

**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.....	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.....	11
V.I – LIQUIDEZ CORRENTE.....	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	12
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	16
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	17
VI – FATURAMENTO.....	19
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	21
VII.I – ATIVO.....	21
VII.II – PASSIVO.....	25
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	30
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	34
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	37
XI – CONCLUSÃO.....	39

### 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 **abril de 2021**, 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 a 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.

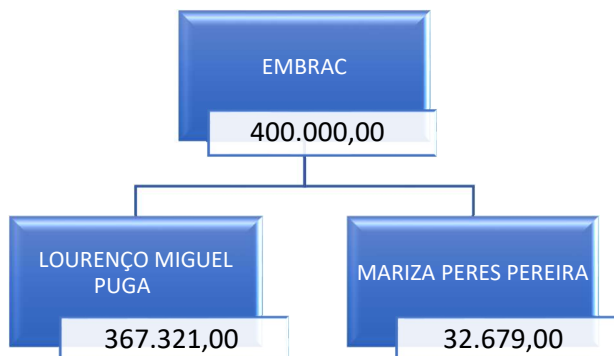
Em relação à divisão das quotas da sociedade, esclarece-se que ela pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação que designem a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Ademais, e conforme consulta realizada em 21/05/2021 na Ficha Cadastral Simplificada da sociedade empresária (disponível na plataforma eletrônica de titularidade da Junta Comercial do Estado de São Paulo), verificou-se que seu capital social, atualmente, perfaz o montante de R\$ 400.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	COTAS	%
LOURENCO MIGUEL PUGA	367.321	92%
VANDA APARECIDA CARRARA PUGA	32.679	8%

<sup>1</sup> 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;

CAPITAL SOCIAL 400.000 100%



**De forma paralela, registra-se que, conforme constou da r. determinação 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**.

**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 – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I – COLABORADORES

Em abril/2021, a Recuperanda contava com 260 colaboradores em seu quadro funcional, sendo que, destes, 226 estavam ativos, 10 em gozo de férias e 16 foram afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 08 admissões e 14 demissões no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Colaboradores Consolidado	fev/21	mar/21	abr/21
Ativos	228	228	226
Férias	8	14	10
Afastados	12	12	16
Admitidos	13	12	8
Demitidos	20	3	14
<b>Total</b>	<b>261</b>	<b>266</b>	<b>260</b>

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram R\$ 1.547.946,00, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda. Em comparação com o mês anterior, esse valor apresentou uma majoração de 10%.

Destaca-se que o montante de R\$ 1.192.121,00 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\$ 103.732,00. Mediante tais constatações, verificou-se que os custos com os funcionários do setor operacional, em abril/2021, totalizaram o monte de R\$ 1.295.853,00, obtendo-se uma majoração de 7% em comparação ao mês anterior.

Em relação ao setor administrativo, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 174.125,00, e os

#### Campinas

Av. Barão de Itapira, 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, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 77.967,00, resultando em uma despesa total de R\$ 252.092,00.

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

<b>Folha de pagamento - Operacional</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Salários	423.866	427.575	430.225
Participações Nos Resultados	-	9.209	-
Comissões E Gratificações	-	-	1.396
Horas Extras	85.146	83.247	81.250
Adicional Noturno	3.525	3.234	3.152
Férias	65.733	72.540	63.534
13º Salário	50.856	48.871	51.394
Aviso Prévio	41.005	1.084	45.210
Diárias P/ Viagens	370.567	341.723	394.361
Ajudas De Custos	90.679	88.357	89.888
Adicional Insalubridade	14.197	1.320	1.203
Adicional Periculosidade	5.921	3.564	3.755
Outros Custos C/ Pessoal	11.075	14.521	16.573
Refeições	18.618	19.963	24.183
Cesta Básica	22.870	21.923	15.390
Auxílio Alimentação	4.700	5.250	5.889
Auxílio Hosp./Pernoite	- 183.250 -	189.500 -	188.400
Adicional De Bitrem	33.306	32.801	30.557
Prêmios	3.076	2.789	2.656
Auxílio-Doença	8.384	8.384	8.384
Seguro De Vida	4.536	4.519	4.405
Uniformes E Vestimentas	-	9.956	5.600
Assist. Médica/Farmac.	20.640	14.083	8.968
Despesas Com Viagem	50.782	40.756	50.134
<b>Custos Com Colaboradores</b>	<b>1.146.230</b>	<b>1.066.171</b>	<b>1.149.707</b>
INSS	56.998	56.444	56.851
FGTS	47.957	48.770	46.881
<b>Encargos Sociais</b>	<b>104.955</b>	<b>105.215</b>	<b>103.732</b>
<b>Total - Matriz</b>	<b>1.251.186</b>	<b>1.171.386</b>	<b>1.253.439</b>
Exames Ocupac./Médicos E Afins	4.173	4.173	4.173
Adicional De Bitrem	7.513	6.327	5.932
Tempo De Espera	21.649	15.774	14.235
Auxílio-Doença	13.407	14.243	13.967
Assis. Médica/Farmac.	4.875	2.251	1.358

**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

Participações Nos Resultados	82	272	679
<b>TOTAL - Filial</b>	<b>53.770</b>	<b>45.111</b>	<b>42.414</b>
<b>Total da folha</b>	<b>1.304.956</b>	<b>1.216.497</b>	<b>1.295.853</b>

<b>Folha de pagamento - Administração (Matriz)</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Salários	132.705	117.098	105.834
Horas Extras	6.108	4.868	3.619
Adicional Noturno	8	32	28
Férias	14.364	15.236	15.999
13º Salário	11.078	11.370	12.677
Aviso Prévio	1.786	-	17.895
Indenizações	1.255	9.300	3.670
Ajuda de Custo	8.245	7.813	7.464
Auxílio Alimentação	500	850	817
Prêmios	3.021	2.920	2.912
Recuperação de Despesas	- 896 -	1.014 -	2.828
Farmácia	541	-	-
Materiais De Segurança	2.411	3.782	4.263
Assist. Médica/Farmac.;	838	271	-
<b>Custos Com Colaboradores</b>	<b>181.965</b>	<b>172.527</b>	<b>174.125</b>
INSS	63.421	12.741	13.284
FGTS	52.448	11.476	64.683
<b>Encargos Sociais</b>	<b>115.869</b>	<b>24.217</b>	<b>77.967</b>
<b>Total - Matriz</b>	<b>297.834</b>	<b>196.743</b>	<b>252.092</b>

No mês de abril/2021, verificou-se que as variações mais significativas em relação ao setor operacional, ocorreram em razão de majorações vistas nas rubricas "salários", "comissões e gratificações", "13º salário", "aviso prévio", "diárias para viagens", "ajuda de custos", "adicional de periculosidade", "outros custos c/ pessoal", "refeições", "auxílio alimentação", "despesas com viagens", "INSS" e "participações nos resultados", registrados na filial.

Em contrapartida, constataram-se minorações nas rubricas "participação nos resultados", "horas extras", "adicional noturno", "férias", "adicional de insalubridade", "cesta básica", "auxílio hospedagem pernoite", "adicional de bitrem", "prêmios", "seguro de vida", "uniformes e vestimentas", "assistência médica/farmácia", "FGTS", todas alocados na matriz.

#### **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

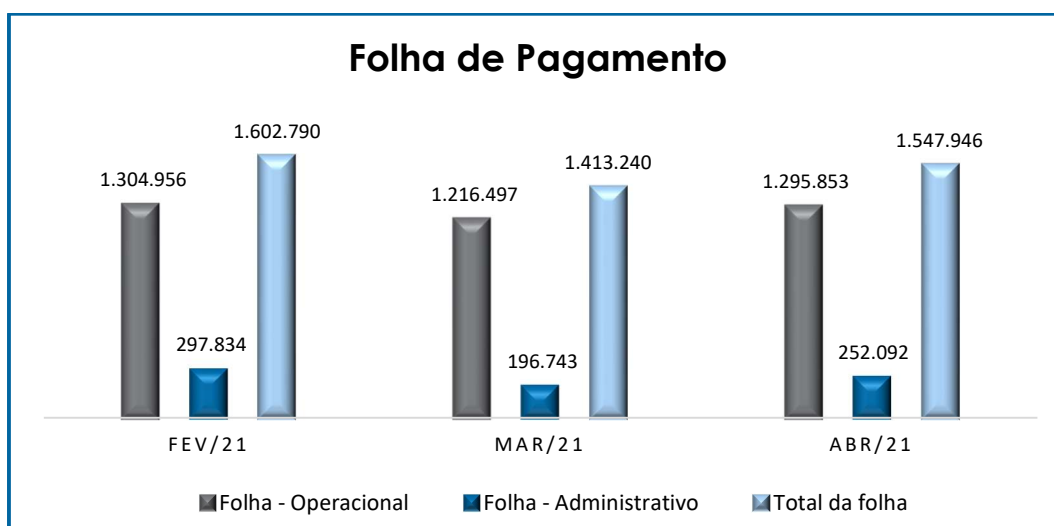
#### **Curitiba**

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

Com relação à filial, viu-se minorações nas rubricas “adicional de bitrem”, “tempo de espera” e “auxílio-doença”.

Já no setor administrativo, as principais variações se deram pelas majorações nas rubricas “férias”, “13º salário”, “aviso prévio”, “recuperação de despesas”, “materiais de segurança”, “INSS” e “FGTS”.

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



### III.II – PRÓ- LABORE

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

Para o recebimento do Pró-labore é necessário que, além do trabalho efetivamente prestado, os sócios estejam elencados no contrato social da sociedade empresária e registrados no demonstrativo

**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



contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS, cota patronal de 20%, e IRRF.

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

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

**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:

<b>EBITDA - EMBRAC</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Receita Bruta	6.133.068	7.207.691	6.795.523
(-) Deduções Da Receita	- 1.061.446	- 1.235.126	- 1.139.005
<b>Resultado Líquido</b>	<b>5.071.621</b>	<b>5.972.565</b>	<b>5.656.518</b>

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

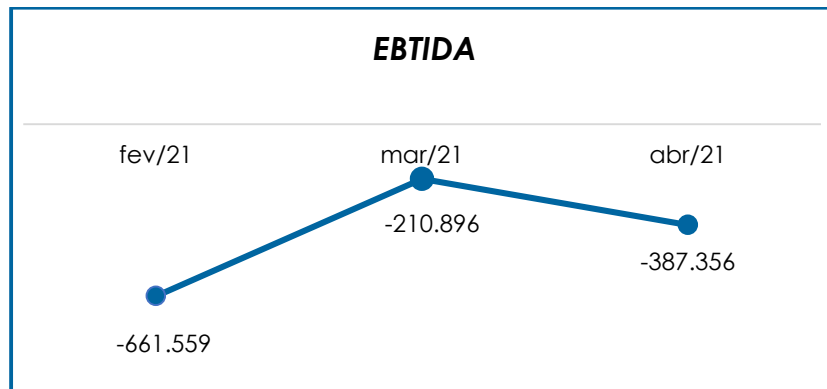
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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

(-) Custos Totais	-	5.546.767	-	6.042.419	-	5.861.297
<b>Lucro Bruto</b>	-	<b>475.146</b>	-	<b>69.855</b>	-	<b>204.779</b>
(-) Despesas	-	847.697	-	717.894	-	790.759
(+) Depreciações		467.820		467.820		467.820
(+) Despesas Tributárias		193.463		109.033		140.362
<b>EBITDA</b>	-	<b>661.559</b>	-	<b>210.896</b>	-	<b>387.356</b>
<b>% EBITDA FATURAMENTO</b>		<b>-11%</b>		<b>-3%</b>		<b>-6%</b>

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em abril/2021, foi **negativo (prejuízo operacional)** em R\$ 387.356,00, o que denota uma majoração de 84% do resultado negativo, em comparação ao mês anterior. Ademais, o período analisado acusou redução do faturamento e majoração das despesas, fato que comprova o resultado foi insatisfatório.

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



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

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

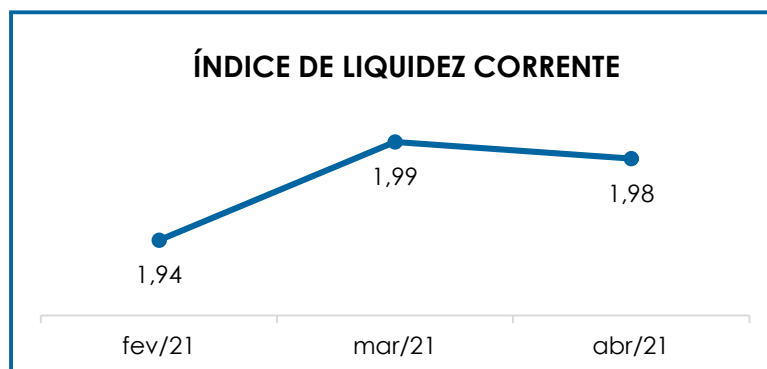
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação de tais indicadores é imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos específicos por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

### V.1 – 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:



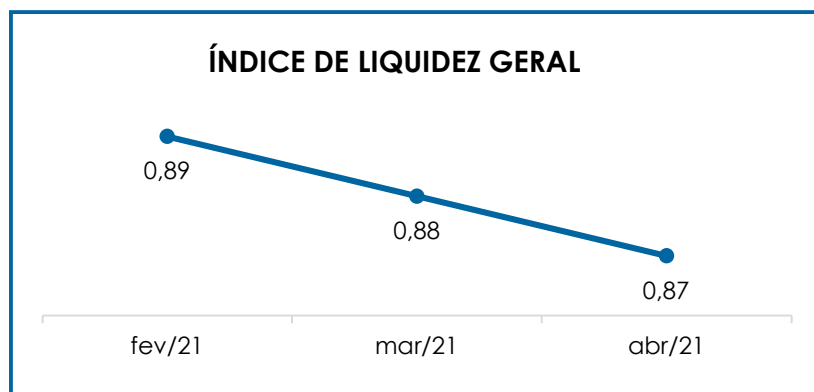
De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o índice de Liquidez Corrente apurado sumarizou 1,98. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 1,98 de disponibilidade financeira. E, na comparação com o mês anterior, constatou-se que esse índice sofreu uma minoração de 0,01, permanecendo, no entanto, **satisfatório**.

Em abril/2021, o “ativo circulante” apresentou uma minoração de 2%, em comparação ao mês anterior. Quanto ao “passivo circulante”, viu-se que esse apresentou uma minoração de 1%, tendo em vista as movimentações registradas nas rubricas, “empréstimos e financiamentos”, “obrigações sociais” e “obrigações tributárias”.

Por fim, é importante ressaltar que parte do saldo das contas registradas no “passivo circulante” estão sujeitas 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 apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, registrando 0,87 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 76.869.707,00) pelo “passivo” (R\$ 88.543.044,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, que houve uma minoração na monta de R\$ 912.715,00 nos ativos considerados para o cálculo, em contrapartida à elevação de R\$ 245.850,00 no passivo.

Do exposto, nota-se que o índice apresentou uma minoração de 1%, 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\$ 0,87 de disponibilidade para quitação.

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

### 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	fev/21	mar/21	abr/21
Bancos	308.640	78.831	695.591

**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

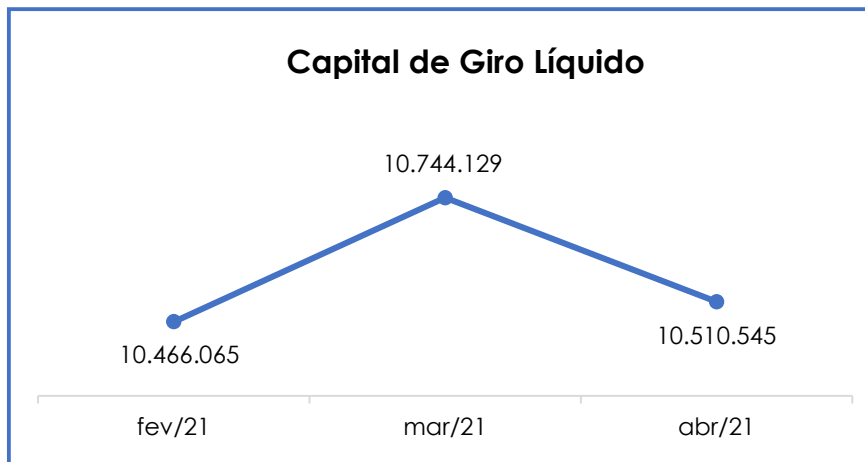
Aplicações financeiras	4.247.956	4.134.115	4.157.363
Duplicatas a receber	13.610.056	14.170.639	13.127.037
Outros adiantamentos	371.628	40.043	55.615
Adiantamentos a fornecedores	1.294.354	1.402.334	1.359.312
Adiantamentos a empregados	4.523	17.123	8.785
Tributos a recuperar / compensar	824.318	835.376	848.030
Outros valores a receber	239.791	290.995	308.591
Seguros a apropriar	19.969	7.855	111.086
Encargos tributários	705.125	650.000	577.778
<b>Ativo Circulante</b>	<b>21.626.359</b>	<b>21.627.311</b>	<b>21.249.187</b>
Fornecedores	- 3.784.131	- 3.406.553	- 3.440.221
Empréstimos e financiamentos	- 831.221	- 802.491	- 662.533
Obrigações com pessoal	- 824.982	- 825.537	- 854.928
Obrigações sociais	- 219.630	- 212.416	- 207.279
Provisões trabalhistas	- 888.586	- 950.530	- 951.567
Obrigações tributárias	- 4.536.076	- 4.609.462	- 4.545.174
Contas a pagar	- 75.668	- 76.192	- 76.940
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 11.160.294</b>	<b>- 10.883.181</b>	<b>- 10.738.642</b>
<b>Total Capital de Giro</b>	<b>10.466.065</b>	<b>10.744.129</b>	<b>10.510.545</b>

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou um saldo positivo no período analisado, demonstrando um resultado **satisfatório**. Em outras palavras, tem-se que o “ativo circulante” (R\$ 21.249.187,00) apresentou um saldo substancialmente superior ao “passivo circulante” (R\$ 10.738.642,00), situação essa que, em abril/2021, culminou em um resultado positivo no montante de R\$ 10.510.545,00.

No mês de abril/2021, notou-se uma minoração do saldo positivo em 2% (quando comparado ao mês anterior), justificada pelas majorações das rubricas “fornecedores”, “obrigações com pessoal”, “provisões trabalhistas” e “contas a pagar”, alocadas no passivo.

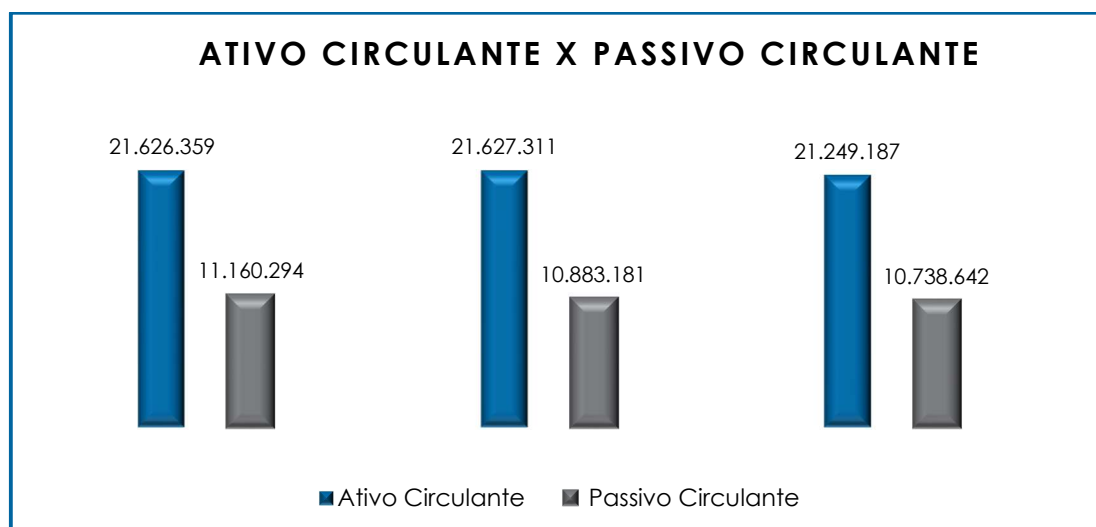
Além disso, verificou-se uma minoração de 3% na rubrica “adiantamentos a fornecedores”, o que provocou o encerramento do período com o saldo de R\$ 1.359.312,00.

Abaixo, segue representação gráfica do "CGL" consolidado no trimestre:



Conforme apurado, registra-se que as obrigações no "passivo circulante" apresentaram uma minoração na monta de R\$ 144.540,00, no mês analisado. O "ativo circulante", por sua vez, apresentou uma redução de R\$ 378.124,00. Logo, mesmo diante das reduções ocorridas, o **Capital de Giro Líquido** permaneceu apontando resultados satisfatórios.

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



**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

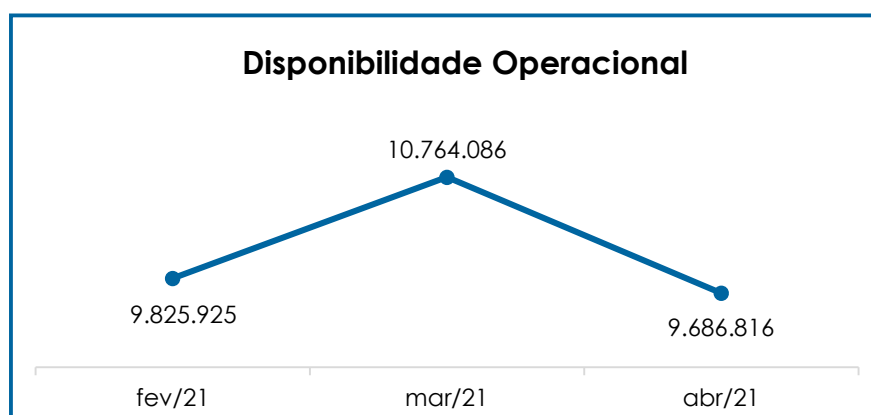
#### V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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”), subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	fev/21	mar/21	abr/21
Duplicatas a receber	13.610.056	14.170.639	13.127.037
Fornecedores	- 3.784.131	- 3.406.553	- 3.440.221
<b>Total Disponibilidade</b>	<b>9.825.925</b>	<b>10.764.086</b>	<b>9.686.816</b>

De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em abril/2021, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** de R\$ 9.686.816,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se uma minoração de 10%, justificada pela majoração de 1% na rubrica “fornecedores”, e, ainda, pela minoração de 7% em “duplicatas a receber”.

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 62% 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 fevereiro/2021 a abril/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo “disponível”, apresentado com valores positivos.

<b>Endividamento Financeiro</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Fornecedores	- 3.784.131	- 3.406.553	- 3.440.221
Empréstimos e financiamentos - CP	- 831.221	- 802.491	- 662.533
Contas a pagar - CP	- 75.668	- 76.192	- 76.940
Extraconcursal	- 76.694.955	- 77.402.146	- 77.804.403
Caixa e Equivalentes	4.556.595	4.212.946	4.852.954
<b>Dívida Ativa</b>	<b>- 76.829.380</b>	<b>- 77.474.436</b>	<b>- 77.131.142</b>
Obrigações Trabalhistas	- 824.982	- 825.537	- 854.928
Obrigações sociais	- 219.630	- 212.416	- 207.279
Provisões trabalhistas	- 888.586	- 950.530	- 951.567
Obrigações tributárias - CP	- 4.536.076	- 4.609.462	- 4.545.174
Obrigações tributárias - LP	- 23.735	- 11.868	-
<b>Dívida Fiscal e Trabalhista</b>	<b>- 6.493.009</b>	<b>- 6.609.813</b>	<b>- 6.558.948</b>
<b>Total</b>	<b>- 83.322.389</b>	<b>- 84.084.249</b>	<b>- 83.690.090</b>

Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a dívida financeira líquida totalizou o montante de R\$ 83.690.090,00, em abril/2021, apresentando uma minoração na monta de R\$ 394.159,00, quando comparada

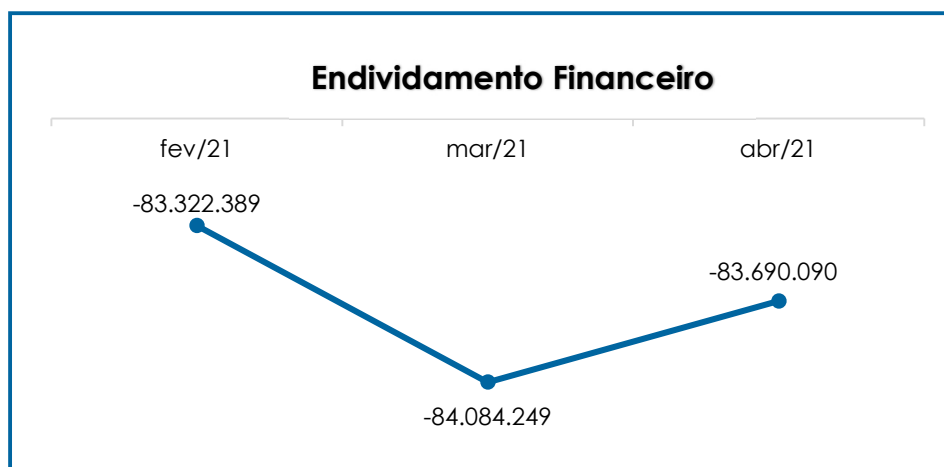
ao mês anterior, principalmente pelas variações registradas no grupo de “Dívida Fiscal e Trabalhista”.

No total da “Dívida Ativa”, composta pelas obrigações não tributárias, constataram-se majorações nas rubricas “fornecedores”, “contas a pagar – CP”, “extraconcursal” e “caixas e equivalentes”. Em contrapartida, registrou-se minoração em “empréstimos e financiamentos – CP”. Ou seja, o referido grupo representou 92% do endividamento.

Por sua vez, as “Dívidas Fiscal e Trabalhista”, que sumarizaram 8% do endividamento total (com o saldo de R\$ 6.558.948,00), apresentaram minoração de 1%, em comparação ao mês anterior, tendo em vista as reduções registradas em “obrigações sociais”, “obrigações tributárias - CP” e “obrigações tributárias – LP”.

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

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



Conforme demonstrado, a **dívida financeira líquida** da Recuperanda apresentou uma redução, sendo necessário que ela continue a reduzir os custos e despesas, para, assim, obter resultados positivos.

Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que os indicadores de **Liquidez Geral** e **Grau de Endividamento** findaram o mês de abril/2021 com resultados **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**.

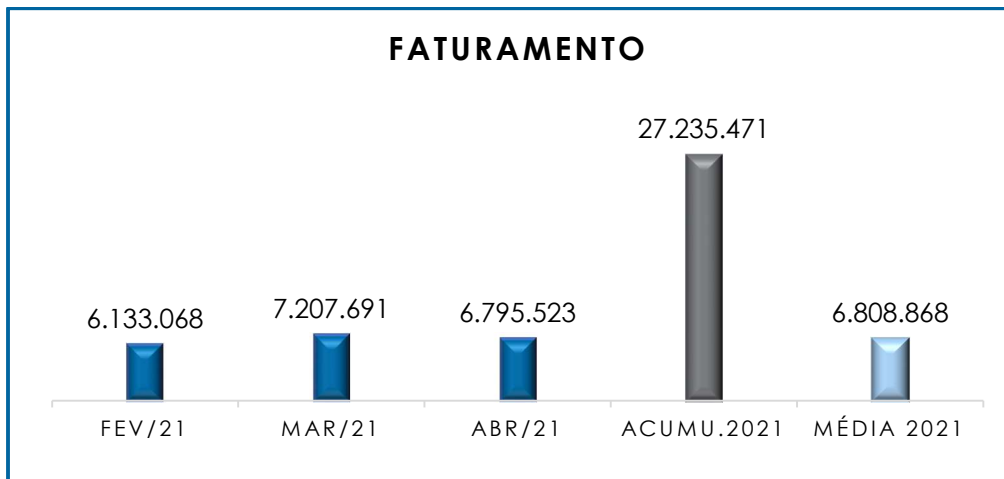
## VI – FATURAMENTO

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 abril/2021, foi de R\$ 6.795.523,00, o que representou uma minoração de 6% em comparação ao mês anterior.

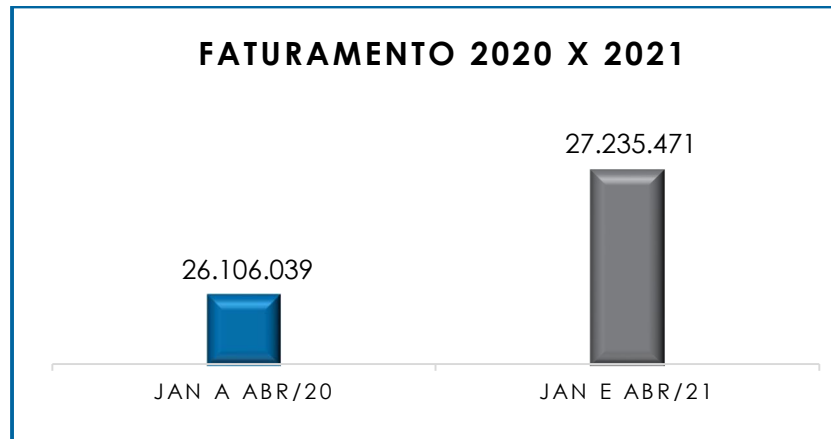
Consigna-se que, o valor do faturamento líquido, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 5.656.518,00, apresentando uma minoração de 5% em comparação ao mês anterior.

Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da oscilação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas no ano de 2021 e a média mensal do exercício corrente:



Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto apresentou uma oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado no exercício, até o mês de abril/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 27.235.471,00, o que representa a média mensal de R\$ 6.808.868,00.

Ademais, quando da comparação do faturamento acumulado de janeiro a abril/2021 com o mesmo período do ano anterior (janeiro a abril/2020), observa-se que houve uma evolução de 4% no faturamento bruto, 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	fev/21	mar/21	abr/21
Bancos	308.640	78.831	695.591
Aplicações financeiras	4.247.956	4.134.115	4.157.363
Duplicatas a receber	13.610.056	14.170.639	13.127.037
Valores a receber	-	13.712	-
Outros adiantamentos	371.628	40.043	55.615
Adiantamentos a fornecedores	1.294.354	1.402.334	1.359.312
Adiantamentos a empregados	4.523	17.123	8.785
Tributos a recuperar / compensar	824.318	835.376	848.030
Outros valores a receber	239.791	277.283	308.591
Seguros a apropriar	19.969	7.855	111.086
Encargos tributários	705.125	650.000	577.778
<b>Ativo Circulante</b>	<b>21.626.359</b>	<b>21.627.311</b>	<b>21.249.187</b>
Tributos a compensar - não circulante	896.901	831.829	766.757
Adiantamentos	9.504.972	9.504.972	9.504.972
Imobilizado	90.238.538	90.238.538	90.238.538

**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 3258-736

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

Intangível	1.005	1.005	1.005
Outras Imobilizações	-	1.700	-
(-) Depreciações, Amort. E Exaust.	- 43.955.113	- 44.422.932	- 44.890.752
<b>Ativo não circulante</b>	<b>56.686.303</b>	<b>56.155.112</b>	<b>55.620.520</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>78.312.661</b>	<b>77.782.422</b>	<b>76.869.707</b>

- **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 abril/2021, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 4.852.954,00, sendo R\$ 695.591,00 disponíveis em “bancos” e R\$ 4.157.363,00 em “aplicações financeiras”.

Insta consignar que, no mês analisado, as rubricas “bancos” e “aplicações financeiras” apresentaram majoração, sendo a rubrica “banco” em R\$ 616.761,00 e “aplicação financeira” em R\$ 23.248,00.

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 13.127.037,00 a receber a curto prazo. Na comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou uma minoração de 7%, representando 62% do “ativo circulante”.

- **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 abril/2021, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 1.359.312,00, registrando-se, no mês analisado, uma minoração de 3%.

- **Outros Adiantamentos:** correspondem aos valores adiantados aos funcionários, os quais, oportunamente, deverão prestar contas à Recuperanda. Em abril/2021 se apurou R\$ 55.615,00, apresentando uma majoração de 39%.

- **Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante e Não**

**Circulante):** referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 1.614.787,00, estando R\$ 848.030,00 registrados a curto prazo e R\$ 766.757,00 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 3%, em comparação ao mês anterior, visto que ocorreu redução de 8% na rubrica "ICMS s/ ativo imobilizado", alocado no "ativo não circulante". Ademais, observou-se um incremento nas rubricas de "IRPJ a compensar" em 30%, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Tributos a Compensar	fev/21	mar/21	abr/21
ICMS a Compensar	780.861	780.861	780.861
I.R.R.F a Compensar	670	775	775
IRPJ a Compensar	31.767	42.720	55.374
ISS a Compensar	11.020	11.020	11.020
<b>Circulante</b>	<b>824.318</b>	<b>835.376</b>	<b>848.030</b>
ICMS s/Ativo Imobilizado	896.901	831.829	766.757
<b>Não Circulante</b>	<b>896.901</b>	<b>831.829</b>	<b>766.757</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.721.219</b>	<b>1.667.205</b>	<b>1.614.787</b>

- **Outros Valores a Receber:** neste grupo de contas

estão contabilizados os valores que correspondem aos empréstimos e bloqueios judiciais em determinadas contas da Recuperanda. O valor contabilizado, no mês de abril/2021, foi de R\$ 308.591,00, apresentando uma majoração de 11%, em razão da movimentação na rubrica "causas trabalhistas", conforme demonstrativo abaixo colacionado.

Outros Valores a Receber	fev/21	mar/21	abr/21
Bloqueio Judicial	48.693	48.693	48.693
Causas Trabalhistas	184.498	221.991	253.298
Depósitos E Cauções	6.600	6.600	6.600
<b>TOTAL</b>	<b>239.791</b>	<b>277.283</b>	<b>308.591</b>

- **Seguros:** são contas que agrupam os valores que serão contabilizados como despesas em época oportuna, de acordo com o princípio contábil da competência. Em abril/2021 foi apurada uma majoração de R\$ 103.231,00, totalizando a importância de R\$ 111.086,00.

- **Encargos Tributários:** referem-se aos encargos pagos antecipadamente, cuja rubrica sumarizou, no período analisado, o montante de R\$ 577.778,00, apresentando uma minoração de 11% na comparação com o 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 abril/2021, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 9.504.972,00, registrados a longo prazo, com exigibilidade superior a 360 dias, não apresentando movimentação no mês analisado.

- **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:

<b>Imobilizado</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Terrenos	325.000	325.000	325.000
Prédios/Edifícios	2.457.171	2.457.171	2.457.171
Máquinas/Equip./Instalações	909.520	909.520	909.520
Ferramentas	2.404	2.404	2.404
Veículo 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	86.234	86.234	86.234

**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



<b>Imobilizado</b>	<b>90.238.538</b>	<b>90.238.538</b>	<b>90.238.538</b>
Máquinas/Equip./Instalações	130.297	131.262	132.227
Ferramentas	601	601	601
Veículos de Transportes	43.554.771	44.019.950	44.485.129
Veículos Utilitários	111.911	113.472	115.032
Móveis e Utensílios	22.652	22.652	22.652
Equipamentos Telefônicos	6.088	6.088	6.088
Computadores e Periféricos	31.894	32.009	32.124
Prédios/Edifícios	96.899	96.899	96.899
<b>Depreciação</b>	<b>43.955.113</b>	<b>44.422.932</b>	<b>44.890.752</b>
Marcas e Patentes	1.005	1.005	1.005
<b>Intangível</b>	<b>1.005</b>	<b>1.005</b>	<b>1.005</b>
Construções Em Andamento - MA	-	1.700	-
<b>Outros imobilizados</b>	<b>-</b>	<b>1.700</b>	<b>-</b>
<b>Total Imobilizado</b>	<b>46.284.430</b>	<b>45.818.311</b>	<b>45.348.791</b>

Em abril/2021, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 90.239.543,00. Contudo, a rubrica “depreciações acumuladas” registrou o importe de R\$ 44.890.752,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 45.348.791,00, conforme apresentado no quadro acima.

Diante do exposto, nota-se que não houve incremento de imobilizado no mês de abril/2021. Ademais, constataram-se apropriações no importe de R\$ 467.820,00, a título de depreciação, de modo que o imobilizado apresentou uma 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 seguem as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no último trimestre:

<b>PASSIVO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Fornecedores	- 3.784.131	- 3.406.553	- 3.440.221
Empréstimos e financiamentos	- 831.221	- 802.491	- 662.533
Obrigações com pessoal	- 824.982	- 825.537	- 854.928
Obrigações sociais	- 219.630	- 212.416	- 207.279
Provisões trabalhistas	- 888.586	- 950.530	- 951.567
Obrigações tributárias	- 4.536.076	- 4.609.462	- 4.545.174
Contas a pagar	- 75.668	- 76.192	- 76.940
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 11.160.294</b>	<b>- 10.883.181</b>	<b>- 10.738.642</b>
Obrigações tributárias	- 23.735	- 11.868	-
Extraconcursal	- 76.694.955	- 77.402.146	- 77.804.403
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>- 76.718.690</b>	<b>- 77.414.014</b>	<b>- 77.804.403</b>
Capital Social	- 400.000	- 400.000	- 400.000
Lucros ou Prejuízos acumulados	8.147.347	8.147.347	8.147.347
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>7.747.347</b>	<b>7.747.347</b>	<b>7.747.347</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>- 80.131.637</b>	<b>- 80.549.848</b>	<b>- 80.795.697</b>

- **Fornecedores:** no mês de abril/2021, referida rubrica contava com o saldo de R\$ 3.440.221,00, representando uma majoração de 1% em comparação ao mês anterior, a qual é justificada pelo fato dos pagamentos terem sido inferiores às apropriações ocorridas no mês em análise. Ademais, há saldo remanescente oriundo de meses anteriores, relacionados à novas compras e serviços, cujo vencimento ocorrerá nos meses subsequentes.

- **Empréstimos e Financiamentos:** constatou-se o importe de R\$ 662.533,00, sendo que 100% dos valores estavam registrados com exigibilidade inferior a 360 dias. Abaixo, segue o demonstrativo contendo o saldo do grupo no período em análise:

<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	- 159.475	- 159.475	- 159.475
<b>Contas Movimento Financiamentos</b>	<b>- 159.475</b>	<b>- 159.475</b>	<b>- 159.475</b>
Banco Bradesco S/A	- 2.052	- 2.052	- 2.052

**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

Banco Daycoval C.G.	-	500.955	-	500.955	-	500.955
Banco Bradesco	-	28.895	-	166	-	50
Banco Itaú	-	1	-	0	-	0
Banco Safra - Capital De Giro	-	139.842	-	139.842	-	-
<b>Bancos Conta Garantida</b>	-	<b>671.746</b>	-	<b>643.016</b>	-	<b>503.058</b>
<b>Circulante</b>	-	<b>831.221</b>	-	<b>802.491</b>	-	<b>662.533</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>831.221</b>	-	<b>802.491</b>	-	<b>662.533</b>

Em abril/2021, notou-se uma minoração nas rubricas “Banco do Bradesco” e “Banco Safra – Capital de Giro”. Ainda, as demais rubricas permaneceram sem alterações.

- **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 abril/2021, o montante de R\$ 854.928,00, e, quando comparado ao mês anterior, apurou-se uma majoração de 4%.

Abaixo, segue a composição das rubricas no período analisado:

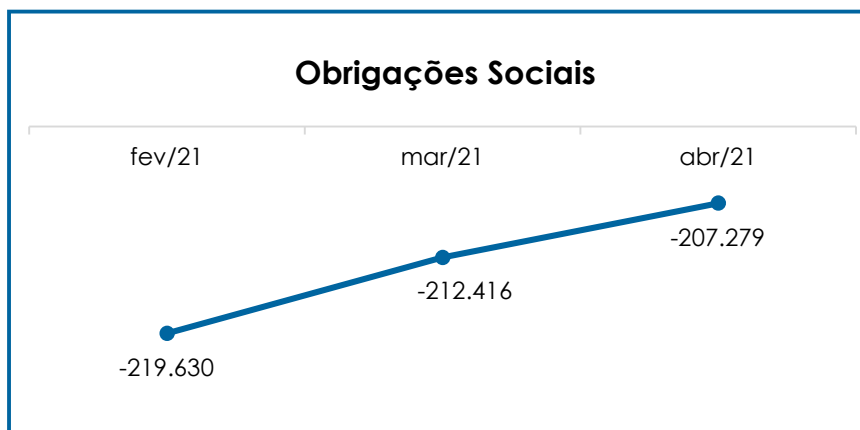
Obrigações Trabalhistas	fev/21	mar/21	abr/21
Salários A Pagar	- 709.500	- 700.932	- 694.295
Pró-Labore A Pagar	- 47.662	- 47.662	- 47.662
Autônomos A Pagar	- 54.959	- 71.566	- 65.897
Rescisões A Pagar	- 11.288	- 4.765	- 45.482
Pensão Alimentícia A Pagar	- 1.573	- 612	- 1.592
<b>Total</b>	- <b>824.982</b>	- <b>825.537</b>	- <b>854.928</b>

- **Obrigações Sociais:** referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento (“INSS”, “FGTS” e “contribuições a pagar”). Referido grupo sumarizou a importância de R\$ 207.279,00, apresentando uma minoração de 2% 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 abril/2021.

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

Obrigações Sociais	fev/21	mar/21	abr/21
INSS a Pagar	157.555	150.898	148.119
FGTS a Pagar	60.653	60.096	57.738
Contribuições a Pagar	1.422	1.422	1.422
<b>Total</b>	<b>219.630</b>	<b>212.416</b>	<b>207.279</b>

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 abril/2021, constatou-se uma irrisória majoração de R\$ 1.037,00, conforme demonstrativo abaixo:

Provisões	fev/21	mar/21	abr/21
Saldo Férias a Pagar	1.610	1.610	1.610
Provisão de Férias / Encargos	774.416	776.803	729.998
Provisão 13º Salários / Encargos	112.560	172.117	219.959
<b>Total</b>	<b>888.586</b>	<b>950.530</b>	<b>951.567</b>

- **Obrigações Tributárias:** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 4.545.174,00, o qual apresentou minoração de 1%. Ademais,

constatou-se que a referida rubrica apresentou uma oscilação no último trimestre.

- **Contas a Pagar:** o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 76.940,00, apresentando uma majoração de 1%, em relação ao mês anterior. Referido grupo é composto pelas rubricas de “aluguéis de imóveis”, “prêmios e seguros a pagar”, “adiantamentos de clientes” e “indenizações trabalhistas e cíveis”.

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

Demais Contas a Pagar	fev/21	mar/21	abr/21
Adiantamento de Clientes	73.168	73.670	74.440
Indenizações Trabalhistas e Cíveis	2.500	2.500	2.500
Outros Valores a Pagar	-	22	-
<b>Circulante</b>	<b>75.668</b>	<b>76.192</b>	<b>76.940</b>
<b>TOTAL</b>	<b>75.668</b>	<b>76.192</b>	<b>76.940</b>

- **Extraconcursal:** o saldo apurado no período foi de R\$ 77.804.403,00, composto pelas rubricas “trabalhistas”, “fornecedores”, “endividamento bancário” e “juros a transcorrer”. Conforme já delineado em outras circulares, é 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 a 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	fev/21	mar/21	abr/21
Trabalhista	17.752.770	17.752.770	17.752.770

Fornecedores	-	7.845.442	-	7.845.442	-	7.845.442
Endividamento Bancário	-	55.879.923	-	56.423.349	-	56.653.742
(-) Juros a Transcorrer		4.783.181		4.619.415		4.447.552
	-	<b>76.694.955</b>	-	<b>77.402.146</b>	-	<b>77.804.403</b>

## 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:

<b>Dívida Tributária</b>		<b>fev/21</b>		<b>mar/21</b>		<b>abr/21</b>
INSS a Pagar	-	157.555	-	150.898	-	148.119
FGTS a Pagar	-	60.653	-	60.096	-	57.738
<b>Encargos Sociais</b>	-	<b>218.208</b>	-	<b>210.994</b>	-	<b>205.857</b>
Saldo ICMS a Pagar	-	1.019.917	-	1.053.915	-	1.003.508
Saldo ICMS a Pagar - Filial Ba	-	7.597	-	4.189	-	638
Saldo ICMS a Pagar - Filial ES	-	257.609	-	280.744	-	263.354
Saldo ICMS a Pagar - Filial MG	-	63	-	40	-	295
Saldo ICMS a Pagar - Filial PA	-	4.217	-	4.217	-	4.217
Saldo ICMS a Pagar - Filial MG	-	76.080	-	59.745	-	88.653
Saldo ISS a Pagar	-	33.788	-	23.650	-	23.290
Saldo do Pis a Pagar	-	319.252	-	369.592	-	370.548
Saldo da COFINS a Pagar	-	1.647.633	-	1.879.445	-	1.883.913
Saldo I.R.R.F. a Pagar	-	43.386	-	47.625	-	30.974
I.R.R.F. S/ Notas Fiscais	-	5.523	-	3.503	-	2.688
IPVA a Pagar	-	718.336	-	477.519	-	477.519
Licenciamento a Pagar	-	67.761	-	67.761	-	67.761
Seguro Obrigatório a Pagar	-	428	-	428	-	428
Saldo COFINS/PIS/CSLL a Pagar	-	22.564	-	12.843	-	9.325
Multas De Trânsito	-	10.705	-	6.911	-	6.911
Desoneração - CPRB	-	91.996	-	108.115	-	101.933
Contribuições a Pagar	-	1.422	-	1.422	-	1.422
I.R.P.J. a pagar	-	30.084	-	30.084	-	30.084
Contrib. Social a Pagar	-	12.990	-	12.990	-	12.990
ICMS a pagar	-	166.145	-	166.145	-	166.145
<b>Obrigações Fiscal a C. P</b>	-	<b>4.537.498</b>	-	<b>4.610.884</b>	-	<b>4.546.596</b>
ICMS a pagar	-	23.735	-	11.868	-	-

Obrigações Fiscal a L. P	-	23.735	-	11.868	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>4.779.441</b>	-	<b>4.833.745</b>	- <b>4.752.453</b>

A Dívida Tributária totalizou a monta de R\$ 4.752.453,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando uma minoração de 2% em comparação ao mês anterior. Do montante devido, os encargos sociais representaram 4% do total da dívida tributária (R\$ 205.857,00) e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 4.546.596,00, equivaleram a 96% do montante devedor.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais estavam compostas pelo "FGTS a recolher", com saldo de R\$ 57.738,00 e "INSS a recolher", no total de R\$ 148.119,00. Em abril/2021, verificou-se que houve uma minoração de 2% nos encargos sociais, visto que as baixas foram superiores às apropriações do período. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos e compensações no importe de R\$ 141.387,00, a título de "INSS", e de R\$ 113.922,00, a título de "FGTS".

- **Obrigações Fiscais:** o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 4.546.596,00, apresentando uma minoração de 1% em comparação ao mês anterior. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de abril/2021:

- **ICMS:** apresentou um saldo de R\$ 1.526.811,00 a curto prazo, demonstrando uma minoração de 3% em relação ao mês anterior. Ademais, foram registrados pagamentos e compensação a título de ICMS no montante de R\$ 631.082,00, sendo R\$ 299.451,00 registrado na matriz e R\$ 331.631,00 distribuído entre as filiais. No entanto, houve apropriação de R\$ 588.898,00 no mês, dos quais, R\$ 249.043,00 incorreram na matriz e R\$ 339.854,00 entre as filiais, evidenciando a minoração da referida rubrica. Constatou-se, por

fim, que a indicação de "ICMS", registrada a longo prazo, apresentou uma minoração de 100%.

- **PIS e COFINS a Pagar:** sumarizou o montante de R\$ 2.254.460,00, sendo R\$ 370.548,00 de "PIS" e R\$ 1.883.913,00 de "COFINS". No mês analisado, ocorreram majorações nas rubricas, sendo a monta de R\$ 956,00 referente ao "PIS" e R\$ 4.467,00 referente ao "COFINS". Ademais, verificou-se registros de pagamentos e compensações nas referidas contas.

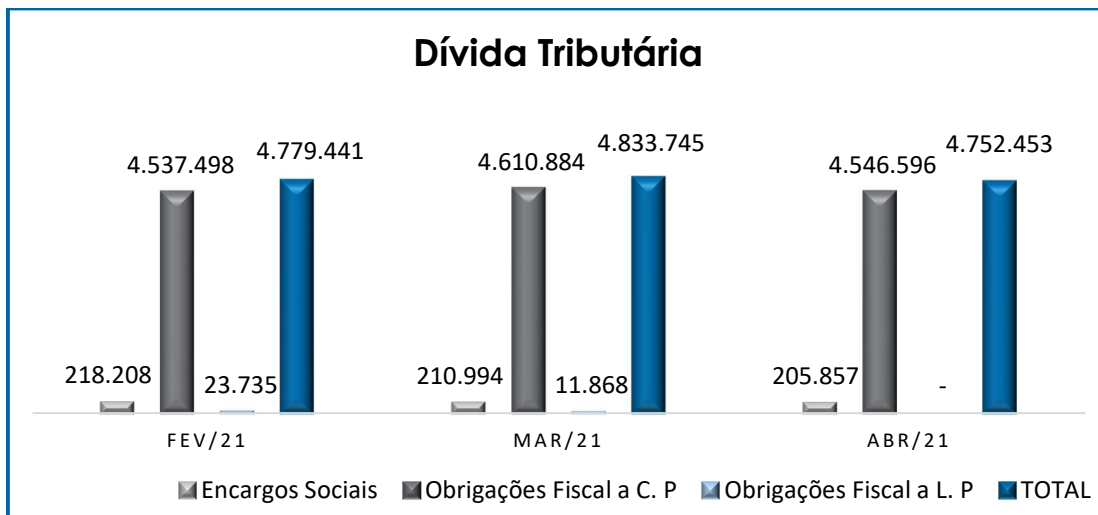
- **IRRF:** sumarizou a monta de R\$ 30.974,00, demonstrando uma redução de 35% no mês de abril/2021. Outrossim, verificaram-se registros de pagamentos parciais nessa rubrica.

Destaca-se, ademais, que ocorreram reduções nas rubricas de "ISS a pagar", "I.R.R.F. s/ notas fiscais", "COFINS/PIS/CSLL a pagar" e "desoneração – CPRB".

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.

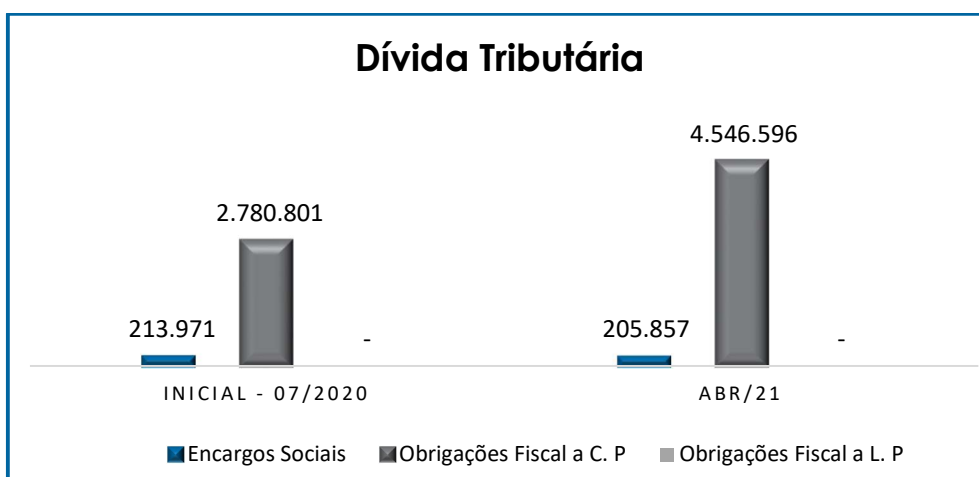
Segue, abaixo, gráfico demonstrativo da evolução da dívida tributária no último trimestre:





Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve minoração de 2% na **dívida tributária**, fato justificado pelas apropriações de alguns tributos terem sido proporcionalmente inferiores em relação aos pagamentos realizados no período.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (julho/2020), era de R\$ 2.994.772,00, e agora, no mês analisado, o saldo sumarizou o montante de R\$ 4.752.453,00, apurando-se uma majoração de 59%, 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	fev/21	mar/21	abr/21
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>6.133.068</b>	<b>7.207.691</b>	<b>6.795.523</b>
Receitas de Serviços	6.133.068	7.207.691	6.795.523
<b>Deduções</b>	<b>- 1.061.446</b>	<b>- 1.235.126</b>	<b>- 1.139.005</b>
Deduções	- 382	- 4.366	-
Impostos s/ serviços	- 1.061.064	- 1.230.761	- 1.139.005
<b>Resultado Líquido</b>	<b>5.071.621</b>	<b>5.972.565</b>	<b>5.656.518</b>
Custos Dos Serviços	- 286.435	- 267.803	- 252.909
Custos Com Pessoal - Matriz	- 1.170.312	- 1.137.819	- 1.222.968

**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

Custos Com Pessoal - Filiais	-	53.878	-	45.111	-	42.414
Demais Custos C/ Transportes	-	4.036.142	-	4.591.687	-	4.343.006
<b>Lucro Bruto</b>	-	<b>475.146</b>	-	<b>69.855</b>	-	<b>204.779</b>
Gastos C/ Pessoal - Matriz	-	178.175	-	168.474	-	169.862
Gastos C/ Pessoal - Filial	-	1.913	-	1.384	-	1.202
Custos C/ Encargos De Pessoal	-	115.869	-	24.217	-	77.967
Demais Encargos Sociais	-	3.790	-	4.053	-	4.263
Honorários Pagos a Terceiros	-	67.847	-	70.570	-	66.050
Materiais/Serviços Administrativos	-	277.636	-	331.203	-	325.564
Depreciações	-	2.410	-	2.410	-	2.410
Despesas Tributárias	-	193.463	-	109.033	-	140.362
Despesas C/Perdas/Indenizações/Sinistros	-	6.592	-	6.550	-	3.079
<b>Lucro/(-) Prejuízo Antes Do Res. Financeiro</b>	-	<b>1.322.842</b>	-	<b>787.749</b>	-	<b>995.538</b>
Receitas Financeiras		16.173		10.425		20.005
Rec. C/ Alienação e Outras Receitas		6.473		5.240		23.207
Despesas Financeiras	-	205.613	-	176.366	-	206.239
<b>Resultado Financeiro</b>	-	<b>182.967</b>	-	<b>160.701</b>	-	<b>163.026</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	-	<b>1.505.809</b>	-	<b>948.450</b>	-	<b>1.158.565</b>

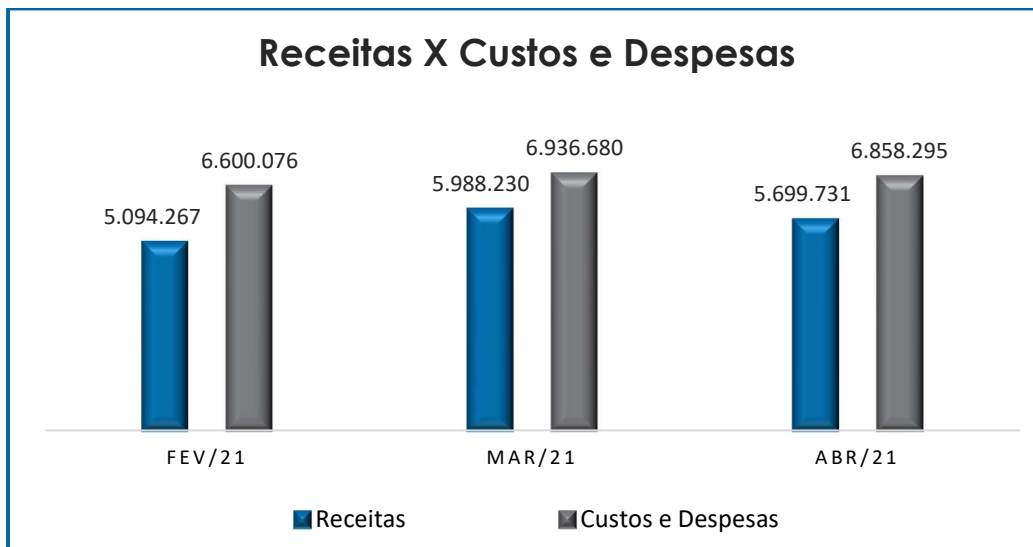
Conforme demonstrativo acima, é nítido que a Recuperanda operou, no mês de abril/2021, com **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 1.158.565,00.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu uma majoração de 22% no prejuízo, justificada pela minoração do "faturamento bruto" aliado às majorações vistas nas rubricas de "custo com pessoal – Matriz", "gasto com pessoal – Matriz", "custo com encargos de pessoal", "demais encargos sociais", "despesas tributárias" e "despesas financeiras".

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês foi de R\$ 6.795.523,00, e, em comparação ao mês anterior, notou-se uma minoração de 6%. 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 minoração de 8% no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 1.139.005,00.
- **Custos:** esse grupo de contas, composto por “custos dos serviços”, “custo com pessoal – matriz”, “custo com pessoal – filiais” e “demais custos c/ transportes”, apresentou uma minoração de 3% no período analisado, registrando um saldo no montante de R\$ 5.861.297,00.
- **Gastos com Pessoal – Matriz:** apresentou uma majoração de 1%, a qual esteve atrelada à majoração vista nas rubricas de departamento pessoal da administração, tais como: “salários”, “horas extras”, “13º salário”, “diárias para viagens”, e “ajuda de custos”.
- **Custos c/ Encargos Sociais:** apresentou majoração no importe de R\$ 53.751,00, fato justificado pela majoração vista nas rubricas de “INSS” e “FGTS”.
- **Honorários Pagos a Terceiros:** trata-se de conta que se refere aos honorários contábeis e aos honorários profissionais P.J, que, em abril/2021, sofreu uma minoração de 6%.
- **Despesas Financeiras:** em abril/2021, referido grupo apresentou uma majoração de 17%, em razão do acréscimo nas rubricas “juros passivos”, “encargos s/ empréstimos e financiamentos” e “despesas bancárias”. Vale destacar que os “encargos s/ empréstimos e financiamentos” corresponderam a 83% 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 que sumarizaram R\$ 5.699.731,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 6.858.295,00, evidenciando a apuração de um prejuízo contábil na monta de R\$ 1.158.565,00.

## 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.

Consigna-se que, de acordo com a DFC apresentada, a Recuperanda elaborou seu fluxo de caixa a partir do método indireto. E, em abril/2021, mostrou possuir capacidade de geração de caixa, decorrente de uma variação positiva, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

<b>Demonstração do Fluxo de Caixa</b>		<b>abr/21</b>
<b>Atividades Operacionais</b>		
<b>Lucro/Prejuízo do Exercício</b>	-	<b>1.158.565</b>
Depreciação		467.820
Despesas Financeiras		788.578
<b>Resultado ajustado</b>		<b>9 7.833</b>
<b>Variações nos Ativos Circulante e Não Circulante</b>		<b>1 .083.204</b>
(Aumento) redução em Contas a Receber		1.057.314
(Aumento) redução em Adiantamentos		3 5.788
(Aumento) redução em Impostos a Recuperar		124.640
(Aumento) redução em Outros Créditos	-	31.308
(Aumento) redução em Despesas Antecipadas	-	103.231
<b>Variações nos Passivos Circulante e Não circulante</b>	-	<b>16.449</b>
Aumento (redução) em Fornecedores		3 3.668
Aumento (redução) em Obrigações Trabalhistas		26.038
Aumento (redução) em Impostos a Recolher	-	64.288
Aumento (redução) em Parcelamentos de Impostos	-	11.868
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>		<b>1.164.587</b>
<b>Atividades de Investimentos</b>		
Baixa de Ativo Imobilizado		1.700
<b>Caixa Líquido das Atividades Investimentos -</b>		<b>1.700</b>
<b>Atividades de Financiamento</b>		
Recebimento Empréstimos		1.270.000
Amortização de Empréstimos e Financiamentos	-	1.038.833
Pagamento Cessão de Crédito		31.248

Pagamento Despesas Financeiras	-	788.578
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamento</b>	-	<b>526.163</b>
<b>Varição das Contas Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	-	<b>640.124</b>
Saldo Inicial das Disponibilidades		4.212.780
Saldo Final das Disponibilidades		4.852.904
<b>Varição de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	-	<b>640.124</b>

Conforme a análise da (DFC), foi apurado saldo satisfatório no período, sendo que as movimentações mais relevantes ocorreram nas atividades operacionais em “despesas financeiras”, “contas a receber”, “adiantamentos”, “impostos a recuperar”, “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos” e “impostos a recolher”.

O **saldo inicial** disponível, no mês de abril/2021, era de R\$ 4.212.780,00, no entanto, como o fluxo financeiro ocorreu normalmente, o saldo final apresentado alcançou R\$ 4.852.904,00. Outrossim, dentro do mês, notou-se uma variação **positiva**, no montante de R\$ 640.124,00.

## XI – CONCLUSÃO

Em abril/2021, constatou-se que o quadro funcional da Recuperanda apontou **260 colaboradores**, sendo que 226 estavam exercendo normalmente suas atividades laborais, 10 encontravam-se em gozo de férias, 08 foram admitidos e 16 estavam afastados. Ademais, ocorreram 14 demissões no período.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram a monta de **R\$ 1.547.946,00**, apresentando uma majoração de 10% em comparação ao mês anterior. O departamento operacional representou 84% do custo total da folha, e o departamento administrativo, por sua vez, representou 16%.

O **EBITDA** apresentou resultado **negativo**, demonstrando majoração no saldo negativo 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, e apontando prejuízo operacional de R\$ 387.356,00. Tal majoração no resultado ocorreu devido à minoração do faturamento atrelado a majoração das despesas.

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

O **Capital de Giro Líquido** apresentou um 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\$ 10.510.545,00, verificando-se, em comparação ao mês anterior, que houve a minoração de 2% do saldo positivo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em abril/2021, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 9.686.816,00. 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** apresentou minoração na monta de R\$ 394.159,00, totalizando R\$ 83.690.090,00, em virtude do adimplemento parcial das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses.

O **Faturamento** totalizou a monta de R\$ 6.795.523,00. O faturamento bruto acumulado no exercício corrente sumarizou a importância de R\$ 27.235.471,00, apurando-se, como média mensal, o valor de R\$ 6.808.868,00.



A **Dívida Tributária** sumarizou a monta de R\$ 4.752.453,00, o que representou uma minoração de 2% (no montante de R\$ 81.292,00).

Em relação à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, verifica-se uma variação positiva no montante de R\$ 640.124,00, sendo que a Recuperanda iniciou o mês com o saldo disponível no caixa no valor de R\$ 4.212.780,00, e o terminou com o montante de R\$ 4.852.904,00.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um prejuízo contábil de R\$ 1.158.565,00, demonstrando uma majoração de 22% no resultado negativo, em comparação ao mês anterior.

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), 28 de junho de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409