

**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 por esse 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	4
III.II PRÓ- LABORE.....	8
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I LIQUIDEZ CORRENTE.....	11
V.II LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.IV DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V.V GRAU DE ENDIVIDAMENTO	17
VI – FATURAMENTO	20
VII - BALANÇO PATRIMONIAL.....	21
VII.I ATIVO	21
VII.II PASSIVO.....	25
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	29
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	33
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	36
XI- CONCLUSÃO	38

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 **novembro de 2020**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”, da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- 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 24/09/2020, 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:

QUADRO SOCIETÁRIO	COTAS	%
LOURENCO MIGUEL PUGA	367.321	92%
VANDA APARECIDA CARRARA PUGA	32.679	8%
CAPITAL SOCIAL	400.000	100%

O Regime Tributário, por sua vez, é traduzido por um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve

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

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, e 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

III.I COLABORADORES

Em novembro/2020, a Recuperanda contava com o seguinte quadro de colaboradores diretos:

Colaboradores consolidado	set/20	out/20	nov/20
Ativos	183	183	183
Férias	14	3	8
Afastados	13	14	15
Transferidos	0	1	0
Admitidos	6	16	24
Demitidos	9	17	10
Total	216	217	230

Conforme se depreende do quadro acima, verifica-se que, no mês de novembro/2020, a Recuperanda possuía 183 colaboradores ativos, sendo que 24 colaboradores foram admitidos, 8 colaboradores encontravam-se em gozo de férias e 24 colaboradores haviam sido afastados por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e auxílio reclusão. Por outro lado, constatou-se a demissão de 10 funcionários celetistas, findando-se, o período analisado, com um quadro de 230 colaboradores.

Os gastos com a Folha de Pagamento totalizaram R\$ 1.263.622,00, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda. Em comparação com o 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

anterior, esse valor esse valor apresentou majoração de 8%, o equivalente ao montante de R\$ 88.517,00.

Destaca-se que o montante de R\$ 1.024.120,00 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\$ 93.740,00. Mediante tais constatações, verificou-se que os custos com os funcionários do setor operacional, em novembro/2020, totalizaram o monte de R\$ 1.117.860,00, obtendo-se majoração de 7% em comparação ao mês anterior, o equivalente à importância de R\$ 77.007,00.

Em relação ao setor administrativo, observou-se que os ordenados e benefícios sumarizaram a monta de R\$ 99.176,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 46.586,00, resultando em uma despesa total de R\$ 145.762,00.

A tabela, abaixo colacionada, apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre:

Folha de pagamento - Operacional	set/20	out/20	nov/20
Salários	336.168	353.610	375.260
Participações Nos Resultados	18.664	-	29.733
Horas Extras	62.877	68.733	74.023
Adicional Noturno	11	493	13.436
Férias	55.237	45.523	78.330
13º Salário	46.173	37.963	50.893
Aviso Prévio	17.765	27.272	18.301
Diárias P/ Viagens	339.455	394.195	395.316
Ajudas De Custos	4.946	4.201	4.757
Adicional Insalubridade	293	418	418
Adicional Periculosidade	7.826	2.408	2.408
Outros Custos C/ Pessoal	14.317	14.882	17.889
Refeições	16.654	18.029	17.617
Cesta Básica	13.744	14.801	18.240
Auxílio Alimentação	5.150	4.600	3.650
Auxílio Hosp./Pernoite	- 168.450 -	166.800 -	214.767

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

Adicional De Bitrem	26.471	25.065	27.196
Prêmios	2.333	2.287	2.555
Auxílio-Doença	6.605	7.396	8.978
Seguro De Vida	3.965	3.752	3.475
Uniformes E Vestimentas	13.551	5.700	3.119
Assist. Médica/Farmac.	6.016	14.460	13.528
DESPESAS COM VIAGEM	-	26.478	12.036
Custos Com Colaboradores	829.770	905.467	956.390
INSS	46.833	46.607	50.960
FGTS	39.327	37.816	42.780
Encargos Sociais	86.161	84.423	93.740
Total - Matriz	915.931	989.890	1.050.130
Exames Ocupa./Médicos E Afins	4.946	5.296	4.177
Adicional De Bitrem	5.536	5.932	6.722
Tempo De Espera	19.606	23.354	30.461
Auxílio-Doença	14.019	12.957	14.368
Assistência Médica/Farmac.	1.353	2.936	12.002
Participações nos resultados	-	489	-
TOTAL - Filial	45.460	50.963	67.730
Total da folha	961.390	1.040.853	1.117.860

Folha de pagamento - Administração (Matriz)	set/20	out/20	nov/20
Salários	48.508	59.413	59.290
Horas Extras	4.097	4.228	5.368
Adicional Noturno	113	118	95
Férias	5.844	6.718	7.219
13º Salário	4.438	5.084	5.558
Indenizações	2.201	9.880	11.589
Ajuda de Custo	5.716	5.675	3.871
Prêmios	2.605	2.690	6.123
Provisão Proc. Judicial Trabalhista	17.752.770	-	-
Recuperação de Despesas	- 444 -	653 -	738
Farmácia	6.605	7.823	-
Material De Segurança	1.530	-	-
Assist. Médica/Farmac.;	1.550	1.195	799
Custos Com Colaboradores	17.835.533	102.171	99.176
INSS	5.141	5.877	6.326
FGTS	26.694	26.202	40.260
Encargos Sociais	31.834	32.080	46.586
Total - Matriz	17.867.367	134.251	145.762

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

No mês de novembro/2020, verificou-se que as variações mais significativas, em relação ao setor operacional, se deram pelas majorações nas rubricas de “salários” (6%), “horas extras” (8%), “adicional noturno” (mais de 100%), “férias” (72%), “13º salário” (34%), “ajuda de custos” (13%), “outros custos com pessoal” (20%), “cesta básica” (23%), “adicional de bitrem” (9%), “prêmios” (12%), “auxílio doença” (21%), “INSS” (9%), “FGTS” (13%), “tempo de espera” (30%), “assistência medica/ farmácia” (mais de 100%) e “participações nos resultados” (100%).

Em contrapartida, constataram-se minorações nas rubricas de “aviso prévio” (33%), “refeições” (2%), “auxílio alimentação” (21%), “seguro de vida” (7%), “uniformes e vestimentas” (45%), “despesas com viagens” (55%) e “exames ocupacionais” (21%).

Já no setor administrativo, as principais variações ocorreram pelas majorações nas rubricas de “horas extras” (27%), “férias” (7%), “13º salário” (9%), “indenizações” (17%), “prêmios” (mais de 100%), “recuperação de despesas” (13%), “INSS” (8%) e “FGTS” (54%). Vale destacar que, no mês de setembro/2020, verificou-se apropriação de R\$ 17.752.770,00 na rubrica de “provisão processo judicial trabalhista”, fato que favoreceu para o aumento das despesas administrativas em mais de 100%, o que ainda pende de esclarecimentos, por parte da Recuperanda, a esta Auxiliar.

De acordo com os documentos disponibilizados pela sociedade empresária, verificou-se que, no mês analisado, ela contava com 10 colaboradores autônomos para complementação de mão de obra, os quais sumarizaram custos no importe de R\$ 188.367.00.

Segue abaixo, ilustrando-se o período compreendido entre os meses de setembro/2020 a novembro/2020, gráfico comparativo das despesas com os setores operacional e administrativo:

Campinas

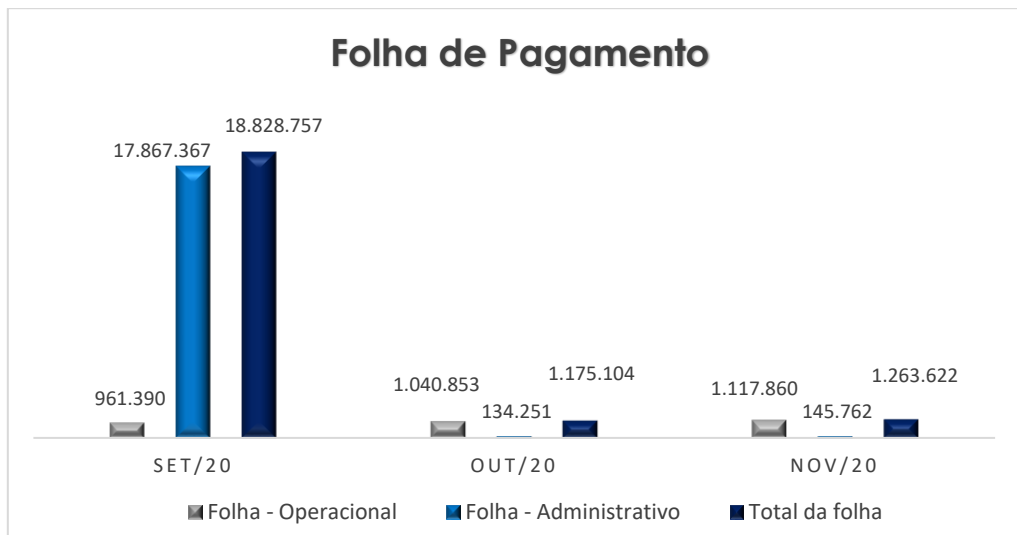
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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.II PRÓ- LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pele 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.

Segue, abaixo, a composição dos valores de *pró-labore* no período analisado:

Pró-labore	set/20	out/20	nov/20
Lourenço Miguel Puga	25.000	35.000	47.800
Vanda Aparecida Carrara Puga	-	-	20.200
TOTAL	25.000	35.000	68.000

Vale destacar que, no mês de novembro/2020, o *pró-labore* apresentou majoração pelo terceiro mês consecutivo, pois, como se nota, houve incremento de R\$ 33.000,00 em relação ao mês anterior, totalizando-se a monta de R\$ 68.000,00 no mês analisado, a qual, efetivamente, foi despendida pela sociedade empresária.

Outrossim, consigna-se que no mês analisado houve a apropriação de *pró-labore*, no importe de R\$ 20.200,00, para a sócia Vanda Aparecida Carrara Puga, além de ocorrer aumento de R\$ 12.800,00 para o sócio Lourenço Miguel Puga, consignando-se que, até o mês de agosto/2020, o *pró-labore* registrado para o sócio Lourenço Miguel Puga alcançava a monta de R\$ 1.700,00.

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

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.

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

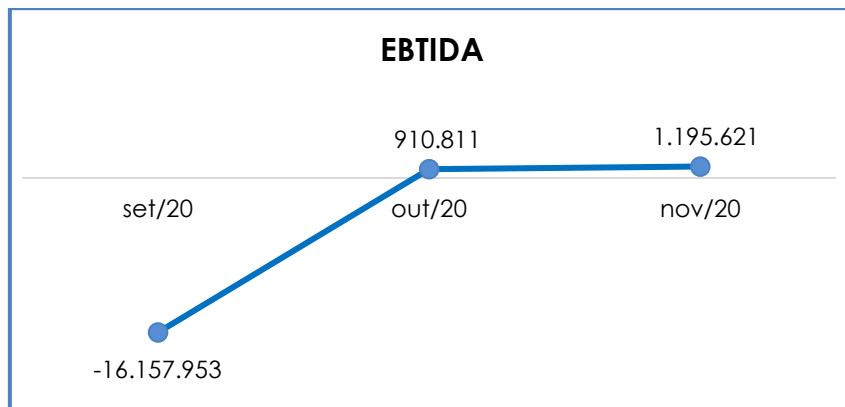
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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 esquadrinhada:

EBITDA - EMBRAC	set/20	out/20	nov/20
Receita Bruta	5.912.985	6.159.291	7.449.576
(-) Deduções Da Receita	- 991.493	- 1.089.893	- 2.030.661
Resultado Líquido	4.921.492	5.069.398	5.418.914
(-) Custos Totais	- 3.804.704	- 4.244.303	- 4.820.368
Lucro Bruto	1.116.789	825.095	598.546
(-) Despesas	- 18.379.390	- 1.075.726	- 686.508
(+) Tributos Sobre A Venda	991.493	1.052.320	1.165.687
(+) Depreciações	2.374	2.374	2.407
(+) Despesas Tributárias	110.781	106.749	115.489
EBITDA	- 16.157.953	910.811	1.195.621
	-273%	15%	16%

Observa-se que o resultado do desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em novembro/2020, foi positivo (lucro operacional). Comparado ao mês anterior, verifica-se que houve majoração em 30% no resultado positivo, o equivalente à monta de R\$ 284.810,00.

Em linha gerais, o resultado da Recuperanda, no mês de novembro/2020, apresentou o montante de R\$ 1.195.621,00 positivos, e, tal cenário, se justifica pela evolução do faturamento e pela redução das despesas. Para 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 que, em novembro/2020, apresentou resultado satisfatório, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas, conforme demonstrado.

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.

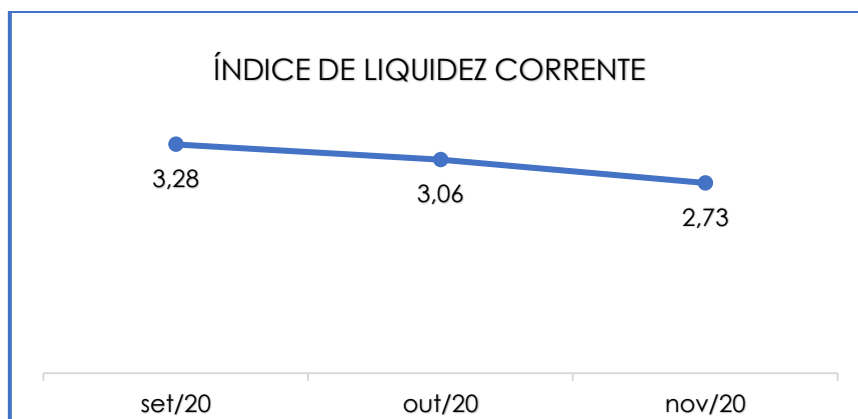
V.I LIQUIDEZ CORRENTE

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

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:



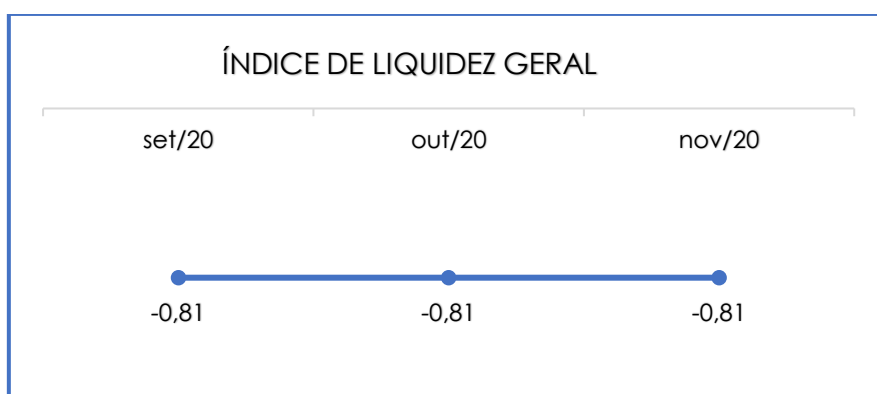
De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o índice de Liquidez Corrente apurado sumarizou 2,73, ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que, para cada R\$ 1,00 de dívida, haviam R\$ 2,73 de disponibilidade financeira. Comparado ao mês anterior, constatou-se que esse índice sofreu uma queda de 0,34, mas, ainda assim, se manteve satisfatório.

Em novembro/2020, o “ativo circulante” apresentou majoração de 6% em comparação com o mês anterior. Já o “passivo circulante”, por sua vez, apresentou aumento de 19%, haja vista as majorações obtidas nas rubricas de “fornecedores”, “obrigação com pessoal”, “obrigações sociais”, “provisões trabalhistas” e “obrigações tributárias”.

Por fim, é importante ressaltar que parte do saldo das contas registradas no “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do procedimento recuperacional.

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 se manteve insatisfatório no mês analisado, registrando R\$ 0,81 como resultado da divisão do “ativo circulante”, somado ao “ativo não circulante” (totalizando R\$ 78.662.434,00), pelo valor da soma do “passivo circulante” acrescido do “passivo não circulante” (na monta de R\$ 86.544.807,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, que houve majoração de 1% nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida à elevação de 2% no passivo.

Do exposto, nota-se que o índice permaneceu estável em relação ao mês anterior, sendo certo afirmar que se manteve a condição de um resultado insatisfatório, tendo em vista que, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,81 de disponibilidade para quitação.

Por fim, destaca-se que as dívidas sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial estão registradas em grupo de contas específico, no “passivo não circulante”.

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	set/20	out/20	nov/20
Bancos	149.078	838.300	571.343
Aplicações financeiras	3.822.664	4.107.043	4.149.418
Duplicatas a receber	12.533.914	11.723.674	12.656.010
Outros adiantamentos	24.625	71.191	367.863
Adiantamentos a fornecedores	1.116.489	1.202.743	1.471.271
Adiantamentos a empregados	10.729	9.596	10.913
Tributos a recuperar / compensar	797.703	802.373	808.491
Outros valores a receber	231.192	233.192	233.691
Seguros a apropriar	86.448	73.152	59.857
Encargos tributários	524.847	125.334	65.414
Ativo Circulante	19.297.690	19.186.598	20.394.270
Fornecedores	- 1.867.543	- 1.968.522	- 3.019.690
Empréstimos e financiamentos	1.177.218	1.178.467	1.178.466
Obrigações com pessoal	- 583.806	- 644.414	- 671.017
Obrigações sociais	- 175.507	- 156.220	- 178.810
Provisões trabalhistas	- 876.988	- 903.148	- 768.939
Obrigações tributárias	- 3.245.333	- 3.557.815	- 3.879.879
Contas a pagar	- 314.169	- 214.674	- 141.744
Passivo Circulante	- 5.886.130	- 6.266.327	- 7.481.613
Total Capital de Giro	13.411.560	12.920.271	12.912.657

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

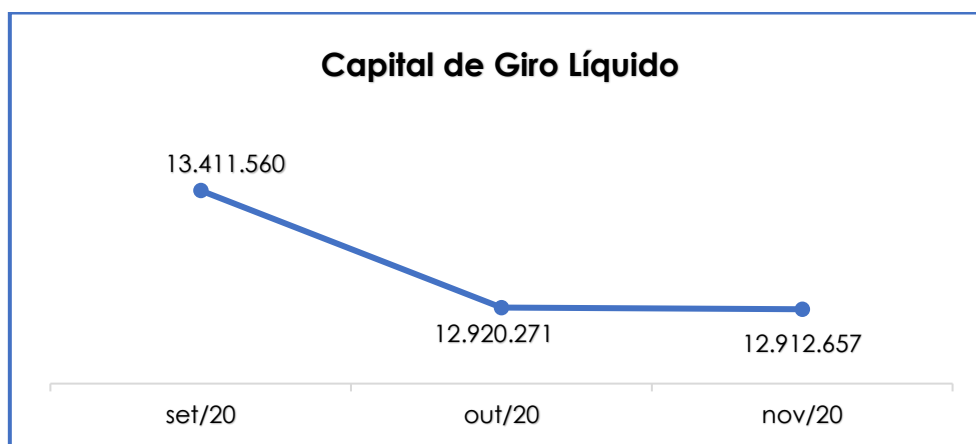
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou saldo positivo no período analisado, demonstrando resultado satisfatório. Em outras palavras, tem-se que o ativo circulante (R\$ 20.394.270,00) apresentou saldo substancialmente superior ao passivo circulante (R\$ 7.481.613,00), situação essa que, em novembro/2020, culminou em um resultado positivo de R\$ 12.912.657,00.

No mês de novembro/2020, notou-se minoração do saldo positivo em menos de 1% (quando comparado ao mês anterior), a qual é justificada pelas majorações das rubricas, alocadas no passivo, referentes à “fornecedores” (53%), “obrigação com pessoal” (4%) e “obrigações tributárias” (9%), ainda atreladas às minorações nas rubricas, alocadas no ativo, de “bancos” (32%), “seguros a apropriar” (18%) e “encargos tributários” (48%).

Além disso, verificou-se majoração de 22% na rubrica “adiantamentos a fornecedores”, levando ao encerramento do período com o saldo de R\$ 1.471.271,00.

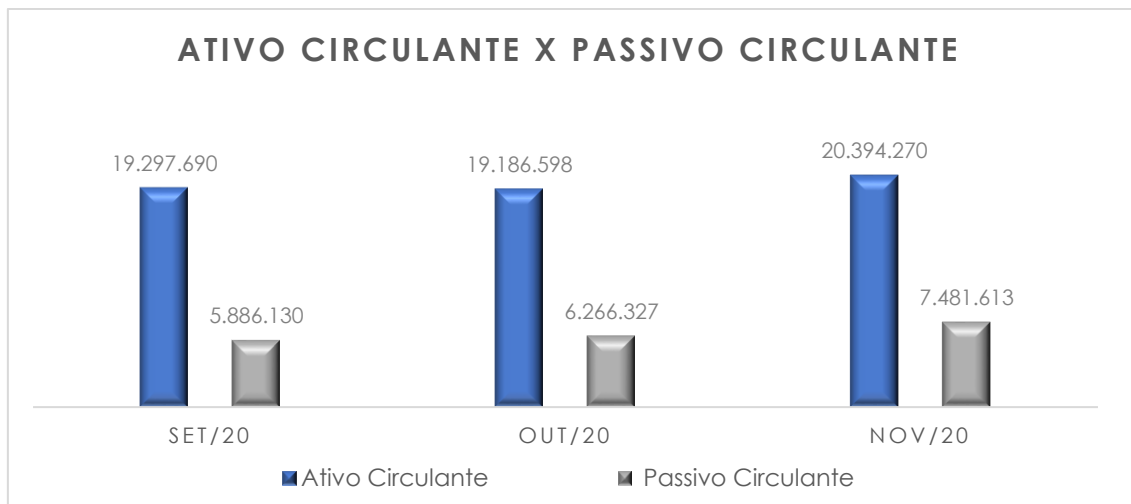
Abaixo, segue representação gráfica do “CGL” consolidado no trimestre:



Conforme apurado, registra-se que as obrigações no passivo circulante apresentaram majoração em 19% no mês analisado; já o

ativo circulante, por sua vez, apresentou majoração de 6%. Entretanto, anota-se que o **Capital de Giro Líquido** permaneceu apresentando resultados satisfatórios.

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



V.IV DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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”) com o saldo dos “estoques”, subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	set/20	out/20	nov/20
Duplicatas a receber	12.533.914	11.723.674	12.656.010
Fornecedores	- 1.867.543	- 1.968.522	- 3.019.690
Total Disponibilidade	10.666.371	9.755.152	9.636.320

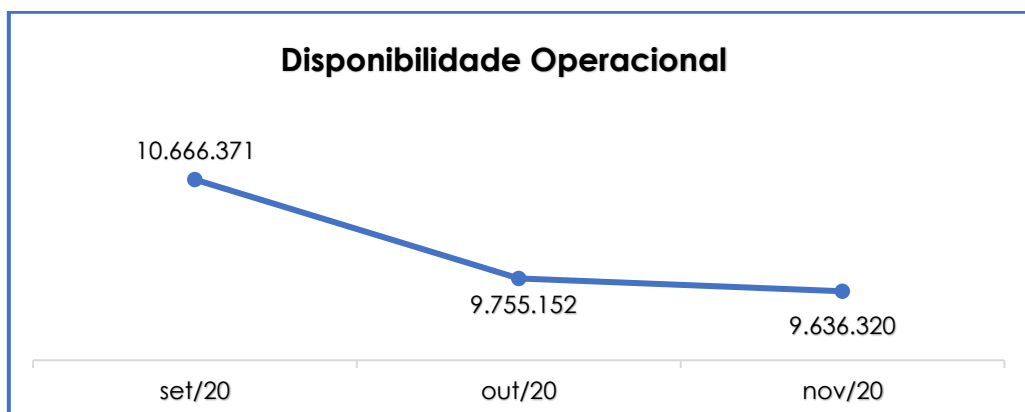
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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 acordo com a tabela acima, verifica-se que, em novembro/2020, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou saldo positivo (satisfatório) de R\$ 9.636.320,00. Contudo, em comparação ao mês anterior, notou-se minoração de 1% no resultado, o equivalente ao importe de R\$ 118.832,00. Tal minoração é justificada pela majoração de 53% na rubrica “fornecedores”, no montante de R\$ 1.051.168,00. Ademais, giza-se que a rubrica “duplicatas a receber” apresentou majoração de 8%, no importe de R\$ 932.337,00

Para 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”.

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”.

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

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 setembro/2020 a novembro/2020, 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	set/20	out/20	nov/20
Fornecedores	- 1.867.543	- 1.968.522	- 3.019.690
Empréstimos e financiamentos - CP	1.177.218	1.178.467	1.178.466
Contas a pagar - CP	- 314.169	- 214.674	- 141.744
Extraconcursal	- 78.608.721	- 78.808.378	- 79.003.856
Caixa e Equivalentes	3.971.741	4.945.343	4.720.761
Dívida Ativa	- 75.641.474	- 74.867.764	- 76.266.064
Obrigações Trabalhistas	- 583.806	- 644.414	- 671.017
Obrigações sociais	- 175.507	- 156.220	- 178.810
Provisões trabalhistas	- 876.988	- 903.148	- 768.939
Obrigações tributárias - CP	- 3.245.333	- 3.557.815	- 3.879.879
Obrigações tributárias - LP	- 83.073	- 71.205	- 59.338
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 4.964.708	- 5.332.803	- 5.557.982
Total	- 80.606.182	- 80.200.567	- 81.824.046

Conforme demonstrativo acima, observa-se que a dívida financeira líquida totalizou o montante de R\$ 81.824.046,00 em novembro/2020, representando 2% de majoração em relação ao mês anterior.

Importante destacar que esta Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda em relação ao saldo registrado no grupo de contas denominado "Extraconcursal", visto que o saldo de R\$ 79.003.856,00 representou 97% da dívida total, ou seja, há necessidade de validar se esses valores efetivamente são efetivamente extraconcursais ou se, em contrapartida, estarão sujeitos aos efeitos recuperacionais.

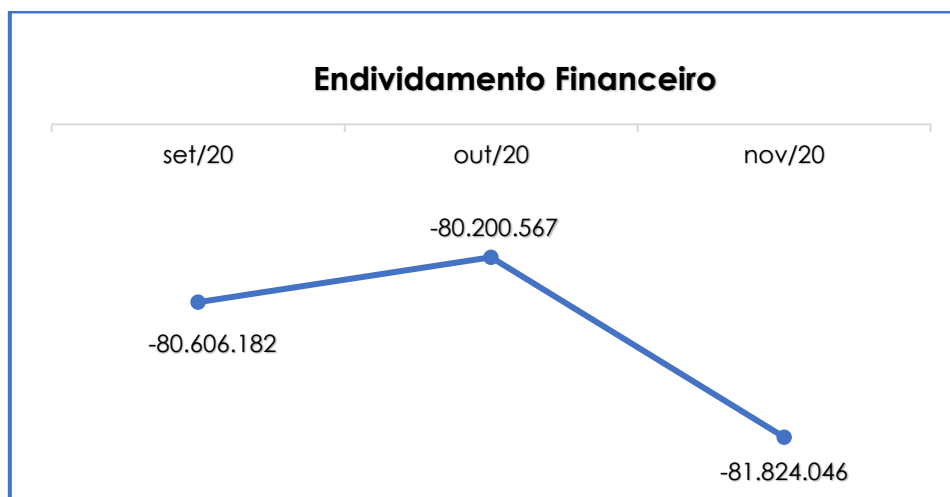
No total da Dívida Ativa, que se resume nas obrigações não tributárias, constataram-se majorações nas rubricas "fornecedores" (53%) e "extraconcursal" (0,25%).

Por sua vez, as Dívidas Fiscal e Trabalhista, que sumarizaram 7% do endividamento total (com o saldo de R\$ 5.557.982,00), apresentaram majoração de 4% em comparação ao mês anterior, tendo em vista os aumentos em “obrigações trabalhistas” (4%), “obrigações sociais” (14%) e “obrigações tributárias - CP” (9%).

No que diz respeito ao saldo total do endividamento, registra-se que, em comparação ao mês anterior, o endividamento líquido apresentou majoração de 1% (o equivalente à monta de R\$ 1.623.479,00), culminado, principalmente, pelas variações registradas do total da Dívida Ativa.

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, registra-se que a Recuperanda apresentou aumento de sua dívida financeira líquida, sendo necessário, dessa forma, que a sociedade empresária reveja adequadamente

a melhor saída aos meios operativos, principalmente em relação ao financiamento de suas operações.

Mediante tais considerações, e em análise detida a todos os índices apurados, o que se conclui é que os indicadores de **Liquidez Geral** e **Grau de Endividamento** findaram o mês de novembro/2020 com indicadores negativos e insatisfatórios.

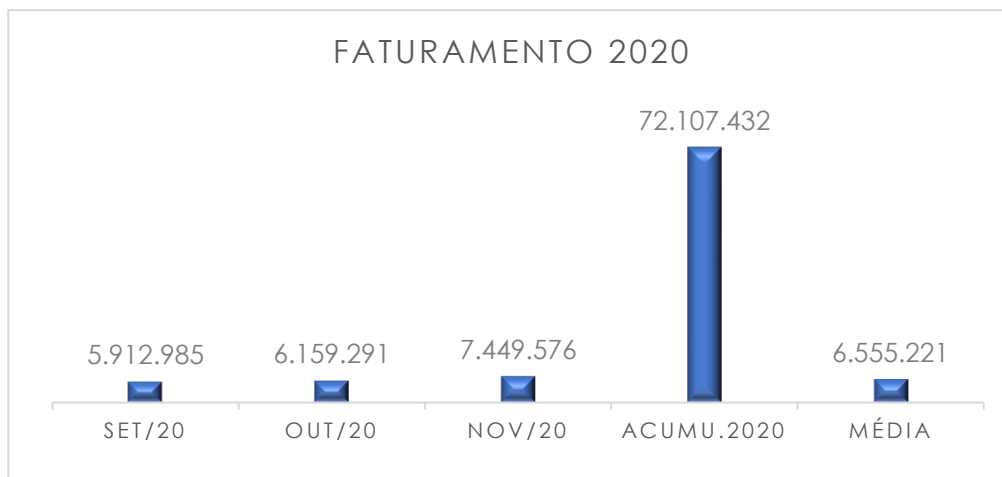
Porém, observou-se também que a Devedora obteve alguns resultados positivos e satisfatórios que amenizaram os impactos de sua crise financeira, como observado na análise dos índices de **Disponibilidade Operacional, Liquidez Corrente** e **Capital de Giro**, apurando-se minoração em relação ao mês anterior.

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 novembro/2020, foi de R\$ 7.449.576,00, o que representou majoração de 21% em comparação ao mês anterior. Verificou-se, ademais, que o valor acumulado, de janeiro a novembro/2020, sumarizou a importância de R\$ 72.107.432,00, obtendo-se média mensal de R\$ 6.555.221,00.

Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da elevação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas no ano de 2020 e a média mensal do exercício corrente:



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	set/20	out/20	nov/20
Bancos	149.078	838.300	571.343
Aplicações financeiras	3.822.664	4.107.043	4.149.418
Duplicatas a receber	12.533.914	11.723.674	12.656.010
Outros adiantamentos	24.625	71.191	367.863
Adiantamentos a fornecedores	1.116.489	1.202.743	1.471.271
Adiantamentos a empregados	10.729	9.596	10.913
Tributos a recuperar / compensar	797.703	802.373	808.491
Outros valores a receber	231.192	233.192	233.691
Seguros a apropriar	86.448	73.152	59.857
Encargos tributários	524.847	125.334	65.414
Ativo Circulante	19.297.690	19.186.598	20.394.270
Tributos a compensar - não circulante	1.222.259	1.157.188	1.092.116
Adiantamentos	8.212.535	8.981.207	9.484.714
Imobilizado	90.236.339	90.236.339	90.238.538
Intangível	1.005	1.005	1.005
(-) Depreciações, Amort. E Exaust.	- 41.605.943	- 42.077.060	- 42.548.209
Ativo não circulante	58.066.195	58.298.679	58.268.164

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

Total Ativo	77.363.884	77.485.277	78.662.434
--------------------	-------------------	-------------------	-------------------

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 dezembro/2020, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 4.720.761,00, sendo R\$ 571.343,00 disponíveis em “bancos” e R\$ 4.149.418,00 em “aplicações financeiras”.

Duplicatas a Receber: no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 12.656.010,00 a receber a curto prazo. Se comparada com o mês anterior, a rubrica apresentou majoração de 8%, o equivalente ao montante de R\$ 932.337,00.

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 novembro/2020, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 1.471.271,00, registrando-se, no mês analisado, majoração de 22%.

Outros Adiantamentos: geralmente, correspondem aos valores adiantados aos funcionários, os quais, oportunamente, deverão prestar contas à Recuperanda. Em novembro/2020 o valor sumarizou R\$ 378.776,00, apresentando-se, no mês analisado, majoração de mais de 100%.

Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante e Não Circulante): referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 1.900.607,00, estando R\$ 808.491,00 registrados a curto prazo e R\$ 1.092.116,00 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 houve apropriação de R\$ 6.118,00 no “IRPJ a compensar”, alocado no circulante, e minoração de R\$ 65.072,00 na rubrica de “ICMS s/ativo imobilizado”:

Tributos a compensar	set/20	out/20	nov/20
ICMS A Compensar	780.861	780.861	780.861
I.R.R.F A Compensar	670	670	670
IRPJ A Compensar	5.152	9.823	15.940
ISS A Compensar	11.020	11.020	11.020
Circulante	797.703	802.373	808.491
ICMS s/Ativo Imobilizado	1.222.259	1.157.188	1.092.116
Não circulante	1.222.259	1.157.188	1.092.116
TOTAL	2.019.963	1.959.561	1.900.607

Outros valores a receber: nesse grupo de contas estão contabilizados os valores que correspondem a empréstimos e aos bloqueios judiciais em determinadas contas da Recuperanda. O valor contabilizado, no mês de novembro/2020, foi de R\$ 233.691,00, registrando-se minoração no importe de R\$ 1.500,00 na rubrica de “empréstimos pessoas físicas” e majoração na monta de R\$ 1.999,00 na rubrica de “bloqueio judicial”.

Outros valores a receber	set/20	out/20	nov/20
Empréstimos	-	2.000	500
Bloqueio Judicial	46.694	46.694	48.693
Causas Trabalhistas	184.498	184.498	184.498
TOTAL	231.192	233.192	233.691

Seguros: são contas que agrupam os valores que serão contabilizados como despesas em época oportuna, de acordo com o princípio contábil da competência. Foi apurada minoração de 18% em novembro/2020 (o equivalente ao montante de R\$ 13.296,00), totalizando a importância de R\$ 59.857,00.

Encargos Tributários: referem-se a encargos pagos antecipadamente, e, em novembro/2020, o valor sumarizou a importância de R\$ 65.414,00, obtendo-se minoração de 48% em comparação ao mês anterior.

Adiantamentos a Fornecedores - LP: em tese, correspondem aos valores adiantados aos fornecedores, os quais, oportunamente, deverão prestar serviços à Recuperanda ou, até mesmo, proceder com o envio de produtos e/ou mercadorias, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica. No mês de novembro/2020, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 9.484.714,00, registrados a longo prazo, com exigibilidade superior a 360 dias.

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	set/20	out/20	nov/20
Terrenos	325.000	325.000	325.000
Prédios/Edifícios	2.457.171	2.457.171	2.457.171
Máquinas/Equipamento/Instalações	909.520	909.520	909.520
Ferramentas	2.404	2.404	2.404
Veículos Transportes - Pequeno Porte	45.965	45.965	45.965
Veículos Utilitários	676.432	676.432	676.432
Veículos de Transportes	85.609.333	85.609.333	85.609.333
Móveis e Utensílios	117.762	117.762	117.762
Equipamentos Telefônicos	8.717	8.717	8.717
Computadores e Periféricos	84.035	84.035	86.234
Imobilizado	90.236.339	90.236.339	90.238.538
Máquinas/Equipamentos/Instalações	125.473	126.438	127.403
Ferramentas	601	601	601
Veículos de Transportes	41.218.765	41.687.277	42.155.789
Veículos Utilitários	104.107	105.667	107.228
Móveis e Utensílios	22.652	22.652	22.652
Equipamentos Telefônicos	6.088	6.088	6.088
Computadores e Periféricos	31.360	31.438	31.549
Prédios/Edifícios	96.899	96.899	96.899

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

Depreciação	41.605.943	42.077.060	42.548.209
Marcas e Patentes	1.005	1.005	1.005
Intangível	1.005	1.005	1.005
Total Imobilizado	48.631.401	48.160.284	47.691.334

Em novembro/2020, o valor registrado totalizou R\$ 90.239.543,00. Contudo, estava registrado o montante de R\$ 42.548.209,00, a título de depreciações acumuladas, apurando-se saldo líquido de R\$ 47.691.334,00, conforme apresentado no quadro acima.

Diante do exposto, nota-se que houve incremento de imobilizado no mês de novembro/2020, no montante de R\$ 2.199,00, e, ademais, constataram-se apropriações no importe de R\$ 471.149,00 a título de depreciação. Sendo assim, o imobilizado apresentou minoração de 1% no mês analisado.

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 estão apresentadas as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no último trimestre:

PASSIVO	set/20	out/20	nov/20
Fornecedores	- 1.867.543	- 1.968.522	- 3.019.690
Empréstimos e financiamentos	1.177.218	1.178.467	1.178.466
Obrigações com pessoal	- 583.806	- 644.414	- 671.017
Obrigações sociais	- 175.507	- 156.220	- 178.810
Provisões trabalhistas	- 876.988	- 903.148	- 768.939
Obrigações tributárias	- 3.245.333	- 3.557.815	- 3.879.879
Contas a pagar	- 314.169	- 214.674	- 141.744

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

Passivo Circulante	-	5.886.130	-	6.266.327	-	7.481.613
Obrigações tributárias	-	83.073	-	71.205	-	59.338
Extraconcursal	-	78.608.721	-	78.808.378	-	79.003.856
Passivo Não Circulante	-	78.691.794	-	78.879.583	-	79.063.194
Capital Social	-	400.000	-	400.000	-	400.000
Lucros ou Prejuízos acumulados	-	10.651.652	-	10.651.652	-	10.651.652
Patrimônio Líquido	-	11.051.652	-	11.051.652	-	11.051.652
Total Passivo	-	95.629.576	-	96.197.562	-	97.596.459

Fornecedores: no mês de novembro/2020, houve majoração de 53% em “fornecedores”, sendo apurado o saldo de R\$ 3.019.690,00.

Empréstimos Bancários Curto e Longo Prazo: constatou-se registro de R\$ 1.178.467,00, sendo que 100% estava registrado com exigibilidade inferior a 360 dias. Abaixo, segue o demonstrativo contendo o saldo dos grupos no período em análise:

Empréstimos e Financiamentos	set/20	out/20	nov/20
Banco Itaú S/A	391.934	391.934	391.934
Banco Safra	895.673	895.673	895.673
Banco Santander 2018	62.995	62.995	62.995
Banco Daycoval	24.665	24.665	24.665
Banco Do Brasil CCB 2019	512.526	512.526	512.526
Contas Movem. Empréstimos	1.887.793	1.887.793	1.887.793
(-) Juros A Transcorrer	-	-	-
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	159.475	159.475	159.475
Paccar Financial	2	2	2
Contas Movem. Financiamentos	159.473	159.473	159.473
(-) Juros A Transcorrer Financ.	-	-	-
Banco Bradesco S/A	2.052	2.052	2.052
Banco Daycoval C.G.	500.955	500.955	500.955
Banco Itaú	-	-	1
Banco Santander	1.249	-	-
Banco Safra - Capital De Giro	139.842	139.842	139.842
Caixa Econômica Federal	92.997	92.997	92.997
Bancos Conta Garantida	551.101	549.853	549.854
Circulante	1.177.218	1.178.467	1.178.466
TOTAL	1.177.218	1.178.467	1.178.466

Em novembro/2020, registrou-se movimentação de R\$ 1,00 na rubrica "Banco Itaú". Vale destacar que parte das rubricas de "empréstimos" permaneceu com saldo positivo, o que não condiz com as normas e pronunciamentos contábeis.

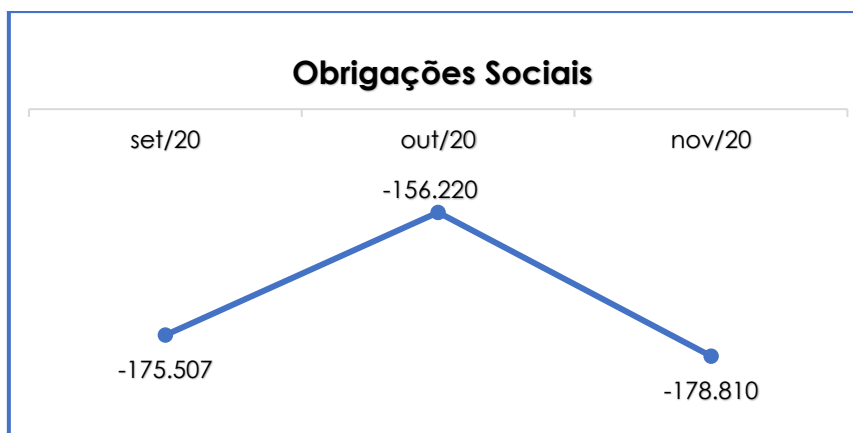
Obrigações com Pessoal: referido grupo, que é composto por obrigações trabalhistas ("salários", "pró-labore", "autônomos a pagar", "rescisões a pagar" e "pensão alimentícia"), totalizou, no mês de novembro/2020, o montante de R\$ 671.017,00, e, quando comparado ao mês anterior, apurou-se majoração de 4%, o equivalente à importância de R\$ 26.602,00. Abaixo, segue a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Trabalhistas	set/20	out/20	nov/20
Salários A Pagar	458.971	511.451	566.496
Pró-labore A Pagar	18.508	25.758	50.862
Autônomos A Pagar	96.801	57.294	39.950
Rescisões A Pagar	8.523	48.845	12.585
Pensão Alimentícia A Pagar	1.003	1.066	1.124
Total	583.806	644.414	671.017

Obrigações sociais: referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento ("INSS", "FGTS" e "contribuição a pagar"). Referido grupo sumarizou a importância de R\$ 178.810,00, apresentando majoração de 14% 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 novembro/2020. Segue, abaixo, a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Sociais	set/20	out/20	nov/20
INSS a pagar	112.778	112.536	130.732
FGTS a pagar	61.307	42.262	46.656
Contribuições a pagar	1.422	1.422	1.422
Total	175.507	156.220	178.810

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



Provisões: referem-se às obrigações da Recuperanda perante seus colaboradores (despesas prováveis de férias e 13º salário). Em novembro/2020, constatou-se minoração de 15%, o equivalente ao montante de R\$ 134.209,00:

Provisões	set/20	out/20	nov/20
Provisão De Férias / Encargos	556.453	560.543	593.673
Provisão 13º Salários / Encargos	320.535	342.605	175.266
Total	876.988	903.148	768.939

Obrigações tributárias: o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 3.879.879,00. Ademais, pela análise do último trimestre, constatou-se que ocorreram aumentos em "ICMS a pagar", "ISS a pagar", "PIS a pagar" e "COFINS a pagar". *Em tópico específico será discorrido sobre cada imposto.

Contas a pagar: o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 141.744,00. Esse grupo de contas é composto pelas rubricas de "aluguéis de imóveis", "prêmios e seguros a pagar", "adiantamentos de clientes" e "indenizações trabalhistas e cíveis".

Em novembro/2020, verificou-se minoração de 34% nesse grupo de contas, o equivalente ao importe de R\$ 72.930,00. Vale

destacar, outrossim, que essa minoração foi justificada pela apropriação de baixa na rubrica de "indenizações trabalhistas e cíveis".

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

Demais contas a pagar		set/20		out/20		nov/20
Adiantamento De Clientes	-	96.948	-	70.349	-	70.349
Indenizações Trabalhistas E Cíveis	-	217.186	-	144.291	-	71.395
Outros valores a pagar	-	35	-	35	-	-
Circulante	-	314.169	-	214.674	-	141.744
TOTAL	-	314.169	-	214.674	-	141.744

Extraconcursal: o saldo apurado no período foi de R\$ 79.003.856,00, composto pelas rubricas "trabalhistas", "fornecedores", "endividamento bancário" e "juros a transcorrer". Conforme já delineado, importante destacar que esta Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda em relação ao saldo registrado no grupo de contas denominado "Extraconcursal", tudo pelo escopo de validar se referida quantia efetivamente é extraconcursal ou, então, se é sujeita (mesmo que parcial) aos efeitos recuperacionais.

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

Extraconcursal		set/20		out/20		nov/20
Trabalhista	-	17.752.770	-	17.752.770	-	17.752.770
Fornecedores	-	7.845.442	-	7.845.442	-	7.845.442
Endividamento Bancário	-	58.740.556	-	58.742.053	-	58.742.053
(-) Juros A Transcorrer		5.730.047		5.531.888		5.336.410
	-	78.608.721	-	78.808.378	-	79.003.856

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa

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

Econômica Federal, Previdência Social etc.). Os débitos tributários da Recuperanda estavam compostos da seguinte forma:

Dívida Tributária		set/20		out/20		nov/20
INSS a pagar	-	112.778	-	112.536	-	130.732
FGTS a pagar	-	61.307	-	42.262	-	46.656
Encargos Sociais	-	174.085	-	154.798	-	177.388
Saldo ICMS A Pagar	-	788.574	-	922.864	-	1.038.003
Saldo ICMS A Pagar - Filial BA	-	23.726	-	40.007	-	77.986
Saldo ICMS A Pagar - Filial ES	-	177.279	-	221.881	-	258.071
Saldo ICMS A Pagar - Filial MA	-	-	-	-	-	27
Saldo ICMS A Pagar - Filial PA	-	4.217	-	4.217	-	4.217
Saldo ICMS A Pagar - Filial MG	-	-	-	1.878	-	15.540
Saldo ISS A Pagar	-	8.677	-	9.328	-	13.962
Saldo Do PIS A Pagar	-	266.978	-	302.589	-	340.775
Saldo Da COFINS A Pagar	-	1.406.587	-	1.570.722	-	1.746.805
Saldo I.R.R.F. A Pagar	-	30.790	-	31.754	-	41.654
I.R.R.F. S/ Notas Fiscais	-	2.007	-	3.936	-	3.168
Licenciamento A Pagar	-	16.718	-	14.644	-	10.513
Seguro Obrigatório A Pagar	-	1.052	-	907	-	642
Saldo COFINS/PIS/CSLL A Pagar	-	6.778	-	13.122	-	12.047
Multas De Trânsito	-	22.379	-	15.985	-	8.451
Desoneração - CPRB	-	292.224	-	194.761	-	98.797
Contribuições a pagar	-	1.422	-	1.422	-	1.422
I.R.P.J. a pagar	-	30.081	-	30.084	-	30.084
CONTRIB. SOCIAL a pagar	-	12.989	-	12.990	-	12.990
ICMS a pagar	-	154.278	-	166.145	-	166.145
Obrigações Fiscal a C. P	-	3.246.755	-	3.559.237	-	3.881.301
TOTAL	-	3.420.841	-	3.714.035	-	4.058.689

A Dívida Tributária totalizou a monta de R\$ 4.058.689,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando majoração de 9% em comparação ao mês anterior, o equivalente ao importe de R\$ 344.654,00. Do montante devido, os encargos sociais representaram 4% do total da dívida tributária (R\$ 177.388,00), e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 3.881.301,00, foram equivalentes a 96% do montante 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

Encargos sociais: as obrigações sociais estavam compostas pelo “FGTS a recolher”, com saldo de R\$ 46.656,00, e “INSS a recolher”, no total de R\$ 130.732,00. Em novembro/2020, verificou-se que houve majoração de 15% nos encargos sociais, devido à novas apropriações de tais obrigações. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos no importe de R\$ 110.133,00, a título de “INSS”, e de R\$ 42.780,00 a título de “FGTS”.

Obrigações fiscais: o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 3.881.301,00, apresentando majoração de 9% em comparação ao mês anterior. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de novembro/2020:

ICMS: apresentou saldo de R\$ 1.559.989,00, demonstrando majoração de 15% em relação ao mês anterior. Ademais, foram registrados pagamentos e compensação a título de ICMS no montante de R\$ 271.453,00; no entanto, houve apropriação de R\$ 474.449,00 no mês, evidenciando a majoração da referida rubrica.

ISS: sumarizou a monta de R\$ 13.962,00, demonstrando aumento de 50% no mês de novembro/2020. Outrossim, verificaram-se registros de pagamentos parciais nessa rubrica.

PIS e COFINS a pagar: sumarizou o montante de R\$ 2.087.580,00, sendo R\$ 340.775,00 de “PIS” e R\$ 1.746.805,00 de “COFINS”. No mês analisado, verificaram-se majorações de 13% na rubrica de “PIS” (no importe de R\$ 38.186,00) e de 11% na rubrica de “COFINS” (no montante de R\$ 176.083,00). Contudo, também foram registrados pagamentos e compensações nas referidas contas.

Destaca-se, outrossim, que ocorreram reduções nas rubricas de “licenciamento a pagar”, “IRRF s/ notas fiscais”, “COFINS/PIS/CSLL

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

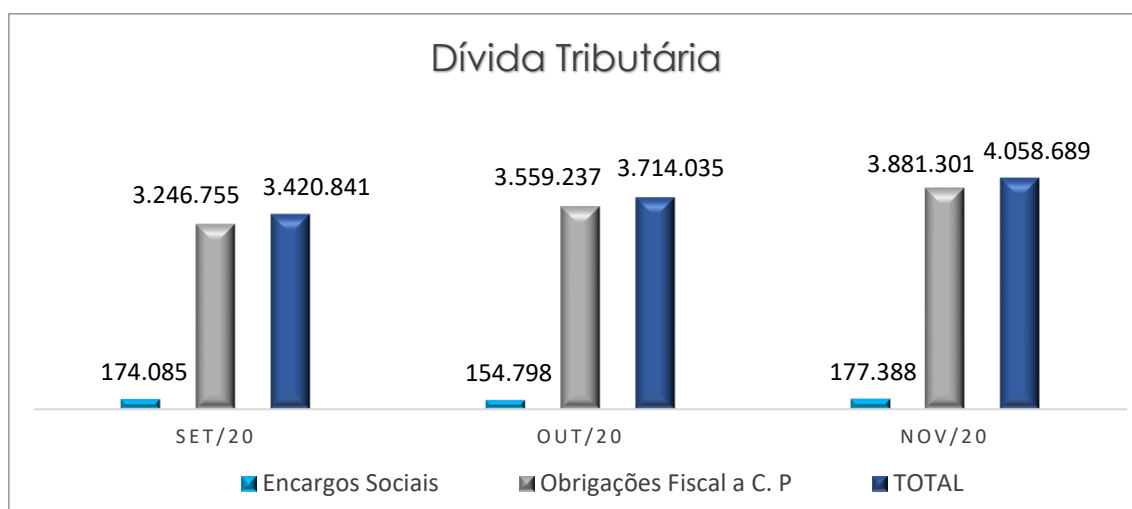
Curitiba

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

a pagar" e "seguro obrigatório a pagar", já a rubrica de "IRRF a pagar", por sua vez, apresentou majoração no mês analisado.

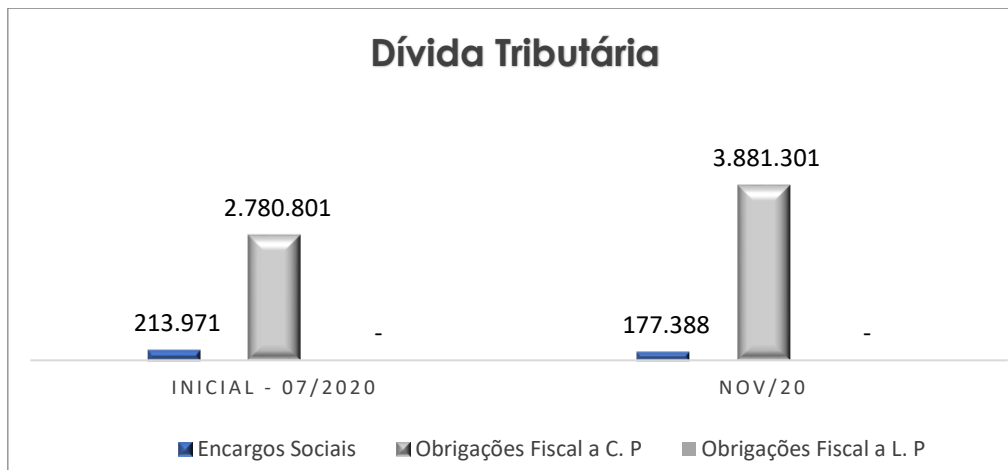
Cabe ressaltar que a maior parte do valor registrado nas obrigações tributárias faz referência às competências anteriores, sendo necessário, portanto, que a Recuperanda adote medidas no intuito de quitar os tributos já reconhecidos, bem como implemente estratégias para controlar e reduzir os tributos futuros, como, por exemplo, a obtenção de benefícios fiscais.

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



Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve evolução de R\$ 344.654,00 da dívida tributária, fato justificado pelas apropriações de alguns tributos terem sido proporcionalmente maiores do que os pagamentos realizados no período.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (julho/2020), era de R\$ 2.994.772,300, e agora, no mês analisado, o saldo sumarizou o montante de R\$ 4.058.689,00, apurando-se majoração de 36%, conforme o gráfico a seguir:



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 relatório 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, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

O DRE deve ser elaborado em obediência ao princípio 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	set/20	out/20	nov/20
Receita Operacional Bruta	5.912.985	6.159.291	7.449.576
Receitas de Serviços	5.912.985	6.159.291	7.449.576
Deduções	- 991.493 -	- 1.089.893 -	- 2.030.661
Deduções	- -	37.573 -	864.974
Impostos s/ serviços	- 991.493 -	1.052.320 -	1.165.687
Resultado Líquido	4.921.492	5.069.398	5.418.914
Custos Dos Serviços	- 298.062 -	378.201 -	418.350
Custos Com Pessoal - Matriz	- 886.148 -	961.400 -	1.020.420
Custos Com Pessoal - Filiais	- 45.460 -	50.963 -	67.730
Demais Custos C/ Transportes	- 2.575.034 -	2.853.739 -	3.313.867
Lucro Bruto	1.116.789	825.095	598.546
Gastos C/ Pessoal - Matriz	- 17.850.848 -	128.153 -	166.377
Gastos C/ Pessoal - Filial	- -	- -	47.892
Custos C/ Encargos De Pessoal	- 31.834 -	32.080 -	46.586
Demais Encargos Sociais	- 9.685 -	9.018 -	799
Gastos Em Geral	- 10.000	- -	-
Honorários Pagos A Terceiros	- 93.287 -	86.395 -	90.104
Materiais/Serviços Administrativos	- 197.239 -	167.988 -	194.159
Depreciações	- 2.374 -	2.374 -	2.407
Despesas Tributárias	- 110.781 -	106.749 -	115.489
Despesas C/Perdas/Indenizações/Sinistros	- 73.341 -	542.970 -	22.695
Lucro/(-) Prejuízo Antes Do Res. Financeiro	- 17.262.601 -	- 250.631 -	- 87.962
Receitas Financeiras	8.291	10.516	19.605
Rec. C/ Alienação E Outras Receitas	- -	- -	50.000
Despesas Financeiras	- 384.604 -	206.475 -	203.382
Resultado Financeiro	- 376.314 -	- 195.958 -	- 133.778
Provisões Impostos E Contrib.	- 43.070 -	4 -	-
RESULTADO LÍQUIDO	- 17.681.985 -	- 446.594 -	- 221.739

De acordo com a tabela acima, foi apurado prejuízo contábil de R\$ 221.739,00 em comparação com o mês anterior, demonstrando-se redução no resultado negativo. A minoração no resultado negativo apresentou, como fator preponderante, a majoração no faturamento, em 21%, e a redução na rubrica de despesas com perdas/ indenizações e sinistros.

Entretanto, mesmo diante da majoração de 21% da receita operacional bruta, foi evidenciado que as atividades operacionais resultaram de forma insatisfatória, ou seja, as receitas apuradas foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

Receita operacional bruta: o total apurado no mês foi de R\$ 7.449.576,00, e, em comparação ao mês anterior, notou-se majoração de 21%. As receitas estavam compostas por “receitas de serviços”, considerando que a atividade da Recuperanda é prestação de serviços de transportes.

Deduções de vendas e serviços: acompanhou o faturamento e apresentou majoração no montante de R\$ 940.769,00.

Custos: esse grupo apresentou majoração de 14%, no importe de R\$ 576.065,00, sendo composto por “Custos dos serviços”, “Custo com pessoal – Matriz”, “Custo com pessoal – filiais” e “demais custos c/ transportes”.

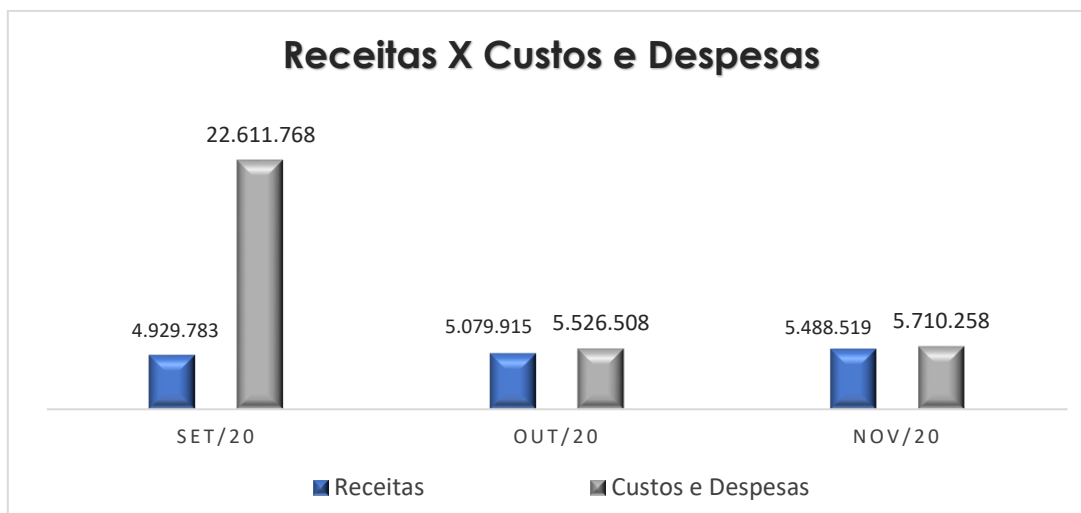
Gastos com pessoal – Matriz: apresentou aumento de 30%, sendo que, tal majoração, estava atrelada à majoração nas rubricas de departamento pessoal da administração tais como “indenizações”, “pró-labore” e “prêmios”.

Custos c/ encargos sociais: apresentou majoração de 45%, fato justificado pelo aumento das rubricas “INSS” e “FGTS”.

Honorários pagos a terceiros: referem-se aos honorários contábeis e aos honorários profissionais P.J, que, em novembro/2020, sofreu majoração de 4%, o equivalente ao montante de R\$ 3.710,00.

Despesas Financeiras: em novembro/2020, referido grupo apresentou minoração de 1%, valendo destacar que os “encargos s/ empréstimos e financiamentos” corresponderam a 35% do grupo.

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



Conforme demonstrado no gráfico, verifica-se que a Recuperanda apresentou receitas sumarizadas em R\$ 5.488.519,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 5.710.258,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil no valor de R\$ 221.739,00.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, em que é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, obtendo-se, assim, uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela

venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e, paralelamente, a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico e denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

No período de novembro/2020, o fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

Demonstração do Fluxo de Caixa		nov/20
Atividades Operacionais		
Lucro/Prejuízo do Exercício	-	221.739
Depreciação		471.149
Despesas Financeiras		203.382
Provisão Proc. Judicial Trabalhista		
Resultado ajustado		452.792
Variações nos Ativos Circulante e Não Circulante	-	1.870.690
(Aumento) redução em Contas a Receber	-	932.337
(Aumento) redução em Adiantamentos	-	1.070.025
(Aumento) redução em Impostos a Recuperar		118.874
(Aumento) redução em Outros Créditos	-	499
(Aumento) redução em Despesas Antecipadas		13.296
(Aumento) redução em Investimentos		-
Variações nos Passivos Circulante e Não circulante		1.203.418
Aumento (redução) em Fornecedores		1.051.168
Aumento (redução) em Obrigações Trabalhistas	-	157.947
Aumento (redução) em Impostos a Recolher		322.064
Aumento (redução) em Parcelamentos de Impostos	-	11.868
Aumento (redução) em Pós Ajuizamento da RJ		-
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-	214.480
Atividades de Investimentos		

Recebimento Vendas Imobilizado -	-	-
Pagamento Compras Imobilizado -	-	2.199
Caixa Líquido das Atividades Investimentos -	-	2.199

Atividades de Financiamento

Recebimento Empréstimos	-	-
Amortização de Empréstimos e Financiamentos	195.478	-
Pagamento Cessão de Crédito	-	-
Pagamento Despesas Financeiras	-	203.382
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-	7.904

Varição das Contas Caixa e Equivalentes de Caixa 224.583

Saldo Inicial das Disponibilidades em 31/07/2020	4.945.343
Saldo Final das Disponibilidades em 31/08/2020	4.720.760

Varição de Caixa e Equivalentes de Caixa 224.583

Conforme a análise da (DFC), foi apurado saldo satisfatório, sendo que a movimentação mais relevante ocorreu nas atividades operacionais em “contas a receber”, “adiantamentos”, “fornecedores” e “impostos a recolher”.

XI- CONCLUSÃO

Em novembro/2020, constatou-se que o quadro funcional da Recuperanda apontou 230 **colaboradores**, sendo que 183 estavam exercendo normalmente suas atividades, 8 encontravam-se em gozo de férias, 24 foram admitidos, 15 estavam afastados e 10 foram demitidos.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram a monta de **R\$ 1.263.622,00**, apresentando majoração de 8% em comparação ao mês anterior. O departamento operacional representou 88% do custo total da folha, e o

departamento administrativo, por sua vez, representou 12%. Ademais, a Recuperanda contou, no período, com 10 colaboradores autônomos.

O **pró-labore**, no mês analisado, sumarizou o montante de **68.000,00**, apresentando majoração de 94%, destacando-se acréscimos substanciais no trimestre.

O **EBITDA** apresentou resultado positivo, demonstrando aumento em comparação com o mês anterior, apontando lucro operacional de R\$ 1.195.621,00. Tal majoração no resultado positivo ocorreu devido à majoração na “receita operacional bruta” (de R\$ 1.290.285,00), além da redução de despesas, contribuindo para a obtenção do resultado positivo.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, concluiu-se que o índice de **Liquidez corrente** apresentou resultados satisfatórios em novembro/2020, e, em relação ao índice de **Liquidez Geral**, apurou-se resultado insatisfatório.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou resultado satisfatório no mês analisado, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente inferior ao ativo. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 12.912.657,00 (positivos), verificando-se, em comparação ao mês anterior, que houve a minoração de menos de 1% do saldo positivo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em novembro/2020, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 9.636.320,00, ou seja, tem-se que 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** apresentou majoração em 2%, totalizando o valor de R\$ 81.824.046,00, em virtude do adimplemento parcial

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

das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses.

O **Faturamento** totalizou a monta de R\$ 7.449.576,00, demonstrando-se majoração de 21% em comparação ao mês anterior. Ademais, verificou-se que o valor acumulado, de janeiro a novembro/2020, sumarizou a importância de R\$ 72.107.432,00, demonstrando-se média mensal de R\$ 6.555.221,00.

A **Dívida Tributária** sumarizou R\$ 4.058.689,00, o que representou majoração de 9% (no montante de R\$ 344.654,00), situação essa que evidencia a dificuldade financeira da Recuperanda em adimplir integralmente com os pagamentos de seus tributos. É importante ressaltar, ademais, que os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos recuperacionais.

Em relação à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, indicou-se resultado positivo e satisfatório no valor de R\$ 224.583,00, sendo que a movimentação mais relevante ocorreu nas atividades operacionais.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se prejuízo contábil de R\$ 221.739,00, demonstrando-se minoração no resultado negativo.

Diante desse quadro, conclui-se que há necessidade de elaborar um plano de ação focado na evolução do faturamento, bem como na redução dos custos e despesas operacionais, com o intuito de reverter o resultado negativo ao longo do exercício, além da adoção de medidas eficientes para minimizar, bem como manter, os pagamentos alusivos às dívidas não sujeitas à Recuperação Judicial.

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

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre as situações econômica, contábil e fiscal das sociedades empresárias, solicitou-se as devidas providências à Recuperanda no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório, somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

Porém, esta Administradora Judicial permanece diligenciando fortemente para que possam ser implementadas as alterações nas próximas circulares o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

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

Sumaré/SP, 25 de janeiro de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

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