

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ 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 (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	9
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	11
V.I – LIQUIDEZ CORRENTE.....	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	17
VI. FATURAMENTO	20
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	22
VII.I – ATIVO.....	22
VII.II – PASSIVO	27
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	32
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	35
X. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	39
XI. CONCLUSÃO.....	42

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 2023**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por ela apresentados.

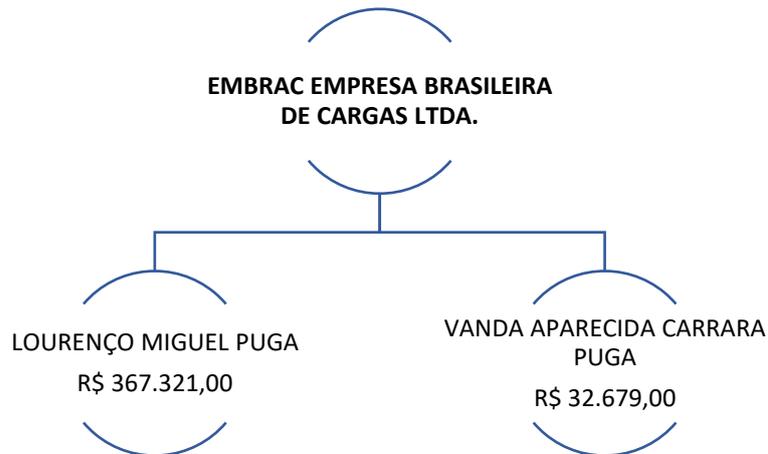
II. DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA

A estrutura societária, que determina precipuamente o percentual relativo aos direitos e às obrigações de cada sócio, também se mostra importante para definir o melhor regime tributário à sociedade empresária.

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

Ademais, conforme consulta realizada na data de 20/02/2024, na Ficha Cadastral Completa da Sociedade Empresária em recuperação (disponível na plataforma eletrônica de titularidade da Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP), verificou-se que seu capital social, atualmente, perfaz o montante de R\$ 400.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – Na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor;



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.

Ademais, conforme a última consolidação contratual da matriz na JUCESP, em 17/05/2023 (documento n.º 200.147/23-7), houve a abertura de filial sob NIRE n.º 17900402860, e CNPJ n.º 52.492.006/0008-01, situada à Rodovia BR 153, S/N, bloco 01 B, Centro, Miranorte/TO, CEP 77.660-000, cujo início das atividades se deu em 21/03/2023.

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.I – COLABORADORES

Em dezembro/2023, a Recuperanda contava com 121 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 97 estavam em exercício das suas atividades (somando os ativos e os admitidos), 09 estavam em gozo de férias e 11 estavam afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, houve 04 admissões e 04 demissões no período (as demissões não foram consideradas na soma do total de colaboradores), conforme demonstrativo abaixo colacionado:

COLABORADORES CONSOLIDADO	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
ATIVOS	93	96	97
FÉRIAS	3	6	9
AFASTADOS	15	11	11
ADMITIDOS	-	6	4
DEMITIDOS	7	-	4
TOTAL	111	119	121

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram o montante de R\$ 657.142,00 relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda, o qual apresentou uma minoração de 15%, o equivalente a R\$ 115.641,00, em comparação ao mês anterior.

Destaca-se que os custos com os funcionários do **setor operacional**, em dezembro/2023, totalizaram o montante de R\$ 441.066,00, apurando-se uma regressão de 12%, em comparação ao mês anterior. Do total, R\$ 365.587,00 compreenderam os custos com salários, demais remunerações e benefícios diretos e os encargos sociais, por sua vez, registraram o total de R\$ 75.479,00.

Em relação ao **setor administrativo**, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 186.099,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 29.977,00, resultando em uma despesa total de R\$ 216.076,00, com decréscimo de 21%, quando comparado ao mês anterior.

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

FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
13º SALÁRIO	- 25.830	- 29.051	- 13.250
ADICIONAL NOTURNO	- 3.617	- 2.420	- 2.482
AVISO PRÉVIO/INDENIZAÇÕES TRABALHIST.	- 36.692	- 68.438	- 9.691
FÉRIAS	- 37.073	- 30.765	- 31.594
HORAS EXTRAS	- 47.321	- 94.692	- 91.059
SALÁRIOS	- 203.164	- 196.166	- 197.120
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 3.722	- 3.722	- 2.364
INSALUBRIDADE	- 396	- 396	- 396
AJUDA DE CUSTO	- 5.469	- 4.298	- 4.947
PERICULOSIDADE	- 4.894	- 4.862	- 4.604
DIÁRIAS/PERNOITE SINDICAR	- 10.340	- 15.465	- 8.080
CUSTOS COM PESSOAL	- 378.517	- 450.275	- 365.587
FGTS	- 25.378	- 31.424	- 28.921
INSS	- 7.995	- 18.741	- 46.559
CUSTOS COM ENCARGOS SOCIAIS	- 33.373	- 50.165	- 75.479
TOTAL - OPERACIONAL	- 411.890	- 500.440	- 441.066

FOLHA DE PAGAMENTO - ADMINISTRATIVO	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
SALÁRIOS	- 141.976	- 115.057	- 115.773
HORAS EXTRAS	- 2.256	- 22.346	- 1.640

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

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

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

FÉRIAS	-	13.526	-	7.403	-	9.109
13º SALÁRIO	-	9.775	-	6.765	-	7.332
ADICIONAL NOTURNO	-	380	-	201	-	348
VALE-TRANSPORTE	-	1.284	-	1.270	-	1.059
UNIFORMES	-	-	-	462	-	69
P.L.R	-	-	-	6.000	-	-
MÃO DE OBRA TERCERIZADA	-	4.547	-	4.382	-	6.366
AJUDA DE CUSTO	-	7.307	-	5.717	-	6.701
ACORDO TRABALHISTA / JUDICIAL	-	38.313	-	29.052	-	3.276
CESTA BÁSICA	-	17.401	-	17.401	-	7.595
EQUIPAMENTO DE SEGURANÇA	-	5.503	-	4.522	-	668
REFEIÇÕES	-	17.889	-	21.706	-	17.960
ASSISTÊNCIA MÉDICA	-	7.599	-	6.922	-	8.202
DESPESAS COM PESSOAL	-	267.756	-	249.208	-	186.099
INSS	-	16.177	-	15.308	-	14.892
FGTS	-	8.667	-	7.546	-	7.781
MULTA RESCISÓRIA FGTS	-	55.806	-	281	-	7.303
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	80.650	-	23.135	-	29.977
TOTAL - ADMINISTRATIVO	-	348.405	-	272.343	-	216.076
TOTAL CONSOLIDADO	-	760.295	-	772.783	-	657.142

Com relação ao **departamento administrativo**, verificou-se que as variações mais significativas ocorreram nas rubricas “horas extras” e “acordo trabalhista / judicial”.

Já no **departamento operacional**, as principais variações ocorreram em “aviso prévio/indenização trabalhista” e “13º salário”.

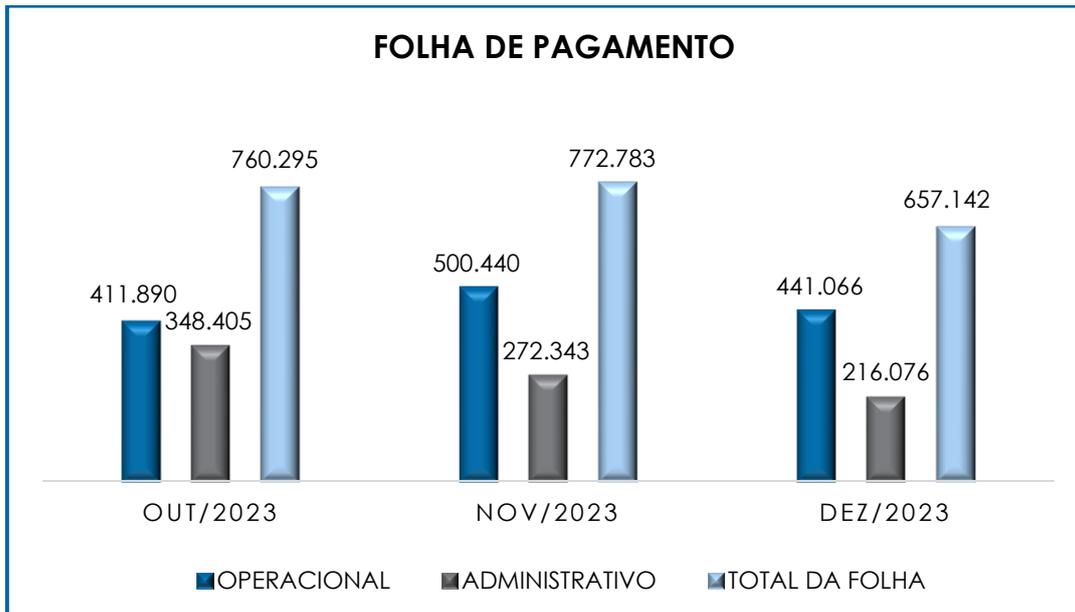
Ademais, tem-se que a Recuperanda registrou desoneração de folha, na rubrica “INSS”, bem como efetuou pagamentos de “FGTS” pelo total de R\$ 50.910,00.

Segue, abaixo, gráfico comparativo das despesas com os setores operacional e administrativo, ilustrando-se o período compreendido entre os meses de outubro/2023 a dezembro/2023:

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



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.

Insta informar que, em dezembro/2023, 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)

O **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 classificada:

EBITDA	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
RECEITAS COM SERVIÇOS	3.486.847	4.354.516	3.763.645
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	3.486.847	4.354.516	3.763.645
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 516.350	- 606.461	- 588.178
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 516.350	- 606.461	- 588.178
RECEITA LÍQUIDA	2.970.496	3.748.055	3.175.467
CUSTOS COM PESSOAL	- 574.495	- 651.132	- 538.584
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 1.176.659	- 1.760.137	- 1.618.577
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 183.387	1.338.063	1.018.306

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

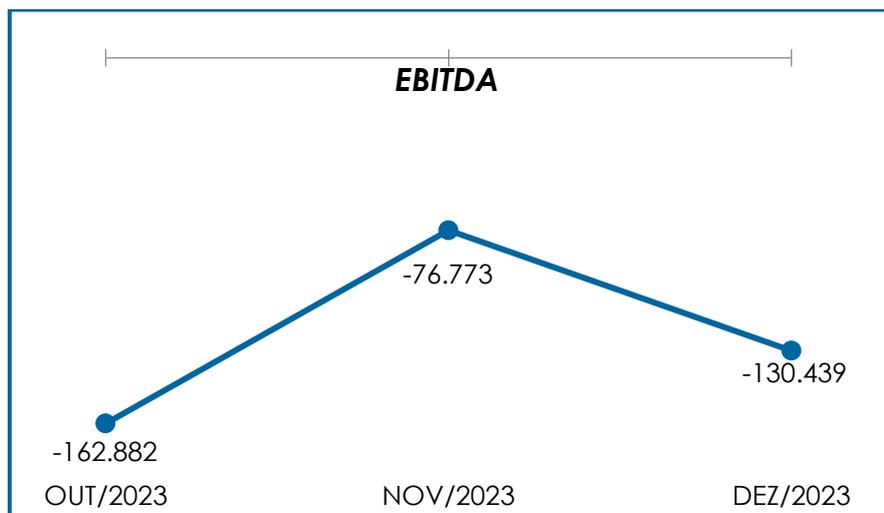
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	598.697	-	614.659	-	537.523
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	267.756	-	249.208	-	186.099
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	447.019	-	529.392	-	402.635
DESPESAS COMERCIAIS	-	11.655	-	20.178	-	19.976
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	80.650	-	23.135	-	29.977
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		28.000		28.000		28.000
OUTRAS DESPESAS	-	4.447	-	4.987	-	535
EBITDA	-	162.882	-	76.773	-	130.439
(=) % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-	5%	-	2%	-	3%

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em dezembro/2023, foi negativo **(prejuízo operacional)** em R\$ 130.439,00, o que denota um acréscimo de R\$ 53.667,00 no saldo negativo do mês anterior. Tal variação se dá em razão de a retração do faturamento e de outras receitas operacionais (R\$ 586.419,00) ser superior à diminuição dos custos e despesas em geral (R\$ 532.752,00), o que resultou na progressão do prejuízo operacional no mês analisado.

Conforme informado no relatório mensal de atividades de outubro/2023, o grupo "**custos com pessoal**" apresentou progressão expressiva nos valores despendidos nas rubricas "autônomos" e "salários". Esta Auxiliar do Juízo encaminhou questionamento em relação a tais valores e, em e-mail recepcionado em 22/01/2024, os responsáveis pela elaboração das demonstrações contábeis da Recuperanda informaram que houve um erro no cálculo dos valores relativos à folha de pagamento, o que acabou ocasionando o aumento. Foi informado, ainda, que seriam realizados os devidos ajustes nos registros contábeis, o que foi verificado por esta Auxiliar do Juízo.

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



Destarte, diante do indicador apresentado, foi possível aferir a rentabilidade operacional real da Recuperanda, a qual apresentou um resultado **insatisfatório**, demonstrando que a Empresa não alcançou rentabilidade suficiente para o adimplemento das despesas.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

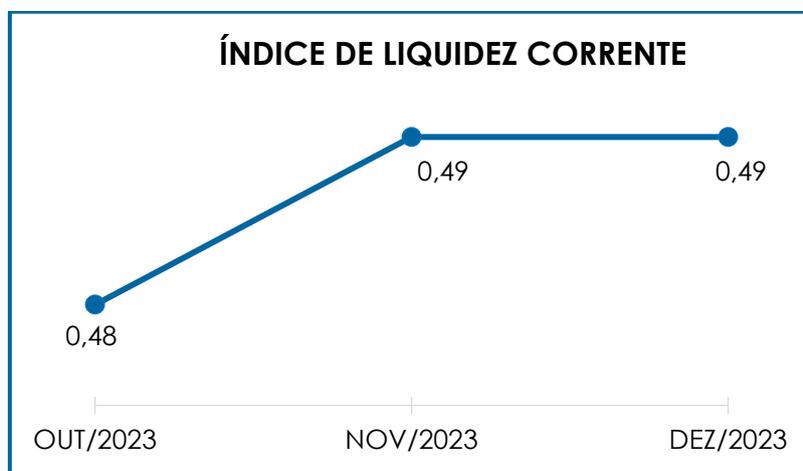
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

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

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

V.I – LIQUIDEZ CORRENTE

O índice de **Liquidez Corrente** é calculado por meio da avaliação de dados extraídos do balanço patrimonial da sociedade empresária, ao ser dividido o “ativo circulante” entre o “passivo circulante”, demonstrará o percentual da disponibilidade para o cumprimento das obrigações de curto prazo:



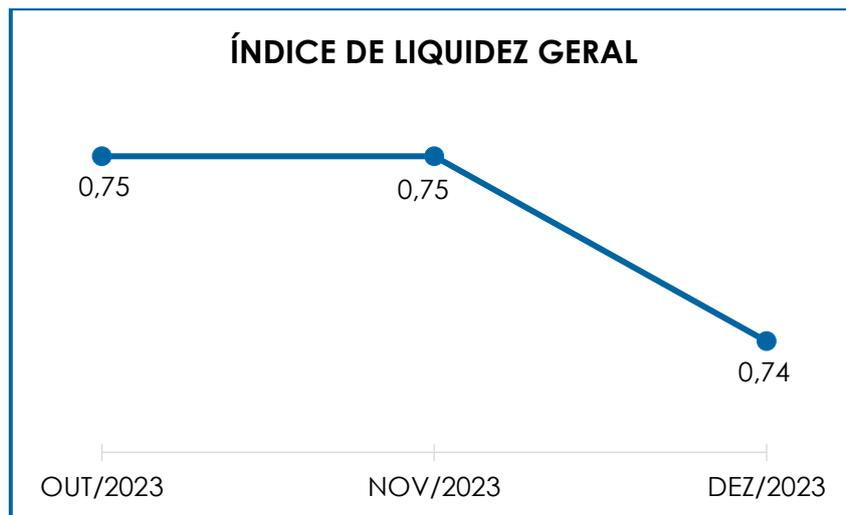
De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o Índice de Liquidez Corrente apurado foi de 0,49, ou seja, o resultado evidencia que para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, a Recuperanda contava com R\$ 0,49 de disponibilidade financeira de natureza corrente. E, na comparação com o mês anterior, não foi constatada variação, permanecendo **insatisfatório**.

Em dezembro/2023, o “**ativo circulante**” apresentou uma majoração de 3%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo acréscimo ocorrido, principalmente, na rubrica “clientes”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, registrou majoração de 2%, sendo que as principais variações foram registradas nas rubricas “fornecedores”, “obrigações tributárias retidas a recolher” e “obrigações sociais a recolher”.

V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos em determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Conforme demonstração gráfica, observa-se que o Índice de Liquidez Geral da Recuperanda apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, registrando 0,74 como resultado da divisão do “ativo total” (R\$ 53.781.804,00) pelo “total exigível” (R\$ 72.446.553,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, majoração tanto no “ativo total” quanto no “passivo total”, nos importes de R\$ 331.262,00 e R\$ 777.650,00 respectivamente.

Do exposto, nota-se que o índice apresentou variação negativa de 1%, quando comparado ao mês anterior, apresentando um resultado **insatisfatório**, tendo em vista que, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia à disposição R\$ 0,74 para quitação.

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido (CGL)** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
DISPONÍVEL	304.946	522.832	379.155
CLIENTES	11.854.381	12.625.721	13.491.730
TRIBUTOS A RECUPERAR	570.152	534.197	491.813
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	164.352	-
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	6.606.897	6.660.089	6.699.273
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	684.801	684.801	684.801
ATIVO CIRCULANTE	20.021.178	21.191.993	21.746.773
FORNECEDORES	- 8.123.528	- 8.156.005	- 8.774.628
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.364.762	- 2.200.294	- 1.744.300
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 118.540	- 134.024	- 275.824
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 11.175.392	- 11.435.683	- 11.738.091
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 74.689	- 74.689	- 91.437
ADIANTAMENTOS	- 4.207	- 4.207	- 4.207
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 19.833.689	- 21.253.178	- 21.409.021

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

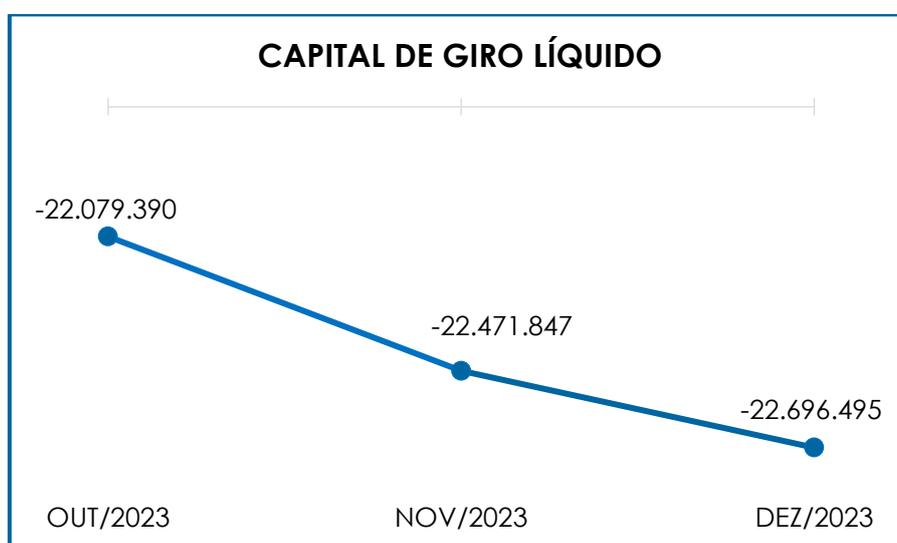
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

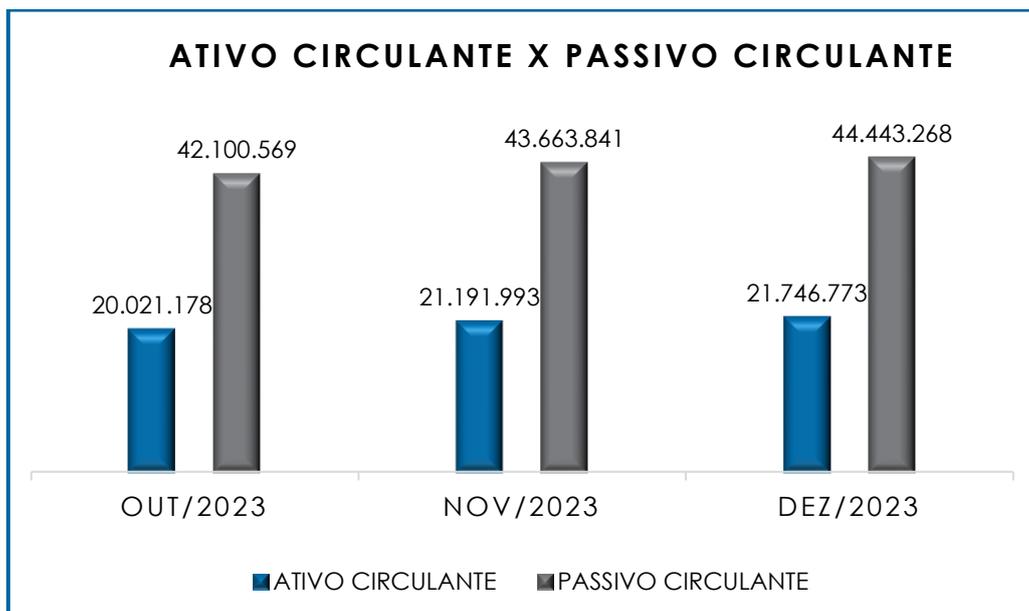
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL – CP	-	405.761	-	405.761	-	405.761
PASSIVO CIRCULANTE	-	42.100.569	-	43.663.841	-	44.443.268
TOTAL	-	22.079.390	-	22.471.847	-	22.696.495

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou saldo negativo no período analisado, demonstrando um resultado **insatisfatório**. Em outras palavras, tem-se que o “passivo circulante” (R\$ 44.443.268,00) foi substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 21.746.773,00), situação essa que, em dezembro/2023, culminou em um resultado negativo no montante de R\$ 22.696.495,00. No mês analisado, notou-se uma progressão do saldo negativo, no importe de R\$ 224.648,00 quando comparado ao mês anterior.

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 ao longo do trimestre em tela:



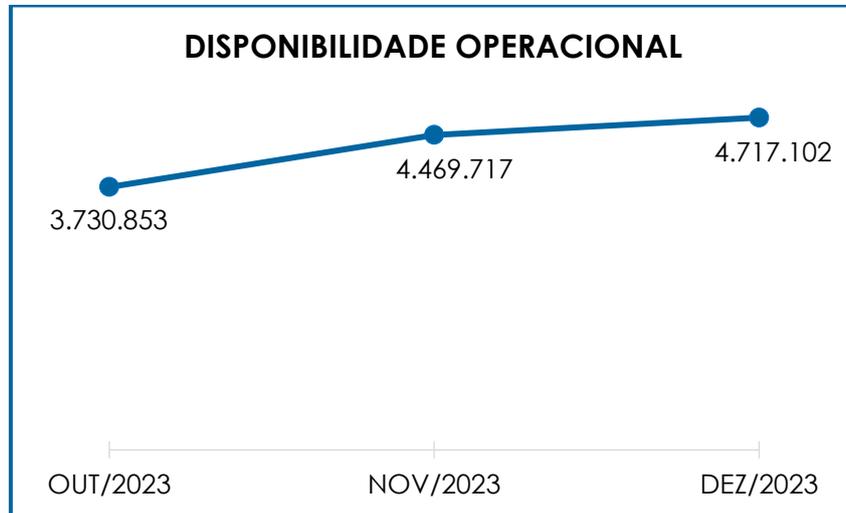
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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/2023	NOV/2023	DEZ/2023
CLIENTES	11.854.381	12.625.721	13.491.730
FORNECEDORES	- 8.123.528	- 8.156.005	- 8.774.628
TOTAL	3.730.853	4.469.717	4.717.102

De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em dezembro/2023, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 4.717.102,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se progressão de 6%, apresentando acréscimos tanto em “clientes” quanto em “fornecedores”.

Para uma melhor visualização, segue a demonstração gráfica da variação dos saldos no período analisado:



De acordo com o exposto, conclui-se que o saldo consolidado da Recuperanda apresentou disponibilidade operacional positiva, uma vez que os valores relacionados em “fornecedores” foram inferiores aos registrados em “clientes”. No entanto, destaca-se que há um valor substancial a receber, o qual representou 62% do “ativo circulante” em dezembro/2023, e, conforme informações repassadas pela gestão da Recuperanda, esses valores contabilizados não refletem totalmente os direitos da empresa, sendo objeto constante de análise e conciliação e, eventualmente, baixa, em virtude da previsão de não recebimento.

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/2023 a dezembro/2023, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo “disponível”, apresentado com valores positivos.

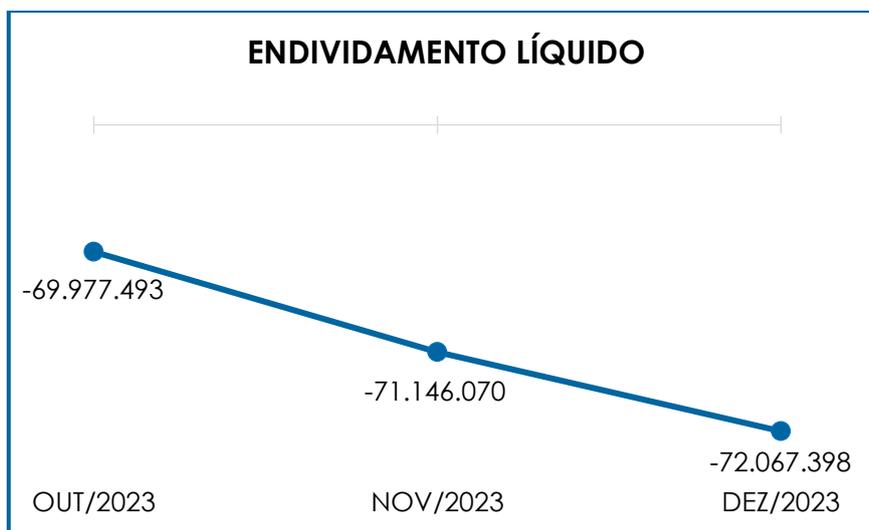
ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
DISPONÍVEL	304.946	522.832	379.155
FORNECEDORES	- 8.123.528	- 8.156.005	- 8.774.628
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 74.689	- 74.689	- 91.437
ADIANTAMENTOS	- 4.207	- 4.207	- 4.207
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 20.755.831	- 20.579.022	- 20.579.022
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 19.833.689	- 21.253.178	- 21.409.021
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL – CP	- 405.761	- 405.761	- 405.761
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 7.066.385	- 7.066.385	- 7.064.609
DÍVIDA ATIVA	- 55.959.145	- 57.016.415	- 57.949.529
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.364.762	- 2.200.294	- 1.744.300
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 118.540	- 134.024	- 275.824
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 11.175.392	- 11.435.683	- 11.738.091
PARCELAMENTOS FISCAIS - LP	- 359.654	- 359.654	- 359.654
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 14.018.349	- 14.129.655	- 14.117.869
TOTAL	- 69.977.493	- 71.146.070	- 72.067.398

Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **Dívida Financeira Líquida** totalizou o montante de **R\$ 72.067.398,00**, em dezembro/2023, o qual apresentou uma majoração de 1% no saldo negativo, em comparação ao mês anterior.

No total da “**Dívida Ativa**”, composta pelas obrigações não tributárias, as principais variações ocorreram em “disponível”, “fornecedores”, “outras obrigações circulante” e “empréstimos com terceiros - CP”. O referido grupo representou 80% do endividamento, registrando saldo no montante de R\$ 57.949.529,00, verificando-se acréscimo de 2% quando comparado com novembro/2023.

Por sua vez, a “**Dívida Fiscal e Trabalhista**”, representou 20% do endividamento total, com o saldo no importe de R\$ 14.117.869,00, tendo registrado regressão de R\$ 11.786,00, em comparação ao mês anterior. As principais variações foram registradas na rubrica “obrigações trabalhistas e sociais” e “obrigações tributárias retidas a recolher”.

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 variação da dívida financeira líquida no último trimestre:



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

Mediante tais considerações, e, após detida análise de 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.**

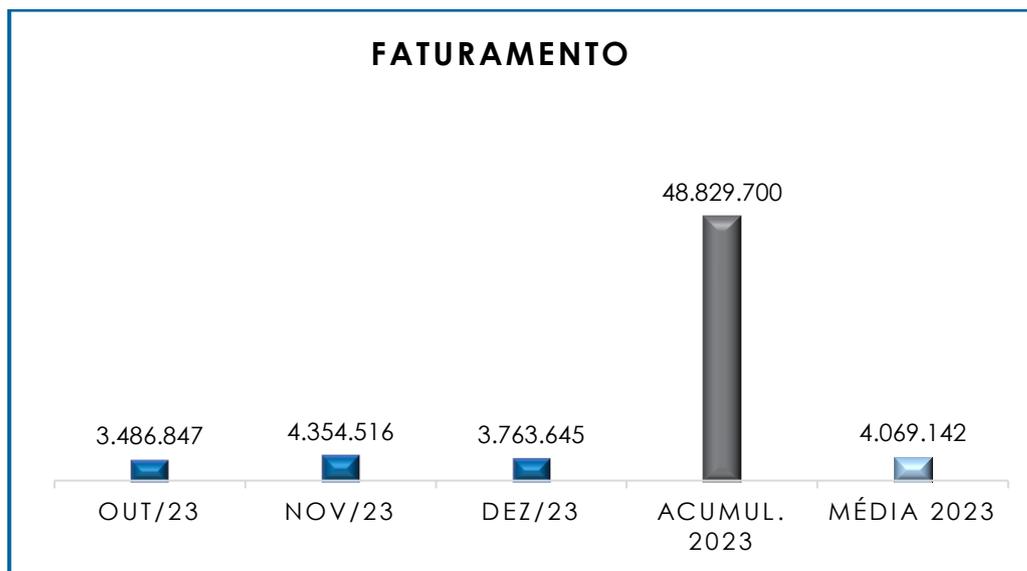
VI. FATURAMENTO

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/2023, foi de R\$ 3.763.645,00 registrando regressão de 14% em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 590.871,00.

Consigna-se que, o valor do faturamento líquido, o qual efetivamente deverá ingressar no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 3.175.467,00, apresentando decréscimo de 15% em comparação ao mês anterior.

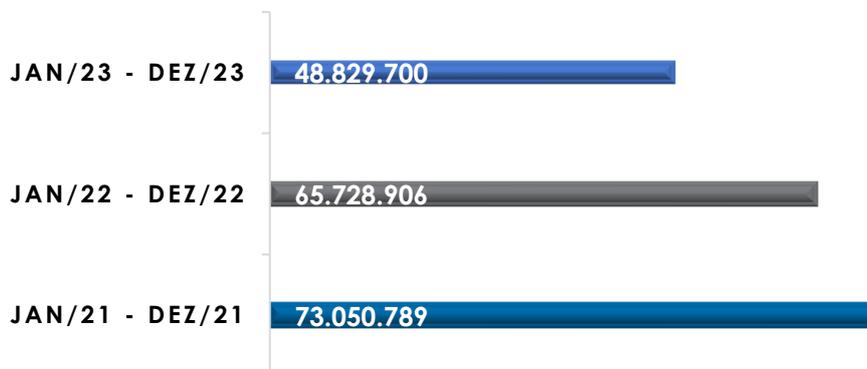
Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da oscilação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas e a média mensal do exercício corrente:



Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto vem apresentando oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado no exercício, até o mês de dezembro/2023, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 48.829.700,00 representando uma média mensal durante o ano de 2023 de R\$ 4.069.142,00.

Quando comparado o faturamento acumulado de janeiro a dezembro/2023 com o mesmo período dos anos anteriores, observa-se que houve uma diminuição de 33% em relação a 2021 e de 26% referente ao exercício de 2022, conforme a demonstração gráfica abaixo:

FATURAMENTO 2021 X 2022 X 2023



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/2023	NOV/2023	DEZ/2023
DISPONÍVEL	304.946	522.832	379.155
CLIENTES	11.854.381	12.625.721	13.491.730
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	684.801	684.801	684.801
TRIBUTOS A RECUPERAR	570.152	534.197	491.813
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	6.606.897	6.824.441	6.699.273
ATIVO CIRCULANTE	20.021.178	21.191.993	21.746.773
IMOBILIZADO	89.693.074	89.693.074	89.693.074
DEPRECIACÕES	- 57.212.013	- 57.435.530	- 57.659.047
INTANGÍVEL	1.005	1.005	1.005
ATIVO NÃO CIRCULANTE	32.482.066	32.258.549	32.035.031
ATIVO TOTAL	52.503.244	53.450.542	53.781.804

- **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/2023, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 379.155,00, sendo R\$ 57.151,00 em “bancos” e R\$ 322.004,00 em “aplicações financeiras”. Cabe mencionar que, no período analisado, o referido grupo apresentou regressão no importe de R\$ 143.677,00, sendo que a principal variação ocorreu em “aplicações financeiras”.

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 13.491.730,00 a receber. Em comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou um acréscimo no importe de R\$ 866.009,00 representando 62% do “ativo circulante”.

- **Adiantamentos Diversos:** registrou saldo na monta de R\$ 6.699.273,00 o qual apresentou involução no importe de R\$ 125.168,00 em comparação ao mês anterior. Referido grupo é composto, também, por valores relativos a adiantamentos aos funcionários, os quais, oportunamente, deverão prestar contas à Recuperanda. Insta informar que tal variação se deu, principalmente, em razão do acréscimo observado na rubrica “adiantamento férias”.

Vale ressaltar que há outra rubrica destinada aos valores de “adiantamentos a fornecedores”, cujo saldo representa 57% do saldo total, e, oportunamente, tais fornecedores deverão prestar serviços ou fornecer mercadorias à Recuperanda, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica, quando da efetiva prestação do serviço ou fornecimento dos produtos.

Em dezembro/ 2023, devido ao saldo expressivo da conta de adiantamentos, solicitamos á Recuperanda a composição ou a conciliação da respectiva conta.

Tem-se colacionado abaixo, o quadro que demonstra a composição do referido grupo:

ADIANTAMENTOS DIVERSOS	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	3.788.484	3.788.484	3.788.484
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES DIVERSOS	2.763.110	2.830.020	2.841.255
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	20.562	6.343	34.799
ADIANTAMENTO 13º SALÁRIO	-	164.352	-
EMPRÉSTIMOS A FUNCIONÁRIOS	1.000	1.000	1.000
DESPESAS ANTECIPADAS	25.989	25.989	25.989
ADIANTAMENTOS DE SALÁRIOS E EMPREGADOS	486	986	479
SEGUROS A APROPRIAR	7.266	7.266	7.266
TOTAL	6.606.897	6.824.441	6.699.273

- **Outros Créditos – Circulante:** o referido grupo registrou saldo no importe de R\$ 684.801,00, o qual se manteve inalterado em relação ao mês anterior. O grupo em foco, possui a seguinte composição:

OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
BLOQUEIO JUDICIAL	37.668	37.668	37.668
CAUSAS TRABALHISTAS	315.898	315.898	315.898
DEPÓSITO CAUÇÃO	6.600	6.600	6.600
EMPRÉSTIMO A SÓCIO	324.635	324.635	324.635
TOTAL	684.801	684.801	684.801

- **Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante):** referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 491.813,00 o qual se encontra registrado totalmente no curto 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.

Verifica-se que o referido grupo apresentou involução de 8% em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 42.348,00, conforme demonstrado no quadro abaixo colacionado:

TRIBUTOS A RECUPERAR	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
ICMS A COMPENSAR	125.897	124.721	117.116
ICMS BENS ATIVOS A RECUPERAR	193.251	158.471	123.691
IRRF A COMPENSAR	775	775	775
IRRF A RECUPERAR	197.493	197.494	197.495
IRRF PGTO A MAIOR	37.696	37.696	37.696
IRRF S/ APLICAÇÕES FINANCEIRAS	5.961	5.961	5.961
ISS A COMPENSAR	6.639	6.639	6.639
COFINS A COMPENSAR	1.097	1.097	1.097
INSS A RECUPERAR	1.342	1.342	1.342
CIRCULANTE	570.152	534.197	491.813
TOTAL	570.152	534.197	491.813

Por fim, observou-se compensação na rubrica “ICMS a compensar”.

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária, conforme demonstrado abaixo:

IMOBILIZADO	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
TERRENOS	325.000	325.000	325.000
PRÉDIOS/EDIFÍCIOS	2.457.171	2.457.171	2.457.171
MÁQUINAS/EQUIPAMENTOS/INSTALAÇÕES	917.792	917.792	917.792
FERRAMENTAS	2.404	2.404	2.404
VEÍCULOS DE TRANSPORTES	85.743.142	85.743.142	85.743.142
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	117.762	117.762	117.762
EQUIPAMENTOS TELEFÔNICOS	8.717	8.717	8.717
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	121.086	121.086	121.086
IMOBILIZADO	89.693.074	89.693.074	89.693.074
MÁQUINAS/EQUIPAMENTOS/INSTALAÇÕES	- 349.649	- 357.465	- 365.281
FERRAMENTAS	- 1.722	- 1.762	- 1.803
VEÍCULOS DE TRANSPORTES	- 56.396.037	- 56.600.837	- 56.805.637
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 50.130	- 51.111	- 52.092

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

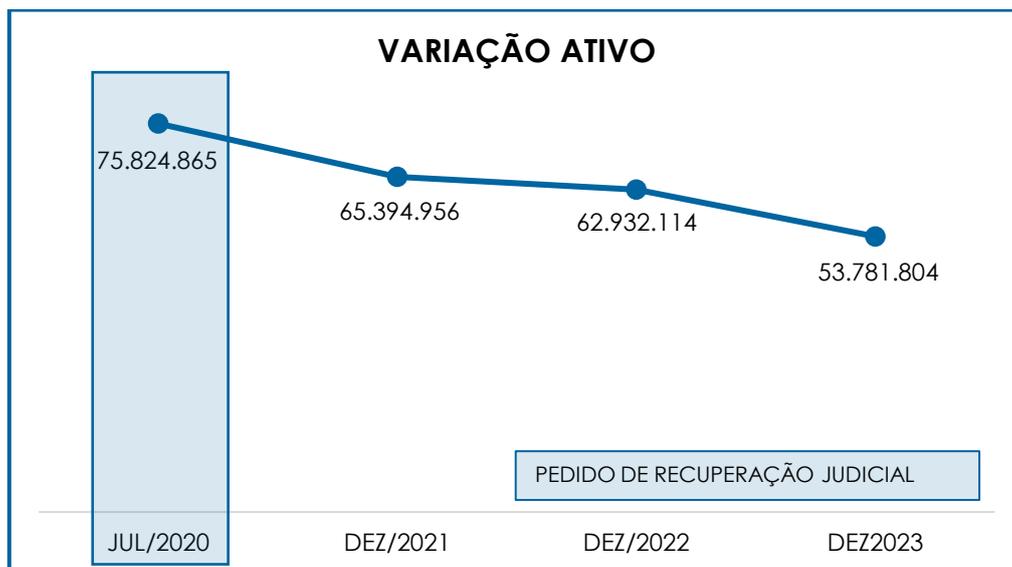
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

EQUIPAMENTOS TELEFÔNICOS	-	8.717	-	8.717	-	8.717
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	-	79.523	-	81.213	-	82.902
PRÉDIOS/EDIFÍCIOS	-	326.235	-	334.425	-	342.616
DEPRECIAÇÃO	-	57.212.013	-	57.435.530	-	57.659.047
MARCAS E PATENTES		1.005		1.005		1.005
INTANGÍVEL		1.005		1.005		1.005
TOTAL IMOBILIZADO		32.482.066		32.258.549		32.035.031

Em dezembro/2023, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 89.693.074,00. Não houve variação em relação ao mês anterior. Contudo, a rubrica "depreciações acumuladas" registrou o importe de R\$ 57.659.047,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 32.035.031,00, conforme demonstrado no quadro acima, apresentando uma minoração no importe de R\$ 223.517,00, quando comparado ao mês anterior.

Com relação ao intangível, o referido grupo registrou saldo no importe de R\$ 1.005,00, o qual não sofreu variação em relação ao mês anterior. Ademais, não foram registradas aquisições no período analisado.

Cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o ativo total apresentou uma minoração de 29%, 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/2023	NOV/2023	DEZ/2023
FORNECEDORES	- 8.123.528	- 8.156.005	- 8.774.628
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.364.762	- 2.200.294	- 1.744.300
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 118.540	- 134.024	- 275.824
OBRIG. TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 11.175.392	- 11.435.683	- 11.738.091
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 74.689	- 74.689	- 91.437
ADIANTAMENTOS	- 4.207	- 4.207	- 4.207
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 19.833.689	- 21.253.178	- 21.409.021
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CP	- 405.761	- 405.761	- 405.761
PASSIVO CIRCULANTE	- 42.100.569	- 43.663.841	- 44.443.268

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	-	20.755.831	-	20.579.022	-	20.579.022
PARCELAMENTOS FISCAIS - LP	-	359.654	-	359.654	-	359.654
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	-	7.066.385	-	7.066.385	-	7.064.609
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	28.181.871	-	28.005.062	-	28.003.285
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	400.000	-	400.000	-	400.000
RESULTADOS ACUMULADOS		10.401.046		10.402.166		10.402.166
PASSIVO TOTAL	-	60.281.394	-	61.666.736	-	62.444.387

- **Fornecedores:** no mês de dezembro/2023, referida rubrica contava com saldo de R\$ 8.774.628,00, registrando evolução no importe de R\$ 618.623,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que as apropriações do mês foram superiores aos pagamentos registrados, bem como há saldos remanescentes oriundos de períodos anteriores, relacionados às novas compras e serviços, cujo vencimento ocorrerá nos meses subsequentes.

Nesse sentido, os responsáveis pelas demonstrações contábeis indicaram que essa rubrica será objeto de conciliação e, caso seja necessário e adequado, haverá reclassificações e baixas contábeis para que a conta reflita com maior precisão a situação financeira da Recuperanda.

- **Empréstimos e Financiamentos (Curto e Longo Prazo):** constatou-se saldo no importe de R\$ 41.988.043,00 sendo a monta de R\$ 21.409.021,00 registrada no curto prazo e R\$ 20.579.022,00 no longo prazo. O referido grupo apresentou em dezembro/2023, evolução de R\$ 155.842,00.

- **Obrigações com Pessoal:** referido grupo, que é composto por obrigações trabalhistas ("salários", "férias a pagar", "rescisões a pagar", "autônomos a pagar" e "13º a pagar"), totalizou, no mês de dezembro/2023, o montante de R\$ 1.744.300,00, o que representa involução de 21%, em comparação ao mês anterior, sendo que as principais variações ocorreram em "folha de pagamento de autônomos" e "folha de pagamento de empregados".

Abaixo segue a composição das rubricas no período analisado:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
SALÁRIOS A PAGAR	371.078	400.353	374.923
RESCISÕES A PAGAR	485.178	435.873	427.583
LÍQUIDO 13º SALÁRIO A PAGAR	268	-	-
FOLHA DE PAGAMENTO DE EMPREGADOS	856.524	836.226	802.506
AUTÔNOMOS A PAGAR	641.475	462.187	399.586
FOLHA DE PAGAMENTO DE AUTÔNOMOS	641.475	462.187	399.586
13º SALÁRIO A PAGAR	302.636	328.915	-
FÉRIAS A PAGAR	564.128	572.966	542.207
OUTRAS OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	866.764	901.881	542.207
TOTAL	2.364.762	2.200.294	1.744.300

Vale ressaltar que a rubrica “outras obrigações trabalhistas” se refere às obrigações da Recuperanda perante seus colaboradores (despesas prováveis de férias e 13º salário).

- **Obrigações Sociais:** referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento (“INSS”, “FGTS” e “contribuições a pagar”). Em dezembro/2023, referido grupo sumarizou a importância de R\$ 275.824, 00, registrando progressão no montante de R\$ 141.799,00 em relação ao mês anterior. Giza-se, ademais, que a Recuperanda efetuou o pagamento dos encargos sociais alusivos ao mês anterior, cujo vencimento ocorreu em dezembro/2023. Ademais, o saldo registrado no referido grupo, é relativo aos encargos sociais apropriados, sendo que o vencimento ocorrerá no mês subsequente.

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

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

ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
INSS A PAGAR	77.559	77.604	219.939
FGTS A PAGAR	31.543	50.320	46.535
CONTRIBUIÇÕES SINDICAIS A PAGAR	6.274	6.101	7.090
GRRF A PAGAR	3.163	-	2.259
TOTAL	118.540	134.024	275.824

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



- **Obrigações Tributárias (Circulante e Não Circulante):** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 11.738.091,00 apresentando uma majoração no importe de R\$ 302.408,00.
- **Contas a Pagar:** o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 91.437,00, registrando acréscimo de 22% em relação ao mês de novembro/2023.

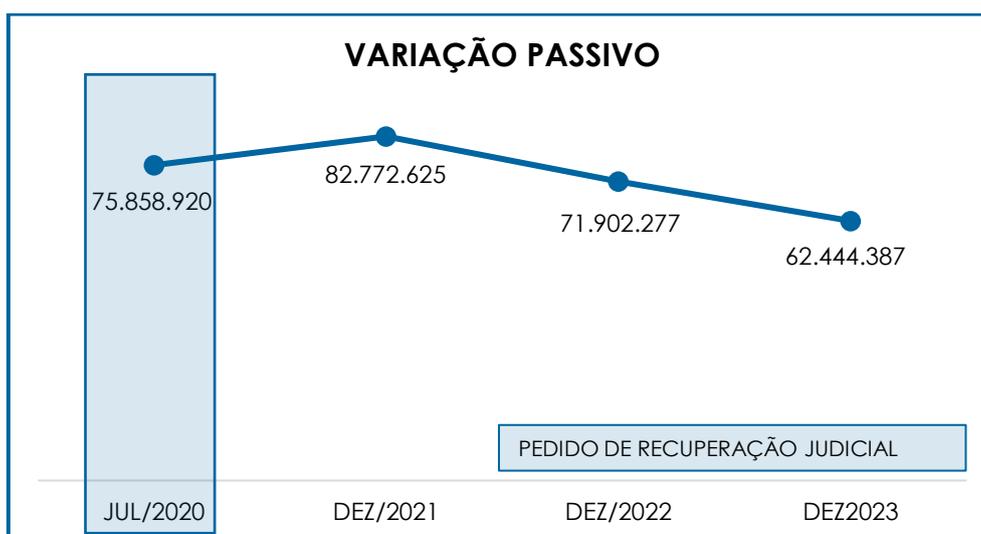
Segue abaixo, a composição do grupo no trimestre:

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	- 6.500	- 6.500	- 6.500
HONORÁRIOS CONTÁBEIS	-	-	- 16.748
LICENCIAMENTO A PAGAR	- 67.761	- 67.761	- 67.761
SEGURO OBRIGATÓRIO A PAGAR	- 428	- 428	- 428
TOTAL	- 74.689	- 74.689	- 91.437

- **Adiantamentos de Clientes:** o referido grupo registrou o saldo de R\$ 4.207,00, o qual não sofreu alteração em relação ao mês anterior.

- **Recuperação Judicial (Circulante e Não Circulante):** o referido grupo tem por finalidade, demonstrar os valores sujeitos ao efeito da Recuperação Judicial, registrando, em dezembro/2023, saldo no montante de R\$ 7.470.370,00, apresentando involução no montante de R\$ 1.777,00 se comparado com o mês anterior.

Por fim, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o passivo total apresentou um decréscimo de 18%, 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:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	- 118.540	- 134.024	- 275.824
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 118.540	- 134.024	- 275.824
IRRF A RECOLHER - PESSOA FÍSICA	- 55.270	- 19.912	- 52.116
IRRF A RECOLHER - PESSOA JURÍDICA	- 5.127	- 6.184	- 10.630
ISS RETIDO A RECOLHER	- 14.686	- 15.197	- 19.546
RETENÇÃO DE TRIBUTOS FEDERAIS	- 45.966	- 49.016	- 63.292
INSS RETIDO S/ NOTAS FISCAIS	- 3.635	- 5.361	- 8.655
IRPJ A PAGAR	- 135.227	- 135.227	- 135.227
CSLL A PAGAR	- 53.002	- 53.002	- 53.002
ICMS A PAGAR	- 3.359.292	- 3.450.036	- 3.540.077
COFINS A PAGAR	- 4.235.060	- 4.362.543	- 4.456.361
PIS A PAGAR	- 918.538	- 946.139	- 966.478
ISSQN A PAGAR	- 2.374	- 2.374	- 2.374
ICMS ST A PAGAR	- 103.615	- 103.615	- 103.615
INSS S/FATURAMENTO	- 1.758.189	- 1.823.927	- 1.880.801
PARCELAMENTOS FEDERAIS	- 5.631	- 605	- 605
PARCELAMENTO ICMS	- 479.778	- 462.545	- 445.311
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 11.175.392	- 11.435.683	- 11.738.091
PARCELAMENTOS FEDERAIS	- 359.654	- 359.654	- 359.654
PARCELAMENTOS FISCAIS - LP	- 359.654	- 359.654	- 359.654
TOTAL	- 11.653.586	- 11.929.362	- 12.373.569

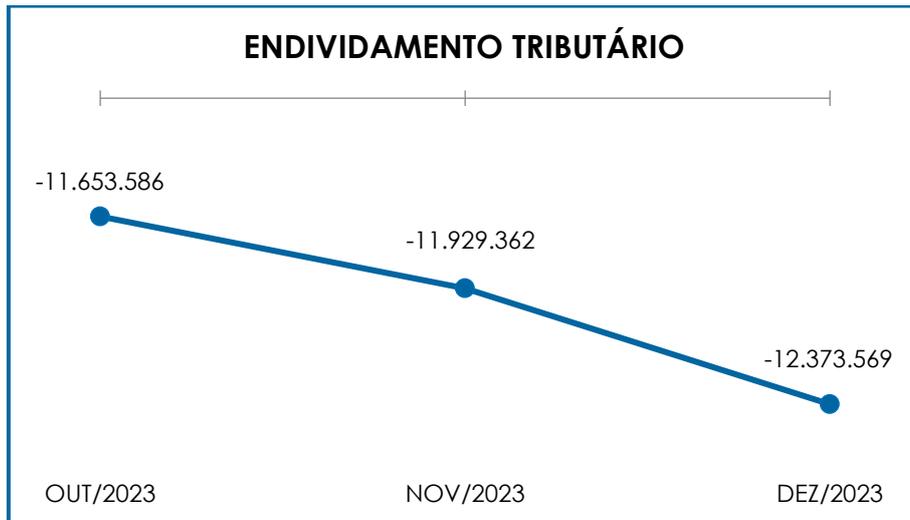
A **Dívida Tributária** totalizou a monta de R\$ 12.373.569,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando uma majoração de 4%, em comparação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 444.208,00. Do montante devido, os encargos sociais perfizeram a monta de R\$ 275.824,00 representando 2% do total da dívida tributária, já as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 11.738.091,00 corresponderam a 95% do montante devedor e o restante equivale aos parcelamentos federais de longo prazo.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais são compostas pelo “FGTS a recolher”, com saldo de R\$ 46.535,00, “INSS a recolher”, no total de R\$ 219.939,00, “contribuições sindicais a pagar” com R\$ 7.090,00 e “GRRF a pagar”, com R\$ 2.259,00. Em dezembro/2023 verificou-se evolução no montante de R\$ 141.799,00 nos encargos sociais, visto que os pagamentos e as baixas registradas foram inferiores às apropriações do período. Outrossim, tem-se que a Recuperanda registrou, ainda, desoneração de folha, na rubrica “INSS”.

- **Obrigações Fiscais (Curto e Longo Prazo):** o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 12.097.746,00, apresentando acréscimo de 3% em comparação ao mês anterior, o qual está compreendido por R\$ 11.738.091,00 registrado no curto prazo e R\$ 359.654,00 no longo prazo. No curto prazo, as principais variações foram registradas em “ICMS a pagar”, “COFINS a pagar”, “INSS sobre faturamento”, “IRRF a recolher – Pessoa Física”, e “PIS a pagar”, ao passo que, o grupo de obrigações tributárias com exigibilidade superior a 365 dias manteve-se inalterado.

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.

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



Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve uma majoração de 4% na **dívida tributária**, fato justificado, pelas novas apropriações terem superado os pagamentos e compensações registradas no período.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (julho/2020), era de R\$ 2.994.772,00 e no mês analisado, o saldo sumarizou o montante de R\$ 12.373.569,00 apurando-se uma majoração na monta de R\$ 9.378.797,00 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 verificados 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 o agravamento do seu cenário econômico-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 no 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.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	OUT/2023	NOV/2023	DEZ/2023
RECEITAS COM SERVIÇOS	3.486.847	4.354.516	3.763.645
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	3.486.847	4.354.516	3.763.645
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 516.350	- 606.461	- 588.178
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 516.350	- 606.461	- 588.178
RECEITA LÍQUIDA	2.970.496	3.748.055	3.175.467
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	85%	86%	84%
CUSTOS COM PESSOAL	- 574.495	- 651.132	- 538.584
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 1.176.659	- 1.760.137	- 1.618.577
CUSTOS COM DEPRECIAÇÕES	- 204.800	- 204.800	- 204.800
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.014.542	1.131.986	813.506
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	29%	26%	22%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 598.697	- 614.659	- 537.523
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 267.756	- 249.208	- 186.099
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 447.019	- 529.392	- 402.635
DESPESAS COMERCIAIS	- 11.655	- 20.178	- 19.976
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 80.650	- 23.135	- 29.977
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 10.808	- 12.619	-
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 18.717	- 18.717	- 18.717
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	28.000	28.000	28.000
OUTRAS DESPESAS	- 4.447	- 4.987	- 535
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 397.207	- 312.909	- 353.957
RECEITAS FINANCEIRAS	35.937	34.786	13.363
RECEITAS DIVERSAS	-	1.400	-
DESPESAS FINANCEIRAS	- 237.899	- 161.322	- 105.795

RESULTADO ANTES TRIBUTOS S/ O RESULTADO	-	599.168	-	438.045	-	446.388
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	599.168	-	438.045	-	446.388

Conforme demonstrativo acima, é possível observar que a Recuperanda operou, no mês de dezembro/2023, com **prejuízo contábil**, no montante de **R\$ 446.388,00**.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu uma progressão do saldo negativo no importe de R\$ 8.343,00. Tal variação se dá em virtude de a regressão das receitas (**R\$ 595.411,00**) ser superior ao decréscimo dos custos e despesas em geral (**R\$ 587.068,00**), o que resultou na evolução do prejuízo operacional no mês analisado.

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês foi de R\$ 3.763.645,00 e, em comparação ao mês anterior, notou-se involução de 14%. As receitas são compostas por “receitas com serviços”, considerando-se que a atividade da Recuperanda é a de prestação de serviços de transportes.

- **Deduções de Vendas e Serviços:** apresentou minoração de 3% no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 588.178,00, demonstrando discordância quando comparado com a variação no faturamento, pela incidência de “ICMS sobre vendas” identificada no mês de dezembro/2023. O referido grupo estava composto, integralmente, pela rubrica “impostos sobre serviços”.

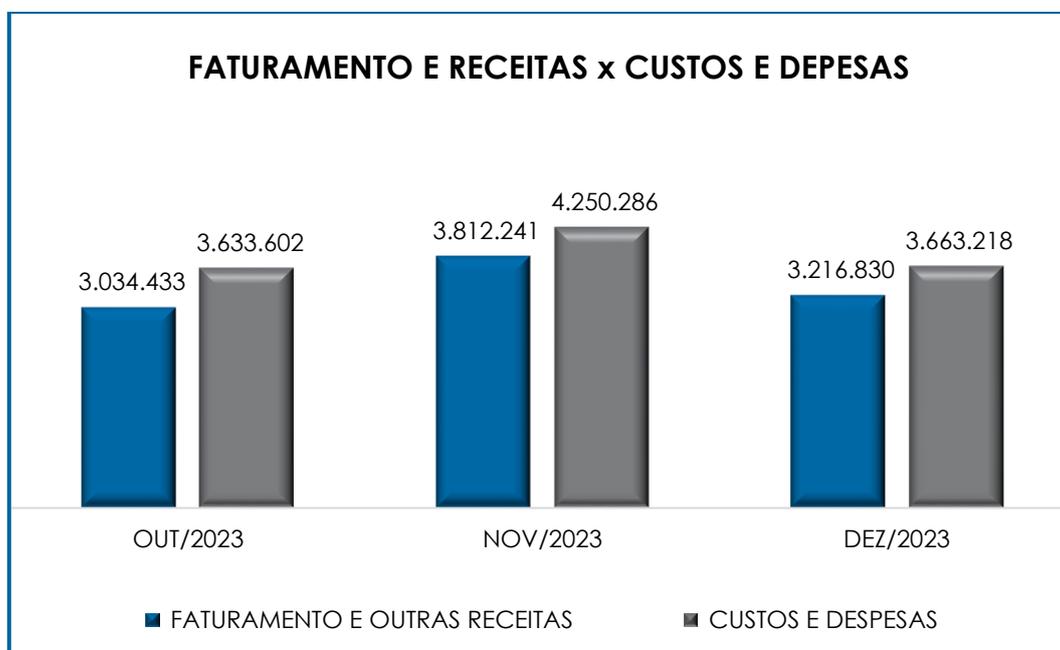
- **Custos:** esse grupo de contas, composto por “custos com pessoal”, “custos com depreciações” e “outros custos da operação”, apresentou minoração de 10% no período analisado, registrando um saldo no montante de R\$ 2.361.961,00.

- **Despesas com Pessoal:** apresentou minoração de 25%, em virtude de o decréscimo nas rubricas “horas extras”, “acordo trabalhista / judicial”, “cesta básica” e “equipamento de segurança”.
- **Despesas com Encargos Sociais:** apresentou saldo de R\$ 29.977,00, com progressão de 30%, quando comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 6.841,00.
- **Despesas Administrativas:** referido grupo apresentou decréscimo no importe de R\$ 77.136,00, registrando o saldo de R\$ 537.523,00 sendo que as variações mais relevantes foram registradas nas rubricas “icms diferencial de alíquota”, “locação”, “treinamento de pessoal” e “impostos, taxas e emolumentos”.
- **Despesa com Prestadores de Serviços:** o grupo é composto pelas rubricas “serviços de terceiros – PJ”, “autônomos”, “honorários contábeis”, “honorários advocatícios”, “serviços administrativos” e “serviços de informática”. Em dezembro/2023, registrou involução de 24% em relação ao mês anterior, perfazendo a monta de R\$ 402.635,00 principalmente, em razão dos decréscimos verificados nas rubricas “serviços administrativos” e “autônomo”.
- **Despesas Comerciais:** no referido grupo ocorreu decréscimo no importe de R\$ 202,00 perfazendo o saldo de R\$ 19.976,00.
- **Despesas Financeiras:** apresentou regressão de 34%, sendo que os principais decréscimos ocorreram nas rubricas “despesas s/desc. de duplicatas”, “juros e comissões sobre financiamentos” e “juros bancários”, registrando um saldo de R\$ 105.795,00.
- **Receitas Financeiras:** em dezembro/2023, registrou saldo no montante de R\$ 13.363,00, apresentando regressão no importe de R\$

21.423,00, em virtude de contabilização de rendimentos de aplicações financeiras e descontos obtidos.

- **Outras Receitas Operacionais:** o referido grupo findou o mês de dezembro/2023 com saldo na monta de R\$ 28.000,00, sem apresentar variação quando comparado com o mês anterior.

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\$ 3.216.830,00 após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 3.663.218,00 evidenciando a apuração de um **prejuízo contábil** na monta de **R\$ 446.388,00**.

X. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

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

A “**Demonstração dos Fluxos de Caixa**” (DFC) é um relatório contábil elaborado com dados extraídos da escrituração contábil da entidade, cuja finalidade é evidenciar as transações ocorridas em um determinado período e que provocaram modificações no saldo de caixa.

Referido relatório ainda representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas contas de “caixa”, “banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”. Engloba todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

Existem dois métodos que podem ser utilizados para a estruturação da **DFC**. O **método direto**, em que os recursos derivados das operações são indicados a partir dos recebimentos e pagamentos decorrentes das operações normais, e o **método indireto**, onde os recursos derivados das atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

Para facilitar o entendimento dos recursos financeiros que ingressaram e saíram da empresa, a DFC é dividida em três grupos de atividades:

- **Atividades operacionais:** são as principais atividades geradoras de receita, ou seja, a atividade fim da empresa;
- **Atividades de investimento:** referem-se à aquisição e venda de ativos de longo prazo;
- **Atividades de financiamento:** são aquelas que resultam em mudanças na composição do capital próprio e de terceiros.

Consigna-se que, de acordo com a DFC apresentada, a Recuperanda elabora seu fluxo de caixa utilizando-se do método indireto. Em dezembro/2023, o relatório do fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	DEZ/2023
LUCRO DO EXERCÍCIO	- 446.388
DEPRECIACÕES	223.517
DESPESAS FINANCEIRAS	- 105.795
LUCRO AJUSTADO	- 328.666
VARIAÇÃO NOS ATIVOS CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE:	- 698.457
CLIENTES	- 837.846
ADIANTAMENTOS	118.568
TRIBUTOS A RECUPERAR	42.384
OUTROS CRÉDITOS	- 7.278
DESPESAS ANTECIPADAS	- 14.285
VARIAÇÃO NOS PASSIVOS CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE:	623.585
FORNECEDORES	618.623
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 314.194
IMPOSTOS A RECOLHER	319.642
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS	- 17.234
ADIANTAMENTOS	16.748
CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL	- 403.538
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	155.842
PAGAMENTO CESSÃO DE CRÉDITO	- 1.777
PAGAMENTO DE DESPESAS FINANCEIRAS	105.795
CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	259.860
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	- 143.678
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	522.832
DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO	379.155

O **saldo inicial**, disponível em dezembro/2023, foi de R\$ 522.832,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido no período, o saldo final apurado foi de R\$ 379.155,00, apresentando uma **variação negativa** de **R\$ 143.678,00**

Observou-se ainda, que as **atividades operacionais** demonstraram um **resultado negativo** de **R\$ 698.457,00**, influenciado pelas contas “adiantamentos” e “tributos a recuperar” no grupo do ativo e pelas contas “obrigações trabalhistas” e “parcelamentos de impostos” do passivo,

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

cujas movimentações durante o período analisado “consumiram” caixa da Recuperanda.

Não foram verificados registros nas **atividades de investimento**.

Nas **atividades de financiamentos**, verificou-se o **fluxo positivo** no importe de **R\$ 259.860,00**, originado na captação de recursos com terceiros.

A Recuperanda obteve um resultado **negativo** no mês de dezembro/2023, uma vez que o total das **entradas** não foi suficiente para fazer frente às **saídas**, o que resultou em um decréscimo no caixa da empresa equivalente a R\$ 143.678,00. Vale ressaltar que o resultado não foi mais desfavorável em decorrência, principalmente, das atividades de financiamento, o que denotou dependência de recursos de terceiros para amortizar o resultado negativo no mês em questão.

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

XI. CONCLUSÃO

Em dezembro/2023, 97 colaboradores exerciam suas atividades cotidianas (considerando os ativos e admitidos), 09 estavam em gozo de férias, 11 afastados por diversos motivos e 04 colaboradores foram desligados (esses últimos não foram considerados na somatória), compondo um quadro funcional de **121 colaboradores diretos**.

Ademais, em relação aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que em dezembro/2023, o montante consolidado foi de **R\$ 657.142,00**, sendo que o departamento operacional representou 67% do custo total da folha (R\$ 441.066,00) e o departamento administrativo, por sua vez, representou 33% (R\$ 216.076,00). As Recuperandas enviaram para análise dessa Auxiliar do Juízo, os comprovantes de pagamentos, bem como as TRCT's dos colaboradores desligados, conforme informado no tópico III.I – COLABORADORES.

Quanto ao pró-labore, frisa-se que em dezembro/2023, não houve registros de reconhecimento dessa rubrica, fato esse atrelado ao afastamento dos sócios da administração da companhia.

O **EBITDA** calculado da Recuperanda apresentou resultado **negativo** no mês de dezembro/2023, sendo possível concluir que não houve geração de recursos suficientes para absorber os custos e despesas necessárias à manutenção da operação, obtendo-se o resultado operacional negativo de R\$ 130.439,00. Conforme vem sendo relatado, os resultados obtidos pela Recuperanda fazem necessária a adoção de medidas para otimizar e maximizar a operação e os lucros através da prospecção de novos clientes e adequação da demanda, aliado a uma contenção estratégica de custos e despesas, com vistas à obtenção de resultados satisfatórios e permanentes.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, concluiu-se que, em dezembro/2023, tanto o índice de **Liquidez Geral** quanto o índice de **Liquidez Corrente** apresentaram resultado **insatisfatório**, indicando que, ao considerar os ativos circulantes e não circulantes, a Recuperanda não conseguiu adimplir as suas dívidas de curto e longo prazos.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, no montante de R\$ 22.696.495,00 tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em dezembro/2023, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 4.717.102,00. Ou seja, o grupo de duplicatas a receber, em que há suposição de efetivo recebimento, por seu turno, demonstrou-se superior ao grupo de fornecedores. Vale ressaltar que os valores registrados no grupo "clientes" podem não refletir a realidade sobre os recebíveis da Recuperanda, já que, conforme indicado pela gestão da empresa, a referida conta está sendo objeto de análises e, eventualmente, poderá sofrer baixas e reclassificações contábeis em vista da previsão de não recebimentos.

O **Grau de Endividamento** registrou saldo **negativo** de R\$ 72.067.398,00, apresentando majoração de 1%, em relação ao mês anterior. No mais, além de realizar compensação dos créditos tributários, a Recuperanda tem adimplido parcialmente com as obrigações trabalhistas, sociais e fiscais.

Observou-se que o **Faturamento Bruto** apurado em dezembro/2023, sumarizou a monta de R\$ 3.763.645,00, apresentando involução de 14% se comparado com o mês anterior.

Quanto à **Dívida Tributária** sumarizou o montante de R\$ 12.373.569,00, demonstrando uma majoração de 4% em relação ao mês anterior, visto que os pagamentos e as baixas registradas foram inferiores às apropriações do período.

Em relação à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um **prejuízo contábil** de R\$ 446.388,00, demonstrando um acréscimo de 2% se comparado com o resultado negativo do mês anterior.

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

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

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

Tal variação se deu, principalmente, em razão de a minoração das receitas ser superior ao decréscimo dos custos e despesas em geral, o que resultou na majoração do prejuízo operacional no mês analisado.

No que se refere à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, verificou-se variação **negativa** no importe de R\$ 143.678,00. Vale ressaltar que o resultado desfavorável foi em decorrência, principalmente, das atividades operacionais sendo, no entanto, levemente amortizado pela captação de financiamentos, o que denota significativo impacto sobre o equilíbrio financeiro da Recuperanda na procura de recursos de terceiros para manter às suas operações em continuidade.

Por fim, importante ressaltar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de dezembro/2023, bem como por outros documentos disponibilizados pela Recuperanda, e que a referida documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto dessa Auxiliar do Juízo.

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), 22 de fevereiro de 2024.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

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

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

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