

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SUMARÉ/SP**

Processo n.º 1004204-09.2020.8.26.0604

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **EMBRAC EMPRESA BRASILEIRA DE CARGAS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES** da Recuperanda, nos termos a seguir.

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I – COLABORADORES	5
III.II – PRÓ- LABORE	8
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>).....	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
V.I – LIQUIDEZ CORRENTE	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL	12
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	15
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	17
VI – FATURAMENTO	19
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	21
VII.I – ATIVO	21
VII.II – PASSIVO.....	26
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	32
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	36
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	40
XI – CONCLUSÃO	43

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar à MM. Juíza o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **setembro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”¹, da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a situação econômico-financeira; e
- d) Analisar os resultados por ela apresentados.

II – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA

A estrutura societária, que determina precipuamente o percentual relativo aos direitos e às obrigações de cada sócio, também se mostra importante para definir o melhor regime tributário à sociedade empresária.

Em relação à divisão das quotas da sociedade, esclarece-se que ela pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação que designem a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Ademais, e conforme consulta realizada em 16/07/2021 na Ficha Cadastral Simplificada da sociedade empresária (disponível na plataforma eletrônica de titularidade da Junta Comercial do Estado de São Paulo), verificou-se que seu capital social, atualmente, perfaz o montante de R\$ 400.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor;

Campinas

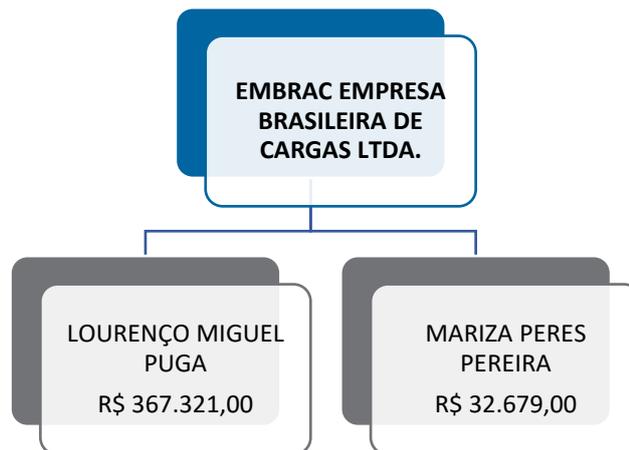
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



De forma paralela, registra-se que, conforme constou da r. decisão de fls. 1.524/1.530, os sócios da Recuperanda foram afastados de suas atividades de gestão, e, por conseguinte, houve a nomeação (provisória) de uma Gestora Judicial, de modo a viabilizar o prosseguimento da operação.

Ato contínuo, na ocasião da Assembleia Geral de Credores (AGC) virtual, realizada na data de 09/04/2021, via Plataforma ClickMeeting, a citada nomeação foi validada, por unanimidade, pelos credores que se habilitaram e compareceram ao ato assemblear, restando, portanto, definitiva a atuação da FK Consulting à frente da operação da Devedora.

Quanto ao “**Regime Tributário**”, tem-se que ele, por sua vez, é traduzido por um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades, além de também determinar, ademais, qual será a forma de apuração e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos.

No caso da Recuperanda, de acordo com os esclarecimentos prestados pelas vias administrativas (21/09/2020), constatou-se que seu Regime Tributário segue o **Lucro Real Trimestral**.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

III.1 – COLABORADORES

Em setembro/2021, a Recuperanda contava com 218 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 185 estavam ativos, 12 em gozo de férias e 14 estavam afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 07 admissões e 17 demissões no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Colaboradores Consolidado	jul/2021	ago/2021	set/2021
Ativos	234	201	185
Férias	4	8	12
Afastados	14	14	14
Transferidos	0	1	0
Admitidos	5	4	7
Demitidos	6	33	17
Total	257	228	218

Em agosto/2021, ocorreram 33 demissões, fato que foi objeto de questionamento, sendo esclarecido pela Recuperanda que ocorreu a desmobilização da unidade Pojuca – Bahia, ocorrendo o parcelamento das rescisões.

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram o montante de R\$ 1.359.837,00, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda, o qual apresentou uma minoração de 7%. Cabe mencionar que no mês em análise, a folha de pagamento representou 33% do faturamento bruto apurado.

Destaca-se que do total, R\$ 921.567,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações e benefícios diretos do setor operacional, e os encargos sociais, por sua vez, registraram o total de R\$ 126.667,00. Mediante tais constatações, verificou-se que os custos com os funcionários do **setor operacional**, em setembro/2021, totalizaram o monte de R\$ 1.048.234,00, obtendo-se uma minoração de 6% em comparação ao mês anterior.

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Em relação ao **setor administrativo**, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 264.057,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 47.546,00, resultando em uma despesa total de R\$ 311.603,00, e, por conseguinte, apresentou uma minoração de 12%, quando comparado ao mês anterior.

As tabelas, abaixo colacionadas, apresentam, detalhadamente, os gastos com os colaboradores no trimestre:

Folha de Pagamento - Operacional	jul/2021	ago/2021	set/2021
Salários	434.434	359.967	345.732
Comissões e Gratificações	72.581	76.578	84.210
Horas Extras	108.240	126.193	114.567
Adicional Noturno	5.749	3.505	4.252
Férias	66.113	57.023	81.939
13º Salário	47.204	38.535	46.661
Aviso Prévio	22.345	155.475	54.693
Diárias P/ Viagens	291.293	154.076	170.702
Ajudas De Custos	8.467	9.033	7.529
Adicional Insalubridade	1.320	1.027	1.320
Adicional Periculosidade	3.707	4.006	3.208
Auxílio Alimentação	5.027	4.807	740
Vale Transporte	406	2.547	1.469
Assist. Médica/Farmac.	-	6.380	4.544
Custos Com Colaboradores	1.066.887	999.153	921.567
INSS	72.581	70.198	79.666
FGTS	50.910	43.298	47.001
Encargos Sociais	123.491	113.496	126.667
Total	1.190.378	1.112.649	1.048.234

Folha de Pagamento - Administração	jul/2021	ago/2021	set/2021
Salários	121.736	114.850	134.603
Estagiários	1.100	1.100	1.100
Mão de Obra Terceirizada	20.391	8.559	8.630
Horas Extras	9.353	12.709	11.885
Adicional Noturno	377	313	212
Férias	9.203	23.459	20.622

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

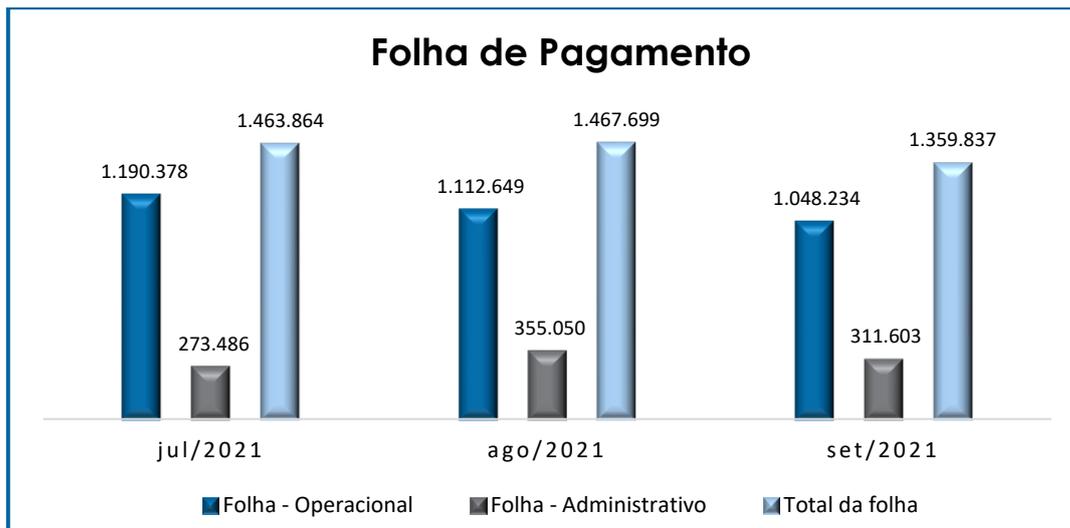
13º Salário	7.953	18.752	13.425
Ajuda de Custo	7.779	8.905	9.225
Acordos Trabalhistas	8.584	15.234	-
Refeições	21.449	26.473	30.542
Cesta Básica	- 5	- 5	-
Auxílio Alimentação	1.164	- 500	500
Materiais De Segurança	5.743	4.530	15.828
Uniformes	9.070	18.609	-
Assist. Médica/Farmac.;	2.443	6.334	17.485
Custos Com Colaboradores	226.338	259.321	264.057
INSS	12.366	3.471	3.773
FGTS	12.816	20.355	14.536
FGTS Multa rescisória	21.965	71.903	29.237
Encargos Sociais	47.147	95.729	47.546
Total	273.486	355.050	311.603

No mês de setembro/2021, verificou-se que as variações mais significativas em relação ao **departamento operacional**, ocorreram em razão de minorações vistas nas rubricas "salários", "horas extras", "aviso prévio", "ajuda de custos", "adicional periculosidade", "auxílio alimentação", "vale transporte" e "assistência médica/farmácia".

Já no **setor administrativo**, as principais variações se deram pelos decréscimos nas rubricas "horas extras", "adicional noturno", "férias", "13º salário", "acordos trabalhistas", "cesta básica", auxílio alimentação", "uniformes", "FGTS" e "FGTS multa rescisória".

Ademais, tem-se que a Recuperanda efetuou pagamento de "INSS", "FGTS" e "GRRF".

Segue, abaixo, gráfico comparativo das despesas com os setores operacional e administrativo, ilustrando-se o período compreendido entre os meses de julho a setembro/2021:



III.II – PRÓ- LABORE

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária, cujo valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o recebimento do Pró-labore é necessário que, além do trabalho efetivamente prestado, os sócios estejam elencados no contrato social da sociedade empresária e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS, cota patronal de 20%, e IRRF.

Em setembro/2021, não houve registros de reconhecimento de Pró-labore, fato esse que é atrelado ao afastamento dos sócios da administração da companhia.

IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

Em outras palavras, explica-se que referido indicador possui o escopo de medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens inicialmente citados. Sua finalidade, portanto, é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado, tampouco as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários, os ganhos ou perdas não operacionais e, por fim, as despesas tributárias.

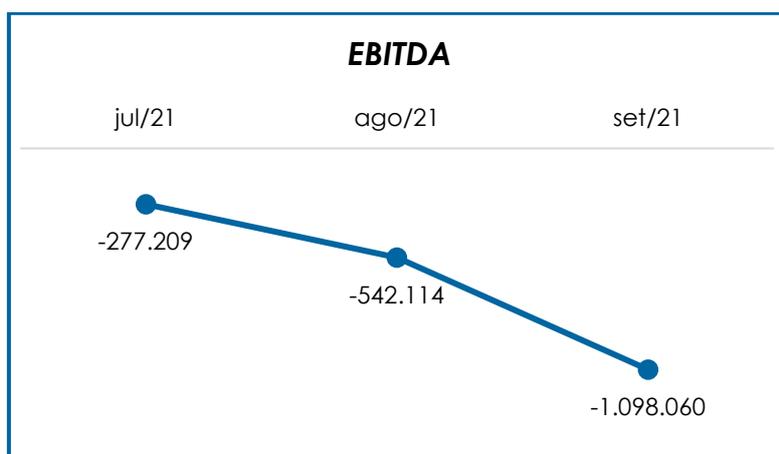
Portanto, o **EBITDA** se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo esquadrihada:

EBITDA	jul/2021	ago/2021	set/2021	Acumul. 2021
Receita Bruta	6.700.582	5.597.857	4.176.260	58.836.048
(-) Deduções Da Receita	- 1.133.303	- 1.155.003	- 777.085	- 10.403.459
Resultado Líquido	5.567.279	4.442.854	3.399.175	48.432.589
(-) Custos Totais	- 5.366.250	- 4.413.920	- 4.040.136	- 47.554.225
Lucro Bruto	201.029	28.935	- 640.961	878.364
(-) Despesas	- 1.040.643	- 1.129.152	- 1.024.426	- 13.148.734
(+) Depreciações	485.568	485.637	485.637	4.263.870
(+) Despesas Tributárias	76.838	72.467	81.690	998.754
Total	- 277.209	- 542.114	- 1.098.060	- 7.007.747
% Receita Operacional Bruta	- 4%	- 10%	- 26%	- 117%

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em setembro/2021, foi **negativo (prejuízo operacional)** em R\$ 1.098.060,00, o que denota uma majoração no

importe de R\$ 555.946,00 no saldo negativo em comparação ao mês anterior. Ademais, o período analisado acusou decréscimo no faturamento, "custos totais" e "despesas", bem como uma majoração em "despesas tributárias", fato que comprova o resultado **insatisfatório**.

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Destarte, diante do indicador apresentado, foi possível aferir que a rentabilidade operacional real da Recuperanda, em setembro/2021, apresentou um resultado **insatisfatório**, demonstrando que a Recuperanda não havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

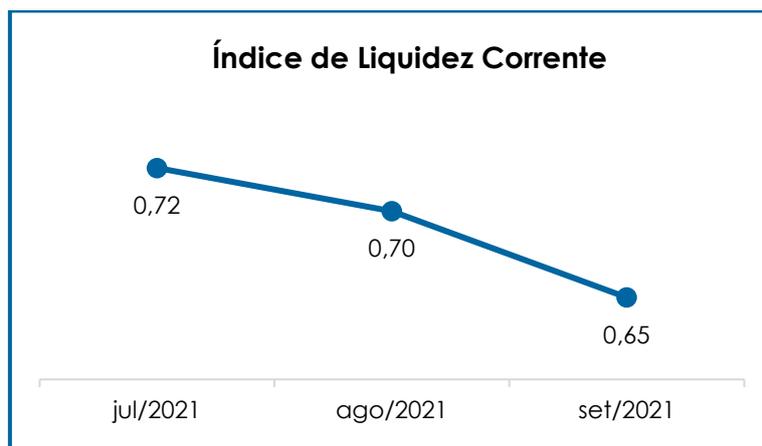
A avaliação de tais indicadores é imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos

específicos por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo que permitirá uma melhor orientação para adoção de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ CORRENTE

O índice de **Liquidez Corrente** é calculado por meio da avaliação de dados extraídos do balanço patrimonial da sociedade empresária, os quais, ao serem divididos entre o “ativo circulante” e o “passivo circulante”, demonstram o percentual da disponibilidade para o cumprimento das obrigações de curto prazo:



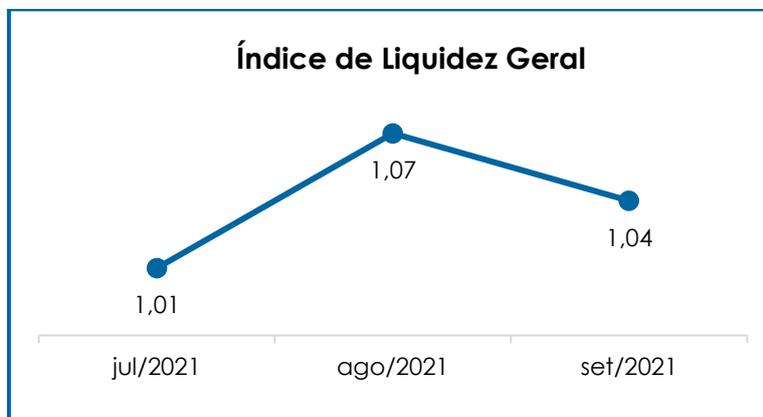
De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o Índice de Liquidez Corrente apurado sumou 0,65. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,65 de disponibilidade financeira. E, na comparação com o mês anterior, constatou-se que esse índice sofreu uma minoração de 7%, evidenciando um resultado **insatisfatório**.

Em setembro/2021, o “**ativo circulante**” apresentou uma minoração de 7%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo decréscimo nas rubricas “caixa”, “bancos”, “aplicações financeiras”, “outros valores a receber”, “seguros a apropriar” e “encargos tributários”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, viu-se uma minoração de 1%, tendo em vista as movimentações registradas nas rubricas “empréstimos e financiamentos”, “obrigações com pessoal”, “obrigações sociais”, “provisões trabalhistas” e “contas a pagar”.

V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos em determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Conforme demonstração gráfica, observa-se que o Índice de Liquidez Geral da Recuperanda apresentou um resultado **satisfatório** no mês analisado, registrando 1,04 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 65.466.202,00) pelo “passivo” (R\$ 78.848.538,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, uma minoração no “ativo”, no importe de R\$ 2.078.097,00, em contrapartida com uma majoração R\$ 185.989,00 no “passivo”.

Do exposto, nota-se que o índice sofreu uma minoração de 3%, quando comparado ao mês anterior, de modo que o resultado **satisfatório** se manteve, tendo em vista que, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 1,04 de disponibilidade para quitação.

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

Capital de Giro Líquido	jul/2021	ago/2021	set/2021
Caixa	778	778	730
Bancos	86.755	209.942	29.129
Aplicações financeiras	4.143.642	4.155.087	4.110.374
Duplicatas a receber	13.754.432	12.365.379	11.398.008
Outros adiantamentos	2.013.967	1.846.912	1.885.351
Adiantamentos a fornecedores	2.934.387	3.167.696	3.559.989
Tributos a recuperar / compensar	932.520	796.870	797.054
Outros valores a receber	695.826	695.826	-
Seguros a apropriar	76.479	64.944	53.408
Encargos tributários	336.286	269.029	201.771
Ativo Circulante	24.975.073	23.572.462	22.035.814
Fornecedores	- 5.250.865	- 5.296.796	- 5.129.461

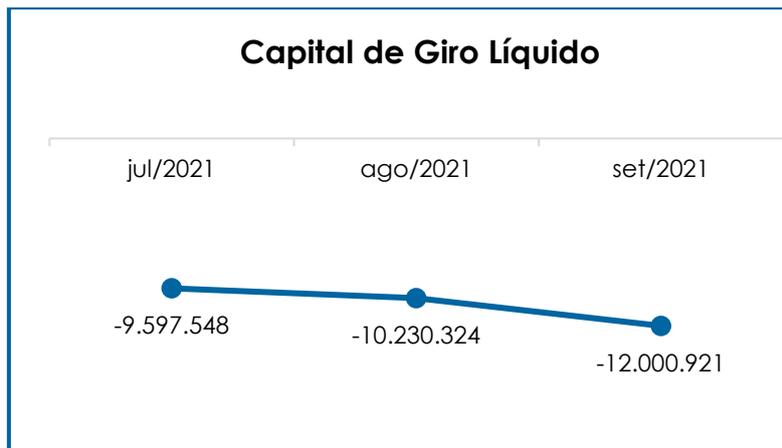
Empréstimos e financiamentos	- 24.068.591	- 23.500.938	- 23.571.372
Obrigações com pessoal	- 891.388	- 1.152.494	- 1.232.553
Obrigações sociais	- 188.872	- 179.682	- 181.843
Provisões trabalhistas	- 1.163.296	- 1.093.892	- 1.155.316
Obrigações tributárias	- 2.952.337	- 2.510.661	- 2.243.100
Contas a pagar	- 57.272	- 68.322	- 523.090
Passivo Circulante	- 34.572.620	- 33.802.786	- 34.036.735
Total Capital de Giro	- 9.597.548	- 10.230.324	- 12.000.921

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou um saldo negativo no período analisado, demonstrando um resultado **insatisfatório**. Em outras palavras, tem-se que o “passivo circulante” (R\$ 34.036.735,00) apresentou um saldo substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 22.035.814,00), situação essa que, em setembro/2021, culminou em um resultado negativo no montante de R\$ 12.000.921,00.

No mês de setembro/2021, notou-se uma majoração do saldo negativo em 17%, quando comparado ao mês anterior, uma vez que ocorreu decréscimo de 7% no “ativo circulante”, em contrapartida da majoração de 1% no “passivo circulante”.

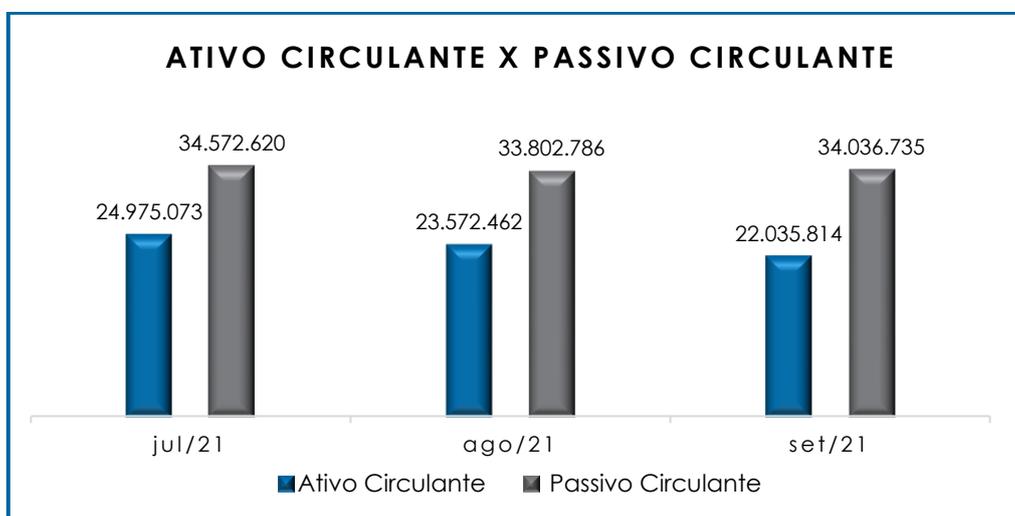
No “**ativo circulante**”, verificou-se uma minoração nas rubricas “bancos”, “aplicações financeiras”, “duplicatas a receber”, “tributos a recuperar/compensar”, “seguros a apropriar” e “encargos tributários”. Já no “**passivo circulante**”, ocorreram acréscimos nas rubricas “empréstimo e financiamentos”, “obrigações com pessoal”, “obrigações sociais”, “provisões trabalhistas” e “contas a pagar”.

Abaixo, segue representação gráfica do “**CGL**” consolidado no trimestre:



Registra-se que as obrigações no “passivo circulante” apresentaram uma majoração de 1%, no período analisado. O “ativo circulante”, por sua vez, apresentou um decréscimo de 7%, apurando-se um resultado **insatisfatório** no **Capital de Giro Líquido**.

A seguir, demonstra-se a disparidade entre o passivo e o ativo, bem como a oscilação do passivo ao longo do trimestre em tela:



V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

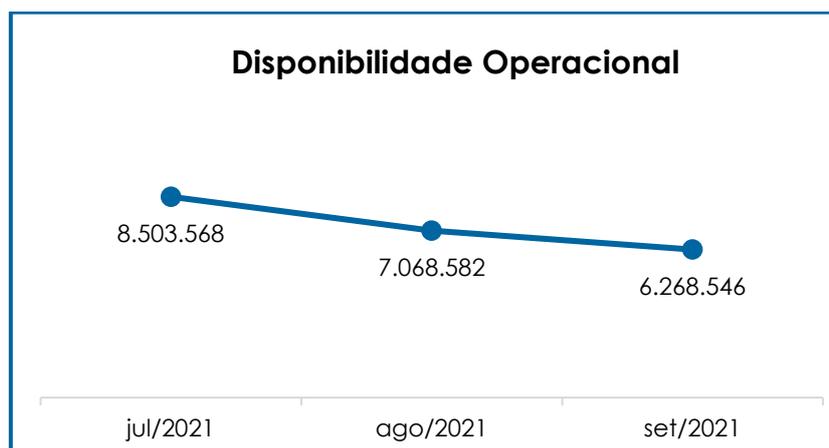
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber” (comumente denominada como “clientes”), subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	jul/2021	ago/2021	set/2021
Duplicatas a receber	13.754.432	12.365.379	11.398.008
Fornecedores	- 5.250.865	- 5.296.796	- 5.129.461
Total Disponibilidade	8.503.568	7.068.582	6.268.546

De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em setembro/2021, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 6.268.546,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se uma minoração de 11%, uma vez que ocorreu minoração nas rubricas “duplicatas a receber” (8%) e “fornecedores” (3%).

Para uma melhor visualização, segue a demonstração gráfica da variação dos saldos no período analisado:



De acordo com o exposto, conclui-se que o saldo consolidado da Recuperanda apresentou disponibilidade operacional positiva, uma vez que os valores relacionados em “fornecedores nacionais” foram

inferiores aos registrados em “duplicatas a receber”. No entanto, destaca-se que há um valor substancial a receber, o qual representou 52% do “ativo circulante”. Ademais, de acordo com relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, há uma inadimplência na monta de R\$ 3.785.855,00, o qual representa 33% do total de “duplicatas a receber” e 17% do “ativo circulante”.

V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** faz referência ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados em “caixa e equivalentes de caixa”.

O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira. O quadro abaixo apresenta os resultados de julho/2021 a setembro/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo “disponível”, apresentado com valores positivos.

Endividamento Financeiro	jul/2021	ago/2021	set/2021
Fornecedores	- 5.250.865	- 5.296.796	- 5.129.461
Empréstimos e financiamentos - CP	- 24.068.591	- 23.500.938	- 23.571.372
Empréstimos e financiamentos - LP	- 15.709.819	- 19.744.733	- 19.744.733
Contas a pagar - CP	- 57.272	- 68.322	- 523.090
Recuperação Judicial	- 16.728.743	- 7.607.646	- 7.607.646
Caixa e Equivalentes	4.231.175	4.365.807	4.140.233
Dívida Ativa	- 57.584.115	- 51.852.629	- 52.436.070
Obrigações Trabalhistas	- 891.388	- 1.152.494	- 1.232.553
Obrigações sociais	- 188.872	- 179.682	- 181.843
Provisões trabalhistas	- 1.163.296	- 1.093.892	- 1.155.316
Obrigações tributárias - CP	- 2.952.337	- 2.510.661	- 2.243.100
Obrigações tributárias - LP	- 1.469.017	- 1.824.650	- 1.776.689
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 6.664.910	- 6.761.379	- 6.589.501
Total	- 64.249.025	- 58.614.008	- 59.025.572

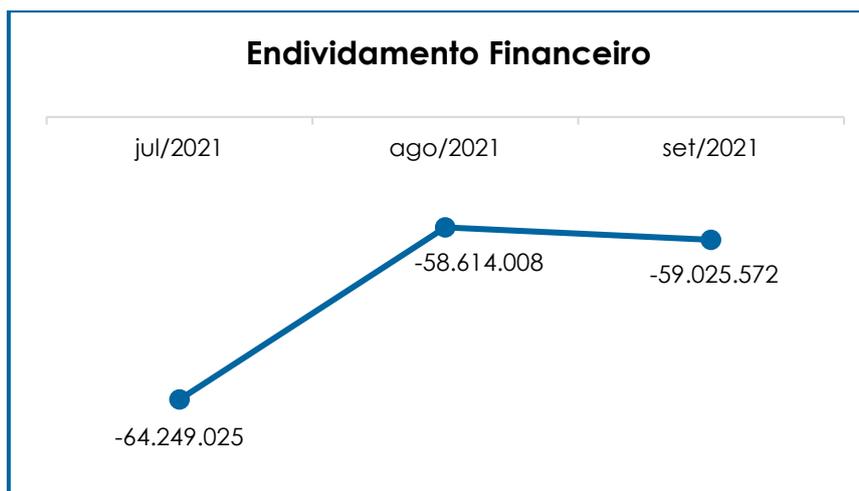
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 59.025.572,00, em setembro/2021, apresentando uma majoração de 1% e comparação ao mês anterior.

No total da “**Dívida Ativa**”, composta pelas obrigações não tributárias, constataram-se majorações nas rubricas “empréstimos e financiamentos – CP” e “contas a pagar – CP”. Em contrapartida, registrou-se decréscimos em “fornecedores” e “caixa e equivalentes”. O referido grupo representou 89% do endividamento.

Por sua vez, as “**Dívidas Fiscal e Trabalhista**”, que sumarizaram 11% do endividamento total, com o saldo no importe de R\$ 6.589.501,00, sendo que apresentou uma minoração de 3%, em comparação ao mês anterior, tendo em vista o decréscimo registrado em “obrigações tributárias – CP” e “obrigações tributárias – LP”. Ademais, as rubricas “obrigações trabalhistas”, “obrigações sociais” e “provisões trabalhistas” apresentaram majoração no período analisado.

Além de realizar compensação dos créditos tributários, é importante destacar que a Recuperanda tem adimplido parcialmente com as obrigações trabalhistas, sociais e fiscais.

O gráfico abaixo demonstra a elevação da dívida financeira líquida no último trimestre:



Conforme demonstrado, a **dívida financeira líquida** da Recuperanda apresentou majoração, sendo necessário que a Recuperanda opere de modo a reduzir os custos e despesas, para, assim, obter resultados positivo.

Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que o **Índice de Liquidez Geral** e a **Disponibilidade Operacional** apresentaram resultados **positivos e satisfatórios**.

Porém, observou-se, também, que a Devedora obteve resultados **negativos e insatisfatórios** em relação **Grau de Endividamento, Liquidez Corrente e Capital de Giro**.

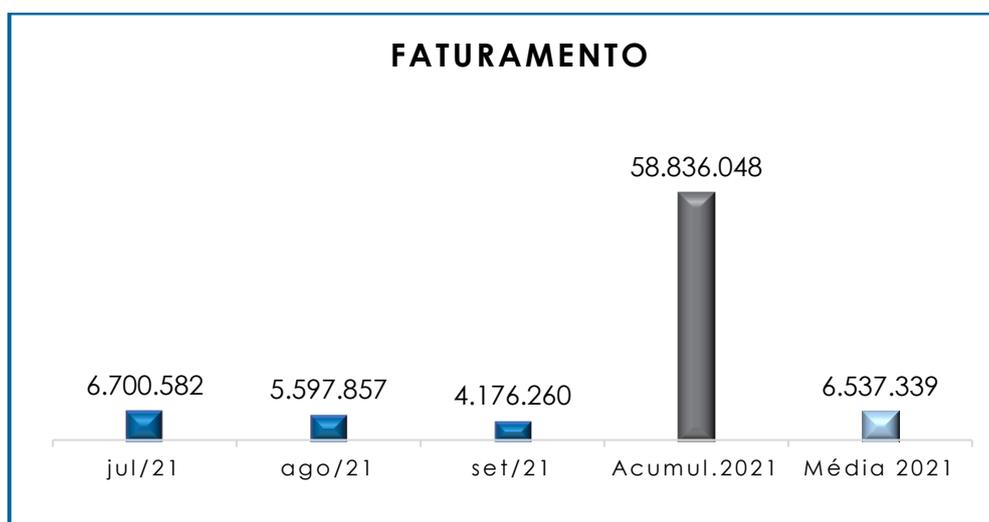
VI – FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da sociedade empresária, além de sua participação no mercado e de seu poder de geração de fluxo de caixa.

O total da receita bruta, no mês de setembro/2021, foi de R\$ 4.176.260,00, representando uma minoração de 25% em comparação ao mês anterior.

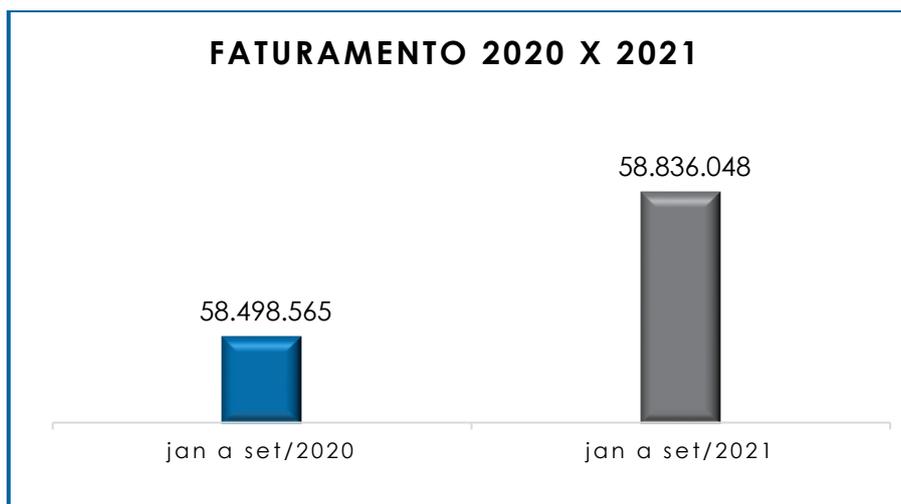
Consigna-se que, o valor do faturamento líquido, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 3.399.175,00, apresentando um decréscimo de 23% em comparação ao mês anterior.

Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da oscilação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas e a média mensal do exercício corrente:



Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto apresentou oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado no exercício, até o mês de setembro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 58.836.048,00, representando a média mensal de R\$ 6.537.339,00.

Quando comparado o faturamento acumulado de janeiro a setembro/2021 com o mesmo período do ano anterior (janeiro a setembro/2020), observa-se que houve evolução de 1%, conforme demonstração gráfica abaixo:



VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

O **Ativo**, que indica quais são os bens e direitos que uma empresa possui, se resume no resultado de eventos passados e, do qual, se espera que fluam benefícios econômicos futuros. No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no último trimestre:

Ativo	jul/2021	ago/2021	set/2021
Caixa	778	778	730
Bancos	86.755	209.942	29.129
Aplicações financeiras	4.143.642	4.155.087	4.110.374
Duplicatas a receber	13.754.432	12.365.379	11.398.008
Outros adiantamentos	2.013.967	1.846.912	1.885.351
Adiantamentos a fornecedores	2.934.387	3.167.696	3.559.989
Tributos a recuperar / compensar	932.520	796.870	797.054
Outros valores a receber	695.826	695.826	-
Seguros a apropriar	76.479	64.944	53.408
Encargos tributários	336.286	269.029	201.771
Ativo Circulante	24.975.073	23.572.462	22.035.814

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Tributos a compensar - não circulante	572.840	508.196	452.383
Imobilizado	90.260.232	90.260.232	90.260.232
Intangível	1.005	1.005	1.005
(-) Depreciações, Amort. E Exhaust.	- 46.311.958	- 46.797.595	- 47.283.232
Ativo não circulante	44.522.118	43.971.838	43.430.388
Total Ativo	69.497.191	67.544.299	65.466.202

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, destinados ao pagamento de suas obrigações a curto prazo. No mês de setembro/2021, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 4.140.233,00, sendo R\$ 730,00 disponíveis em "caixa", R\$ 29.129,00 em "bancos" e R\$ 4.110.374,00 em "aplicações financeiras". Cabe mencionar, que em setembro/2021, o referido grupo apresentou uma minoração de 3%, sendo que a rubrica "bancos" sofreu um decréscimo de 86%, fato que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 11.398.008,00 a receber a curto prazo. Na comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou uma minoração de 8%, representando 52% do "ativo circulante". Cabe mencionar, que de acordo com relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, tem-se que do total registrado na referida rubrica, R\$ 3.785.855,00 é relativo à inadimplência, o qual representa 33% do saldo de "duplicatas a receber".

- **Adiantamentos a Fornecedores:** em tese, correspondem aos valores adiantados aos fornecedores, os quais, oportunamente, deverão prestar serviços ou fornecer mercadorias à Recuperanda, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica. No mês de setembro/2021, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 3.559.989,00, registrando-se, no mês analisado, uma majoração de 12%.

- **Outros Adiantamentos:** registrou saldo na monta de R\$ 1.885.351,00, o qual apresentou uma majoração de 2%, em comparação ao mês anterior. Referido grupo também é composto por valores relativos à adiantamento aos funcionários, os quais, oportunamente, deverão prestar contas à Recuperanda. Insta informar que a rubrica “adiantamento a fornecedores diversos” representa 59% do saldo total, fato que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda. Ademais, a rubrica “empréstimo ao sócio” não apresenta variação desde dezembro/2020.

Outros Adiantamentos	jul/2021	ago/2021	set/2021
Adiantamento a Fornecedores Diversos	1.262.148	1.093.820	1.155.552
Adiantamento Férias	29.003	30.276	6.984
Bloqueio Judicial	48.693	48.693	48.693
Causas Trabalhistas	315.898	315.898	315.898
Deposito Caução	6.600	6.600	6.600
Despesas Antecipadas	25.989	25.989	25.989
Empréstimos a Funcionário	1.000	1.000	1.000
Empréstimo a Sócio	324.635	324.635	324.635
TOTAL	2.013.967	1.846.912	1.885.351

- **Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante e Não Circulante):** referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 1.249.437,00, sendo R\$ 797.054,00 registrados a curto prazo e R\$ 452.383,00 a longo prazo. Ademais, é importante ressaltar que referido saldo poderá ser utilizado para compensações (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Pelo quadro abaixo, verifica-se que o referido grupo apresentou minoração de 4%, em comparação ao mês anterior. Ocorreu decréscimo em “ICMS a recuperar” (ativo circulante), uma vez que ocorreu a

compensação total da rubrica com "ICMS a pagar", conforme demonstrado no quadro abaixo colacionado:

Tributos a Compensar	jul/2021	ago/2021	set/2021
ICMS a Compensar	135.650	-	-
ICMS Bens Ativo a Recuperar	780.861	780.861	780.861
I.R.R.F a Compensar	775	775	775
IRRF a Recuperar	194	194	378
IRRF S/ Aplicação Financeiras	5.961	5.961	5.961
ISS a Compensar	6.639	6.639	6.639
COFINS a Compensar	1.097	1.097	1.097
INSS a Recuperar	1.342	1.342	1.342
Circulante	932.520	796.870	797.054
ICMS a Recuperar	572.840	508.196	452.383
Não Circulante	572.840	508.196	452.383
TOTAL	1.505.360	1.305.066	1.249.437

Por fim, observou-se compensação nas rubricas "COFINS a recuperar", "ICMS a recuperar", "ICMS sobre ativo imobilizado a recuperar", "ISS a recuperar" e "PIS a recuperar".

- **Seguros:** são contas que agrupam os valores que serão contabilizados como despesas em época oportuna, de acordo com o princípio contábil da competência. Em setembro/2021, foi apurada uma minoração de 18%, totalizando a importância de R\$ 53.408,00, uma vez que ocorreu apropriação de despesa.

- **Encargos Tributários:** referem-se aos encargos pagos antecipadamente, composto pelas rubricas "IPTU a apropriar" e "IPVA/DPVAT", sumarizando, no período analisado, o montante de R\$ 201.771,00, apresentando uma minoração de 25% na comparação com o mês anterior.

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura,

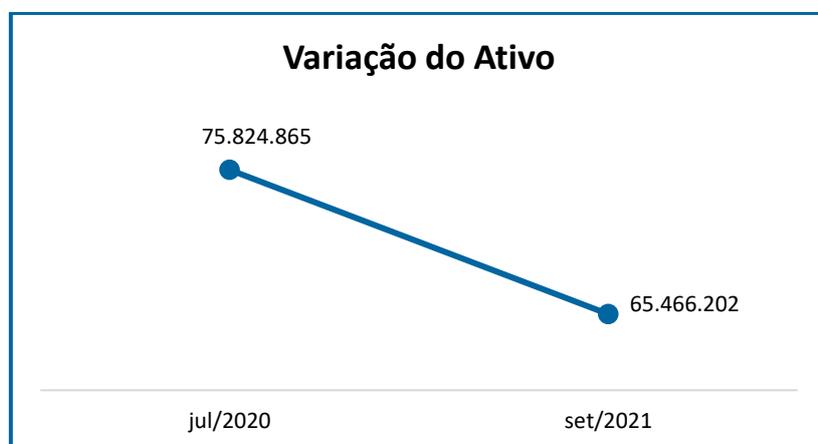
destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária, conforme demonstrado abaixo:

Imobilizado	jul/2021	ago/2021	set/2021
Terrenos	325.000	325.000	325.000
Prédios/Edifícios	2.457.171	2.457.171	2.457.171
Máquinas/Equipos/Instalações	917.792	917.792	917.792
Ferramentas	2.404	2.404	2.404
Veículos de Transportes	86.331.730	86.331.730	86.331.730
Móveis e Utensílios	117.762	117.762	117.762
Equipamentos Telefônicos	8.717	8.717	8.717
Computadores e Periféricos	99.656	99.656	99.656
Imobilizado	90.260.232	90.260.232	90.260.232
Máquinas/Equipos/Instalações	141.736	149.384	157.033
Ferramentas	641	681	721
Veículos de Transportes	46.000.611	46.467.581	46.934.551
Móveis e Utensílios	23.633	24.615	25.596
Equipamentos Telefônicos	6.233	6.378	6.524
Computadores e Periféricos	34.015	35.676	37.337
Prédios/Edifícios	105.089	113.280	121.470
Depreciação	46.311.958	46.797.595	47.283.232
Marcas e Patentes	1.005	1.005	1.005
Intangível	1.005	1.005	1.005
Total Imobilizado	43.949.278	43.463.642	42.978.005

Em setembro/2021, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 90.260.232,00. Contudo, a rubrica “depreciações acumuladas” registrou o importe de R\$ 47.283.232,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 42.978.005,00, conforme demonstrado no quadro acima, apresentando minoração de 1% em relação ao mês anterior. No período analisado não foram realizadas aquisições de imobilizado.

Cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o ativo total

apresentou uma minoração de 14%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



VII.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da empresa como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos, respectivamente.

No quadro abaixo seguem as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no último trimestre:

Passivo	jul/2021	ago/2021	set/2021
Fornecedores	- 5.250.865	- 5.296.796	- 5.129.461
Empréstimos e financiamentos	- 24.068.591	- 23.500.938	- 23.571.372
Obrigações com pessoal	- 891.388	- 1.152.494	- 1.232.553
Obrigações sociais	- 188.872	- 179.682	- 181.843
Provisões trabalhistas	- 1.163.296	- 1.093.892	- 1.155.316
Obrigações tributárias	- 2.952.337	- 2.510.661	- 2.243.100
Contas a pagar	- 57.272	- 68.322	- 523.090
Passivo Circulante	- 34.572.620	- 33.802.786	- 34.036.735

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Empréstimos e financiamentos - LP	- 15.709.819	- 19.744.733	- 19.744.733
Obrigações tributárias	- 1.469.017	- 1.824.650	- 1.776.689
Recuperação Judicial	- 16.728.743	- 7.607.646	- 7.607.646
Passivo Não Circulante	- 33.907.579	- 29.177.029	- 29.129.069
Capital Social	- 400.000	- 400.000	- 400.000
Lucros ou Prejuízos acumulados	- 10.599.673	- 15.282.733	- 15.282.733
Patrimônio Líquido	- 10.999.673	- 15.682.733	- 15.682.733
Total Passivo	- 79.479.873	- 78.662.549	- 78.848.538

- **Fornecedores:** no mês de setembro/2021, referida rubrica contava com o saldo de R\$ 5.129.461,00, representando uma minoração de 3% em comparação ao mês anterior, decorrente do fato dos pagamentos terem sido superiores às apropriações ocorridas no mês, bem como há saldo remanescente oriundo de períodos anteriores, relacionados às novas compras e serviços, cujo vencimento ocorrerá nos meses subsequentes.

- **Empréstimos e Financiamentos (Curto e Longo Prazo):** constatou-se saldo no importe de R\$ 43.316.105,00, sendo a monta de R\$ 23.571.372,00 registrada no curto prazo e R\$ 19.744.733,00 no longo prazo. O referido grupo apresentou, em setembro/2021, majoração no importe de R\$ 70.434,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Empréstimos e Financiamentos	jul/2021	ago/2021	set/2021
Banco Itaú S/A	- 3.556.396	- 3.556.396	- 3.515.556
Banco Santander 2018	- 750.341	- 750.341	- 750.341
Banco Daycoval	- 253.147	- 263.294	- 151.770
Banco Do Brasil Ccb 2019	- 3.642.635	- 3.642.635	- 3.642.635
Contas Movim. Empréstimos	- 8.202.520	- 8.212.666	- 8.060.302
(-) Juros S/ Empréstimo Banco Itaú	180.043	180.043	180.043
(-) Juros S/ Banco Daycoval	16.911	16.911	14.092
(-) Juros A Transcorrer	196.953	196.953	194.135
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	- 1.450.103	- 1.450.103	- 1.450.103
Banco Itaú - Contratos 2018	- 1.854.651	- 1.854.651	- 1.854.651
Banco Volvo	- 5.805.712	- 5.805.712	- 5.805.712
Paccar Financial	- 1.857.110	- 1.857.110	- 1.857.110

Campinas

 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Contas Movim. Financiamentos	-	10.967.577	-	10.967.577	-	10.967.577
(-) Juros S/Financ. Brasil - Contr. 2014		307.406		307.406		307.406
(-) Banco Itaú - Contratos 2018		104.603		104.603		104.603
(-) Juros S/ Banco Volvo		464.581		464.581		464.581
(-) Juros S/ Paccar Financial		470.158		470.158		470.158
(-) Juros A Transcorrer Financ.		1.346.747		1.346.747		1.346.747
Banco Bradesco S/A	-	151.030	-	151.030	-	-
Banco Daycoval C.G.	-	2.326.169	-	1.946.088	-	2.391.032
Banco Safra - Capital De Giro	-	1.538.264	-	1.398.422	-	1.258.580
Banco Daycoval	-	242.831	-	161.831	-	202.501
Caixa Econômica Federal	-	2.369.697	-	2.369.697	-	2.369.697
(-) Juros S/ Banco Daycoval		12.674		12.674		10.562
(-) Juros S/ Banco Safra - Capital Giro		173.123		149.998		126.873
Bancos Conta Garantida	-	6.442.195	-	5.864.396	-	6.084.375
Circulante	-	24.068.591	-	23.500.938	-	23.571.372
Empréstimo Itaú	-	658.592	-	658.592	-	658.592
Contas Movim. Empréstimos	-	658.592	-	658.592	-	658.592
(-) Juros Empréstimos Itaú 2018		20.492		20.492		20.492
(-) Juros A Transcorrer		20.492		20.492		20.492
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	-	3.642.635	-	3.642.635	-	3.642.635
Banco Itaú - Contratos 2018	-	684.181	-	684.181	-	684.181
Banco Volvo	-	7.594.953	-	10.162.199	-	10.162.199
Paccar Financial	-	4.914.888	-	6.382.556	-	6.382.556
Contas Movim. Financiamentos	-	16.836.657	-	20.871.572	-	20.871.572
(-) Juros S/Financ. Brasil - Contr. 2014		148.610		148.610		148.610
(-) Juros S/ Banco Itaú - Contratos 2018		32.737		32.737		32.737
(-) Juros S/ Banco Volvo		1.510.009		1.510.009		1.510.009
(-) Juros S/ Paccar Financial		616.302		616.302		616.302
(-) Juros A Transcorrer		2.307.659		2.307.659		2.307.659
Banco Safra - Capital De Giro	-	750.341	-	750.341	-	750.341
Banco Caixa Econômica	-	2.369.697	-	2.369.697	-	2.369.697
Contas Capital De Giro	-	3.120.038	-	3.120.038	-	3.120.038
(-) Juros S/ Banco Safra - Capital De Giro		42.296		42.296		42.296
(-) Juros A Transcorrer		42.296		42.296		42.296
Não Circulante	-	18.244.841	-	22.279.756	-	22.279.756
TOTAL	-	42.313.432	-	45.780.694	-	45.851.128

- **Obrigações com Pessoal:** referido grupo, que é composto por obrigações trabalhistas ("salários", "pró-labore", "autônomos a

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

pagar”, “rescisões a pagar” e “pensão alimentícia”), totalizou, no mês de setembro/2021, o montante de R\$ 1.232.553,00, o que representa uma majoração de 7%, na comparação com o mês anterior.

Abaixo, segue a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Trabalhistas		jul/2021		ago/2021		set/2021
Salários a Pagar	-	668.549	-	570.637	-	542.310
Autônomos a Pagar	-	194.433	-	245.860	-	334.314
Rescisões a Pagar	-	26.559	-	333.969	-	355.356
Pensão Alimentícia a Pagar	-	1.846	-	2.029	-	573
Total	-	891.388	-	1.152.494	-	1.232.553

- **Obrigações Sociais:** referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento (“INSS”, “FGTS” e “contribuições a pagar”). Em setembro/2021, referido grupo sumarizou a importância de R\$ 181.843,00, apresentando uma majoração de 1% em relação ao mês anterior. Giza-se, ademais, que a Recuperanda efetuou o pagamento parcial dos encargos sociais alusivos ao mês anterior, cujo vencimento ocorreu em setembro/2021.

Segue, abaixo, a composição das rubricas no período analisado:

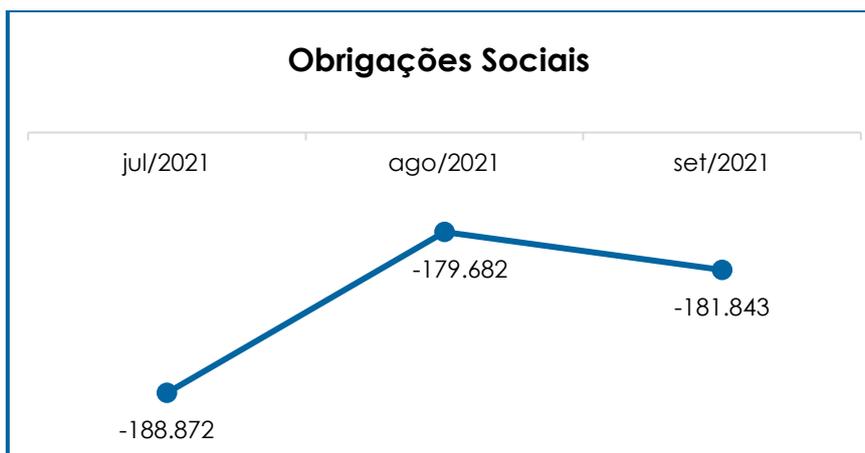
Obrigações Sociais		jul/2021		ago/2021		set/2021
INSS a pagar	-	136.113	-	134.332	-	130.817
FGTS a pagar	-	52.759	-	45.350	-	49.488
Contribuições a pagar	-	-	-	-	-	1.538
Total	-	188.872	-	179.682	-	181.843

Abaixo, segue gráfico com a variação dos encargos sociais no último trimestre:

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



- **Provisões Trabalhistas:** referem-se às obrigações da Recuperanda perante seus colaboradores (despesas prováveis de férias e 13º salário). Em setembro/2021, constatou-se uma majoração de 6%, registrando saldo no montante de R\$ 1.155.316,00, conforme demonstrativo abaixo:

Provisões Trabalhistas	Jul/2021	Ago/2021	Set/2021
Provisão de Férias / Encargos	801.683	732.571	750.193
Provisão 13º Salários / Encargos	361.613	361.321	405.122
Total	1.163.296	1.093.892	1.155.316

- **Obrigações Tributárias:** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 4.019.789,00, apresentando uma minoração de 7%, a qual será abordada no tópico **IX – Dívida Tributária**.

- **Contas a Pagar:** o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 523.090,00, apresentando uma majoração no importe R\$ 454.768,00, em relação ao mês anterior, em razão no acréscimo nas rubricas “empréstimos consignados” e “adiantamento de clientes”.

Segue, abaixo, o demonstrativo das variações ocorridas no mês:

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

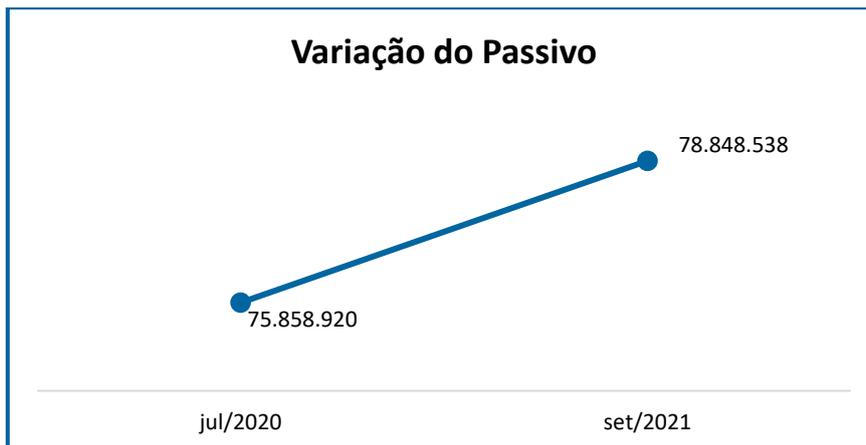
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Contas a Pagar	jul/2021	ago/2021	set/2021
Aluguel a Pagar	- -	5.413 -	5.413
Obrigações com Terceiros	- 56.772 -	56.909 -	56.909
Adiantamento de Clientes	- -	- -	459.268
Empréstimos Consignados	- 500 -	1.000 -	1.500
Honorários Contábeis	- -	5.000	-
Circulante	- 57.272 -	68.322 -	523.090
TOTAL	- 57.272 -	68.322 -	523.090

- **Recuperação Judicial:** o referido grupo tem por finalidade, demonstrar os valores sujeitos ao efeito da Recuperação Judicial, registrando, em setembro/2021, saldo no montante de R\$ 7.607.646,00, o qual não sofreu variação em relação ao mês anterior.

Em agosto/2021, o referido grupo sofreu uma **minoração de 55%, tal variação ocorreu em razão das reclassificações ocorridas** em “banco – empréstimos/financiamento”, no importe de R\$ 4.034.915,00 o qual foi realocado no grupo “empréstimos e financiamentos”, “obrigações trabalhistas”, na monta de R\$ 4.683.060,00, a título de ajustes de exercícios anteriores, bem como baixa em “fornecedores sujeitos à Recuperação Judicial”, no montante de R\$ 403.122,00. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos, os quais foram esclarecidos pela Recuperanda que se trata de acerto entre contas, para regularização contábil.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o passivo total apresentou majoração de 4%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado:



VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Os débitos tributários da Recuperanda estavam compostos da seguinte forma:

Dívida Tributária	jul/2021	ago/2021	set/2021
INSS a pagar	136.113	134.332	130.817
FGTS a pagar	52.759	45.350	49.488
GRRF a Pagar	-	-	1.538
Encargos Sociais	188.872	179.682	181.843
Saldo ICMS a Pagar	301.849	308.459	257.726
ISS Retido a Recolher	1.811	1.829	2.730
Saldo ISS a Pagar	1.537	897	897
Saldo do PIS a Pagar	324.857	270.899	257.318
Saldo da COFINS A Pagar	1.663.388	1.232.206	1.175.796
IRRF a Recolher - Pessoa Física	13.790	22.412	25.464
IRRF a Recolher - Pessoa Jurídica	2.477	2.882	3.160
I.R.R.F. S/ Notas Fiscais	5.757	5.526	10.554
IPVA a Pagar	238.071	238.071	103.615
Licenciamento a Pagar	67.761	67.761	67.761
Seguro Obrigatório a Pagar	428	428	428
Multas De Trânsito	367	-	-
INSS s/ Faturamento	100.509	83.968	62.644
Referência de Tributos Federais	7.727	11.427	12.629
I.R.P.J. a Pagar	135.227	135.227	135.227

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Contrib. Social a Pagar	-	53.002	-	53.002	-	53.002
Parcelamentos Estaduais	-	33.781	-	33.781	-	33.781
Parcelamentos Federais			-	41.885	-	40.367
Obrigações Fiscal a C. P	-	2.952.337	-	2.510.661	-	2.243.100
Parcelamento ICMS	-	1.461.781	-	1.411.173	-	1.363.213
Parcelamentos Estaduais	-	7.236	-	9.444	-	9.444
Parcelamentos Federais			-	404.032	-	404.032
Obrigações Fiscal a L. P	-	1.469.017	-	1.824.650	-	1.776.689
TOTAL	-	4.610.226	-	4.514.993	-	4.201.632

A **Dívida Tributária** totalizou a monta de R\$ 4.201.632,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando uma minoração de 7%, em comparação ao mês anterior. Do montante devido, os encargos sociais representaram 4% do total da dívida tributária (R\$ 181.843,00) e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 4.019.789,00, equivaleram a 96% do montante devedor.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais são compostas pelo "FGTS a recolher", com saldo de R\$ 49.488,00, "INSS a recolher", no total de R\$ 130.817,00 e "GRRF a pagar", na monta de R\$ 1.538,00. Em setembro/2021, verificou-se que houve uma majoração de 1% nos encargos sociais, visto que as baixas registradas foram inferiores às apropriações do período. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos e compensações no importe de R\$ 282.751,00, a título de "INSS", e de R\$ 48.746,00, a título de "FGTS".

- **Obrigações Fiscais (Curto e Longo Prazo):** o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 4.019.789,00, apresentando uma minoração de 7% em comparação ao mês anterior, o qual está compreendido por R\$ 2.243.100,00 registrado no curto prazo e R\$ 1.776.689,00 no longo prazo. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de setembro/2021:

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

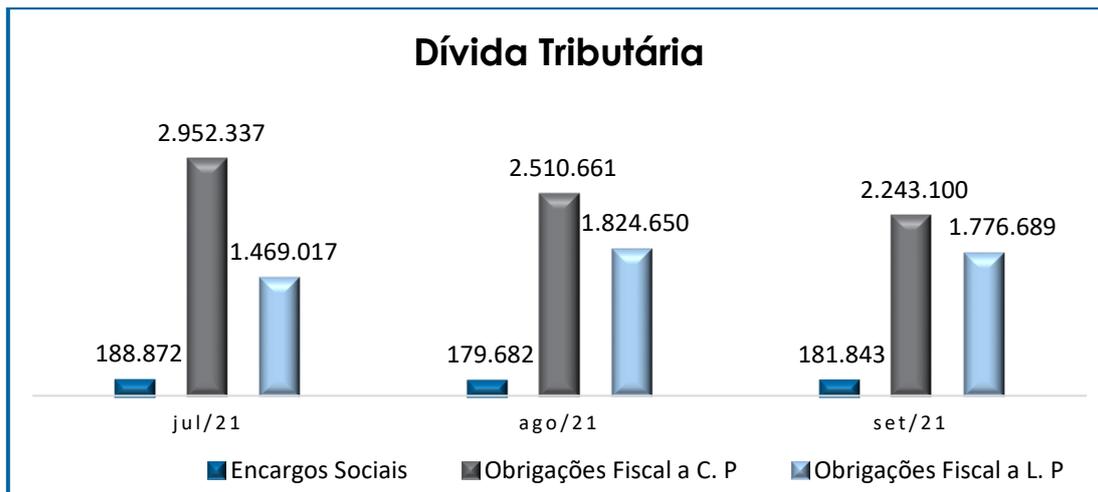
- **ICMS (Curto e Longo Prazo):** apresentou um saldo de R\$ 257.726,00, a curto prazo, demonstrando uma minoração de 16%, e, no longo prazo, registrou o importe de R\$ 1.363.213,00, o qual sofreu decréscimo de 3%. Ademais, foram registrados pagamentos e compensações a título de ICMS, bem como novas apropriações, além do pagamento registrado na rubrica “parcelamento de ICMS”, alocada no longo prazo.

- **PIS e COFINS a Pagar:** sumarizou o montante de R\$ 1.433.114,00, sendo R\$ 257.318,00 de “PIS” e R\$ 1.175.796,00 de “COFINS”. No mês analisado, ocorreu minoração de 5% em “PIS a pagar” e 5% em “COFINS a pagar”, verificou-se registros de pagamentos e compensações nas referidas contas.

- **IRRF:** sumarizou a monta de R\$ 39.179,00, demonstrando um acréscimo de 27% no mês de setembro/2021, o qual é composto pelas rubricas “IRRF a recolher – pessoa física”, “IRRF a recolher – pessoa jurídica” e “IRRF s/ notas fiscais”. Outrossim, verificaram-se registros de pagamentos parciais nessa rubrica.

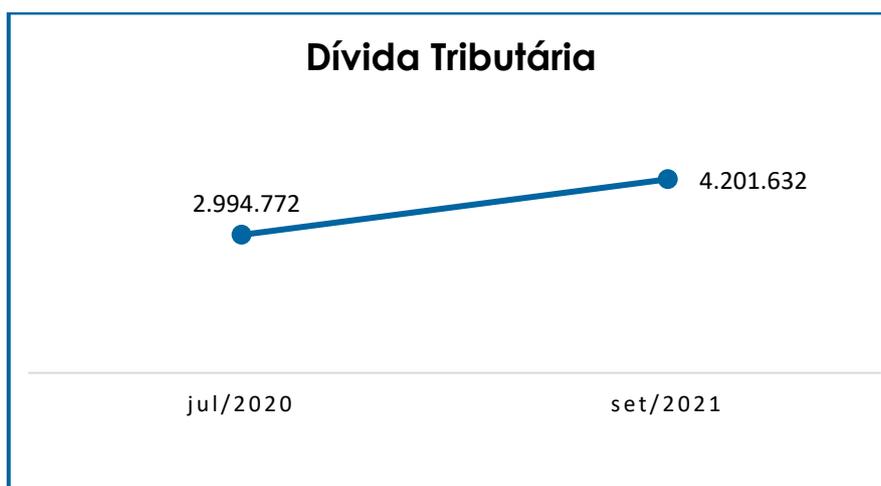
Cabe ressaltar que a maior parte do valor registrado nas obrigações tributárias faz referência às competências anteriores, sendo necessário, portanto, que a Recuperanda adote medidas no intuito de quitar os tributos já reconhecidos. Ademais, verificou-se que a Recuperanda aderiu a parcelamento de impostos Federais e Estaduais.

Segue, abaixo, gráfico demonstrativo da evolução da dívida tributária no último trimestre:



Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve uma minoração de 7% na **dívida tributária**, fato justificado pelos pagamentos de alguns tributos terem sido proporcionalmente superiores em relação às apropriações realizadas no período.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (julho/2020), era de R\$ 2.994.772,00 e agora, no mês analisado, o saldo sumarizou o montante de R\$ 4.201.632,00, apurando-se uma majoração de 40%, conforme o gráfico a seguir:



Quando questionada acerca das estratégias utilizadas para a mitigação de seu passivo tributário, a Recuperanda informou que aderiu a novos parcelamentos, os quais são vistos nos demonstrativos contábeis disponibilizados.

Destaca-se, por fim, que tais débitos, de acordo com o artigo 187 do CTN, são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial. Logo, é necessário que a Recuperanda adote estratégias para gerir as dívidas tributárias de forma que o montante não se torne impagável e/ou contribua para a degradação de seu cenário financeiro.

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um demonstrativo contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, custos e despesas apurados, gerando informações significativas sobre seus resultados contábeis para a tomada de decisões.

O DRE deve ser elaborado em consonância ao princípio contábil do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais, ao invés de acumulados.

DRE	jul/2021	ago/2021	set/2021	Acumul. 2021
Receita Operacional Bruta	6.700.582	5.597.857	4.176.260	58.836.048
Receitas de Serviços	6.700.582	5.597.857	4.176.260	58.836.048
Deduções	- 1.133.303	- 1.155.003	- 777.085	- 10.403.459
Deduções	- -	35.098 -	20.475 -	275.346
Impostos s/ serviços	- 1.133.303	- 1.119.905	- 756.610	- 10.128.113
Resultado Líquido	5.567.279	4.442.854	3.399.175	48.432.589
Custos dos Serviços	- 4.134.729	- 3.235.480	- 2.900.902	- 11.871.482
Custos com Pessoal	- 1.228.197	- 1.178.439	- 1.139.234	- 10.613.202
Demais Custos	- 3.324	-	- -	3.324
Custos com Pessoal - Filiais	-	-	- -	299.142
Demais Custos com Transportes	-	-	- -	24.767.075
Lucro Bruto	201.029	28.935	- 640.961	878.364
Gastos com Pessoal	- 226.338	- 259.321	- 264.057	- 1.870.045
Gastos C/ Pessoal - Filial	-	-	- -	8.442
Custos com Encargos de Pessoal	- 47.147	- 95.729	- 47.546	- 628.455
Demais Encargos Sociais	-	-	- -	20.881
Gastos Em Geral	- 311.352	- 333.374	- 423.935	- 1.068.661
Honorários Pagos A Terceiros	- 255.219	- 147.400	- 30.956	- 855.136
Materiais/Serviços Administrativos	- 105.152	- 197.887	- 144.604	- 2.474.334
Depreciações	- 18.598	- 18.666	- 18.666	- 70.392
Despesas Tributárias	- 76.838	- 72.467	- 81.690	- 998.754
Despesas Indedutíveis	- -	4.549 -	12.971 -	17.520
Bonificação	-	240	-	240
Despesas C/Perdas/Indenizações/Sinistros	-	-	- -	46.946
Gastos C/ Processo RJ	-	-	- -	5.089.410
Outras receitas não operacionais	192.174	40.372	252.314	534.860
Lucro / (-) Prej. Antes Do Res. Financeiro	- 647.440	- 1.059.845	- 1.413.073	- 11.735.511
Receitas Financeiras	4.603	989	4.043	79.761
Rec. C/ Alienação E Outras Receitas	-	-	-	186.665
Despesas Financeiras	- 67.943	- 76.711	- 159.231	- 1.913.251
Resultado Financeiro	- 63.340	- 75.722	- 155.187	- 1.646.825
Resultado Líquido	- 710.780	- 1.135.567	- 1.568.260	- 13.382.336

Conforme demonstrativo acima, é possível observar que a Recuperanda operou, no mês de setembro/2021, com **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 1.568.260,00.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu majoração de 38% no prejuízo, justificada pela redução do

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

faturamento bruto, em contrapartida com o acréscimo em "gastos com pessoal", "despesas tributárias", "despesas indedutíveis" e "despesas financeiras".

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês foi de R\$ 4.176.260,00 e, em comparação ao mês anterior, notou-se uma minoração de 25%. As receitas estavam compostas por "receitas de serviços", considerando-se que a atividade da Recuperanda é a de prestação de serviços de transportes.

- **Deduções de Vendas e Serviços:** apresentou uma minoração de 33% no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 777.085,00, o qual estava composto pela rubrica "impostos sobre serviços" e "devoluções de vendas". A respeito da rubrica "devoluções de vendas", esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos, sendo informado pela Recuperanda que ocorreu desacordo na emissão de CTe, uma vez que a tarifa informada estava equivocada, desta forma, ocorreu o cancelamento.

- **Custos:** esse grupo de contas, composto por "custos dos serviços", "custo com pessoal" e "demais custos", apresentou uma minoração de 8% no período analisado, registrando um saldo no montante de R\$ 4.040.136,00.

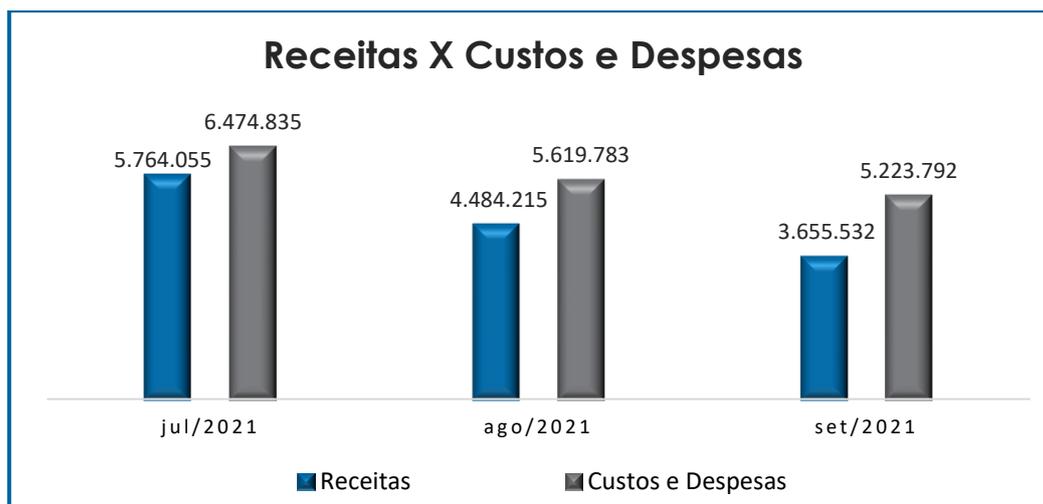
- **Gastos com Pessoal:** apresentou uma majoração de 2%, a qual esteve atrelada ao decréscimo visto nas rubricas "salários", "mão de obra terceirizada", "ajuda de custo", "equipamento de segurança", "refeições" e "assistência médica".

- **Custos com Encargos Sociais:** apresentou uma minoração no montante de R\$ 48.183,00, em razão do decréscimo visto nas rubricas "FGTS" e "multa rescisória FGTS". Quanto a rubrica "INSS", verificou-se

registro a título de desoneração da folha de pagamento e acerto de férias e 13º salário.

- **Honorários Pagos a Terceiros:** trata-se de conta que se refere aos honorários contábeis e aos honorários profissionais P.J, que, em setembro/2021, sofreu uma minoração de 79%, registrando saldo na monta de R\$ 30.956,00.
- **Despesas Financeiras:** apresentou majoração no importe de R\$ 82.519,00, em razão do acréscimo nas rubricas “juros bancários” e “juros a transcorrer”.
- **Receitas Financeiras:** em setembro/2021, registrou saldo no montante de R\$ 4.043,00, o qual apresentou majoração na monta de R\$ 3.054,00, em razão do acréscimo nas rubricas “rendimentos de aplicação financeiras” e “descontos obtidos”.
- **Outras Receitas Não Operacionais:** o referido grupo sumarizou, em setembro/2021, saldo no importe de R\$ 252.314,00, registrando uma majoração no montante de R\$ 211.942,00. Cabe mencionar que, em setembro/2021, ocorreu o registro de alienação do imobilizado, no importe de R\$ 235.000,00, fato que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

O gráfico a seguir representa o total dos custos e despesas em relação ao total das receitas auferidas no trimestre:



Conforme demonstrado no gráfico acima colacionado, verifica-se que a Recuperanda apresentou receitas que sumarizaram a monta de R\$ 3.655.532,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 5.223.792,00, evidenciando a apuração de um **prejuízo** contábil na monta de R\$ 1.568.260,00.

Por fim, tem-se que as “deduções da receita” e os “custos” consumiram o faturamento bruto em sua totalidade, não restando recursos para o adimplemento das demais despesas, sendo apurado o **resultado insatisfatório** no período.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

A “**Demonstração dos Fluxos de Caixa**” (DFC) é um relatório contábil elaborado com dados extraídos da escrituração contábil da entidade, cuja finalidade é evidenciar as transações ocorridas em um determinado período e que provocaram modificações no saldo de caixa.

Referido relatório ainda representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas

contas de “caixa”, “banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”. Engloba todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

Existem dois métodos que podem ser utilizados para a estruturação da **DFC**. O **método direto**, em que os recursos derivados das operações são indicados a partir dos recebimentos e pagamentos decorrentes das operações normais, e o **método indireto**, onde os recursos derivados das atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

Para facilitar o entendimento dos recursos financeiros que ingressaram e saíram da empresa, a DFC é dividida em três grupos de atividades:

- **Atividades operacionais:** são as principais atividades geradoras de receita, ou seja, a atividade fim da empresa;
- **Atividades de investimento:** referem-se à aquisição e venda de ativos de longo prazo;
- **Atividades de financiamento:** são aquelas que resultam em mudanças na composição do capital próprio e de terceiros.

Consigna-se que, de acordo com a DFC apresentada, a Recuperanda elabora seu fluxo de caixa utilizando-se do método indireto. Em setembro/2021, os fluxos de caixa da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

Demonstração do Fluxo de Caixa		set/2021
Atividades Operacionais		
Lucro/Prejuízo do Exercício		- 1.568.260
Depreciação		485.637

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Despesas Financeiras	- 156.050
Resultado ajustado	- 1.238.673
Variações nos Ativos Circulante e Não Circulante	694.694
(Aumento) redução em Contas a Receber	967.371
(Aumento) redução em Adiantamentos	- 407.099
(Aumento) redução em Impostos a Recuperar	55.629
(Aumento) redução em Despesas Antecipadas	78.793
Variações nos Passivos Circulante e Não circulante	91.920
Aumento (redução) em Fornecedores	- 190.970
Aumento (redução) em Obrigações Trabalhistas	143.644
Aumento (redução) em Impostos a Recolher	- 131.588
Aumento (redução) em Parcelamentos de Impostos	- 183.934
Aumento (redução) em Adiantamentos	454.768
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	- 452.059
Atividades de Investimentos	
Atividades de Financiamento	
Amortização de Empréstimos e Financiamentos	70.434
Pagamento Despesas Financeiras	156.050
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	226.484
Varição das Contas Caixa e Equivalentes de Caixa	- 225.575
Saldo Inicial das Disponibilidades	4.365.807
Saldo Final das Disponibilidades	4.140.233
Varição de Caixa e Equivalentes de Caixa	- 225.574

O **saldo inicial**, disponível em setembro/2021, foi de R\$ 4.365.807,00 e, como o fluxo financeiro ocorreu normalmente, o saldo final apurado foi de R\$ 4.140.233,00, apresentando uma variação **negativa** de R\$ 225.574,00.

Nas **atividades de financiamentos**, notou-se uma variação positiva no montante de R\$ 226.484,00, sendo que ocorreu pagamento de despesas financeiras no importe de R\$ 156.050,00 e aquisição de novos empréstimos e financiamentos em R\$ 70.434,00.

No que tange ao grupo de **investimento**, não ocorreram movimentações em setembro/2021.

Em **atividades operacionais**, verificou-se a ocorrência de reduções nas rubricas “contas a receber” (em R\$ 967.371,00), “impostos a recuperar” (em R\$ 55.629,00), “despesas antecipadas” (em R\$ 78.793,00), “fornecedores” (em R\$ 190.970,00), “impostos a recolher” (em R\$ 131.588,00) e “parcelamentos de impostos” (em R\$ 183.934,00). Ademais, verificou-se acréscimo em “adiantamentos” (em R\$ 407.099,00) e “obrigações trabalhistas” (em R\$ 143.644,00).

A Recuperanda obteve um resultado **negativo** no mês de setembro/2021, uma vez que o total de **entradas** foi inferior ao total de **saídas**, o que demonstrou um decréscimo no caixa da Recuperanda equivalente a R\$ 225.574,00.

Por fim, de acordo com as normas contábeis, na Demonstração de Fluxo de Caixa, as rubricas pertencentes ao “ativo” sofrem majoração quando apresentarem saldo negativo. Contudo, conforme a DFC disponibilizada pela Recuperanda, a variação ocorrida em caixa e equivalentes foi no importe de R\$ 134.632,00 **positivo**, o que indica uma minoração em caixa. No entanto, as disponibilidades sofreram acréscimo, visto que o saldo inicial foi de R\$ 4.231.175,00 e o saldo final foi de R\$ 4.365.807,00. A este respeito, esta Administradora Judicial efetuou questionamentos à Recuperanda, sendo informado que tal regularização será verificada junto ao escritório contábil responsável.

XI – CONCLUSÃO

Em setembro/2021, constatou-se que o quadro funcional da Recuperanda apontou **218 colaboradores**, sendo que 185 estavam ativos, 12 em gozo de férias e 14 estavam afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 07 admissões e 17 demissões no período.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram a monta de **R\$ 1.359.837,00**, apresentando uma minoração de R\$ 107.862,00, em comparação ao mês anterior. O departamento operacional representou 77% do custo total da folha, e o departamento administrativo, por sua vez, representou 23%. Ademais, os gastos com colaboradores representaram 33% do faturamento bruto apurado em setembro/2021.

O **EBITDA** apresentou resultado **negativo**, demonstrando uma majoração no importe de R\$ 555.946,00 no saldo negativo, em comparação com o mês anterior e apontando **prejuízo operacional** no montante de R\$ 1.098.060,00. Tal variação ocorreu devido ao decréscimo no faturamento, “custos totais” e “despesas”, bem como uma majoração em “despesas tributárias”, fato que comprova o resultado **insatisfatório**.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, concluiu-se que o índice de **Liquidez Geral** apresentou resultados **satisfatórios** em setembro/2021, e, em relação ao índice de **Liquidez Corrente**, apurou-se resultado **insatisfatório**.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, no montante de R\$ 12.000.921,00, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo. Quando comparado ao mês anterior, observou-se uma majoração de 17% no saldo negativo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em setembro/2021, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 6.268.546,00. Ou seja, o grupo de duplicatas a receber — em que há suposição de efetivo recebimento —, por seu turno, se demonstrou superior ao grupo de fornecedores.

O **Grau de Endividamento** registrou saldo de R\$ 59.025.572,00, o qual apresentou uma majoração de 1%, em virtude do adimplemento parcial das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses.

O **Faturamento** bruto totalizou a monta de R\$ 4.176.260,00, em setembro/2021. O acumulado do exercício corrente sumarizou a importância de R\$ 58.836.048,00, apurando-se, como média mensal, o valor de R\$ 6.537.339,00.

A **Dívida Tributária** sumarizou a monta de R\$ 4.201.632,00, demonstrando uma minoração de 7%, em relação ao mês anterior, sendo que do total acima indicado 4% referem-se aos "encargos sociais" e 96% pelas "obrigações fiscais CP e LP".

Em relação à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, verifica-se variação negativa no montante de R\$ 225.574,00, sendo que a Recuperanda iniciou o mês com o saldo disponível no caixa no valor de R\$ 4.365.807,00 e o findou com o montante de R\$ 4.140.233,00.

De acordo com as normas contábeis, na Demonstração de Fluxo de Caixa, as rubricas pertencentes ao "ativo" sofrem majoração quando apresentarem saldo negativo. Contudo, conforme a DFC disponibilizada pela Recuperanda, a variação ocorrida em caixa e equivalentes foi no importe de R\$ 225.574,00 **negativo**, o que indica uma majoração em caixa. No entanto, as disponibilidades sofreram um decréscimo, visto que o saldo inicial foi de R\$ 4.365.807,00 e o saldo final foi de R\$ 4.140.233,00. A este respeito, esta Administradora Judicial se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um prejuízo contábil de R\$ 1.568.260,00, demonstrando uma majoração de 38% no resultado negativo, em comparação ao mês anterior.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados no presente processo recuperacional.

Sumaré (SP), 18 de novembro de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409