

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA E. 3ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE GUARATINGUETÁ– ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo sob nº 1002490-02.2020.8.26.0220

Recuperação Judicial

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., regularmente nomeada Administradora Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **RODOVIÁRIO E TURISMO SÃO JOSÉ LTDA E OUTRAS – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, vem, respeitosamente à presença de Vossa Excelência requerer, pelo comando disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/05, a juntada do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) das Recuperandas, atinente aos meses de setembro e outubro de 2020, bem como, demais documentos contábeis relativos ao mesmo período.



Sem prejuízo do quanto exposto acima, cabe este signatário informar que no Relatório Mensal de Atividades (anexo1) constam informações a respeito do impacto que as Recuperandas vêm sofrendo devido a pandemia do Covid-19 e que o mesmo está de acordo com o Comunicado nº 786/2020.

Termos em que pede deferimento.

Campinas, 13 de janeiro de 2021.

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA

Maurício Dellova de Campos

OAB/SP nº 183.917

Fernando Ferreira Castellani

OAB/SP nº 209.877

Arthur F. Cesarini

OAB/SP nº 345.711



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

Rodoviário São José Ltda.

Rodoviário Oceano Ltda.

Atlântico Transportes e Turismo Ltda.

Outubro/2020



Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
2. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL	6
3. VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS	10
3.1. DOS ESTABELECIMENTOS E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS.....	10
3.2. DAS FILIAIS	12
3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	13
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	13
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	14
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	14
4.1.1. Disponível.....	15
4.1.2. Contas a Receber	15
4.1.2.1. Principais clientes.....	16
4.1.3. Estoques.....	16
4.1.4. Investimentos.....	17
4.1.5. Imobilizado.....	17
4.1.6. Fornecedores.....	18
4.1.6.1. Principais fornecedores.....	19
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	19
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	19
4.1.9. Passivo Tributário.....	21
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	22
4.2.1. Faturamento	22
4.2.2. Receita Líquida.....	23
4.2.3. Custo de Vendas	24
4.2.4. Margem de Contribuição.....	24
4.2.5. Despesas Operacionais.....	25
4.2.6. Resultado Operacional.....	26
4.2.7. Resultado Financeiro	26
4.2.8. Resultado Líquido	27
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	27
4.3.1. Liquidez Corrente.....	27



4.3.2. <i>Liquidez Geral</i>	28
4.3.3. <i>Endividamento</i>	29
4.4.4. <i>Participação do Custo de Vendas</i>	29
4.4.5. <i>Retorno Operacional</i>	30
4.4.6. <i>Retorno Líquido</i>	31
5. PASSIVO CONCURSAL	31
6. ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS	32
7. ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL	32
8. ANEXOS	33



Glossário

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

Rodoviário São José Ltda.
Rodoviário Oceano Ltda.
Atlântico Transportes e Turismo Ltda.

1. Introdução

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

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

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

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

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade das empresas, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades, tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pelas recuperandas, entre os meses de novembro/2019 a outubro/2020.

2. Aspectos conjunturais e contexto setorial

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

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

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

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 11/01/2021 estima-se que o PIB brasileiro apresentará contração de 3,41% neste ano. O mercado

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

financeiro manteve-se sua previsão em 3,50% para 2022. Ainda neste sentido, o PIB referente ao quarto trimestre e o compilado do ano passado será divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) no dia 3 de março.

De acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio manteve-se em R\$ 5,00/US\$. Para o ano de 2022, os investidores mantiveram a projeção de R\$ 4,90/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Ainda neste sentido, outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa para 2021 é de superávit, a qual passou de US\$ 55,10 bilhões para US\$ 55 bilhões. Em relação ao ano de 2022, a expectativa – também de superávit – é de US\$ 50 bilhões.

Em relação aos juros, no último dia 16 de setembro, o Comitê de Política Monetária (Copom) resolveu quebrar a sequência de cortes decidindo, por unanimidade, manter a taxa Selic em 2% ao ano, a qual deve terminar o ano em 3,25%, segundo especialistas.

A projeção para a inflação passou de 3,32% para 3,34% ao ano, permanecendo abaixo da meta fixada³ pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Para o ano de 2021, o Conselho prevê inflação de 3,75%. Para alguns economistas ouvidos pelo Banco Central (BC), a expectativa para o próximo ano é de 3,50%.

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

³ Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,25% até 5,25%.

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

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

O período mais difícil para o transporte foi o primeiro semestre de 2020 em razão da crise desencadeadas e sua conseqüente retração econômica. O valor adicionado pelo transporte de cargas e passageiros registrou retração de 11,3% - enquanto o PIB do Brasil apresentou queda de 5,9% - o pior resultado registrado desde o primeiro semestre de 2017⁴.

De acordo com os dados da Confederação Nacional do Transporte (CNT), o segundo bimestre do ano foi marcado pela lenta e gradual recuperação de implementos rodoviários, o qual encerrou o exercício com resultado positivo. Ainda neste sentido vale observar que os principais responsáveis pela recuperação foram os setores de: agronegócios (no segmento pesado), construção civil (devido a retomada dos lançamentos residenciais e obras de infraestrutura) e transporte de remédios e alimentos.

Especificamente em relação ao transporte coletivo urbano, segundo a Associação Nacional das Empresas de Transportes Urbanos (NTU), 32 milhões de viagens por dia deixaram de ser realizadas no auge da pandemia. De acordo com o presidente-executivo da NTU, Otávio Cunha, o transporte público além de ser um direito social

⁴ Quando o país iniciou o ciclo de recuperação da economia.

definido pela Constituição Federal, é um serviço essencial tanto para o funcionamento, quanto para a qualidade de vida nas cidades e ainda afirma:

É urgente a proposição de novas alternativas para promover a sustentação dos contratos, principalmente a diversificação das fontes de financiamento. A pandemia confirmou isso.

Segundo o Ministério da Economia, o transporte de passageiros está entre os cinco segmentos⁵ mais afetados pela pandemia. Ocupando a 27ª posição está o transporte rodoviário de cargas.

Passados nove meses do início da pandemia e das restrições por ela imposta, os transportes coletivo por ônibus urbano e os serviços metroferroviário que atendiam – antes da pandemia – cerca de 40 milhões de pessoas diariamente e mais de 12 milhões, respectivamente, sofreram impacto, em média, de 60%, demonstrando lenta recuperação do setor.

De acordo com a Associação Nacional das Empresas de Transportes Urbanos (NTU) e a Associação dos Transportadores de Passageiros sobre Trilhos (ANP Trilhos), *a falta de recursos para o setor afetará milhões de brasileiros que só têm o transporte público como meio de deslocamento.*

Embora o setor tente reagir à situação, o alongamento da crise – sem perspectiva de finalização – deixará o setor ainda mais fragilizado. Como avalia o presidente executivo da NTU, Otávio Cunha:

⁵ Entre os mais afetados estão: transporte aéreo, ferroviário e metroferroviário de passageiros, interestadual e intermunicipal, público urbano – nesta sequência.

A ocasião exige uma oferta de serviço de transporte público cada vez maior para minimizar riscos de contágio, o que só aumenta o desequilíbrio econômico-financeiro das empresas. O auxílio do governo federal é absolutamente necessário e deve ser viabilizado com extrema urgência

3. Visão geral das recuperandas

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

3.1. Dos estabelecimentos e atividades desenvolvidas

De acordo com a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP):

Informações	São José
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Razão Social	Rodoviário e Turismo São José Ltda.
Nome Fantasia	São José
Data de Abertura	01/07/1986
CNPJ	47.530.704/0003-00
Inscrição Estadual	600.175.998.111
Endereço	Rua Doutor Rafael de Barros, 209
Complemento	9 A SL 26
Bairro	Paraíso
Cidade	São Paulo
Estado	SP
CEP	13320-340
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	49.21-3-02 - Transporte rodoviário coletivo de passageiros, com itinerário fixo, intermunicipal em região metropolitana



CNAE Secundários	49.22-1-02 - Transporte rodoviário coletivo de passageiros, com itinerário fixo, interestadual 49.29-9-02 - Transporte rodoviário coletivo de passageiros, sob regime de fretamento, intermunicipal, interestadual e internacional 49.21-3-01 - Transporte rodoviário coletivo de passageiros, com itinerário fixo, municipal 49.30-2-02 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional
Capital Social (R\$)	7.800.000,00

Informações	Oceano
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Razão Social	Rodoviário Oceano Ltda.
Nome Fantasia	Oceano
Data de Abertura	30/07/2004
CNPJ	07.811.161/0001-04
Inscrição Estadual	332.154.283.115
Endereço	Rua Júlio Soares Nogueira, 140
Complemento	N/A
Bairro	Campo do Galvão
Cidade	Guaratinguetá
Estado	SP
CEP	12505-130
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	49.21-3-02 - Transporte rodoviário coletivo de passageiros, com itinerário fixo, intermunicipal em região metropolitana 49.21-3-01 - Transporte rodoviário coletivo de passageiros, com itinerário fixo, municipal
CNAE Secundários	49.21-3-02 - Transporte rodoviário coletivo de passageiros, com itinerário fixo, intermunicipal em região metropolitana 49.29-9-02 - Transporte rodoviário coletivo de passageiros, sob regime de fretamento, intermunicipal, interestadual e internacional 49.30-2-02 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional
Capital Social (R\$)	5.000.000,00

Informações	Atlântico
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Razão Social	Atlântico Transportes e Turismo Ltda.
Nome Fantasia	N/A
Data de Abertura	08/03/1988
CNPJ	58.660.408/0001-70
Inscrição Estadual	332.067.901.118
Endereço	Rua Dr. Castro Santos, 595
Complemento	N/A
Bairro	Sede
Cidade	Guaratinguetá
Estado	SP



CEP	12510-470
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	49.29-9-01 - Transporte rodoviário coletivo de passageiros, sob regime de fretamento, municipal
CNAE Secundários	79.11-2-00 - Agências de viagens 82.99-7-99 - Outras atividades de serviços prestados principalmente às empresas não especificadas anteriormente
Capital Social (R\$)	20.900,00

A Rodoviário São José, em 11/09/2020, portanto, após o pedido e o deferimento do processo de Recuperação Judicial, o endereço de sua sede alterado, conforme demonstrado abaixo:

Informações	Rodoviário São José	
	Endereço Antigo	Endereço Atual
Logradouro	Rua Albuquerque Lins, 38	Rua Doutor Rafael de Barros, 209
Complemento	Sala	9 A SL 26
Bairro	Vila Teixeira	Paraíso
Cidade	Salto	São Paulo
UF	SP	SP
CEP	13320-340	13320-340

3.2. Das filiais

A Rodoviário São José, também conforme consulta à JUCESP, possui as seguintes filiais.

Nr. Filial	NIRE	Cidade	UF	CNPJ	Inscrição Estadual	Status IE
1	35901467382	Cruzeiro	SP	47.530.704/0006-44	282.128.267.110	Ativo
2	35901718288	São José dos Campos	SP	47.530.704/0008-06	645.520.737.117	Inapto
3	35901718296	Ubatuba	SP	47.530.704/0009-97	701.119.319.110	Ativo
4	35901736146	Taubaté	SP			
5	35901790931	São Vicente	SP			
6	35901966583	Cunha	SP			
7	35901966613	Taubaté	SP	47.530.704/0014-54	688.273.467.110	Ativo
8	35990003093	Guaratinguetá	SP	47.530.704/0001-30	332.033.227.113	Ativo
9	35902281827	Lorena	SP	47.530.704/0017-05	420.138.961.110	Ativo/sem atividade
10	35990003085	Lagoinha	SP			
11	33999036651	Rio de Janeiro	RJ			
12	33999117979	Parati	RJ			
13	35903562099	Cunha	SP	47.530.704/0004-82	284.081.931.112	Ativo

Solicitamos à recuperanda que nos confirme se, das filiais acima listadas em negrito, foram fechadas uma vez que ainda constam na JUCESP, bem como o motivo da filial de São José dos Campos apresentar inscrição estadual inapta junto ao CADESP.

Enquanto a Rodoviário Oceano demonstrou as seguintes filiais:

Nr. Filial	NIRE	Cidade	UF	CNPJ	Inscrição Estadual	Status IE
1	35903072253	São Paulo	SP	07.811.161/0002-95	149.533.003.110	Ativo
2	35903282371	Ubatuba	SP	07.811.161/0003-76	701.122.212.111	Ativo
3	35903380021	Cruzeiro	SP	07.811.161/0004-57	282.128.824.114	Ativo
4	35905036271	Taubaté	SP	07.811.161/0006-19	688.409.252.110	Ativo

Vale ainda observar que a Atlântico não possui filiais.

3.3. Da composição societária

A recuperanda possui a seguinte composição societária:

	Grupo Atlântico Quadro Societário	<i>SÓCIOS</i>		
		Eddy Maria Galhardo Abdalla CPF: 976.081.228-20	Naim Elias Abdalla CPF:	Edna Maria Galhardo Abdalla CPF: 005.271.128-52
EMPRESAS	Rodoviário e Turismo São José Ltda. CNPJ: 47.530.704/0003-30	1.150.980,00	5.191.600,00	1.457.420,00
	Rodoviário Oceano Ltda. CNPJ: 07.811.161/0001-04	2.500.000,00	-	2.500.000,00
	Atlântico Transp. e Turismo Ltda. CNPJ: 58.660.408/0001-70	10.450,00	-	10.450,00

3.4. Da estrutura organizacional

Período	Administração	Tráfego	Urbana	Rodoviário	Manutenção	Total
Julho-20	17	6	79	30	20	152
Agosto-20	12	6	76	26	17	137
Setembro-20	11	6	76	26	15	134
Outubro-20	13	6	77	27	15	138

No mês de setembro houve redução de três funcionários, enquanto em outubro houve aumento de quatro funcionários⁶, encerrando assim o mês com 138 colaboradores na folha de pagamento.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

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

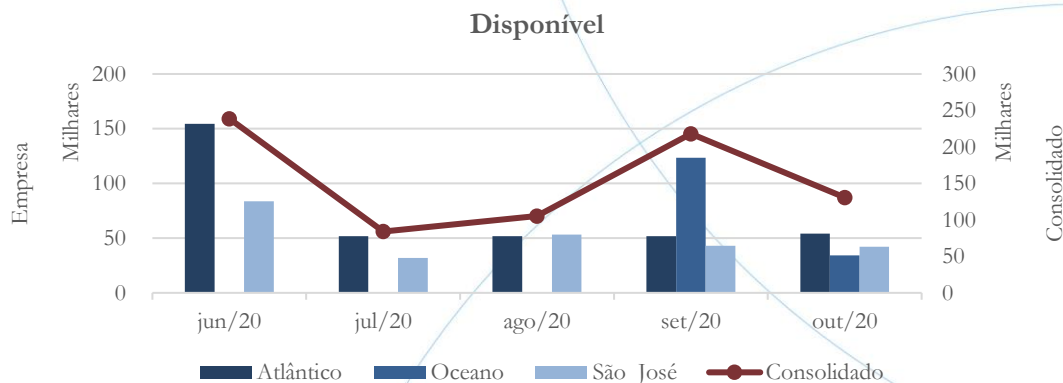
4.1. Balanço Patrimonial

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

⁶ Tal aumento se deu devido ao rompimento contratual com empresa terceirizada responsável pelas vendas de passagem.

4.1.1. Disponível

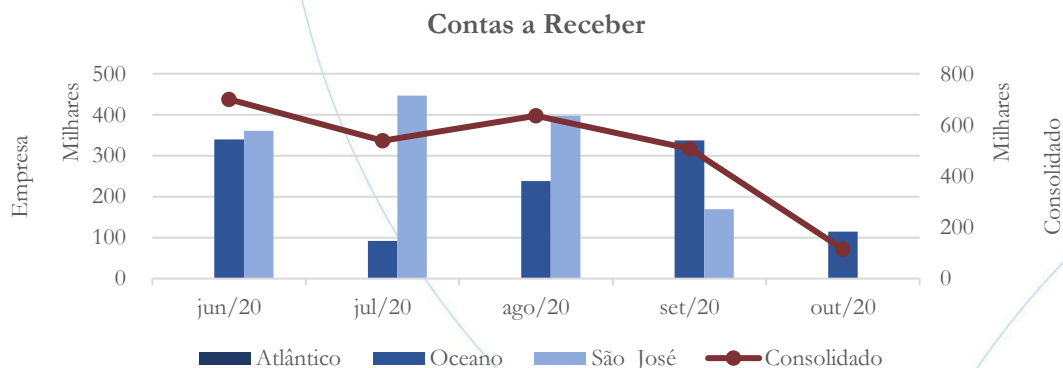
Gráfico 1



Entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020, o saldo consolidado das disponibilidades registrou elevação de 107,33%, com posterior diminuição de 40,17% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020. Conforme demonstrado no gráfico acima, a Oceano foi responsável pela forte elevação ocorrida no primeiro período.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2





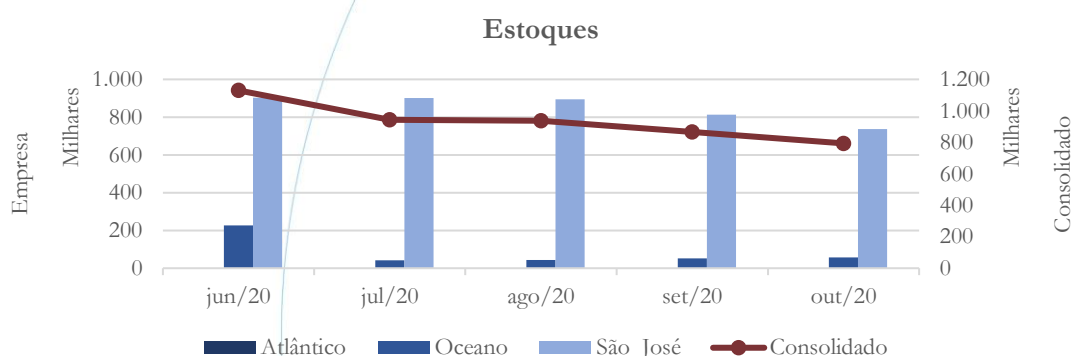
O saldo do contas a receber apresentou redução nos meses de setembro (20,24%) e outubro (77,3%)⁷ – destaque para o movimento da São Jose que contabilizou saldo no valor de R\$ 600 no mês de outubro/2020.

4.1.2.1. Principais clientes

Os principais clientes das recuperandas advêm dos segmentos: Frete, Fretamento, Turismo, Urbano e Intermunicipal.

4.1.3. Estoques

Gráfico 3

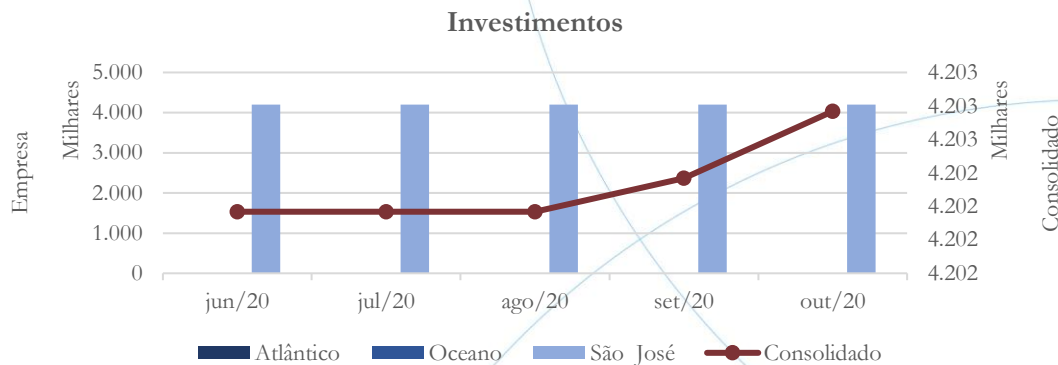


A conta estoque apresentou diminuição no saldo referente aos meses de setembro (7,62%) e outubro (8,34%).

⁷ Já solicitamos esclarecimentos às recuperandas.



4.1.4. Investimentos



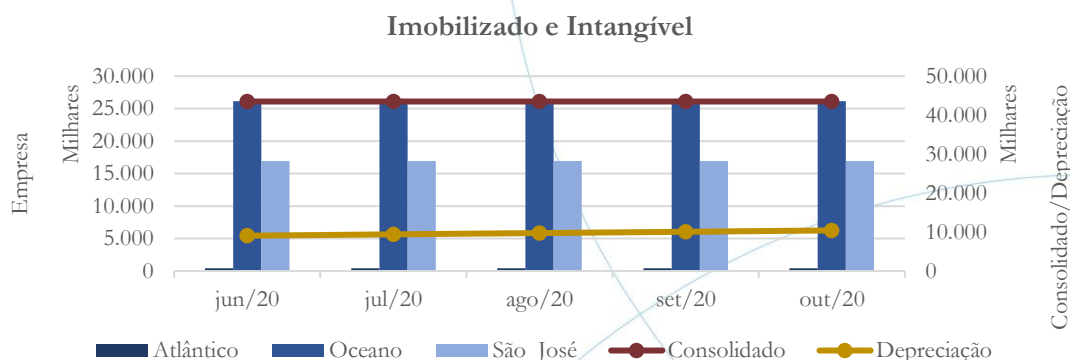
Os investimentos registraram leve aumento de 0,002% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020 e de 0,005% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020.

4.1.5. Imobilizado

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

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

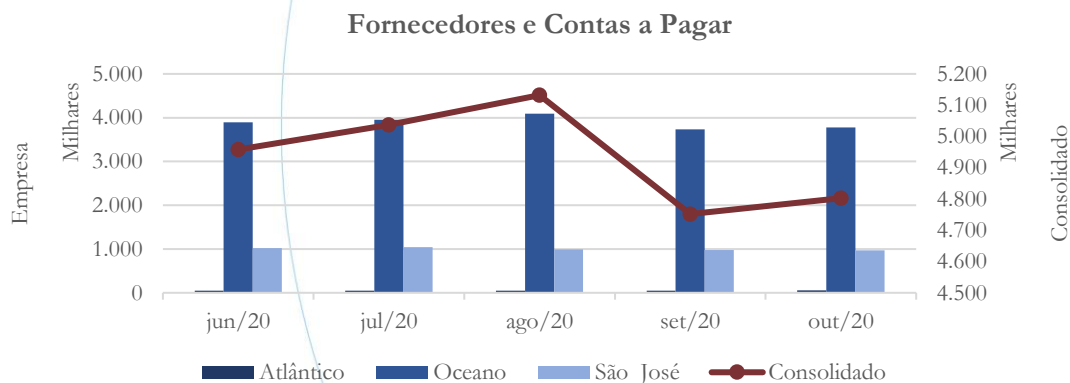
Gráfico 4



O imobilizado manteve-se estável ao longo do período em análise, enquanto a depreciação apresentou aumento de 3,35% no mês de setembro/2020 e de 3,24% no mês de outubro/2020.

4.1.6. Fornecedores⁸

Gráfico 5



A conta fornecedores consolidada apresentou diminuição (12,86%) entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020, com posterior aumento de 2,39% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020.

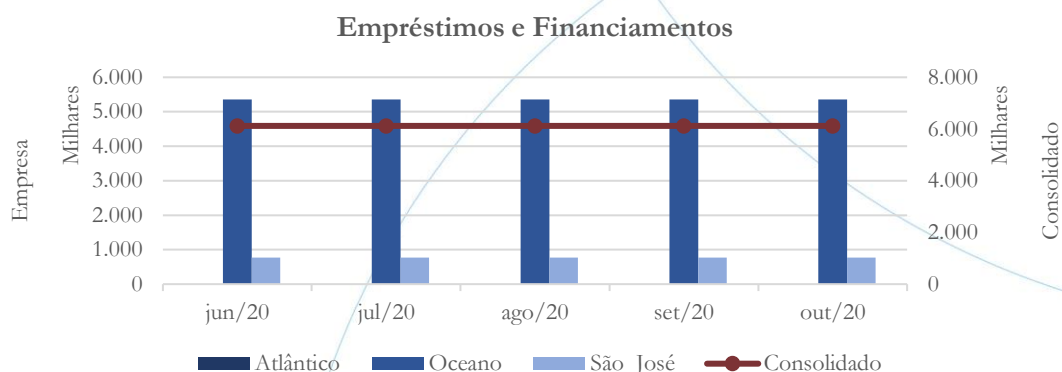
⁸ A conta fornecedores é composta pelos fornecedores propriamente ditos e também pelo contas a pagar.

4.1.6.1. Principais fornecedores

A documentação não permite identificar os principais fornecedores.

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

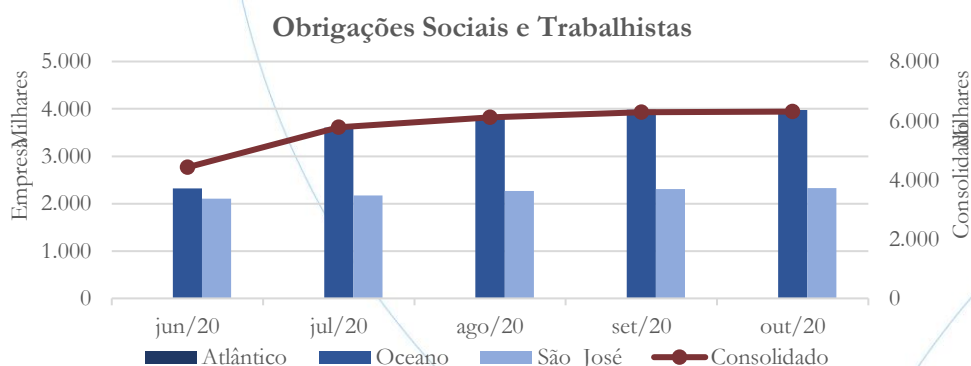
Gráfico 6



O saldo dos empréstimos e financiamentos manteve-se estável ao longo do período analisado, conforme gráfico acima.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7





Entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020, as obrigações sociais e trabalhistas registraram aumento de 2,85%, enquanto no mês de outubro/2020, estas mantiveram-se próximas a estabilidade registrando leve aumento de 0,33%.

Verba Trabalhista - Atlântico	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Salários e Ordenados	0	0	0	0	0
INSS	0	0	0	0	0
FGTS	0	0	0	0	0
IRRF	0	0	0	0	0
Sindical	0	0	0	0	0
Total:	0	0	0	0	0

A partir da tabela acima verifica-se que a Atlântico não apresenta passivo trabalhista.

Verba Trabalhista - Oceano	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Salários e Ordenados	713.143	1.340.403	1.455.246	1.519.561	1.497.009
INSS	1.137.332	1.203.822	1.255.221	1.287.136	1.296.726
FGTS	345.746	937.222	1.008.276	1.042.551	1.048.095
IRRF	97.449	99.933	103.566	107.284	110.646
Sindical	25.926	25.356	25.356	25.356	25.356
Total:	2.319.596	3.606.737	3.847.665	3.981.889	3.977.832

Na Oceano, 38% do total do passivo trabalhista diz respeito a salários e ordenados, enquanto 33% a INSS no mês de outubro/2020.

Verba Trabalhista - São José	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Salários e Ordenados	175.863	227.567	272.399	295.268	307.023
INSS	729.931	740.089	749.358	758.550	766.828
FGTS	1.130.200	1.133.683	1.170.181	1.176.980	1.180.184
IRRF	69.782	70.821	71.873	73.304	74.645
Sindical	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654
Total:	1.931.567	1.946.247	1.993.067	2.010.488	2.023.311

Na São José, 58% do passivo trabalhista diz respeito ao FGTS no mês de outubro/2020.

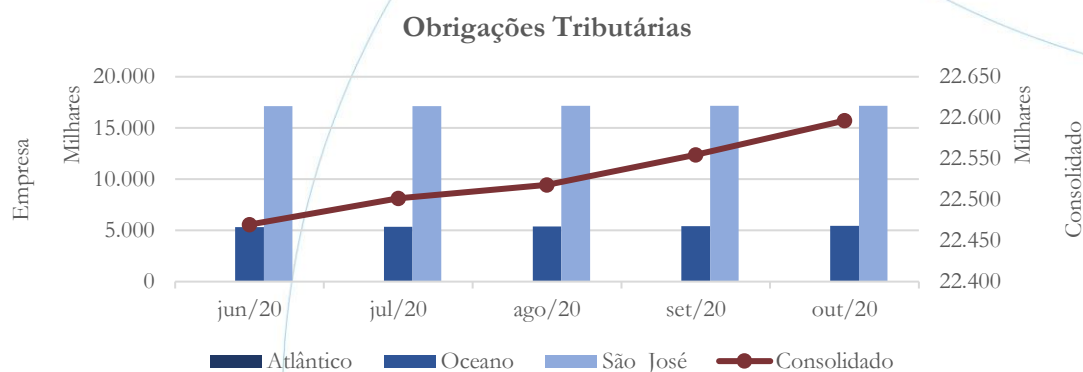


Verba Trabalhista - Consolidado	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Salários e Ordenados	889.006	1.567.970	1.727.645	1.814.829	1.804.032
INSS	1.867.263	1.943.911	2.004.579	2.045.686	2.063.554
FGTS	1.475.946	2.070.905	2.178.457	2.219.531	2.228.279
IRRF	167.231	170.755	175.439	180.588	185.290
Sindical	27.580	27.011	27.011	27.011	27.011
Total:	4.427.026	5.780.551	6.113.131	6.287.645	6.308.166

Observando o passivo trabalhista consolidado verifica-se que 35% deste diz respeito a FGTS, enquanto 33% ao INSS.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



As obrigações tributárias mantêm a curva em crescimento, registrando variação de 0,16% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020 e de 0,18% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020.

Fazenda - Atlântico	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Municipal	0	0	0	0	0
Estadual	0	0	0	0	0
Federal	492	492	492	492	492
Total:	492	492	492	492	492

A Atlântico possui passivo tributário junto a esfera Federal apenas.



Fazenda - Oceano	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Municipal	266.100	266.220	266.360	266.500	266.715
Estadual	332.450	332.450	332.450	332.450	332.450
Federal	4.299.662	4.299.763	4.299.876	4.300.461	4.300.690
Total:	4.898.212	4.898.432	4.898.686	4.899.411	4.899.854

Na Oceano, 88% do passivo tributário está na esfera Federal, enquanto 7% na esfera Estadual.

Fazenda - São José	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Municipal	452.482	452.512	452.542	452.542	452.571
Estadual	521.489	521.705	521.945	522.527	522.815
Federal	16.170.243	16.172.944	16.173.575	16.177.746	16.182.291
Total:	17.144.215	17.147.161	17.148.062	17.152.815	17.157.678

A São José possui 94% do seu passivo tributário junto à esfera Federal.

Fazenda - Consolidado	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Municipal	718.582	718.732	718.902	719.042	719.286
Estadual	853.939	854.155	854.395	854.977	855.265
Federal	20.470.398	20.473.199	20.473.943	20.478.699	20.483.473
Total:	22.042.919	22.046.085	22.047.240	22.052.718	22.058.024

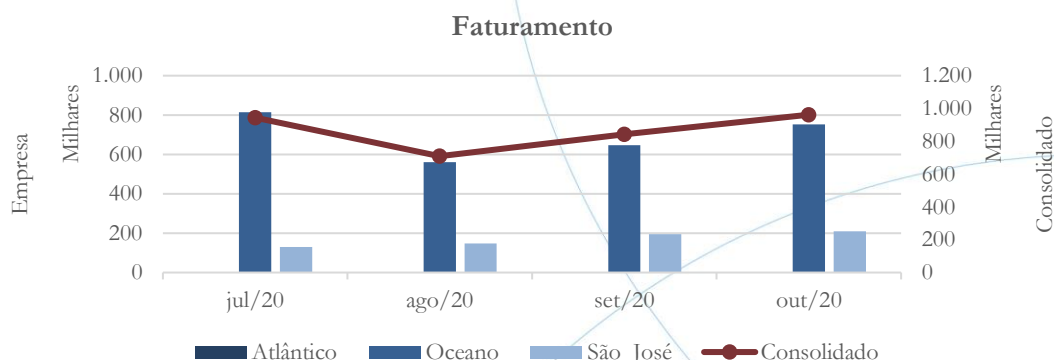
A partir da consolidação dos dados verifica-se que 93% do passivo tributário diz respeito a esfera Federal.

4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

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

4.2.1. Faturamento

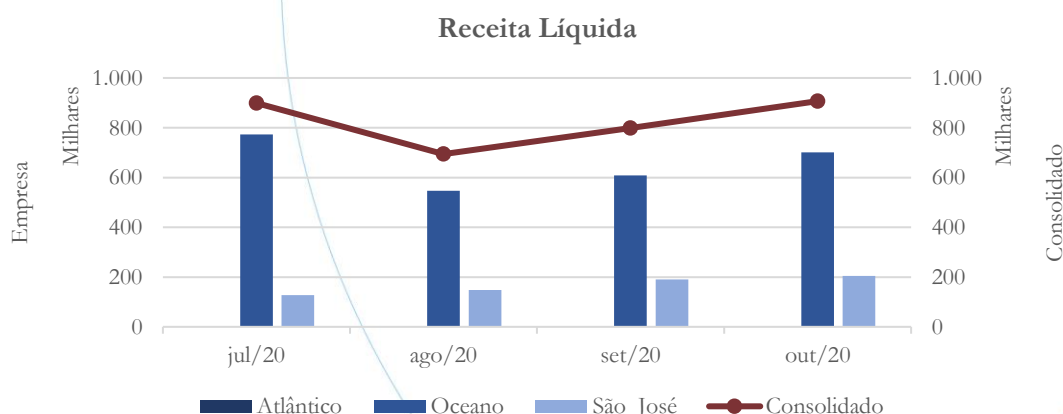
Gráfico 9



O faturamento registrou aumento de 18,78% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020 e de 14,2% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020, o qual concentra-se na Oceano e na São José, conforme gráfico acima. Vale observar que tal fato deve-se, segundo as recuperandas, a *retomada dos serviços de transporte interestadual devido a demanda represada*.

4.2.2. Receita Líquida

Gráfico 10

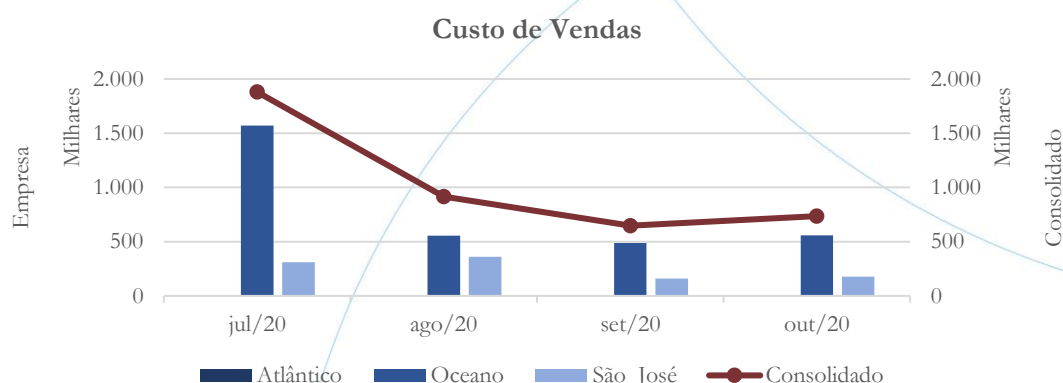




A receita líquida, por consequência, acompanhou a curva do faturamento, demonstrando aumento de 15,18% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020 e de 13,44% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020.

4.2.3. Custo de Vendas

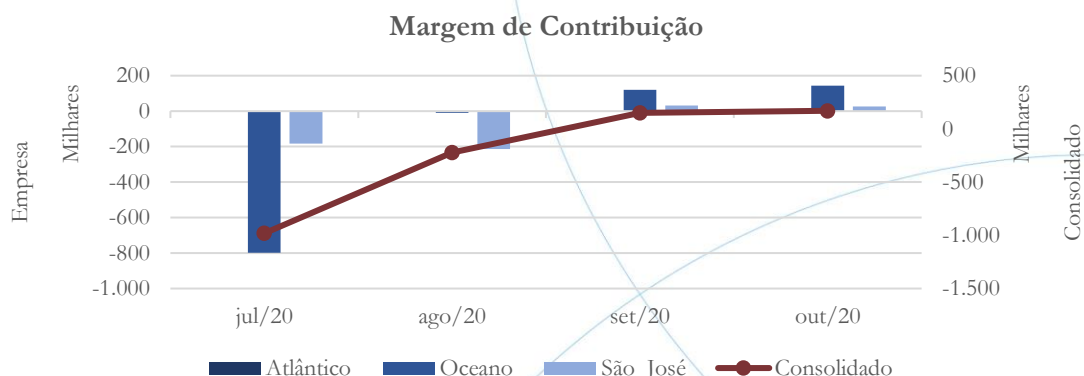
Gráfico 11



O custo de vendas, entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020, registrou diminuição de 29,32%, com posterior aumento de 13,78% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020.

4.2.4. Margem de Contribuição

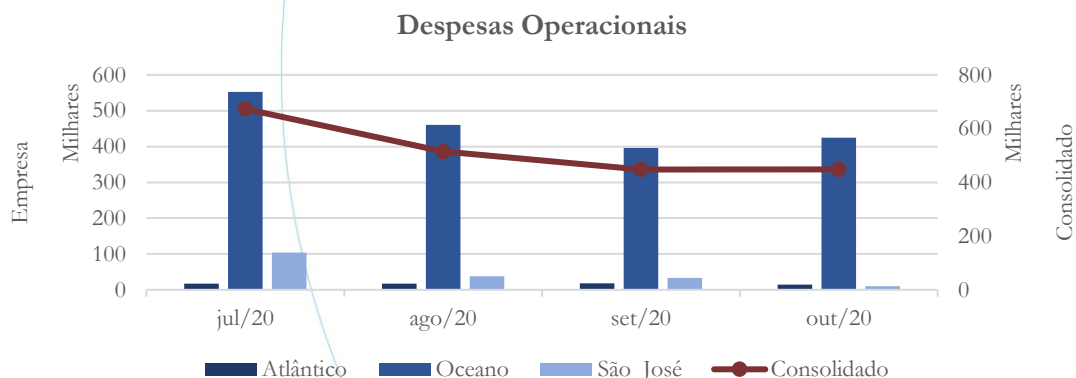
Gráfico 12



Devido ao aumento no faturamento e diminuição do custo de vendas, a margem de contribuição apresentou saldo positivo no mês de setembro/2020 e aumento de 12% no mês de outubro/2020, conforme pode ser observado no gráfico acima.

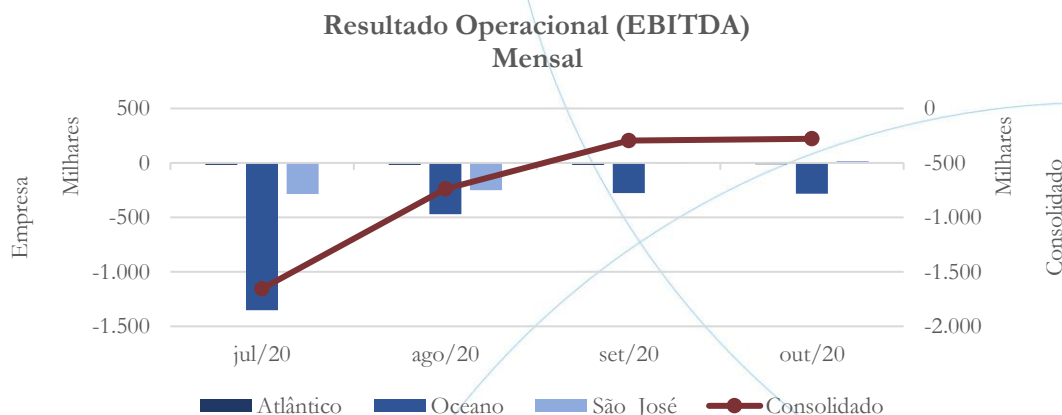
4.2.5. Despesas Operacionais

Gráfico 13



As despesas operacionais apresentaram diminuição de 13,08% entre os meses agosto/2020 e setembro/2020, registrando leve aumento (0,10%) no mês de outubro/2020.

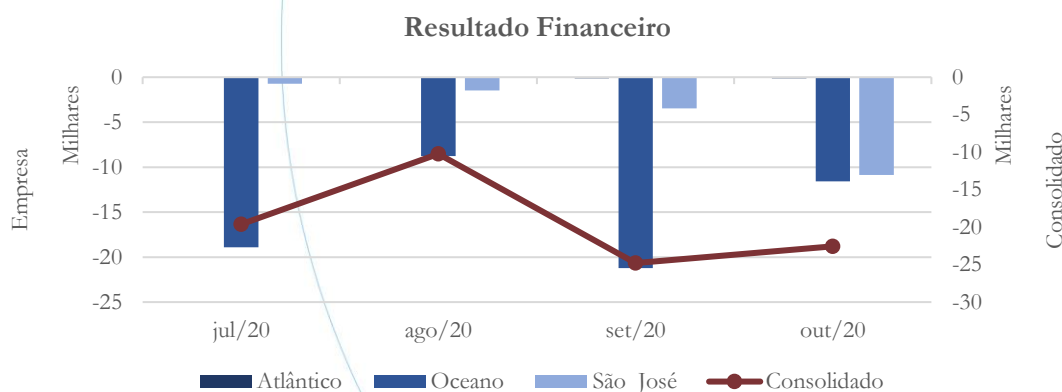
4.2.6. Resultado Operacional



Embora o resultado operacional ainda esteja negativo, este apresentou redução de 55,43% e 59,85% nos últimos dois meses em análise – conforme gráfico acima.

4.2.7. Resultado Financeiro

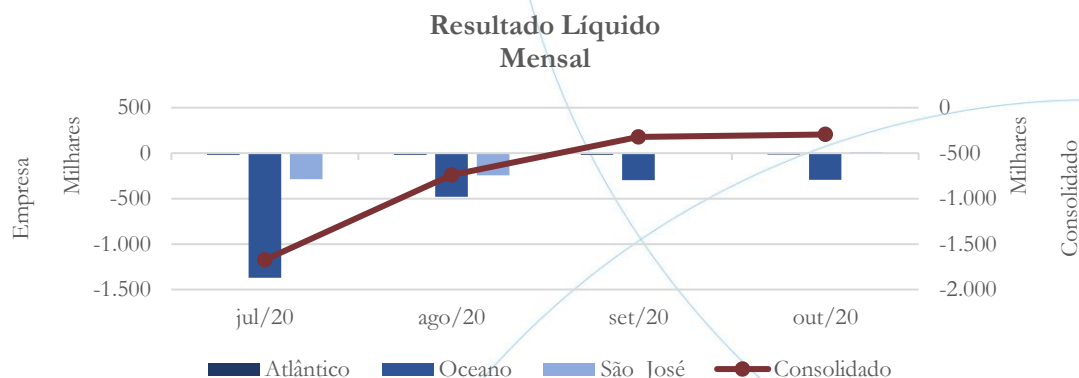
Gráfico 14



O resultado financeiro apresentou elevação de 142,16% entre os meses de agosto/2020 e setembro/2020, com posterior diminuição de 9,07% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020.



4.2.8. Resultado Líquido



O resultado líquido também apresentou melhora nos meses de setembro/2020 e outubro/2020, conforme gráfico acima.

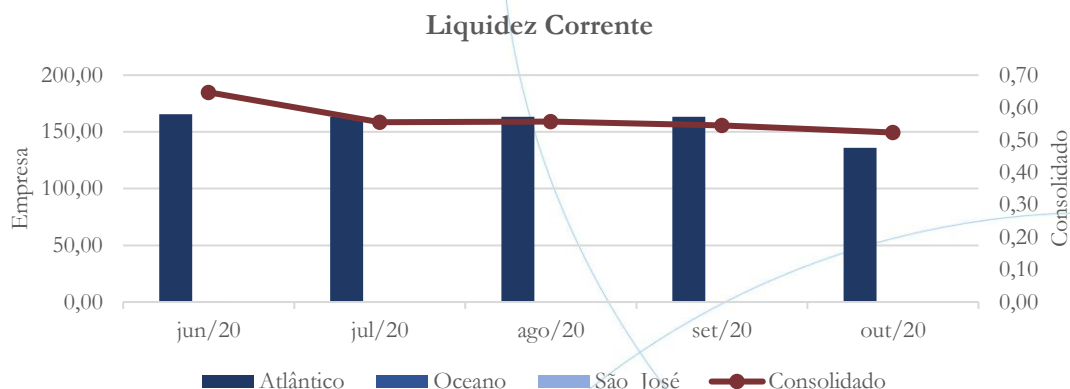
4.3. Índices e Indicadores

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

4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente⁹ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

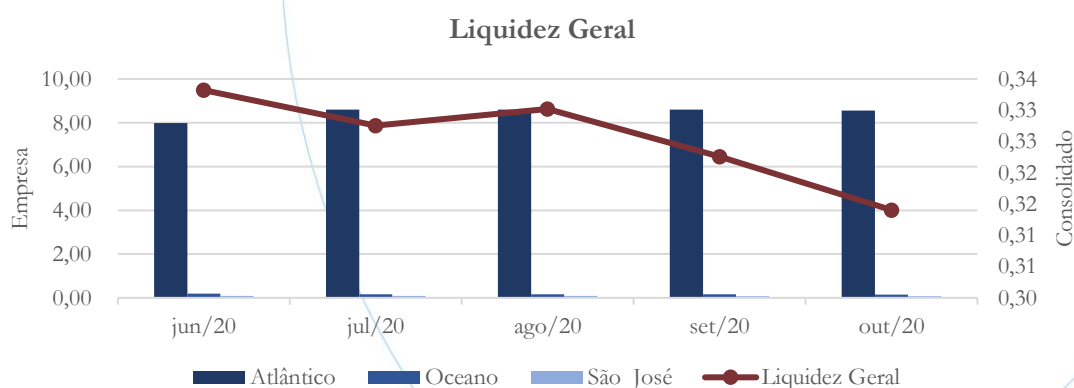
⁹ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.



De forma consolidada, no mês de outubro/2020, as recuperandas possuíam R\$ 0,52 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo.

4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁰. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

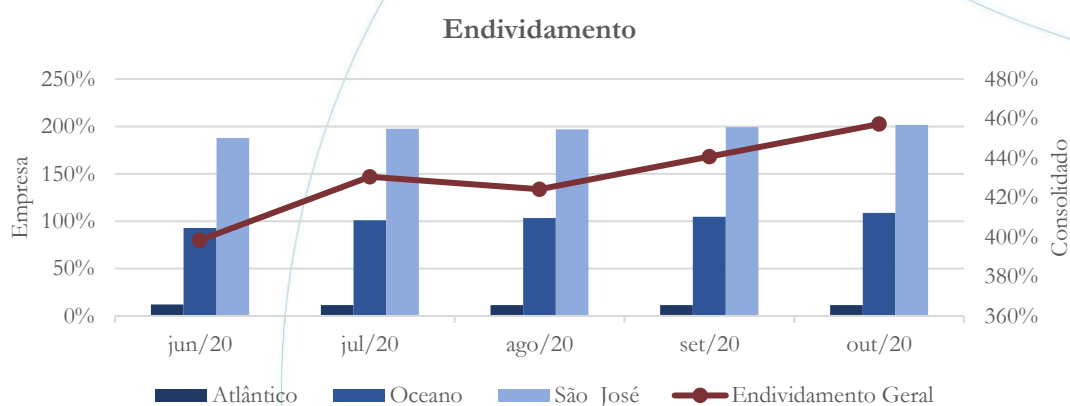


¹⁰ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

Considerando os direitos e obrigações a curto e a longo prazo, no mês de outubro/2020, as recuperandas possuíam R\$ 0,31 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida.

4.3.3. Endividamento

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

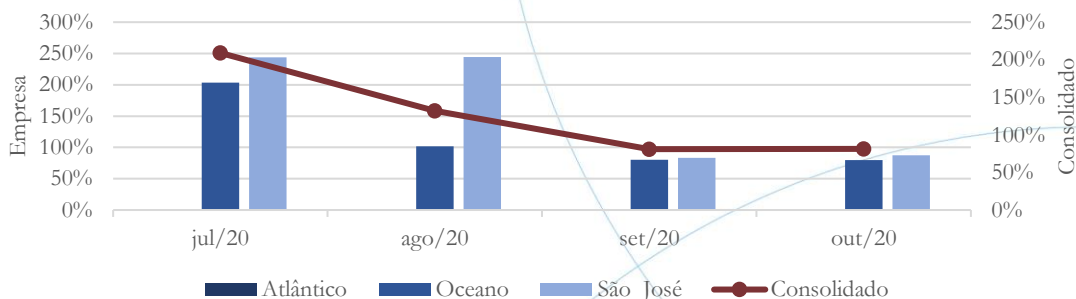


No mês de outubro/2020, o endividamento ficou em 457%, demonstrando assim alta dependência de capital de terceiros na operação.

4.4.4. Participação do Custo de Vendas

Mostra a participação do custo de vendas na receita líquida auferida em cada período.

Custo de Vendas x Receita Líquida Mensal

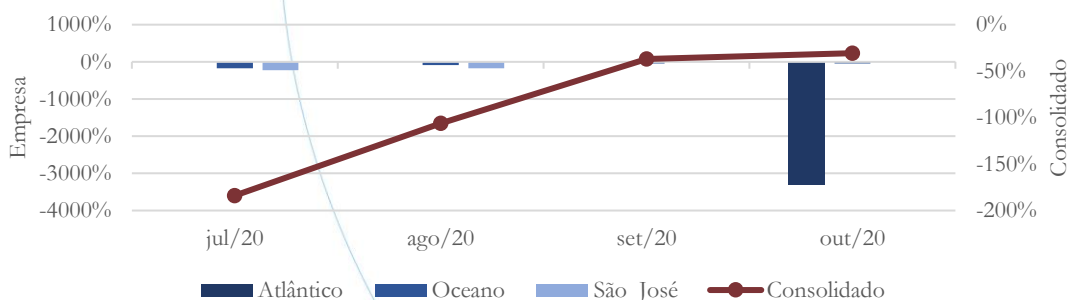


A participação do custo de vendas na receita líquida apresentou redução, sendo de 81,02% no mês de setembro/2020 e de 81,26% no mês de outubro/2020.

4.4.5. Retorno Operacional

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

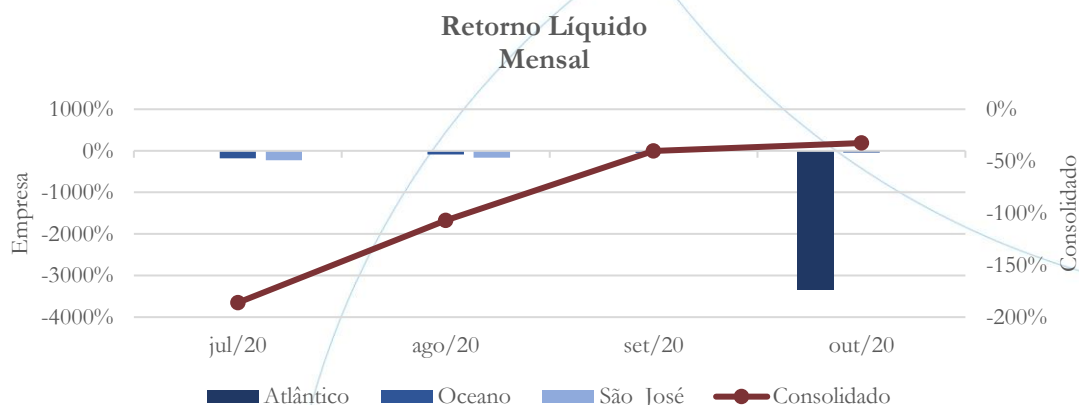
Retorno Operacional Mensal



O retorno operacional, apesar de permanecer negativo, apresentou melhora, conforme gráfico acima.

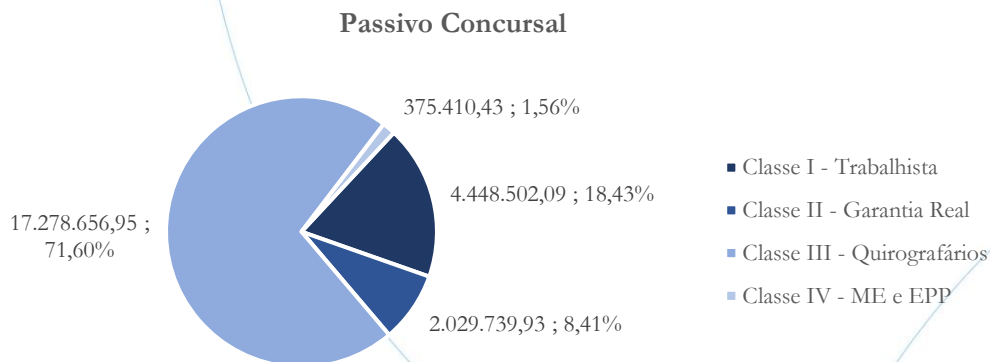
4.4.6. Retorno Líquido

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



A curva do retorno líquido acompanha a do retorno operacional.

5. Passivo Concursal



O passivo concursal, conforme a lista do artigo 7º da Lei 11.101/2005, totaliza R\$ 24,13 milhões distribuídos, conforme a tabela abaixo:

Classes de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação da Classe
Classe I - Trabalhista	242	4.448.502,09	18,43%
Classe II - Garantia Real	6	2.029.739,93	8,41%
Classe III - Quirografários	86	17.278.656,95	71,60%
Classe IV - ME e EPP	25	375.410,43	1,56%
Totais:	359	24.132.309,40	100,00%

A Classe I representa 18,43% do crédito concursal, enquanto na Classe II, 8,41%. Na Classe III possui 86 credores e representa 71,6% do total. Por fim, na Classe IV participa de 1,56% do total.

6. Análise e considerações finais

As recuperandas, apesar de ainda apresentarem resultado operacional e líquido negativo, registraram melhora na operação.

No mais, deve-se aguardar o andamento do processo.

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1002490-02.2020.8.26.0220

ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

04/08/2020	• Pedido de Recuperação Judicial
04/08/2020	• Deferimento do Pedido
17/08/2020	• Edital do artigo 52
06/10/2020	• Plano de Recuperação Judicial
15/12/2020	• Edital do art. 7º, §2º

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

8. Anexos