

**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 3258-7363

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	5
III.I – COLABORADORES	5
III.II – PRÓ- LABORE	8
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>).....	9
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.....	27
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	33
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	37
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	42
XI – CONCLUSÃO	45

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 3258-7363

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 **fevereiro de 2022**, 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 06/04/2022 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

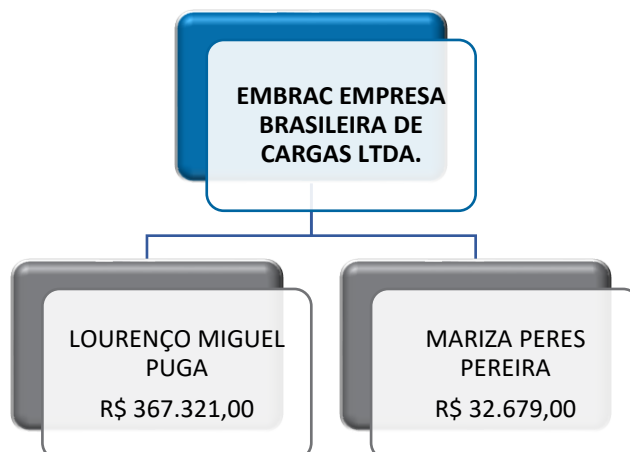
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

III.1 – COLABORADORES

Em fevereiro/2022, a Recuperanda contava com 161 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 130 estavam ativos, 04 estavam em gozo de férias e 19 estavam afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 08 admissões e 07 demissões no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Colaboradores	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Ativos	140	135	130
Férias	7	7	4
Afastados	16	15	19
Transferidos	-	-	-
Admitidos	2	3	8
Demitidos	3	8	7
Total	165	160	161

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram o montante de R\$ 907.055,00, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda, o qual apresentou uma majoração de 7%, fato que está relacionado às admissões ocorridas no período. Cabe mencionar que no mês em análise, a folha de pagamento representou 20% do faturamento bruto apurado.

Destaca-se que os custos com os funcionários do **setor operacional**, em fevereiro/2022, totalizaram o montante de R\$ 630.232,00, obtendo-se uma majoração de 1% em comparação ao mês anterior. Do total, R\$ 565.957,00 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\$ 64.275,00.

Em relação ao **setor administrativo**, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 260.473,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 16.350,00, resultando em uma despesa total de R\$ 276.823,00, e, por conseguinte, apresentou um acréscimo de 23%, quando comparado ao mês anterior.

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

Folha de Pagamento - Operacional	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Salários	263.719	245.461	258.822
Comissões e Gratificações	41.247	43.163	38.819
Horas Extras	73.158	58.917	69.088
Adicional Noturno	2.751	4.012	2.850
Férias	35.973	32.900	30.221
13º Salário	26.699	25.045	25.693
Aviso Prévio	6.115	6.133	-
Diárias P/ Viagens	121.600	124.917	125.805
Ajudas De Custos	-	5.602	6.909
Adicional Insalubridade	1.320	1.422	1.454
Adicional Periculosidade	2.280	2.356	2.389
Vale Transporte	460	46	177
Assist. Médica/Farmac.	4.467	3.970	4.082
Custos Com Colaboradores	579.790	553.945	565.957
INSS	36.781	39.193	34.737
FGTS	30.077	28.835	29.538
Encargos Sociais	66.858	68.028	64.275
Total	646.647	621.973	630.232
Total	646.647	621.973	630.232

Folha de Pagamento - Administração	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Salários	113.561	107.626	95.486
Estagiários	1.100	1.100	566
Mão de Obra Terceirizada	8.612	7.599	5.232
Participações nos Resultados	-	-	34.982
Horas Extras	10.247	2.668	2.651
Adicional Noturno	1.402	0	74

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 3258-7363

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

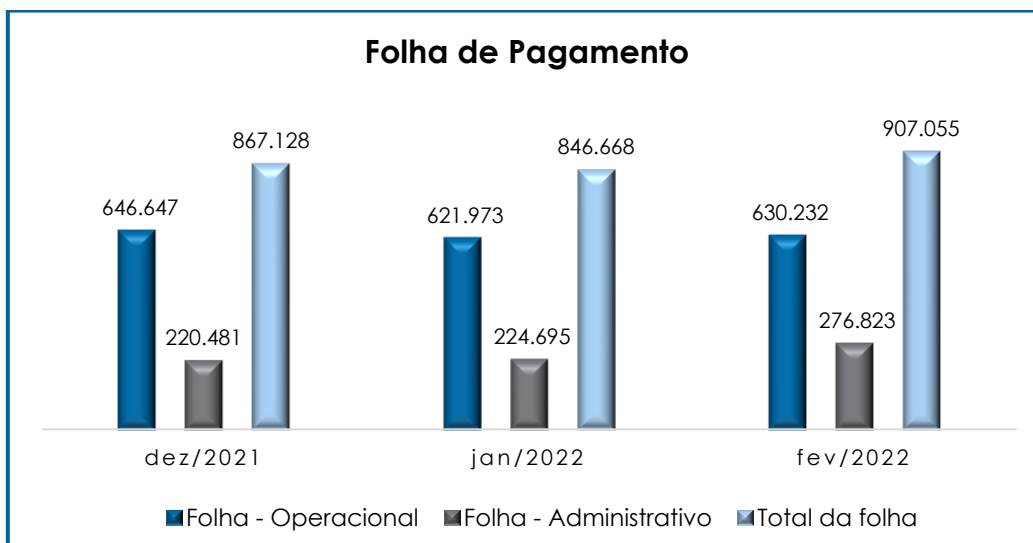
Férias	12.992	11.479	10.406
13º Salário	9.263	9.398	8.253
Ajuda de Custo	13.872	7.394	6.735
Acordos Trabalhistas	-	-	10.440
Refeições	29.640	26.540	32.570
Cesta Básica	-	10.298	21.394
Materiais De Segurança	1.974	6.048	13.458
Uniformes	-	6.187	7.394
Assist. Médica/Farmac;	2.152	9.769	9.693
Vale-transporte	1.409	742	62
Contribuição Sindical	550	1.145	1.201
Custos Com Colaboradores	206.774	207.993	260.473
INSS	2.896	1.395	7.405
FGTS	10.105	10.015	8.718
FGTS Multa Rescisória	707	5.293	227
Encargos Sociais	13.708	16.703	16.350
Total	220.481	224.695	276.823

Com relação ao **departamento operacional**, verificou-se que os acréscimos mais significativos ocorreram nas rubricas “salários” e “horas extras”.

No que tange ao **departamento administrativo**, o principal acréscimo ocorreu em “participações nos resultados”, “acordos trabalhistas”, “refeições”, “cesta básica”, “materiais de segurança” e “INSS”.

Ademais, tem-se que a Recuperanda registrou desoneração de folha, na rubrica “INSS”, bem como efetuou pagamento de “FGTS”.

Segue, abaixo, gráfico comparativo das despesas com os setores operacional e administrativo, ilustrando-se o período compreendido entre os meses de dezembro/2021 a fevereiro/2022:



Cabe mencionar, que os demonstrativos contábeis estão em conformidade com a folha de pagamento disponibilizada pela Recuperanda.

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 fevereiro/2022, não houve registros de reconhecimento de Pró-labore, fato esse que é atrelado ao afastamento dos sócios da administração da companhia.

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 3258-7363

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

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.

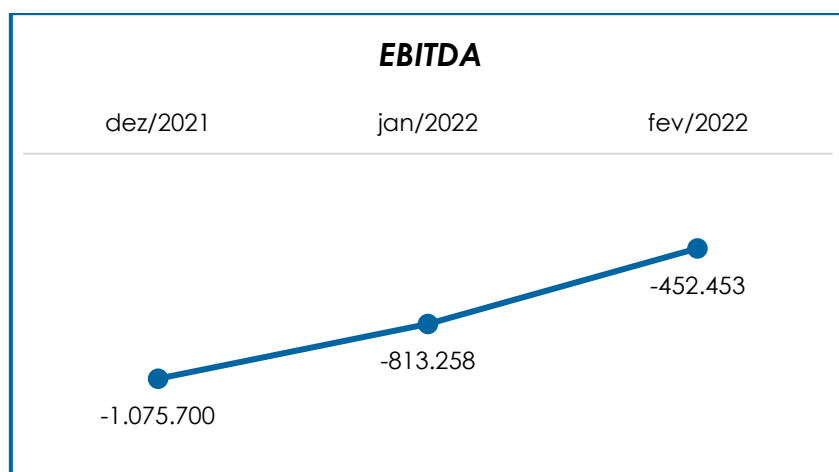
Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado, tampouco as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários, os ganhos ou perdas não operacionais e, por fim, as despesas tributárias.

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	dez/2021	jan/2022	fev/2022	Acumul. 2022
Receita Bruta	4.617.677	4.323.708	4.510.873	8.834.581
(-) Deduções Da Receita	- 905.072	- 788.371	- 833.792	- 1.622.163
Resultado Líquido	3.712.605	3.535.337	3.677.081	7.212.417
(-) Custos Totais	- 3.624.094	- 3.751.765	- 3.603.715	- 7.355.480
Lucro Bruto	88.511	216.428	73.366	143.062
(-) Despesas	- 1.730.848	- 1.149.143	- 1.149.544	- 2.298.687
(+) Depreciações	485.637	485.637	485.637	971.273
(+) Despesas Tributárias	81.000	8.309	10.590	18.899
(+) Receitas de Locação	-	58.367	127.500	185.867
Total	- 1.075.700	- 813.258	- 452.453	- 1.265.710
% Receita Operacional Bruta	-23%	-19%	-10%	-14%

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em fevereiro/2022, foi **negativo (prejuízo operacional)** em R\$ 452.453,00, o que denota um decréscimo de 44% no saldo negativo em comparação ao mês anterior. Tal variação se dá em razão da minoração observada em “custos totais”, em contrapartida com o acréscimo registrado no faturamento bruto e em “receitas de locação”.

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, o qual apresentou um resultado **insatisfatório**, demonstrando que a Recuperanda não havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas, embora tenha sofrido um decréscimo em seu saldo negativo, quando comparado ao período anterior.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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 3258-7363

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

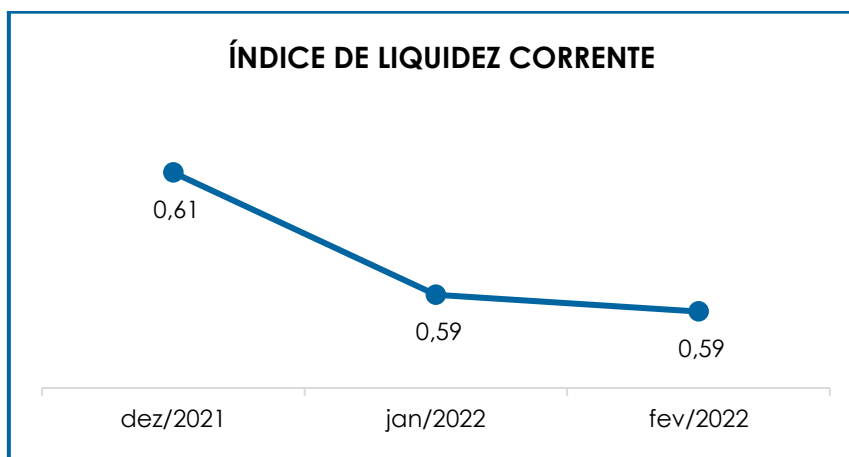
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

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:



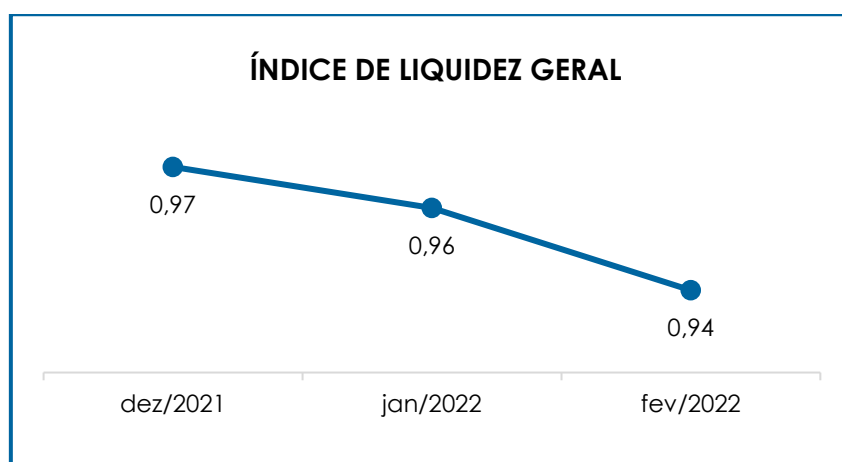
De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o Índice de Liquidez Corrente apurado sumarizou 0,59. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,59 de disponibilidade financeira. E, na comparação com o mês anterior, constatou-se que o referido índice não sofreu alteração, permanecendo **insatisfatório**.

Em fevereiro/2022, o “**ativo circulante**” apresentou uma majoração de 1%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo acréscimo ocorrido principalmente em “outros adiantamentos”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, viu-se uma majoração de 2%, sendo que as principais movimentações registradas ocorreram nas rubricas “fornecedores”, “obrigações com pessoal” e “obrigações tributárias”.

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 **insatisfatório** no mês analisado, registrando 0,94 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 64.180.904,00) pelo “total exigível” (R\$ 68.158.335,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, uma minoração no “ativo”, na monta de R\$ 207.571,00, em contrapartida com a majoração de R\$ 805.796,00 no “passivo”.

Do exposto, nota-se que o índice sofreu uma minoração de 2%, quando comparado ao mês anterior, apresentando um resultado **insatisfatório**, tendo em vista que, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,94 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	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Caixa	264	711	2.355
Bancos	144.978	41.606	111.637
Aplicações financeiras	4.276.720	4.260.719	4.315.906
Duplicatas a receber	11.662.769	11.335.382	11.180.672
Outros adiantamentos	2.201.543	2.151.961	2.465.889

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 3258-7363

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

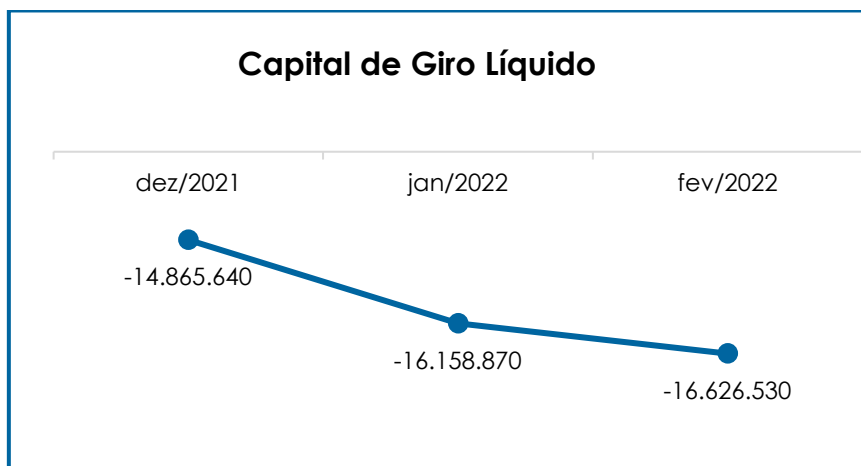
Adiantamentos a fornecedores	3.763.418	3.765.961	3.778.355
Tributos a recuperar / compensar	844.917	885.950	925.613
Outros valores a receber	695.826	695.826	695.826
Seguros a apropriar	18.802	7.266	7.266
Ativo Circulante	23.609.237	23.145.383	23.483.519
Fornecedores	- 6.553.843	- 6.516.408	- 6.959.657
Empréstimos e financiamentos	- 24.922.297	- 24.877.441	- 24.804.313
Obrigações com pessoal	- 1.867.646	- 1.878.963	- 2.007.827
Obrigações sociais	- 204.177	- 274.399	- 259.542
Provisões trabalhistas	- 600.804	- 648.775	- 699.113
Obrigações tributárias	- 3.107.775	- 3.889.932	- 4.146.262
Contas a pagar	- 811.986	- 811.986	- 826.986
Recuperação Judicial	- 406.349	- 406.349	- 406.349
Passivo Circulante	- 38.474.877	- 39.304.253	- 40.110.049
Total Capital de Giro	- 14.865.640	- 16.158.870	- 16.626.530

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\$ 40.110.049,00) apresentou um saldo substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 23.483.519,00), situação essa que, em fevereiro/2022, culminou em um resultado negativo no montante de R\$ 16.626.530,00.

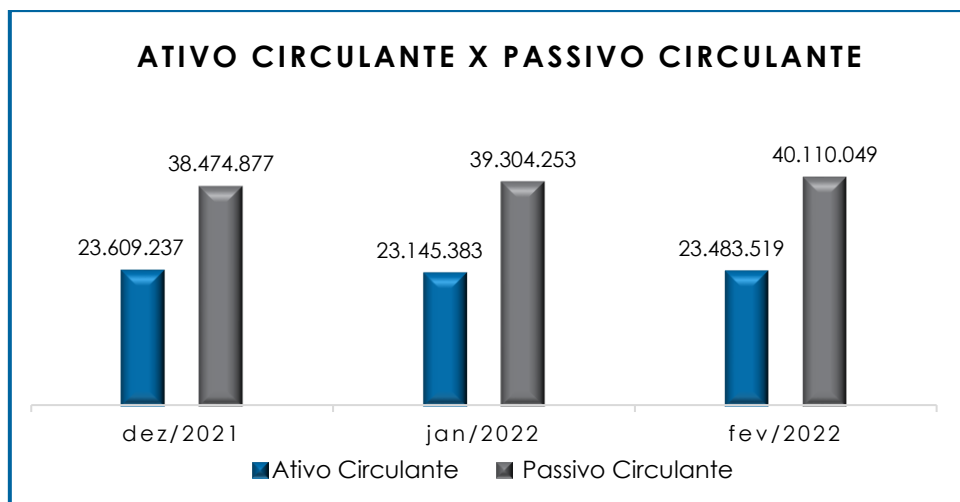
No mês de fevereiro/2022, notou-se uma majoração do saldo negativo em 3%, quando comparado ao mês anterior, uma vez que tanto o “ativo circulante” quanto “passivo circulante” registraram um acréscimo, de 1% e 2%, respectivamente.

No “**ativo circulante**”, a principal variação ocorreu em “outros adiantamentos”. Já no “**passivo circulante**”, os acréscimos mais significativos foram registrados nas rubricas “fornecedores”, “obrigações com pessoal” e “obrigações tributárias”.

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



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

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das

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 3258-7363

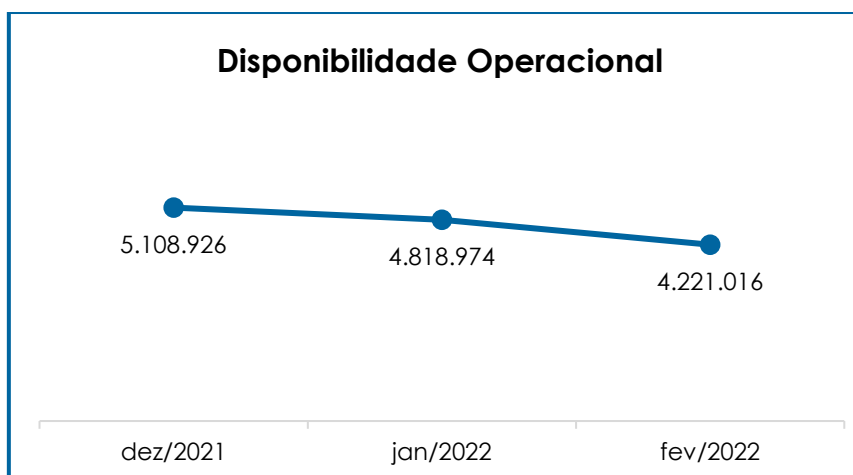
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Duplicatas a Receber	11.662.769	11.335.382	11.180.672
Fornecedores	- 6.553.843	- 6.516.408	- 6.959.657
Total	5.108.926	4.818.974	4.221.016

De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em fevereiro/2022, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 4.221.016,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se uma minoração de 12%, visto que ocorreu um decréscimo de 1% em “duplicatas a receber” e majoração de 7% em “fornecedores”.

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 48% do “ativo circulante”. Ademais, de acordo com relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, há uma inadimplência na monta de R\$ 3.703.552,00, o qual representa 33% do total de “duplicatas a receber” e 16% 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 dezembro/2021 a fevereiro/2022, 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	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Fornecedores	- 6.553.843	- 6.516.408	- 6.959.657
Empréstimos e Financiamentos - CP	- 24.922.297	- 24.877.441	- 24.804.313
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 19.787.029	- 19.787.029	- 19.787.029
Contas a Pagar - CP	- 811.986	- 811.986	- 826.986
Recuperação Judicial - CP	- 406.349	- 406.349	- 406.349
Recuperação Judicial - LP	- 7.201.297	- 7.201.297	- 7.201.297
Caixa e Equivalentes	4.421.962	4.303.037	4.429.898
Dívida Ativa	- 55.260.839	- 55.297.474	- 55.555.734
Obrigações Trabalhistas	- 1.867.646	- 1.878.963	- 2.007.827
Obrigações Sociais	- 204.177	- 274.399	- 259.542
Provisões Trabalhistas	- 600.804	- 648.775	- 699.113
Obrigações Tributárias - CP	- 3.107.775	- 3.889.932	- 4.146.262
Obrigações Tributárias - LP	- 1.626.689	- 1.059.960	- 1.059.960
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 7.407.091	- 7.752.029	- 8.172.704
Total	- 62.667.930	- 63.049.503	- 63.728.437

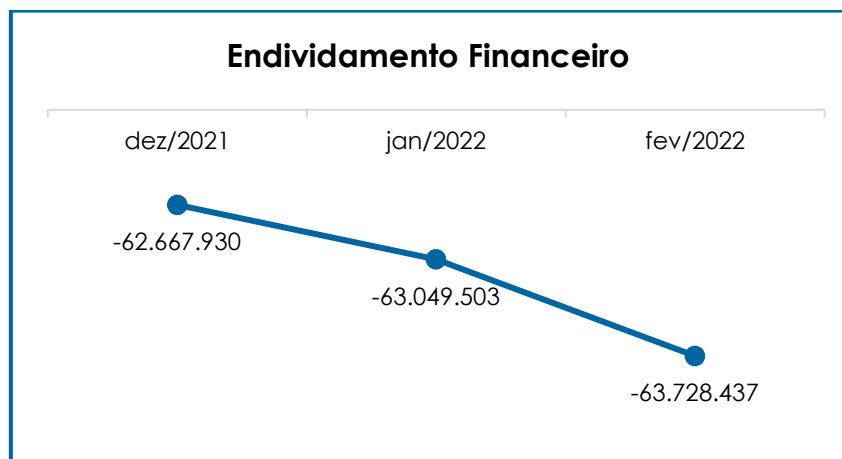
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 63.728.437,00, em fevereiro/2022, o qual apresentou uma majoração de 1% e comparação ao mês anterior.

No total da "**Dívida Ativa**", composta pelas obrigações não tributárias, o principal acréscimo ocorreu em "fornecedores". O referido grupo representou 87% do endividamento, registrando saldo no montante de R\$ 55.555.734,00, o sofreu um acréscimo na monta de R\$ 258.260,00, em relação ao mês anterior.

Por sua vez, as "**Dívidas Fiscal e Trabalhista**", sumarizaram 13% do endividamento total, com o saldo no importe de R\$ 8.172.704,00, sendo que registraram uma majoração de 5%, em comparação ao mês anterior, sendo que os principais acréscimos foram registrados nas rubricas "obrigações trabalhistas" e "obrigações tributárias – CP".

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:



Com base nas análises efetuadas, conclui-se a necessidade de a Recuperanda adotar estratégias com o objetivo de gerar, efetivamente, recursos em caixa, de forma a diminuir seu endividamento e a possibilitar a reversão do seu quadro econômico ao longo dos meses.

Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que a **Disponibilidade Operacional** apresentou resultado **positivo e satisfatório**. Porém, observou-se, também, que a Devedora obteve resultados **negativos e insatisfatórios** em relação ao **Grau de Endividamento, Liquidez Geral, Liquidez Corrente e Capital de Giro**.

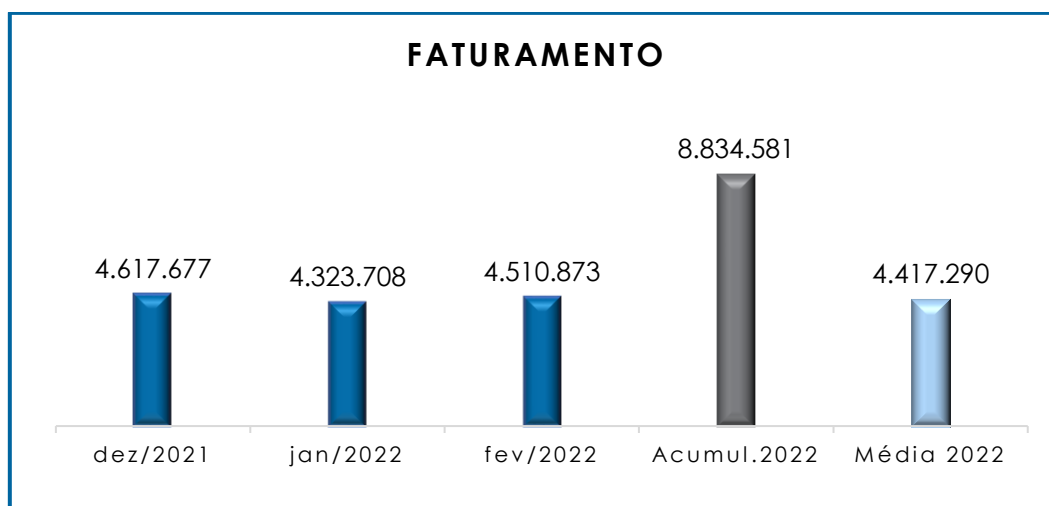
VI – FATURAMENTO

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 fevereiro/2022, foi de R\$ 4.510.873,00, registrando uma majoração de 4% 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\$ 3.677.081,00, apresentando um acréscimo de 4% em comparação ao mês anterior.

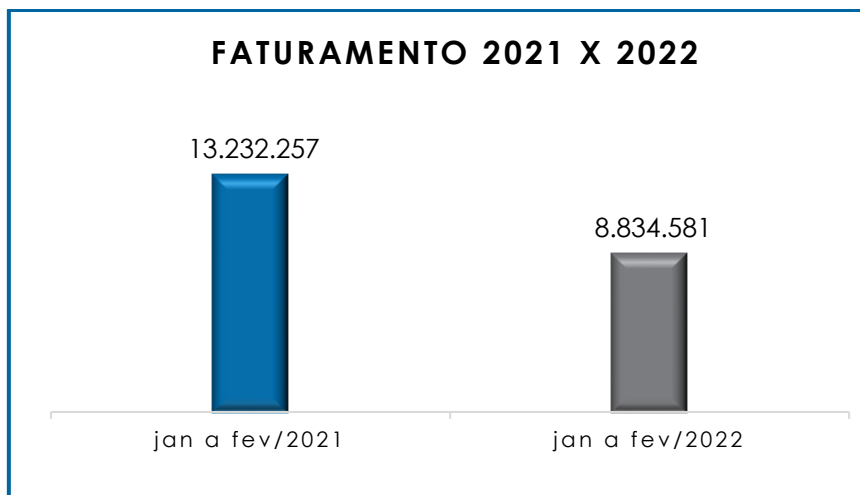
Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da oscilação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas e a média mensal do exercício corrente:



Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto apresentou pouca oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado no exercício, até o mês de fevereiro/2022, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 8.834.581,00, representando a média mensal de R\$ 4.417.290,00.

Quando comparado o faturamento acumulado de janeiro a fevereiro/2022 com o mesmo período do ano anterior (janeiro a

fevereiro/2021), observa-se que houve uma retração de 33%, 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	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Caixa	264	711	2.355
Bancos	144.978	41.606	111.637
Aplicações Financeiras	4.276.720	4.260.719	4.315.906
Duplicatas a Receber	11.662.769	11.335.382	11.180.672
Outros Adiantamentos	2.201.543	2.151.961	2.465.889
Adiantamentos a Fornecedores	3.763.418	3.765.961	3.778.355
Tributos a Recuperar / Compensar	844.917	885.950	925.613

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 3258-7363

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

Outros Valores a Receber	695.826	695.826	695.826
Seguros a Apropriar	18.802	7.266	7.266
Ativo Circulante	23.609.237	23.145.383	23.483.519
Tributos a Compensar	263.985	206.995	141.924
Imobilizado	89.744.703	89.667.283	89.672.283
Intangível	1.005	1.005	1.005
(-) Depreciações, Amort. e Exaust.	- 48.223.974	- 48.632.190	- 49.117.827
Ativo não circulante	41.785.719	41.243.092	40.697.385
Total Ativo	65.394.956	64.388.476	64.180.904

- **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 fevereiro/2022, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 4.429.898,00, sendo R\$ 2.355,00 disponíveis em "caixa", R\$ 111.637,00 em "bancos" e R\$ 4.315.906,00 em "aplicações financeiras". Cabe mencionar, que em fevereiro/2022, o referido grupo apresentou uma majoração na monta de R\$ 126.861,00, sendo que o principal acréscimo ocorreu em "bancos".

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 11.180.672,00 a receber a curto prazo. Na comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou um decréscimo de 1%, representando 48% do "ativo circulante". Cabe mencionar, que de acordo com relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, tem-se que do total registrado na referida rubrica, R\$ 3.703.552,00 é relativo à inadimplência, o qual representa 33% do saldo de "duplicatas a receber". Ademais, segue abaixo colacionada a composição do saldo inadimplente da Recuperanda, o qual está classificado de acordo com o vencimento, ou seja, títulos vencidos até 30 dias, 60 dias, 180 dias, 360 dias e acima de 360 dias.

Aging List Contas a Receber	Valor
Até 30 dias	34.518
Até 60 dias	7.637

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 3258-7363

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

Até 180 dias	95.735
Até 360 dias	4.294
Acima de 360 dias	3.561.368
Total	3.703.553

- **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 fevereiro/2022, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 3.778.355,00, registrando-se, no mês analisado, uma majoração na monta de R\$ 12.394,00.

- **Outros Adiantamentos:** registrou saldo na monta de R\$ 2.465.889,00, o qual apresentou uma majoração de 15%, 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 tal variação se deu principalmente em razão do acréscimo observado na rubrica “adiantamento a fornecedores diversos”, o qual representa 98% do saldo total, fato que foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que se refere aos adiantamentos realizados aos fornecedores de modo geral.

Outros Adiantamentos	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Adiantamentos de Salários	-	22	19
Adiantamento a Forn. Diversos	2.158.420	2.116.037	2.409.093
Adiantamento Férias	16.134	8.913	29.788
Despesas Antecipadas	25.989	25.989	25.989
Empréstimos a Funcionário	1.000	1.000	1.000
TOTAL	2.201.543	2.151.961	2.465.889

- **Outros Valores a Receber:** o referido grupo registrou saldo no importe de R\$ 695.826,00, o qual não sofreu variação em relação ao mês anterior, sendo composto da seguinte forma:

Outros Valores a Receber	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Bloqueio Judicial	48.693	48.693	48.693
Causas Trabalhistas	315.898	315.898	315.898
Deposito Caução	6.600	6.600	6.600
Empréstimo a Sócio	324.635	324.635	324.635
TOTAL	695.826	695.826	695.826

- **Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante e Não Circulante):** referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 1.067.538,00, sendo R\$ 925.613,00 registrados a curto prazo e R\$ 141.924,00 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 2%, em comparação ao mês anterior, conforme demonstrado no quadro abaixo colacionado:

Tributos a Compensar	dez/2021	jan/2022	fev/2022
ICMS a Compensar	47.737	88.770	128.433
ICMS Bens Ativo a Recuperar	780.861	780.861	780.861
I.R.R.F a Compensar	775	775	775
IRRF a Recuperar	504	504	505
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	844.917	885.950	925.613
ICMS a Recuperar	263.985	206.995	141.924
Não Circulante	263.985	206.995	141.924
TOTAL	1.108.902	1.092.945	1.067.538

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 3258-7363

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

Por fim, observou-se compensação nas rubricas “COFINS a recuperar”, “ICMS a recuperar”, “ICMS sobre ativo imobilizado 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 fevereiro/2022, não houve movimentação, totalizando a importância de R\$ 7.266,00.

- **Encargos Tributários:** referem-se aos encargos pagos antecipadamente, composto pelas rubricas “IPTU a apropriar” e “IPVA/DPVAT”, findando o período com saldo zero, uma vez que ocorreu apropriação de despesa.

- **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	dez/2021	jan/2022	fev/2022
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	85.815.562	85.738.142	85.743.142
Móveis e Utensílios	117.762	117.762	117.762
Equipamentos Telefônicos	8.717	8.717	8.717
Computadores e Periféricos	100.295	100.295	100.295
Imobilizado	89.744.703	89.667.283	89.672.283
Máquinas/Equipos/Instalações	179.978	187.626	195.274
Ferramentas	841	881	921
Veículos de Transportes	47.819.294	48.208.844	48.675.814

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 3258-7363

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

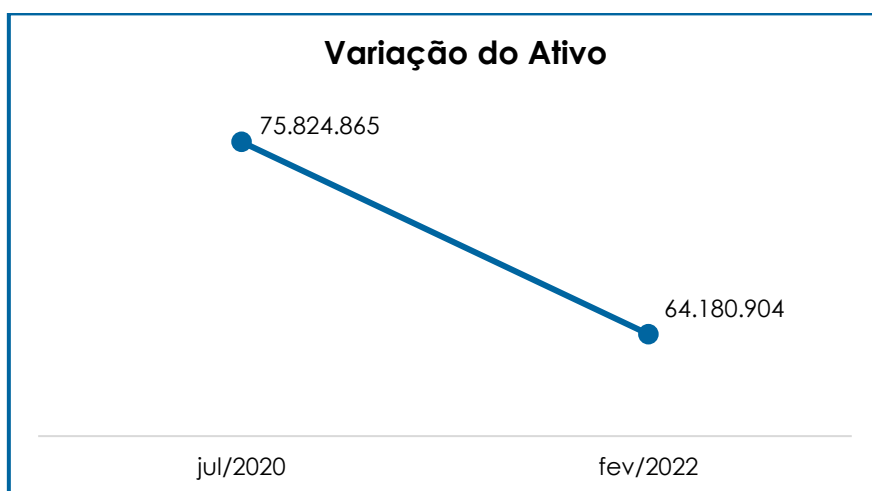
Móveis e Utensílios	28.540	29.521	30.503
Equipamentos Telefônicos	6.960	7.105	7.250
Computadores e Periféricos	42.320	43.981	45.642
Prédios/Edifícios	146.042	154.233	162.423
Depreciação	48.223.974	48.632.190	49.117.827
Marcas e Patentes	1.005	1.005	1.005
Intangível	1.005	1.005	1.005
Total Imobilizado	41.521.734	41.036.098	40.555.461

Em fevereiro/2022, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 89.672.283,00. Contudo, a rubrica “depreciações acumuladas” registrou o importe de R\$ 49.117.827,00, bem como há saldo na monta de R\$ 1.005,00 a título de bens intangíveis, de modo que foi apurado um saldo líquido no montante de R\$ 40.555.461,00, conforme demonstrado no quadro acima, apresentando minoração de 1% em relação ao mês anterior. No período analisado, foram registradas aquisições de peças automotivas no valor de R\$ 5.000,00, as quais foram contabilizadas no ativo imobilizado “veículos de transporte”.

Cabe mencionar, que em dezembro/2021 não ocorreu baixa no grupo de imobilizado das vendas efetuadas, fato que ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo informado pela Recuperanda que tais bens já foram totalmente depreciados, de modo que não houve impacto no referido grupo. No entanto, de acordo com as normas contábeis vigentes, todo bem registrado no ativo imobilizado de uma Sociedade Empresária deve ser baixado no momento da venda, independentemente de estar totalmente depreciado.

Com relação ao intangível, em fevereiro/2022, registrou saldo no importe de R\$ 1.005,00, o qual não sofreu variação em relação ao mês anterior.

Cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o ativo total apresentou uma minoração de 15%, 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	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Fornecedores	- 6.553.843	- 6.516.408	- 6.959.657
Empréstimos e Financiamentos	- 24.922.297	- 24.877.441	- 24.804.313
Obrigações com Pessoal	- 1.867.646	- 1.878.963	- 2.007.827

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 3258-7363

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

Obrigações Sociais	-	204.177	-	274.399	-	259.542
Provisões Trabalhistas	-	600.804	-	648.775	-	699.113
Obrigações Tributárias	-	3.107.775	-	3.889.932	-	4.146.262
Contas a Pagar	-	811.986	-	811.986	-	826.986
Recuperação Judicial	-	406.349	-	406.349	-	406.349
Passivo Circulante	-	38.474.877	-	39.304.253	-	40.110.049
Empréstimos e Financiamentos	-	19.787.029	-	19.787.029	-	19.787.029
Obrigações Tributárias	-	1.626.689	-	1.059.960	-	1.059.960
Recuperação Judicial	-	7.201.297	-	7.201.297	-	7.201.297
Passivo Não Circulante	-	28.615.015	-	28.048.286	-	28.048.286
Capital Social	-	400.000	-	400.000	-	400.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-	15.282.733	-	2.105.421	-	2.105.421
Patrimônio Líquido	-	15.682.733	-	1.705.421	-	1.705.421
Total Passivo	-	82.772.625	-	65.647.118	-	66.452.914

- **Fornecedores:** no mês de fevereiro/2022, referida rubrica contava com o saldo de R\$ 6.959.657,00, o qual registrou uma majoração de 7% em comparação ao mês anterior, uma vez que as apropriações do mês foram superiores aos pagamentos registrados, 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\$ 44.591.342,00, sendo a monta de R\$ 24.804.313,00 registrada no curto prazo e R\$ 19.787.029,00 no longo prazo. O referido grupo apresentou, em fevereiro/2022, uma minoração na monta de R\$ 73.128,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Empréstimos e Financiamentos	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Banco Itaú S/A	- 5.273.065	- 5.233.065	- 5.193.065
Banco Santander 2018	- 750.341	- 750.341	- 750.341
Banco Daycoval	- 60.708	- 120.354	- 149.612
Banco Do Brasil Ccb 2019	- 3.642.635	- 3.630.829	- 3.625.829
Contas Movim. Empréstimos	- 9.726.750	- 9.734.590	- 9.718.848
(-) Juros S/ Empréstimo Banco Itaú	270.370	265.611	265.611

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 3258-7363

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

(-) Juros S/ Banco Daycoval		5.637		2.818		-
(-) Juros A Transcorrer		276.006		268.429		265.611
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	-	1.450.103	-	1.450.103	-	1.450.103
Banco Volvo	-	5.805.712	-	5.805.712	-	5.805.712
Paccar Financial	-	1.857.110	-	1.857.110	-	1.857.110
Contas Movim. Financiamentos	-	9.112.926	-	9.112.926	-	9.112.926
(-) Juros S/Financ. Brasil - Contr. 2014		307.406		294.597		294.597
(-) Juros S/ Banco Volvo		464.581		464.581		464.581
(-) Juros S/ Paccar Financial		470.158		470.158		470.158
(-) Juros A Transcorrer Financ.		1.242.144		1.229.336		1.229.336
Banco Bradesco S/A	-	-	-	50	-	100
Banco Daycoval C.G.	-	3.967.674	-	4.185.041	-	4.035.627
Banco Safra - Capital De Giro	-	934.515	-	934.515	-	902.527
Banco Daycoval	-	81.000	-	40.500	-	-
Caixa Econômica Federal	-	2.369.697	-	2.369.697	-	2.369.697
(-) Juros S/ Banco Daycoval		4.225		2.112		-
Cessão Daycoval	-	252.111	-	0	-	159.535
Bancos Conta Garantida	-	7.600.772	-	7.527.690	-	7.467.486
Circulante	-	24.922.297	-	24.877.441	-	24.804.313
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	-	2.078.611	-	2.078.611	-	2.078.611
Banco Itaú - Contratos 2018	-	684.181	-	684.181	-	684.181
Banco Volvo	-	10.162.199	-	10.162.199	-	10.162.199
Paccar Financial	-	6.382.556	-	6.382.556	-	6.382.556
Contas Movim. Financiamentos	-	19.307.547	-	19.307.547	-	19.307.547
(-) 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 Caixa Econômica	-	1.030.303	-	1.030.303	-	1.030.303
Banco Safra	-	1.118.738	-	1.118.738	-	1.118.738
Contas Capital De Giro	-	2.149.041	-	2.149.041	-	2.149.041
Não Circulante	-	19.787.029	-	19.787.029	-	19.787.029
TOTAL	-	44.709.326	-	44.664.470	-	44.591.342

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 3258-7363

Curitiba

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

- **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 fevereiro/2022, o montante de R\$ 2.007.827,00, o que representa uma majoração de 7%, na comparação com o mês anterior.

Abaixo segue a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Trabalhistas	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Salários a Pagar	- 410.104	- 396.235	- 405.435
Líquido de Férias a pagar	-	-	- 3.164
Autônomos a Pagar	- 1.107.869	- 1.297.936	- 1.544.069
Rescisões a Pagar	- 349.672	- 184.792	- 50.471
Participação Lucros e Resultados a Pagar	-	-	- 4.687
Total	- 1.867.646	- 1.878.963	- 2.007.827

- **Obrigações Sociais:** referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento ("INSS", "FGTS" e "contribuições a pagar"). Em fevereiro/2022, referido grupo sumarizou a importância de R\$ 259.542,00, registrando um decréscimo de 5% em relação ao mês anterior. Giza-se, ademais, que a Recuperanda efetuou o pagamento total dos encargos sociais alusivos ao mês anterior, cujo vencimento ocorreu em fevereiro/2022. Ademais, o saldo registrado no referido grupo, é relativo aos encargos sociais apropriados, sendo que o vencimento ocorrerá no mês subsequente.

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

Obrigações Sociais	dez/2021	jan/2022	fev/2022
INSS a pagar	- 156.434	- 238.964	- 224.996
FGTS a pagar	- 45.568	- 33.373	- 34.535
Contribuições a pagar	- 2.175	- 2.062	- 11

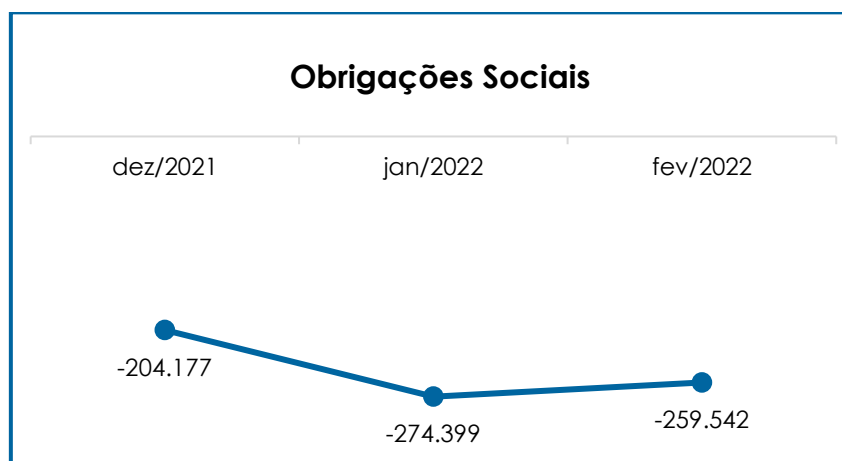
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

Total - 204.177 - 274.399 - 259.542

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



- **Provisões Trabalhistas:** referem-se às obrigações da Recuperanda perante seus colaboradores (despesas prováveis de férias e 13º salário). Em fevereiro/2022, constatou-se uma majoração de 8%, registrando saldo no montante de R\$ 699.113,00, conforme demonstrativo abaixo:

Provisões Trabalhistas	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Provisão de Férias / Encargos	- 600.804	- 610.345	- 622.824
Provisão 13º Salários / Encargos	- -	38.430	76.289
Total	- 600.804	- 648.775	- 699.113

- **Obrigações Tributárias:** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 5.206.222,00, apresentando uma majoração de 7% no curto prazo, a qual será abordada no tópico **VIII – Dívida Tributária**.

- **Contas a Pagar:** o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 826.986,00, o qual sofreu variação de 2% em relação 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 3258-7363

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

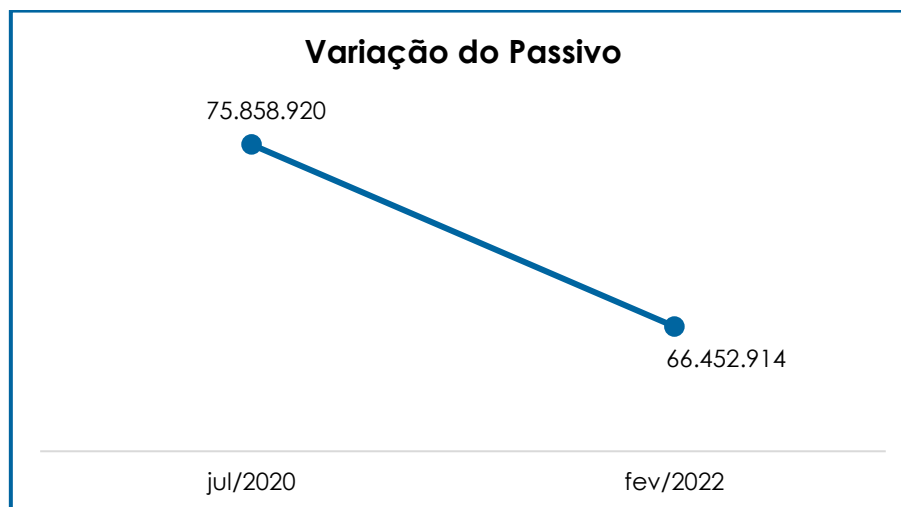
Segue, abaixo, o demonstrativo das variações ocorridas no mês:

Contas a Pagar	dez/2021	jan/2022	fev/2022
Aluguel a Pagar	- 5.413	- 5.413	- 5.413
Adiantamento de Clientes	- 800.073	- 800.073	- 800.073
Empréstimos Consignados	- 6.500	- 6.500	- 6.500
Honorários Contábeis	-	-	15.000
Circulante	- 811.986	- 811.986	- 826.986
Total	- 811.986	- 811.986	- 826.986

- **Recuperação Judicial (Circulante e Não Circulante):**

o referido grupo tem por finalidade, demonstrar os valores sujeitos ao efeito da Recuperação Judicial, registrando, em fevereiro/2022, saldo no montante de R\$ 7.607.646,00, o qual não sofreu variação em relação ao mês anterior. Cabe mencionar que, em setembro/2021, ocorreu transferência no importe de R\$ 406.349,00 do longo prazo para o curto prazo, uma vez que o início dos pagamentos relativos aos créditos da Classe I – Trabalhista, está previsto para janeiro/2022. Contudo, cabe mencionar, que até o presente momento não foram recepcionados dados bancários dos credores, desta forma os pagamentos da referida classe ainda não iniciaram.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o passivo total apresentou um decréscimo de 12%, 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	dez/2021	jan/2022	fev/2022
INSS a Pagar	- 156.434	- 238.964	- 224.996
FGTS a Pagar	- 45.568	- 33.373	- 34.535
GRRF a Pagar	- 2.175	- 2.062	- 11
Encargos Sociais	- 204.177	- 274.399	- 259.542
Saldo ICMS a Pagar	- 766.410	- 907.694	- 1.050.570
ISS Retido a Recolher	- 6.340	- 5.448	- 6.384
Saldo ISS a Pagar	- 3.477	- 5.014	- 7.217
Saldo do PIS a Pagar	- 303.022	- 315.824	- 335.722
Saldo da COFINS a Pagar	- 1.396.375	- 1.455.342	- 1.546.991
IRRF a Recolher - Pessoa Física	- 30.254	- 17.060	- 15.732
IRRF a Recolher - Pessoa Jurídica	- 3.731	- 3.768	- 3.521
I.R.R.F. S/ Notas Fiscais	- 7.931	- 12.991	- 17.624
IPVA a Pagar	- 103.615	- 103.615	- 103.615
Licenciamento a Pagar	- 67.761	- 67.761	- 67.761
Seguro Obrigatório a Pagar	- 428	- 428	- 428
INSS s/ Faturamento	- 141.927	- 206.783	- 274.446

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 3258-7363

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

Retenção de Tributos Federais	-	16.662	-	14.297	-	16.242
I.R.P.J. a Pagar	-	135.227	-	135.227	-	135.227
Contrib. Social a Pagar	-	53.002	-	53.002	-	53.002
Parcelamentos Estaduais	-	35.844	-	551.449	-	479.092
Parcelamentos Federais	-	35.770	-	34.230	-	32.689
Obrigações Fiscal a C. P	-	3.107.775	-	3.889.932	-	4.146.262
Parcelamento ICMS	-	1.213.213	-	646.483	-	646.483
Parcelamentos Estaduais	-	9.444	-	9.444	-	9.444
Parcelamentos Federais	-	404.032	-	404.032	-	404.032
Obrigações Fiscal a L. P	-	1.626.689	-	1.059.960	-	1.059.960
TOTAL	-	4.938.641	-	5.224.291	-	5.465.764

A **Dívida Tributária** totalizou a monta de R\$ 5.465.764,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando uma majoração de 5%, em comparação ao mês anterior. Do montante devido, os encargos sociais representaram 5% do total da dívida tributária (R\$ 259.542,00) e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 5.206.222,00, equivaleram a 95% do montante devedor.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais são compostas pelo “FGTS a recolher”, com saldo de R\$ 34.535,00, “INSS a recolher”, no total de R\$ 224.996,00 e “GRRF a pagar”, na monta de R\$ 11,00. Em fevereiro/2022, verificou-se que houve uma minoração de 5% nos encargos sociais, visto que as baixas registradas foram superiores às apropriações do período. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos e compensações no importe de R\$ 203.863,00, a título de “INSS” e R\$ 33.373,00, a título de “FGTS”.

- **Obrigações Fiscais (Curto e Longo Prazo):** o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 5.206.222,00, o qual registrou um acréscimo de 5% em comparação ao mês anterior, o qual está compreendido por R\$ 4.146.262,00 registrado no curto prazo e R\$ 1.059.960,00

no longo prazo. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de fevereiro/2022:

- **ICMS (Curto e Longo Prazo):** apresentou um saldo de R\$ 1.050.570,00, a curto prazo, demonstrando uma majoração de 16%, e, no longo prazo, registrou o importe de R\$ 646.483,00, o qual não registrou variação. Ademais, foram registradas compensações a título de ICMS, bem como novas apropriações. Cabe mencionar, que foram registrados pagamentos a título de “parcelamento de ICMS”, rubrica que está alocada no curto prazo.
- **PIS e COFINS a Pagar:** sumarizou o montante de R\$ 1.882.712,00, sendo R\$ 335.722,00 de “PIS” e R\$ 1.546.991,00 de “COFINS”. No mês analisado, ocorreu majoração de 6% tanto em “PIS a pagar” quanto em “COFINS a pagar”. Ademais, verificou-se registro de compensações nas referidas contas.
- **IRRF:** sumarizou a monta de R\$ 36.876,00, demonstrando um acréscimo de 9% no mês de fevereiro/2022, 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.
- **Parcelamentos Estaduais e Federais:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, a Recuperanda aderiu a parcelamentos Estaduais e Federais. Cabe mencionar, que em fevereiro/2022 o grupo de “parcelamentos estaduais” registrou uma minoração na monta de R\$ 72.357,00, visto que houve registro de pagamentos. Já o grupo “parcelamentos federais” registrou um decréscimo de R\$ 1.541,00.

Cabe ressaltar que a maior parte do valor registrado nas obrigações tributárias faz referência às competências anteriores, sendo

Campinas

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

São Paulo

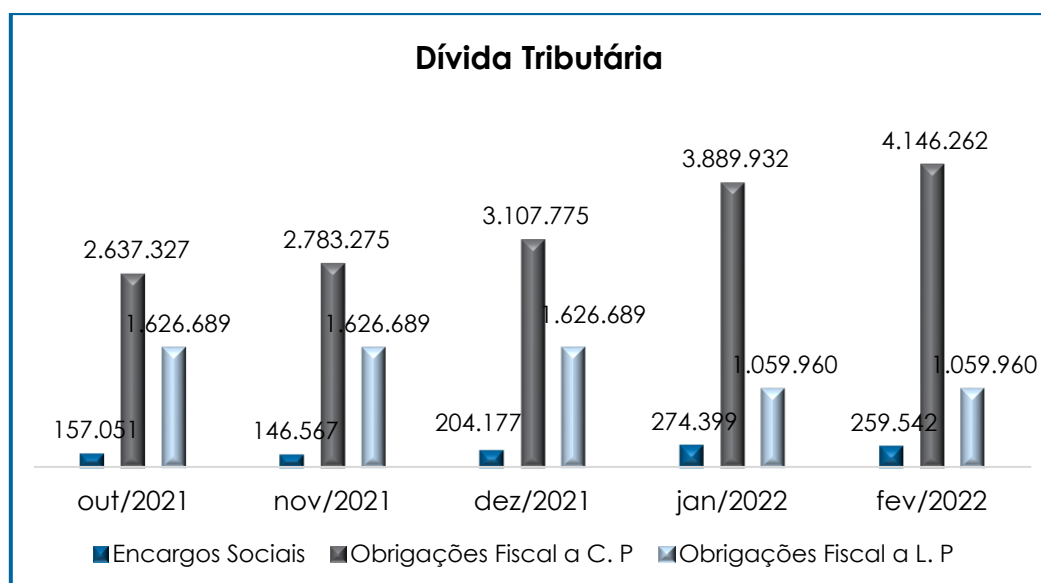
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

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

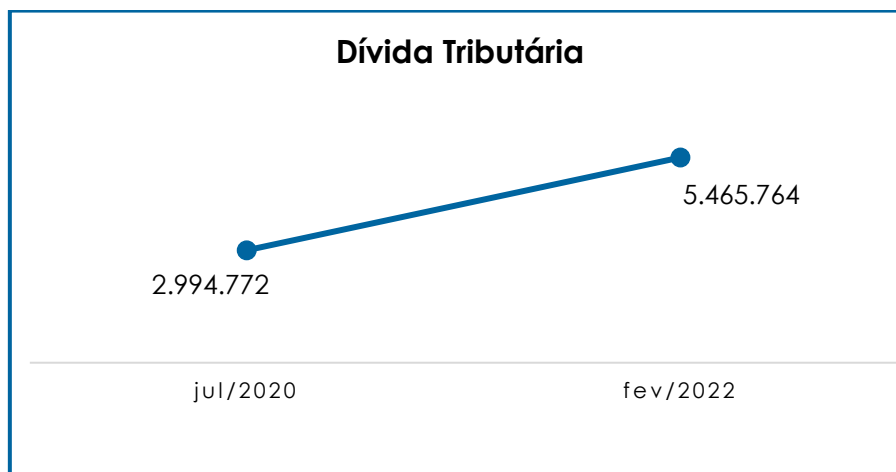
necessário, portanto, que a Recuperanda adote medidas no intuito de quitar os tributos já reconhecidos. Ademais, verificou-se que a Recuperanda aderiu a parcelamento de impostos Federais e Estaduais.

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 majoração de 5% na **dívida tributária**, fato justificado pelos pagamentos de alguns tributos terem sido proporcionalmente inferiores 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\$ 5.465.764,00, apurando-se uma majoração de 83%, 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	dez/2021	jan/2022	fev/2022	Acumul. 2022
Receita Operacional Bruta	4.617.677	4.323.708	4.510.873	8.834.581
Receitas de Serviços	4.617.677	4.323.708	4.510.873	8.834.581
Deduções	- 905.072	- 788.371	- 833.792	- 1.622.163
Deduções	- 14.831	- 27.169	- 26.221	- 53.390
Impostos s/ serviços	- 890.241	- 761.201	- 807.572	- 1.568.773
Resultado Líquido	3.712.605	3.535.337	3.677.081	7.212.417
Custos dos Serviços	- 2.743.989	- 2.717.407	- 2.633.588	- 5.350.995
Custos com Pessoal	- 880.105	- 1.034.358	- 970.127	- 2.004.485
Lucro Bruto	88.511	- 216.428	73.366	- 143.062
Gastos com Pessoal	- 206.774	- 207.993	- 260.473	- 468.466
Custos com Encargos de Pessoal	- 13.708	- 16.703	- 16.350	- 33.053
Gastos Em Geral	- 989.593	- 565.083	- 502.237	- 1.067.320
Honorários Pagos A Terceiros	- 164.495	- 226.323	- 201.549	- 427.872
Materiais/Serviços Administrativos	- 214.567	- 103.514	- 135.601	- 239.115
Depreciações	- 18.666	- 18.666	- 18.666	- 37.333
Despesas Tributárias	- 81.000	- 8.309	- 10.590	- 18.899
Despesas Indedutíveis	- 42.045	- 2.551	- 4.079	- 6.630
Outras receitas não operacionais	180.819	133.655	58.000	191.655
Receitas de Locação	-	58.367	127.500	185.867
Lucro / (-) Prej. Antes Do Res. Financeiro	- 1.461.518	- 1.173.549	- 890.679	- 2.064.228
Receitas Financeiras	790	9	71	80
Despesas Financeiras	- 111.923	- 85.103	- 122.759	- 207.863
Resultado Financeiro	- 111.133	- 85.094	- 122.689	- 207.782
Resultado Líquido	- 1.572.651	- 1.258.643	- 1.013.367	- 2.272.010

Conforme demonstrativo acima, é possível observar que a Recuperanda operou, no mês de fevereiro/2022, com **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 1.013.367,00.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu uma minoração de 19% no prejuízo. Tal variação é justificada pelo decréscimo observado nos custos dos serviços, bem como nas demais despesas, em contrapartida com a majoração no faturamento bruto e em “receitas de locação”.

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês foi de R\$ 4.510.873,00 e, em comparação ao mês anterior, notou-se uma majoração de 4%. 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 um acréscimo de 6% no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 833.792,00, o qual estava composto pelas rubricas “impostos sobre serviços” e “devoluções de vendas”.

- **Custos:** esse grupo de contas, composto por “custos dos serviços” e “custo com pessoal”, apresentou uma minoração de 4% no período analisado, registrando um saldo no montante de R\$ 3.603.715,00.

- **Gastos com Pessoal:** apresentou uma majoração de 25%, a qual esteve atrelada ao acréscimo visto principalmente nas rubricas “uniformes”, “P.L.R.”, “acordo trabalhista”, “cesta básica”, “equipamento de segurança” e “refeições”.

- **Custos com Encargos Sociais:** apresentou uma minoração de 2%, sendo que os principais decréscimos foram registrados nas rubricas "FGTS" e "multa rescisória FGTS".
- **Gastos em Geral:** referido grupo sofreu um decréscimo de 11%, sendo que as principais minorações foram registradas nas rubricas "manutenção de veículos", "propaganda e publicidade", "seguros", "telefone/internet", "treinamento de pessoal", "monitoramento e vigilância" e "limpeza e conservação".
- **Honorários Pagos a Terceiros:** trata-se de conta que se refere aos honorários contábeis e aos honorários profissionais P.J, que, em fevereiro/2022, sofreu uma minoração de 11%, totalizando o importe de R\$ 201.549,00. Tal variação se dá em razão do decréscimo registrado em "honorários advocatícios" e "assessoria e consultoria".
- **Despesas Financeiras:** apresentou uma majoração de 44%, em razão do acréscimo ocorrido principalmente nas rubricas "juros passivos", "juros e multas sobre impostos", "juros a transcorrer", "descontos concedidos" e "despesas bancárias".
- **Receitas Financeiras:** em fevereiro/2022, registrou saldo no montante de R\$ 71,00, o qual apresentou uma majoração no importe de R\$ 62,00, em razão do acréscimo registrado nas rubricas "descontos obtidos" e "rendimentos de aplicação".
- **Outras Receitas Não Operacionais:** o referido grupo sumarizou, em fevereiro/2022, saldo no importe de R\$ 185.500,00, o qual apresentou majoração de 3%, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se dá em razão do registro de receita por locação, bem como

aumento na rubrica “outras receitas”, fato que ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, que se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda. Cabe mencionar, que a Recuperanda vem reconhecendo receita com alienação de imobilizado, o qual registrou a monta de R\$ 15.000,00 em janeiro/2022.

A este respeito, a Recuperanda esclareceu em reunião periódica, realizada em 07/12/2021, que tais bens estão sendo vendidos a título de sucata, visto que estão avariados e não correspondem com o valor de avaliação e, em razão do alto custo, para a Recuperanda não é vantajoso realizar nova avaliação. No entanto, observa-se que em dezembro/2021 não ocorreu baixa dos bens vendidos no ativo imobilizado, fato que ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo informado pela Recuperanda que tais bens já foram totalmente depreciados, de modo que não houve impacto no referido grupo. No entanto, de acordo com as normas contábeis vigentes, todo bem registrado no ativo imobilizado de uma Sociedade Empresária deve ser baixado no momento da venda, independentemente de estar totalmente depreciado.

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

Campinas

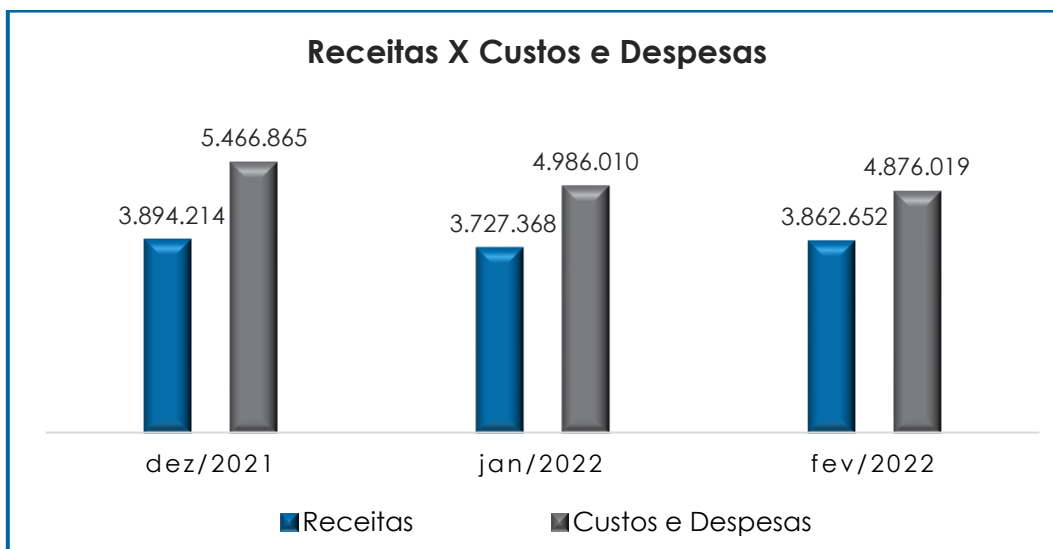
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

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



Conforme demonstrado no gráfico acima colacionado, verifica-se que a Recuperanda apresentou receitas que sumarizaram a monta de R\$ 3.862.652,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 4.876.019,00, evidenciando a apuração de um **prejuízo** contábil na monta de R\$ 1.013.367,00.

Por fim, tem-se que as “deduções da receita” e os “custos” consumiram 98% do faturamento bruto, não restando recursos o suficiente 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 fevereiro/2022, os fluxos de caixa da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

Demonstração do Fluxo de Caixa

fev/2022

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 3258-7363

Curitiba

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

Atividades Operacionais	
Lucro/Prejuízo do Exercício	-1.013.367
Depreciação	485.637
Despesas Financeiras	85.103
Resultado ajustado	- 442.627
Variações nos Ativos Circulante e Não Circulante	- 146.204
(Aumento) redução em Contas a Receber	168.995
(Aumento) redução em Adiantamentos	- 305.450
(Aumento) redução em Impostos a Recuperar	- 39.663
(Aumento) redução em Outros Créditos	- 35.157
(Aumento) redução em Despesas Antecipadas	65.071
Variações nos Passivos Circulante e Não circulante	878.924
Aumento (redução) em Fornecedores	443.249
Aumento (redução) em Obrigações Trabalhistas	164.345
Aumento (redução) em Impostos a Recolher	330.227
Aumento (redução) em Parcelamentos de Impostos	- 73.897
Aumento (redução) em Adiantamentos	15.000
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	290.093
Atividades de Investimentos	
Pagamento Compras Imobilizado -	- 5.000
Caixa Líquido das Atividades Investimentos -	- 5.000
Atividades de Financiamento	
Amortização de Empréstimos e Financiamentos	- 73.128
Pagamento Despesas Financeiras	- 85.103
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	- 158.231
Varição das Contas Caixa e Equivalentes de Caixa	
Saldo Inicial das Disponibilidades	4.303.036
Saldo Final das Disponibilidades	4.429.897
Varição de Caixa e Equivalentes de Caixa	126.861

O **saldo inicial**, disponível em fevereiro/2022, foi de R\$ 4.303.036,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido no período, o saldo final apurado foi de R\$ 4.429.897,00, apresentando uma variação **positiva** de R\$ 126.861,00.

Nas **atividades de financiamentos**, notou-se uma variação negativa no montante de R\$ 158.231,00, sendo que ocorreu

pagamento de despesas financeiras no importe de R\$ 85.103,00, bem como a amortização de empréstimos e financiamentos na monta de R\$ 73.128,00.

No que tange ao grupo de **investimento**, foram registradas compras de imobilizado na monta de R\$ 5.000,00.

Em **atividades operacionais**, verificou-se a ocorrência de reduções nas rubricas “contas a receber” (em R\$ 168.995,00), “despesas antecipadas” (em R\$ 65.071,00) e “parcelamento de impostos” (em R\$ 73.897,00). Ademais, verificou-se acréscimo em “adiantamentos” (em R\$ 305.450,00), “impostos a recuperar” (em R\$ 39.663,00), “outros créditos” (em R\$ 35.157,00), “fornecedores” (em R\$ 443.249,00), “obrigações trabalhistas” (em R\$ 164.345,00), “impostos a recolher” (em R\$ 330.227,00) e “adiantamentos” (em R\$ 15.000,00).

A Recuperanda obteve um resultado **positivo** no mês de fevereiro/2022, uma vez que o total de **entradas** foi superior ao total de **saídas**, o que demonstrou um acréscimo no caixa da Recuperanda equivalente a R\$ 126.861,00.

Por fim, cabe mencionar que, de acordo com as normas contábeis vigentes, na Demonstração de Fluxo de Caixa, as rubricas pertencentes ao “ativo” sofrem majoração quando apresentarem saldo negativo, já as rubricas do “passivo” sofrem um decréscimo com saldos negativos.

XI – CONCLUSÃO

Em fevereiro/2022, constatou-se que o quadro funcional da Recuperanda apontou 161 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 130 estavam ativos, 04 estavam em gozo de férias

e 19 estavam afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 08 admissões e 07 demissões no período.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram a monta de **R\$ 907.055,00**, apresentando uma majoração de 7%, em comparação ao mês anterior, fato que está atrelado às demissões e admissões ocorridas no período. O departamento operacional representou 69% do custo total da folha, e o departamento administrativo, por sua vez, representou 31%. Ademais, os gastos com colaboradores representaram 20% do faturamento bruto apurado em fevereiro/2022.

O **EBITDA** apresentou resultado **negativo**, demonstrando um decréscimo de 44% no saldo negativo, em comparação com o mês anterior, registrando um **prejuízo operacional** no montante de R\$ 452.453,00. Tal variação se dá em razão da minoração observada nos custos e demais despesas, além do aumento ocorrido no faturamento bruto e em "receitas de locação".

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, concluiu-se que, em fevereiro/2022, tanto o índice de **Liquidez Geral** quanto o índice de **Liquidez Corrente** apresentaram resultado **insatisfatório**.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, no montante de R\$ 16.626.530,00, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo. Quando comparado ao mês anterior, observou-se uma majoração de 3% no saldo negativo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em fevereiro/2022, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 4.221.016,00. 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\$ 63.728.437,00, 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\$ 4.510.873,00, em fevereiro/2022, registrando saldo acumulado de R\$ 8.834.581,00 e média mensal no valor de R\$ 4.417.290,00.

A **Dívida Tributária** sumarizou a monta de R\$ 5.465.764,00, demonstrando uma majoração de 5%, em relação ao mês anterior, sendo que do total acima indicado 5% referem-se aos "encargos sociais" e 95% pelas "obrigações fiscais CP e LP".

Em relação à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, verifica-se variação **positiva** no montante de R\$ 126.861,00, sendo que a Recuperanda iniciou o mês com o saldo disponível no caixa no valor de R\$ 4.303.037,00 e o findou com o montante de R\$ 4.429.897,00.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um prejuízo contábil de R\$ 1.013.367,00, demonstrando um decréscimo de 19% 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), 20 de abril de 2022.

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 3258-7363

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