

**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 .....	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 .....	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	22
VII.I – ATIVO.....	22
VII.II – PASSIVO .....	28
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	34
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	38
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	43
XI – CONCLUSÃO .....	46

### 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 **dezembro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”<sup>1</sup>, 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.

Cumprido relatar, inicialmente, que a Recuperanda retificou os demonstrativos contábeis de novembro/2021 e, por tal razão, alguns quadros do relatório atual podem sofrer diferenças em relação ao relatório do mês anterior.

## 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 02/12/2021 na Ficha Cadastral Simplificada da sociedade empresária (disponível na plataforma eletrônica de titularidade da Junta Comercial do

---

<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;

### 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

Estado de São Paulo), verificou-se que seu capital social, atualmente, perfaz o montante de R\$ 400.000,00, estando distribuído da seguinte forma:



**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 dezembro/2021, a Recuperanda contava com 165 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 140 estavam ativos, 07 estavam em gozo de férias e 16 estavam afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 02 admissões e 03 demissões no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Colaboradores	out/2021	nov/2021	dez/2021
Ativos	137	148	140
Férias	11	-	7
Afastados	13	13	16
Admitidos	8	5	2
Demitidos	57	8	3
<b>Total</b>	<b>169</b>	<b>166</b>	<b>165</b>

Conforme esclarecido pela Recuperanda, ocorreu a desmobilização da unidade Pojuca – Bahia, fato que justifica o alto volume de demissões no último trimestre.

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram o montante de R\$ 867.128,00, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda, o qual apresentou uma minoração de 16%, fato que está relacionado às demissões ocorridas no período. Cabe mencionar que no mês em análise, a folha de pagamento representou 19% do faturamento bruto apurado.

Destaca-se que os custos com os funcionários do **setor operacional**, em dezembro/2021, totalizaram o montante de R\$ 646.647,00, obtendo-se uma majoração de 16% em comparação ao mês anterior. Do total, R\$ 579.790,00 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\$ 66.858,00.

Em relação ao **setor administrativo**, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 206.774,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 13.708,00, resultando em uma despesa total de R\$ 220.481,00, e, por conseguinte, apresentou um decréscimo de 54%, quando comparado ao mês anterior.

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

<b>Folha de Pagamento - Operacional</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>dez/2021</b>
Salários	289.577	131.008	263.719
Comissões e Gratificações	45.055	84.659	41.247
Horas Extras	99.647	60.516	73.158
Adicional Noturno	3.480	1.523	2.751
Férias	38.592	24.986	35.973
13º Salário	27.946	20.562	26.699
Aviso Prévio	272.182	11.145	6.115
Diárias P/ Viagens	54.427	107.449	121.600
Ajudas De Custos	5.726	2.896	-
Adicional Insalubridade	1.320	1.320	1.320
Adicional Periculosidade	2.408	2.356	2.280
Auxílio Alimentação	257	-	-
Vale Transporte	1.442	1.421	460
Adicional De Bitrem	-	1.977	-
Assist. Médica/Farmac.	4.646	3.490	4.467
<b>Custos Com Colaboradores</b>	<b>846.704</b>	<b>455.307</b>	<b>579.790</b>
INSS	40.409	81.168	36.781
FGTS	29.774	21.457	30.077

**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

<b>Encargos Sociais</b>	<b>70.183</b>	<b>102.626</b>	<b>66.858</b>
<b>Total</b>	<b>916.887</b>	<b>557.933</b>	<b>646.647</b>
<b>Total</b>	<b>916.887</b>	<b>557.933</b>	<b>646.647</b>

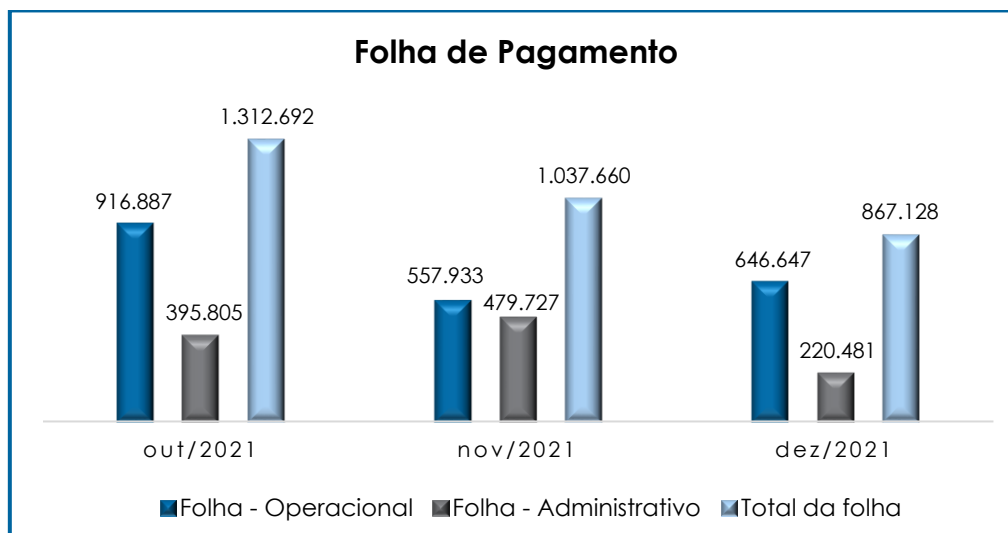
<b>Folha de Pagamento - Administração</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>dez/2021</b>
Salários	135.566	214.845	113.561
Estagiários	1.100	1.100	1.100
Mão de Obra Terceirizada	8.327	47.514	8.612
Horas Extras	4.016	36.358	10.247
Adicional Noturno	-	1.744	1.402
Férias	31.124	28.520	12.992
13º Salário	21.426	23.239	9.263
Aviso Prévio/Indenizações	-	6.364	-
Ajuda de Custo	8.624	10.977	13.872
Refeições	31.927	27.609	29.640
Materiais De Segurança	16.181	818	1.974
Uniformes	-	1.418	-
Assist. Médica/Farmac.;	12.046	31.175	2.152
Vale-transporte	-	223	1.409
Diárias/Pernoite Sindicar	-	1.368	-
Contribuição Sindical	1.145	1.145	550
<b>Custos Com Colaboradores</b>	<b>271.482</b>	<b>433.970</b>	<b>206.774</b>
INSS	3.129	7.759	2.896
FGTS	26.235	21.988	10.105
FGTS Multa Rescisória	94.959	16.011	707
<b>Encargos Sociais</b>	<b>124.323</b>	<b>45.758</b>	<b>13.708</b>
<b>Total</b>	<b>395.805</b>	<b>479.727</b>	<b>220.481</b>

Com relação ao **departamento operacional**, verificou-se que o acréscimo mais significativo ocorreu na rubrica "salários".

No que tange ao **departamento administrativo**, o principal decréscimo ocorreu em "salários", bem como nos encargos sociais.

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

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



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 dezembro/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</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>dez/2021</b>	<b>Acumul. 2021</b>
Receita Bruta	4.752.928	4.844.136	4.617.677	73.050.789
(-) Deduções Da Receita	- 921.237	- 837.835	- 905.072	- 13.067.603
<b>Resultado Líquido</b>	<b>3.831.691</b>	<b>4.006.301</b>	<b>3.712.605</b>	<b>59.983.186</b>
(-) Custos Totais	- 4.145.076	- 3.790.851	- 3.624.094	- 59.114.247
<b>Lucro Bruto</b>	<b>- 313.385</b>	<b>215.450</b>	<b>88.511</b>	<b>868.939</b>
(-) Despesas	- 1.023.264	- 2.113.635	- 1.730.848	- 18.016.481
(+) Depreciações	485.637	485.637	485.637	5.720.780

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

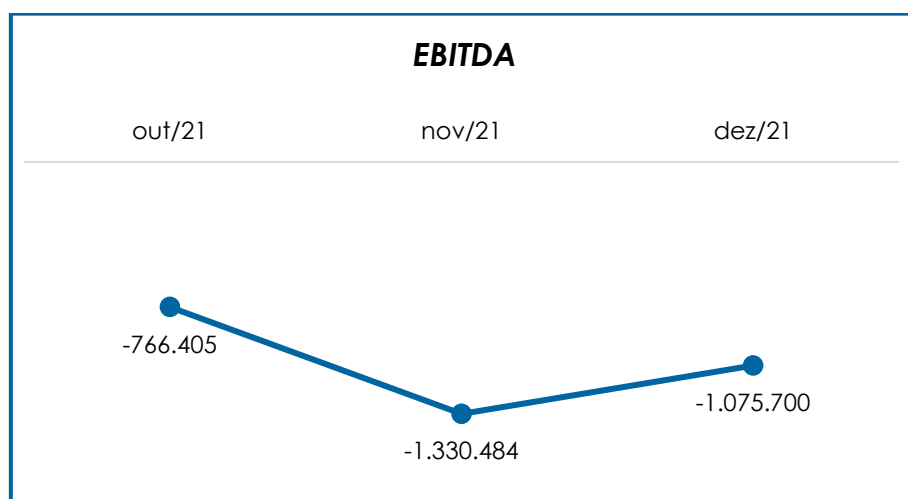
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

(+) Despesas Tributárias	84.608	82.065	81.000	1.246.427
<b>Total</b>	<b>- 766.405</b>	<b>- 1.330.484</b>	<b>- 1.075.700</b>	<b>- 10.180.335</b>
<b>% Receita Operacional Bruta</b>	<b>- 16%</b>	<b>- 27%</b>	<b>- 23%</b>	<b>- 184%</b>

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em dezembro/2021, foi **negativo (prejuízo operacional)** em R\$ 1.075.700,00, o que denota um decréscimo de 19% no saldo negativo em comparação ao mês anterior. Tal variação se dá em razão da minoração observada principalmente na “receita bruta” e “despesas”.

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

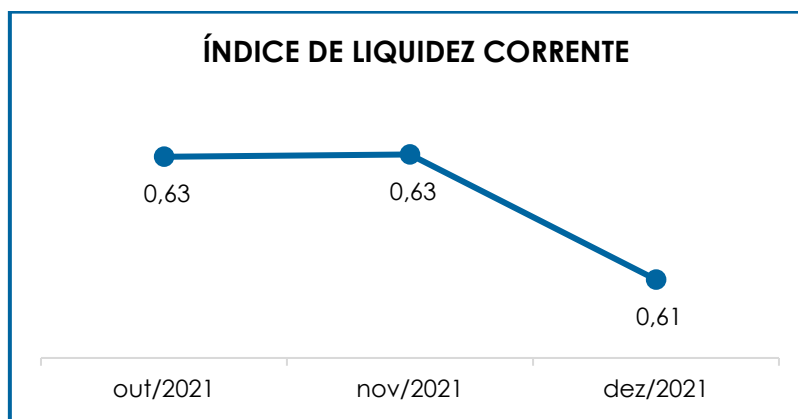
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

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 0,61. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,61 de disponibilidade financeira. E, na comparação com o mês anterior, constatou-se que o referido índice sofreu um decréscimo de 2%, permanecendo **insatisfatório**. Tal variação se deu em razão do aumento no “passivo circulante” ter sido consideravelmente superior à majoração no “ativo circulante”.

Em dezembro/2021, o “**ativo circulante**” apresentou uma majoração de 1%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo acréscimo ocorrido principalmente na rubrica “outros adiantamentos”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, viu-se uma majoração de 3%, sendo que as principais movimentações registradas ocorreram nas rubricas “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos” 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).

### **Campinas**

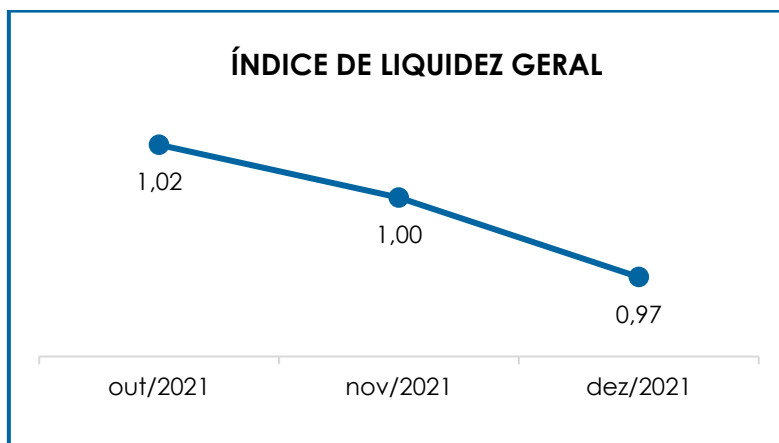
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

### **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 demonstração gráfica, observa-se que o Índice de Liquidez Geral da Recuperanda apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, registrando 0,97 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 65.394.956,00) pelo “total exigível” (R\$ 67.089.892,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, uma minoração no “ativo”, na monta de R\$ 308.169,00, em contrapartida com o acréscimo de R\$ 1.264.482,00, registrado no “passivo”.

Do exposto, nota-se que o índice sofreu uma minoração de 3%, quando comparado ao mês anterior, apresentando um resultado **insatisfatório**, tendo em vista que, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,97 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.

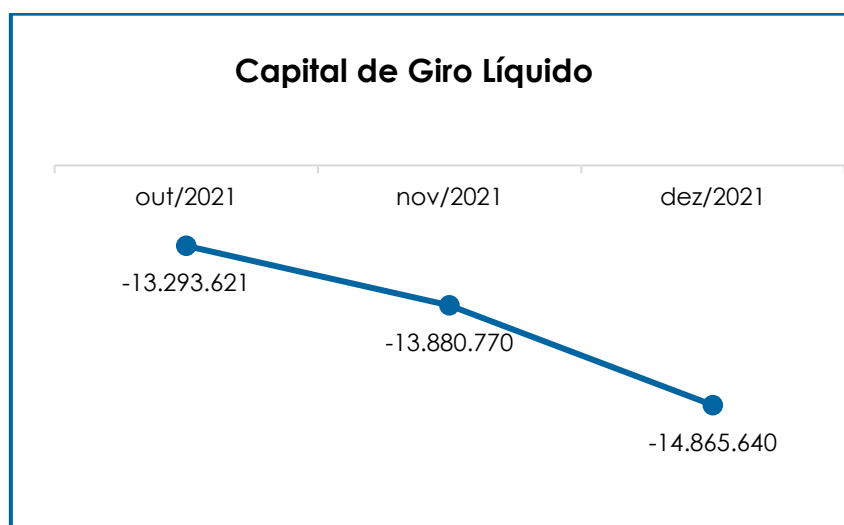
<b>Capital de Giro Líquido</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>dez/2021</b>
Caixa	710	447	264
Bancos	33.303	413.134	144.978
Aplicações Financeiras	4.128.639	4.153.570	4.276.720
Duplicatas a Receber	11.555.618	11.801.541	11.662.769
Outros Adiantamentos	1.211.030	1.575.546	2.201.543
Adiantamentos a Fornecedores	3.759.888	3.783.273	3.763.418
Tributos a Recuperar / Compensar	797.054	850.991	844.917
Outros Valores a Receber	695.826	695.826	695.826
Seguros a Apropriar	41.873	30.337	18.802
Encargos Tributários	134.513	67.256	-
<b>Ativo Circulante</b>	<b>22.358.454</b>	<b>23.371.921</b>	<b>23.609.237</b>
Fornecedores	- 5.305.400	- 5.664.519	- 6.553.843
Empréstimos e Financiamentos	- 23.700.253	- 24.580.079	- 24.922.297
Obrigações com Pessoal	- 1.640.569	- 1.812.355	- 1.867.646
Obrigações Sociais	- 157.051	- 146.567	- 204.177
Provisões Trabalhistas	- 901.406	- 953.020	- 600.804
Obrigações Tributárias	- 2.637.327	- 2.783.275	- 3.107.775
Contas a Pagar	- 903.720	- 906.526	- 811.986
Recuperação Judicial	- 406.349	- 406.349	- 406.349
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 35.652.075</b>	<b>- 37.252.690</b>	<b>- 38.474.877</b>
<b>Total Capital de Giro</b>	<b>- 13.293.621</b>	<b>- 13.880.770</b>	<b>- 14.865.640</b>

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\$ 38.474.877,00) apresentou um saldo substancialmente superior ao "ativo circulante" (R\$ 23.609.237,00), situação essa que, em dezembro/2021, culminou em um resultado negativo no montante de R\$ 14.865.640,00.

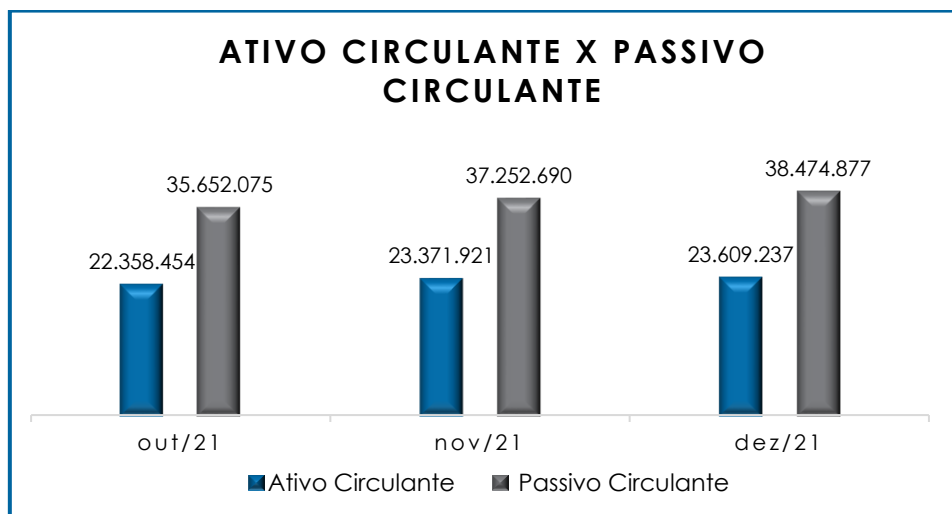
No mês de dezembro/2021, notou-se uma majoração do saldo negativo em 7%, quando comparado ao mês anterior, uma vez que o acréscimo de 3% no “passivo circulante” foi superior à majoração de 1% no “ativo circulante”.

No “**ativo circulante**”, as principais variações ocorreram em “outros adiantamentos” e “aplicações financeiras”. Já no “**passivo circulante**”, os acréscimos mais significativos foram registrados nas rubricas “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos” 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

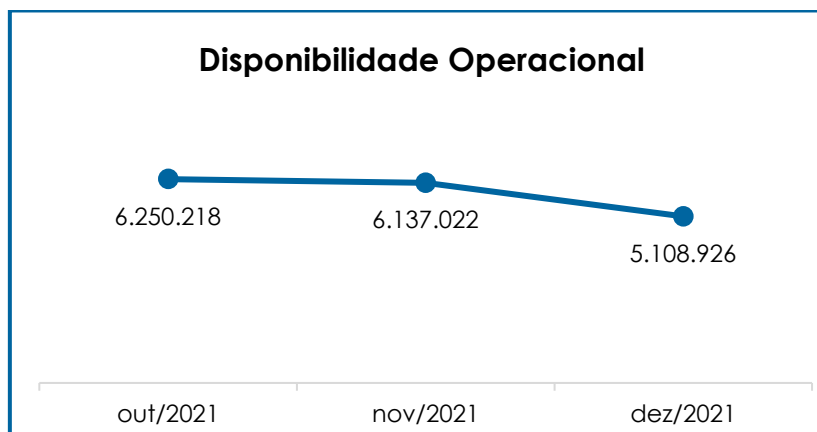
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber” (comumente denominada como “clientes”), subtraindo o valor devido aos “fornecedores”,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

Disponibilidade Operacional	out/2021	nov/2021	dez/2021
Duplicatas a Receber	11.555.618	11.801.541	11.662.769
Fornecedores	- 5.305.400	- 5.664.519	- 6.553.843
<b>Total</b>	<b>6.250.218</b>	<b>6.137.022</b>	<b>5.108.926</b>

De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em dezembro/2021, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 5.108.926,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se uma minoração de 17%, visto que ocorreu um decréscimo de 1% em “duplicatas a receber”, em contrapartida com o aumento de “fornecedores”, em 16%.



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 49% do “ativo circulante”. Ademais, de acordo com relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, há uma inadimplência na monta de R\$ 3.850.719,00, 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 outubro/2021 a

dezembro/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>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>dez/2021</b>
Fornecedores	- 5.305.400	- 5.664.519	- 6.553.843
Empréstimos e Financiamentos - CP	- 23.700.253	- 24.580.079	- 24.922.297
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 19.744.733	- 19.744.733	- 19.787.029
Contas a Pagar - CP	- 903.720	- 906.526	- 811.986
Recuperação Judicial - CP	- 406.349	- 406.349	- 406.349
Recuperação Judicial - LP	- 7.201.297	- 7.201.297	- 7.201.297
Caixa e Equivalentes	4.162.652	4.567.151	4.421.962
<b>Dívida Ativa</b>	<b>- 53.099.100</b>	<b>- 53.936.353</b>	<b>- 55.260.839</b>
Obrigações Trabalhistas	- 1.640.569	- 1.812.355	- 1.867.646
Obrigações Sociais	- 157.051	- 146.567	- 204.177
Provisões Trabalhistas	- 901.406	- 953.020	- 600.804
Obrigações Tributárias - CP	- 2.637.327	- 2.783.275	- 3.107.775
Obrigações Tributárias - LP	- 1.626.689	- 1.626.689	- 1.626.689
<b>Dívida Fiscal e Trabalhista</b>	<b>- 6.963.043</b>	<b>- 7.321.906</b>	<b>- 7.407.091</b>
<b>Total</b>	<b>- 60.062.143</b>	<b>- 61.258.259</b>	<b>- 62.667.930</b>

Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 62.667.930,00, em dezembro/2021, o qual apresentou uma majoração de 2% e comparação ao mês anterior.

No total da “**Dívida Ativa**”, composta pelas obrigações não tributárias, os principais acréscimos ocorreram nas rubricas “empréstimos e financiamentos – CP” e “fornecedores”. O referido grupo representou 88% do endividamento, registrando saldo no montante de R\$ 55.260.838,00, o sofreu um acréscimo de 2%, em relação ao mês anterior.

Por sua vez, as “**Dívidas Fiscal e Trabalhista**”, sumarizaram 12% do endividamento total, com o saldo no importe de R\$ 7.407.091,00, sendo que registraram uma majoração de 1%, em comparação

**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

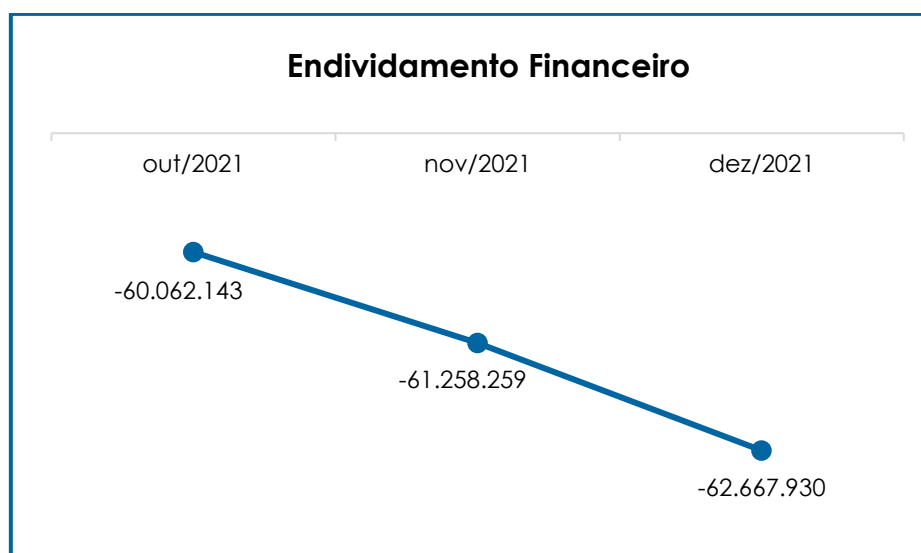
**Curitiba**

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

ao mês anterior. O principal acréscimo foi registrado na rubrica "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:



Pelas 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 dezembro/2021, foi de R\$ 4.617.677,00, registrando uma minoração de 5% 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\$ 3.712.605,00, apresentando um decréscimo de 7% 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:

### Campinas

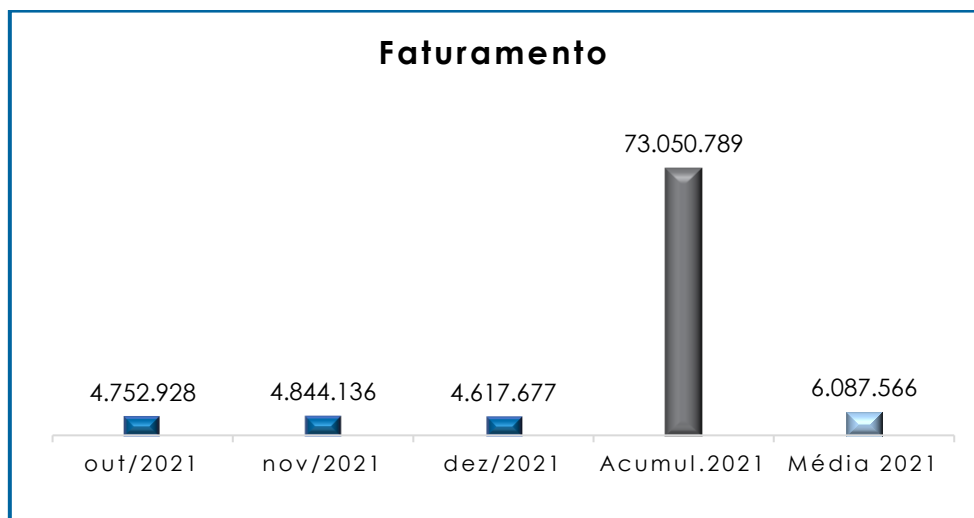
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

### São Paulo

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

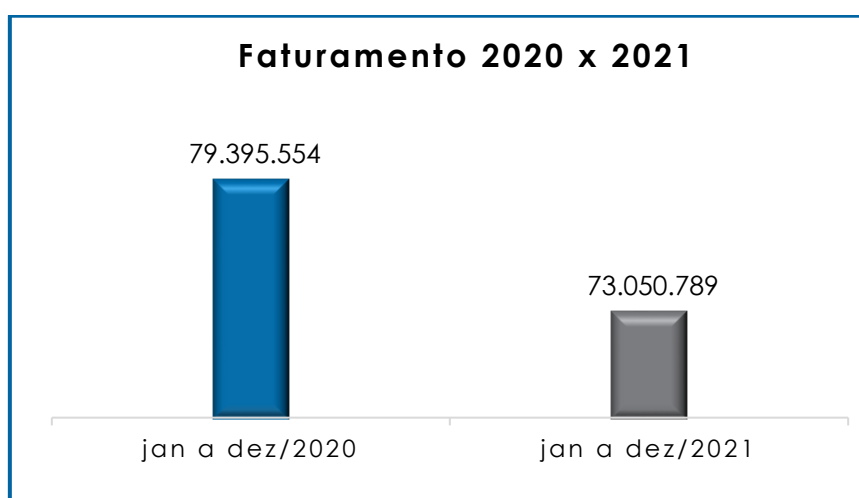
### Curitiba

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



Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto apresentou oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado no exercício, até o mês de dezembro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 73.050.789,00, representando a média mensal de R\$ 6.087.566,00.

Quando comparado o faturamento acumulado de janeiro a dezembro/2021 com o mesmo período do ano anterior (janeiro a dezembro/2020), observa-se que houve uma retração de 8%, conforme demonstração gráfica abaixo:



**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

Tal variação se dá em razão da minoração de 37% no faturamento bruto de dezembro/2021, quando comparado ao mesmo período do exercício anterior. Fato que está atrelado às apreensões de veículos que a Recuperanda sofreu, tendo sua operação diretamente impactada.

## 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	out/2021	nov/2021	dez/2021
Caixa	710	447	264
Bancos	33.303	413.134	144.978
Aplicações Financeiras	4.128.639	4.153.570	4.276.720
Duplicatas a Receber	11.555.618	11.801.541	11.662.769
Outros Adiantamentos	1.211.030	1.575.546	2.201.543
Adiantamentos a Fornecedores	3.759.888	3.783.273	3.763.418
Tributos a Recuperar / Compensar	797.054	850.991	844.917
Outros Valores a Receber	695.826	695.826	695.826
Seguros a Apropriar	41.873	30.337	18.802
Encargos Tributários	134.513	67.256	-
<b>Ativo Circulante</b>	<b>22.358.454</b>	<b>23.371.921</b>	<b>23.609.237</b>
Tributos a Compensar	388.079	323.834	263.985
Imobilizado	90.260.232	89.744.703	89.744.703
Intangível	1.005	1.005	1.005
(-) Depreciações e Amortizações	- 47.768.868	- 47.738.337	- 48.223.974
<b>Ativo não circulante</b>	<b>42.880.447</b>	<b>42.331.204</b>	<b>41.785.719</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>65.238.901</b>	<b>65.703.125</b>	<b>65.394.956</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 dezembro/2021, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 4.421.962,00, sendo R\$ 264,00 disponíveis em “caixa”, R\$ 144.978,00 em “bancos” e R\$ 4.276.720,00 em “aplicações financeiras”. Cabe mencionar, que em dezembro/2021, o referido grupo apresentou uma minoração de 3%, sendo que o principal decréscimo ocorreu em “bancos”.

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 11.662.769,00 a receber a curto prazo. Na comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou um decréscimo de 1%, representando 49% do “ativo circulante”. Cabe mencionar, que de acordo com relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, tem-se que do total registrado na referida rubrica, R\$ 3.850.719,00 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.

<b>Aging List Contas a Receber</b>	<b>Valor</b>
Até 30 dias	192.647
Até 60 dias	44.353
Até 180 dias	9.611
Até 360 dias	720.813
Acima de 360 dias	2.883.295
<b>Total</b>	<b>3.850.719</b>

- **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 dezembro/2021, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 3.763.418,00, registrando-se, no mês analisado, uma minoração de 1%.

- **Outros Adiantamentos:** registrou saldo na monta de R\$ 2.201.543,00, o qual apresentou uma majoração de 40%, em comparação ao mês anterior. Referido grupo também é composto por valores relativos à adiantamento aos funcionários, os quais, oportunamente, deverão prestar contas à Recuperanda. Insta informar que a rubrica “adiantamento a fornecedores diversos” representa 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. Tal variação se dá em razão do registro de “adiantamento 13º salário”.

Outros Adiantamentos	out/2021	nov/2021	dez/2021
Adiantamento a Fornecedores Diversos	1.181.226	1.349.832	2.158.420
Adiantamento Férias	2.815	13.663	16.134
Adiantamento 13º Salário	-	185.062	-
Despesas Antecipadas	25.989	25.989	25.989
Empréstimos a Funcionário	1.000	1.000	1.000
<b>TOTAL</b>	<b>1.211.030</b>	<b>1.575.546</b>	<b>2.201.543</b>

- **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	out/2021	nov/2021	dez/2021
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



<b>TOTAL</b>	<b>695.826</b>	<b>695.826</b>	<b>695.826</b>
--------------	----------------	----------------	----------------

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

referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 1.108.902,00, sendo R\$ 844.917,00 registrados a curto prazo e R\$ 263.985,00 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 6%, em comparação ao mês anterior, conforme demonstrado no quadro abaixo colacionado:

<b>Tributos a Compensar</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>dez/2021</b>
ICMS a Compensar	-	53.937	47.737
ICMS Bens Ativo a Recuperar	780.861	780.861	780.861
I.R.R.F a Compensar	775	775	775
IRRF a Recuperar	378	378	504
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
<b>Circulante</b>	<b>797.054</b>	<b>850.991</b>	<b>844.917</b>
ICMS a Recuperar	388.079	323.834	263.985
<b>Não Circulante</b>	<b>388.079</b>	<b>323.834</b>	<b>263.985</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.185.133</b>	<b>1.174.824</b>	<b>1.108.902</b>

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 dezembro/2021, foi apurada uma

minoração de 38%, totalizando a importância de R\$ 18.802,00, uma vez que ocorreu apropriação de despesa.

- **Encargos Tributários:** referem-se aos encargos pagos antecipadamente, composto pelas rubricas “IPTU a apropriar” e “IPVA/DPVAT”, 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:

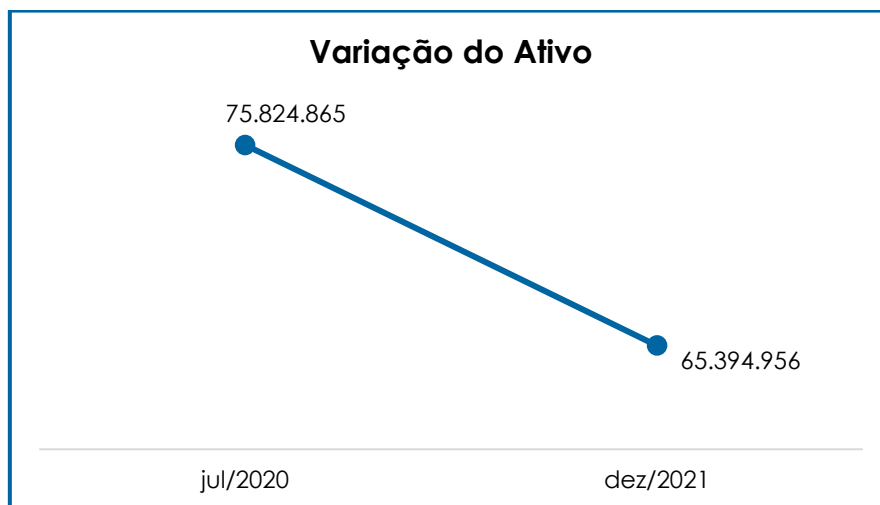
<b>Imobilizado</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>dez/2021</b>
Terrenos	325.000	325.000	325.000
Prédios/Edifícios	2.457.171	2.457.171	2.457.171
Máquinas/Equipos/Instalações	917.792	917.792	917.792
Ferramentas	2.404	2.404	2.404
Veículos de Transportes	86.331.730	85.815.562	85.815.562
Móveis e Utensílios	117.762	117.762	117.762
Equipamentos Telefônicos	8.717	8.717	8.717
Computadores e Periféricos	99.656	100.295	100.295
<b>Imobilizado</b>	<b>90.260.232</b>	<b>89.744.703</b>	<b>89.744.703</b>
Máquinas/Equipos/Instalações	164.681	172.329	179.978
Ferramentas	761	801	841
Veículos de Transportes	47.401.521	47.352.323	47.819.294
Móveis e Utensílios	26.577	27.559	28.540
Equipamentos Telefônicos	6.669	6.814	6.960
Computadores e Periféricos	38.998	40.659	42.320
Prédios/Edifícios	129.661	137.852	146.042
<b>Depreciação</b>	<b>47.768.868</b>	<b>47.738.337</b>	<b>48.223.974</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>
<b>Total Imobilizado</b>	<b>42.492.368</b>	<b>42.007.371</b>	<b>41.521.734</b>

Em dezembro/2021, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 89.744.703,00. Contudo, a rubrica “depreciações acumuladas” registrou o importe de R\$ 48.223.974,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 41.521.734,00, conforme demonstrado no quadro acima, apresentando minoração de 1% em relação ao mês anterior. No período analisado não foram registradas aquisições de bens.

Consigna-se, que de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, ocorreu o registro a título de alienação de imobilizado, na monta de R\$ 118.500,00, o qual está em conformidade com o livro fiscal de saída. No entanto, não foram registradas baixas no grupo de imobilizado, fato que ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, que se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Com relação ao intangível, em dezembro/2021, 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 14%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



## VII.II – PASSIVO

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

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

Passivo	out/2021	nov/2021	dez/2021
Fornecedores	- 5.305.400	- 5.664.519	- 6.553.843
Empréstimos e Financiamentos	- 23.700.253	- 24.580.079	- 24.922.297
Obrigações com Pessoal	- 1.640.569	- 1.812.355	- 1.867.646
Obrigações Sociais	- 157.051	- 146.567	- 204.177
Provisões Trabalhistas	- 901.406	- 953.020	- 600.804
Obrigações Tributárias	- 2.637.327	- 2.783.275	- 3.107.775
Contas a Pagar	- 903.720	- 906.526	- 811.986
Recuperação Judicial	- 406.349	- 406.349	- 406.349
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 35.652.075</b>	<b>- 37.252.690</b>	<b>- 38.474.877</b>

Empréstimos e Financiamentos	- 19.744.733	- 19.744.733	- 19.787.029
Obrigações Tributárias	- 1.626.689	- 1.626.689	- 1.626.689
Recuperação Judicial	- 7.201.297	- 7.201.297	- 7.201.297
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>- 28.572.720</b>	<b>- 28.572.720</b>	<b>- 28.615.015</b>
Capital Social	- 400.000	- 400.000	- 400.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 15.282.733	- 15.282.733	- 15.282.733
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 15.682.733</b>	<b>- 15.682.733</b>	<b>- 15.682.733</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>- 79.907.528</b>	<b>- 81.508.144</b>	<b>- 82.772.625</b>

- **Fornecedores:** no mês de dezembro/2021, referida rubrica contava com o saldo de R\$ 6.553.843,00, apresentando uma majoração de 16% 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\$ 44.709.326,00, sendo a monta de R\$ 24.922.297,00 registrada no curto prazo e R\$ 19.787.029,00 no longo prazo. O referido grupo apresentou, em dezembro/2021, majoração de 1%, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>dez/2021</b>
Banco Itau S/A	- 5.353.065	- 5.353.065	- 5.273.065
Banco Santander 2018	- 750.341	- 750.341	- 750.341
Banco Daycoval	- 121.416	- 91.062	- 60.708
Banco Do Brasil Ccb 2019	- 3.642.635	- 3.642.635	- 3.642.635
<b>Contas Movim. Empréstimos</b>	<b>- 9.867.458</b>	<b>- 9.837.104</b>	<b>- 9.726.750</b>
(-) Juros S/ Empréstimo Banco Itau	275.128	275.128	270.370
(-) Juros S/ Banco Daycoval	11.274	8.455	5.637
<b>(-) Juros A Transcorrer</b>	<b>286.402</b>	<b>283.584</b>	<b>276.006</b>
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

<b>Contas Movim. Financiamentos</b>	-	<b>9.112.926</b>	-	<b>9.112.926</b>	-	<b>9.112.926</b>
(-) Juros S/Financ. Brasil - Contr. 2014		307.406		307.406		307.406
(-) Juros S/ Banco Volvo		464.581		464.581		464.581
(-) Juros S/ Paccar Financial		470.158		470.158		470.158
<b>(-) Juros A Transcorrer Financ.</b>		<b>1.242.144</b>		<b>1.242.144</b>		<b>1.242.144</b>
Banco Daycoval C.G.	-	2.570.335	-	3.640.987	-	3.967.674
Banco Safra - Capital De Giro	-	1.258.580	-	1.110.554	-	934.515
Banco Daycoval	-	162.001	-	121.501	-	81.000
Caixa Econômica Federal	-	2.369.697	-	2.369.697	-	2.369.697
(-) Juros S/ Banco Daycoval		8.449		6.337		4.225
(-) Juros S/ Banco Safra - Capital Giro		103.748		80.623		-
<b>Bancos Conta Garantida</b>	-	<b>6.248.415</b>	-	<b>7.155.778</b>	-	<b>7.600.772</b>
<b>Circulante</b>	-	<b>23.700.253</b>	-	<b>24.580.079</b>	-	<b>24.922.297</b>
Empréstimo Itau	-	658.592	-	658.592	-	658.592
<b>Contas Movim. Empréstimos</b>	-	<b>658.592</b>	-	<b>658.592</b>	-	<b>658.592</b>
(-) Juros Empréstimos Itau 2018		20.492		20.492		20.492
<b>(-) Juros A Transcorrer</b>		<b>20.492</b>		<b>20.492</b>		<b>20.492</b>
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	-	2.078.611	-	2.078.611	-	2.078.611
Banco Itau - 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
<b>Contas Movim. Financiamentos</b>	-	<b>19.307.547</b>	-	<b>19.307.547</b>	-	<b>19.307.547</b>
(-) Juros S/Financ. Brasil - Contr. 2014		148.610		148.610		148.610
(-) Juros S/ Banco Itau - 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
<b>(-) Juros A Transcorrer</b>		<b>2.307.659</b>		<b>2.307.659</b>		<b>2.307.659</b>
Banco Caixa Econômica	-	1.030.303	-	1.030.303	-	1.030.303
Banco Safra	-	1.118.738	-	1.118.738	-	1.118.738
<b>Contas Capital De Giro</b>	-	<b>2.149.041</b>	-	<b>2.149.041</b>	-	<b>2.149.041</b>
(-) Juros S/ Banco Safra - Capital De Gi		42.296		42.296		-
<b>(-) Juros A Transcorrer</b>		<b>42.296</b>		<b>42.296</b>		<b>-</b>
<b>Não Circulante</b>	-	<b>19.744.733</b>	-	<b>19.744.733</b>	-	<b>19.787.029</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>43.444.986</b>	-	<b>44.324.813</b>	-	<b>44.709.326</b>

• **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

dezembro/2021, o montante de R\$ 1.867.646,00, o que representa uma majoração de 3%, na comparação com o mês anterior.

Abaixo segue a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Trabalhistas	out/2021	nov/2021	dez/2021
Salários a Pagar	- 404.585	- 429.180	- 410.104
Autônomos a Pagar	- 428.192	- 802.003	- 1.107.869
Rescisões a Pagar	- 807.792	- 581.172	- 349.672
<b>Total</b>	<b>- 1.640.569</b>	<b>- 1.812.355</b>	<b>- 1.867.646</b>

- Obrigações Sociais:** referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento ("INSS", "FGTS" e "contribuições a pagar"). Em dezembro/2021, referido grupo sumarizou a importância de R\$ 204.177,00, registrando um acréscimo de 39% 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 dezembro/2021. 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:

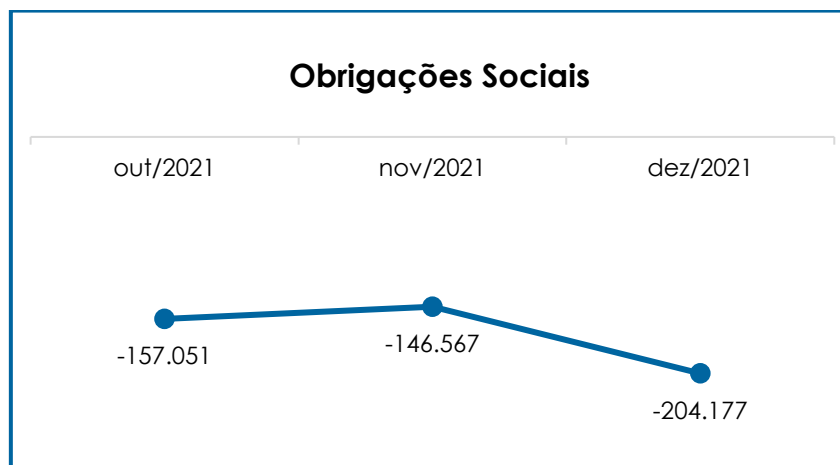
Obrigações Sociais	out/2021	nov/2021	dez/2021
INSS a Pagar	- 114.407	- 94.467	- 156.434
FGTS a Pagar	- 36.832	- 50.852	- 45.568
Contribuições a Pagar	- 5.812	- 1.247	- 2.175
<b>Total</b>	<b>- 157.051</b>	<b>- 146.567</b>	<b>- 204.177</b>

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

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

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

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



- **Provisões Trabalhistas:** referem-se às obrigações da Recuperanda perante seus colaboradores (despesas prováveis de férias e 13º salário). Em dezembro/2021, constatou-se uma minoração de 37%, registrando saldo no montante de R\$ 600.804,00, conforme demonstrativo abaixo:

Provisões Trabalhistas	out/2021	nov/2021	dez/2021
Provisão de Férias / Encargos	- 576.211	- 604.971	- 600.804
Provisão 13º Salários / Encargos	- 325.195	- 348.049	-
<b>Total</b>	<b>- 901.406</b>	<b>- 953.020</b>	<b>- 600.804</b>

- **Obrigações Tributárias:** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 4.734.464,00, apresentando uma majoração de 7%, a qual será abordada no tópico **VIII – Dívida Tributária**.

- **Contas a Pagar:** o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 811.986,00, o qual registrou um decréscimo de 10%, em razão da minoração observada na rubrica “adiantamento de clientes”.

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

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

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

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



Contas a Pagar	out/2021	nov/2021	dez/2021
Aluguel a Pagar	- 5.413	- 5.413	- 5.413
Adiantamento de Clientes	- 881.307	- 894.614	- 800.073
Empréstimos Consignados	- 2.000	- 6.500	- 6.500
Honorários Contábeis	- 15.000	-	-
<b>Circulante</b>	<b>- 903.720</b>	<b>- 906.526</b>	<b>- 811.986</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 903.720</b>	<b>- 906.526</b>	<b>- 811.986</b>

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

o referido grupo tem por finalidade, demonstrar os valores sujeitos ao efeito da Recuperação Judicial, registrando, em dezembro/2021, 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 dezembro/2021. Contudo, cabe mencionar, que até o presente momento não foram recepcionados dados bancários dos credores.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o passivo total apresentou majoração de 9%, 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:

<b>Dívida Tributária</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>dez/2021</b>
INSS a Pagar	- 114.407	- 94.467	- 156.434
FGTS a Pagar	- 36.832	- 50.852	- 45.568
GRRF a Pagar	- 5.812	- 1.247	- 2.175
<b>Encargos Sociais</b>	<b>- 157.051</b>	<b>- 146.567</b>	<b>- 204.177</b>
Saldo ICMS a Pagar	- 433.589	- 564.451	- 766.410
ISS Retido a Recolher	- 3.868	- 6.109	- 6.340
Saldo ISS a Pagar	- 2.383	- 3.430	- 3.477
Saldo do PIS a Pagar	- 275.630	- 286.400	- 303.022
Saldo da COFINS a Pagar	- 1.270.182	- 1.319.803	- 1.396.375
IRRF a Recolher - Pessoa Física	- 26.069	- 23.037	- 30.254
IRRF a Recolher - Pessoa Jurídica	- 3.043	- 3.613	- 3.731
I.R.R.F. S/ Notas Fiscais	- 5.471	- 5.649	- 7.931
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	- 71.294	- 72.662	- 141.927
Retenção de Tributos Federais	- 12.618	- 14.115	- 16.662
I.R.P.J. a Pagar	- 135.227	- 135.227	- 135.227
Contrib. Social a Pagar	- 53.002	- 53.002	- 53.002
Parcelamentos Estaduais	- 135.030	- 86.663	- 35.844
Parcelamentos Federais	- 38.117	- 37.311	- 35.770
<b>Obrigações Fiscal a C. P</b>	<b>- 2.637.327</b>	<b>- 2.783.275</b>	<b>- 3.107.775</b>
Parcelamento ICMS	- 1.213.213	- 1.213.213	- 1.213.213
Parcelamentos Estaduais	- 9.444	- 9.444	- 9.444
Parcelamentos Federais	- 404.032	- 404.032	- 404.032
<b>Obrigações Fiscal a L. P</b>	<b>- 1.626.689</b>	<b>- 1.626.689</b>	<b>- 1.626.689</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 4.421.068</b>	<b>- 4.556.531</b>	<b>- 4.938.641</b>

A **Dívida Tributária** totalizou a monta de R\$ 4.938.641,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando uma majoração de 8%, em comparação ao mês anterior. Do montante devido, os encargos sociais representaram 4% do total da dívida tributária (R\$ 204.177,00) e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 4.734.464,00, equivaleram a 96% do montante devedor.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais são compostas pelo “FGTS a recolher”, com saldo de R\$ 45.568,00, “INSS a recolher”, no total de R\$ 156.434,00 e “GRRF a pagar”, na monta de R\$ 2.175,00. Em dezembro/2021, verificou-se que houve uma majoração de 39% nos encargos sociais, visto que as baixas registradas foram inferiores às apropriações do período. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos e compensações no importe de R\$ 283.594,00, a título de “INSS” e R\$ 56.223,00, a título de “FGTS”.

- **Obrigações Fiscais (Curto e Longo Prazo):** o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 4.734.464,00, o qual registrou um acréscimo de 7% em comparação ao mês anterior, o qual está compreendido por R\$ 3.107.775,00 registrado no curto prazo e R\$ 1.629.689,00 no longo prazo. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de dezembro/2021:

- **ICMS (Curto e Longo Prazo):** apresentou um saldo de R\$ 766.410,00, a curto prazo, demonstrando uma majoração de 36%, e, no longo prazo, registrou o importe de R\$ 1.213.213,00, o qual não sofreu variação. Ademais, foram registradas compensações a título de ICMS, bem como novas apropriações. Cabe mencionar, que não foram registrados pagamentos a título de “parcelamento de ICMS”, rubrica que está alocada no longo prazo.

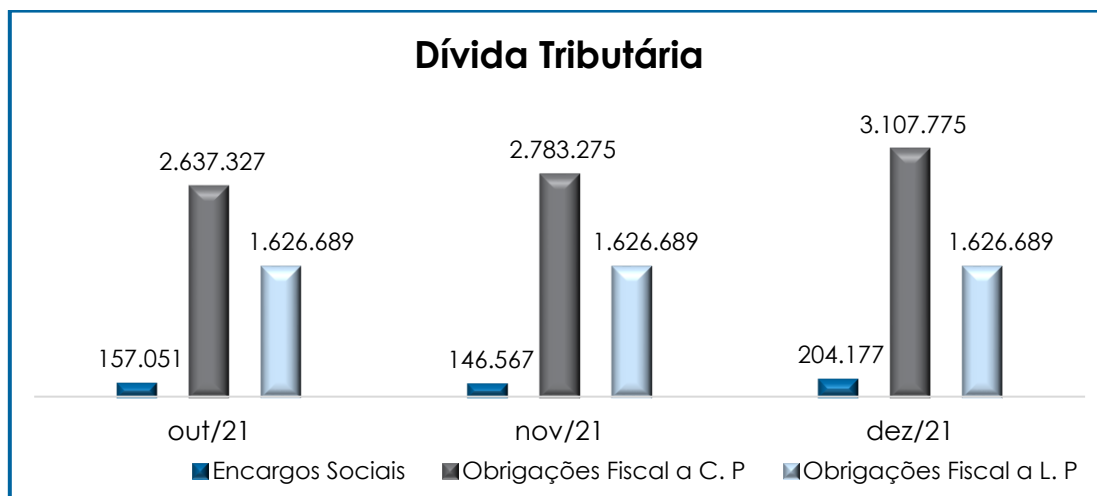
- **PIS e COFINS a Pagar:** sumarizou o montante de R\$ 1.699.397,00, sendo R\$ 303.022,00 de “PIS” e R\$ 1.396.375,00 de “COFINS”. No mês analisado, ocorreu majoração de 6% tanto em “PIS a pagar” quanto em “COFINS a pagar”. Ademais, verificou-se registro de compensações nas referidas contas.

- **IRRF:** sumarizou a monta de R\$ 41.916,00, demonstrando um acréscimo de 30% no mês de dezembro/2021, o qual é composto pelas rubricas “IRRF a recolher – pessoa física”, “IRRF a recolher – pessoa jurídica” e “IRRF s/ notas fiscais”. Outrossim, verificaram-se registros de pagamentos parciais nessa rubrica.

- **Parcelamentos Estaduais e Federais:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, a Recuperanda aderiu a parcelamentos Estaduais e Federais, os quais apresentaram um decréscimo em dezembro/2021, de 59% e 4%, respectivamente, uma vez que foram registrados pagamentos.

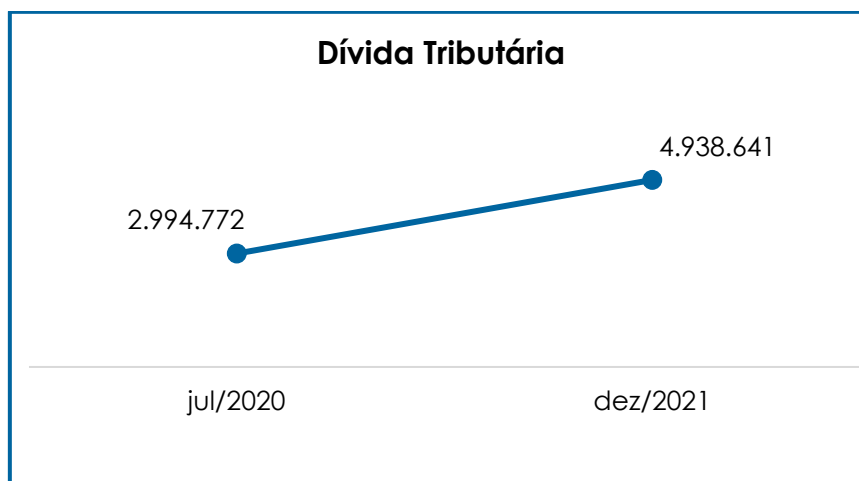
Cabe ressaltar que a maior parte do valor registrado nas obrigações tributárias faz referência às competências anteriores, sendo necessário, portanto, que a Recuperanda adote medidas no intuito de quitar os tributos já reconhecidos. Ademais, verificou-se que a Recuperanda aderiu a parcelamento de impostos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

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



Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve uma majoração de 8% na **dívida tributária**, fato justificado pelos pagamentos de alguns tributos terem sido proporcionalmente superiores em relação às apropriações realizadas no período.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (julho/2020), era de R\$ 2.994.772,00 e agora, no mês analisado, o saldo sumarizou o montante de R\$ 4.938.641,00, apurando-se uma majoração de 65%, 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.

### **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

DRE	out/2021	nov/2021	dez/2021	Acumul. 2021
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>4.752.928</b>	<b>4.844.136</b>	<b>4.617.677</b>	<b>73.050.789</b>
Receitas de Serviços	4.752.928	4.844.136	4.617.677	73.050.789
<b>Deduções</b>	<b>- 921.237</b>	<b>- 837.835</b>	<b>- 905.072</b>	<b>- 13.067.603</b>
Deduções	- 7.741	- 2.250	- 14.831	- 300.168
Impostos s/ serviços	- 913.496	- 835.585	- 890.241	- 12.767.435
<b>Resultado Líquido</b>	<b>3.831.691</b>	<b>4.006.301</b>	<b>3.712.605</b>	<b>59.983.186</b>
Custos dos Serviços	- 3.075.949	- 3.169.679	- 2.743.989	- 20.861.099
Custos com Pessoal	- 1.069.127	- 621.173	- 880.105	- 13.183.607
Demais Custos	-	-	-	- 3.324
Custos com Pessoal - Filiais	-	-	-	- 299.142
Demais Custos com Transportes	-	-	-	- 24.767.075
<b>Lucro Bruto</b>	<b>- 313.385</b>	<b>215.450</b>	<b>88.511</b>	<b>868.939</b>
Gastos com Pessoal	- 271.482	- 433.970	- 206.774	- 2.782.270
Gastos C/ Pessoal - Filial	-	-	-	- 8.442
Custos com Encargos de Pessoal	- 124.323	- 45.758	- 13.708	- 812.243
Demais Encargos Sociais	-	-	-	- 20.881
Gastos Em Geral	- 160.055	- 1.039.052	- 989.593	- 3.201.948
Honorários Pagos A Terceiros	- 240.707	- 323.861	- 164.495	- 1.833.202
Materiais/Serviços Administrativos	- 92.171	- 156.540	- 214.567	- 2.744.022
Depreciações	- 18.666	- 18.666	- 18.666	- 126.391
Despesas Tributárias	- 84.608	- 82.065	- 81.000	- 1.246.427
Despesas Indedutíveis	- 31.251	- 13.723	- 42.045	- 104.539
Bonificação	-	-	-	240
Despesas C/Perdas/Indenizações/Sinistros	-	-	-	- 46.946
Gastos C/ Processo RJ	-	-	-	- 5.089.410
Outras receitas não operacionais	143.673	835.268	180.819	1.694.619
<b>Lucro / (-) Prej. Antes Do Res. Financeiro</b>	<b>- 1.192.976</b>	<b>- 1.062.918</b>	<b>- 1.461.518</b>	<b>- 15.452.923</b>
Receitas Financeiras	657	1.203	790	82.411
Rec. C/ Alienação E Outras Receitas	-	-	-	186.665
Despesas Financeiras	- 93.973	- 74.675	- 111.923	- 2.193.822
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>- 93.315</b>	<b>- 73.473</b>	<b>- 111.133</b>	<b>- 1.924.746</b>
<b>Resultado Líquido</b>	<b>- 1.286.292</b>	<b>- 1.136.391</b>	<b>- 1.572.651</b>	<b>- 17.377.669</b>

Conforme demonstrativo acima, é possível observar que a Recuperanda operou, no mês de dezembro/2021, com **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 1.572.651,00.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu uma majoração de 38% no prejuízo. Tal variação é justificada pelo decréscimo do faturamento bruto, em contrapartida com o acréscimo registrado em “deduções da receita bruta”, “custos e encargos de pessoal”, “materiais/serviços administrativos”, “despesas indedutíveis” e “despesas financeiras”.

Insta informar que, em novembro/2021, a rubrica “gastos em geral” sofreu um acréscimo considerável, em relação ao mês anterior, sendo esclarecido pela Recuperanda que está sendo realizada manutenção dos veículos, fato que contribuiu para o aumento do grupo. Quanto ao acréscimo observado em “autônomos”, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês foi de R\$ 3.712.605,00 e, em comparação ao mês anterior, notou-se uma minoração de 7%. As receitas estavam compostas por “receitas de serviços”, considerando-se que a atividade da Recuperanda é a de prestação de serviços de transportes.

- **Deduções de Vendas e Serviços:** apresentou uma majoração de 8% no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 905.072,00, 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\$ 3.624.094,00.

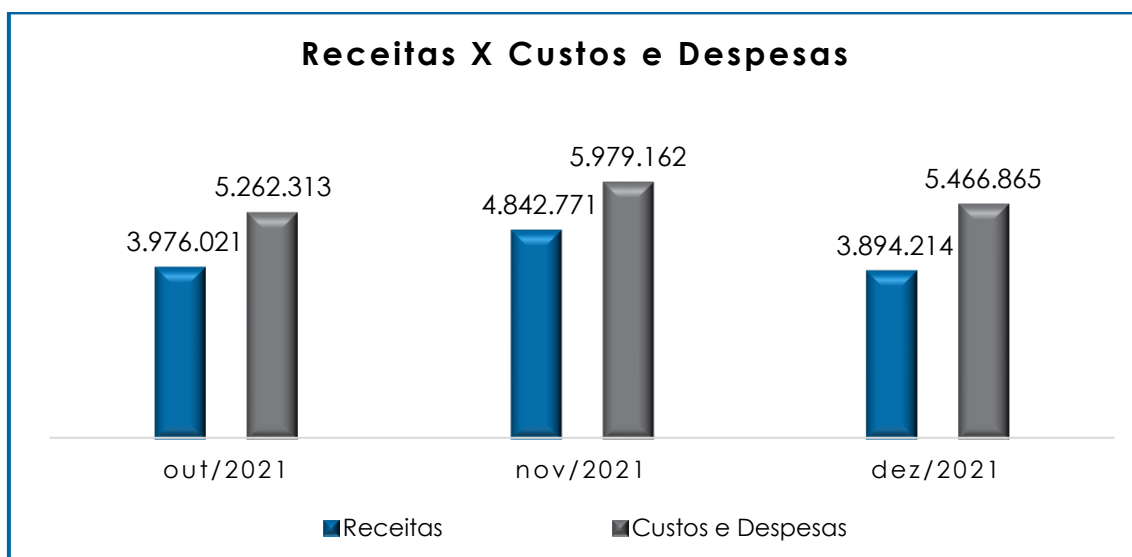


- **Gastos com Pessoal:** apresentou uma minoração de 52%, a qual esteve atrelada ao decréscimo visto principalmente nas rubricas “salários”, “mão de obra terceirizada”, “horas extras” e “assistência médica”.
- **Custos com Encargos Sociais:** apresentou uma minoração de 70%, sendo que o decréscimo mais relevante ocorreu na rubrica “multa rescisória FGTS”.
- **Gastos em Geral:** referido grupo sofreu um decréscimo de 5%, sendo que os principais decréscimos foram registrados nas rubricas “manutenção de veículos”, “combustíveis” e “autônomos”. Em novembro/2021, o referido grupo sofreu uma considerável majoração, a qual foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que está sendo realizada manutenção dos veículos, fato que contribuiu para o aumento do grupo. Quanto ao acréscimo observado em “autônomos”, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.
- **Honorários Pagos a Terceiros:** trata-se de conta que se refere aos honorários contábeis e aos honorários profissionais P.J, que, em dezembro/2021, sofreu uma minoração de 49%, totalizando o importe de R\$ 164.495,00. Tal variação se dá em razão do decréscimo registrado em “assessoria e consultoria”, o qual foi objeto de questionamento por parte desta Auxiliar do Juízo, que se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.
- **Despesas Financeiras:** apresentou uma majoração de 50%, em razão do acréscimo ocorrido principalmente nas rubricas “juros bancários” e “juros a transcorrer”.

- **Receitas Financeiras:** em dezembro/2021, registrou saldo no montante de R\$ 790,00, o qual apresentou uma irrisória minoração no importe de R\$ 412,00, em razão do decréscimo registrado na rubrica "descontos obtidos".

- **Outras Receitas Não Operacionais:** o referido grupo sumarizou, em dezembro/2021, saldo no importe de R\$ 180.819,00, registrando uma minoração de R\$ 654.448,00. Cabe mencionar que, em dezembro/2021, ocorreu o registro de alienação do imobilizado, no importe de R\$ 118.500,00. 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.

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



Conforme demonstrado no gráfico acima colacionado, verifica-se que a Recuperanda apresentou receitas que sumarizaram a monta de R\$ 3.894.214,00, após a dedução dos impostos, em

contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 5.466.865,00, evidenciando a apuração de um **prejuízo** contábil na monta de R\$ 1.572.651,00.

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:

### 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:** 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 dezembro/2021, os fluxos de caixa da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

Demonstração do Fluxo de Caixa	dez/2021
<b>Atividades Operacionais</b>	
<b>Lucro/Prejuízo do Exercício</b>	<b>- 1.572.651</b>
Depreciação	485.637
Despesas Financeiras	111.923
<b>Resultado ajustado</b>	<b>- 975.091</b>
<b>Variações nos Ativos Circulante e Não Circulante</b>	<b>- 322.656</b>
(Aumento) redução em Contas a Receber	153.057
(Aumento) redução em Adiantamentos	- 788.733
(Aumento) redução em Impostos a Recuperar	6.074
(Aumento) redução em Outros Créditos	168.306
(Aumento) redução em Despesas Antecipadas	138.640
<b>Variações nos Passivos Circulante e Não circulante</b>	<b>879.967</b>
Aumento (redução) em Fornecedores	889.324
Aumento (redução) em Obrigações Trabalhistas	- 239.315
Aumento (redução) em Impostos a Recolher	376.859
Aumento (redução) em Parcelamentos de Impostos	- 52.360
Aumento (redução) em Adiantamentos	- 94.541
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>- 417.780</b>
<b>Atividades de Investimentos</b>	
<b>Atividades de Financiamento</b>	

Amortização de Empréstimos e Financiamentos	384.513
Pagamento Despesas Financeiras	- 111.923
<b>Caixa Líquido Atividades de Financiamento</b>	<b>272.590</b>
<b>Varição das Contas Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>- 145.190</b>
Saldo Inicial das Disponibilidades	4.567.151
Saldo Final das Disponibilidades	4.421.962
<b>Varição de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>- 145.189</b>

O **saldo inicial**, disponível em dezembro/2021, foi de R\$ 4.567.151,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido no período, o saldo final apurado foi de R\$ 4.421.962,00, apresentando uma variação **negativa** de R\$ 145.189,00.

Nas **atividades de financiamentos**, notou-se uma variação positiva no montante de R\$ 272.590,00, sendo que ocorreu pagamento de despesas financeiras no importe de R\$ 111.923,00, bem como a amortização de empréstimos e financiamentos na monta de R\$ 384.513,00.

No que tange ao grupo de **investimento**, não foram registradas movimentações, em dezembro/2021.

Em **atividades operacionais**, verificou-se a ocorrência de reduções nas rubricas “contas a receber” (em R\$ 153.057,00), “impostos a recuperar” (em R\$ 6.074,00), “outros créditos” (em R\$ 168.306,00), “despesas antecipadas” (em R\$ 138.640,00), “obrigações trabalhistas” (em R\$ 239.315,00), “parcelamentos de impostos” (R\$ 52.360,00) e “adiantamentos” (em R\$ 94.541). Ademais, verificou-se acréscimo em “adiantamentos” (R\$ 788.733,00), “fornecedores” (R\$ 889.324,00) e “impostos a recolher” (R\$ 376.859,00).

A Recuperanda obteve um resultado **negativo** no mês de dezembro/2021, uma vez que o total de **entradas** foi inferior ao total de

**saídas**, o que demonstrou um decréscimo no caixa da Recuperanda equivalente a R\$ 145.189,00.

Por fim, de acordo com as normas contábeis, na Demonstração de Fluxo de Caixa, as rubricas pertencentes ao “ativo” sofrem majoração quando apresentarem saldo negativo. Conforme a DFC disponibilizada pela Recuperanda, a variação ocorrida em caixa e equivalentes foi no importe de R\$ 145.189,00 **negativo**, o que indica uma majoração em caixa. No entanto, as disponibilidades sofreram decréscimo, visto que o saldo inicial foi de R\$ 4.567.151,00 e o saldo final foi de R\$ 4.421.962,00. A este respeito, esta Administradora Judicial efetuou questionamentos à Recuperanda, sendo informado que tal regularização será verificada junto ao escritório contábil responsável.

## XI – CONCLUSÃO

Em dezembro/2021, constatou-se que o quadro funcional da Recuperanda apontou 165 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 140 estavam ativos, 07 estavam em gozo de férias e 16 estavam afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 02 admissões e 03 demissões no período.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram a monta de **R\$ 867.128,00**, apresentando uma minoração de 16%, em comparação ao mês anterior, fato que está atrelado às demissões ocorridas. O departamento operacional representou 75% do custo total da folha, e o departamento administrativo, por sua vez, representou 25%. Ademais, os gastos com colaboradores representaram 19% do faturamento bruto apurado em dezembro/2021.

O **EBITDA** apresentou resultado **negativo**, demonstrando um decréscimo de 19% no saldo negativo, em comparação com o mês anterior, registrando um **prejuízo operacional** no montante de R\$ 1.075.700,00. Tal variação se dá em razão da minoração observada principalmente na “receita bruta” e “despesas”.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, concluiu-se que, em dezembro/2021, 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\$ 14.865.640,00, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo. Quando comparado ao mês anterior, observou-se uma majoração de 7% no saldo negativo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em dezembro/2021, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 5.108.926,00. 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\$ 62.667.930,00, o qual apresentou uma majoração de 2%, 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\$ 4.617.677,00, em dezembro/2021. O acumulado do exercício corrente sumarizou a importância de R\$ 73.050.789,00, apurando-se, como média mensal, o valor de R\$ 6.087.566,00.

A **Dívida Tributária** sumarizou a monta de R\$ 4.938.641,00, demonstrando uma majoração de 8%, em relação ao mês anterior, sendo que do total acima indicado 4% referem-se aos “encargos sociais” e 96% pelas “obrigações fiscais CP e LP”.

Em relação à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, verifica-se variação **negativa** no montante de R\$ 145.189,00, sendo que a Recuperanda iniciou o mês com o saldo disponível no caixa no valor de R\$ 4.567.151,00 e o findou com o montante de R\$ 4.421.962,00.

De acordo com as normas contábeis, na Demonstração de Fluxo de Caixa, as rubricas pertencentes ao “ativo” sofrem majoração quando apresentarem saldo negativo. Conforme a DFC disponibilizada pela Recuperanda, a variação ocorrida em caixa e equivalentes foi no importe de R\$ 145.189,00 **negativo**, o que indica um acréscimo em caixa. No entanto, as disponibilidades sofreram um acréscimo, visto que o saldo inicial foi de R\$ 4.567.151,00 e o saldo final foi de R\$ 4.421.962,00.

A este respeito, esta Administradora Judicial efetuou questionamentos à Recuperanda, sendo esclarecido que tal irregularidade é reflexo da antiga contabilidade e com a alteração do plano de contas, o novo escritório contábil está revendo todos os demonstrativos, com o objetivo de proceder com todas as regularizações necessárias.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um prejuízo contábil de R\$ 1.572.651,00, demonstrando uma majoração de 38% no resultado negativo, em comparação ao mês anterior.



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

Sumaré (SP), 16 de fevereiro de 2022.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409