

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SUMARÉ/SP**

Processo n.º 1004204-09.2020.8.26.0604

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,
Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **EMBRAC EMPRESA BRASILEIRA DE CARGAS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES** da Recuperanda, nos termos a seguir.

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

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

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

SUMÁRIO

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS	3
III – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA	5
IV – FOLHA DE PAGAMENTO	7
IV.I – COLABORADORES	7
IV.II – PRÓ- LABORE	10
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	11
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
VI.I – LIQUIDEZ CORRENTE	13
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	14
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	17
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	19
VII – FATURAMENTO	21
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	23
VIII.I – ATIVO	23
VIII.II – PASSIVO.....	28
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	34
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	38
XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	42
XII – CONCLUSÃO.....	45

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar à MM. Juíza o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **outubro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”¹, da Lei 11.101/2005;
- b) Relatar a reunião telepresencial ocorrida, na data de **07 de dezembro de 2021**;
- c) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- d) Analisar a situação econômico-financeira; e
- e) Analisar os resultados por ela apresentados.

II – DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea “a”², da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ³, esta Auxiliar do Juízo, **em 07 de dezembro de 2021, às 15h00 horas**, via Plataforma Teams, se reuniu em ambiente virtual com a Gestora Judicial da Recuperanda, representada, na ocasião, pelos Srs. Frank, Eduardo, Fernando Souza, Fernando Lobo, Leandro Falsioli e Leandro Bauch, tendo-os questionado sobre o faturamento nos últimos meses; eventuais novos projetos; medidas de soerguimento; e, ainda, sobre algumas questões contábeis, as quais fizeram parte da confecção deste relatório.

Iniciando a reunião, os representantes da Gestora Judicial da Sociedade Empresária rememoraram, a esta Administradora

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;

² Art. 22. (...) II – na recuperação judicial: (...) a) fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial;

³ Art. 5º Recomendar a todos os Juízos com competência para o julgamento de ações de recuperação empresarial e falência que determinem aos administradores judiciais que continuem a realizar a fiscalização das atividades das empresas recuperandas, nos termos da Lei nº 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, de forma virtual ou remota, e que continuem a apresentar os Relatórios Mensais de Atividades (RMA), divulgando-os em suas respectivas páginas na Internet.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

Judicial, sobre o planejamento administrativo, financeiro e operacional que vem desenvolvendo, o qual possui como objetivo o soerguimento da Devedora.

Nesse espeque, conforme já relatado em outra oportunidade, a Gestora Judicial explanou que o referido planejamento compreende uma série de estratégias, as quais foram elaboradas com a finalidade de que ocorra o aumento do faturamento da empresa e, conseqüentemente, a retomada satisfatória de suas atividades, resultando, assim, em lucros e giro satisfatório do fluxo de caixa.

Contudo, em que pese esse planejamento já esteja sendo desenvolvido pela Gestora Judicial, o faturamento da Recuperanda ainda não foi normalizado. Isso porque, houve uma queda expressiva nos seus rendimentos, a qual foi ocasionada pela apreensão dos caminhões pertencentes à sua frota, no mês de julho do corrente ano, pelos Bancos exequentes, em razão das Ações Executórias em curso.

Nesse ínterim, os representantes da Gestora Judicial relataram que precisaram interromper as manutenções realizadas nos caminhões inoperantes de sua frota, passando a fazê-las apenas nos veículos que estão sendo utilizados, sendo que essa medida foi implementada com o objetivo de diminuir os custos da operação.

A Recuperanda explanou, ainda, que possui um projeto para a obtenção de caminhões, por meio da locação destes com a empresa "Vamos Locação", o qual será um diferencial para suas atividades. Cumpre aduzir, outrossim, que a Devedora já informou nos autos (fls. 4.444/4.449) acerca do referido projeto, tendo requerido a intimação desta Administradora Judicial, bem como dos credores, a respeito da questão.

Por conseguinte, foi abordado por esta Auxiliar do Juízo sobre o início da fase de cumprimento do Plano de Recuperação Judicial,

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

com os pagamento dos credores alocados na Classe I, relativa aos credores Trabalhistas ou decorrentes de acidentes de trabalho, conforme os termos do Plano homologado.

Em resposta, os representantes da Gestora Judicial relataram que nenhum dos credores trabalhistas se manifestaram quanto às opções dispostas no Plano, para o pagamento da Classe I, motivo pelo qual todos estariam sujeitas às condições da opção A, segundo previsto no PRJ.

No mais, cumpre relatar que esta Administradora Judicial está entrando em contato com os credores arrolados na Classe I, de forma administrativa, solicitando a eles o envio de seus dados bancários, uma vez que a Gestora Judicial informou que referidos credores ainda não indicaram as suas contas, o que, por óbvio, inviabiliza o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

Por derradeiro, fez-se alguns questionamentos contábeis, os quais serão melhor expostos ao longo deste relatório.

III – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA

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

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

Ademais, e conforme consulta realizada em 02/12/2021 na Ficha Cadastral Simplificada da sociedade empresária

Campinas

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

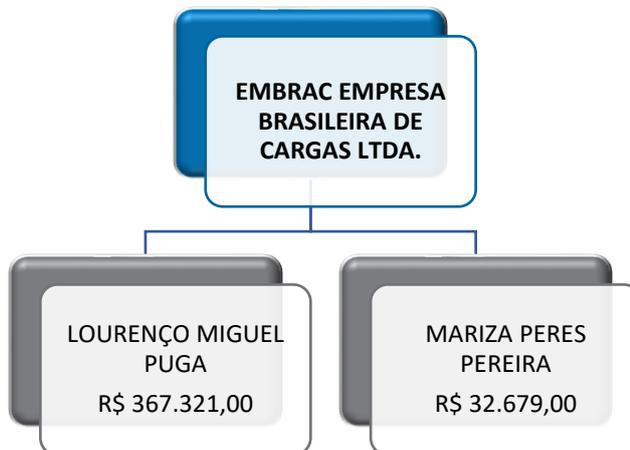
São Paulo

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

Curitiba

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

(disponível na plataforma eletrônica de titularidade da Junta Comercial do Estado de São Paulo), verificou-se que seu capital social, atualmente, perfaz o montante de R\$ 400.000,00, estando distribuído da seguinte forma:



De forma paralela, registra-se que, conforme constou da r. decisão de fls. 1.524/1.530, os sócios da Recuperanda foram afastados de suas atividades de gestão, e, por conseguinte, houve a nomeação (provisória) de uma Gestora Judicial, de modo a viabilizar o prosseguimento da operação.

Ato contínuo, na ocasião da Assembleia Geral de Credores (AGC) virtual, realizada na data de 09/04/2021, via Plataforma ClickMeeting, a citada nomeação foi validada, por unanimidade, pelos credores que se habilitaram e compareceram ao ato assemblear, restando, portanto, definitiva a atuação da FK Consulting à frente da operação da Devedora.

Quanto ao “**Regime Tributário**”, tem-se que ele, por sua vez, é traduzido por um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades, além de também determinar, ademais, qual será a forma de apuração e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos.

No caso da Recuperanda, de acordo com os esclarecimentos prestados pelas vias administrativas (21/09/2020), constatou-se que seu Regime Tributário segue o **Lucro Real Trimestral**.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I – COLABORADORES

Em outubro/2021, a Recuperanda contava com 169 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 137 estavam ativos, 11 em gozo de férias e 13 estavam afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 08 admissões e 57 demissões no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Colaboradores Consolidado	ago/2021	set/2021	out/2021
Ativos	201	182	137
Férias	8	16	11
Afastados	14	14	13
Transferidos	1	-	-
Admitidos	4	7	8
Demitidos	33	17	57
Total	228	219	169

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

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram o montante de R\$ 1.312.692,00, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda, o qual apresentou uma minoração de 3%. Cabe mencionar que no mês em análise, a folha de pagamento representou 28% do faturamento bruto apurado.

Destaca-se que os custos com os funcionários do **setor operacional**, em outubro/2021, totalizaram o monte de R\$ 916.887,00,

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

obtendo-se uma minoração de 13% em comparação ao mês anterior. Do total, R\$ 846.704,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações e benefícios diretos do setor operacional, e os encargos sociais, por sua vez, registraram o total de R\$ 70.183,00.

Em relação ao **setor administrativo**, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 270.337,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 125.468,00, resultando em uma despesa total de R\$ 395.805,00, e, por conseguinte, apresentou um acréscimo de 27%, quando comparado ao mês anterior.

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

Folha de Pagamento - Operacional	ago/2021	set/2021	out/2021
Salários	359.967	345.732	289.577
Comissões e Gratificações	76.578	84.210	45.055
Horas Extras	126.193	114.567	99.647
Adicional Noturno	3.505	4.252	3.480
Férias	57.023	81.939	38.592
13º Salário	38.535	46.661	27.946
Aviso Prévio	155.475	54.693	272.182
Diárias P/ Viagens	154.076	170.702	54.427
Ajudas De Custos	9.033	7.529	5.726
Adicional Insalubridade	1.027	1.320	1.320
Adicional Periculosidade	4.006	3.208	2.408
Auxílio Alimentação	4.807	740	257
Vale Transporte	2.547	1.469	1.442
Assist. Médica/Farmac.	6.380	4.544	4.646
Custos Com Colaboradores	999.153	921.567	846.704
INSS	70.198	79.666	40.409
FGTS	43.298	47.001	29.774
Encargos Sociais	113.496	126.667	70.183
Total	1.112.649	1.048.234	916.887
Total	1.112.649	1.048.234	916.887

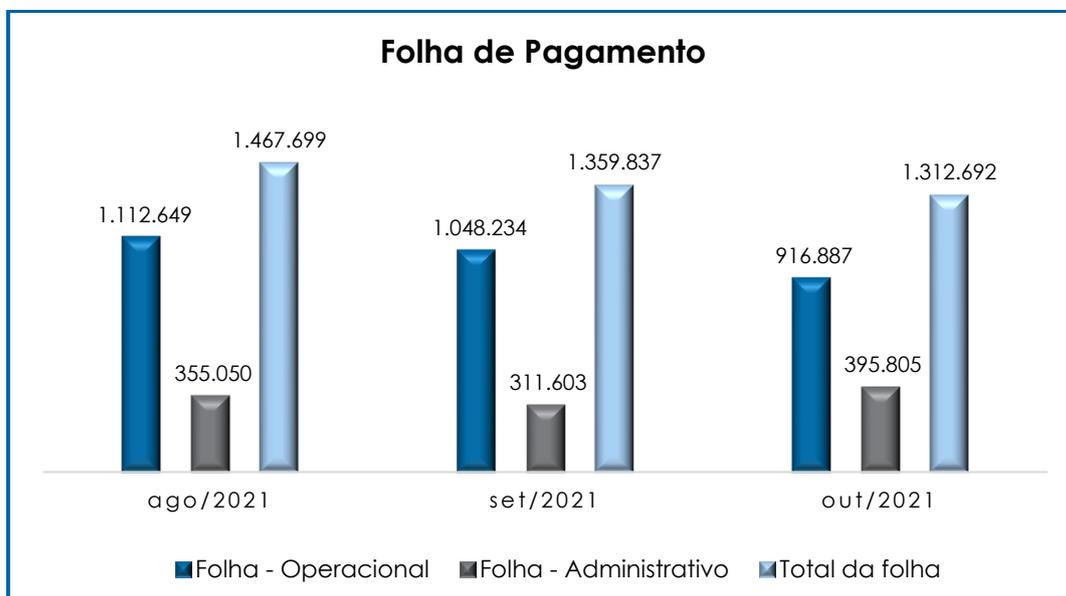
Folha de Pagamento - Administração	ago/2021	set/2021	out/2021
Salários	114.850	134.603	135.566
Estagiários	1.100	1.100	1.100
Mão de Obra Terceirizada	8.559	8.630	8.327
Horas Extras	12.709	11.885	4.016
Adicional Noturno	313	212	-
Férias	23.459	20.622	31.124
13º Salário	18.752	13.425	21.426
Ajuda de Custo	8.905	9.225	8.624
Acordos Trabalhistas	15.234	-	-
Refeições	26.473	30.542	31.927
Cesta Básica	- 5	-	-
Auxílio Alimentação	- 500	500	-
Materiais De Segurança	4.530	15.828	16.181
Uniformes	18.609	-	-
Assist. Médica/Farmac.;	6.334	17.485	12.046
Custos Com Colaboradores	259.321	264.057	270.337
INSS	3.471	3.773	3.129
FGTS	20.355	14.536	26.235
FGTS Multa rescisória	71.903	29.237	94.959
Contribuição Sindical	-	-	1.145
Encargos Sociais	95.729	47.546	125.468
Total	355.050	311.603	395.805

No mês de outubro/2021, verificou-se que as variações mais significativas em relação ao **departamento operacional**, ocorreram em razão de minorações vistas nas rubricas "salários", "comissões e gratificações", "férias", "diárias para viagens", "INSS" e "FGTS".

Já no **setor administrativo**, as principais variações se deram pelos acréscimos nas rubricas "férias", "13º salário", "refeições", "FGTS", "FGTS multa rescisória" e "contribuição sindical".

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

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



IV.II – PRÓ- LABORE

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

Para o recebimento do Pró-labore é necessário que, além do trabalho efetivamente prestado, os sócios estejam elencados no contrato social da sociedade empresária e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS, cota patronal de 20%, e IRRF.

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

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

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

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

V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

Em outras palavras, explica-se que referido indicador possui o escopo de medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens inicialmente citados. Sua finalidade, portanto, é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

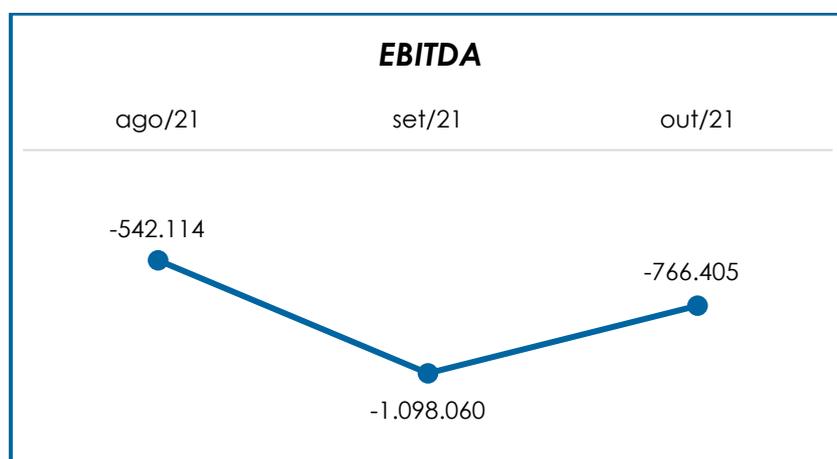
Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado, tampouco as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários, os ganhos ou perdas não operacionais e, por fim, as despesas tributárias.

Portanto, o **EBITDA** se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo esquadrinhada:

EBITDA	ago/2021	set/2021	out/2021	Acumul. 2021
Receita Bruta	5.597.857	4.176.260	4.752.928	63.588.976
(-) Deduções Da Receita	- 1.155.003	- 777.085	- 921.237	- 11.324.696
Resultado Líquido	4.442.854	3.399.175	3.831.691	52.264.280
(-) Custos Totais	- 4.413.920	- 4.040.136	- 4.145.076	- 51.699.301
Lucro Bruto	28.935	- 640.961	- 313.385	564.979
(-) Despesas	- 1.129.152	- 1.024.426	- 1.023.264	- 14.171.998
(+) Depreciações	485.637	485.637	485.637	4.749.507
(+) Despesas Tributárias	72.467	81.690	84.608	1.083.362
Total	- 542.114	- 1.098.060	- 766.405	- 7.774.151
% Receita Operacional Bruta	- 10%	- 26%	- 16%	- 134%

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em outubro/2021, foi **negativo (prejuízo operacional)** em R\$ 766.405,00, o que denota uma minoração de 30% no saldo negativo em comparação ao mês anterior. Ademais, o período analisado acusou acréscimo no faturamento, contudo as rubricas “deduções da receita”, “custos totais” e “despesas tributárias” também sofreram majoração, e por esta razão, a minoração do referido índice não foi superior.

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



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

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

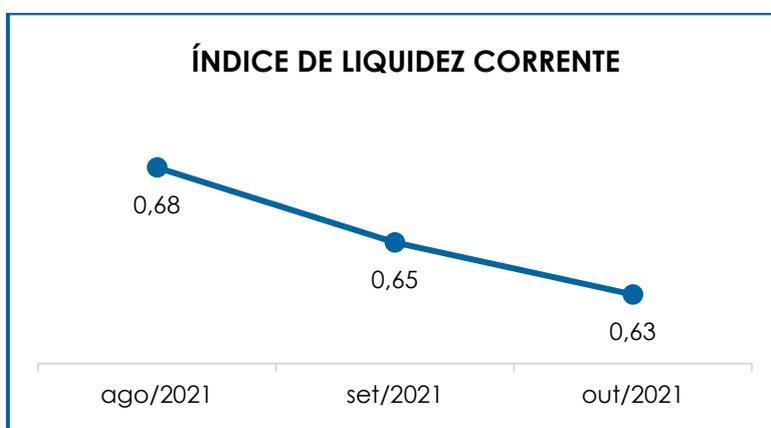
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

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.

VI.1 – LIQUIDEZ CORRENTE

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



De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o Índice de Liquidez Corrente apurado sumarizou 0,63. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,63 de disponibilidade financeira. E, na comparação com o mês anterior, constatou-se

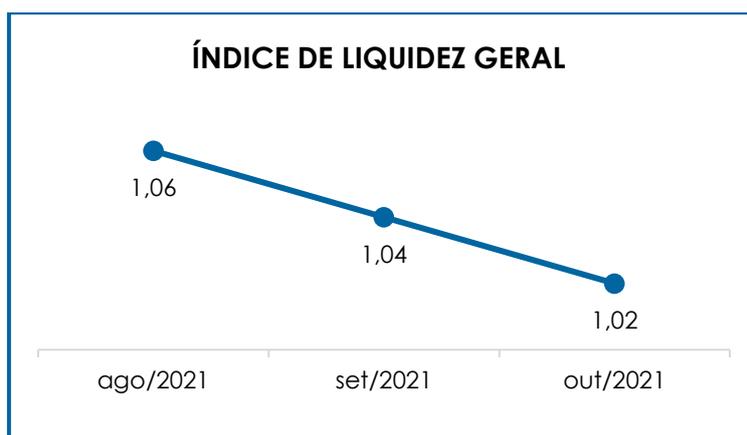
que esse índice sofreu uma minoração de 3%, evidenciando um resultado **insatisfatório**.

Em outubro/2021, o “**ativo circulante**” apresentou uma majoração de 1%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo acréscimo ocorrido principalmente nas rubricas “adiantamento a fornecedores” e “duplicatas a receber”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, viu-se uma majoração de 5%, tendo em vista as movimentações registradas nas rubricas “obrigações com pessoal”, “recuperação judicial”, “obrigações tributárias” e “contas a pagar”.

VI.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 **satisfatório**

no mês analisado, registrando 1,02 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 65.230.331,00) pelo “total exigível” (R\$ 64.216.225,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, uma minoração no “ativo”, no importe de R\$ 235.871,00, em contrapartida com uma majoração R\$ 1.050.421,00 no “total exigível”.

Do exposto, nota-se que o índice sofreu uma minoração de 2%, quando comparado ao mês anterior, no entanto, permaneceu apresentando um resultado **satisfatório**, tendo em vista que, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 1,02 de disponibilidade para quitação.

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

Capital de Giro Líquido	ago/2021	set/2021	out/2021
Caixa	778	730	710
Bancos	209.942	29.129	32.603
Aplicações financeiras	4.155.087	4.110.374	4.128.639
Duplicatas a receber	12.365.379	11.398.008	11.555.618
Outros adiantamentos	1.151.086	1.189.525	1.211.030
Adiantamentos a fornecedores	3.167.696	3.559.989	3.752.018
Tributos a recuperar / compensar	796.870	797.054	797.054
Outros valores a receber	695.826	695.826	695.826
Seguros a apropriar	64.944	53.408	41.873

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

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

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

Encargos tributários	269.029	201.771	134.513
Ativo Circulante	22.876.636	22.035.814	22.349.884
Fornecedores	- 5.296.796	- 5.129.461	- 5.296.830
Empréstimos e financiamentos	- 23.500.938	- 23.571.372	- 23.700.253
Obrigações com pessoal	- 1.152.494	- 1.232.553	- 1.640.569
Obrigações sociais	- 179.682	- 181.843	- 157.051
Provisões trabalhistas	- 1.093.892	- 1.155.316	- 901.406
Obrigações tributárias	- 2.510.661	- 2.243.100	- 2.637.327
Contas a pagar	- 68.322	- 523.090	- 903.720
Recuperação Judicial	-	-	- 406.349
Passivo Circulante	- 33.802.786	- 34.036.735	- 35.643.505
Total Capital de Giro	- 10.926.150	- 12.000.921	- 13.293.621

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou um saldo negativo no período analisado, demonstrando um resultado **insatisfatório**. Em outras palavras, tem-se que o “passivo circulante” (R\$ 35.643.505,00) apresentou um saldo substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 22.349.884,00), situação essa que, em outubro/2021, culminou em um resultado negativo no montante de R\$ 13.293.621,00.

No mês de outubro/2021, notou-se uma majoração do saldo negativo em 11%, quando comparado ao mês anterior, uma vez que o acréscimo de 5% no “passivo circulante” foi superior à majoração de 1% no “ativo circulante”.

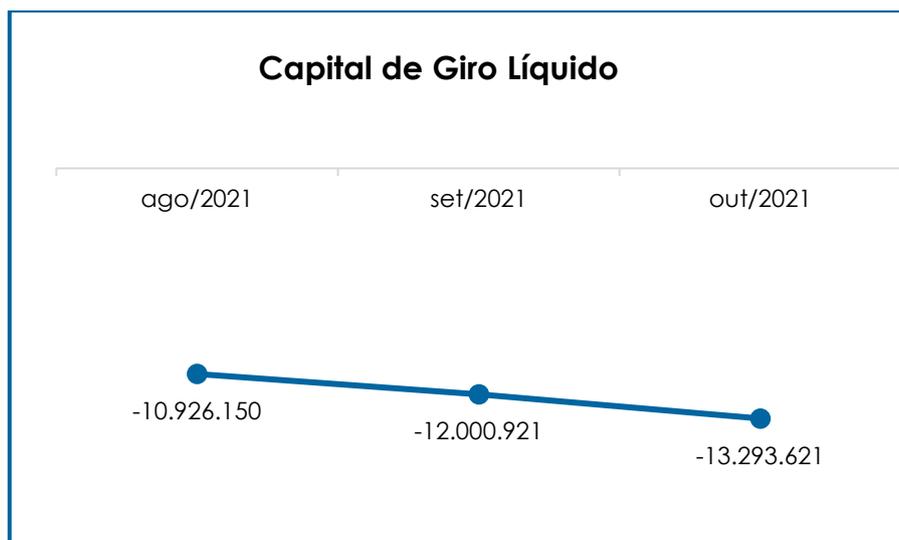
No “**ativo circulante**”, as principais variações ocorrem em “adiantamentos a fornecedores”, “duplicatas a receber” e “aplicações financeiras”. Já no “**passivo circulante**”, os acréscimos mais significativos foram registrados nas rubricas “obrigações com pessoal”, “recuperação judicial”, “obrigações tributárias” e “contas a pagar”.

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

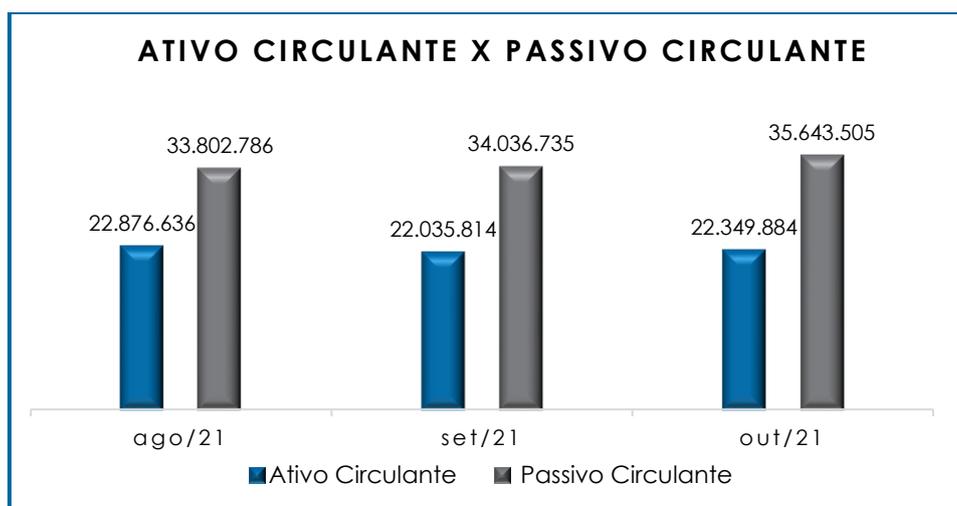
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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



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



VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

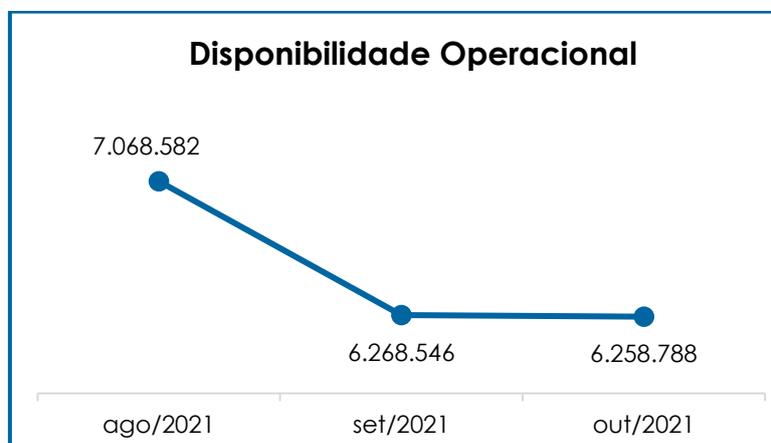
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma das

“duplicatas a receber” (comumente denominada como “clientes”), subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	ago/2021	set/2021	out/2021
Duplicatas a receber	12.365.379	11.398.008	11.555.618
Fornecedores	- 5.296.796	- 5.129.461	- 5.296.830
Total Disponibilidade	7.068.582	6.268.546	6.258.788

De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em outubro/2021, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 6.258.788,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se uma minoração no importe de R\$ 9.759,00, visto que o acréscimo em “fornecedores” (R\$ 167.369,00) foi superior à majoração registrada em “duplicatas a receber” (R\$ 157.610,00).

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



De acordo com o exposto, conclui-se que o saldo consolidado da Recuperanda apresentou disponibilidade operacional positiva, uma vez que os valores relacionados em “fornecedores nacionais” foram inferiores aos registrados em “duplicatas a receber”. No entanto, destaca-se que há um valor substancial a receber, o qual representou 52% do “ativo

circulante". Ademais, de acordo com relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, há uma inadimplência na monta de R\$ 3.952.827,00, o qual representa 34% do total de "duplicatas a receber" e 18% do "ativo circulante".

VI.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 agosto/2021 a outubro/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível", apresentado com valores positivos.

Endividamento Financeiro	ago/2021	set/2021	out/2021
Fornecedores	- 5.296.796	- 5.129.461	- 5.296.830
Empréstimos e financiamentos - CP	- 23.500.938	- 23.571.372	- 23.700.253
Empréstimos e financiamentos - LP	- 19.744.733	- 19.744.733	- 19.744.733
Contas a pagar - CP	- 68.322	- 523.090	- 903.720
Recuperação Judicial - CP	-	-	- 406.349
Recuperação Judicial - LP	- 7.607.646	- 7.607.646	- 7.201.297
Caixa e Equivalentes	4.365.807	4.140.233	4.161.952
Dívida Ativa	- 51.852.629	- 52.436.070	- 53.091.230
Obrigações Trabalhistas	- 1.152.494	- 1.232.553	- 1.640.569
Obrigações sociais	- 179.682	- 181.843	- 157.051
Provisões trabalhistas	- 1.093.892	- 1.155.316	- 901.406
Obrigações tributárias - CP	- 2.510.661	- 2.243.100	- 2.637.327
Obrigações tributárias - LP	- 1.824.650	- 1.776.689	- 1.626.689
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 6.761.379	- 6.589.501	- 6.963.043
Total	- 58.614.008	- 59.025.572	- 60.054.273

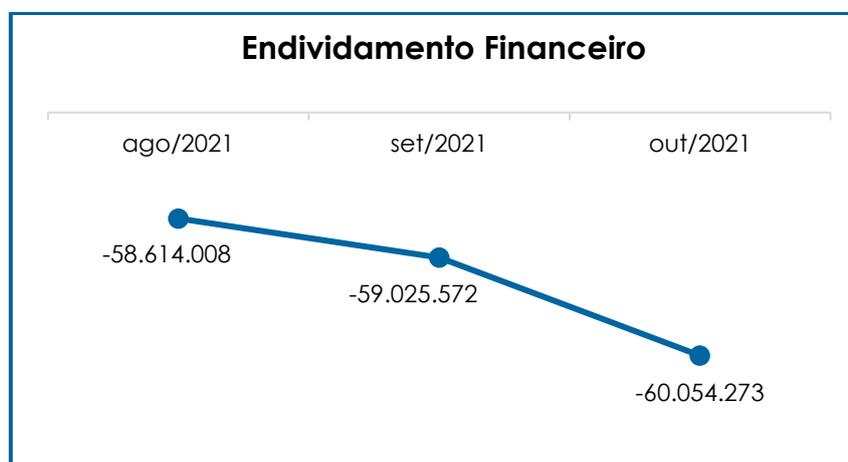
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 60.054.273,00, em outubro/2021, o qual apresentou uma majoração de 2% e comparação ao mês anterior.

No total da “**Dívida Ativa**”, composta pelas obrigações não tributárias, os principais acréscimos ocorreram nas rubricas “recuperação judicial – CP” e “contas a pagar – CP”. O referido grupo representou 88% do endividamento.

Por sua vez, as “**Dívidas Fiscal e Trabalhista**”, que sumarizaram 12% do endividamento total, com o saldo no importe de R\$ 6.963.043,00, sendo que apresentou uma majoração de 6%, em comparação ao mês anterior. Os principais acréscimos ocorreram nas rubricas “obrigações trabalhistas” e “obrigações tributárias – CP”.

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

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



Conforme demonstrado, a **dívida financeira líquida** da Recuperanda apresentou majoração, sendo necessário que a Recuperanda opere de modo a reduzir os custos e despesas, para, assim, obter resultados positivo.

Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que o **Índice de Liquidez Geral** e a **Disponibilidade Operacional** apresentaram resultados **positivos** e **satisfatórios**.

Porém, observou-se, também, que a Devedora obteve resultados **negativos** e **insatisfatórios** em relação **Grau de Endividamento, Liquidez Corrente** e **Capital de Giro**.

VII – 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 outubro/2021, foi de R\$ 4.752.928,00, registrando um acréscimo de 14% em comparação ao mês anterior.

Consigna-se que, o valor do faturamento líquido, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 3.831.691,00, apresentando um acréscimo de 13% em comparação ao mês anterior.

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

Campinas

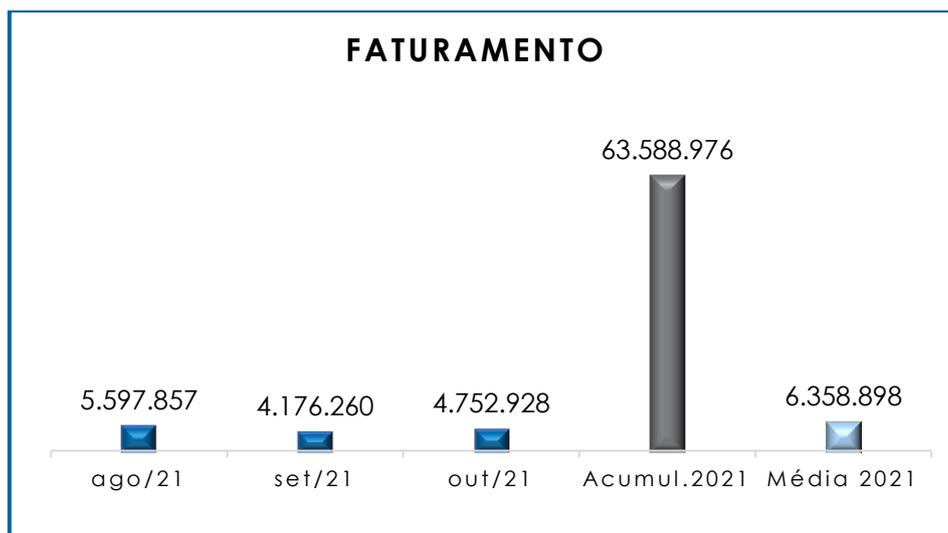
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

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

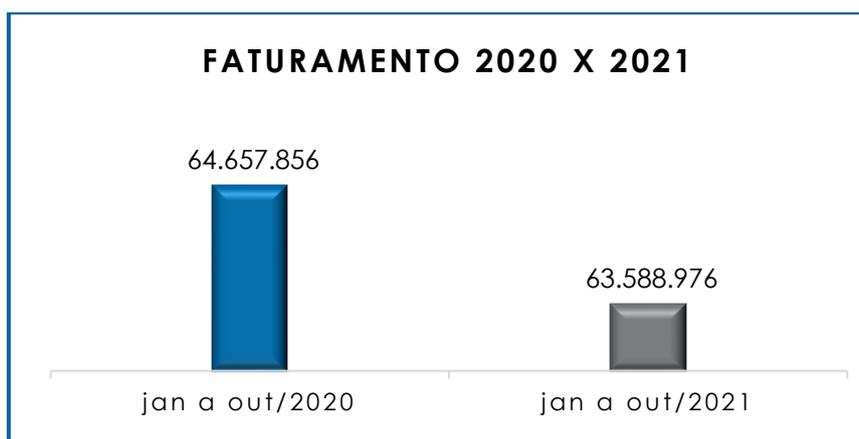
Curitiba

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



Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto apresentou oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado no exercício, até o mês de outubro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 63.588.976,00, representando a média mensal de R\$ 6.358.898,00.

Quando comparado o faturamento acumulado de janeiro a outubro/2021 com o mesmo período do ano anterior (janeiro a outubro/2020), observa-se que houve uma retração de 2%, conforme demonstração gráfica abaixo:



Tal variação se dá em razão da minoração de 23% no faturamento bruto de outubro/2021, quando comparado ao mesmo período do exercício anterior.

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.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	ago/2021	set/2021	out/2021
Caixa	778	730	710
Bancos	209.942	29.129	32.603
Aplicações Financeiras	4.155.087	4.110.374	4.128.639
Duplicatas a Receber	12.365.379	11.398.008	11.555.618
Outros Adiantamentos	1.151.086	1.189.525	1.211.030
Adiantamentos a Fornecedores	3.167.696	3.559.989	3.752.018
Tributos a Recuperar / Compensar	796.870	797.054	797.054
Outros Valores a Receber	695.826	695.826	695.826
Seguros a Apropriar	64.944	53.408	41.873
Encargos Tributários	269.029	201.771	134.513
Ativo Circulante	22.876.636	22.035.814	22.349.884
Tributos a Compensar	508.196	452.383	388.079
Imobilizado	90.260.232	90.260.232	90.260.232
Intangível	1.005	1.005	1.005
(-) Depreciações, Amort. e Exaust.	- 46.797.595	- 47.283.232	- 47.768.868
Ativo não circulante	43.971.838	43.430.388	42.880.447
Total Ativo	66.848.473	65.466.202	65.230.331

- **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 outubro/2021, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$

4.161.952,00, sendo R\$ 710,00 disponíveis em "caixa", R\$ 32.603,00 em "bancos" e R\$ 4.128.639,00 em "aplicações financeiras". Cabe mencionar, que em outubro/2021, o referido grupo apresentou uma majoração de 1%. Em setembro/2021, a rubrica "bancos" sofreu um decréscimo de 86%, fato que foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que a retração no faturamento bruto no período impactou diretamente no fluxo de caixa, acusando a redução substancial observada.

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 11.555.618,00 a receber a curto prazo. Na comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou um acréscimo de 1%, representando 52% do "ativo circulante". Cabe mencionar, que de acordo com relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, tem-se que do total registrado na referida rubrica, R\$ 3.952.827,00 é relativo à inadimplência, o qual representa 34% do saldo de "duplicatas a receber".

- **Adiantamentos a Fornecedores:** em tese, correspondem aos valores adiantados aos fornecedores, os quais, oportunamente, deverão prestar serviços ou fornecer mercadorias à Recuperanda, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica. No mês de outubro/2021, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 3.752.018,00, registrando-se, no mês analisado, uma majoração de 5%.

- **Outros Adiantamentos:** registrou saldo na monta de R\$ 1.211.030,00, o qual apresentou uma majoração de 2%, em comparação ao mês anterior. Referido grupo também é composto por valores relativos à adiantamento aos funcionários, os quais, oportunamente, deverão prestar contas à Recuperanda. Insta informar que a rubrica "adiantamento a fornecedores diversos" representa 98% do saldo total, fato que foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

Recuperanda que se refere aos adiantamentos realizados aos fornecedores de modo geral.

Outros Adiantamentos	ago/2021	set/2021	out/2021
Adiantamento a Fornecedores Diversos	1.093.820	1.155.552	1.181.226
Adiantamento Férias	30.276	6.984	2.815
Despesas Antecipadas	25.989	25.989	25.989
Empréstimos a Funcionário	1.000	1.000	1.000
TOTAL	1.151.086	1.189.525	1.211.030

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

Outros Valores a Receber	ago/2021	set/2021	out/2021
Bloqueio Judicial	48.693	48.693	48.693
Causas Trabalhistas	315.898	315.898	315.898
Deposito Caução	6.600	6.600	6.600
Empréstimo a Sócio	324.635	324.635	324.635
TOTAL	695.826	695.826	695.826

- **Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante e Não Circulante):** referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 1.185.133,00, sendo R\$ 797.054,00 registrados a curto prazo e R\$ 388.079,00 a longo prazo. Ademais, é importante ressaltar que referido saldo poderá ser utilizado para compensações (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Pelo quadro abaixo, verifica-se que o referido grupo apresentou minoração de 5%, em comparação ao mês anterior, conforme demonstrado no quadro abaixo colacionado:

Tributos a Compensar	ago/2021	set/2021	out/2021
ICMS Bens Ativo a Recuperar	780.861	780.861	780.861
I.R.R.F a Compensar	775	775	775
IRRF a Recuperar	194	378	378
IRRF S/ Aplicação Financeiras	5.961	5.961	5.961
ISS a Compensar	6.639	6.639	6.639
COFINS a Compensar	1.097	1.097	1.097
INSS a Recuperar	1.342	1.342	1.342
Circulante	796.870	797.054	797.054
ICMS a Recuperar	508.196	452.383	388.079
Não Circulante	508.196	452.383	388.079
TOTAL	1.305.066	1.249.437	1.185.133

Por fim, observou-se compensação nas rubricas “COFINS a recuperar”, “ICMS a recuperar”, “ICMS sobre ativo imobilizado a recuperar” e “PIS a recuperar”.

- **Seguros:** são contas que agrupam os valores que serão contabilizados como despesas em época oportuna, de acordo com o princípio contábil da competência. Em outubro/2021, foi apurada uma minoração de 22%, totalizando a importância de R\$ 41.873,00, uma vez que ocorreu apropriação de despesa.

- **Encargos Tributários:** referem-se aos encargos pagos antecipadamente, composto pelas rubricas “IPTU a apropriar” e “IPVA/DPVAT”, sumarizando, no período analisado, o montante de R\$ 134.513,00, apresentando uma minoração de 33% na comparação com o mês anterior.

- **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:

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

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

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

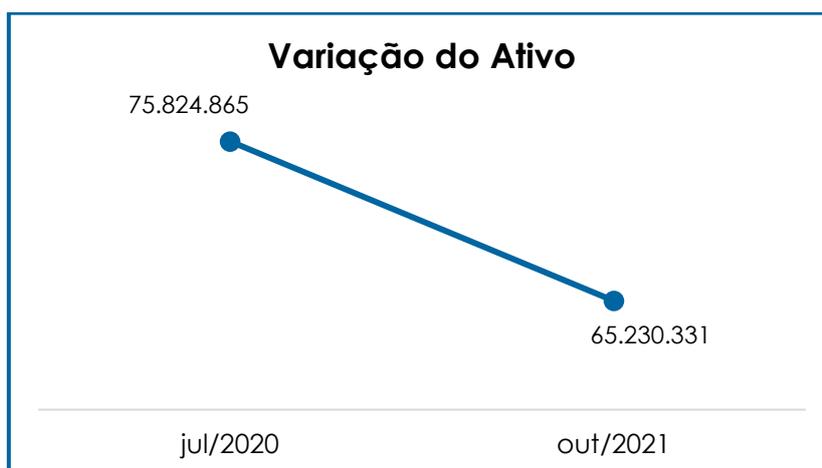
Imobilizado	ago/2021	set/2021	out/2021
Terrenos	325.000	325.000	325.000
Prédios/Edifícios	2.457.171	2.457.171	2.457.171
Máquinas/Equipos/Instalações	917.792	917.792	917.792
Ferramentas	2.404	2.404	2.404
Veículos de Transportes	86.331.730	86.331.730	86.331.730
Móveis e Utensílios	117.762	117.762	117.762
Equipamentos Telefônicos	8.717	8.717	8.717
Computadores e Periféricos	99.656	99.656	99.656
Imobilizado	90.260.232	90.260.232	90.260.232
Máquinas/Equipos/Instalações	149.384	157.033	164.681
Ferramentas	681	721	761
Veículos de Transportes	46.467.581	46.934.551	47.401.521
Móveis e Utensílios	24.615	25.596	26.577
Equipamentos Telefônicos	6.378	6.524	6.669
Computadores e Periféricos	35.676	37.337	38.998
Prédios/Edifícios	113.280	121.470	129.661
Depreciação	46.797.595	47.283.232	47.768.868
Marcas e Patentes	1.005	1.005	1.005
Intangível	1.005	1.005	1.005
Total Imobilizado	43.463.642	42.978.005	42.492.368

Em outubro/2021, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 90.261.237,00. Contudo, a rubrica “depreciações acumuladas” registrou o importe de R\$ 47.768.868,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 42.492.368,00, conforme demonstrado no quadro acima, apresentando minoração de 1% em relação ao mês anterior. No período analisado não foram realizadas aquisições de imobilizado.

Em setembro/2021, verificou-se o registro de venda de imobilizado, registrado a título de “outras receitas – alienação de imobilizado”, no montante de R\$ 235.000,00. Esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda, sendo esclarecido que foram vendidos 02 cavalos mecânicos, os quais há autorização prévia do juízo da Recuperação Judicial, uma vez que se encontravam alienado junto ao Banco Bradesco. O

produto da venda foi utilizado especificamente na quitação do saldo de endividamento com o Banco.

Cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o ativo total apresentou uma minoração de 14%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



VIII.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	ago/2021	set/2021	out/2021
Fornecedores	- 5.296.796	- 5.129.461	- 5.296.830
Empréstimos e Financiamentos	- 23.500.938	- 23.571.372	- 23.700.253

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

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

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

Obrigações com Pessoal	-	1.152.494	-	1.232.553	-	1.640.569
Obrigações Sociais	-	179.682	-	181.843	-	157.051
Provisões Trabalhistas	-	1.093.892	-	1.155.316	-	901.406
Obrigações Tributárias	-	2.510.661	-	2.243.100	-	2.637.327
Contas a Pagar	-	68.322	-	523.090	-	903.720
Recuperação Judicial	-	-	-	-	-	406.349
Passivo Circulante	-	33.802.786	-	34.036.735	-	35.643.505
Empréstimos e Financiamentos - LP	-	19.744.733	-	19.744.733	-	19.744.733
Obrigações Tributárias	-	1.824.650	-	1.776.689	-	1.626.689
Recuperação Judicial	-	7.607.646	-	7.607.646	-	7.201.297
Passivo Não Circulante	-	29.177.029	-	29.129.069	-	28.572.720
Capital Social	-	400.000	-	400.000	-	400.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-	15.282.733	-	15.282.733	-	15.282.733
Patrimônio Líquido	-	15.682.733	-	15.682.733	-	15.682.733
Total Passivo	-	78.662.549	-	78.848.538	-	79.898.958

- **Fornecedores:** no mês de outubro/2021, referida rubrica contava com o saldo de R\$ 5.296.830,00, representando uma majoração de 3% em comparação ao mês anterior, decorrente do fato dos pagamentos terem sido superiores às apropriações ocorridas no mês, bem como há saldo remanescente oriundo de períodos anteriores, relacionados às novas compras e serviços, cujo vencimento ocorrerá nos meses subsequentes.

- **Empréstimos e Financiamentos (Curto e Longo Prazo):** constatou-se saldo no importe de R\$ 43.444.986,00, sendo a monta de R\$ 23.700.253,00 registrada no curto prazo e R\$ 19.744.733,00 no longo prazo. O referido grupo apresentou, em outubro/2021, majoração no importe de R\$ 128.881,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Empréstimos e Financiamentos	ago/2021	set/2021	out/2021
Banco Itaú S/A	- 3.556.396	- 3.515.556	- 5.353.065
Banco Santander 2018	- 750.341	- 750.341	- 750.341
Banco Daycoval	- 263.294	- 151.770	- 121.416
Banco Do Brasil Ccb 2019	- 3.642.635	- 3.642.635	- 3.642.635
Contas Movim. Empréstimos	- 8.212.666	- 8.060.302	- 9.867.458
(-) Juros S/ Empréstimo Banco Itaú	180.043	180.043	275.128

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

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

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

(-) Juros S/ Banco Daycoval		16.911	14.092	11.274
(-) Juros A Transcorrer		196.953	194.135	286.402
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	-	1.450.103	1.450.103	1.450.103
Banco Itaú - Contratos 2018	-	1.854.651	1.854.651	-
Banco Volvo	-	5.805.712	5.805.712	5.805.712
Paccar Financial	-	1.857.110	1.857.110	1.857.110
Contas Movim. Financiamentos	-	10.967.577	10.967.577	9.112.926
(-) Juros S/Financ. Brasil - Contr. 2014		307.406	307.406	307.406
(-) Banco Itaú - Contratos 2018		104.603	104.603	-
(-) Juros S/ Banco Volvo		464.581	464.581	464.581
(-) Juros S/ Paccar Financial		470.158	470.158	470.158
(-) Juros A Transcorrer Financ.		1.346.747	1.346.747	1.242.144
Banco Bradesco S/A	-	151.030	-	-
Banco Daycoval C.G.	-	1.946.088	2.391.032	2.570.335
Banco Safra - Capital De Giro	-	1.398.422	1.258.580	1.258.580
Banco Daycoval	-	161.831	202.501	162.001
Caixa Econômica Federal	-	2.369.697	2.369.697	2.369.697
(-) Juros S/ Banco Daycoval		12.674	10.562	8.449
(-) Juros S/ Banco Safra - Capital Giro		149.998	126.873	103.748
Bancos Conta Garantida	-	5.864.396	6.084.375	6.248.415
Circulante	-	23.500.938	23.571.372	23.700.253
Empréstimo Itaú	-	658.592	658.592	658.592
Contas Movim. Empréstimos	-	658.592	658.592	658.592
(-) Juros Empréstimos Itaú 2018		20.492	20.492	20.492
(-) Juros A Transcorrer		20.492	20.492	20.492
Banco Do Brasil Contratos Em 2014	-	2.078.611	2.078.611	2.078.611
Banco Itaú - Contratos 2018	-	684.181	684.181	684.181
Banco Volvo	-	10.162.199	10.162.199	10.162.199
Paccar Financial	-	6.382.556	6.382.556	6.382.556
Contas Movim. Financiamentos	-	19.307.547	19.307.547	19.307.547
(-) Juros S/Financ. Brasil - Contr. 2014		148.610	148.610	148.610
(-) Juros S/ Banco Itaú - Contratos 2018		32.737	32.737	32.737
(-) Juros S/ Banco Volvo		1.510.009	1.510.009	1.510.009
(-) Juros S/ Paccar Financial		616.302	616.302	616.302
(-) Juros A Transcorrer		2.307.659	2.307.659	2.307.659
Banco Caixa Econômica	-	1.030.303	1.030.303	1.030.303
Banco Safra	-	1.118.738	1.118.738	1.118.738
Contas Capital De Giro	-	2.149.041	2.149.041	2.149.041
(-) Juros S/ Banco Safra - Capital De Gi		42.296	42.296	42.296
(-) Juros A Transcorrer		42.296	42.296	42.296
Não Circulante	-	19.744.733	19.744.733	19.744.733

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

TOTAL - 43.245.672 - 43.316.105 - 43.444.986

- **Obrigações com Pessoal:** referido grupo, que é composto por obrigações trabalhistas (“salários”, “pró-labore”, “autônomos a pagar”, “rescisões a pagar” e “pensão alimentícia”), totalizou, no mês de outubro/2021, o montante de R\$ 1.640.569,00, o que representa uma majoração de 33%, na comparação com o mês anterior.

Abaixo, segue a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Trabalhistas	ago/2021	set/2021	out/2021
Salários a Pagar	- 570.637	- 542.310	- 404.585
Autônomos a Pagar	- 245.860	- 334.314	- 428.192
Rescisões a Pagar	- 333.969	- 355.356	- 807.792
Pensão Alimentícia a Pagar	- 2.029	- 573	-
Total	- 1.152.494	- 1.232.553	- 1.640.569

- **Obrigações Sociais:** referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento (“INSS”, “FGTS” e “contribuições a pagar”). Em outubro/2021, referido grupo sumarizou a importância de R\$ 157.051,00, apresentando um decréscimo de 14% em relação ao mês anterior. Giza-se, ademais, que a Recuperanda efetuou o pagamento parcial dos encargos sociais alusivos ao mês anterior, cujo vencimento ocorreu em outubro/2021.

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

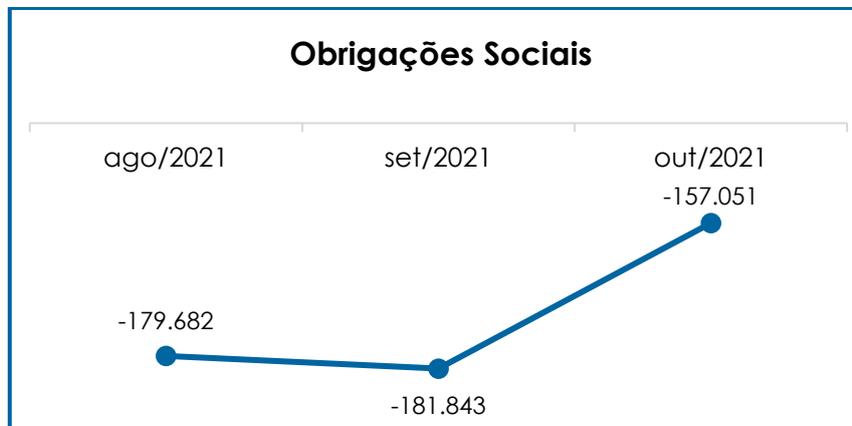
Obrigações Sociais	ago/2021	set/2021	out/2021
INSS a pagar	- 134.332	- 130.817	- 114.407
FGTS a pagar	- 45.350	- 49.488	- 36.832
Contribuições a pagar	-	- 1.538	- 5.812
Total	- 179.682	- 181.843	- 157.051

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

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

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

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



- **Provisões Trabalhistas:** referem-se às obrigações da Recuperanda perante seus colaboradores (despesas prováveis de férias e 13º salário). Em outubro/2021, constatou-se uma minoração de 22%, registrando saldo no montante de R\$ 901.406,00, conforme demonstrativo abaixo:

Provisões Trabalhistas	ago/2021	set/2021	out/2021
Provisão de Férias / Encargos	- 732.571	- 750.193	- 576.211
Provisão 13º Salários / Encargos	- 361.321	- 405.122	- 325.195
Total	- 1.093.892	- 1.155.316	- 901.406

- **Obrigações Tributárias:** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 4.264.017,00, apresentando uma majoração de 6%, a qual será abordada no tópico **VIII – Dívida Tributária**.

- **Contas a Pagar:** o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 903.720,00, apresentando uma majoração de 73%, em relação ao mês anterior, em razão no acréscimo nas rubricas "honorários contábeis", "empréstimos consignados", "adiantamento de clientes" e "obrigações com terceiros".

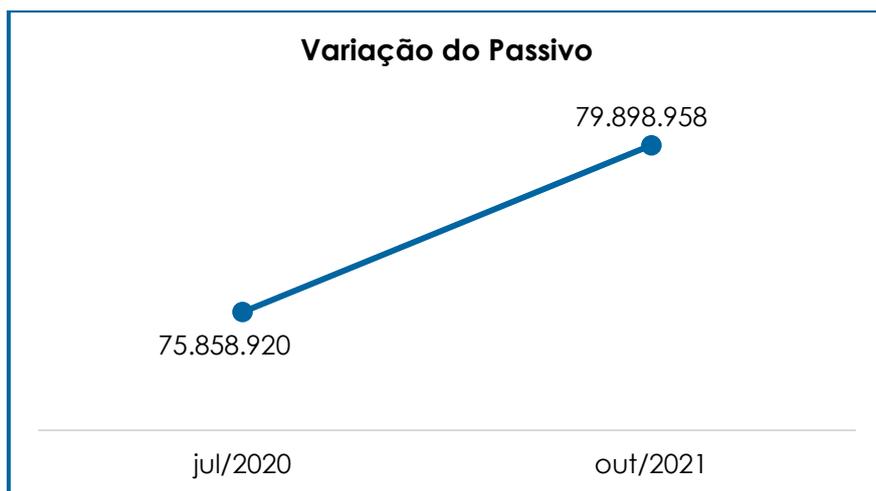
Segue, abaixo, o demonstrativo das variações ocorridas no mês:

Contas a Pagar	ago/2021	set/2021	out/2021
Aluguel a Pagar	- 5.413	- 5.413	- 5.413
Adiantamento de Clientes	- 56.909	- 516.177	- 881.307
Empréstimos Consignados	- 1.000	- 1.500	- 2.000
Honorários Contábeis	- 5.000	-	- 15.000
Circulante	- 68.322	- 523.090	- 903.720
TOTAL	- 68.322	- 523.090	- 903.720

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

o referido grupo tem por finalidade, demonstrar os valores sujeitos ao efeito da Recuperação Judicial, registrando, em outubro/2021, saldo no montante de R\$ 7.607.646,00, o qual não sofreu variação em relação ao mês anterior. Cabe mencionar que, em outubro/2021, ocorreu transferência no importe R\$ 406.349,00 do longo prazo para o curto prazo, visto que em dezembro/2021 a Recuperanda iniciará o pagamento relativo aos créditos da Classe I – Trabalhista.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em julho/2020, o passivo total apresentou majoração de 5%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado:



IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Os débitos tributários da Recuperanda estavam compostos da seguinte forma:

Dívida Tributária	ago/2021	set/2021	out/2021
INSS a pagar	- 134.332	- 130.817	- 114.407
FGTS a pagar	- 45.350	- 49.488	- 36.832
GRRF a Pagar	- -	- 1.538	- 5.812
Encargos Sociais	- 179.682	- 181.843	- 157.051
Saldo ICMS a Pagar	- 308.459	- 257.726	- 433.589
ISS Retido a Recolher	- 1.829	- 2.730	- 3.868
Saldo ISS a Pagar	- 897	- 897	- 2.383
Saldo do PIS a Pagar	- 270.899	- 257.318	- 275.630
Saldo da COFINS A Pagar	- 1.232.206	- 1.175.796	- 1.270.182
IRRF a Recolher - Pessoa Física	- 22.412	- 25.464	- 26.069
IRRF a Recolher - Pessoa Jurídica	- 2.882	- 3.160	- 3.043
I.R.R.F. S/ Notas Fiscais	- 5.526	- 10.554	- 5.471
IPVA a Pagar	- 238.071	- 103.615	- 103.615
Licenciamento a Pagar	- 67.761	- 67.761	- 67.761
Seguro Obrigatório a Pagar	- 428	- 428	- 428
INSS s/ Faturamento	- 83.968	- 62.644	- 71.294
Retenção de Tributos Federais	- 11.427	- 12.629	- 12.618

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

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

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

I.R.P.J. a Pagar	-	135.227	-	135.227	-	135.227
Contrib. Social a Pagar	-	53.002	-	53.002	-	53.002
Parcelamentos Estaduais	-	33.781	-	33.781	-	135.030
Parcelamentos Federais	-	41.885	-	40.367	-	38.117
Obrigações Fiscal a C. P	-	2.510.661	-	2.243.100	-	2.637.327
Parcelamento ICMS	-	1.411.173	-	1.363.213	-	1.213.213
Parcelamentos Estaduais	-	9.444	-	9.444	-	9.444
Parcelamentos Federais	-	404.032	-	404.032	-	404.032
Obrigações Fiscal a L. P	-	1.824.650	-	1.776.689	-	1.626.689
TOTAL	-	4.514.993	-	4.201.632	-	4.421.068

A **Dívida Tributária** totalizou a monta de R\$ 4.421.068,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando uma majoração de 5%, em comparação ao mês anterior. Do montante devido, os encargos sociais representaram 4% do total da dívida tributária (R\$ 157.051,00) e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 4.264.017,00, equivaleram a 96% do montante devedor.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais são compostas pelo "FGTS a recolher", com saldo de R\$ 36.832,00, "INSS a recolher", no total de R\$ 114.407,00 e "GRRF a pagar", na monta de R\$ 5.812,00. Em outubro/2021, verificou-se que houve uma minoração de 14% nos encargos sociais, visto que as baixas registradas foram superiores às apropriações do período. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos e compensações no importe de R\$ 262.665,00, a título de "INSS", de R\$ 49.489,00, a título de "FGTS" e R\$ 115.140,00 referente a "GRRF".

- **Obrigações Fiscais (Curto e Longo Prazo):** o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 4.264.017,00, apresentando uma majoração de 6% em comparação ao mês anterior, o qual está compreendido por R\$ 2.637.327,00 registrado no curto prazo e R\$ 1.629.689,00 no longo prazo. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de outubro/2021:

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

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

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

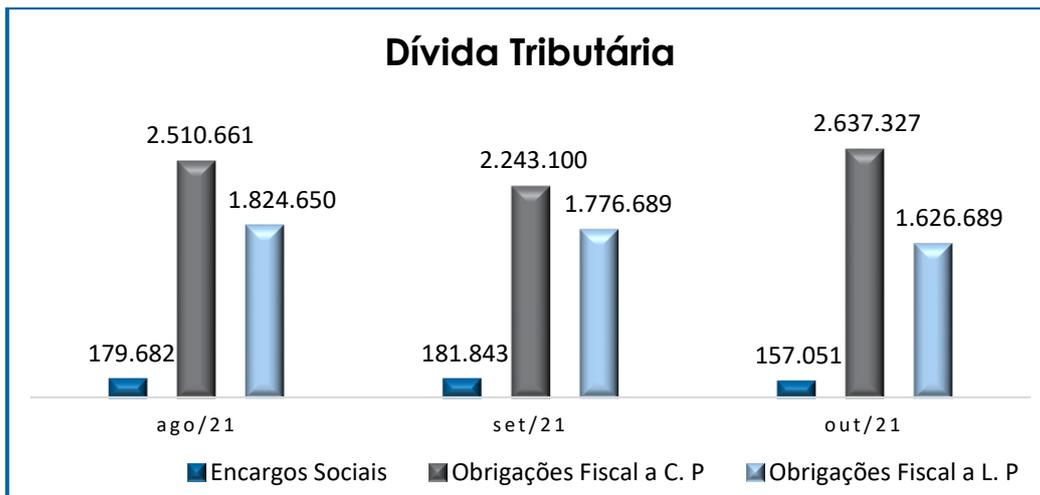
- **ICMS (Curto e Longo Prazo):** apresentou um saldo de R\$ 433.589,00, a curto prazo, demonstrando uma majoração de 68%, e, no longo prazo, registrou o importe de R\$ 1.213.213,00, o qual sofreu acréscimo de 18%. Ademais, foram registrados pagamentos e compensações a título de ICMS, bem como novas apropriações, além do pagamento registrado na rubrica “parcelamento de ICMS”, alocada no longo prazo.

- **PIS e COFINS a Pagar:** sumarizou o montante de R\$ 1.545.811,00, sendo R\$ 257.630,00 de “PIS” e R\$ 1.270.182,00 de “COFINS”. No mês analisado, ocorreu majoração de 7% em “PIS a pagar” e 8% em “COFINS a pagar”, verificou-se registros de pagamentos e compensações nas referidas contas.

- **IRRF:** sumarizou a monta de R\$ 34.583,00, demonstrando um decréscimo de 12% no mês de outubro/2021, o qual é composto pelas rubricas “IRRF a recolher – pessoa física”, “IRRF a recolher – pessoa jurídica” e “IRRF s/ notas fiscais”. Outrossim, verificaram-se registros de pagamentos parciais nessa rubrica.

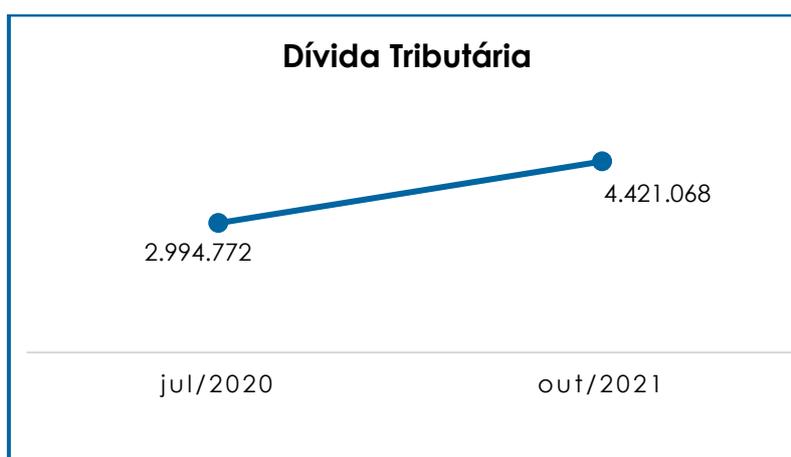
Cabe ressaltar que a maior parte do valor registrado nas obrigações tributárias faz referência às competências anteriores, sendo necessário, portanto, que a Recuperanda adote medidas no intuito de quitar os tributos já reconhecidos. Ademais, verificou-se que a Recuperanda aderiu a parcelamento de impostos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

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



Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve uma majoração de 5% na **dívida tributária**, fato justificado pelos pagamentos de alguns tributos terem sido proporcionalmente superiores em relação às apropriações realizadas no período.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (julho/2020), era de R\$ 2.994.772,00 e agora, no mês analisado, o saldo sumarizou o montante de R\$ 4.421.068,00, apurando-se uma majoração de 48%, conforme o gráfico a seguir:



Quando questionada acerca das estratégias utilizadas para a mitigação de seu passivo tributário, a Recuperanda informou que aderiu a novos parcelamentos, os quais são vistos nos demonstrativos contábeis disponibilizados.

Destaca-se, por fim, que tais débitos, de acordo com o artigo 187 do CTN, são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial. Logo, é necessário que a Recuperanda adote estratégias para gerir as dívidas tributárias de forma que o montante não se torne impagável e/ou contribua para a degradação de seu cenário financeiro.

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um demonstrativo contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, custos e despesas apurados, gerando informações significativas sobre seus resultados contábeis para a tomada de decisões.

O DRE deve ser elaborado em consonância ao princípio contábil do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais, ao invés de acumulados.

DRE	ago/2021	set/2021	out/2021	Acumul. 2021
-----	----------	----------	----------	--------------

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

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

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

Receita Operacional Bruta	5.597.857	4.176.260	4.752.928	63.588.976
Receitas de Serviços	5.597.857	4.176.260	4.752.928	63.588.976
Deduções	- 1.155.003	- 777.085	- 921.237	- 11.324.696
Deduções	- 35.098	- 20.475	- 7.741	- 283.087
Impostos s/ serviços	- 1.119.905	- 756.610	- 913.496	- 11.041.609
Resultado Líquido	4.442.854	3.399.175	3.831.691	52.264.280
Custos dos Serviços	- 3.235.480	- 2.900.902	- 3.075.949	- 14.947.432
Custos com Pessoal	- 1.178.439	- 1.139.234	- 1.069.127	- 11.682.329
Demais Custos	-	-	-	- 3.324
Custos com Pessoal - Filiais	-	-	-	- 299.142
Demais Custos com Transportes	-	-	-	- 24.767.075
Lucro Bruto	28.935	- 640.961	- 313.385	564.979
Gastos com Pessoal	- 259.321	- 264.057	- 271.482	- 2.141.527
Gastos C/ Pessoal - Filial	-	-	-	- 8.442
Custos com Encargos de Pessoal	- 95.729	- 47.546	- 124.323	- 752.778
Demais Encargos Sociais	-	-	-	- 20.881
Gastos Em Geral	- 333.374	- 423.935	- 327.755	- 1.396.415
Honorários Pagos A Terceiros	- 147.400	- 30.956	- 4.760	- 859.896
Materiais/Serviços Administrativos	- 197.887	- 144.604	- 160.419	- 2.634.753
Depreciações	- 18.666	- 18.666	- 18.666	- 89.058
Despesas Tributárias	- 72.467	- 81.690	- 84.608	- 1.083.362
Despesas Indedutíveis	- 4.549	- 12.971	- 31.251	- 48.771
Bonificação	240	-	-	240
Despesas C/Perdas/Indenizações/Sinistros	-	-	-	- 46.946
Gastos C/ Processo RJ	-	-	-	- 5.089.410
Outras receitas não operacionais	40.372	252.314	143.673	678.533
Lucro / (-) Prej. Antes Do Res. Financeiro	- 1.059.845	- 1.413.073	- 1.192.976	- 12.928.487
Receitas Financeiras	989	4.043	657	80.418
Rec. C/ Alienação E Outras Receitas	-	-	-	186.665
Despesas Financeiras	- 76.711	- 159.231	- 93.973	- 2.007.223
Resultado Financeiro	- 75.722	- 155.187	- 93.315	- 1.740.140
RESULTADO LÍQUIDO	- 1.135.567	- 1.568.260	- 1.286.292	- 14.668.627

Conforme demonstrativo acima, é possível observar que a Recuperanda operou, no mês de outubro/2021, com **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 1.286.292,00.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu uma minoração de 18% no prejuízo, justificada pelo acréscimo do faturamento bruto, em contrapartida "custos dos serviços", "gastos com

pessoal", "custos com encargos de pessoal", "materiais e serviços administrativos", "despesas tributárias" e "despesas indedutíveis".

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês foi de R\$ 4.752.928,00 e, em comparação ao mês anterior, notou-se uma majoração de 14%. As receitas estavam compostas por "receitas de serviços", considerando-se que a atividade da Recuperanda é a de prestação de serviços de transportes.

- **Deduções de Vendas e Serviços:** apresentou uma majoração de 19% no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 921.237,00, o qual estava composto pela rubrica "impostos sobre serviços" e "devoluções de vendas".

- **Custos:** esse grupo de contas, composto por "custos dos serviços" e "custo com pessoal", apresentou uma majoração de 3% no período analisado, registrando um saldo no montante de R\$ 4.145.076,00.

- **Gastos com Pessoal:** apresentou uma majoração de 3%, a qual esteve atrelada ao acréscimo visto principalmente nas rubricas "férias" e "13º salário".

- **Custos com Encargos Sociais:** apresentou uma majoração no montante de R\$ 76.777,00, sendo que o acréscimo mais relevante ocorreu na rubrica "multa rescisória FGTS", em razão da volumetria de demissões no último trimestre. Quanto a rubrica "INSS", verificou-se registro a título de desoneração da folha de pagamento e acerto de férias e 13º salário.

- **Honorários Pagos a Terceiros:** trata-se de conta que se refere aos honorários contábeis e aos honorários profissionais P.J, que, em outubro/2021, sofreu uma minoração de 85%, registrando saldo na monta de R\$

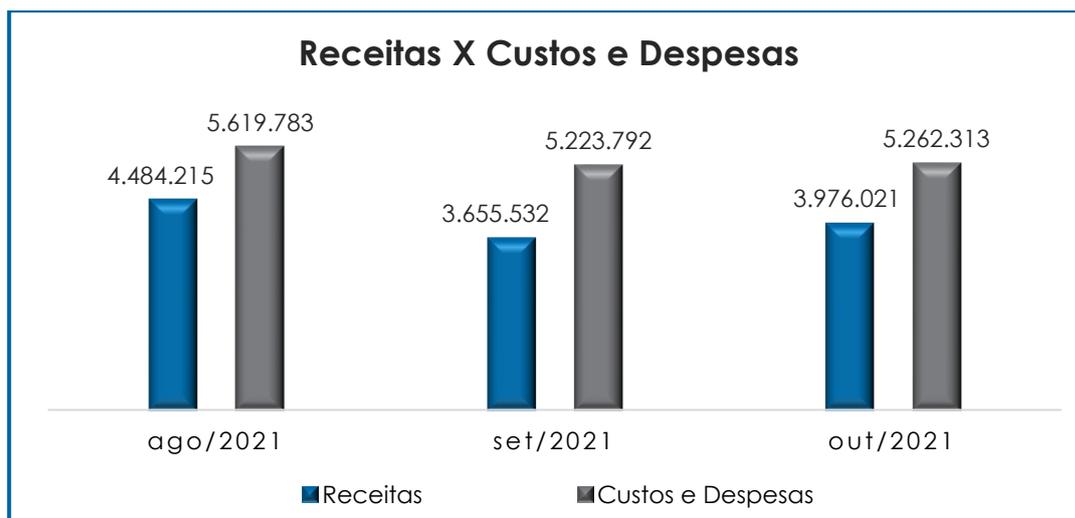
4.760,00. Tal variação se dá em razão do decréscimo registrado em “manutenção de veículos”, “telefone/internet” e “material de informática”.

- **Despesas Financeiras:** apresentou uma minoração de 41%, em razão do decréscimo ocorrido principalmente na rubrica “juros bancários”. Cabe mencionar, que em setembro/2021, a referida rubrica sofreu uma majoração considerável, fato que foi objeto de questionamento por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo esclarecido pela Recuperanda que tal variação ocorreu em razão da quitação de contrato da conta garantia junto ao Banco Bradesco.

- **Receitas Financeiras:** em outubro/2021, registrou saldo no montante de R\$ 657,00, o qual apresentou uma minoração de 84%, em razão do decréscimo nas rubricas “rendimentos de aplicação financeiras” e “descontos obtidos”.

- **Outras Receitas Não Operacionais:** o referido grupo sumarizou, em outubro/2021, saldo no importe de R\$ 143.673,00, registrando uma minoração de 43%. Cabe mencionar que, em outubro/2021, ocorreu o registro de alienação do imobilizado, no importe de R\$ 235.000,00. Esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda, sendo esclarecido que foram vendidos 02 cavalos mecânicos, os quais há autorização prévia do juízo da Recuperação Judicial, uma vez que se encontravam alienado junto ao Banco Bradesco. O produto da venda foi utilizado especificamente na quitação do saldo de endividamento com o Banco.

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\$ 3.976.021,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 5.262.313,40, evidenciando a apuração de um **prejuízo** contábil na monta de R\$ 1.286.292,00.

Por fim, tem-se que as “deduções da receita” e os “custos” consumiram o faturamento bruto em sua totalidade, não restando recursos para o adimplemento das demais despesas, sendo apurado o **resultado insatisfatório** no período.

XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

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

Referido relatório ainda representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas

contas de “caixa”, “banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”. Engloba todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

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

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

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

Consigna-se que, de acordo com a DFC apresentada, a Recuperanda elabora seu fluxo de caixa utilizando-se do método indireto. Em outubro/2021, os fluxos de caixa da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

Demonstração do Fluxo de Caixa	out/2021
Atividades Operacionais	
Lucro/Prejuízo do Exercício	-1.286.292
Depreciação	485.637
Despesas Financeiras	89.464

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

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

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

Resultado ajustado	-	711.191
Variações nos Ativos Circulante e Não Circulante	-	228.046
(Aumento) redução em Contas a Receber	-	157.610
(Aumento) redução em Adiantamentos	-	213.533
(Aumento) redução em Impostos a Recuperar		64.304
(Aumento) redução em Despesas Antecipadas		78.793
Variações nos Passivos Circulante e Não circulante		921.541
Aumento (redução) em Fornecedores		167.369
Aumento (redução) em Obrigações Trabalhistas		129.314
Aumento (redução) em Impostos a Recolher		295.228
Aumento (redução) em Parcelamentos de Impostos	-	51.000
Aumento (redução) em Adiantamentos		380.630
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-	17.696
Atividades de Investimentos		
Atividades de Financiamento		
Amortização de Empréstimos e Financiamentos		128.881
Pagamento Despesas Financeiras	-	89.464
Caixa Líquido Atividades de Financiamento		39.417
Varição das Contas Caixa e Equivalentes de Caixa		
Saldo Inicial das Disponibilidades		4.140.233
Saldo Final das Disponibilidades		4.161.952
Varição de Caixa e Equivalentes de Caixa		21.719

O **saldo inicial**, disponível em outubro/2021, foi de R\$ 4.140.233,00 e, como o fluxo financeiro ocorreu normalmente, o saldo final apurado foi de R\$ 4.161.952,00, apresentando uma variação **positiva** de R\$ 21.719,00.

Nas **atividades de financiamentos**, notou-se uma variação positiva no montante de R\$ 39.417,00, sendo que ocorreu pagamento de despesas financeiras no importe de R\$ 89.464,00 e aquisição de novos empréstimos e financiamentos em R\$ 128.881,00.

No que tange ao grupo de **investimento**, não ocorreram movimentações em outubro/2021.

Em **atividades operacionais**, verificou-se a ocorrência de reduções nas rubricas “impostos a recuperar” (em R\$ 64.304,00), “despesas antecipadas” (em R\$ 78.793,00) e “parcelamentos de impostos” (R\$ 51.000,00). Ademais, verificou-se acréscimo em “contas a receber” (em R\$ 157.610,00), “adiantamentos” (R\$ 213.533,00), “fornecedores” (R\$ 167.369,00), “obrigações trabalhistas” (R\$ 129.314,00), “impostos a recolher” (R\$ 295.228,00) e “adiantamentos” (em R\$ 380.630,00).

A Recuperanda obteve um resultado **positivo** no mês de outubro/2021, uma vez que o total de **entradas** foi superior ao total de **saídas**, o que demonstrou um acréscimo no caixa da Recuperanda equivalente a R\$ 21.719,00.

Por fim, de acordo com as normas contábeis, na Demonstração de Fluxo de Caixa, as rubricas pertencentes ao “ativo” sofrem majoração quando apresentarem saldo negativo. Contudo, conforme a DFC disponibilizada pela Recuperanda, a variação ocorrida em caixa e equivalentes foi no importe de R\$ 21.719,00 **positivo**, o que indica uma minoração em caixa. No entanto, as disponibilidades sofreram acréscimo, visto que o saldo inicial foi de R\$ 4.140.233,00 e o saldo final foi de R\$ 4.161.952,00. A este respeito, esta Administradora Judicial efetuou questionamentos à Recuperanda, sendo informado que tal regularização será verificada junto ao escritório contábil responsável.

XII – CONCLUSÃO

Em outubro/2021, constatou-se que o quadro funcional da Recuperanda apontou 169 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 137 estavam ativos, 11 em gozo de férias e 13 estavam afastados por motivos de auxílio-doença e acidente de trabalho. Ademais, ocorreram 08 admissões e 57 demissões no período.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram a monta de **R\$ 1.312.692,00**, apresentando uma minoração de 3%, em comparação ao mês anterior. O departamento operacional representou 70% do custo total da folha, e o departamento administrativo, por sua vez, representou 30%. Ademais, os gastos com colaboradores representaram 28% do faturamento bruto apurado em outubro/2021.

O **EBITDA** apresentou resultado **negativo**, demonstrando um decréscimo de 30% no saldo negativo, em comparação com o mês anterior, no entanto, registrou-se um **prejuízo operacional** no montante de R\$ 766.405,00. Tal variação ocorreu devido ao acréscimo no faturamento, contudo as rubricas “devoluções da receita”, “custos totais” e “despesas tributárias” também sofreram majoração, fato que comprova o resultado **insatisfatório**.

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

O **Capital de Giro Líquido** apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, no montante de R\$ 13.293.621,00, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo. Quando comparado ao mês anterior, observou-se uma majoração de 11% no saldo negativo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em outubro/2021, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 6.258.788,00. Ou seja, o grupo de duplicatas a receber — em que há suposição de efetivo recebimento —, por seu turno, se demonstrou superior ao grupo de fornecedores.

O **Grau de Endividamento** registrou saldo de R\$ 60.054.273,00, o qual apresentou uma majoração de 2%, em virtude do adimplemento parcial das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses.

O **Faturamento** bruto totalizou a monta de R\$ 4.752.928,00, em outubro/2021. O acumulado do exercício corrente sumarizou a importância de R\$ 63.588.976,00, apurando-se, como média mensal, o valor de R\$ 6.358.898,00.

A **Dívida Tributária** sumarizou a monta de R\$ 4.421.068,00, demonstrando uma majoração de 5%, em relação ao mês anterior, sendo que do total acima indicado 4% referem-se aos “encargos sociais” e 96% pelas “obrigações fiscais CP e LP”.

Em relação à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, verifica-se variação positiva no montante de R\$ 21.719,00, sendo que a Recuperanda iniciou o mês com o saldo disponível no caixa no valor de R\$ 4.142.233,00 e o findou com o montante de R\$ 4.161.952,00.

De acordo com as normas contábeis, na Demonstração de Fluxo de Caixa, as rubricas pertencentes ao “ativo” sofrem majoração quando apresentarem saldo negativo. Contudo, conforme a DFC disponibilizada pela Recuperanda, a variação ocorrida em caixa e equivalentes foi no importe de R\$ 21.719,00 **positivo**, o que indica um decréscimo em caixa. No entanto, as disponibilidades sofreram um acréscimo, visto que o saldo inicial foi de R\$ 4.140.233,00 e o saldo final foi de R\$ 4.161.952,00.

A este respeito, esta Administradora Judicial efetuou questionamentos à Recuperanda, sendo esclarecido que tal irregularidade é reflexo da antiga contabilidade e com a alteração do plano de contas, o novo

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

escritório contábil está revendo todos os demonstrativos, com o objetivo de proceder com todas as regularizações necessárias.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um prejuízo contábil de R\$ 1.286.292,00, demonstrando uma minoração de 18% no resultado negativo, em comparação ao mês anterior.

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

Sumaré (SP), 17 de dezembro de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409