



EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUIZA DE DIREITO DA VARA ÚNICA DA COMARCA DE AGUAÍ – ESTADO DE SÃO PAULO

Processo nº 0000233-78.2019.8.26.0083

Incidente de Exibição de Documento ou Coisa

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos do Pedido de **Recuperação Judicial** da empresa **IBÉRIA INDÚSTRIA DE EMBALAGENS LTDA., ÍBEROS TRANSPORTES LTDA. e CONTREM PARTICIPAÇÕES LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, requerer, em atendimento ao disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, a juntada aos autos do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) da Recuperanda relativo ao mês de janeiro de 2020, bem como, respectivos documentos contábeis relativo ao mesmo período.

Termos em que

Pede deferimento

Campinas, 26 de março de 2020.

R4C – Administração Judicial Ltda

Fernando F. Castellani



RECUPERAÇÃO JUDICIAL
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES - RMA
IBÉRIA EMBALAGENS LTDA.
ÍBEROS TRANSPORTES LTDA.

Janeiro/2020

Sumário

1. Introdução	4
2. Da Periodicidade e Tempestividade da Apresentação dos Relatórios Mensais da Recuperanda	5
3. Visão geral da Recuperanda	6
3.1. Segmentos de atuação	8
3.2. Estrutura organizacional	10
4. Informações financeiras	12
4.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE	12
4.1.1. Faturamento	12
4.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	18
4.1.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais	23
4.1.4. EBITDA	28
4.1.5. Despesas Tributárias	32
4.1.6. Despesas Financeiras	35
4.1.7. Resultado do Líquido	40
4.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial	46
4.2.1. Caixa e Equivalentes	46
4.2.2. Contas a receber	50
4.2.3. Estoques	55
4.2.4. Imobilizado	60
4.2.5. Fornecedores	64
4.2.6. Empréstimos e Financiamentos	67
4.2.7. Passivo Tributário	71
5. Comparativo	81
6. Acompanhamento processual	87
7. Anexos	88

Glossário

Ibéria	Ibéria Embalagens Ltda.
Íberos	Íberos Transportes Ltda.
CMV	Custo da Mercadoria Vendida
CPV	Custo do Produto Vendido
CSP	Custo do Serviço Vendido
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
LAIR	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social
ROL	Receita Operacional Líquida
Stakeholders	<p>(Em português: partes interessadas ou interveniente).</p> <p>À Recuperanda que tem como objetivo e essência possuir uma estrutura estável e duradoura deve atender, simultaneamente, as necessidades de todas as suas partes interessadas, que compreendem: Acionistas; Donos; Investidores; Sub-administradores da empresa; Empregados; Fornecedores; Sindicatos; Associações empresariais, revolucionais ou profissionais; Comunidades; Governos; ONGs; Concorrentes; Imprensa; e Consumidores</p>
SELIC	<p>Define-se Taxa Selic como a taxa média ajustada dos financiamentos diários apurados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic) para títulos federais. Para fins de cálculo da taxa, são considerados os financiamentos diários relativos às operações registradas e liquidadas no próprio Selic e em sistemas operados por câmaras ou prestadores de serviços de compensação e de liquidação (art. 1º da Circular nº 2.900, de 24 de junho de 1999, com a alteração introduzida pelo art. 1º da Circular nº 3.119, de 18 de abril de 2002).</p>

Grupo Ibéria

1. Introdução

O trabalho do Administrador Judicial, como auxiliar do juízo e da comunidade de credores, tem por escopo, dentre outros elementos, oferecer alguns subsídios acerca das operações e da atividade da Recuperanda.

Essa atividade é desempenhada a partir de procedimentos analíticos e discussões com os representantes legais e administradores dessas empresas. A responsabilidade por tais informações é exclusivamente imputável às empresas e à eventual auditoria independente por elas contratada, habilitada a expressar opinião sobre as mesmas a cada ano.

Dessa forma, o objetivo deste relatório é informar ao juízo, aos credores e demais interessados no processo, a situação financeira atual geral das Recuperandas, o andamento de diversos empreendimentos e do processo de Recuperação Judicial, destacando que os relatórios de atividades trarão atualizações necessárias e outras informações relevantes. As informações apresentadas são de única e exclusiva responsabilidade das recuperandas, não sendo estas factíveis de verificação ou validação, mediante auditoria, pela Administradora Judicial.¹

Caso sejam necessários esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, serão encaminhados questionamentos e pedidos de esclarecimentos às empresas, de forma a garantir a eficácia dos dados e a possibilidade de contextualização, quando necessário.

¹ Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações. Neste contexto, o presente Relatório não será responsável por perdas indiretas, diretas ou alteração nos lucros que sejam decorrentes do uso deste.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, entre o período de fevereiro/2019 a janeiro/2020.

2. Da Periodicidade e Tempestividade da Apresentação dos Relatórios Mensais da Recuperanda

O Grupo Ibéria vem fornecendo seus relatórios mensais com periodicidade, no entanto, paralelamente ao quanto disposto na lei 11.101/05, submetemos ao prudente arbítrio deste r. juízo os seguintes esclarecimentos acerca da dinâmica temporal do processo de elaboração dos relatórios mensais que acometem esta Administradora Judicial. Pois bem:

- A periodicidade do relatório é mensal, compreendendo período que vai do dia 1º ao dia 30/31º de cada mês;
- Após o encerramento do mês corrente, a empresa precisa executar as tarefas de fechamento mensal, tais como:
 - Efetuar o lançamento de todos os documentos (notas-fiscais de entrada e saída, etc) referentes ao mês em questão;
 - Calcular o novo custo-médio do estoque;
 - Efetuar todas as baixas de títulos necessária no módulo financeiro;
 - Efetuar a conciliação bancária;
 - Efetuar as devidas apurações fiscais;
 - Entre várias outras tarefas necessárias a esse processo;

- Executar o processo de encerramento de mês e emitir o Balanço Patrimonial e a Demonstração do Resultado do Exercício (DRE).

Para a execução do acima exposto e envio de documentos pela recuperanda à Administradora Judicial sem tumulto processual – *sob censura de Vossa Excelência* – o prazo razoável é de 40 (quarenta) dias corridos a contar do último dia útil do mês a ser reportado. O prazo aqui sugerido e até aqui praticado vem sendo calculado levando em consideração a dificuldade que as empresas, principalmente as de médio porte têm em efetuar o fechamento da contabilidade.

Ao receber a documentação encaminhada pela recuperanda, este Administrador Judicial analisa o material recebido, não com o intuito primeiro de auditoria pura, mas buscando entender se a empresa realmente apresenta reais indicativos de recuperação e soerguimento.

Num segundo momento, a análise procura identificar eventuais desconformidades econômico-contábeis. Durante esta análise, geralmente são enviadas à recuperanda solicitações de esclarecimentos que antecedem a conclusão do relatório a ser apresentado nos autos.

3. Visão geral da Recuperanda

De acordo com o relatório encaminhado pelas recuperandas:

Ibéria Industria de Embalagens Ltda.

A empresa fundada em 1987, atua no ramo papelero na fabricação de chapas, caixas e acessórios de papelão ondulado, localizada na cidade de Aguai onde possui um escritório administrativo no centro da cidade e uma filial que é a unidade produtiva, ocupando uma área total de 62.363,40 m², situado a beira da rodovia SP 225, com uma infraestrutura própria, máquinas e equipamentos informatizadas, possui total comprometimento com a qualidade e meio ambiente garantindo a ela a certificação da ISO 9001 e 14001.

Íberos Transportes Ltda.

Constituída em 04 de abril de 1988, com suas instalações também a beira da rodovia SP 225, possui uma frota de 20 veículos. A participação desta transportadora foi de fundamental importância para evolução e crescimento do grupo, sendo responsável por grande parte do transporte das mercadorias vendidas pela Ibéria, sempre com eficiência e agilidade, cumprindo com o comprometimento do grupo com seus clientes. Solicitamos à recuperanda que informe o endereço oficial da Iberos, uma vez que o informado pela recuperanda e o endereço do cartão CNPJ não são os mesmos.

De acordo com a recuperanda:

A empresa Iberos possui suas instalações administrativas mesmo endereço da Empresa Ibéria, que se localiza da Rod. SP 225 km 04 no cruzamento com a estrada José Gallardo Alonso.

O endereço que consta no cartão CNPJ da empresa Iberos é um terreno localizado em frente a empresa Ibéria, onde os veículos das transportado Iberos ficam estacionados.

Contrem Participações Ltda.

A Holding constituída em 12 de outubro de 2000, com sua sede na cidade de São Paulo, sendo que atualmente não apresenta nenhuma atividade operacional nem movimentações financeiras.

3.1. Segmentos de atuação

Ibéria Indústria de Embalagens Ltda.

- Holdings de instituições não-financeiras
- Fabricação de produtos de papel, cartolina, papel-cartão e papelão ondulado para uso comercial e de escritório, exceto formulário contínuo
- Comércio atacadista de papel e papelão em bruto
- Comércio atacadista de máquinas e equipamentos para uso industrial; partes e peças
- Comércio atacadista de componentes eletrônicos e equipamentos de telefonia e comunicação
- Existem outras atividades

Íberos Transportes Ltda.

- Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional.
- Carga e descarga
- Transporte rodoviário coletivo de passageiros, com itinerário fixo, municipal
- Outras atividades auxiliares dos transportes terrestres não especificadas anteriormente

- Outras atividades de serviços prestados principalmente às empresas não especificadas anteriormente

Contrem Participações Ltda.

- Auditoria e Consultoria Atuarial – Holding de Instituições Não-Financeiras

3.1.1. Organograma Societário

Ibéria Indústria de Embalagens Ltda.

CNPJ: 57.940.546/0001-40

Inscrição Estadual: 152.047.737.116

Matriz: Avenida Ibirapuera, 2144, 1º Andar

Indianópolis, São Paulo, SP

04028-001

Filial: Rodovia SP225 KM 04

Centro, Aguaí, SP

13860-000

Sócios

Espólio De Jose Paz Vasquez - 224.559

Gonzalo Gallardo Diaz - 449.118

Juan Jose Campos Alonso - 224.559

Iberos Transportes Ltda.

CNPJ: 58.746.744/0001-30

Inscrição Estadual: 152.009.348.116



Matriz: Estrada José Gallardo Alonso, S/N
Gallardo, Aguai, SP
13860-000

Contrem Participações Ltda.

CNPJ 04.123.367/0001-53

Matriz: Av. Embaixador Macedo Soares, 10735
São Paulo, SP
05095-035

Sócios

Gonzalo Gallardo Diaz - 75.829

Jose Paz Vasquez (Espolio) - 37.915

Juan Jose Campos Alonso - 37.914

3.2. Estrutura organizacional

Mês	Número de Funcionários	
	Ibéria	Íberos
Fevereiro/2019	484	32
Março/2019	474	33
Abril/2019	453	31
Maió/2019	442	31
Junho/2019	442	30
Julho/2019	437	28
Agosto/2019	429	28
Setembro/2019	442	27
Outubro/2019	445	26
Novembro/2019	450	25
Dezembro/2019	448	26
Janeiro/2020	447	26

Em janeiro/2020, a Ibéria apresentou diminuição de uma pessoa em seu quadro de funcionários, enquanto na Íberos o quadro manteve-se estável.

Dezembro 2019: A Ibéria encerrou o exercício de 2019 com 448 funcionários, enquanto a Íberos contém 26 funcionários.

Outubro 2019: No mês de outubro/2019, enquanto a Ibéria contratou três funcionários, a Íberos diminuiu seu quadro de funcionários (demissão de uma pessoa).

Setembro 2019: No mês de setembro/2019, a Ibéria apresentou aumento (treze pessoas) em seu quadro de funcionários. Em relação a Íberos houve diminuição (uma pessoa), conforme tabela acima.

Agosto 2019: A Ibéria diminuiu em oito funcionários sua estrutura organizacional no mês de agosto/2019, enquanto a Íberos manteve seu quadro estável.

Julho 2019: A Ibéria que possuía 442 funcionários no mês de junho/2019, diminuiu seu quadro de funcionários no mês de julho – passando a registrar 437 funcionários. Em relação a Iberos houve diminuição no quadro de funcionários nos últimos dois meses em análise, conforme tabela acima.

Maió 2019: A Ibéria registrou diminuição de onze funcionários. Com relação a Íberos, esta manteve seu quadro estável no mês de maio/2019.

Abril 2019: A Ibéria apresentou redução de vinte e um funcionários em seu quadro, enquanto a Íberos registrou redução de dois funcionários no mês de abril, conforme relatório encaminhado pela recuperanda.

Março 2019: Em fevereiro, a Ibéria apresentou redução de 16 funcionários, enquanto em março/2019 a redução foi de 10 funcionários. A Íberos manteve o quadro estável no mês de fevereiro/2019. No que diz respeito ao mês de março/2019, a Íberos realizou uma contratação – conforme esclarecimentos encaminhados pela recuperanda.

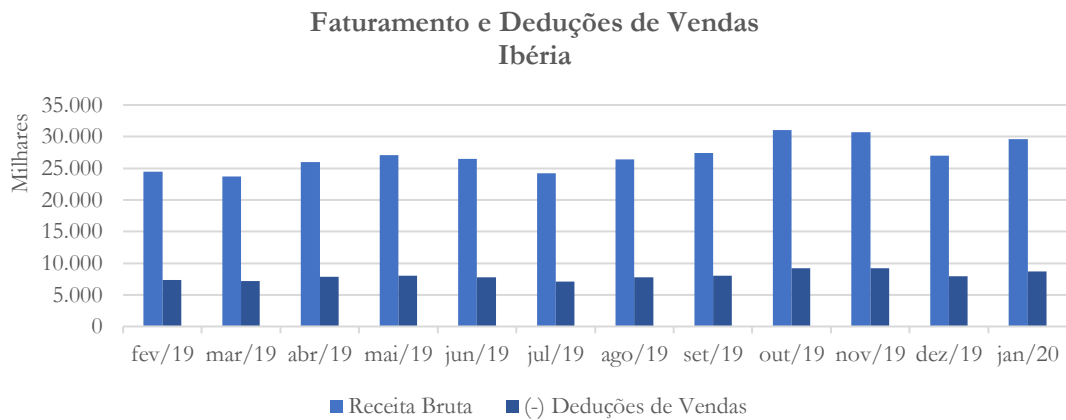
Janeiro 2019: A partir dos documentos encaminhados pelo sócio e contador da recuperanda pode-se verificar que houve redução na estrutura organizacional, a qual estaremos acompanhando mês a mês.

4. Informações financeiras

4.1. *Demonstração de Resultado do Exercício – DRE*

4.1.1. Faturamento

Gráfico 1



Entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, o faturamento da Ibéria registrou aumento de 9,7%, enquanto as deduções de vendas apresentaram aumento de 9,9%, no mesmo período.

Dezembro 2019: A Ibéria registrou diminuição no faturamento referente aos meses de novembro (1%) e dezembro (12%), conforme gráfico acima. De acordo com a recuperanda tais diminuições podem ser consideradas *naturais para o segmento neste período*.

Outubro 2019: O faturamento da Ibéria contabilizou aumento de 13% entre os meses de setembro e outubro/2019, enquanto as deduções de vendas registraram aumento de 14,6%, no mesmo período.

Setembro 2019: A receita bruta da Ibéria registrou aumento de 4% entre os meses de agosto e setembro/2019, enquanto as deduções de vendas contabilizaram aumento de 3%, no mesmo período.

Agosto 2019: O faturamento da Ibéria apresentou aumento de 9% entre os meses de julho e agosto/2019, enquanto as deduções de vendas registraram aumento de 10%, no mesmo período.

Julho 2019: A Ibéria contabilizou diminuição de 2% em seu faturamento referente ao mês de junho/2019, enquanto as deduções de vendas diminuíram 3% - no mesmo período. Em relação ao mês de julho/2019, o faturamento da Ibéria registrou diminuição de 9% e as deduções de vendas também apresentaram diminuição de 9%. Ainda referente a conta deduções de vendas é importante destacar que a linha devoluções de produtos registrou aumento de 51%. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento registrado.

A recuperanda nos informou que:

A diferença apresentada na variação dos percentuais entre faturamento e deduções de vendas, é por que consideramos as devoluções nesta conta e é justamente o aumento das devoluções fiscais no mês de Julho que ocasionou grande distorção nos percentuais. As devoluções fiscais tiveram aumento significativo devido ao faturamento incorreto de alguns clientes por contas da negociação de reajuste de preço ocorrida no mês de julho para a prática nos meses seguintes, como os pedidos são inseridos antecipadamente os valores do mês de julho assumiram incorretamente o reajuste, ocasionando assim a recusa das notas, com posterior faturamento no preço correto.

Mai 2019: O faturamento da Ibéria registrou aumento de 4% entre os meses de abril e maio. As deduções de vendas contabilizaram aumento de 2%, no mesmo período em análise.

Abril 2019: O faturamento da Ibéria apresentou aumento de 10% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior. Em relação as deduções de vendas, estas registraram aumento de 9% - no mesmo período em análise.

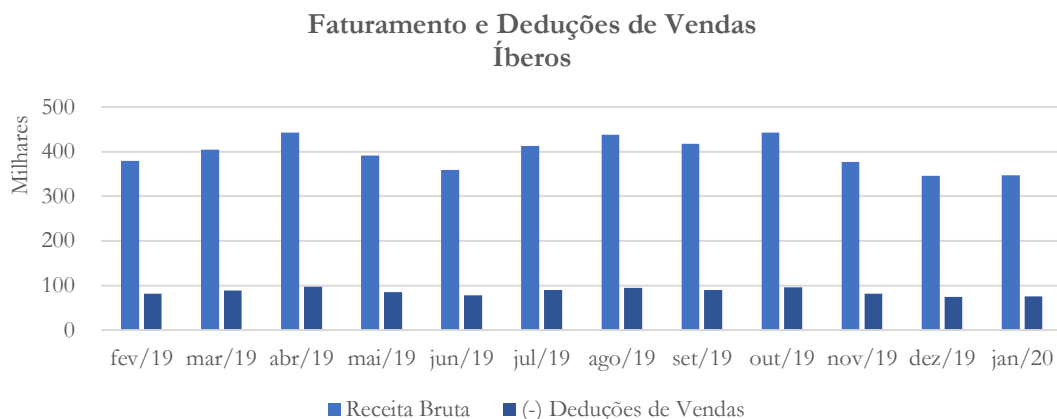
Março 2019: A receita da Ibéria apresentou redução de 2% entre os meses de janeiro e fevereiro/2019. De acordo com a recuperanda, *a diminuição está relacionada ao fato de o mês de fevereiro ser um mês com menos dias uteis de expedição e faturamento.* No que diz respeito ao mês de março ² houve diminuição de 3% no faturamento, quando comparado ao mês anterior. As deduções de vendas sofreram ligeira variação, se mantendo entre 30% e 30,5%.

Janeiro 2019: A receita bruta da Ibéria apresentou aumento de 8% no mês de janeiro/2019, quando comparado ao mês de dezembro/2018, enquanto as deduções de vendas registraram aumento de 13% no mesmo período.

Dezembro 2018: A partir dos documentos encaminhados verificase que a Ibéria apresentou diminuição de 14% na receita bruta, conforme gráfico acima.

² Segundo a recuperanda, a diminuição do faturamento se deve a menor compra efetuada pelos clientes devido ao feriado de carnaval.

Gráfico 2



Na Íberos, o faturamento registrou aumento de 0,38% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, assim como as deduções de vendas que contabilizaram aumento de 0,38%, no mesmo período.

Dezembro 2019: O faturamento da Íberos também apresentou diminuição nos meses de novembro (14,8%) e dezembro (8,3%).

Outubro 2019: A Íberos também registrou aumento de 6% no faturamento entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: A Íberos registrou diminuição de 5% no faturamento entre os meses de julho e agosto/2019.

Agosto 2019: Entre os meses de julho e agosto/2019 houve aumento do faturamento (6%) da Íberos, assim como das deduções de vendas (6%), conforme gráfico acima.

Julho 2019: A Íberos registrou diminuição de 8% em seu faturamento no mês de junho, enquanto as deduções de vendas

apresentaram a mesma variação. Em julho/2019, o faturamento da Íberos registrou aumento de 15% e, novamente as deduções de vendas contabilizaram o mesmo aumento (15%).

Mai 2019: A Íberos registrou diminuição de 11% no faturamento referente ao mês de maio/2019, enquanto as deduções de vendas apresentaram diminuição em 12%, quando comparadas ao mês anterior. De acordo com a recuperanda, a diminuição no faturamento se deve a *manutenção e troca de pneus, que reduziu na otimização da mesma em coletas e exploração frete retorno.*

Abril 2019: A Íberos apresentou aumento de 9% no faturamento referente ao último mês em análise, quando comparado ao mês de março/2019. Em se tratando das deduções de vendas, estas registraram aumento de 10% - no mesmo período em análise.

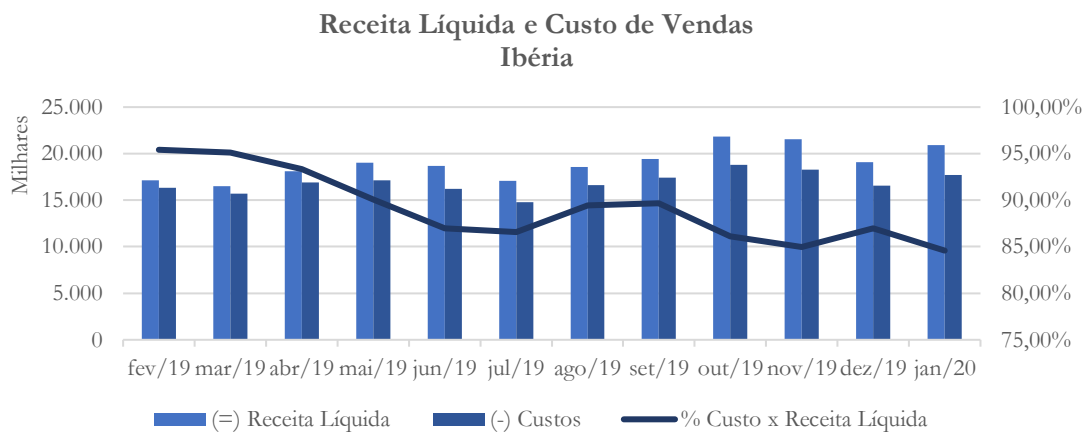
Março 2019: A Íberos apresentou elevação de 9% em sua receita bruta no mês de fevereiro, quando comparado ao mês anterior. No que diz respeito ao mês de março, a recuperanda registrou aumento de 7%, em relação a fevereiro/2019. De acordo com a recuperanda, o aumento registrado no exercício de 2019 se deve a *melhor utilização da frota em coletas e exploração frete retorno.* As deduções de vendas se mantiveram entre 21,5% e 22%.

Janeiro 2019: A Íberos Transportes acompanhou a Ibéria e também apresentou aumento (27%) na receita bruta no mês de janeiro/2019, quando comparado ao mês de dezembro/2018. As deduções de vendas também apresentaram aumento.

Dezembro 2018: A Íberos Transportes apresentou diminuição (10%) no faturamento em dezembro quando comparado ao faturamento do mês de novembro.

4.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 3



A receita líquida da Ibéria registrou aumento de 9,6% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, enquanto na conta custo de vendas o aumento de 6,6%, no mesmo período. Neste último período, verifica-se que o custo de vendas representou 84,6% da receita.

Dezembro 2019: Entre os meses de outubro e novembro/2019, a receita líquida da Ibéria contabilizou diminuição de 1,4%, enquanto entre novembro e dezembro/2019 a diminuição foi de 11,4%. Em relação a conta custo de vendas, esta também registrou diminuição nos meses de novembro (2,7%) e dezembro (9,4%) – conforme gráfico acima.

Outubro 2019: A receita líquida da Ibéria registrou aumento em 12,4% entre os meses de setembro e outubro/2019, enquanto o custo de vendas apresentou aumento de 8%, no mesmo período.

Setembro 2019: No mês de setembro/2019, tanto a receita líquida quanto o custo de vendas apresentaram aumento de 5%, conforme gráfico acima.

Agosto 2019: Acompanhando o faturamento, a receita líquida da Ibéria registrou aumento de 9% no mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior. Em relação a conta custo de vendas, esta contabilizou aumento de 12%, no mesmo período em análise.

Julho 2019: A Ibéria apresentou diminuição de 2% na receita líquida entre os meses de maio e junho/2019, enquanto a conta custo apresentou diminuição de 5% no mesmo período. No mês de julho/2019, a Ibéria contabilizou diminuição de 8% na receita líquida, enquanto a conta custos de venda registraram diminuição de 9%.

Mai 2019: A receita líquida da Ibéria apresentou aumento de 5% na comparação entre os meses de abril e maio. Já o custo de vendas registrou leve aumento (1%), no mesmo período em análise – respondendo por 90% receita líquida apresentada.

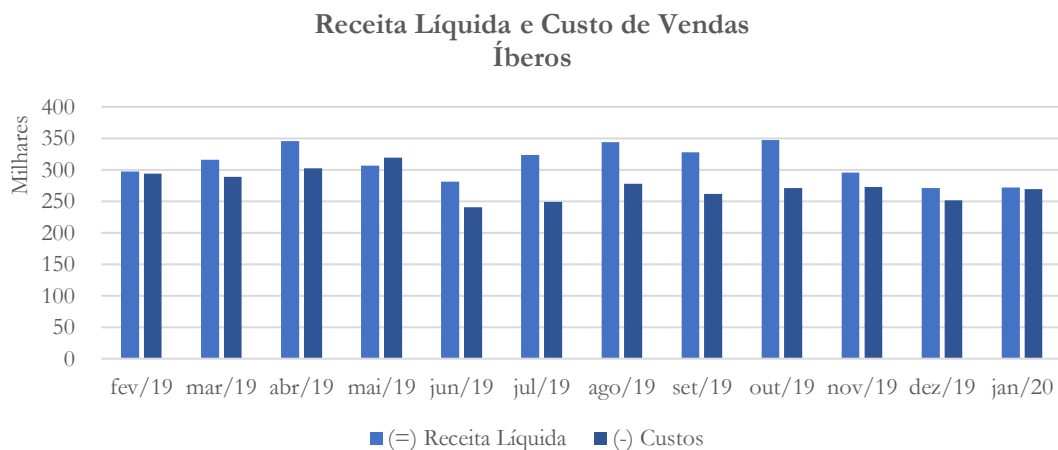
Abril 2019: Acompanhando o faturamento, a receita líquida da Ibéria registrou aumento de 10% no último mês em análise, quando comparado a março/2019. Com relação a conta custo de vendas, esta contabilizou aumento de 8% - no mesmo período analisado.

Março 2019: A Ibéria registrou diminuição de 4% nas contas receita líquida e custo de vendas no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior. Embora os custos sejam inferiores a receita líquida, aqueles representam 90% da receita líquida³.

Janeiro 2019: A receita líquida da Ibéria apresentou aumento de 6% no mês de janeiro/2019, quando comparado ao mês de dezembro/2018, enquanto o custo de vendas registrou aumento de 7% no mesmo período em análise.

Dezembro 2018: A Ibéria possui receita líquida superior aos seus custos de vendas – este último, apresentando queda de 11% no mês de dezembro, quando comparado ao mês anterior. Importante notar que os custos de vendas da Ibéria são elevados, consumindo mais de 90% da receita líquida da empresa.

Gráfico 4



³ Referente ao mês de março/2019.

A Íberos registrou aumento de 0,38% na receita líquida entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020. Em relação a conta custo de vendas, esta registrou aumento de 7,12%, no mesmo período – o que representa 99% da receita.

Dezembro 2019: Na Íberos, a receita líquida também registrou diminuição nos meses de novembro (14,8%) e dezembro (8,2%), enquanto a conta custo do serviço prestado registrou aumento de 0,4% e 7,6%, no mesmo período.

Outubro 2019: A Íberos contabilizou aumento de 5,8% na receita líquida entre os meses de setembro e outubro/2019, enquanto o custo de vendas apresentou aumento de 3,6%, no mesmo período.

Setembro 2019: A receita líquida da Íberos registrou diminuição de 4% entre os meses de agosto e setembro, enquanto a conta custo de vendas contabilizou diminuição de 6%, no mesmo período.

Agosto 2019: Na Íberos, a receita líquida também apresentou aumento (6%) no mês de agosto/2019, quando comparada ao mês anterior. Em se tratando do custo de vendas, este contabilizou aumento de 11%, no mesmo período em análise.

Julho 2019: A receita líquida da Íberos – acompanhando o faturamento – contabilizou diminuição de 8% no mês de junho e aumento de 15% no mês de julho/2019. Em relação a conta custos de vendas, a recuperanda registrou diminuição de 25% no mês de junho, com posterior aumento de 4% no mês de julho/2019.

Mai 2019: Acompanhando o faturamento, a receita líquida da Íberos registrou diminuição de 11% entre os meses de abril e maio, enquanto a conta custo de vendas apresentou aumento de 6% - sendo esta superior a receita líquida contabilizada no último mês em análise – conforme gráfico acima.

Abril 2019: A Íberos registrou aumento de 9% na receita líquida, enquanto a conta custos de vendas contabilizou aumento de 5% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior.

Março 2019: A Íberos – após registrar custo superior a receita nos meses de novembro e dezembro/2018 – contabilizou diminuição de 2% nos custos de vendas e aumento de 6% na receita líquida referente ao mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior.

Janeiro 2019: A Íberos apresentou custo inferior a receita líquida no mês de janeiro/2019, porém representando 92% da receita líquida. Essa relação será objeto de observação por este Administrador Judicial.

Dezembro 2018: Ao contrário da Ibéria, a Íberos Transportes apresenta o custo de vendas acima da receita líquida. Solicitamos à recuperanda que nos informe se alguma medida foi ou será tomada para reversão da atual situação.

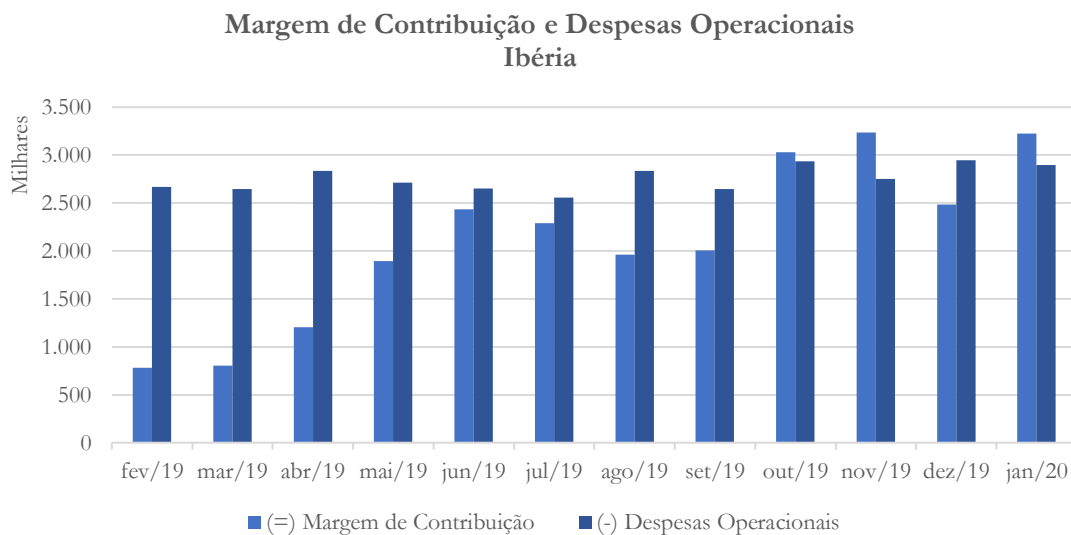
A recuperanda nos informou que:

Em 2018 houve uma queda do faturamento devido a mudanças de gestão; sendo que para 2019 foi estabelecido novas metas com foco na melhor utilização da frota e redução dos custos e das despesas

4.1.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Margem de contribuição é a diferença entre a Receita Líquida e o Custo de Vendas devendo ser suficiente para cobrir as despesas operacionais da empresa, como folha de pagamento, despesas fixas, etc. e gerar o lucro esperado pelos investidores.

Gráfico 5



A margem de contribuição da Ibéria registrou aumento de 29,6% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, enquanto as despesas operacionais apresentaram diminuição de 1,8%, no mesmo período.

Dezembro 2019: No mês de novembro/2019, a margem de contribuição apresentou aumento de 6,8%, com posterior diminuição de 23,2% entre os meses de novembro e

dezembro/2019. Em relação as despesas operacionais, estas registraram diminuição nos meses de novembro (6,3%) e dezembro (1,6%).

Outubro 2019: A Ibéria, pela primeira vez ao longo do período analisado, apresentou margem de contribuição superior as despesas operacionais. Neste sentido, enquanto a margem de contribuição contabilizou aumento de 50,8% no mês de outubro/2019 quando comparado ao mês anterior, as despesas operacionais registraram aumento de 11%, no mesmo período.

Setembro 2019: A margem de contribuição registrou aumento de 2% no mês de setembro, quando comparado ao mês anterior. No mesmo período, as despesas operacionais contabilizaram diminuição de 3%, sendo esta ainda insuficiente para mudar o atual cenário.

Agosto 2019: Com a aumento do custo de vendas a margem de contribuição da Ibéria apresentou diminuição de 14% entre os meses de julho e agosto/2019, voltando a aumentar a disparidade entre esta e o saldo das despesas operacionais, o qual apresentou aumento de 6%, no mesmo período.

Julho 2019: Mesmo com a diminuição do faturamento, a Ibéria registrou aumento de 28% na margem de contribuição referente ao mês de junho/2019, quando comparado ao mês anterior. Em julho/2019, a margem de contribuição registrou diminuição de 6% - percentual menor que o registrado no faturamento - permanecendo ainda com saldo inferior ao saldo das despesas operacionais. Em relação as despesas operacionais, estas registraram

diminuição nos meses de junho (1%) e julho (3%), conforme gráfico acima.

Mai 2019: A margem de contribuição apresentou aumento de 57% no mês de maio, quando comparado ao mês anterior. Com relação as despesas operacionais, embora tenha registrado diminuição de 5%, estas permanecem superior à margem de contribuição.

Abril 2019: A Ibéria contabilizou aumento de 50% na margem de contribuição referente ao mês de abril/2019 – mantendo-se inferior às despesas operacionais – as quais registraram aumento de 7%, no mesmo período analisado.

Março 2019: A Ibéria, conforme demonstrado no gráfico acima, reduziu suas despesas operacionais em novembro/2018, mantendo-as relativamente estáveis a partir de então. No que diz respeito a margem de contribuição, a recuperanda registrou aumento de 2% no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior.

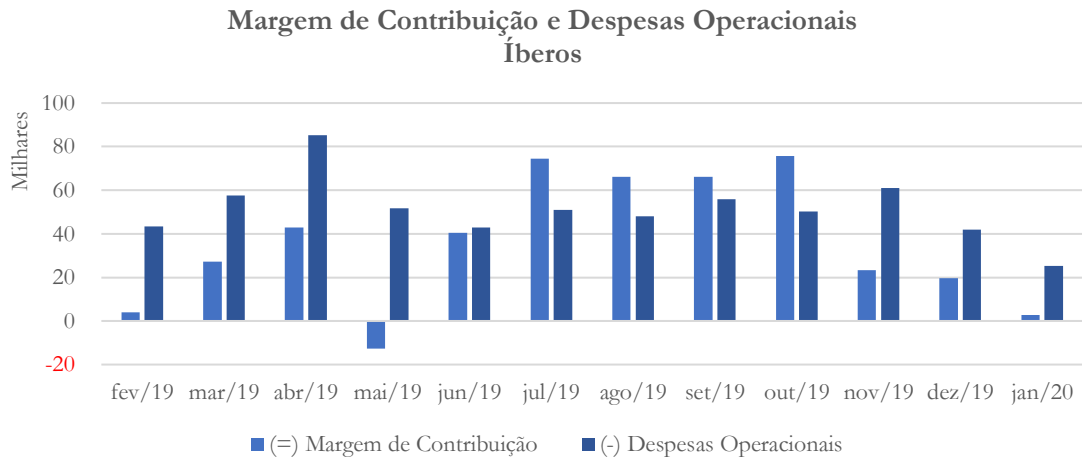
Janeiro 2019: Embora a Ibéria apresente margem de contribuição positiva, esta permanece inferior as despesas operacionais. Solicitamos à recuperanda que nos informe se alguma medida foi ou será tomada no sentido de reverter a atual situação.

Segundo a recuperanda:

As medidas são: redução de despesas fixas com diminuição de quadro; redução das taxas e despesas financeiras; revisão de contratos de prestação de serviços.

Dezembro 2018: A Ibéria Embalagens apresenta margem de contribuição insuficiente para pagar suas despesas operacionais, conforme gráfico acima.

Gráfico 6



Entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, a Íberos apresentou diminuição de 86,2% na margem de contribuição. Em relação as despesas operacionais a diminuição foi de 39,7%, no mesmo período.

Dezembro 2019: A margem de contribuição da Íberos registrou diminuição nos meses de novembro (69,2%) e dezembro (16%), enquanto o saldo da conta despesas operacionais apresentou aumento de 18% no mês de novembro/2019, com posterior diminuição de 29,3% no mês de dezembro/2019.

Outubro 2019: A Íberos apresentou aumento de 14,5% na margem de contribuição referente ao mês de outubro/2019, enquanto as despesas operacionais contabilizaram diminuição de 10,4%, no mesmo período.

Setembro 2019: No mês de setembro/2019, enquanto a margem de contribuição da Íberos manteve-se estável, as despesas operacionais apresentaram aumento de 15% - conforme gráfico acima.

Agosto 2019: A Íberos – apesar do aumento registrado no custo de vendas – manteve a margem de contribuição suficiente para cobrir as despesas operacionais da empresa.

Julho 2019: Embora a Íberos tenha contabilizado saldo positivo na margem de contribuição nos últimos dois meses em análise, esta apresentou saldo inferior as despesas operacionais no mês de junho. Em julho/2019, a margem de contribuição além de apresentar saldo positivo – como acima exposto – registrou saldo superior ao saldo das despesas operacionais.

Mai 2019: Ainda que as despesas operacionais da Íberos tenham registrado diminuição de 39% no mês de maio/2019, a margem de contribuição contabilizou saldo negativo – conforme gráfico acima.

Abril 2019: A margem de contribuição da Íberos registrou aumento 58% entre os meses de março e abril/2019, enquanto as despesas operacionais contabilizaram aumento de 47%, no mesmo período em análise – permanecendo acima da capacidade de pagamento da empresa.

Março 2019: A Íberos apresenta recuperação da margem de contribuição. No entanto, as despesas operacionais contabilizaram

aumento de 31% no último mês em análise, quando comparado a fevereiro/2019.

Janeiro 2019: A Íberos Transportes apresentou margem de contribuição positiva no mês de janeiro/2019, porém assim como na Ibéria, insuficiente para pagar as despesas da operação. Solicitamos que a recuperanda nos informes se foram tomadas medidas para o reparo de tal situação.

Conforme a recuperanda:

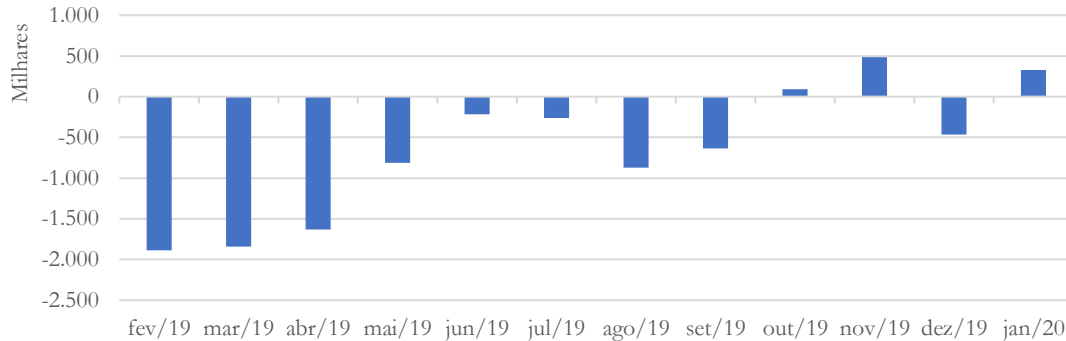
Redução de despesas fixas com diminuição de 01 colaborador do quadro; refinamento do controle das horas extras; revisão das despesas variáveis em gasto e valor de aquisição.

Dezembro 2018: Devido ao fato do custo de vendas apresentar-se superior a receita líquida, a Íberos Transportes contabilizou margem de contribuição negativa havendo, portanto, insuficiência de recursos para pagar as despesas fixas da empresa.

4.1.4. EBITDA

O EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortizations) é um índice utilizado para medir o resultado do negócio, sem considerar juros sobre capital de terceiros, imposto de renda e contribuição social, depreciação e amortizações.

Resultado Operacional (EBITDA) Ibéria



A Ibéria apresentou saldo positivo no resultado operacional referente ao mês de janeiro/2020, o qual contabilizou saldo no valor de R\$ 328 mil.

Dezembro 2019: No mês de novembro/2019, o resultado operacional da Ibéria registrou saldo positivo, com posterior reversão no saldo referente ao mês de dezembro/2019 – conforme gráfico acima.

Outubro 2019: Refletindo o acima exposto, a Ibéria apresentou saldo positivo no resultado operacional positivo referente ao mês de outubro/2019.

Setembro 2019: Embora o resultado operacional mantenha-se com prejuízo, no mês de setembro/2019 houve diminuição (17%) do saldo negativo – conforme gráfico acima.

Agosto 2019: Refletindo o acima exposto, o resultado operacional da Ibéria apresentou piora no mês de agosto/2019.

Julho 2019: O EBITDA da Ibéria, apesar de registrar saldo negativo, apresentou melhor resultado desde novembro/2018 – quando do pedido de Recuperação Judicial, quando o prejuízo operacional contabilizou foi de R\$ 2,02 milhões – aproximando-se do ponto de equilíbrio. Vale observar que o saldo contabilizado no mês de julho/2019 foi de R\$ 214 mil, conforme gráfico acima.

Mai 2019: A Ibéria contabilizou diminuição no saldo negativo referente ao EBITDA no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

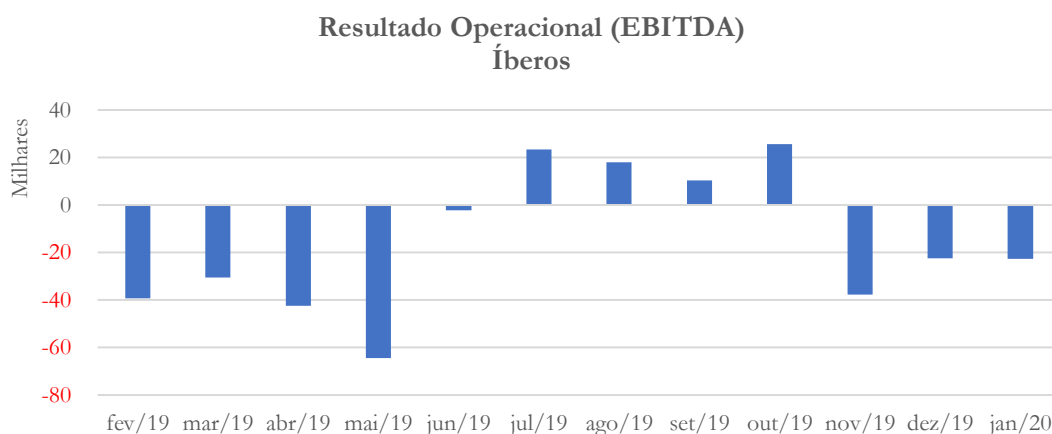
Abril 2019: A Ibéria, embora mantenha saldo negativo, este registrou diminuição de 11% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior.

Março 2019: A Ibéria, embora tenha contabilizado diminuição (2%) no EBITDA, o saldo permanece negativo – conforme gráfico acima.

Janeiro 2019: O EBITDA da Ibéria resume o quadro apresentado acima – permanecendo com saldo negativo. Vale lembrar que, no presente momento, a principal tarefa da recuperanda é gerenciá-la com o objetivo de reverter este resultado.

Dezembro 2018: A Ibéria apresenta EBITDA negativo: situação esperada em uma empresa em Recuperação Judicial.

Gráfico 7



Na Íberos, o resultado operacional registrou aumento de 0,8% no saldo negativo referente ao mês de janeiro/2020, cujo saldo foi de R\$ 22,6 mil.

Dezembro 2019: A Íberos apresentou saldo negativo referente ao resultado operacional nos últimos dois meses em análise.

Outubro 2019: O resultado operacional da Íberos também apresentou melhora significativa – aumento de 159% no mês de outubro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Setembro 2019: Ainda que a Íberos apresente resultado operacional positivo, houve diminuição de 44% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: A Íberos manteve o resultado operacional positivo, embora tenha registrado diminuição de 27% entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: A Íberos também demonstrou melhora no resultado operacional nos últimos dois meses em análise – passando a contabilizar saldo positivo no mês de julho/2019, conforme gráfico acima.

Maior 2019: Com relação ao resultado operacional da Íberos, este registrou aumento de 52% no saldo negativo referente ao mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abril 2019: A Íberos mantém o resultado operacional negativo ao longo de todo o período analisado – conforme gráfico acima.

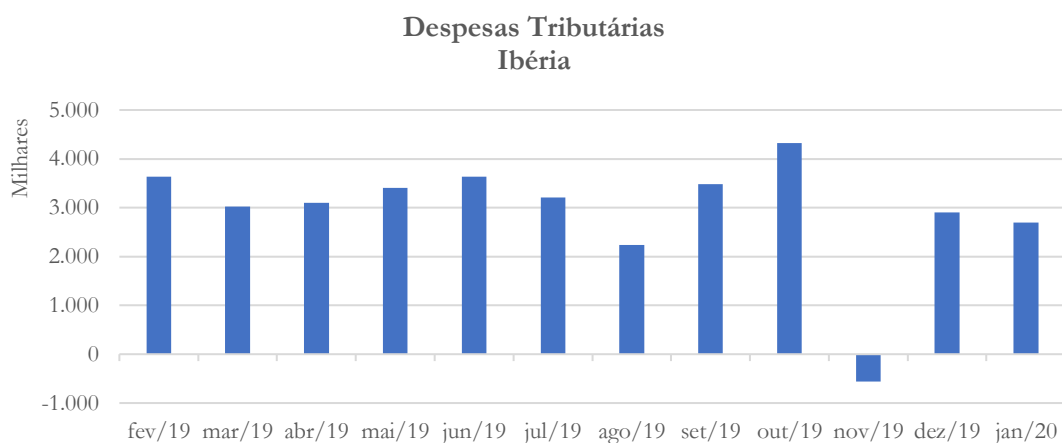
Março 2019: Assim como a Ibéria, a Íberos também apresenta o EBITDA negativo registrando diminuição (24%) no último mês em análise – face a margem de contribuição.

Janeiro 2019: A Íberos Transportes também apresenta o EBITDA negativo, conforme gráfico acima.

Dezembro 2018: Assim como a Ibéria Embalagens, a Íberos Transportes apresenta o EBITDA negativo, conforme gráfico acima.

4.1.5. Despesas Tributárias

Gráfico 8



As despesas tributárias registraram diminuição de 6,9% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: A Ibéria registrou saldo negativo na linha despesas tributárias referente ao mês de novembro/2019. Solicitamos à recuperanda que preste esclarecimento a respeito de tal reconhecimento.

De acordo com a recuperanda:

Esse saldo é devido ao estorno da provisão de juros, multas e honorários, referente a débitos de PIS/COFINS e IPI que entraram em cobrança na dívida ativa na procuradoria em novembro/2019 com valor menor que o provisionado.

Outubro 2019: As despesas tributárias registraram aumento de 24,1% entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: As despesas tributárias contabilizaram aumento de 56% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: As despesas tributárias da Ibéria apresentaram diminuição de 30% no mês de agosto/2019 quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: A Ibéria registrou aumento de 7% nas despesas tributárias no mês de junho/2019, quando comparado ao mês anterior. Com relação ao mês de julho, a recuperanda contabilizou diminuição de 12% nas despesas tributárias.

Maior 2019: A Ibéria apresentou aumento de 10% nas despesas tributárias no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abril 2019: A Ibéria apresenta as despesas tributárias dentro da média do período analisado – conforme gráfico acima.

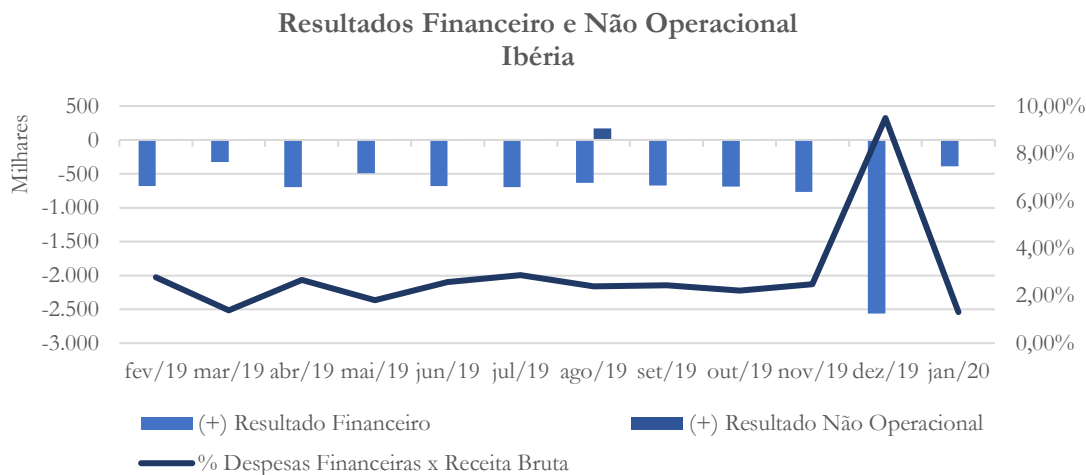
Março 2019: Embora a Ibéria tenha registrado diminuição (17%) no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior, o saldo da conta despesas tributárias está em R\$ 3 milhões. Solicitamos à recuperanda que esclareça esse valor.

A recuperanda nos informou que:

Esse Valor refere-se a atualização de Juros, multas e Honorários dos Impostos inscritos em dívida Ativa.

4.1.6. Despesas Financeiras

Gráfico 9



O resultado financeiro, embora contabilize saldo negativo, apresentou diminuição de 84,8% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: A Ibéria apresentou aumento forte aumento (189%) na linha despesas financeiras referente ao mês de dezembro/2019. Solicitamos à recuperanda que esclareça o motivo deste aumento contabilizado.

Segundo a recuperanda:

Devido a adesão ao PEP – Programa Especial de Parcelamento de ICMS.

Outubro 2019: O resultado financeiro apresentou aumento de 2% entre os meses setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: O resultado financeiro da Ibéria registrou aumento de 7% entre os meses de agosto e setembro/2019, enquanto o resultado não operacional contabilizou diminuição (92%) no mesmo período.

Agosto 2019: No mês de agosto/2019, o resultado financeiro registrou diminuição de 9%, enquanto o resultado não operacional contabilizou saldo positivo no valor de R\$ 52,6 mil. Solicitamos à recuperanda que informe a movimentação contabilizada no resultado não operacional.

Julho 2019: A Ibéria contabilizou aumento de 39% nas despesas financeiras entre os meses de maio e junho/2019. Com relação ao mês de julho/2019, as despesas financeiras registraram leve aumento (1%), quando comparadas ao mês anterior.

Mai 2019: As despesas financeiras da Ibéria contabilizaram diminuição de 29% entre os meses de abril e maio/2019, correspondendo a 2% da receita bruta.

Abril 2019: A Ibéria registrou aumento de 113% nas despesas financeiras entre os meses de março e abril/2019 – voltando a média de saldo registrada no mês de fevereiro/2019⁴.

Março 2019: A Ibéria registrou aumento de 52% nas despesas financeiras referentes a março/2019, quando comparada ao mês

⁴ Permaneceremos acompanhando o movimento da conta.

anterior. Solicitamos à recuperanda que preste esclarecimentos sob tal fato.

Questionada sobre a variação apresentada entre fevereiro e março/2019, a recuperanda respondeu:

Tivemos uma redução na operação de títulos com instituições financeiras devido ao início de concessão de prazo de pagamento por alguns fornecedores e aumento de descontos obtidos na compra de avaras.

Janeiro 2019: A Ibéria apresentou forte piora no resultado financeiro. Também como pode ser observado no gráfico, a empresa demonstra discreto resultado não operacional com valores não relevantes para a operação.

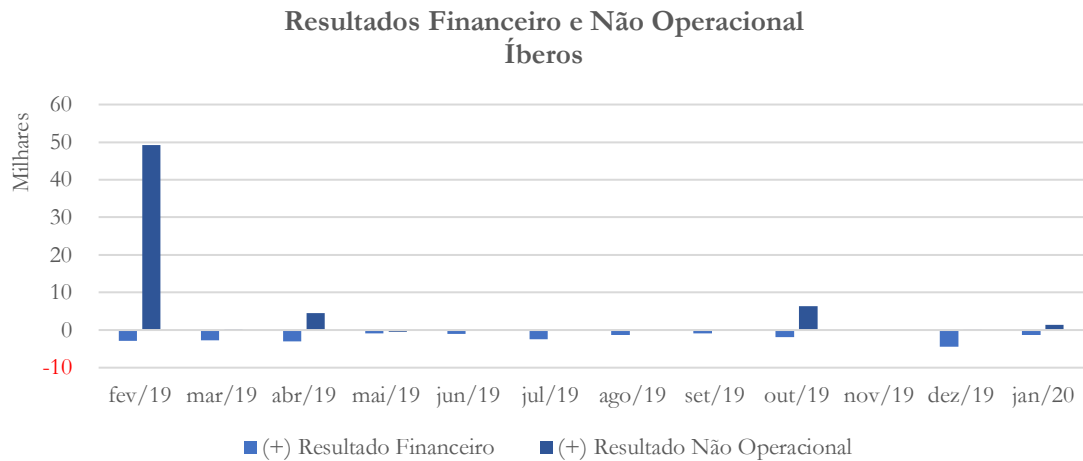
Dezembro 2018: Embora apresentando redução (5%) no saldo do resultado financeiro referente ao mês de dezembro – quando comparado ao mês de novembro – o saldo desta conta apresenta-se elevado. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo de tal reconhecimento.

Questionada a respeito da variação nessa conta, a recuperanda nos respondeu:

89% do saldo desta conta refere-se a atualização de Juros, Multas e Honorários dos Impostos estaduais e federais inscritos ou não em dívida ativa, os quais são reconhecidos contabilmente pela competência, seguindo os princípios contábeis; já a segunda maior é a de Juros Passivo, que refere-se aos juros das operações financeiras de antecipação dos recebíveis, operação necessária para suprir a necessidade do fluxo de caixa, os juros são reconhecidos pelo regime de caixa. A

redução dessa conta é reflexo do pedido de recuperação judicial, onde inicialmente houve uma necessidade menor de antecipação junto às instituições financeiras.

Gráfico 10



O resultado financeiro da Íberos registrou diminuição de 70% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: A Íberos também contabilizou aumento significativo na linha despesas financeiras. Embora o valor possa ser considerado baixo perante o montante, solicitamos à recuperanda que preste esclarecimento a respeito.

A recuperanda nos informou que:

também devido a adesão ao PEP – Programa Especial de Parcelamento de ICMS.

Outubro 2019: A Íberos apresenta resultado financeiro, embora com saldo baixo – conforme gráfico acima.

Setembro 2019: No mês de setembro/2019, a Íberos registrou melhora (diminuição de 30%) no resultado financeiro, embora permaneça com saldo negativo.

Agosto 2019: A Íberos apresentou melhora no resultado financeiro (diminuição de 49%) e também no resultado não operacional, o qual contabilizou diminuição de 81% no mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: A Íberos registrou aumento de 2% nas despesas financeiras entre os meses de maio e junho/2019, já o resultado não operacional apresentou saldo negativo no valor de R\$ 880. No mês de julho/2019, a Íberos contabilizou aumento nas despesas financeiras – registrando saldo no valor de R\$ 2,5 mil.

Maior 2019: A Íberos registrou diminuição na conta despesas financeiras, enquanto o resultado não operacional apresentou aumento no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abril 2019: A Íberos voltou a apresentar resultado não operacional – com saldo de R\$ 3,6 mil no mês de abril – enquanto o resultado financeiro registrou aumento de 10%.

Março 2019: A Íberos apresentou relevante resultado não operacional no mês de fevereiro/2019. Solicitamos que a recuperanda demonstre a origem desse reconhecimento.

De acordo com a recuperanda:

O resultado é reflexo do levantamento de crédito extemporâneo de PIS e COFINS reconhecidos integralmente neste mês.

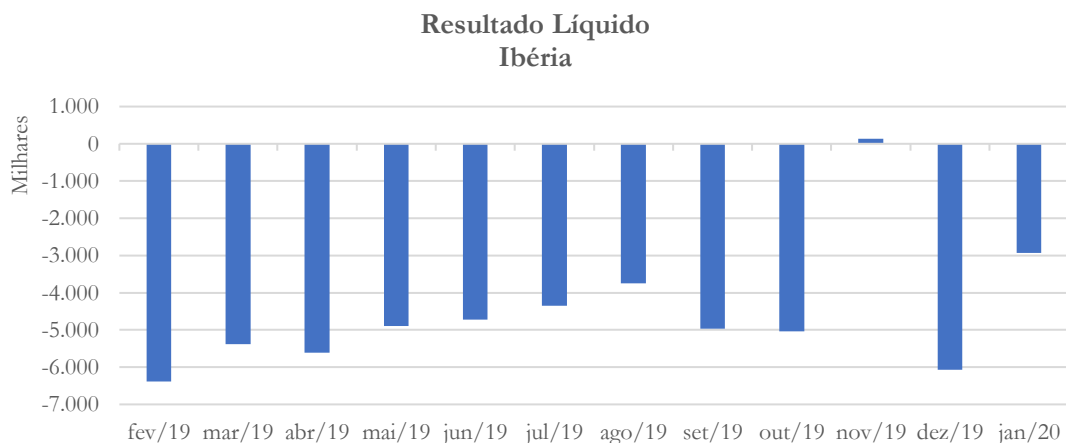
Janeiro 2019: A Íberos Transportes apresenta variação no resultado financeiro e não operacional, ambos deficitários – sendo que os valores apresentados são baixos, se comparados a receita bruta.

Dezembro 2018: Ao contrário da Ibéria, a Íberos apresentou aumento de 9% no resultado financeiro no mês de dezembro, quando comparado ao mês anterior.

4.1.7. Resultado do Líquido

O resultado do período considera todos os custos da empresa (variáveis e fixos), bem como as despesas com depreciações, amortizações, resultado financeiro e não operacional e impostos sobre lucro.

Gráfico 11



Devido ao impacto nas contas depreciações, amortizações, despesas tributárias e resultado financeiro, o resultado líquido da Ibéria registrou saldo negativo em janeiro/2020.

Dezembro 2019: Devido a recuperação apresentada na amortização dos gastos tributários, a Ibéria apresentou saldo positivo no resultado líquido referente ao mês de novembro/2019, voltando a demonstrar prejuízo no mês de dezembro/2019.

Outubro 2019: O resultado líquido da Ibéria contabilizou aumento de 1,4% no saldo negativo referente ao mês de outubro/2019.

Setembro 2019: No mês de setembro/2019, o resultado líquido da Ibéria registrou aumento (32%) no saldo negativo.

Agosto 2019: Refletindo a diminuição contabilizada na despesa tributária, a Ibéria – embora tenha registrado piora em seu EBITDA – apresentou melhora no saldo negativo do resultado líquido referente ao mês de agosto/2019.

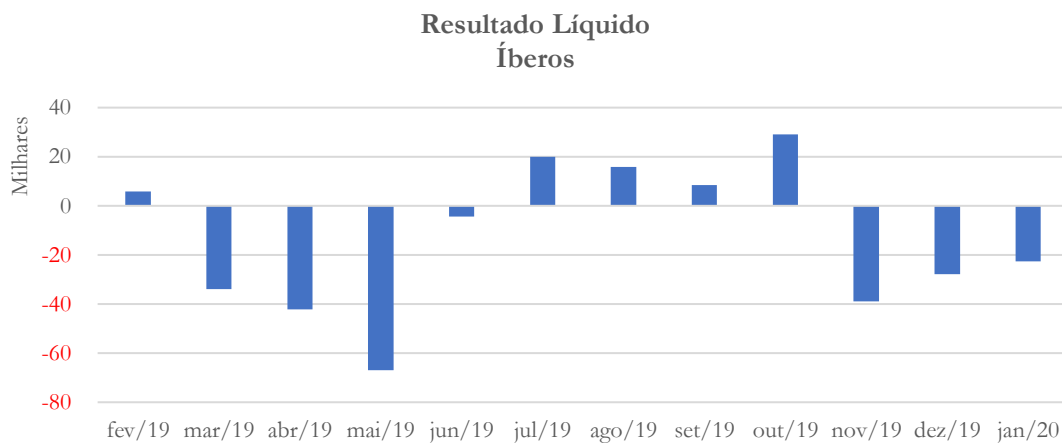
Julho 2019: A Ibéria, apesar de apresentar melhora no resultado operacional (EBITDA), ainda contabiliza prejuízo mensal elevado, cujo saldo foi de R\$ 4,72 milhões no mês de junho/2019 – este devido principalmente ao saldo na conta despesas tributárias, bem como na conta despesas financeiras.

Mai 2019: Conforme gráfico acima, no mês de maio/2019, a Ibéria apresentou diminuição de 13% no saldo negativo.

Abril 2019: A Ibéria tem registrado prejuízo mensal entre R\$ 5 e R\$ 6 milhões ao longo do período analisado, conforme gráfico acima.

Março 2019: Embora a Ibéria tenha registrado diminuição (16%), a recuperanda mantém prejuízo ao longo de todo o período analisado, como pode ser verificado no gráfico acima.

Gráfico 12



A Íberos apresentou diminuição no saldo negativo referente ao resultado líquido no mês de janeiro de 2020.

Dezembro 2019: A Íberos voltou a registrar prejuízo líquido nos meses de novembro e dezembro/2019 – conforme gráfico acima.

Outubro 2019: A Íberos registrou aumento significativo (168%) no resultado líquido entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: No mês de setembro/2019, o resultado líquido positivo da Íberos apresentou diminuição de 46%, quando comparado ao mês anterior.

Agosto 2019: A Íberos manteve o resultado líquido positivo em agosto/2019, porém apresentando diminuição de 21% em relação ao mês de julho/2019.

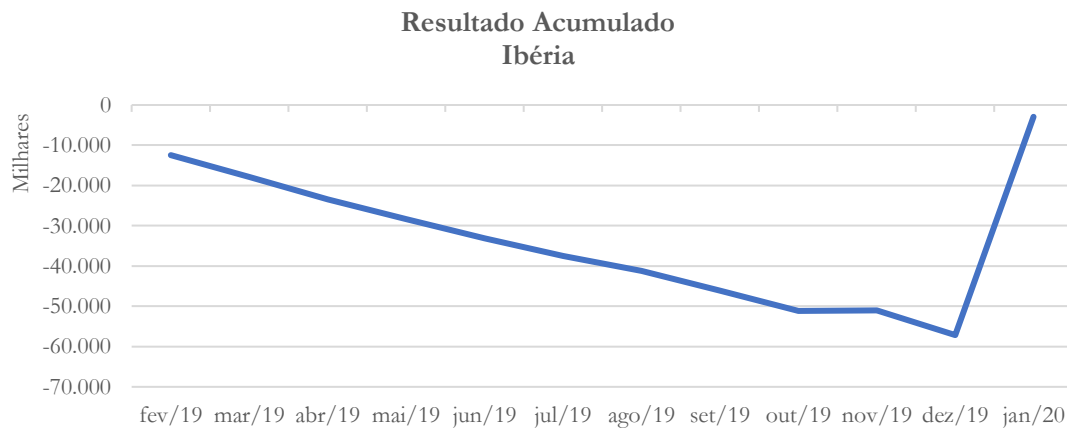
Julho 2019: O resultado contábil da Íberos manteve-se próximo ao ponto de equilíbrio no mês de junho – contabilizando saldo positivo no mês de julho/2019, conforme gráfico acima.

Mai 2019: Assim como a Ibéria, a Íberos manteve saldo negativo no mês de maio/2019 – conforme gráfico acima.

Abril 2019: A Íberos continua apresentando saldo negativo, conforme gráfico acima.

Março 2019: Com exceção do mês de fevereiro/2019, a Íberos também registrou prejuízo operacional ao longo do período.

Gráfico 13



O resultado acumulado da Ibéria referente ao mês de janeiro/2020 retrata, graficamente, o início de um novo exercício.

Dezembro 2019: A Ibéria encerrou o exercício de 2019 com prejuízo acumulado no valor de R\$ 57,15 milhões.

Outubro 2019: O resultado acumulado da Ibéria apresentou prejuízo no valor de R\$ 51,2 milhões em outubro/2019.

Setembro 2019: A Ibéria registrou saldo acumulado negativo no valor de R\$ 46,12 mil no mês de setembro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Agosto 2019: No mês de agosto/2019, a Ibéria contabilizou R\$ 41,2 milhões de prejuízo líquido acumulado no período.

Julho 2019: Em junho, a Ibéria contabilizou R\$ 33 milhões de prejuízo acumulado, evoluindo para R\$ 37 milhões no mês de julho/2019.

Mai 2019: No mês de maio, a Ibéria acumulou prejuízo contábil no valor de R\$ 28,4 milhões.

Abril 2019: O gráfico acima demonstra o resultado acumulado da Ibéria no exercício de 2019, o qual acumula prejuízo no valor de R\$ 23,5 milhões.

Gráfico 14



O resultado acumulado da Íberos referente ao mês de janeiro/2020 retrata, graficamente, o início de um novo exercício.

Dezembro 2019: A Íberos encerrou o exercício de 2019 com prejuízo acumulado no valor de R\$ 163,7 mil.

Outubro 2019: O resultado acumulado negativo da Íberos registrou diminuição de 19% no mês de outubro/2019, quando comparado ao mês anterior – conforme gráfico acima.

Setembro 2019: A Íberos registrou diminuição (7%) no saldo acumulado negativo no mês de setembro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Agosto 2019: A Íberos registrou diminuição de 12% no resultado acumulado no mês de agosto/2019, cujo saldo mantém-se negativo.

Julho 2019: Já a Íberos contabilizou prejuízo acumulado no valor de R\$ 164 mil no mês de junho/2019, apresentando melhora no mês de julho/2019 – quando seu saldo passou para R\$ 144 mil (diminuição de 12%).

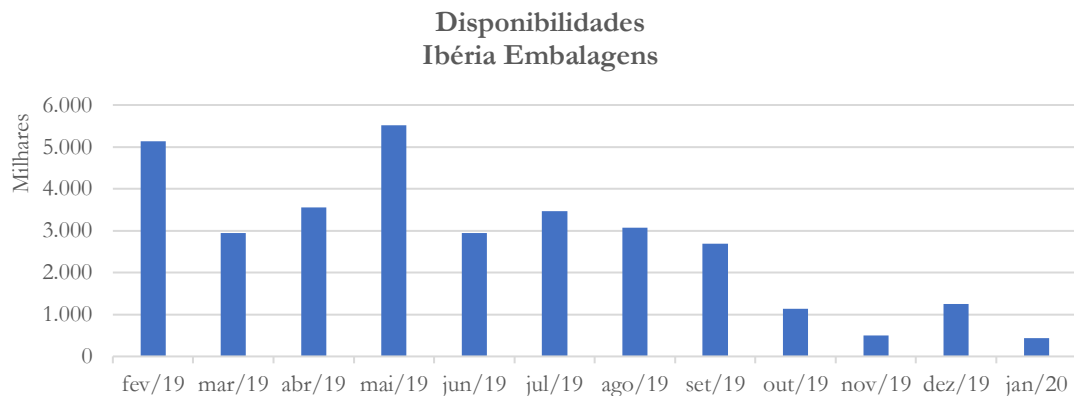
Mai 2019: Em relação a Íberos, o prejuízo acumulado está em R\$ 160 mil – conforme gráfico acima.

Abril 2019: O gráfico acima demonstra o resultado acumulado da Íberos no exercício de 2019, o qual acumula prejuízo no valor de R\$ 92,5 mil.

4.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial

4.2.1. Caixa e Equivalentes

Gráfico 15



No mês de janeiro/2020 houve diminuição de 64,5% nas disponibilidades da Ibéria – conforme gráfico acima.

Dezembro 2019: A conta disponibilidades da Ibéria apresentou diminuição de 55,4% entre os meses de outubro e novembro/2019, com posterior aumento de 147,1% entre os meses de novembro e dezembro/2019.

Outubro 2019: A Ibéria contabilizou diminuição de 58% no saldo da conta disponibilidades entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: As disponibilidades da Ibéria registraram diminuição de 12% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: A Ibéria registrou diminuição de 11% no saldo de suas disponibilidades entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: O saldo das disponibilidades das Ibéria apresentou diminuição nos meses de junho (47%) e de julho (17%), conforme gráfico acima.

Mai 2019: A Ibéria apresentou aumento de 55% em suas disponibilidades entre os meses de abril e maio/2019.

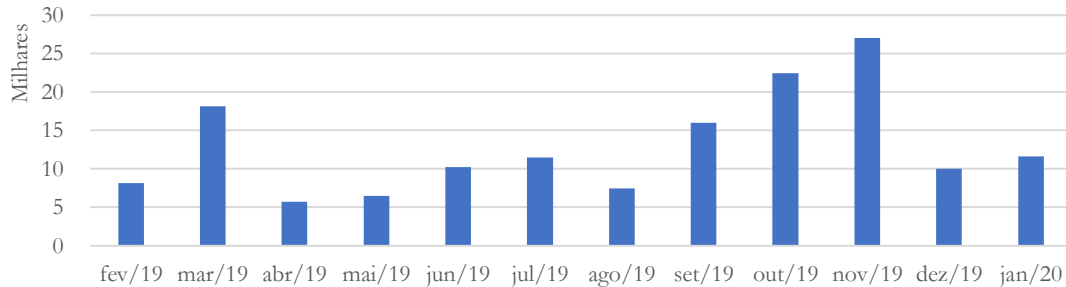
Abril 2019: A Ibéria contabilizou aumento de 8% nas disponibilidades no último mês analisado, quando comparado a março/2019.

Março 2019: A Ibéria registrou aumento de 70% em suas disponibilidades no mês de fevereiro, quando comparado ao mês anterior. No que diz respeito ao último mês em análise, a recuperanda contabilizou diminuição de 36% em comparação a fevereiro/2019.

Janeiro 2019: As disponibilidades da Ibéria voltaram a apresentar aumento (32%), atingindo R\$ 3 milhões no mês de janeiro/2019.

Dezembro 2018: A Ibéria Embalagens apresenta disponibilidades variando entre 7% e 10% do faturamento entre os meses de novembro e dezembro de 2018. Vale observar que as disponibilidades apresentaram aumento de 20% no mês de dezembro, quando comparado ao mês anterior, conforme gráfico acima.

Disponibilidades Íberos



Na Íberos, as disponibilidades registraram aumento de 16% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: A Íberos apresentou aumento de 20% na conta disponibilidades entre os meses de outubro e novembro/2019, com posterior diminuição de 63% entre os meses de novembro e dezembro/2019.

Outubro 2019: A Íberos, por outro lado, registrou aumento de 41% na conta disponibilidades entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: No mês de setembro/2019, a Íberos apresentou aumento de 114% na conta disponibilidades.

Agosto 2019: A Íberos também contabilizou diminuição de 35% na conta disponibilidades referente ao mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: A Íberos apresentou aumento em suas disponibilidades nos meses de junho (57%) e julho (12%), conforme gráfico acima.

Maió 2019: As disponibilidades da Íberos contabilizaram aumento de 14% entre os meses de abril e maio/2019.

Abril 2019: A Íberos registrou diminuição de 69% na conta disponibilidades no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior – voltando a média registrada em novembro/2018.

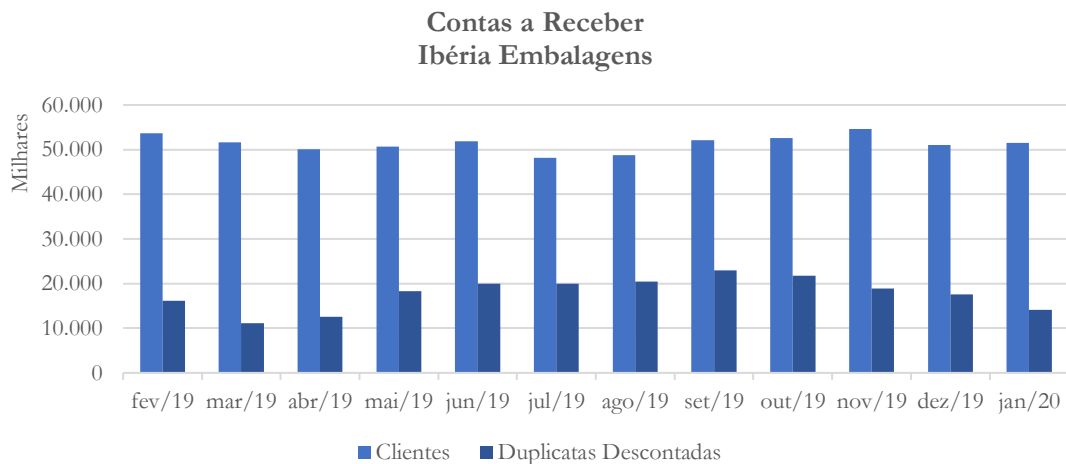
Março 2019: No mês de março/2019, a Íberos registrou diminuição na conta disponibilidades, a qual passou de R\$ 8 mil no mês de fevereiro/2019 para R\$ 18 mil em março/2019.

Janeiro 2019: A Íberos voltou a apresentar aumento em suas disponibilidades, passando de R\$ 6.107 no mês de dezembro/2018 para R\$ 12.847 em janeiro/2019, conforme gráfico acima.

Dezembro 2018: Assim como a Ibéria, a Íberos apresentou aumento de 17% no saldo da conta disponibilidades no último mês em análise, quando comparado ao mês de novembro de 2018.

4.2.2. Contas a receber

Gráfico 16



O saldo da conta cliente registrou aumento de 1% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, enquanto as duplicatas descontadas contabilizaram diminuição de 19,7%, no mesmo período.

Dezembro 2019: A Ibéria apresentou aumento de 4% no saldo do contas a receber entre os meses de outubro e novembro/2019, com posterior diminuição de 6,6% entre os meses de novembro e dezembro/2019.

Outubro 2019: O contas a receber registrou aumento de 0,8% entre os meses de setembro e outubro/2019 – não refletindo o aumento apresentado no faturamento – enquanto o saldo das duplicatas descontadas contabilizou diminuição de 5%, no mesmo período.

Setembro 2019: O contas a receber apresentou aumento de 7% entre os meses de agosto e setembro/2019 – representando 1,9 vezes do valor do faturamento do mês. Em relação as duplicatas

descontadas, estas apresentaram aumento de 12%, no mesmo período em análise.

Agosto 2019: A Ibéria contabilizou leve aumento (1%) no contas a receber entre os meses de julho e agosto/2019. No que diz respeito às duplicatas descontadas, estas registraram aumento de 3%, no mesmo período.

Julho 2019: O contas a receber da Ibéria registrou aumento de 2% entre os meses de maio e junho – saldo equivalente a 1,9 vezes o faturamento do mês. Em julho/2019, o contas a receber contabilizou diminuição de 7%, quando comparado ao mês anterior. Em se tratando das duplicatas descontadas, estas apresentaram aumento de 9% no mês de junho/2019, quando comparado ao mês anterior. No mês de julho/2019, as duplicatas descontadas mantiveram saldo estável, conforme gráfico acima.

Mai 2019: A Ibéria contabilizou leve aumento (1%) no contas a receber entre os meses de abril e maio/2019. Em se tratando das duplicatas descontadas, estas apresentaram aumento de 46%, no mesmo período em análise.

Abril 2019: O contas a receber da Ibéria contabilizou diminuição de 3% no último mês em análise, quando comparado a março/2019.

Março 2019: A Ibéria contabilizou aumento de 5% no saldo de seu Contas a Receber entre os meses de janeiro e fevereiro/2019. Em se tratando do saldo de março/2019, a recuperanda registrou diminuição de 4%, quando comparado ao mês anterior.

Janeiro 2019: A Ibéria apresentou redução (7%) no contas a receber, consequentemente reduzindo a relação com o faturamento – conforme gráfico acima.

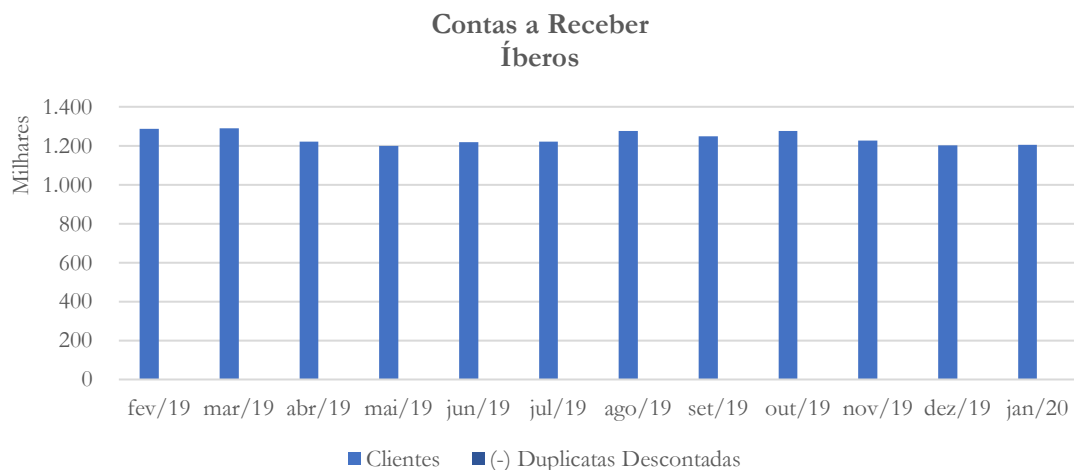
Dezembro 2018: A conta clientes da Ibéria apresenta saldo elevado em relação ao faturamento da empresa – atingindo 2,4 vezes o valor deste, no último mês em análise. Solicitamos à recuperanda que envie *aging list* que compõe o valor demonstrado em seu balanço.

A recuperanda nos informou:

Prazo médio vendas, pois em nossa carteira existe clientes com prazo longo (de 70 a 180 dias).

A recuperanda também nos enviou o *aging-list*, conforme solicitado.

Gráfico 17



No mês de janeiro/2020, o saldo dos contas a receber da Íberos apresentou aumento de 0,22%, quando comparado ao mês anterior.

Dezembro 2019: A Íberos apresentou diminuição no contas a receber referente aos meses de novembro (4%) e dezembro (2%) – conforme gráfico acima.

Outubro 2019: O contas a receber da Íberos registrou aumento de 2% entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: A Íberos apresentou diminuição de 2% no contas a receber no mês de setembro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Agosto 2019: O contas a receber da Íberos contabilizou aumento de 5% entre os meses de julho e agosto/2019, atingindo 2,92 vezes o faturamento da empresa.

Julho 2019: A Íberos registrou aumento de 2% no contas a receber entre os meses de maio e junho – saldo equivalente a 3,4 vezes o faturamento do mês. Em julho/2019, o contas a receber manteve saldo relativamente estável quando comparado ao mês anterior.

Mai 2019: A Íberos apresentou diminuição de 2% em seu contas a receber na comparação entre os meses de abril e maio/2019.

Abril 2019: O contas a receber da Íberos apresentou diminuição de 5% entre os meses de março e abril/2019.

Março 2019: A Íberos registrou aumento (3%) em contas a receber entre os meses de janeiro e fevereiro/2019 – com o mesmo ultrapassando em quatro vezes o valor de faturamento da empresa. Em março/2019, a recuperanda manteve saldo estável – conforme gráfico acima.

Janeiro 2019: A Íberos registrou aumento de 2% no contas a receber, atingindo R\$ 1,25 milhões – valor equivalente a 4,1 vezes o faturamento da empresa.

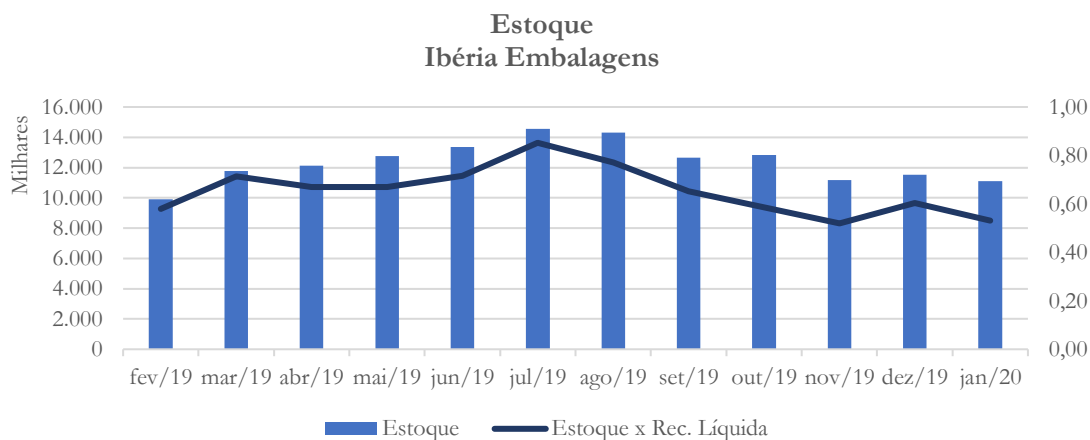
Dezembro 2018: A Íberos Transportes apresentou aumento de 2,1% no saldo da conta duplicatas a receber no mês de dezembro, quando comparado ao mês anterior. Assim como à Ibéria, solicitamos à recuperanda que envie o *aging list* que compõe o valor demonstrado em seu balanço.

De acordo com a recuperanda:

Reflexo do pedido de recuperação judicial, uma vez que havia um saldo de R\$ 1.048.982,76 na data do pedido faturado contra a Ibéria que compôs a lista de credores, acumulado o valor a receber na Iberos com os novos faturamentos

4.2.3. Estoques

Gráfico 18



O saldo da conta estoques da Ibéria apresentou diminuição de 3,7% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020 – representando 0,53 vezes da receita líquida apresentada no mês.

Dezembro 2019: A Ibéria registrou diminuição de 12,7% no saldo da conta estoques entre os meses de outubro e novembro/2019, com posterior aumento de 3% entre os meses de novembro e dezembro/2019.

Outubro 2019: O saldo de estoque da Ibéria apresentou aumento de 1,3% entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: O estoque da Ibéria registrou diminuição de 12% entre os meses de agosto e setembro – conforme gráfico acima.

Agosto 2019: A conta estoques da Ibéria apresentou diminuição de 2% entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: O estoque da Ibéria apresentou, pelo segundo mês consecutivo, aumento de 5% no mês de junho/2019, quando comparado ao mês anterior. Para o mês de julho, a conta estoques contabilizou aumento de 9% - conforme gráfico acima.

Mai 2019: A Ibéria contabilizou aumento de 5% na conta estoques entre os meses de abril e maio/2019 – conforme gráfico acima.

Abril 2019: A Ibéria apresentou aumento de 3% na conta estoque referente ao mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior – equivalendo a 0,6 vezes a receita líquida da empresa.

Março 2019: A Ibéria contabilizou diminuição de 13% em seus estoques no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior. Em março/2019, a recuperanda registrou aumento de 19%, quando comparado ao mês anterior.

Janeiro 2019: A conta estoques da Ibéria registrou aumento de 15% no mês de janeiro/2019, quando comparado ao mês de dezembro/2018. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento registrado.

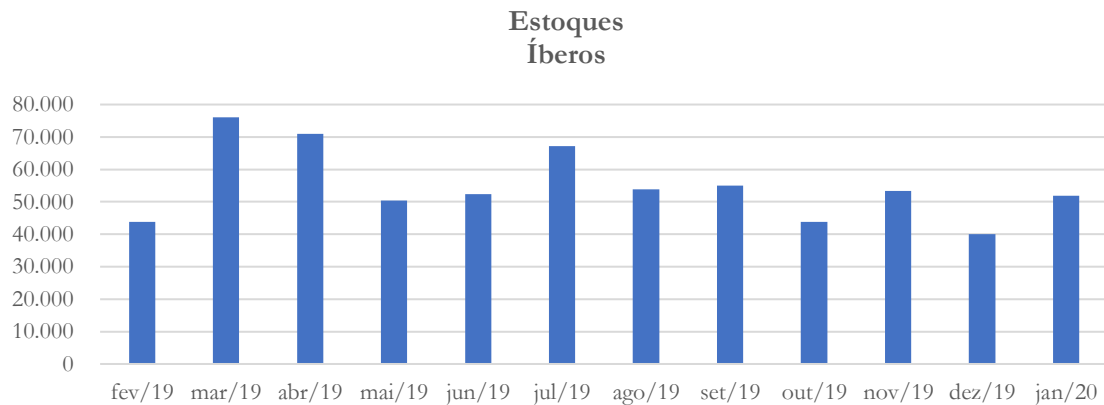
Segundo a recuperanda:

Aumento compra de Aparas e Retorno de Papel.

Dezembro 2018: Apesar de demonstrar elevação (2,2%) no mês de dezembro, quando comparado ao mês de novembro, o estoque da

Ibéria corresponde a 43% e 36% do faturamento, respectivamente – indicando alta rotatividade do mesmo.

Gráfico 19



Os estoques da Íberos registraram aumento de 29,6% no mês de janeiro/2020, quando comparados ao mês anterior.

Dezembro 2019: A Íberos apresentou aumento de 22% no saldo da conta estoques entre os meses de outubro e novembro/2019, com posterior diminuição de 25% entre os meses de novembro e dezembro/2019.

Outubro 2019: A Íberos, por sua vez, registrou diminuição de 20% no saldo de seu estoque entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: A Íberos contabilizou aumento de 2% no saldo de estoque entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: Na Íberos, a conta estoques registrou diminuição de 20% no saldo referente ao mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior.

Julho 2019: A Íberos contabilizou aumento de 4% em seu estoque no mês de junho, quando comparado ao mês anterior. Em julho/2019, a recuperanda apresentou aumento de 28% na conta estoques, conforme gráfico acima.

Mai 2019: A conta estoques da Íberos registrou diminuição de 29% no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abril 2019: A conta estoques da Íberos registrou diminuição de 7% entre os meses de março e abril/2019, conforme gráfico acima.

Março 2019: Após duas quedas consecutivas, a Íberos apresentou aumento na conta estoques nos dois últimos meses em análise. Solicitamos à recuperanda que nos informe se a movimentação registrada é comum ao período ou não.

De acordo com a recuperanda:

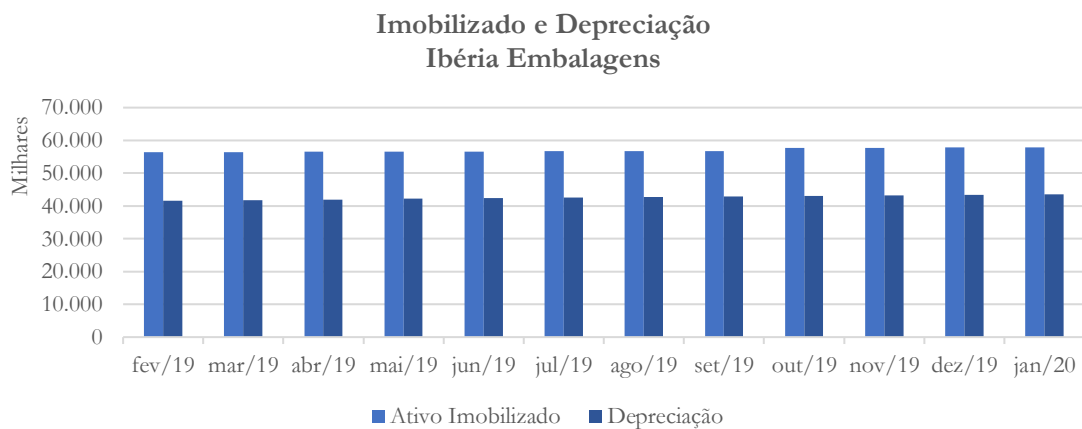
Sim é comum neste período, onde o item que apresentou maior aumento foi a conta de combustíveis, fundamental pra operação, devido ao aumento do número de viagens.

Janeiro 2019: A Íberos, por sua vez, mantém a curva de queda no estoque.

Dezembro 2018: A Íberos também apresenta estoque compatível com a operação, apresentando diminuição de 9,8% no mês de dezembro, quando comparado ao mês anterior, conforme gráfico acima.

4.2.4. Imobilizado

Gráfico 20



O imobilizado da Ibéria registrou aumento de 0,1% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, enquanto na depreciação o aumento foi de 0,42%, no mesmo período.

Dezembro 2019: No mês de novembro/2019, a conta imobilizado apresentou aumento nos meses de novembro (1,6%) e dezembro (0,05%), enquanto a depreciação registrou aumento de 0,3 e 0,4%, no mesmo período.

Outubro 2019: A conta imobilizado da Ibéria contabilizou leve aumento (0,1%) entre os meses de setembro e outubro/2019,

enquanto a conta depreciação registrou aumento de 0,4%, no mesmo período.

Setembro 2019: Entre os meses de agosto e setembro/2019, o imobilizado da Ibéria registrou aumento de 0,1%, enquanto a depreciação apresentou aumento de 0,43% no mesmo período em análise.

Agosto 2019: No mês de agosto/2019, o imobilizado da Ibéria apresentou leve aumento (0,04%), enquanto a depreciação contabilizou aumento de 0,44%.

Julho 2019: O imobilizado da Ibéria apresentou leve aumento de 0,03% no mês de julho/2019, quando comparado ao mês anterior, enquanto a depreciação registrou aumento de 0,44% ao mês.

Mai 2019: A conta imobilizado da Ibéria manteve-se estável no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abril 2019: A Ibéria registrou aumento de 22% na linha imobilizado em operação no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior, conforme gráfico acima.

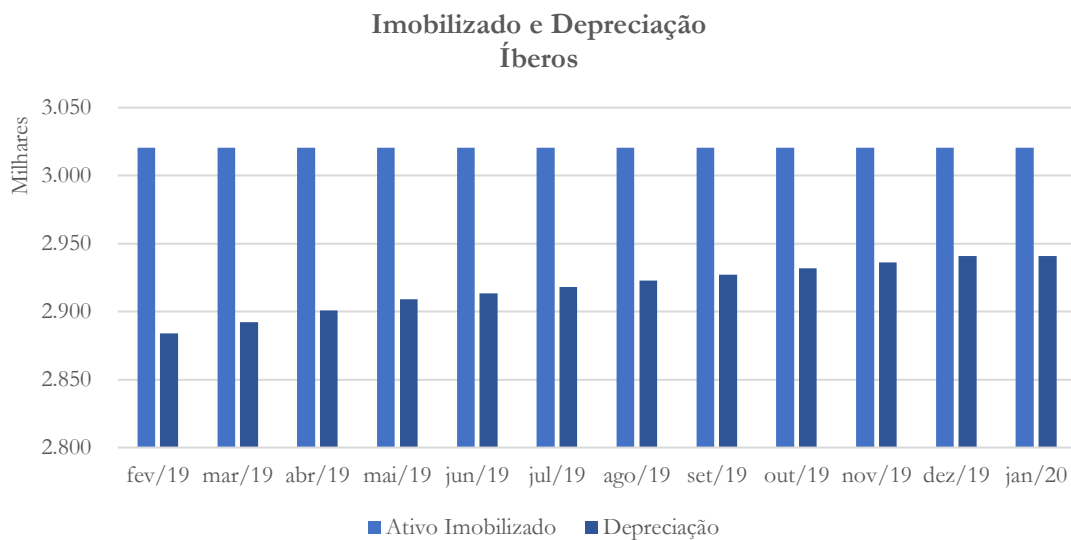
Março 2019: O imobilizado da Ibéria manteve seu saldo estável em R\$ 56,4 milhões – desconsiderando a depreciação – conforme gráfico acima.

Janeiro 2019: O Imobilizado da Ibéria apresentou discreta elevação no período analisado, saindo de R\$ 55,8 milhões em

novembro/2018 para R\$ 56,2 milhões em janeiro/2019, conforme gráfico acima.

Dezembro 2018: A Ibéria apresentou aumento de 0,3% no saldo de imobilizado no último mês em análise, quando comparado ao mês de novembro.

Gráfico 21



O imobilizado da Íberos manteve-se estável entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, assim como a depreciação.

Dezembro 2019: A Íberos manteve o saldo da conta imobilizado estável, enquanto a depreciação apresentou aumento de 0,16% ao mês.

Outubro 2019: No mês de outubro/2019, o saldo da conta imobilizado da Íberos manteve-se estável, enquanto a depreciação registrou aumento de 0,1%, no mesmo período.

Setembro 2019: A Íberos manteve o saldo da conta imobilizado estável, enquanto a depreciação registrou aumento de 0,16% no mês de setembro/2019 quando comparado ao mês anterior.

Agosto 2019: A conta imobilizado da Íberos manteve-se estável no mês de agosto/2019, enquanto a depreciação contabilizou aumento de 0,16%.

Julho 2019: A Íberos manteve o saldo da conta imobilizado estável nos últimos dois meses, enquanto a depreciação apresentou aumento de 0,16%, no mesmo período em análise.

Mai 2019: A Íberos também apresentou estabilidade no saldo da conta imobilizado no último mês em análise, quando comparado ao mês de abril/2019.

Abril 2019: O imobilizado da Íberos manteve saldo estável no último mês em análise, quando comparado a março/2019.

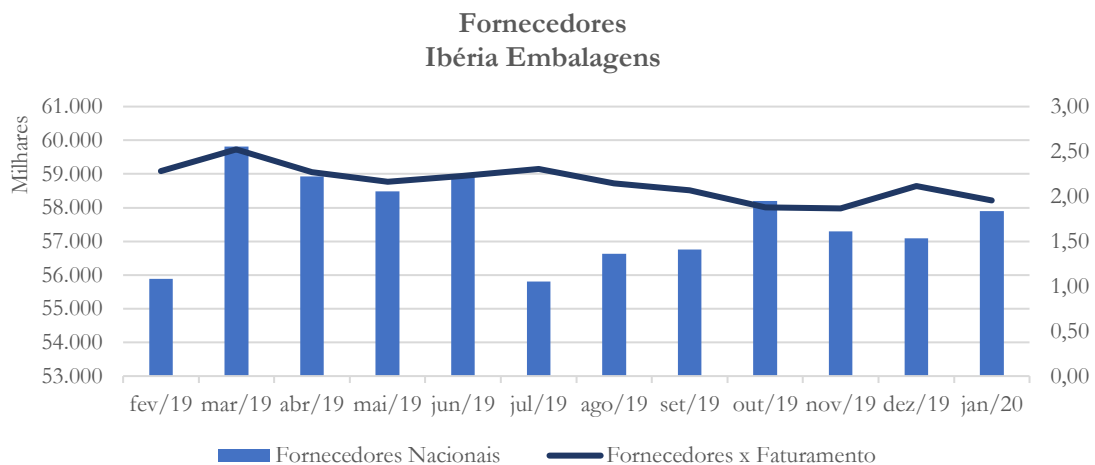
Março 2019: A Íberos registrou leve aumento (1%) na linha móveis e utensílios no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior.

Janeiro 2019: O imobilizado da Íberos manteve-se estável ao longo do período analisado, enquanto a depreciação manteve a contabilização mensal.

Dezembro 2018: A Íberos manteve o saldo de imobilizado estável nos dois meses analisados, conforme gráfico acima.

4.2.5. Fornecedores

Gráfico 22



A conta fornecedores registrou aumento de 1,4% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: O saldo da conta fornecedores apresentou diminuição nos meses de novembro (1,5%) e dezembro (0,4%).

Outubro 2019: O saldo da conta fornecedores contabilizou aumento de 2,5% entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: A conta fornecedores registrou aumento de 0,2% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: A conta fornecedores da Ibéria apresentou aumento de 1% entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: A conta Fornecedores da Ibéria registrou aumento de 1% entre os meses de maio e junho; com posterior diminuição de 5% entre os meses de junho e julho/2019.

Mai 2019: A conta fornecedores da Ibéria apresentou leve diminuição (1%) entre os meses de abril e maio/2019.

Abril 2019: A conta fornecedores apresentou leve diminuição (1%) entre os meses de março e abril/2019, conforme gráfico acima.

Março 2019: A conta fornecedores da Ibéria registrou aumento de 7% no último mês em análise, quando comparado ao mês anterior.

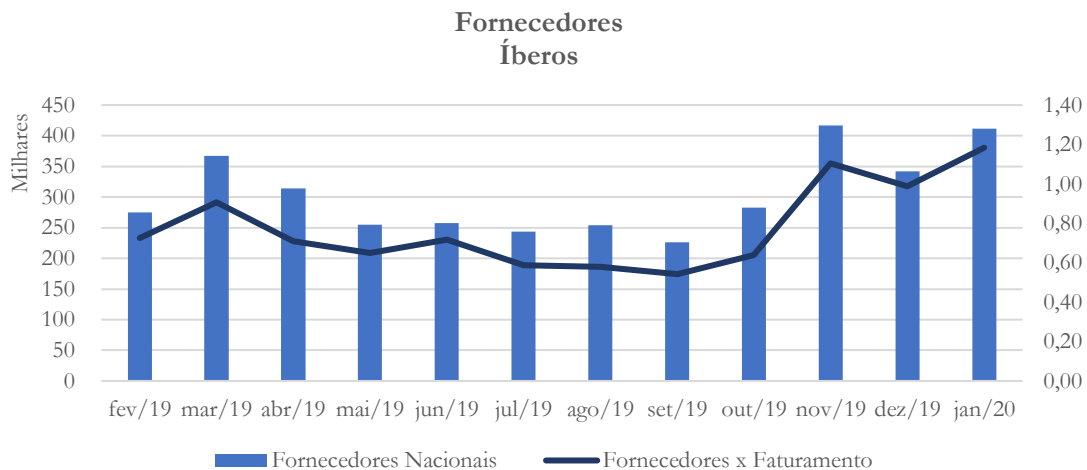
Janeiro 2019: A Ibéria apresentou diminuição de 2% na conta fornecedores entre dezembro/2018 e janeiro/2019, porém a mesma apresenta valor elevado – atingindo 2,04 vezes o valor do faturamento da empresa.

Dezembro 2018: A Ibéria apresentou aumento de 4,5% na conta fornecedores no mês de dezembro, quando comparado ao mês de novembro. Devido ao elevado saldo (R\$ 55,9 milhões) na conta fornecedores, solicitamos à recuperanda que envie o *aging-list* referente a composição desse valor.

Questionada sobre o assunto a recuperanda nos respondeu:

É reflexo do pedido de recuperação judicial, acumulando os títulos em aberto na data do pedido, com as novas compras após pedido, adquiridas com alguma condição a prazo

Gráfico 23



Na Íberos, a conta fornecedores registrou aumento de 20,2% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: A Íberos apresentou aumento de 48% entre os meses de outubro e novembro/2019, com posterior diminuição de 18% entre os meses de novembro e dezembro/2019.

Outubro 2019: A Íberos também registrou aumento (30%) na conta fornecedores entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: A Íberos registrou diminuição de 15% na conta fornecedores entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: A Íberos apresentou aumento de 4% na conta fornecedores entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: A conta fornecedores da Íberos registrou aumento de 1% no mês de junho/2019, quando comparado ao mês anterior. No mês de julho/2019, a conta fornecedores contabilizou diminuição de 6%, conforme gráfico acima.

Mai 2019: A conta fornecedores da Íberos contabilizou diminuição de 19% no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abril 2019: A conta fornecedores da Íberos apresentou diminuição de 15% entre os meses de março e abril/2019.

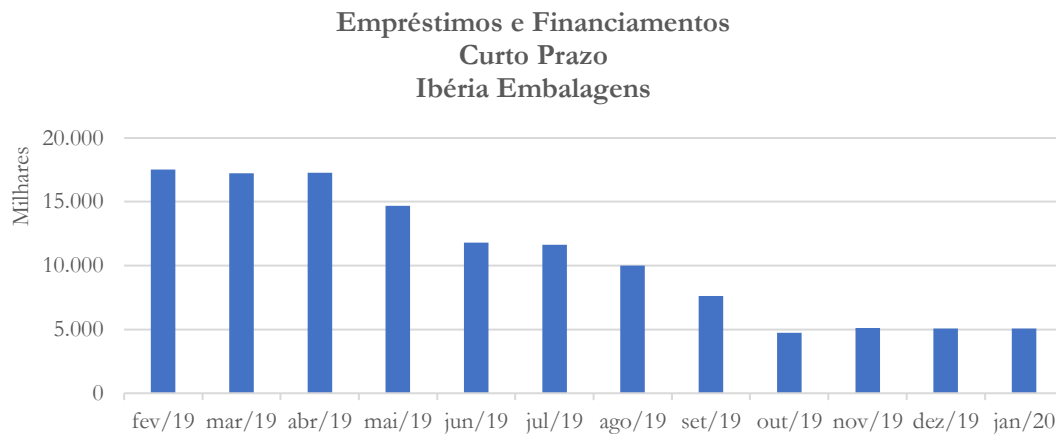
Março 2019: Após reduções constantes na conta fornecedores, a Íberos registrou aumento de 33% no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior – conforme gráfico acima.

Janeiro 2019: A Íberos vem apresentando redução constante na conta fornecedores, conforme gráfico acima.

Dezembro 2018: A Íberos apresentou diminuição 7,8% na conta fornecedores no último mês em análise, quando comparado ao mês de novembro de 2018, conforme gráfico acima.

4.2.6. Empréstimos e Financiamentos

Gráfico 24



O saldo da conta empréstimos e financiamento a curto prazo da Ibéria registrou diminuição de 0,25% entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Dezembro 2019: A conta empréstimos e financiamentos apresentou aumento nos meses de novembro (7,5%) e dezembro (3%).

Outubro 2019: O saldo da conta empréstimos e financiamentos a curto prazo registrou diminuição de 38% entre os meses de setembro e outubro/2019.

Setembro 2019: A conta empréstimos e financiamentos a curto prazo apresentou diminuição de 24% entre os meses de agosto e setembro/2019.

Agosto 2019: O saldo da conta empréstimos e financiamentos a curto prazo da Ibéria registrou diminuição de 14% entre os meses de julho e agosto/2019.

Julho 2019: A conta empréstimos e financiamentos da Ibéria contabilizou diminuição nos meses de junho (20%) e julho (2%), conforme gráfico acima.

Maior 2019: A Ibéria apresentou diminuição de 15% na conta empréstimos e financiamentos entre os meses de abril e maio/2019.

Abril 2019: A conta empréstimos e financiamentos a curto prazo da Ibéria apresentou diminuição de 2% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior.

Março 2019: Após registrar aumento de 22% na conta empréstimos e financiamentos – referente ao mês de janeiro/2019, quando comparado ao mês anterior – a Ibéria manteve saldo estável no último mês em análise.

Janeiro 2019: A Ibéria registrou aumento de 1% na conta de empréstimos e financiamentos a curto prazo no mês de janeiro/2019, quando comparado a dezembro/2018.

Dezembro 2018: A Ibéria possui em seu passivo R\$ 14 milhões contabilizados na conta Empréstimos e Financiamentos a curto prazo – apresentando aumento de 32,6% no mês de dezembro, quando comparado ao mês de novembro. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo de tal reconhecimento.

De acordo com os esclarecimentos prestados pela recuperanda:

Aumento de operação na modalidade caução (conta garantida), pois foram os bancos que concederam um limite maior para nos atender na necessidade de fluxo de caixa, no ato do pedido de Recuperação Judicial.

Gráfico 25



A Íberos não apresentou saldo na conta empréstimos e financiamentos a curto prazo no mês de janeiro/2020.

Dezembro 2019: A Íberos contabilizou o valor de R\$ 890 de saldo na conta empréstimos e financiamentos referente ao mês de novembro/2019. Em dezembro/2019, novamente o saldo registrado foi zero.

Outubro 2019: A Íberos manteve saldo zero na conta empréstimos e financiamentos a curto prazo referente ao mês de outubro/2019 – conforme gráfico acima.

Setembro 2019: A conta empréstimos e financiamentos a curto prazo da Íberos manteve saldo zero no mês de setembro/2019.

Agosto 2019: A Íberos contabilizou saldo zero na conta empréstimos e financiamentos.

Julho 2019: A conta empréstimos e financiamentos da Íberos registrou saldo zero nos últimos dois meses.

Maior 2019: A Íberos também apresentou diminuição (50%) na conta empréstimos e financiamentos entre os meses de abril e maio/2019 – conforme gráfico acima.

Abril 2019: A conta empréstimos e financiamentos da Íberos registrou diminuição de 87% no último mês em análise, quando comparado a março/2019.

Março 2019: A Íberos, por sua vez, vem diminuído o saldo da conta empréstimos e financiamentos registrando redução de 31% no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior. Em março/2019, a recuperanda contabilizou diminuição de 6%.

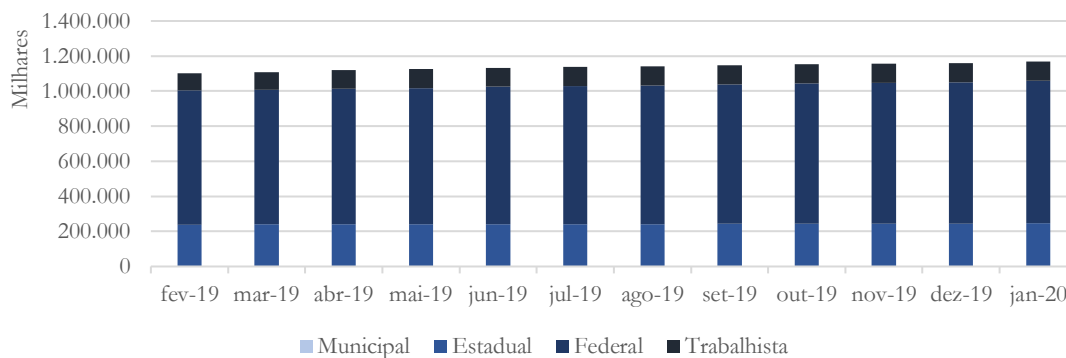
Janeiro 2019: A Íberos contabilizou diminuição de 36% no saldo da conta empréstimos e financiamentos a curto prazo no último mês em análise, quando comparado a dezembro/2018.

Dezembro 2018: A Íberos apresentou diminuição (7,8%) no saldo de empréstimos a curto prazo no último mês em análise.

4.2.7. Passivo Tributário

Gráfico 26

**Passivo Tributário
Ibéria Embalagens**



Entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020, o passivo tributário da Ibéria registrou aumento de 0,84%.

Tributos Consolidados	nov/19	dez/19	jan/20
Municipal	16.072	16.853	17.930
Estadual	244.702.619	242.449.114	247.493.462
Federal	802.746.107	807.392.881	811.919.975
Trabalhista	108.510.611	109.245.284	109.403.754
Total:	1.155.975.410	1.159.104.132	1.168.835.121

Dezembro 2019: No mês de novembro/2019, o passivo tributário da Ibéria apresentou aumento nos meses de novembro (2%) e dezembro (1,8%).

Tributos Consolidados	out/19	nov/19	dez/19
Municipal	15.336	16.072	16.853
Estadual	242.929.269	244.702.619	242.449.114
Federal	801.799.968	802.746.107	807.392.881
Trabalhista	108.701.560	108.510.611	109.245.284
Total:	1.153.446.132	1.155.975.410	1.159.104.132

Outubro 2019: A Ibéria registrou aumento de 0,5% no passivo tributário entre os meses de setembro e outubro/2019, equivalente a R\$ 5,67 milhões.

<u>Tributos Consolidados</u>	set/19	out/19	Out/Set
Municipal	13.505	15.336	13,5538%
Estadual	242.552.005	242.929.269	0,1555%
Federal	796.526.271	801.799.968	0,6621%
Trabalhista	108.687.994	108.701.560	0,0125%
Total:	1.147.779.775	1.153.446.132	0,4937%

Setembro 2019: O passivo tributário da Ibéria registrou aumento de 0,55% entre os meses de agosto e setembro/2019, equivalente a R\$ 6,3 milhões.

<u>Tributos Consolidados</u>	ago/19	set/19	Set/Ago
Municipal	14.527	13.505	-7,0360%
Estadual	241.900.392	242.552.005	0,2694%
Federal	791.287.106	796.526.271	0,6621%
Trabalhista	108.304.367	108.687.994	0,3542%
Total:	1.141.506.393	1.147.779.775	0,5496%

Agosto 2019: Observando a consolidação dos dados verifica-se que o passivo tributário da Ibéria apresentou aumento de 0,3% no mês de agosto/2019 – em valores absolutos, o saldo foi de R\$ 3,45 milhões.

<u>Tributos Consolidados</u>	jul/19	ago/19	Ago/Jul
Municipal	13.821	14.527	+ 5,1089%
Estadual	241.908.144	241.900.392	- 0,0032%
Federal	788.042.273	791.287.106	+ 0,4118%
Trabalhista	108.083.247	108.304.367	+ 0,2046%
Total:	1.138.047.485	1.141.506.393	+ 0,3039%

Julho 2019: A Ibéria apresentou aumento de 0,64% em seu passivo tributário referente ao mês de junho/2019. Em relação ao mês de

julho/2019, o passivo tributário registrou aumento de 0,49% – conforme tabela abaixo.

Tributos Consolidados	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19
Municipal	13.507	14.678	14.443	13.900	12.606	12.493	13.821
Estadual	238.138.24	238.752.2	239.355.9	239.870.6	239.464.4	241.239.0	241.908.1
Federal	759.846.93	764.857.9	769.363.2	773.859.6	778.653.5	783.607.4	788.042.2
Trabalhista	98.082.159	98.571.76	99.041.15	106.325.5	107.211.0	107.653.1	108.083.2
Total:	1.096.080.	1.102.196.	1.107.774.	1.120.069.	1.125.341.	1.132.512.	1.138.047.
	840	663	759	734	701	121	485

Mai 2019: A Ibéria apresentou aumento de 0,5% em seu passivo tributário entre os meses de abril e maio de 2019.

Abaixo, segue a tabela:

Tributos Consolidados	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19
Municipal	13.931	15.600	13.507	14.678	14.443	13.900	12.606
Estadual	235.323.702	236.494.098	238.138.244	238.752.285	239.355.945	239.870.689	239.464.489
Federal	750.333.333	755.102.905	759.846.930	764.857.937	769.363.218	773.859.612	778.653.595
Trabalhista	97.166.617	98.162.505	98.082.159	98.571.763	99.041.153	106.325.533	107.211.011
Total:	1.082.837.58	1.089.775.10	1.096.080.84	1.102.196.66	1.107.774.75	1.120.069.73	1.125.341.70
	3	8	0	3	9	4	1

Abril 2019: O passivo tributário da Ibéria registrou aumento de 1,1% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior⁵.

Com o intuito de facilitar o entendimento, apresentamos a tabela abaixo com os valores dos impostos, separados por instância.

Tributos Consolidados	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
Municipal	13.931	15.600	13.507	14.678	14.443	13.900
Estadual	235.323.702	236.494.098	238.138.244	238.752.285	239.355.945	239.870.689
Federal	750.333.333	755.102.905	759.846.930	764.857.937	769.363.218	773.859.612
Trabalhista	97.166.617	98.162.505	98.082.159	98.571.763	99.041.153	106.325.533

⁵ O passivo tributário registrou aumento de R\$ 37,2 milhões ao longo do período analisado.

Total:	1.082.837.583	1.089.775.108	1.096.080.840	1.102.196.663	1.107.774.759	1.120.069.734
---------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

Março 2019: Com o intuito de atender a solicitação da Procuradoria Geral do Estado, a forma de apresentação do passivo tributário foi alterada⁶. A partir de então, os tributos serão apresentados de acordo com sua competência – municipal, estadual, federal e trabalhista.

Neste sentido e, a fim de facilitar a leitura do gráfico acima, segue abaixo o resumo destes.

Tributos Consolidados	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19
Municipal	13.931	15.600	13.507	14.678	14.443
Estadual	235.323.702	236.494.098	238.138.244	238.752.285	239.355.945
Federal	750.333.333	755.102.905	759.846.930	764.857.937	769.363.218
Trabalhista	97.166.617	98.162.505	98.082.159	98.571.763	99.041.153
Total:	1.082.837.583	1.089.775.108	1.096.080.840	1.102.196.663	1.107.774.759

Abaixo, podemos observar a variação do período entre os meses de novembro/2018 a março/2019.

Tributos (variação de nov/2018 a mar/2019)	Em R\$	Em %
Municipal	513	3,68
Estadual	4.032.243	1,71
Federal	19.029.885	2,54
Trabalhista	1.874.536	1,93
Total:	24.937.176	2,30

Janeiro 2019: A Ibéria apresentou diminuição de 1% nas obrigações tributárias no mês de janeiro/2019, quando comparado a dezembro/2018.

⁶ Mantivemos o histórico da análise das obrigações tributárias e sociais, a qual segue logo abaixo.

Dezembro 2018: A Ibéria apresenta aumento de 7,6% no saldo das obrigações fiscais no mês de dezembro, quando comparado ao mês anterior, lembrando que os mesmos não estão sujeitos à Recuperação Judicial.

No que diz respeito as obrigações sociais da Ibéria:

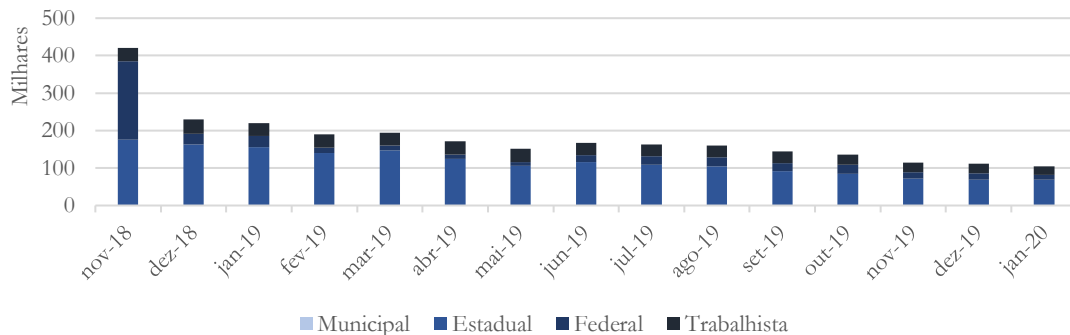
Janeiro 2019: A Ibéria voltou a apresentar aumento (4%) nas obrigações sociais – passando de R\$ 8,4 milhões em dezembro/2018 para R\$ 8,8 milhões em janeiro/2019.

Dezembro 2018: As obrigações sociais da Ibéria atingiram R\$ 9,56 milhões em novembro e reduziram para R\$ 9,05 milhões, em dezembro – diminuição de 5,4%. Pede-se à recuperanda demonstrar essa redução.

Questionada sobre a movimentação apresentada, a recuperanda nos respondeu:

A redução dessa conta está ligada especificamente a provisão referente ao 13º salário, pago nos meses de Novembro e Dezembro/2018.

Passivo Tributário Íberos Transportes



A Íberos registrou diminuição de 6,2% no passivo tributário entre os meses de dezembro/2019 e janeiro/2020.

Tributos Consolidados	nov/19	dez/19	jan/20
Municipal	6	6	
Estadual	72.437	69.112	68.235
Federal	16.191	17.417	13.962
Trabalhista	26.262	25.088	22.449
Total:	114.896	111.623	104.646

Dezembro 2019: Entre outubro e novembro/2019, a Íberos apresentou diminuição no passivo tributário referente aos meses de novembro (15,2%) e dezembro (2,8%).

Tributos Consolidados	nov/19	dez/19
Municipal	6	6
Estadual	72.437	69.112
Federal	16.191	17.417
Trabalhista	26.262	25.088
Total:	114.896	111.623

Outubro 2019: O saldo do passivo tributário da Íberos registrou diminuição de 9,6% entre os meses de setembro e outubro/2019.

Tributos Consolidados	set/19	out/19	Out/Set
Municipal	6	6	0,0000%
Estadual	92.085	84.179	-12,3241%
Federal	21.433	24.030	-8,7650%
Trabalhista	30.786	27.327	-0,9144%
Total:	144.309	135.542	-9,5785%

Setembro 2019: Entre agosto e setembro/2019, o passivo tributário da Íberos apresentou diminuição de 9,94%.

Tributos Consolidados	ago/19	set/19	Set/Ago
Municipal	6,00	6,00	0,0000%
Estadual	105.028,33	92.084,52	-12,3241%
Federal	6.531,19	5.585,35	-14,4819%
Trabalhista	31.070,09	30.786,00	-0,9144%
Total:	142.635,61	128.461,87	-9,9370%

Agosto 2019: De forma consolidada, o passivo tributário da Íberos apresentou diminuição de 3,5% no mês de agosto/2019, quando comparado ao mês anterior.

Tributos Consolidados	jul/19	ago/19	Ago/Jul
Municipal	6	6	0%
Estadual	109.284	105.028	- 3,8941%
Federal	7.674	6.531	-14,8942%
Trabalhista	30.846	31.070	+ 0,7268%
Total:	147.810	142.636	- 3,5008%

Julho 2019: A Íberos contabilizou aumento de 4% no seu passivo tributário no mês de junho/2019. Em julho, o passivo tributário apresentou diminuição de 21%, conforme tabela abaixo.

Tributos Consolidados	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19
Municipal	34	12	12	18	24	6	6
Estadual	156.006	140.222	146.726	125.111	105.465	115.597	85.002
Federal	14.853	14.018	12.654	11.004	9.902	8.658	7.674
Trabalhista	34.530	36.233	35.124	35.548	35.454	32.622	30.846

Total:	205.423	190.485	194.517	171.681	150.846	156.883	123.528
---------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Mai 2019: O passivo tributário da Íberos apresentou diminuição de 12% no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

Tributos Consolidados	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19
Municipal	12	6	34	12	12	18	24
Estadual	175.323	163.507	156.006	140.222	146.726	125.111	105.465
Federal	187.075	17.054	14.853	14.018	12.654	11.004	9.902
Trabalhista	34.777	38.479	34.530	36.233	35.124	35.548	35.454
Total:	397.187	219.045	205.423	190.485	194.517	171.681	150.846

Abril 2019: O passivo tributário da Íberos registrou diminuição de 12% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior.

Abaixo, segue tabela atualizada:

Tributos Consolidados	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
Municipal	12	6	34	12	12	18
Estadual	175.323	163.507	156.006	140.222	146.726	125.111
Federal	187.075	17.054	14.853	14.018	12.654	11.004
Trabalhista	34.777	38.479	34.530	36.233	35.124	35.548
Total:	397.187	219.045	205.423	190.485	194.517	171.681

Março 2019: Como acima mencionamos e, com o objetivo de atender a solicitação da Procuradoria Geral do Estado, a partir de agora, a análise compreenderá as esferas: municipal, estadual, federal e trabalhista⁷.

Tributos Consolidados	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19
Municipal	12	6	34	12	12
Estadual	175.323	163.507	156.006	140.222	146.726

⁷ Mantivemos o histórico da análise das obrigações tributárias e sociais, a qual segue logo abaixo.

Federal	187.075	17.054	14.853	14.018	12.654
Trabalhista	34.777	38.479	34.530	36.233	35.124
Total:	397.187	219.045	205.423	190.485	194.517

Abaixo, segue a variação do período entre novembro/2018 a março/2019.

Varição Nov/2018 - Mar/2019	Em R\$	Em %
Municipal	0	0,00
Estadual	-28.597	-16,31
Federal	-174.420	-93,24
Trabalhista	348	1,00
Total:	-202.670	-51,03

Janeiro 2019: Após aumento na conta de obrigações fiscais, a Íberos apresentou diminuição (4%) em janeiro/2019, conforme gráfico acima.

Dezembro 2019: Assim como a Ibéria, a Íberos apresentou aumento de 18,5% no saldo da conta obrigações fiscais no último mês em análise.

Em se tratando das obrigações sociais da Íberos:

Janeiro 2019: Assim como a Ibéria, a Íberos apresentou aumento (8%) nas obrigações sociais em janeiro/2019.

Dezembro 2018: A Íberos também apresentou diminuição (26,7%) no saldo da conta obrigações sociais no último mês em análise. Solicitamos que, também, a recuperanda demonstre o motivo de tal diminuição.

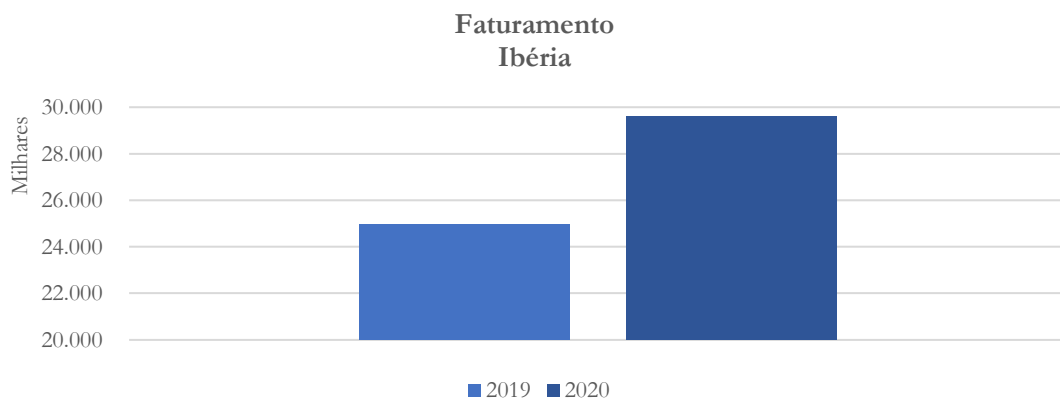
De acordo com a recuperanda:

Mesmo caso da Ibéria, a redução dessa conta está ligado ao termino da provisão das contas referente ao 13º salário e encargos, pagos em Novembro e Dezembro/ 2018.

5. Comparativo

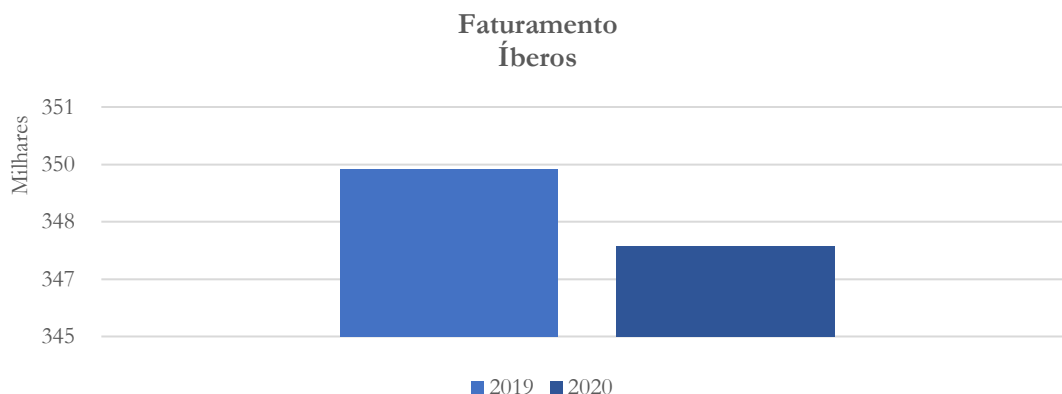
Neste tópico apresentaremos um breve e resumido comparativo das principais contas referentes aos exercícios de janeiro de 2019 e janeiro de 2020.

Gráfico 27



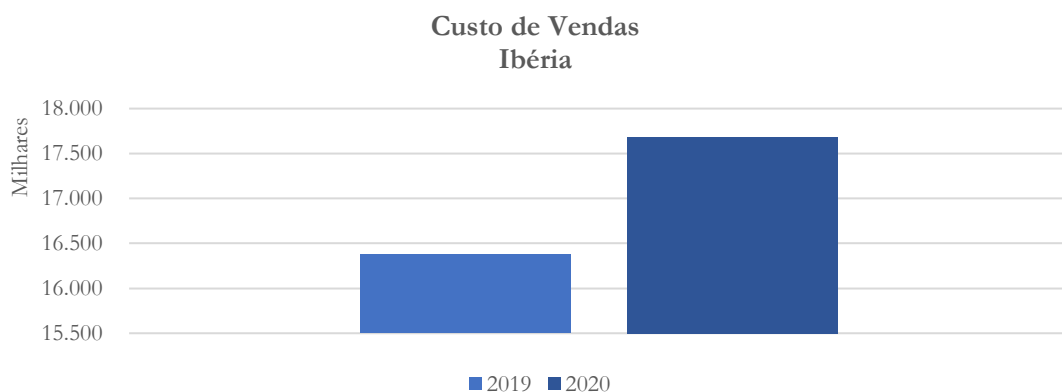
Observando o gráfico acima, verifica que a Ibéria apresentou melhora (aumento de 19%) em seu faturamento de janeiro de 2019 para janeiro de 2020.

Gráfico 28



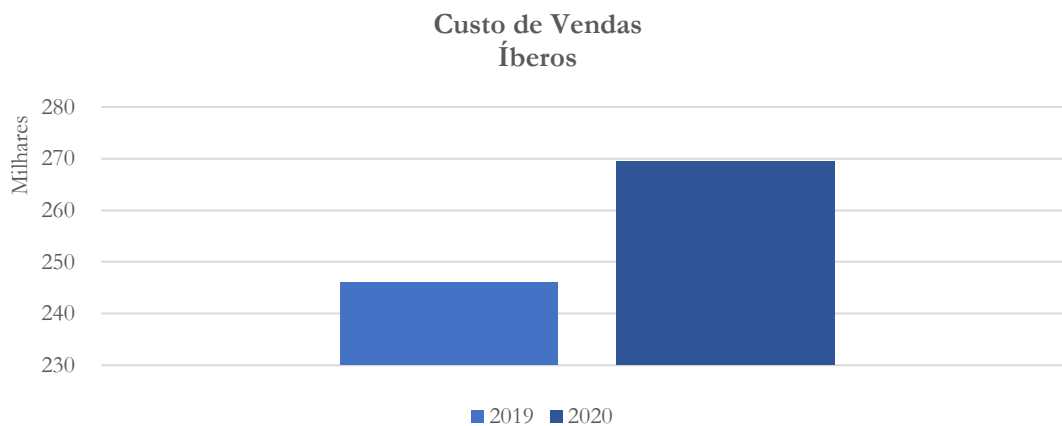
O faturamento da Íberos registrou leve aumento (1%) de janeiro/2019 para janeiro/2020.

Gráfico 29



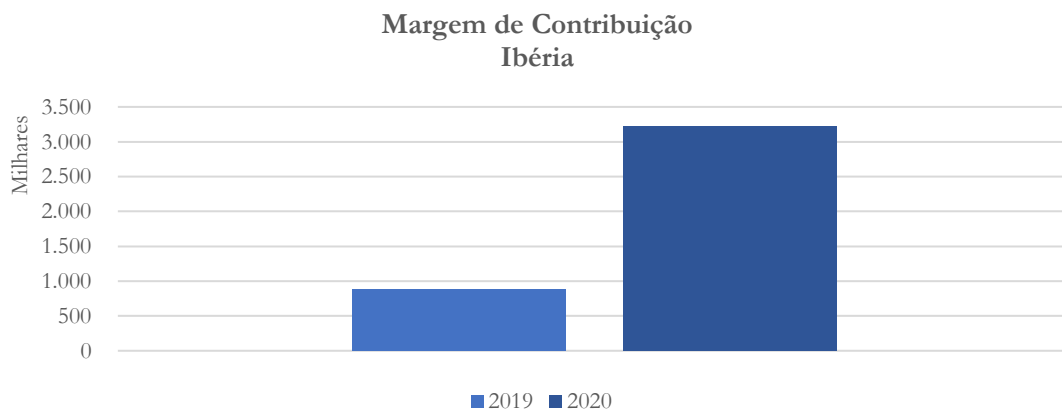
O custo de vendas registrou aumento de 8% em janeiro/2020, quando comparado a janeiro/2019.

Gráfico 30



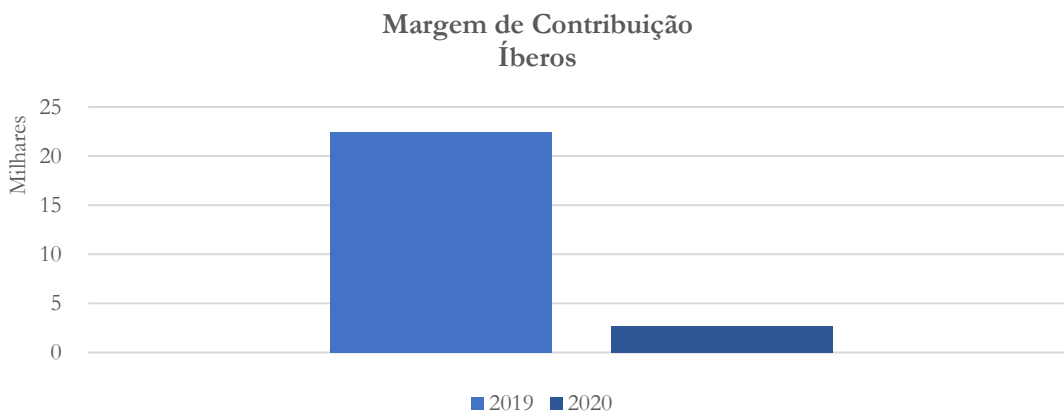
A Íberos registrou aumento de 10% no custo de vendas referente a janeiro/2020, quando comparado a janeiro/2019 – denotando assim necessidade de acompanhamento e gerenciamento do custo.

Gráfico 31



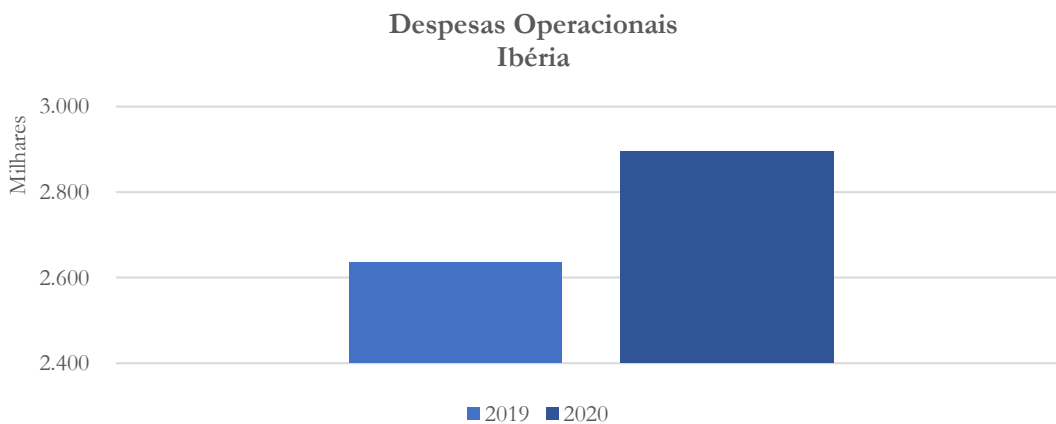
A Ibéria apresentou sensível melhora na margem de contribuição, a qual passou de R\$ 879 mil em janeiro/2019 para R\$ 3,2 milhões em janeiro/2020.

Gráfico 32



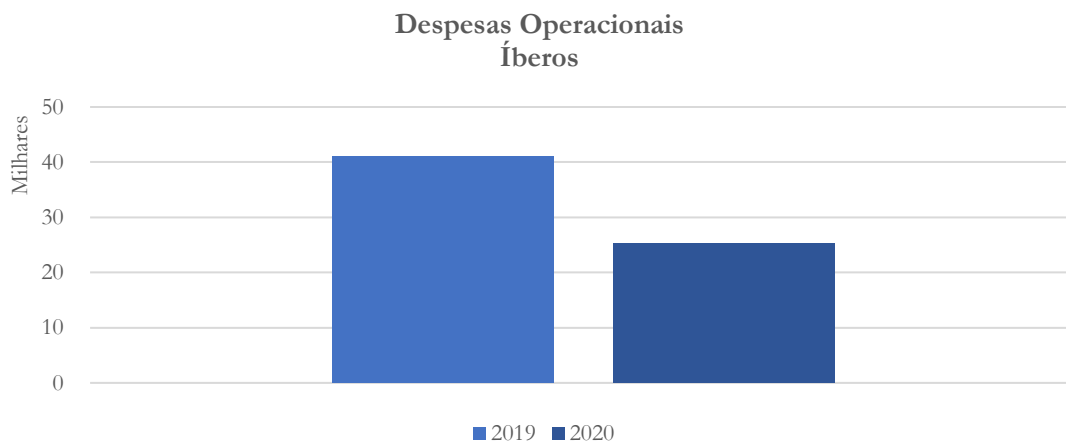
A margem de contribuição da Íberos apresentou sensível piora (diminuição de 88%) de janeiro/2019 para janeiro/2020 – conforme gráfico acima.

Gráfico 33



As despesas operacionais da Ibéria registraram aumento de 10% em janeiro/2020, quando comparado a janeiro/2019.

Gráfico 34



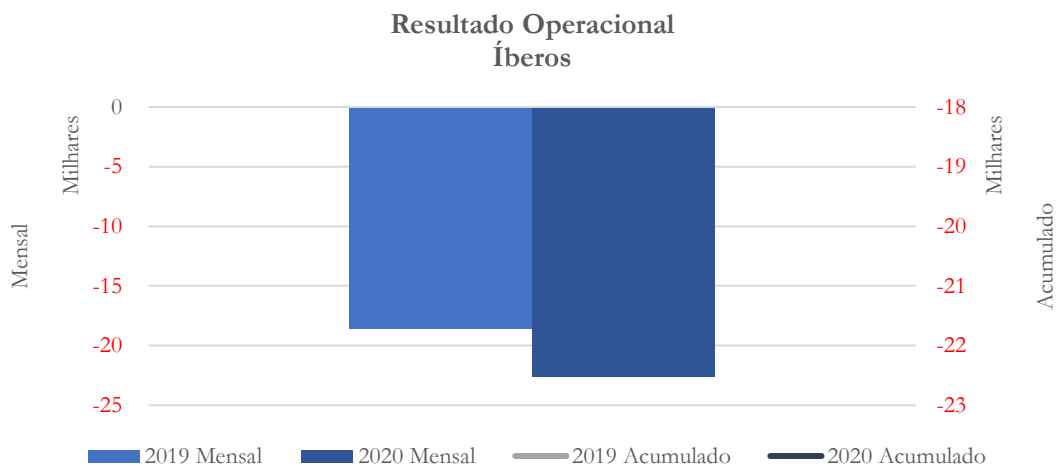
A Íberos registrou diminuição de 38% nas despesas operacionais de janeiro/2019 para janeiro/2020.

Gráfico 35



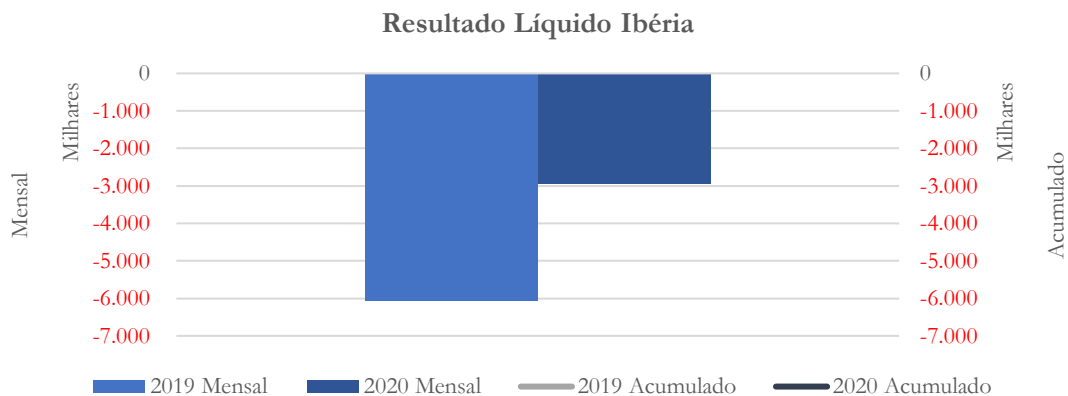
O resultado operacional da Ibéria deixou de apresentar saldo negativo (janeiro/2019) e passou a registrar saldo positivo no valor de R\$ 328 mil em janeiro/2020.

Gráfico 36



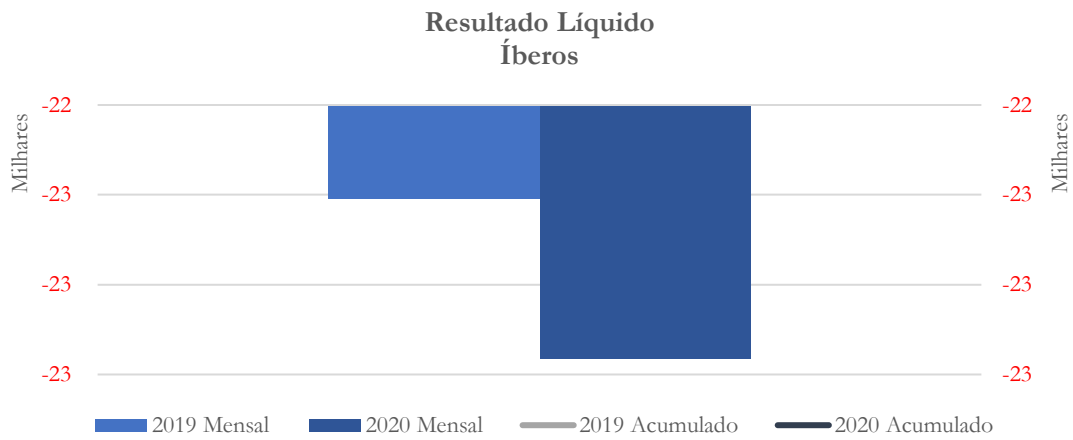
O resultado operacional manteve-se negativo e apresentou aumento de 22% no período de janeiro/2019 para janeiro/2020.

Gráfico 37



Embora o resultado líquido referente a janeiro/2020 tenha apresentado diminuição (52%), quando comparado a janeiro/2019, este ainda mantém-se negativo.

Gráfico 38



Refletindo o acima exposto, o resultado líquido da Íberos registrou aumento de 0,4% no saldo negativo referente a janeiro/2020.

6. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1002027-54.2018.8.26.0083

15/11/2018	Pedido de Processamento da Recuperação Judicial
12/12/2018	Deferimento Pedido do Processamento da Recuperação Judicial
01/02/2019	Publicação Edital artigo 52.
09/04/2019	Plano de Recuperação Judicial
24/06/2019	Edital artigo 7º

Para verificação do andamento processual acesse o site:

www.r4cempresarial.com.br/recuperacoes-judiciais




7. Anexos

IBÉRIA INDÚSTRIA DE EMBALAGENS LTDA
BALANÇO PATRIMONIAL

	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Ativo	114.938.956,84	114.043.808,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativo Circulante	64.726.463,82	63.952.124,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	1.246.702,82	442.435,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes	51.032.186,61	51.544.084,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) PDD	8.868.106,68	8.878.473,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos Diversos	9.145.677,42	9.075.010,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos Precatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamento a Empregados	51.010,72	52.301,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tributos a Recuperar	85.046,28	80.699,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estoque	11.531.258,26	11.100.786,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Créditos	168.194,51	245.786,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Antecipadas	334.493,88	289.491,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	35.779.446,32	35.779.446,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos Judiciais	9.404.133,78	9.404.133,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor a Receber - Prefeitura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multas de Ofício SRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Título Capitalização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizável a Longo Prazo	26.375.312,54	26.375.312,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativo Fixo	14.433.046,70	14.312.237,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imóveis	16.626.046,78	16.626.046,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Móveis e Utensílios	890.675,84	890.675,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Máquinas e Equipamentos	33.913.894,26	33.919.694,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Veículos	75.580,70	75.580,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marcas e Patentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Licença de Uso Software	5.228.400,75	6.251.988,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizado em Operação	1.109.898,86	140.160,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Depreciação	39.814.296,31	39.945.729,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortização	3.597.154,18	3.646.180,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo	114.938.956,84	114.043.808,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo Circulante	137.119.998,66	137.982.537,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores Nacionais	57.087.193,05	57.896.337,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores Estrangeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Duplicatas Descontadas	17.641.478,02	14.163.564,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Contas a Pagar	2.041.934,31	1.875.496,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos	990.482,90	936.854,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos C	5.248.655,17	5.078.281,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações Tributárias	49.712.710,70	53.967.846,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações Sociais	3.839.938,35	3.482.738,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações com Terceiros	44.988,06	47.248,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões Legais	512.618,10	534.169,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo Não Circulante	1.113.071.041,01	1.114.249.848,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos L	133.441,35	127.087,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações Tributárias LP	1.112.937.599,66	1.114.122.761,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclamações Trabalhistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações com Sócios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	-1.135.252.082,83	-1.138.188.577,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Social	898.236,00	898.236,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes Avaliação Patrimonial	34.051.739,32	34.051.739,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Acumulado	-1.113.051.943,35	-1.113.051.943,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Exercício	57.150.114,80	60.086.609,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-


Ednéa Diogo A. Campos
C.P.F.: 120.456.578-33
Procuradora


Rita Gallardo Diaz
C.P.F.: 687.734.638-68
Procuradora


Bruno Ozônio de Souza
Contador
CRC 15F 299095/O-7
C.P.F.: 368.920.058-02

IBÉRIA INDÚSTRIA DE EMBALAGENS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS DO EXERCÍCIO

	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	Total
Receita Bruta	29.604.536,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.604.536,91
Venda de Produção	29.604.536,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.604.536,91
Revenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestação de Serviços	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções de Vendas	8.698.488,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.698.488,85
Devolução de Produtos	221.500,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221.500,45
Devolução de Mercadorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IPI	1.758.904,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.758.904,22
ICMS	4.599.061,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.599.061,50
COFINS	1.741.034,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.741.034,85
PIS	377.987,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	377.987,83
ICMS-ST	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ICMS S/ Serviços	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simples	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Receita Líquida	20.906.048,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.906.048,06
(-) Custos	17.683.140,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.683.140,33
Matéria-Prima	15.900.827,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.900.827,87
Mão de Obra	1.782.312,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.782.312,46
% Custo x Receita Líquida	0,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,85
(-) Margem de Contribuição	3.222.907,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.222.907,73
Despesas Operacionais	2.874.498,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.874.498,08
Despesas com Vendas	1.900.847,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.900.847,32
Despesas Administrativas	973.650,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	973.650,76
% Despesa x Margem de Contribuição	0,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,89
(=) EBTIDA	348.409,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	348.409,65
(-) Depreciação e Amortizações	2.877.470,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.877.470,11
Depreciação	176.706,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176.706,56
Amortização	3.311,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.311,55
Despesas Tributárias	2.697.452,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.697.452,00
(=) EBIT	- 2.529.060,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2.529.060,46
(+) Resultado Financeiro	- 388.822,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 388.822,06
Despesas Financeiras	472.384,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	472.384,93
Receitas Financeiras	83.562,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.562,87
% Despesas Financeiras x Receita Bruta	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01
(=) Resultado Não Operacional	- 18.611,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 18.611,67
Outras Receitas	412,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	412,50
Outras Despesas	19.024,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.024,17
(-) Resultado Operacional	- 2.936.494,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2.936.494,19
(=) Impostos Sobre Lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IRPJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 2.936.494,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2.936.494,19
Resultado Acumulado	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19	- 2.936.494,19


Ednéa Diogo A. Campos
C.P.F.: 120.456.578-33
Procuradora


Rita Gallardo Diaz
C.P.F.: 487.734.638-68
Procuradora


Bruno Ozônio de Souza
Contador
CRC 15F 299095/O-7
C.P.F.: 368.920.058-02




IBEROS TRANSPORTES LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL

	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Ativo	2.978.238,31	3.034.084,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo Circulante	2.716.024,33	2.771.870,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Disponibilidades	10.044,15	11.655,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	1.200.748,25	1.203.381,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PDD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos Diversos	234.218,12	282.064,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Títulos Precatórios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamento a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos a Recuperar	64.652,99	64.652,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Estoque	40.061,85	51.922,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros Créditos	1.166.298,97	1.158.194,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Antecipadas													
Não Circulante	182.643,35	182.643,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depósitos Judiciais	182.643,35	182.643,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor a Receber - Prefeitura													
Multas de Ofício SRF													
Título Capitalização													
Realizável a Longo Prazo													
Ativo Fixo	79.570,63	79.570,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imóveis	63.652,43	63.652,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Móveis e Utensílios	94.174,00	94.174,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Máquinas e Equipamentos	46.624,00	46.624,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Veículos	2.808.475,23	2.808.475,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Marcas e Patentes													
Licença de Uso Software	5.358,07	5.358,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizado em Operação	2.121,94	2.121,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Depreciação	-2.940.835,04	-2.940.835,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Amortização													
Passivo	2.978.238,31	3.034.084,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Circulante	1.069.693,06	1.152.177,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores Nacionais	342.133,80	411.197,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores Estrangeiros													
(-) Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Contas a Pagar	11.525,79	11.816,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos	506.024,27	516.224,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos e Financiamentos C	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obrigações Tributárias	72.254,46	69.859,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obrigações Sociais	137.754,74	143.079,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obrigações com Terceiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisões Legais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	6.366.252,67	6.362.205,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos e Financiamentos L	6.350.065,55	6.350.065,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obrigações Tributárias LP	16.187,12	12.140,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclamações Trabalhistas													
Obrigações com Sócios													
Patrimônio Líquido	-4.457.707,42	-4.480.298,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital Social	151.658,00	151.658,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes Avaliação Patrimonial													
Resultado Acumulado	-4.451.640,36	-4.609.365,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Exercício	-157.725,06	-22.590,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00


Edné Diogo A. Campos
C.P.F.: 120.456.578-33
Procuradora


Rita Gallardo Diaz
C.P.F.: 687.734.638-68
Procuradora


Bruno Ozono de Souza
Contador
CRC 1SP 299095/O-7
C.P.F.: 368.920.058-02



IBEROS TRANSPORTES LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS DO EXERCÍCIO

	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	Total
Receita Bruta	347.357,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	347.357,06
Venda de Produção													0,00
Revenda													0,00
Prestação de Serviços	347.357,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	347.357,06
(-) Deduções de Vendas	75.167,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.167,21
Devolução de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devolução de Mercadorias													0,00
IPI													0,00
ICMS	41.681,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41.681,82
COFINS	23.231,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.231,37
PIS	5.043,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.043,66
ICMS-ST	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ICMS S/ Serviços	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRIBUIÇÕES	5.210,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.210,36
													0,00
(=) Receita Líquida	272.189,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	272.189,85
(-) Custos	269.495,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	269.495,67
Matéria-Prima													0,00
Mão de Obra													0,00
Custo Serviços Prestados	269.495,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	269.495,67
% Custo x Receita Líquida	99%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	99%
(-) Margem de Contribuição	2.694,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.694,18
Despesas Operacionais	25.031,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.031,30
Despesas com Vendas													0,00
Despesas Administrativas	25.031,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.031,30
% Despesa x Margem de Contribuição	929%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	929%
(=) EBTIDA	-22.337,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-22.337,12
(-) Depreciação e Amortizações	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(=) EBIT	-22.337,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-22.337,12
(+) Resultado Financeiro	-1.344,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.344,72
Despesas Financeiras	1.344,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.344,82
Receitas Financeiras	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,10
% Despesas Financeiras x Receita Bruta	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
(=) Resultado Não Operacional	1.090,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.090,87
Outras Receitas	1.400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.400,00
Outras Despesas	309,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	309,13
(-) Resultado Operacional	-22.590,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-22.590,97
(=) Impostos Sobre Lucros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IRPJ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CSLL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado do Período	-22.590,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-22.590,97
Resultado Acumulado	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97	-22.590,97

Edneia
Edneia Diogo A. Campos
C.P.F.: 120.456.578-33
Procuradora

Rita
Rita Gallardo Diaz
C.P.F.: 687.734.638-68
Procuradora

Bruno
Bruno Ozônio de Souza
Contador
CRC 15F 299095/O-7
C.P.F.: 368.920.058-02

**CONTREM PARTICIPAÇÕES LTDA.
BALANÇO PATRIMONIAL**

	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Ativo	100.000,00	100.000,00											
Ativo Circulante	100.000,00	100.000,00											
Disponibilidades	100.000,00	100.000,00											
Clientes	-	-											
(-) PDD	-	-											
Adiantamentos Diversos	-	-											
Títulos Precatórios	-	-											
Adiantamento a Empregados	-	-											
Tributos a Recuperar	-	-											
Estoque	-	-											
Outros Créditos	-	-											
Despesas Antecipadas	-	-											
Não Circulante	-	-											
Depósitos Judiciais	-	-											
Valor a Receber - Prefeitura	-	-											
Multas de Ofício SRF	-	-											
Título Capitalização	-	-											
Realizável a Longo Prazo	-	-											
Ativo Fixo	-	-											
Imóveis	-	-											
Móveis e Utensílios	-	-											
Máquinas e Equipamentos	-	-											
Veículos	-	-											
Marcas e Patentes	-	-											
Licença de Uso Software	-	-											
Imobilizado em Operação	-	-											
(-) Depreciação	-	-											
(-) Amortização	-	-											
Passivo	100.000,00	100.000,00											
Passivo Circulante	-	-											
Fornecedores Nacionais	-	-											
Fornecedores Estrangeiros	-	-											
(-) Duplicatas Descontadas	-	-											
Outras Contas a Pagar	-	-											
Adiantamentos	-	-											
Empréstimos e Financiamentos	-	-											
Obrigações Tributárias	-	-											
Obrigações Sociais	-	-											
Obrigações com Terceiros	-	-											
Provisões Legais	-	-											
Passivo Não Circulante	-	-											
Empréstimos e Financiamentos L	-	-											
Obrigações Tributárias LP	-	-											
Reclamações Trabalhistas	-	-											
Obrigações com Sócios	-	-											
Patrimônio Líquido	100.000,00	100.000,00											
Capital Social	100.000,00	100.000,00											
Ajustes Avaliação Patrimonial	-	-											
Resultado Acumulado	-	-											
Resultado Exercício	-	-											


Ednéa Diogo A. Campos
C.P.F.: 120.456.578-33
Procuradora


Bruno Ozório de Souza
Contador
CRC 1SP 299095/O-7
C.P.F.: 368.920.058-02


Rita Gallardo Diaz
C.P.F. 687.734.638-68
Procuradora

**CONTREM PARTICIPAÇÕES LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS DO EXERCÍCIO**

	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	Total
Receita Bruta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda de Produção	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestação de Serviços	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções de Vendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Devolução de Produtos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Devolução de Mercadorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IPÍ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ICMS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COFINS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ICMS-ST	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ICMS S/ Serviços	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simples	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Custos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Matéria-Prima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mão de Obra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% Custo x Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Margem de Contribuição	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com Vendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Administrativas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% Despesa x Margem de Contribuição	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) EBTIDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Depreciação e Amortizações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Tributárias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) EBIT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Receitas Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% Despesas Financeiras x Receita Bruta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Resultado Não Operacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Resultado Operacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Impostos Sobre Lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IRPJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Acumulado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-


Edneia Diogo A. Campos
C.P.F.: 120.456.578-33
Procuradora


Rita Gallardo Diaz
C.P.F.: 687.734.438-68
Procuradora


Bruno Ozônio de Souza
Contador
CRC 1SP 299095/O-7
C.P.F.: 368.920.058-02