



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUIZA DE DIREITO DA
TERCEIRA VARA CÍVEL DA COMARCA DE SUMARÉ – ESTADO DE SÃO
PAULO**

Processo nº 1005938-25.2016.8.26.0510

Recuperação Judicial

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., regularmente nomeado *Administradora Judicial* nos autos da Recuperação Judicial de **DELZAN LOGISTICA LTDA e TRANSPORTADORA DELZAN**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao quanto disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/05, requerer a juntada aos autos do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) das Recuperandas, atinente ao mês de agosto de 2021, assim como demais documentos contábeis afetos ao mesmo período.

Cumpre informar que o **Relatório Mensal de Atividades** está de acordo com o Comunicado Geral nº 786/2020 e que nele também constam informações a respeito do impacto que às Recuperandas vêm sofrendo devido a pandemia do Covid-19.



Ademais, informa esta administração judicial que as Recuperandas ainda não encaminharam os documentos contábeis atinentes ao mês de setembro/2021, cujo prazo findou-se em 25/10/2021.

Visando solucionar a presente questão, a administração judicial entrou em contato direto com a empresa, a qual informou que até o final da primeira semana do mês de dezembro enviará todos os documentos contábeis de setembro/2021 e outubro/2021.

Desta forma, caso às Recuperandas não envie os documentos no prazo informado, tal fato será reportado nos autos.

Nestes termos,
Pede deferimento.

Campinas, 22 de novembro de 2021.

R4C Administração Judicial Ltda

Maurício Dellova de Campos

Sócio-Diretor

Felipe Rodrigues Medeiros



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

Delzan Logística Eireli
Transportadora Delzan Eireli

Agosto/2021



Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E SETORIAL	6
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	6
3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA	12
3.1. DO GRUPO.....	13
3.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	14
3.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	15
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	16
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	16
4.1.1. Disponível.....	17
4.1.2. Contas a Receber	17
4.1.3. Estoques	18
4.1.4. Investimentos	18
4.1.5. Imobilizado.....	18
4.1.6. Fornecedores.....	19
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	20
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas	20
4.1.9. Passivo Tributário.....	21
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	22
4.2.1. Faturamento	23
4.2.2. Receita Líquida.....	23
4.2.3. Margem de Contribuição.....	24
4.2.4. Despesas Operacionais.....	24
4.2.5. Resultado Operacional (EBITDA)	25
4.2.6. Resultado Financeiro	26
4.2.7. Resultado Líquido.....	26
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	27
4.3.1. Liquidez Corrente.....	27
4.3.2. Liquidez Geral.....	28
4.3.3. Endividamento	28
4.3.4. Resultado da operação.....	29

ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

4.3.5.	<i>Retorno Líquido</i>	30
4.3.6.	<i>Passivo concursal</i>	30
5.	ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS	31
6.	ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL	32
7.	ANEXOS	32



Glossário

Logística	Delzan Logística Eireli
Transportadora	Transportadora Delzan Eireli
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
BP	Balanco Patrimonial
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
Receita Bruta ou Faturamento	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
Receita Líquida	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
Custo de Vendas	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
Margem de Contribuição	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
EBITDA	O EBITDA (<i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i>) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
Resultado Financeiro	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
Resultado Não Operacional	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como alugueis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
Resultado Líquido	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

Grupo Delzan

1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

Neste sentido, a presente análise sumária sintetiza, observa e relata a capacidade financeira das empresas a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pelas recuperandas, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações¹.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade das empresas, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades,

¹ Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte das recuperandas, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pelas Recuperandas, de modo que estas devem estar cientes de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.

tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pelas recuperandas, entre os meses de setembro/2020 a agosto/2021.

2. Do cenário econômico e setorial

O objetivo desse tópico é abordar as principais informações sobre a economia, as principais projeções, bem como a situação setorial específica da recuperanda visando assim uma melhor compreensão.

2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade empresarial² é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pela recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

É de conhecimento que, assim como no resto do mundo, com maior rigor a economia brasileira tem sofrido negativamente com o impacto do Covid-19, o qual tem-se refletido nas expectativas para a inflação futura e baixo crescimento do país.

² Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 05/11/2021 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 4,93% neste ano. Para o mercado financeiro a previsão para 2022 foi de 1,00% - menor à apresentada na semana passada.

Como esperado, no dia 3 de março, o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil referente a 2020, o qual apresentou queda de 4,1% quando comparado a 2019, fazendo com que essa fosse a menor taxa da série histórica iniciada em 1996.

O impacto da pandemia interrompeu o crescimento de três anos consecutivos – de 2017 a 2019 – quando o PIB acumulou alta de 4,6%.

Sob a ótica da oferta, apenas o setor do Agronegócio apresentou alta (2%) em 2020, enquanto a Indústria (-3,5%) e os Serviços (-4,5%) registraram queda.

Vale ressaltar que o setor mais prejudicado – Serviços – representa 70% do PIB, sendo que a categoria Outras atividades de serviços – que inclui restaurantes, alojamento, salão de beleza, academias, hotéis – foi aquele que maior tombo sofreu (-12,1%), seguido pela categoria Transporte de passageiros.

Interrompendo dois anos consecutivos de alta, a indústria³ registrou queda de 3,5% sendo que a construção civil foi a categoria que apresentou o pior desempenho (-7%), seguido pela indústria de transformação (-4,3%) e de eletricidade e gás, água, esgoto, atividades de gestão de resíduos (-0,4%).

³ Resultado esse pressionado pela produção automotiva, de outros equipamentos de transporte, da metalurgia, de máquinas e equipamentos e de artigos de vestuário. Para compensar, as indústrias extrativas registraram aumento de 1,3% devido à alta na produção do petróleo e gás.

Do lado da demanda, o consumo das famílias apresentou queda de 5,5%⁴, enquanto os investimentos encolheram 0,8%. Em relação aos gastos do governo, a queda (-4,7%) também foi recorde, a qual pode ser ilustrada pelo fechamento de escolas, parques, universidades e museus.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio⁵ é de R\$ 5,50/US\$. Para o ano de 2022, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,50/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2021 é de US\$ 70,25 bilhões. Em relação ao ano de 2022, a expectativa – também de superávit – foi mantido em US\$ 63,00 bilhões nessa semana.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2021 é de 9,25% ao ano e de 11,00% ao ano no final de 2022, segundo especialistas.

A meta de inflação⁶ estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2021 é de 3,75%, enquanto para 2022 é de 3,51%⁷.

⁴ Devido ao impacto sob o mercado de trabalho e sobre os serviços prestados às famílias. Compensando a queda, os programas de apoio do governo às empresas e às famílias seguraram o tombo.

⁵ Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.

⁶ Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,25% até 5,25%.

⁷ Com margem de 1,5 ponto (de 2,00% a 5,00%).

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2021 passou de 9,17%, para 9,33% portanto, acima do centro da meta de 2021. Para 2022, a projeção passou de 4,55% para 4,63%.

Setorialmente, verifica-se diferentes impactos – dado a especificidade de cada um dos setores.

Tendo em vista as medidas restritivas aplicadas junto à população, as quais incluíram o fechamento do comércio, orientações de trabalho à distância, diminuição da circulação das pessoas – muitas empresas tiveram suas atividades reduzidas ou até mesmo paralisadas.

Segundo o Departamento de Custos Operacionais (DECOPE) da Associação Nacional do Transporte de Cargas e Logística (NTC & Logística) – que desde o início da pandemia, vem monitorando o impacto sob o setor de transportes de cargas:

A atividade transportadora corresponde a cerca de 65% de tudo o que circula no país e tem influência tanto no abastecimento de cidades quanto na circulação de tudo o que é produzido.

De acordo com o Sindicato das Empresas de Transporte de Cargas de São Paulo e Região (SETCESP), a demanda por serviços do setor de transporte rodoviário chegou a atingir um pico de 45,2% de recuo – situação que apresentou melhora ao longo do ano devido ao aumento da demanda de entrega de compras feitas pela internet e pela grande safra colhida no país. Vale ressaltar que as rodovias representam cerca de 61% de todas as cargas do agronegócio. Para o CEO da TransRuys Transportes, Antonio Ruys:

Saímos deste ano com uma musculatura muito mais robusta, com conhecimentos mais amplos e bem mais preparados para as próximas adversidades que podem surgir. Nós nos reinventamos nos nossos processos e nos adaptamos a uma realidade online.

Para Francisco Pelucio, presidente da NTC&Logística:

Nos meus 78 anos de vida, nunca enfrentei uma crise como a que o mundo atravessa com essa pandemia. É uma situação difícil, porque precisamos nos isolar para viver e, ao mesmo tempo, ter recursos para sobreviver.

Sabemos que é difícil não sermos atingidos por essa crise, mas temos que continuar, dentro das possibilidades, abastecendo o país. A NTC vem trabalhando em conjunto com todas as entidades parceiras para cobrar do governo medidas que ajudem o transporte de cargas neste momento, uma vez que o Brasil depende do nosso trabalho, e sempre o fizemos, independente das circunstâncias.

Um outro ponto crítico enfrentado pelo setor diz respeito a variação dos custos do setor de transporte rodoviário de cargas, a qual tem se apresentado acima da inflação oficial. Tal situação preocupa haja vista que a falta de recebimento dos demais componentes tarifários tais como frete-valor (que compensa os custos dos riscos legais da atividade) e o GRIS (que remunera os custos inerentes às medidas de combate ao roubo de carga) pressiona ainda, pois em determinadas situações os custos adicionais acabam sendo superiores ao próprio frete – situação a ser resolvida pelo mercado.



Dados atualizados do Sebrae⁸ demonstram que o faturamento do setor de transporte e logística apresentou importante melhora. Segundo tal estudo:

Desde o início da pesquisa realizada pelo Sebrae, em abril/2020, o número de empresas que demonstraram uma reação positiva foi crescente, no entanto essa tendência reverteu-se a partir de novembro/2020. Enquanto na pesquisa de abril/20 só 36% das empresas do segmento estavam operando, quase dez meses depois (março de 2021), este percentual ampliou para 74%, mesmo com novas medidas de lockdown em alguns estados. Atualmente o cenário tem mostrado uma sensível melhora pela estabilização momentânea da contaminação do Covid19, com tendência decrescente, conseqüentemente a flexibilização das medidas restritivas ganham força, assim, retomando a economia de forma gradual.

A pesquisa da AT&M Tecnologia⁹ revelou que houve a movimentação de R\$ 430 bilhões de cargas em todo o país no mês de abril/2021, representando queda de 23% quando comparado ao mês anterior, enquanto a quantidade de documentos averbados registrou diminuição de 4%, no mesmo período.

Segundo Paulo Tibaldi, CEO da Rodoind Transportadora¹⁰, além do aumento de 15% da demanda no mês de abril, a perspectiva é de que essa apresente crescimento de 30% em maio, dado que a oferta por itens básicos contribui com o pico de vendas *online* de muitas lojas.

⁸ Boletim de impactos e tendências da Covid-19 nos pequenos negócios, Ed. 30 de 14/05/2021.

⁹ Empresa que atua no setor de averbação eletrônica para o transporte de cargas – abrangendo mais de 90% do mercado de seguros para o segmento.

¹⁰ Especializada no transporte para o segmento do *e-commerce*.

De acordo com a Confederação Nacional do Transporte (CNT), o setor de transporte encerrou o primeiro semestre de 2021 com saldo positivo, proporcionando 39.214 empregos.

Em contrapartida, o transporte rodoviário de passageiros urbano ainda segue tendência negativa, sendo demitidos 19.005 profissionais desse modal no primeiro semestre desse ano. Visando remodelar a operação, uma das alternativas é ocupar o bagageiro dos ônibus para o transporte de encomendas, uma vez que a demanda tem crescido com a alta das vendas pela internet e por gigantes como Mercado Livre e DHL.

No que diz respeito ao volume de fretes rodoviários, segundo o estudo do FreteBras¹¹, houve aumento de 67,50% nesse primeiro semestre quando comparado ao mesmo período do ano passado, o qual foi impulsionado principalmente pelo agronegócio – responsável por 37% dos fretes registrados na plataforma no período. Comparando o número de cargas transportadas em 2021 verifica-se que esse superou em 142% o volume transportado no mesmo período de 2019 – período sem o impacto da pandemia.

A perspectiva do Ministério da Economia é que o Produto Interno Bruto cresça entre 5% e 5,5% este ano. Acompanhando tal expectativa está a FreteBras, a qual prevê aumento no volume de fretes no segundo semestre.

3. Visão geral da Recuperanda

¹¹ Maior plataforma *online* de transporte de cargas da América do Sul.



Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

3.1. Do Grupo

De acordo a pesquisa realizada junto a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP) e o Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ), a recuperanda possui os dados:

Informações	Logística	Transportadora
Tipo de Estabelecimento	Matriz	Matriz
Nire	35601482688	35600866989
Razão Social	Delzan Logística Eireli	Transportadora Delzan Eireli
Nome Fantasia	N/D	Transportadora Delzan
Data de Abertura	16/08/2002	16/03/1998
CNPJ	05.235.912/0001-66	02.426.588/0001-75
Inscrição Estadual	671.199.533.116	671.089.481.110
Endereço	Rua Suíça, 413	Rua Quirilo Ravagnani, 110
Complemento	N/D	N/D
Bairro	Jardim Santa Maria (Nova Veneza)	Jardim São Domingos
Cidade	Sumaré	Sumaré
Estado	SP	SP
CEP	13177-423	13174-110
Natureza Jurídica	230-5 - Empresa Individual de Responsabilidade Limitada (de Natureza Empresária)	230-5 - Empresa Individual de Responsabilidade Limitada (de Natureza Empresária)
CNAE Principal	49.30-2-02 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional	49.30-2-02 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional
CNAE Secundários	49.30-2-01 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal. 49.30-2-03 - Transporte rodoviário de produtos perigosos 77.19-5-99 - Locação de outros meios de transporte não especificados anteriormente, sem condutor	49.30-2-01 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal. 52.11-7-99 - Depósitos de mercadorias para terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis 52.50-8-04 - Organização logística do transporte de carga

A Delzan Logística possui filiais em:

- Filial Rio Claro: Rua Schobell, nº 353, Bairro Distrito Industrial, Rio Claro – SP.
- Filial Cuiabá/MT: Rua Josefa Sousa Silva, Quadra 6, Lote 20 – Cuiabá/MT.
- Filial Campo Grande: Rua Danúbio Azul,88 – Campo Grande, MS
- Filial Goiânia: Av. João Leite, 3167 – S2 Q1, L 299 – Goiânia/GO.

Em relação a Transportadora Delzan, suas filiais estão inativas, porém ainda não foram encerradas junto à JUCESP.

- Filial 02.426.588/0002-56 - AV Joao leite nº 3167 - Goiânia - GO
- Filial 02.426.588/0003-37 - AV Fernando Correa da costa nº 6940 - Cuiabá - MT
- Filial 02.426.588/0004-18 – R quinze de novembro nº 5008 - Joinville - SC
- Filial 02.426.588/0005-07 – R domingos sahib nº 33 - campo grande - MS
- Filial 02.426.588/0006-80 – R serafim polli nº 147 - São Paulo - SP
- Filial 02.426.588/0007-60 - AV brasil sul nº 6335 - Anápolis - GO

3.2. Da composição societária

De acordo a pesquisa realizada junto a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), a recuperanda possui a seguinte composição societária:

<i>EMPRESAS</i>		
Grupo Delzan	Delzan Logística Eireli CNPJ: 05.235.912/0001-66	Transportadora Delzan CNPJ: 02.426.588/0001-75
Sócios	Maisa Schneider Zanfelic CPF: 717.355.778-04	Luiz Carlos Zanfelic CPF: 820.925.408-15
Capital Social Inicial	95.400,00	93.700,00

Em pesquisa junto à JUCESP verificamos que houve alteração no capital social de ambas as empresas. Solicitamos às recuperandas que nos posicione a respeito da alteração verificada.

Segundo a recuperanda:

O Capital Social da Delzan Logística subiu de R\$ 93.700,00 para R\$ 95.400,00 um aumento de R\$ 1.700,00 para acompanhar o aumento do Salário Mínimo, o salário Mínimo vigente na época era R\$ 954,00.

A mesma coisa aconteceu com Transportadora, foi apenas uma correção para acompanhar o salário mínimo, ambas as empresas são EIRELI. Os aumentos foram por causa só dessa situação.

Conforme as informações prestadas pela recuperanda, o capital social de ambas recuperandas foi alterado e já constam na tabela acima.

3.3. Da estrutura organizacional

As recuperandas possuem a seguinte estrutura organizacional:

Período	Administrativo/ Comercial	Operacional/ Tráfego	Total	Admissões/ Demissões	Regime de Trabalho
Setembro/2020	22	55	77	5/9	CLT
Outubro/ 2020	22	56	78	6/5	CLT
Novembro/2020	20	51	71	3/7	CLT
Dezembro/2020	21	50	71	3/3	CLT
Janeiro/2021	22	49	71	2/2	CLT
Fevereiro/2021	24	47	71	4/4	CLT
Março/2021	25	47	72	5/4	CLT
Abril/2021	25	45	70	2/4	CLT



Maio/2021	25	43	68	2/4	CLT
Junho/2021	20	37	57	2/13	CLT
Julho/2021	21	31	52	1/6	CLT
Agosto/2021	21	31	52		CLT

O Grupo Delzan não sofreu alterações no quadro de funcionários referente ao mês de agosto/2021, encerrando o período com 52 colaboradores em sua folha de pagamento.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

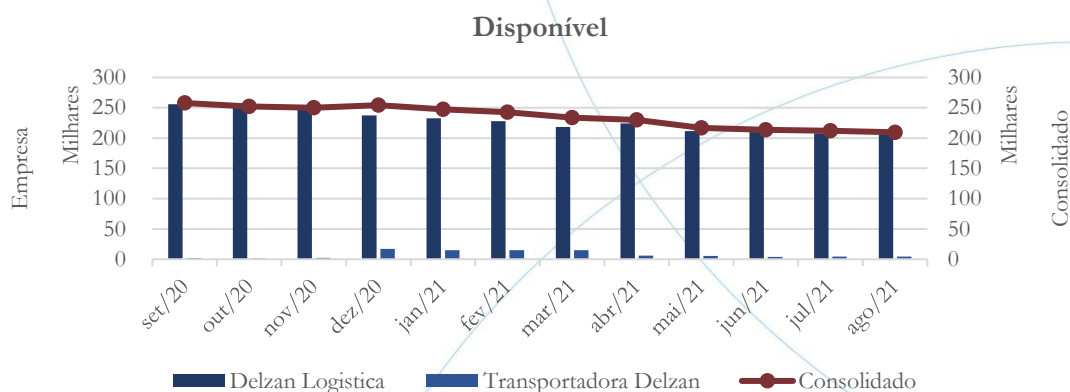
[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

4.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

4.1.1. Disponível¹²

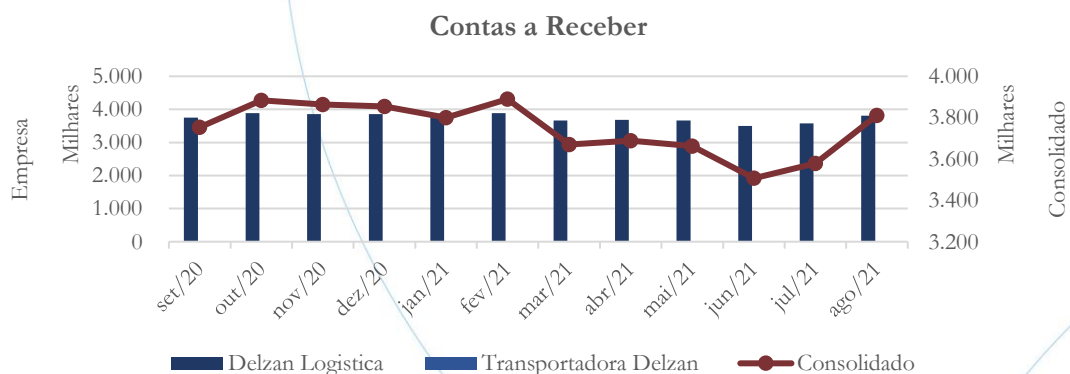
Gráfico 1



No mês de agosto/2021, o saldo consolidado da conta disponível apresentou diminuição de 1,30%, quando comparado ao mês anterior. Enquanto na Logística a diminuição no disponível foi de 1,42%, na Transportadora houve aumento de 4,26%, respectivamente no mesmo período em análise.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



¹² A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações



O saldo da rubrica contas a receber consolidado, no mês de agosto/2021, apresentou aumento de 6,51%. O saldo referente a Logística registrou alta de 6,54%, enquanto na Transportadora houve redução de 60,98% - em valores absolutos, houve diminuição de R\$ 775.

A partir das tabelas abaixo é possível verificar os principais clientes referentes ao mês de agosto/2021:

Clientes Logística	Saldo Atual
TIGRE MATERIAIS E SOLUCOES PAR	3.672.765,57
MELC INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	21.363,03
ANCORA GROUP LTDA.	16.111,06
GIANNINI SA	15.752,36
SPORTIVE IND E COM E PECAS PAR	8.053,70

Clientes Transportadora	Saldo Atual
CAPRI COMERCIO	495,88

4.1.3. Estoques

Devido ao tipo de operação desenvolvida pelas empresas não há contabilização de estoques.

4.1.4. Investimentos

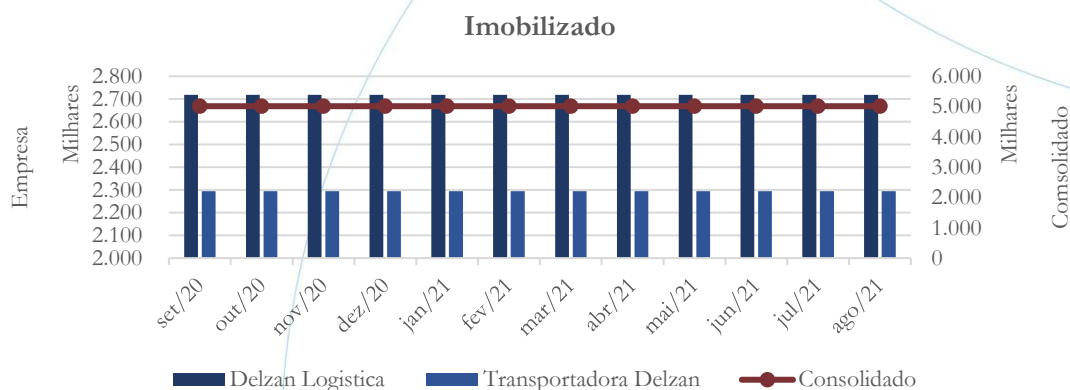
As empresas não demonstram saldo de investimentos em suas demonstrações contábeis.

4.1.5. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.

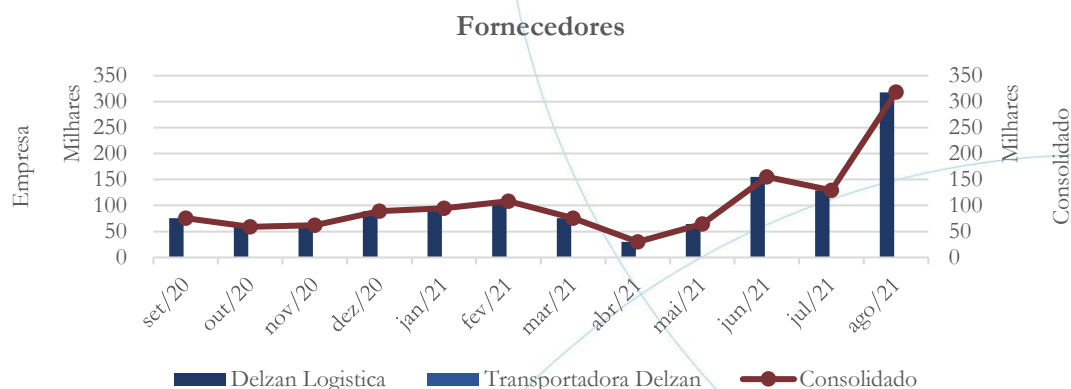
Gráfico 3



No mês de agosto/2021, o saldo do imobilizado, tanto consolidado quanto por empresa, manteve-se estável.

4.1.6. Fornecedores

Gráfico 4



O saldo consolidado da conta fornecedores apresentou aumento de 146% no mês de agosto/2021, quando comparado ao mês anterior. Vale observar que a movimentação ocorreu prioritariamente na Logística – conforme gráfico acima. Solicitamos a recuperanda que nos informe a respeito da variação no mês de agosto/2021.

A tabela abaixo apresenta os principais fornecedores da Logística no mês de agosto/2021:

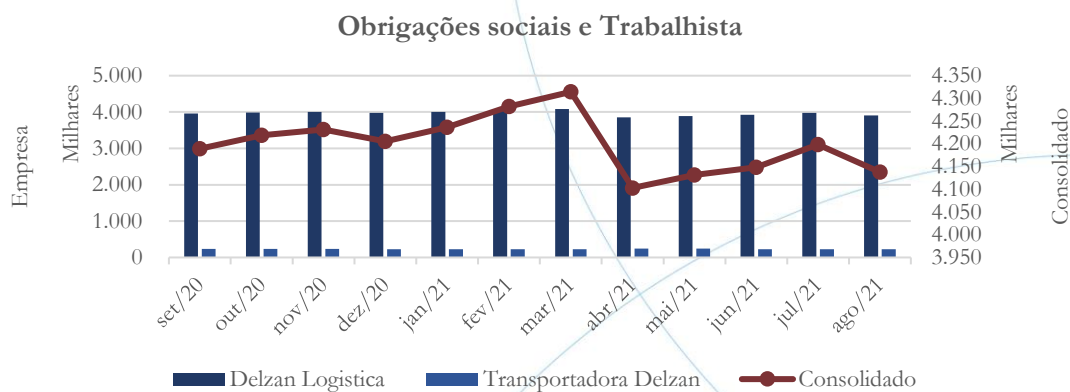
Fornecedores Logística	Saldo Atual
POSTO FLORIDIANA LTDA	116.078,34
UBRASPETRO COM DE DERIV. DE PETROLEO LTDA	10.871,97
Tocantins Transportes e Logística Ltda	8.396,51
Cleosson Palma	7.655,30
Valdevi dos Reis 86054430149	7.384,71

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

As empresas não apresentam saldo referente a empréstimos e financiamentos.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 5



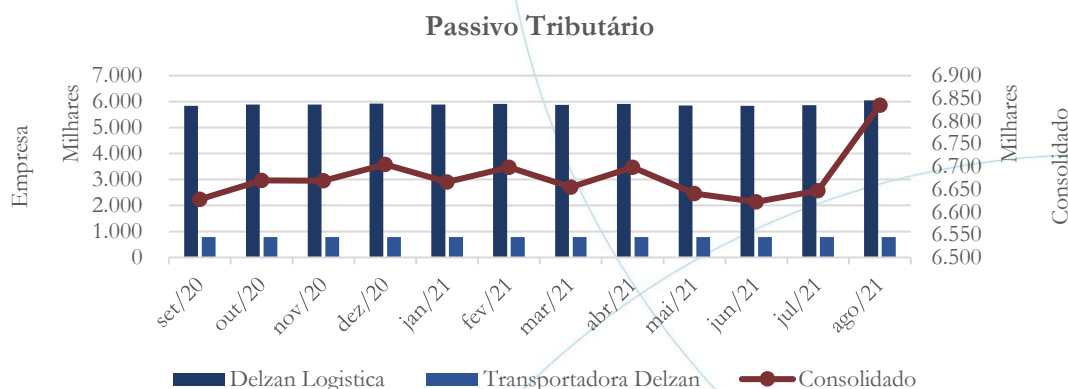
No mês de agosto/2021, as obrigações sociais e trabalhistas consolidadas registraram diminuição de 1,45%. Na Logística, a diminuição foi de 1,61%, enquanto na Transportadora houve aumento de 1,33%, no mesmo período analisado.

Salários e Encargos	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Salários e Ordenados	387.545	382.892	425.048	382.319	372.526	353.978
FGTS	15.220	16.061	16.742	13.811	11.956	10.908
INSS	3.533.252	3.558.975	3.575.792	3.612.634	3.651.968	3.667.246
Encargos	378.382	378.568	379.226	377.449	377.373	378.148
Total	4.314.398	4.336.496	4.396.808	4.386.213	4.413.824	4.410.280

O INSS representou 83,15% do valor total do passivo trabalhista no mês de agosto/2021.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 6



Entre os meses de julho/2021 e agosto/2021, o passivo tributário consolidado apresentou aumento de 2,84%. A Logística registrou aumento de 3,22%, enquanto na Transportadora, o saldo do passivo tributário manteve-se estável, no mesmo período analisado.

Fazenda	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Municipal	1.748	1.578	2.128	1.139	1.139	1.139
Estadual	3.024.197	3.013.646	3.014.511	3.020.646	3.030.647	3.109.093
Federal	3.426.587	3.421.536	3.421.660	3.415.010	3.429.391	3.492.895
Outros	202.332	202.332	202.332	185.522	185.522	185.522
Total	6.654.865	6.639.093	6.640.630	6.622.317	6.646.699	6.788.648

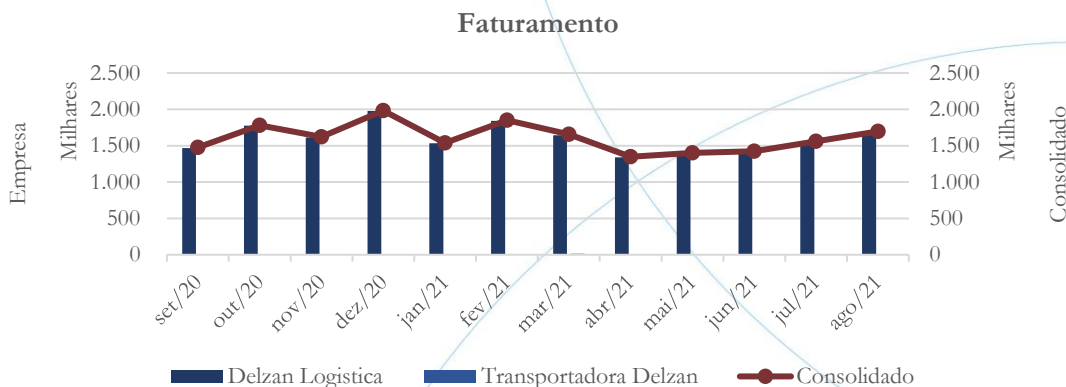
No mês de agosto/2021, a esfera Federal representou 51,45% do passivo tributário total, enquanto 45,80% refere-se ao âmbito estadual – conforme tabela acima.

4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

4.2.1. Faturamento

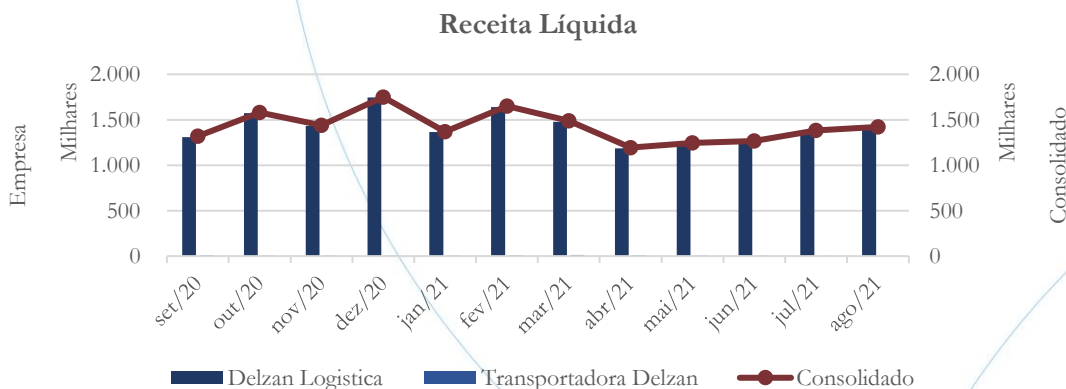
Gráfico 7



No mês de agosto/2021, o faturamento do Grupo apresentou aumento de 8,57% quando comparado ao mês anterior. Na Logística, o aumento no faturamento foi de 8,82%, enquanto a Transportadora não apresentou faturamento. Solicitamos à recuperanda que nos posicione a respeito da atual situação da Transportadora, bem como que nos informe o motivo da ausência de faturamento no mês de agosto/2021.

4.2.2. Receita Líquida

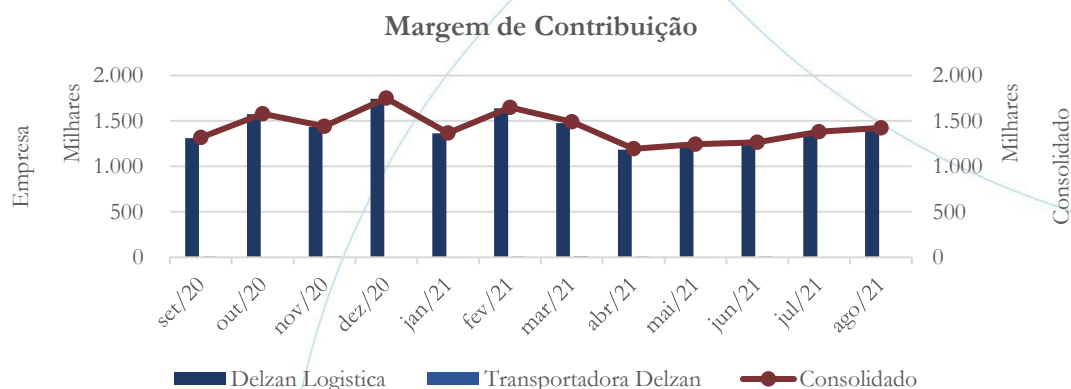
Gráfico 8



A receita líquida consolidada apresentou diminuição de 2,95% no saldo do mês de agosto/2021. Na Logística, a receita líquida apresentou diminuição de 3,19%, enquanto na Transportadora, devido ao faturamento zero, não houve receita líquida contabilizada no mês de agosto/2021.

4.2.3. Margem de Contribuição

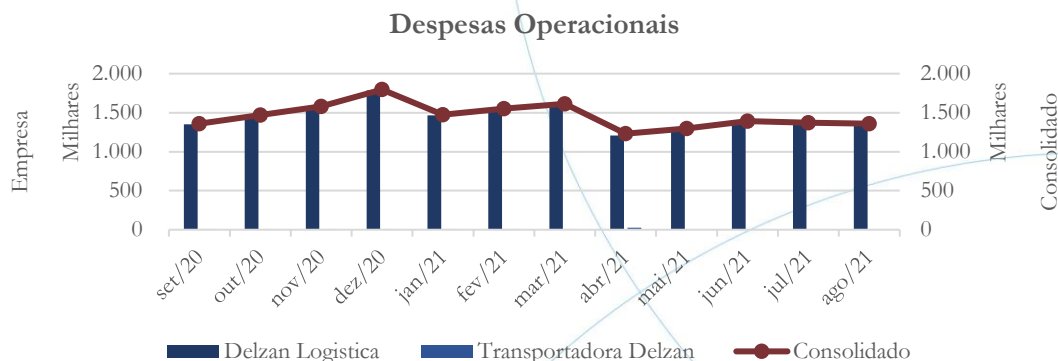
Gráfico 9



No mês de agosto/2021, a margem de contribuição consolidada apresentou aumento de 2,95% quando comparada ao mês anterior – conforme gráfico acima.

4.2.4. Despesas Operacionais

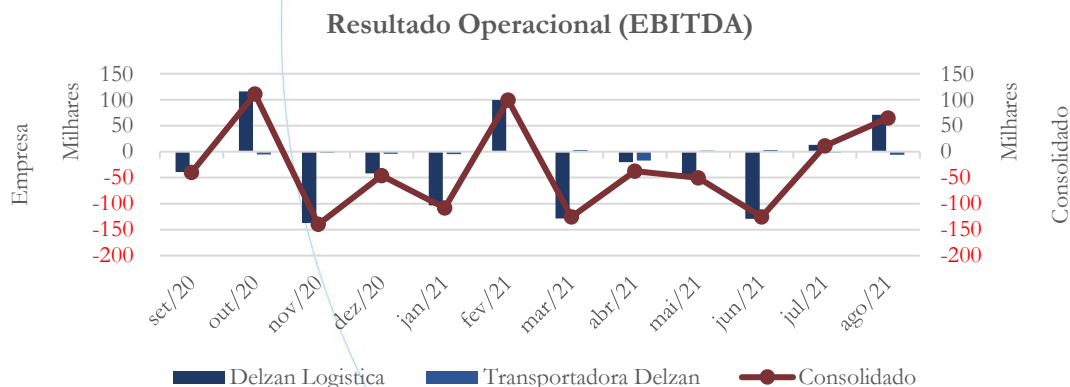
Gráfico 10



Entre os meses de julho/2021 e agosto/2021, o saldo consolidado das despesas operacionais apresentou diminuição de 0,92%. Na Logística houve diminuição de 1,03%, enquanto na Transportadora houve aumento de 28,92% no saldo referente ao mês de agosto/2021 – conforme gráfico acima.

4.2.5. Resultado Operacional (EBITDA)

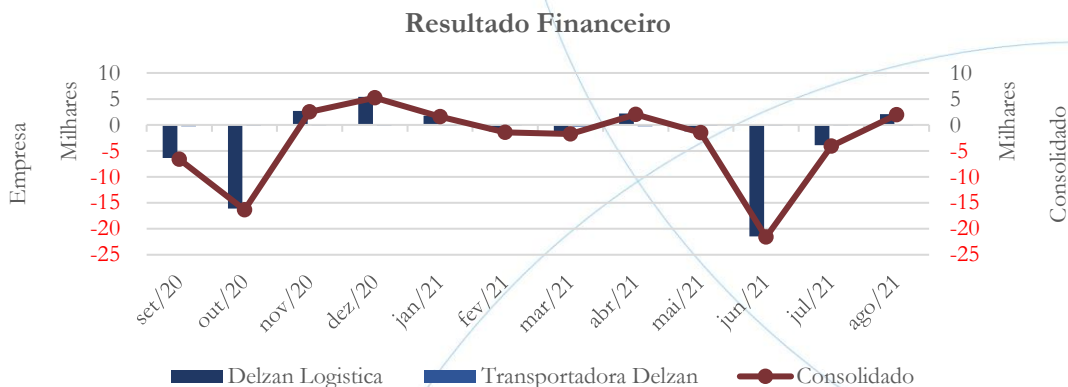
Gráfico 11



No mês de agosto/2021, o resultado operacional positivo apresentou elevação de 467% quando comparado ao mês anterior.

4.2.6. Resultado Financeiro

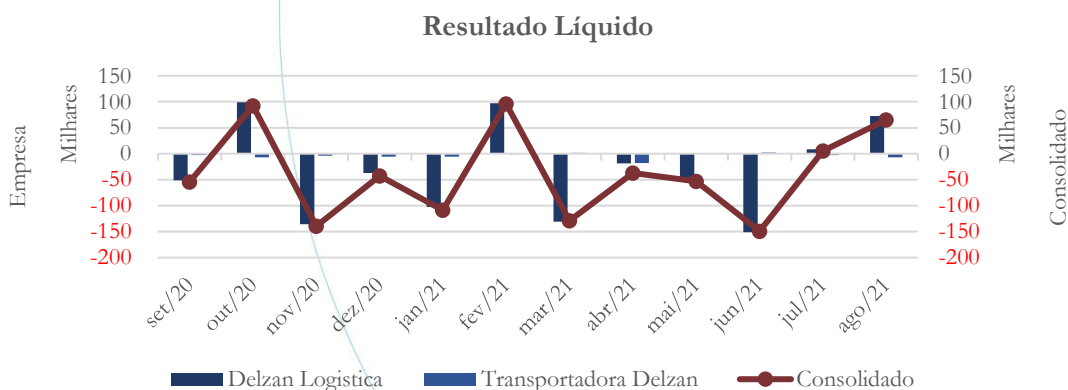
Gráfico 12



Nos meses de agosto/2021, o Grupo Delzan apresentou saldo positivo na conta resultado financeiro – conforme gráfico acima.

4.2.7. Resultado Líquido

Gráfico 13



No mês de agosto/2021, o lucro líquido passou de R\$ 5.641 para R\$ 65.154 – conforme gráfico acima.

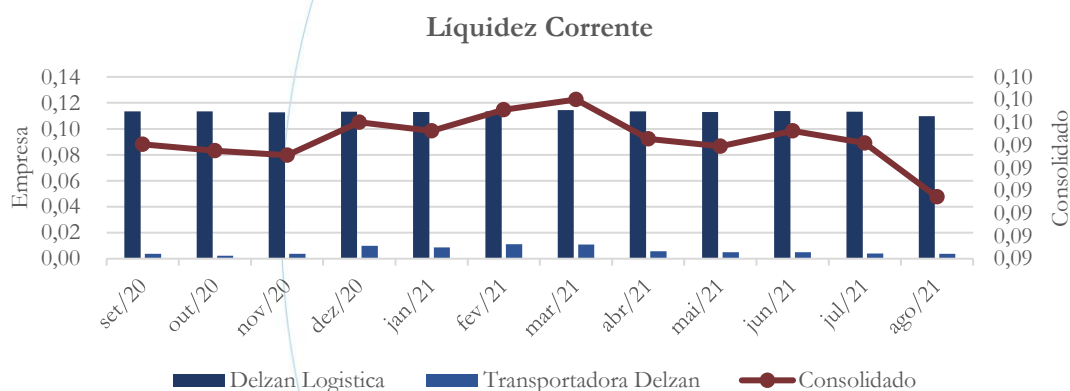
4.3. Índices e Indicadores

Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente¹³ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 14



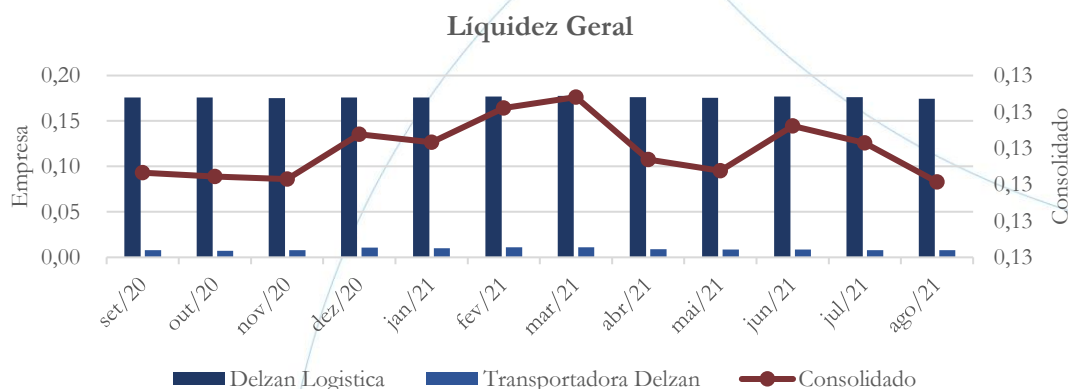
A curto prazo, o grupo possuía R\$ 0,09 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de agosto/2021.

¹³ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁴. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

Gráfico 15



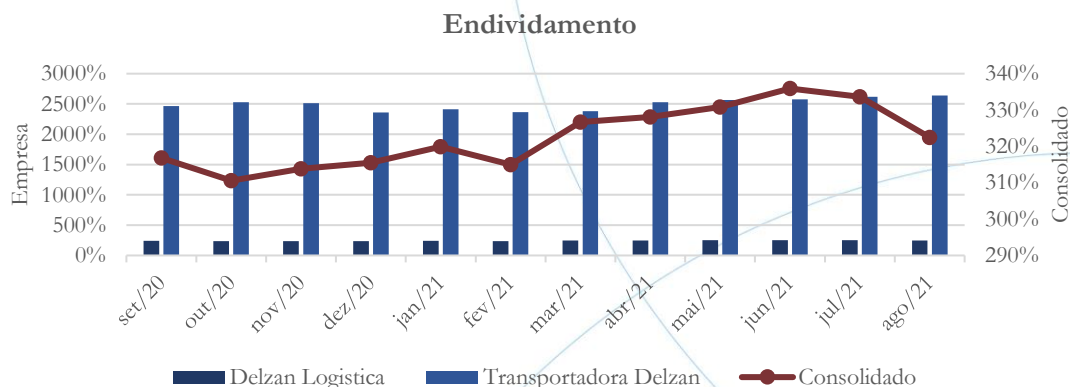
Considerando os direitos e obrigações a curto e longo prazo, o grupo demonstrou possuir R\$ 0,13 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de agosto/2021.

4.3.3. Endividamento

O objetivo deste índice é verificar o percentual de capital de terceiros que a empresa utiliza naquele período em análise. Neste sentido, quanto mais elevado for o índice, maior o grau de endividamento no andamento de suas atividades.

¹⁴ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

Gráfico 16

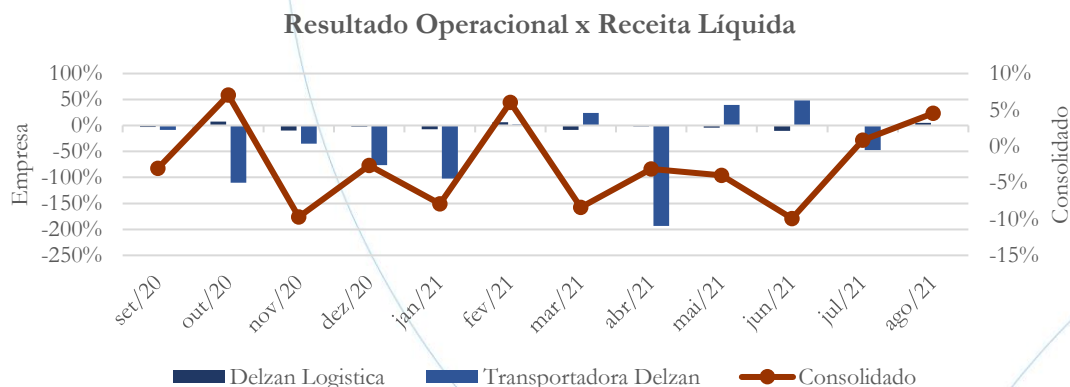


O Grupo apresentou índice de endividamento em 322% no mês de agosto/2021, indicando alto grau de dependência de capital de terceiros.

4.3.4. Resultado da operação

O EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations*) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – que mede o resultado da operação. Neste sentido, este nos mostra quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.

Gráfico 17

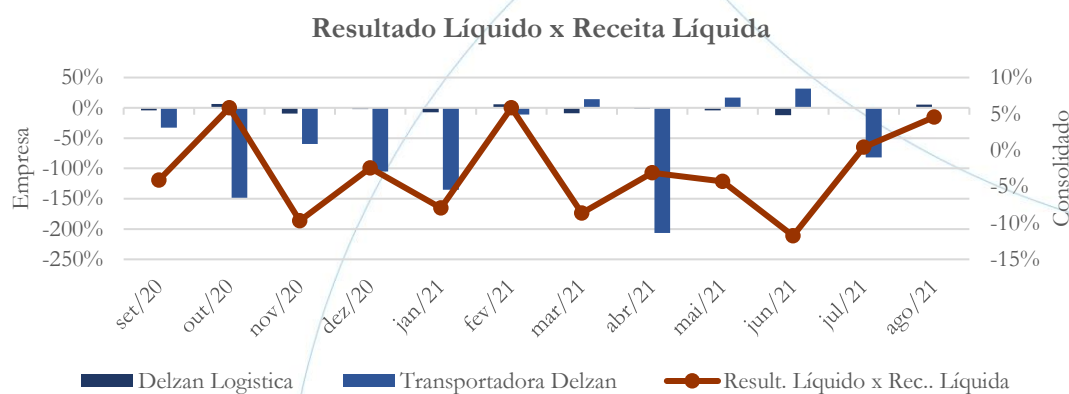


No mês de agosto/2021, o índice do retorno operacional foi positivo em 5,00%.

4.3.5. Retorno Líquido

O resultado líquido desconsidera todos os fatores que influenciam o resultado de uma operação, ou seja, depreciação, amortizações, juros pagos e recebidos, receitas e despesas não operacionais, impostos sobre lucro, entre outros – isto é, apresenta o lucro que o ativo realmente oferece à empresa.

Gráfico 18



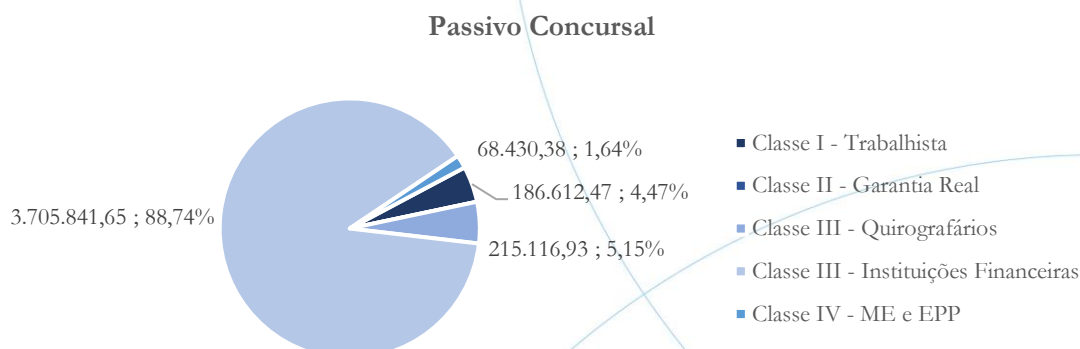
Conforme o gráfico acima, o retorno líquido foi positivo em 4,58%, no mês de agosto/2021.

4.3.6. Passivo concursal

As recuperandas possuem o seguinte passivo concursal¹⁵:

¹⁵ Atualizado em outubro/2021.

Gráfico 19



O passivo concursal da Delzan totaliza saldo no valor de R\$ 4,18 milhões, conforme a tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação da Classe
Classe I - Trabalhista	2	186.612,47	4,47%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	17	215.116,93	5,15%
Classe III - Instituições Financeiras	4	3.705.841,65	88,74%
Classe IV - ME e EPP	27	68.430,38	1,64%
Total	50	4.176.001,43	100,00%

A Classe I possui 2 credores, os quais representam 4,47% do crédito, enquanto na Classe III, referente às instituições financeiras, há 4 credores representando 88,74% do passivo. A Classe Quirografários possui 17 credores e representa 5,15% do passivo, enquanto na Classe IV, com 27 credores, representa 1,64% do passivo total.

5. Análise e considerações finais

O Grupo Delzan apresentou melhora no faturamento, bem como no lucro operacional e líquido nesse último mês em análise.

6. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1005938-25.2016.8.26.0510

26/08/2016	• Petição Pedido de Processamento da Recuperação Judicial
19/09/2016	• Deferimento Processamento da Recuperação Judicial
18/11/2016	• Plano de Recuperação Judicial protocolado nos autos
21/04/2017	• Publicação Edital art. 52
18/08/2017	• Publicação Edital art. 7, § 2º
17/04/2018	• Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação - não instalada por falta de quórum
24/04/2018	• Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação - suspensa por
08/06/2018	• Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação - Continuação - suspensa por deliberação
12/07/2018	• Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação - 2ª Continuação - suspensa por deliberação
14/08/2018	• Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação - 3ª Continuação - aprovação do Plano de Recuperação Judicial
03/10/2018	• Sentença Homologando a Recuperação Judicial
07/04/2021	• Assembleia Geral de Credores

Para verificação do andamento processual acesse o site: www.r4cempresarial.com.br

7. Anexos

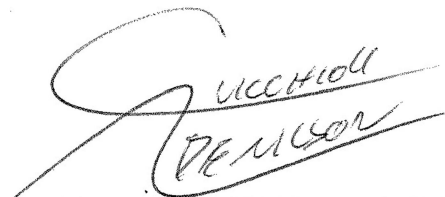
Balço patrimonial consolidado de 01/08/2021 a 31/08/2021

Página: 1

Empresa: 85 - TRANSPORTADORA DELZAN EIRELI

Sumaré/SP - CNPJ:02.426.588/0001-75

Nome	Saldo atual
ATIVO	182.855,13
ATIVO CIRCULANTE	8.227,66
DISPONIBILIDADES	4.443,00
DIREITOS REALIZÁVEIS A CURTO PRAZO	3.784,66
ATIVO NÃO CIRCULANTE	174.627,47
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	29.964,08
IMOBILIZADO	105.293,90
ATIVO INTANGÍVEL	39.369,49
PASSIVO	182.855,13
PASSIVO CIRCULANTE	2.054.998,97
FORNECEDORES	585,11
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.161.295,51
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	227.253,74
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	665.864,61
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.775.745,05
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.658.309,06
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	117.435,99
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(4.647.888,89)
CAPITAL	93.700,00
RESERVAS	(4.741.588,89)



ADENILSON CAVICCHIOLLI TIEPO
Contador
CPF: 221.503.738-58
CRC: 1SP249470



LUIZ CARLOS ZANFELICE
Empresário(a)
CPF: 820.925.408-15

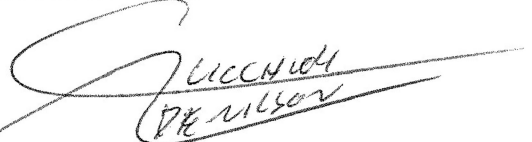
Demonstração do Resultado do Exercício Consolidado de 01/08/2021 a 31/08/2021

Página: 1

Empresa: TRANSPORTADORA DELZAN EIRELI

Sumaré/SP - CNPJ:02.426.588/0001-75

Nome	31/08/2021
RECEITAS	50.147,58
RECEITAS OPERACIONAIS	50.147,58
RECEITA BRUTA COM VENDAS E SERVIÇOS	58.752,43
DEDUÇÕES DAS RECEITAS C/VENDAS E SERVIÇO	(8.713,36)
RECEITAS FINANCEIRAS	108,51
CUSTOS E DESPESAS	80.213,00
CUSTOS	6.084,49
CUSTOS ATIVIDADE DE TRANSPORTE	6.084,49
DESPESAS	72.531,12
DESPESAS OPERACIONAIS	70.735,98
DESPESAS OPERACIONAIS FINANCEIRAS	1.665,35
DESPESAS OPERACIONAIS TRIBUTÁRIAS	129,79
PROVISÕES P/IMPOSTOS S/LUCRO	1.597,39
PROVISÕES P/IMPOSTOS S/LUCRO	1.597,39
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(30.065,42)
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	(30.065,42)
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	(30.065,42)



ADENILSON CAVICCHIOLLI TIEPO

Contador

CPF: 221.503.738-58

CRC: 1SP249470



LUIZ CARLOS ZANFELICE

Empresário(a)

CPF: 820.925.408-15

Balço patrimonial consolidado de 01/08/2021 a 31/08/2021

Empresa: 86 - DELZAN LOGISTICA EIRELI

Página: 1

Sumaró/SP - CNPJ:05.235.912/0001-66

Código	Nome	Saldo atual
19	ATIVO	5.446.258,26
27	ATIVO CIRCULANTE	4.124.830,63
35	DISPONIBILIDADES	205.063,38
132	DIREITOS REALIZÁVEIS A CURTO PRAZO	3.850.127,56
566	DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	69.639,69
663	ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.321.427,63
671	ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.161.295,51
817	IMOBILIZADO	160.132,12
1163	PASSIVO	5.446.258,26
1171	PASSIVO CIRCULANTE	10.579.068,22
1180	FORNECEDORES	261.162,82
1260	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	4.208.301,86
1465	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.052.008,52
1678	CONTAS A PAGAR	57.595,02
1775	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.739.871,17
1783	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.739.871,17
1902	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(7.872.681,13)
1910	CAPITAL	95.400,00
1953	RESERVAS	(7.968.081,13)



ADENILSON CAVICCHIOLLI TIEPO
Contador
CPF: 221.503.738-58
CRC: 1SP249470

MAISA SCHNEIDER ZANFELICE
Empresário(a)
CPF: 717.355.778-04



Carlos Alberto Campos da Silva
CRC-SP 260871/0-7

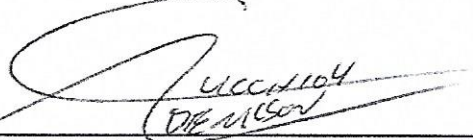
Demonstração do Resultado do Exercício Consolidado de 01/08/2021 a 31/08/2021

Página: 1

Empresa: DELZAN LOGISTICA EIRELI

Sumaré/SP - CNPJ:05.235.912/0001-66

Nome	31/08/2021
RECEITAS	10.993.665,19
RECEITAS OPERACIONAIS	10.993.665,19
RECEITA BRUTA COM VENDAS E SERVIÇOS	12.518.911,13
DEDUÇÕES DAS RECEITAS C/VENDAS E SERVIÇO	(1.550.610,46)
RECEITAS FINANCEIRAS	25.364,52
CUSTOS E DESPESAS	11.273.329,31
CUSTOS	7.148.208,10
CUSTOS ATIVIDADE DE TRANSPORTE	7.148.208,10
DESPESAS	4.125.121,21
DESPESAS OPERACIONAIS	3.967.425,13
DESPESAS OPERACIONAIS FINANCEIRAS	48.627,73
DESPESAS OPERACIONAIS TRIBUTÁRIAS	109.068,35
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(279.664,12)
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	(279.664,12)
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	(279.664,12)


 ADENILSON CAVICCHIOLLI TIEPO
 Contador
 CPF: 221.503.738-58
 CRC: 1SP249470


 MAISA SCHNEIDER ZANFELICE
 Empresário(a)
 CPF: 717.355.778-04


 Carlos Alberto Campos da Silva
 CRC-SP 260871/0-7