



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ 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) das Recuperandas relativo aos meses de maio e junho de 2020, bem como, respectivos documentos contábeis relativo ao mesmo período.



Sem prejuízo do quanto exposto acima, cabe este signatário informar que no Relatório Mensal de Atividades (anexo1), constam informações a respeito do impacto que as Recuperandas vêm sofrendo devido a pandemia do Covid-19.

Termos em que
Pede deferimento

Campinas, 27 de julho de 2020.

R4C Administração Judicial Ltda

Fernando Ferreira Castellani

Juliana Salles Ferraz



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

Maio e Junho
2020

Sumário

1. Introdução	4
2. Impactos Covid-19	5
2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial	5
2.1.1. Situação da recuperanda	8
3. Visão geral da Recuperanda	8
3.1. Segmentos de atuação	10
3.2. Estrutura organizacional	12
4. Informações financeiras	15
4.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE	15
4.1.1. Faturamento	15
4.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	22
4.1.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais	28
4.1.4. EBITDA	34
4.1.5. Despesas Tributárias	39
4.1.6. Despesas Financeiras	41
4.1.7. Resultado do Líquido	48
4.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial	55
4.2.1. Caixa e Equivalentes	55
4.2.2. Contas a receber	59
4.2.3. Estoques	65
4.2.4. Imobilizado	69
4.2.5. Fornecedores	74
4.2.6. Empréstimos e Financiamentos	78
4.2.7. Passivo Tributário	83
5. Considerações Finais	93
6. Acompanhamento processual	93
7. Anexos	94

Glossário

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

Grupo Ibéria

1. Introdução

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

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

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

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

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

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

2. Impactos Covid-19

Tendo em vista a pandemia causada pelo Covid-19 e, na qualidade de Administrador Judicial, e bem assim cumprindo com o dever legal previsto no art. 22, II, “a” da lei 11.101/2005, realizaremos reuniões periódicas via videoconferência com os representantes da Recuperanda e a equipe jurídica e contábil desta Auxiliar.

Faz-se necessário aqui chegar ao conhecimento da classe de credores a realização da primeira reunião virtual junto a recuperanda, a qual ocorreu no dia 29/04/2020 às 14:00, cujo objetivo principal foi entender a real situação da empresa, assim como tomar ciência de quais medidas foram ou serão tomadas diante do atual cenário.

Importante consignar ainda que foram solicitados aos representantes da recuperanda o envio das informações contábeis em período reduzido, a fim de dar ciência à comunidade de credores e ao juízo, acompanhando dessa forma, a empresa diante do enfrentando à crise.

2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

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

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

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

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

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 27/07/2020 estima-se³ que o PIB brasileiro apresentará contração de 5,77% neste ano, ante 5,95% na semana passada. Em relação ao próximo ano, o mercado financeiro manteve – pela nona semana consecutiva – a estimativa de crescimento de 3,50% da atividade. Ainda neste sentido e de acordo com o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a economia apresentou queda de 1,5% no primeiro⁴ trimestre de 2020.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio foi mantida em R\$ 5,20, pela sexta vez consecutiva. Para o ano de 2021, os investidores permaneceram com a projeção de R\$ 5,00 – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Ainda neste sentido, outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa para 2020 é de superávit, a qual passou de US\$ 55,15 bilhões na semana passada para US\$ 55,00 bilhões. Em relação ao ano de 2021, a expectativa – também de superávit – diminuiu de US\$ 53,40 para US\$ 53,35 bilhões.

³ Pela quarta vez consecutiva, os responsáveis pela elaboração do Boletim Focus diminuíram a previsão de queda do Produto Interno Bruto (PIB) deste ano.

⁴ No dia 1º de setembro será divulgado o resultado do segundo trimestre.

Em relação aos juros, no último dia 17 de junho, o Comitê de Política Monetária (Copom⁵) decidiu abaixar a taxa Selic de 3% a.a. para 2,25% a.a. – sendo a previsão para este ano de 2%.

A projeção para a inflação foi reduzida para 1,67% ao ano – na semana passada esta era de 1,72% neste ano – permanecendo abaixo da meta fixada⁶ pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para o ano de 2020, de 4%. Para alguns economistas ouvidos pelo Banco Central (BC), a expectativa para o próximo ano permaneceu em 3,00%.

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

A cadeia de suprimentos como um todo, não apenas as embalagens, sofreram interrupções com vários fabricantes fechando ou restringindo sua produção.

A perspectiva é de que as empresas e seus parceiros fornecedores tracem como estratégia alterações não apenas referentes as práticas de segurança de seus funcionários, mas a longo prazo, revisem suas oportunidades de produção, automação, armazenamento e qualquer outra que resista às interrupções.

De acordo com o Boletim do Sebrae, o comércio varejista e seus segmentos têm registrado queda de 42% no faturamento quando comparado ao período pré pandemia demonstrando leve estimativa de melhora. O comércio eletrônico e *delivery* em geral apresenta tendência de crescimento. Em relação a construção civil, o faturamento do setor apresenta-se 44% abaixo do período pré-crise⁷.

⁵ A próxima reunião está marcada para o dia 4 de agosto.

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

⁷ Dado referente a última atualização realizada em 17/07/2020.

Diante do cenário de aumento de desemprego e redução da renda, o consumidor tende a estabilizar seu hábito de consumo – o que pode indicar uma piora ainda maior no segmento.

2.1.1. Situação da recuperanda

Segundo os representantes das empresas em nossa última reunião virtual, os principais impactos sofridos foram: queda de aproximadamente 40% na captação de pedidos no mês de abril/2020 e de 33% no faturamento.

A Ibéria recebeu solicitação para que pedidos fossem prorrogados, o que impactou diretamente o fluxo de caixa da empresa.

Ainda, segundo a recuperanda, algumas outras medidas foram tomadas, tais como:

1. *Redução da jornada de trabalho em 25%, conforme MP*
2. *Banco de horas de 18 meses, conforme MP*
3. *Parcelamento do FGTS, conforme MP*
4. *Redução dos estoques*
5. *Prorrogação dos pagamentos dos parcelamentos Federais*
6. *Redução dos custos e despesas operacionais*
7. *Isenção de mensalidades e congelamento de contratos com terceiros*

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 papeleiro na fabricação de chapas, caixas e acessórios de papelão ondulado, localizada na cidade de Aguaí 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.

Iberos 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, Aguaí, 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
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
Fevereiro/2020	446	26
Março/2020	455	26
Abril/2020	452	26
Maió/2020	437	25
Junho/2020	427	25

A pandemia acabou impactando a produção e repercutindo na diminuição na estrutura organizacional. Neste sentido, enquanto a Ibéria apresentou diminuição de quinze funcionários no mês de maio/2020 e de dez funcionários no mês de

junho/2020, na Íberos houve também diminuição de um funcionário no mês de maio/2020, mantendo-se estável no mês de junho/2020.

Abril 2020: A Ibéria reduziu seu quadro de funcionários no mês de fevereiro/2020. Em março/2020 novas contratações foram realizadas (nove funcionários), enquanto no mês de abril/2020 houve diminuição deste. A Íberos segue mantendo seu quadro estável.

Janeiro 2020: 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

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

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

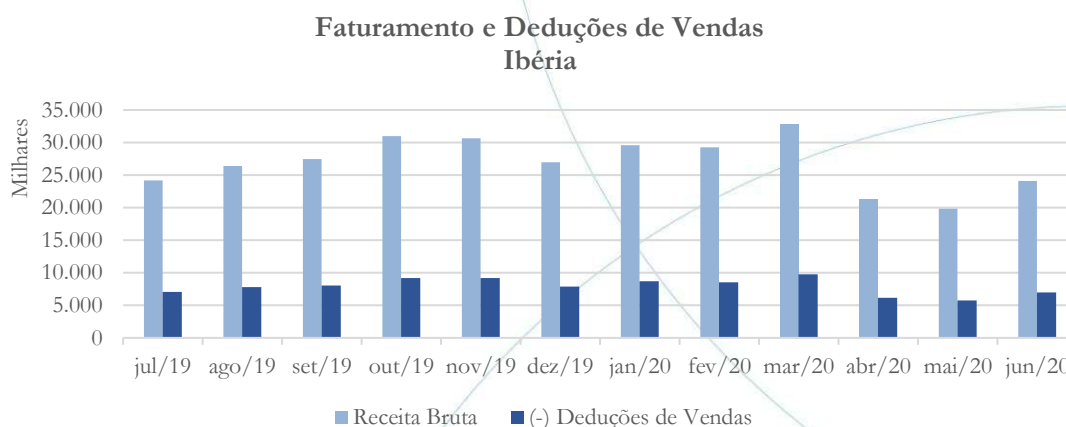
4.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE

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

De acordo com declaração prestada pela Recuperanda, a Demonstração do Resultado do Exercício a ser analisada neste Relatório diz respeito ao resultado do período de julho/2019 a junho/2020, as quais apresentam-se da seguinte forma:

4.1.1. Faturamento

Gráfico 1



O mês de maio/2020, também impactado pela pandemia, voltou a apresentar diminuição de 6,49% no faturamento, sendo este o menor valor contabilizado no período em análise. Em relação ao mês de junho/2020, o faturamento demonstrou ter se recuperado – registrando aumento de 21,13% - ainda que permaneça abaixo da média apresentada nos últimos 12 meses. As deduções de vendas permanecem dentro média, sendo equivalente a aproximadamente 29% do faturamento.

Abril 2020: O faturamento referente ao mês de fevereiro/2020 manteve-se relativamente estável (diminuição de 1,1%), enquanto no mês de março/2020 houve aumento 12%. Sob impacto da crise sanitária, o faturamento referente ao mês de abril/2020 registrou diminuição de 35,2%.

Janeiro 2020: 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.

Maio 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 ⁸ houve diminuição de 3% no faturamento, quando

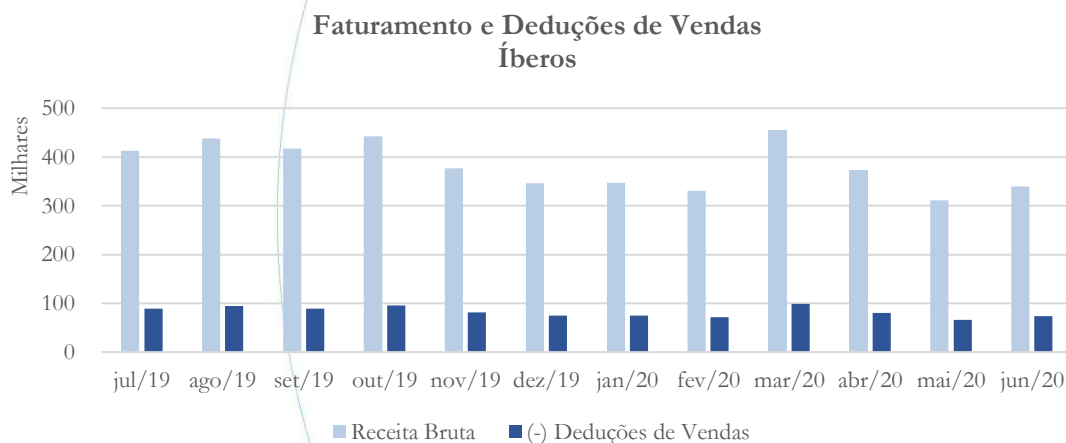
⁸ Segundo a recuperanda, a diminuição do faturamento se deve a menor compra efetuada pelos clientes devido ao feriado de carnaval.

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 verifica-se que a Ibéria apresentou diminuição de 14% na receita bruta, conforme gráfico acima.

Gráfico 2



O faturamento da Íberos registrou movimento semelhante a Ibéria, contabilizando diminuição 16,42% entre os meses de abril/2020 e maio/2020, com posterior aumento de 9,42% entre os meses de maio/2020 e junho/2020. As deduções de vendas registraram diminuição de 17,78% no mês de maio/2020, enquanto no mês de junho/2020 houve aumento de 10,92% - conforme gráfico acima.

Abril 2020: A Íberos também apresentou diminuição (4,7%) no faturamento referente ao mês de fevereiro/2020, enquanto no mês de março/2020 este registrou aumento de 37,3%. O impacto no faturamento no mês de abril/2020 – diminuição de 18,2% - foi menor na Íberos.

Janeiro 2020: 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.

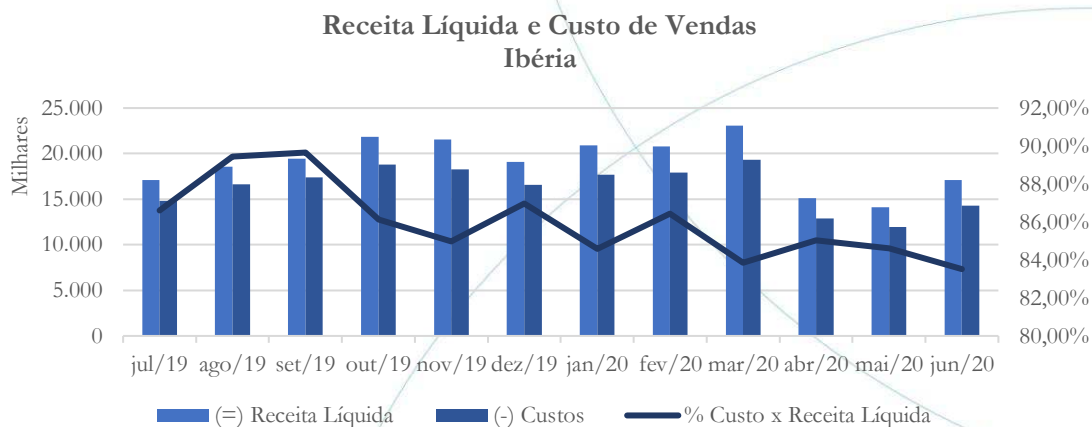
Março 2019: A Íberos apresentou elevação de 9% em sua receita bruta no mês de fevereiro, quando comparado ao mês anterior. No que diz respeito ao mês de março, a recuperanda registrou aumento de 7%, em relação a fevereiro/2019. De acordo com a recuperanda, o aumento registrado no exercício de 2019 se 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 registrou diminuição de 6,8% entre os meses de abril/2020 e maio/2020, contabilizando posterior aumento de 21,3% entre os meses de maio/2020 e junho/2020. O custo de vendas apresentou diminuição de 7,27% no mês de maio/2020, enquanto no mês de junho/2020 houve aumento de 19,75%.

Abril 2020: Acompanhando o faturamento, a receita líquida apresentou diminuição nos meses de fevereiro (0,7%) e abril (34,5%), enquanto em março/2020 houve aumento de 11,1%. Em relação ao custo de vendas – cuja proporcionalidade com a receita tem se mantido – registrou aumento nos meses de fevereiro (1,5%) e março (7,8%), enquanto no mês de abril/2020 houve diminuição de 33,5%, quando comparado ao mês anterior.

Janeiro 2020: 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%.

Maio 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.

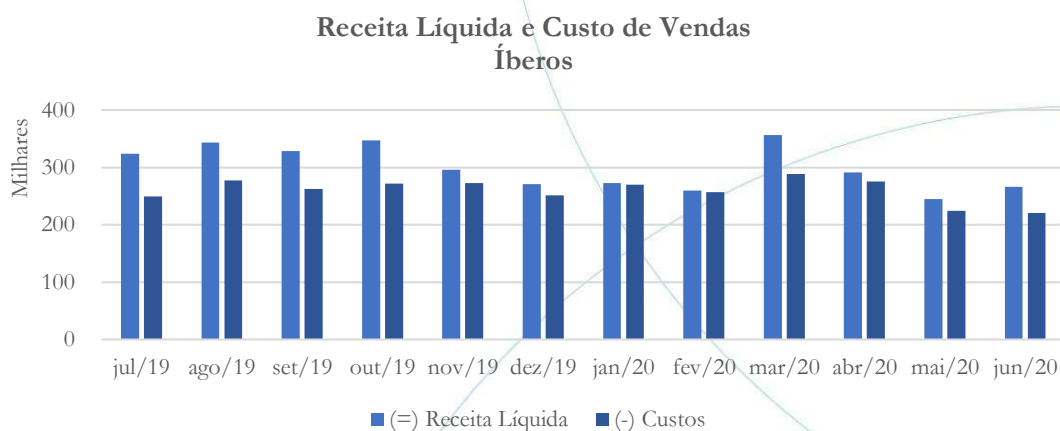
Março 2019: A Ibéria registrou diminuição de 4% nas contas receita líquida e custo de vendas no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior. Embora os custos sejam inferiores a receita líquida, aqueles representam 90% da receita líquida⁹.

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.

⁹ Referente ao mês de março/2019.

Gráfico 4



A Íberos registrou diminuição de 16,04% na receita líquida referente ao mês de maio/2020, contabilizando posterior aumento de 9,02% no mês de junho/2020. O custo de vendas, por sua vez, apresentou diminuição de 18,65% no primeiro período e de 1,66% no segundo período.

Abril 2020: A Íberos apresentou diminuição na receita líquida referente aos meses de fevereiro (4,6%) e abril (18,2%), enquanto no mês de março/2020 houve aumento de 37,1% - conforme gráfico acima. Com relação a conta custo de vendas verifica-se que houve diminuição deste nos meses de fevereiro (4,8%) e abril (4,5%). No mês de março/2020 houve aumento de 12,4%.

Janeiro 2020: 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.

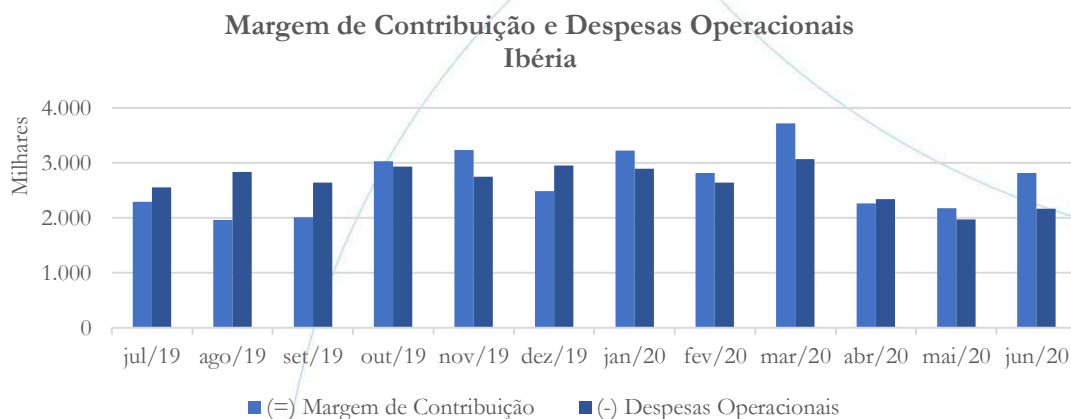
A recuperanda nos informou que:

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



Após apresentar diminuição de 4,11% na margem contribuição no mês de maio/2020 – vale observar que esta variação foi inferior à variação na receita – houve aumento de 29,82% no mês de junho/2020. As despesas operacionais apresentaram diminuição de 15,94% no mês de maio/2020, enquanto no mês de junho/2020 estas contabilizaram aumento de 9,91% - conforme gráfico acima.

Abril 2020: A margem de contribuição apresentou diminuição nos meses de fevereiro (12,6%) e abril (39,7%), enquanto no mês de março/2020 este apresentou aumento de 32,1% - mantendo positivo ao longo do período analisado. Em relação às despesas operacionais, acompanhando o movimento da margem de contribuição, houve diminuição nos meses de fevereiro (8,7%) e

abril (23,7%), enquanto no mês de março/2020, o aumento foi de 16%.

Janeiro 2020: 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.

Maió 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.

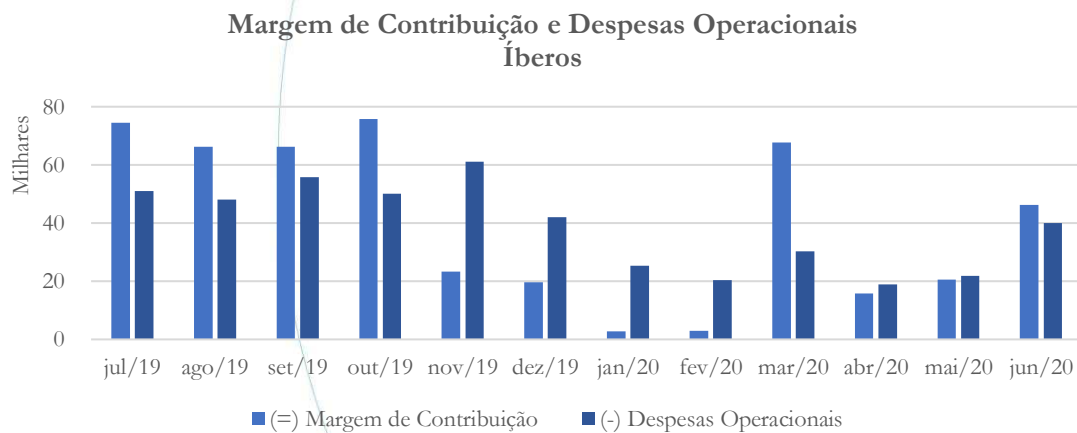
Janeiro 2019: Embora a Ibéria apresente margem de contribuição positiva, esta permanece inferior as despesas operacionais. Solicitamos à recuperanda que nos informe se alguma medida foi ou será tomada no sentido de reverter a atual situação.

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



A Íberos, após registrar saldo com despesas operacionais superior a margem de contribuição nos meses de abril/2020 e maio/2020, inverteu a situação no mês de junho/2020. Ainda neste sentido verifica-se que a margem de contribuição apresentou aumento nos meses de maio (29,16%) e junho (125,75%), enquanto as

despesas operacionais contabilizaram aumento de 15,60% no mês de maio/2020 e de 82,43% no mês de junho/2020.

Abril 2020: A margem de contribuição da Íberos apresentou aumento de 13% no mês de fevereiro/2020, enquanto no mês de março/2020 o saldo passou de R\$ 3 mil para R\$ 67,7 mil, com posterior diminuição de 76,6% no último mês em análise. Em relação às despesas operacionais, estas registraram diminuição nos meses de fevereiro (19,3%) e abril (37,2%), enquanto no mês de março/2020 houve aumento de 48% - conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

Maior 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.

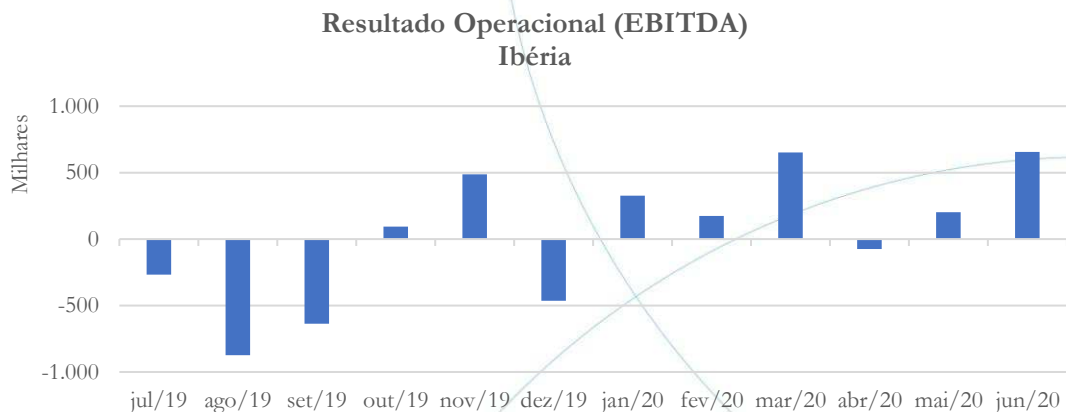
Conforme a recuperanda:

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.



Acompanhando a recuperação do faturamento aos patamares pré pandemia, o resultado operacional da Ibéria também voltou a registrar saldo positivo nos meses de maio/2020 e junho/2020 – conforme gráfico acima.

Abril 2020: Mesmo diante das variações acima mencionadas, a Ibéria manteve seu resultado operacional positivo até o mês de março/2020, sendo este impactado pela diminuição no faturamento no mês de abril/2020 – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

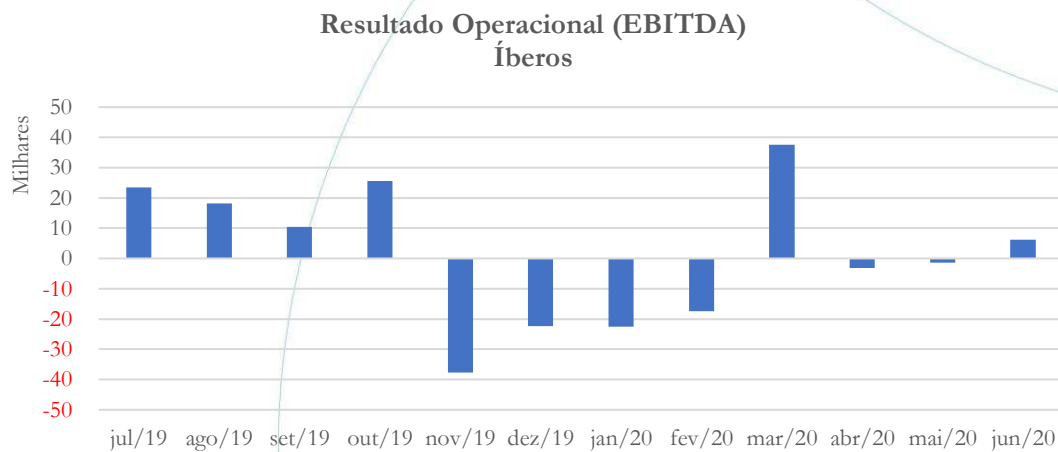
Abril 2019: A Ibéria, embora mantenha saldo negativo, este registrou diminuição de 11% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior.

Março 2019: A Ibéria, embora tenha contabilizado diminuição (2%) no EBTIDA, 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



A Íberos também apresentou melhora em seu resultado, cujo saldo no mês de junho/2020 foi positivo – conforme gráfico acima.

Abril 2020: O resultado operacional da Íberos, embora tenha registrado saldo positivo no mês de março/2020, não conseguiu mantê-lo, conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

Mairo 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.

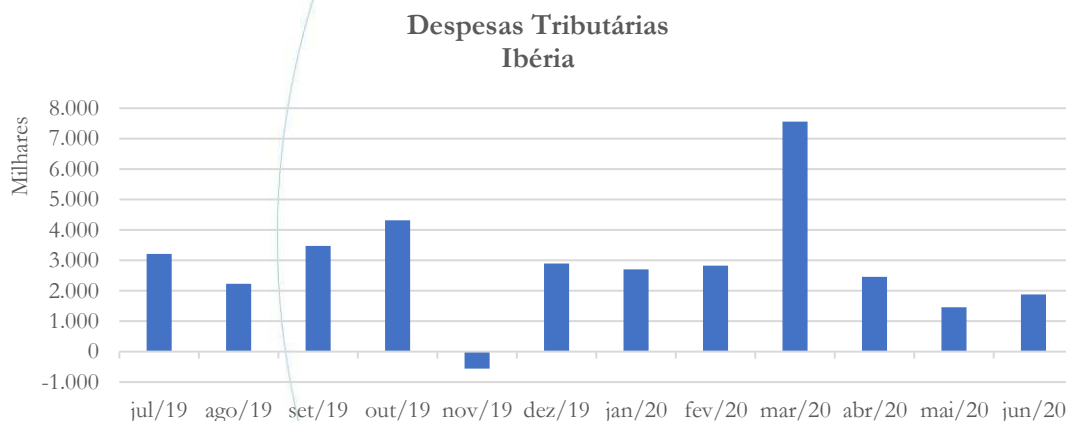
Março 2019: Assim como a Ibéria, a Íberos também apresenta o EBITDA negativo registrando diminuição (24%) no último mês em análise – face a margem de contribuição.

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 da Ibéria registraram diminuição de 40,86% entre os meses de abril/2020 e maio/2020, com posterior aumento de 28,43% no mês de junho/2020.

Abril 2020: A Ibéria apresentou aumento de 5% no saldo das despesas tributárias entre os meses de janeiro/2020 e fevereiro/2020,

enquanto no mês de março/2020 o aumento foi de 167%¹⁰, com posterior diminuição (67,4%) no último mês em análise.

Janeiro 2020: 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.

¹⁰ Devido aos juros de mora.

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.

Mai 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.

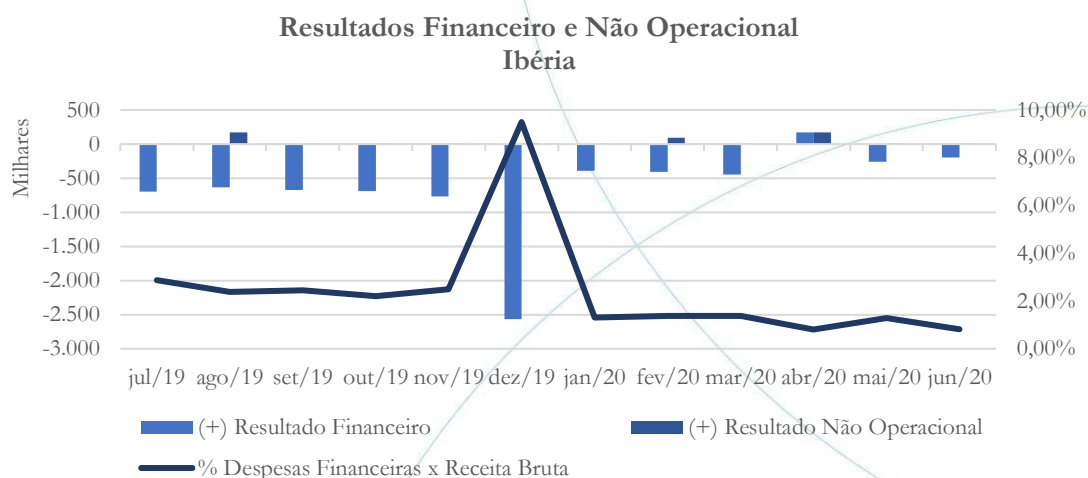
Março 2019: Embora a Ibéria tenha registrado diminuição (17%) no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior, o saldo da conta despesas tributárias está em R\$ 3 milhões. Solicitamos à recuperanda que esclareça esse valor.

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



A Ibéria voltou a apresentar saldo negativo na conta resultado financeiro nos meses de maio/2020 e junho/2020, enquanto o resultado não operacional registrou diminuição no saldo referente aos meses de maio (99,3%) e junho (62,17%).

Abril 2020: O resultado financeiro da Ibéria registrou aumento no saldo negativo referente aos meses de fevereiro (4,1%) e março (10,6%), contabilizando saldo positivo no último mês em análise.

Janeiro 2020: 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/2019¹¹.

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

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.

¹¹ Permaneceremos acompanhando o movimento da conta.

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



A Íberos registrou aumento de 0,77% no saldo referente as despesas financeiras no mês de maio/2020, enquanto no mês de junho/2020 o aumento foi de 2,03%. O resultado não operacional registrou diminuição de 116,55% no mês de maio/2020, registrando posterior aumento de 36,05% no mês de junho/2020.

Abril 2020: A Íberos apresentou diminuição no saldo negativo do resultado financeiro referente aos meses de fevereiro (3,3%) e abril

(48,7%), enquanto no mês de março/2020 houve aumento de 24,1% - conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

Maió 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.

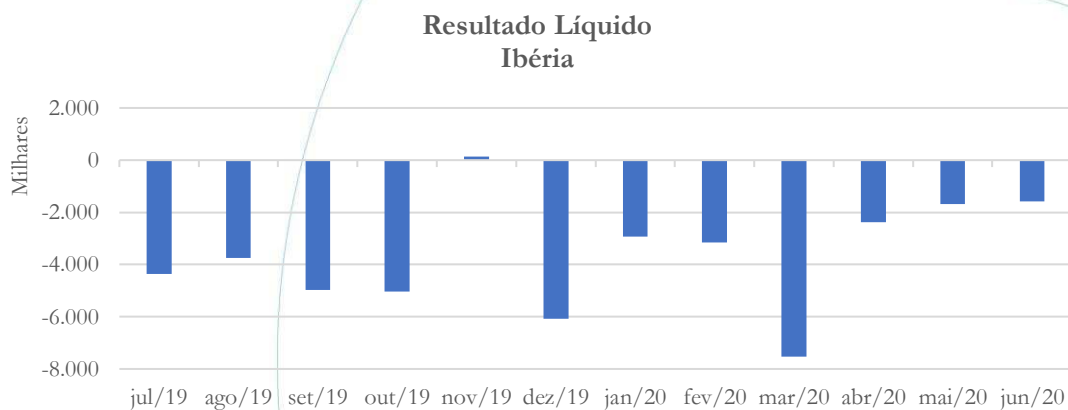
Janeiro 2019: A Íberos Transportes apresenta variação no resultado financeiro e não operacional, ambos deficitários – sendo que os valores apresentados são baixos, se comparados a receita bruta.

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



Pressionado pelas despesas tributária e financeira, o resultado da Ibéria contabilizou prejuízo líquido, o qual apresentou diminuição nos meses de maio (29,07%) e junho (5,84%).

Abril 2020: Após contabilizar depreciação, amortização e despesas tributárias, o resultado da Ibéria mantém registrando saldo negativo – embora tenha apresentado redução no último mês em análise – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

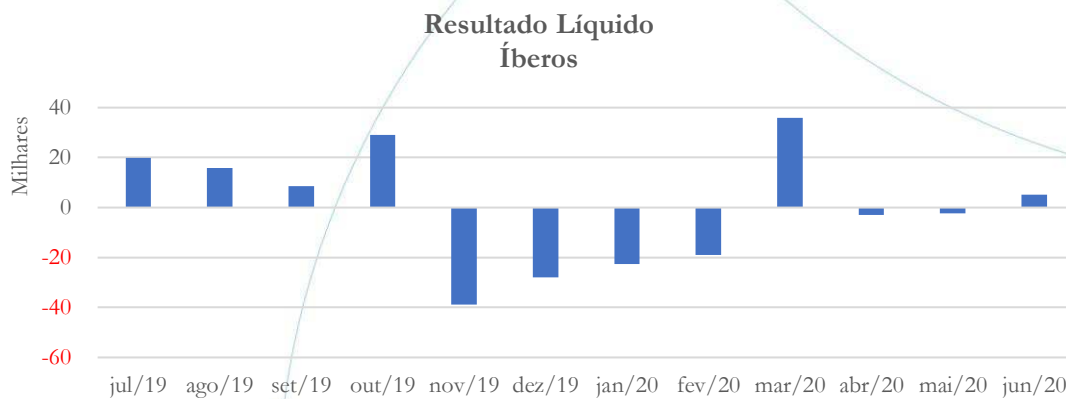
Julho 2019: A Ibéria, apesar de apresentar melhora no resultado operacional (EBITDA), ainda contabiliza prejuízo mensal elevado, cujo saldo foi de R\$ 4,72 milhões no mês de junho/2019 – este devido principalmente ao saldo na conta despesas tributárias, bem como na conta despesas financeiras.

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, após apresentar prejuízo nos meses de abril/2020 e maio/2020, voltou a contabilizar lucro líquido no mês de junho/2020 – conforme gráfico acima.

Abril 2020: O resultado da Íberos, apesar de ter contabilizado saldo positivo no mês de março/2020, voltou a registrar prejuízo no último mês em análise.

Janeiro 2020: 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.

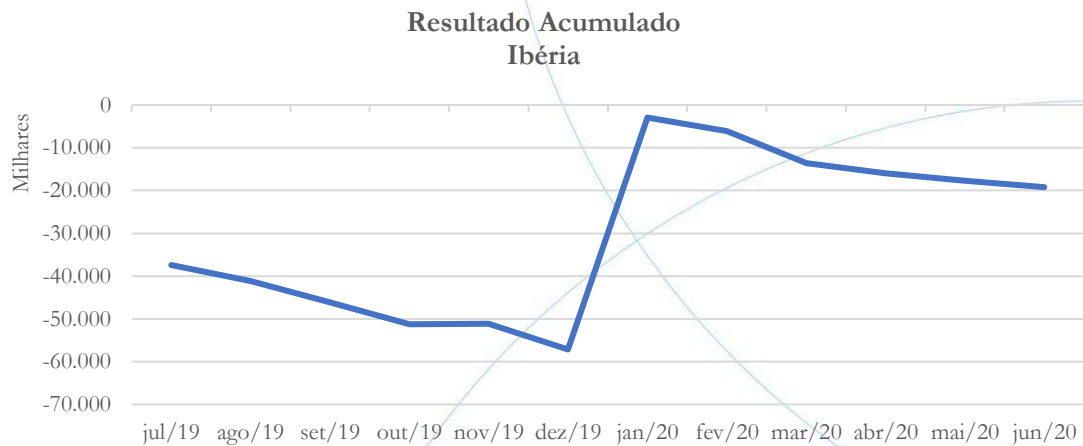
Julho 2019: O resultado contábil da Íberos manteve-se próximo ao ponto de equilíbrio no mês de junho – contabilizando saldo positivo no mês de julho/2019, conforme gráfico acima.

Maió 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 líquido acumulado da Ibéria contabilizou saldo negativo no valor de R\$ 19,2 milhões no exercício de 2020.

Abril 2020: O resultado acumulado da Ibéria possui saldo negativo no valor de R\$ 16 milhões no exercício de 2020.

Janeiro 2020: 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



No exercício de 2020, o resultado acumulado da Íberos registrou prejuízo no valor de R\$ 5,9 mil.

Abril 2020: Na Íberos, o exercício de 2020 contabiliza prejuízo acumulado no valor de 8,7 mil.

Janeiro 2020: 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.

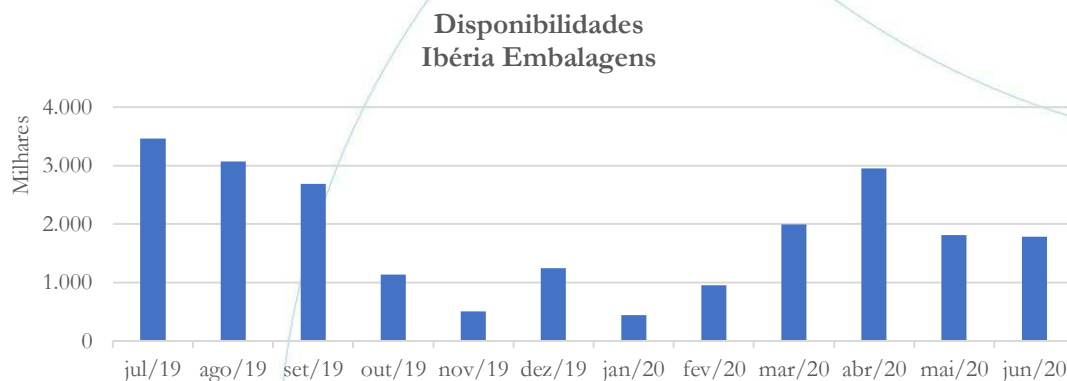
Abril 2019: O gráfico acima demonstra o resultado acumulado da Íberos no exercício de 2019, o qual acumula prejuízo no valor de R\$ 92,5 mil.

4.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial

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

4.2.1. Caixa e Equivalentes

Gráfico 15



No mês de maio/2020, a conta disponibilidades da Ibéria registrou diminuição de 38,83%, enquanto no mês de junho/2020 esta foi de 1,44% na comparação com o mês anterior.

Abril 2020: O saldo da conta disponibilidades da Ibéria apresentou aumento nos meses de fevereiro (116%), março (108,5%) e abril (48,2%) – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

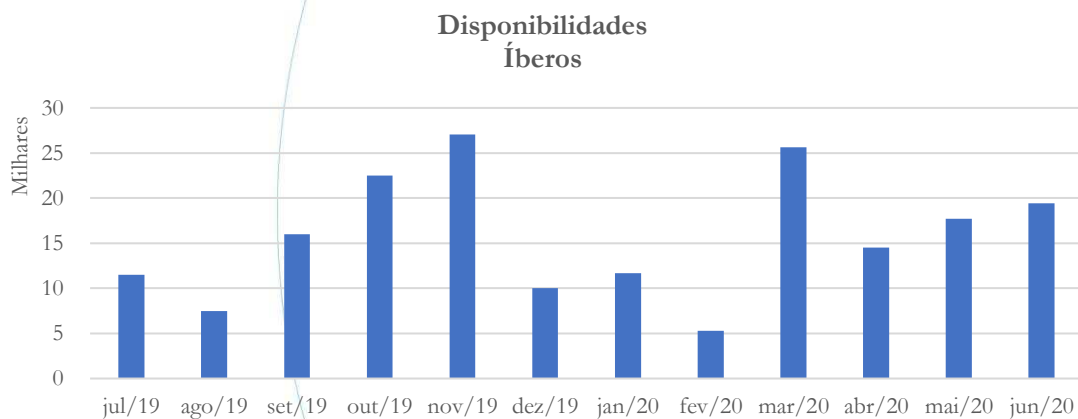
Abril 2019: A Ibéria contabilizou aumento de 8% nas disponibilidades no último mês analisado, quando comparado a março/2019.

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.



Na Íberos, o saldo da conta disponibilidades apresentou aumento nos meses de maio (22,38%) e junho (9,62%) – conforme gráfico acima.

Abril 2020: A conta disponibilidades da Íberos apresentou diminuição nos meses de fevereiro (54,4%) e abril (43,5%). Em relação ao mês de março/2020, o saldo das disponibilidades

contabilizou aumento de 382%, quando comparado ao mês anterior – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

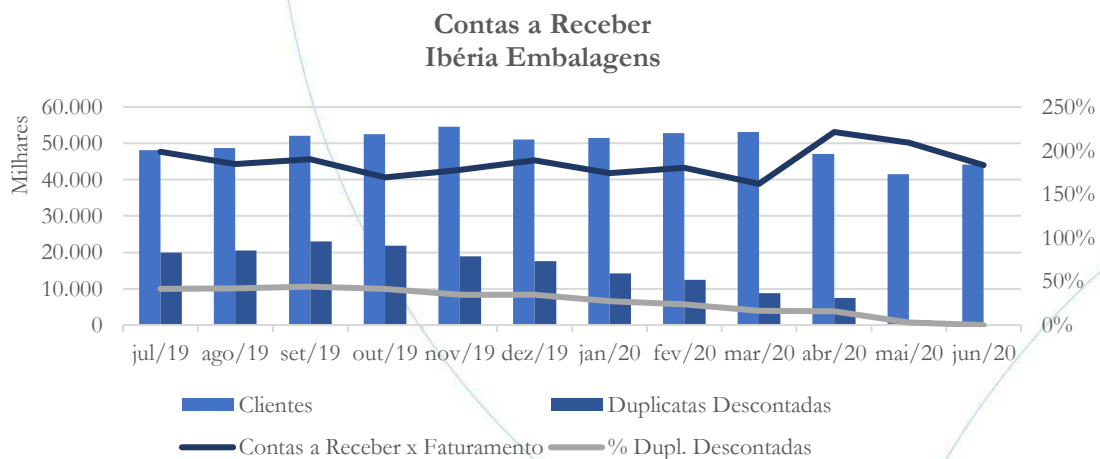
Março 2019: No mês de março/2019, a Íberos registrou diminuição na conta disponibilidades, a qual passou de R\$ 8 mil no mês de fevereiro/2019 para R\$ 18 mil em março/2019.

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 do contas a receber de clientes da Ibéria registrou diminuição de 11,66% entre os meses de abril/2020 e maio/2020, seguido de aumento de 6,07% entre os meses de maio/2020 e junho/2020. Vale observar que a recuperanda não demonstra possuir recebíveis antecipados no mês de junho/2020.

Abril 2020: O contas a receber apresentou aumento no saldo referente ao mês de fevereiro (2,5%) e março (0,5%), enquanto no mês de abril/2020 houve diminuição de 11,4% - conforme gráfico acima. Em relação as duplicatas descontadas, verifica-se que houve diminuição nos meses de fevereiro (12,5%), março (29%) e abril (15%).

Janeiro 2020: 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.

Maió 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.

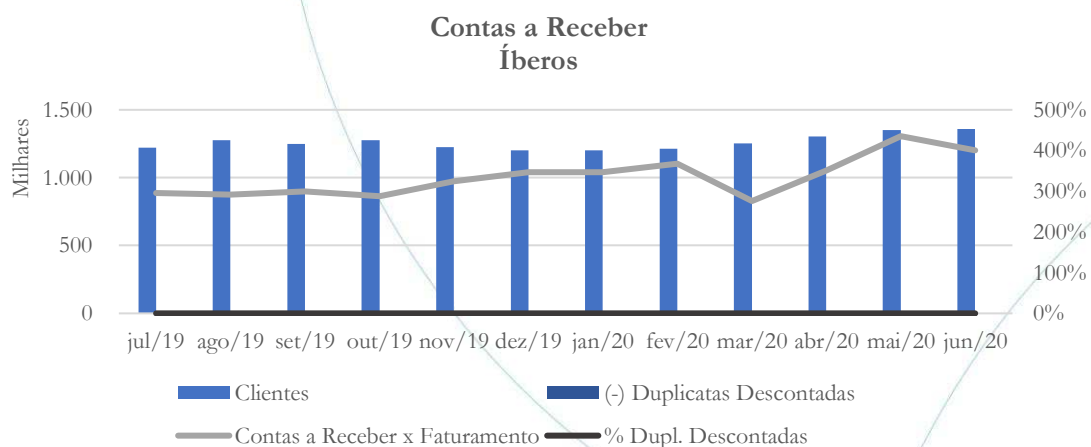
Dezembro 2018: A conta clientes da Ibéria apresenta saldo elevado em relação ao faturamento da empresa – atingindo 2,4 vezes o valor deste, no último mês em análise. Solicitamos à recuperanda que envie *aging list* que compõe o valor demonstrado em seu balanço.

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



A Íberos, por sua vez, apresentou aumento no saldo referente aos meses de maio (3,72%) e junho (0,63%).

Abril 2020: A Íberos registrou aumento no contas a receber nos meses de fevereiro (1%), março (3,2%) e abril (4%) – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

Maió 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.

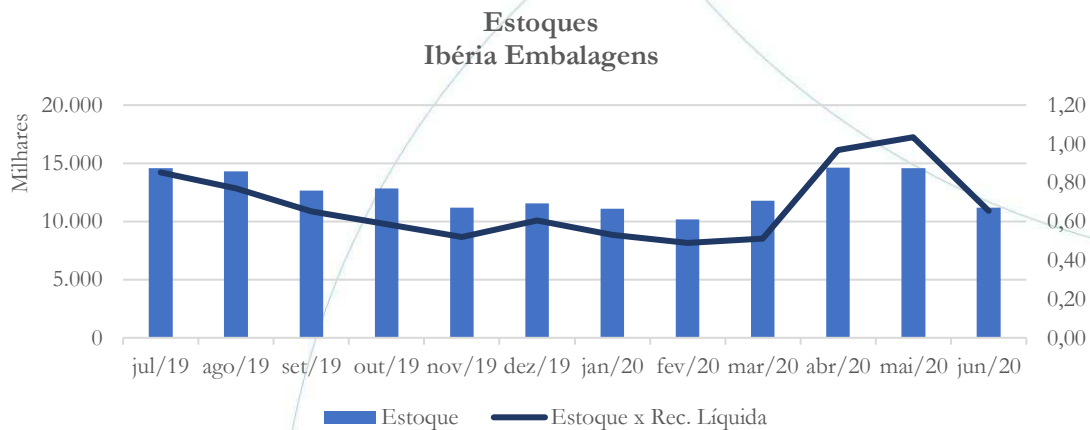
Dezembro 2018: A Íberos Transportes apresentou aumento de 2,1% no saldo da conta duplicatas a receber no mês de dezembro, quando comparado ao mês anterior. Assim como à Ibéria, solicitamos à recuperanda que envie o *aging list* que compõe o valor demonstrado em seu balanço.

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 registrou diminuição de 0,38% entre os meses de abril/2020 e maio/2020, enquanto no mês de junho/2020 este foi de 23,37%.

Abril 2020: A Ibéria apresentou diminuição no saldo da conta estoques no mês de fevereiro (8,5%), com posterior aumento nos meses de março (16%) e abril (24,3%) – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

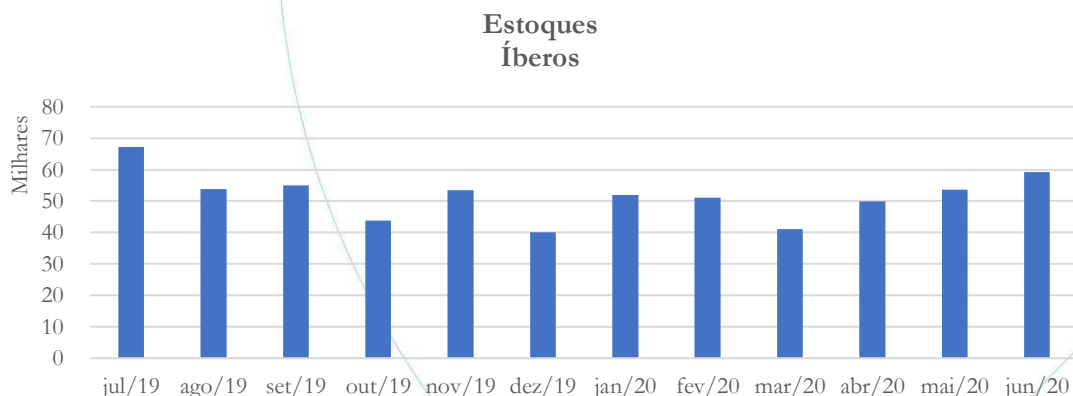
Janeiro 2019: A conta estoques da Ibéria registrou aumento de 15% no mês de janeiro/2019, quando comparado ao mês de dezembro/2018. Solicitamos à recuperanda que nos informe o motivo do aumento registrado.

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



Na Íberos, ao contrário, a conta estoques apresentou aumento no saldo referente aos meses de maio (7,36%) e junho (10,52%) – conforme gráfico acima.

Abril 2020: A Íberos apresentou diminuição na conta estoques nos meses de fevereiro (1,6%) e março (19,5%), enquanto no mês de abril/2020 este contabilizou aumento de 21,5%.

Janeiro 2020: 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:

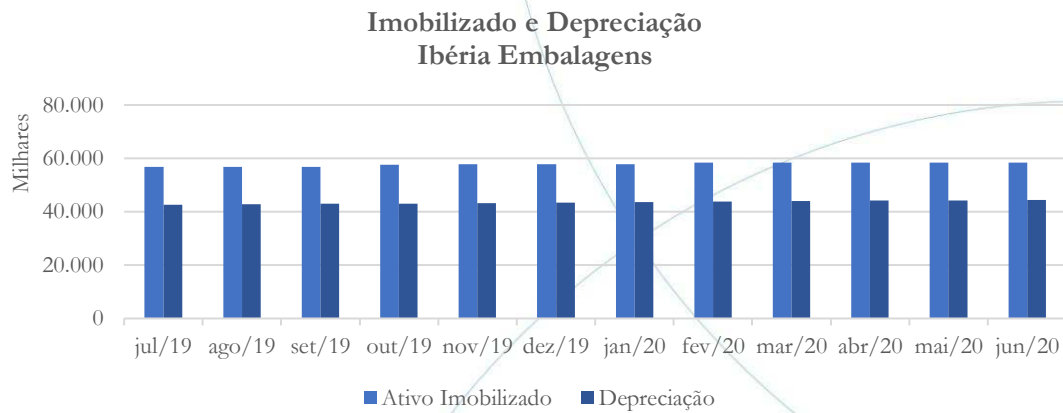
Sim é comum neste período, onde o item que apresentou maior aumento foi a conta de combustíveis, fundamental pra operação, devido ao aumento do número de viagens.

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 0,03% entre os meses de abril/2020 e maio/2020, enquanto no mês de junho/2020 este foi de 0,01%. A depreciação apresentou aumento de 0,4% ao mês.

Abril 2020: O saldo da conta imobilizado apresentou aumento nos meses de fevereiro (0,76%), março (0,08%) e abril (0,03%), enquanto na depreciação o aumento foi de 0,41% ao mês.

Janeiro 2020: 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.

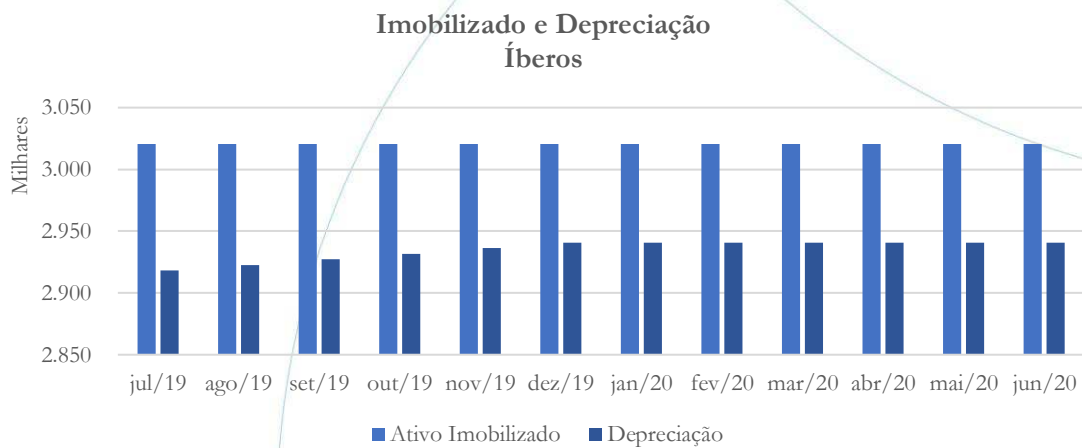
Março 2019: O imobilizado da Ibéria manteve seu saldo estável em R\$ 56,4 milhões – desconsiderando a depreciação – conforme gráfico acima.

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



A Ibéria não registrou alteração no saldo da conta imobilizado, assim como na depreciação nos últimos dois meses em análise.

Abril 2020: Na Ibéria, tanto o imobilizado, quanto a depreciação mantiveram-se estáveis – conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: O imobilizado da Ibéria 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.

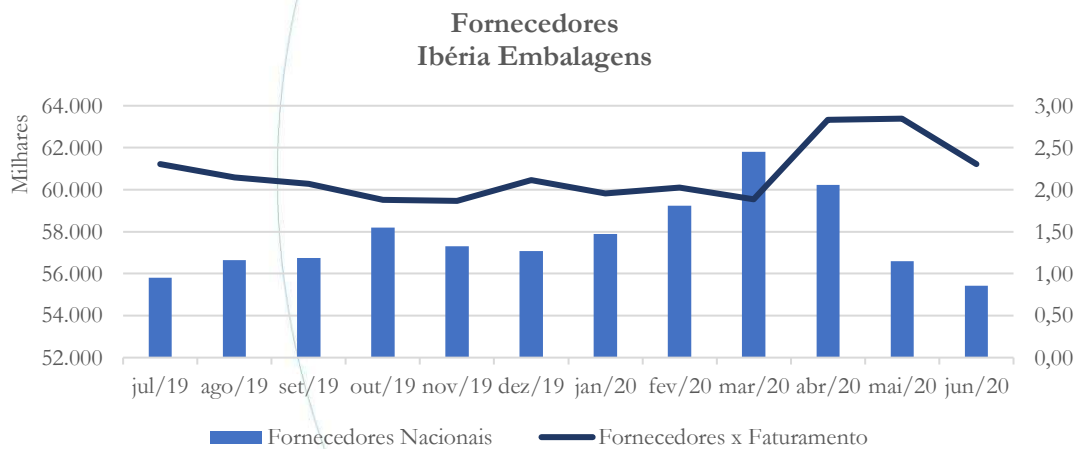
Março 2019: A Íberos registrou leve aumento (1%) na linha móveis e utensílios no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior.

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 diminuição de 6,04% entre os meses de abril/2020 e maio/2020 e de 2,03% entre os meses de maio/2020 e junho/2020.

Abril 2020: O saldo da conta fornecedores apresentou aumento nos meses de fevereiro (2,3%) e março (4,3%), enquanto no mês de

abril/2020 houve diminuição de 2,6%, quando comparado ao mês anterior.

Janeiro 2020: 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.

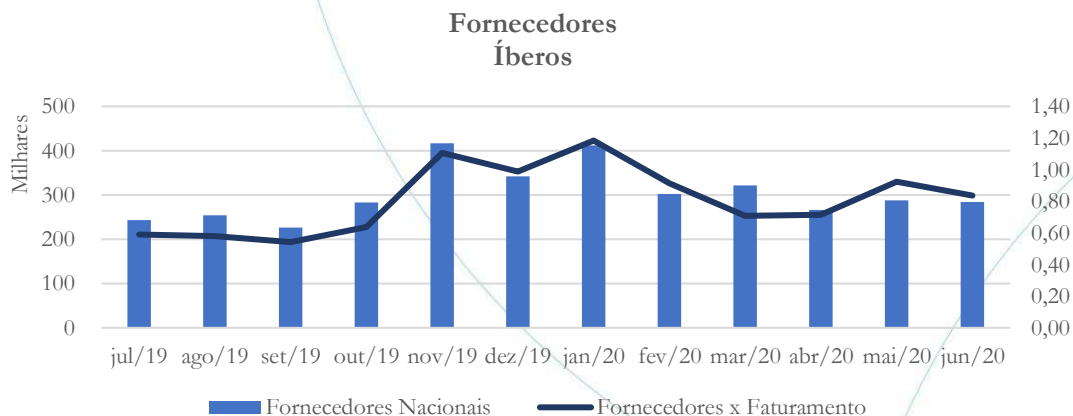
Janeiro 2019: A Ibéria apresentou diminuição de 2% na conta fornecedores entre dezembro/2018 e janeiro/2019, porém a mesma apresenta valor elevado – atingindo 2,04 vezes o valor do faturamento da empresa.

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



A Íberos registrou aumento de 7,98% entre os meses de abril/2020 e maio/2020, com posterior diminuição de 1,15% entre os meses de maio/2020 e junho/2020.

Abril 2020: O saldo da conta fornecedores da Íberos apresentou diminuição nos meses de fevereiro (26,5%) e abril (17,3%), enquanto no mês de abril/2020 houve aumento de 6,5% - conforme gráfico acima.

Janeiro 2020: 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.

Maio 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.

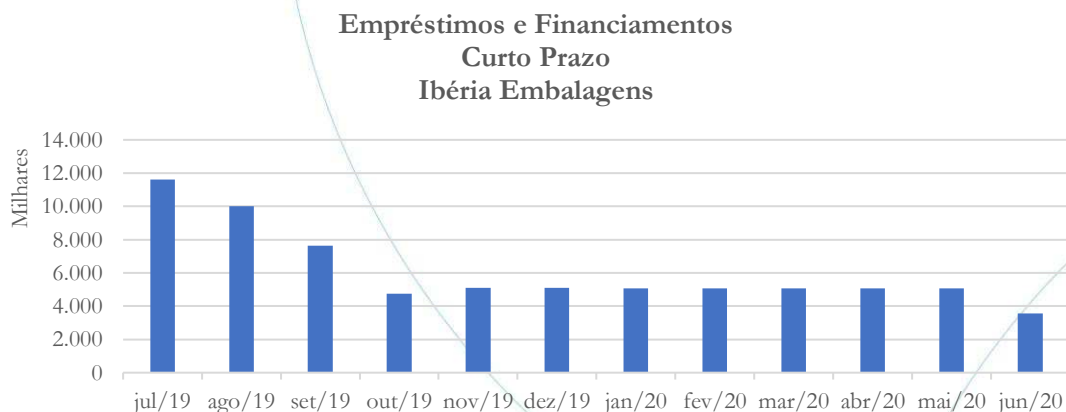
Março 2019: Após reduções constantes na conta fornecedores, a Íberos registrou aumento de 33% no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior – conforme gráfico acima.

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 dos empréstimos e financiamentos a curto prazo da Ibéria registrou aumento de 0,23% entre os meses de abril/2020 e maio/2020, contabilizando diminuição de 29,83% entre os meses de maio/2020 e junho/2020.

Abril 2020: Os empréstimos e financiamentos a curto prazo da Ibéria mantiveram-se próximos a estabilidade – registrando diminuição nos meses de fevereiro (0,01%) e abril (0,13%), enquanto no mês de março/2020 houve aumento de 0,02%, quando comparado ao mês anterior.

Janeiro 2020: 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.

Mai 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.

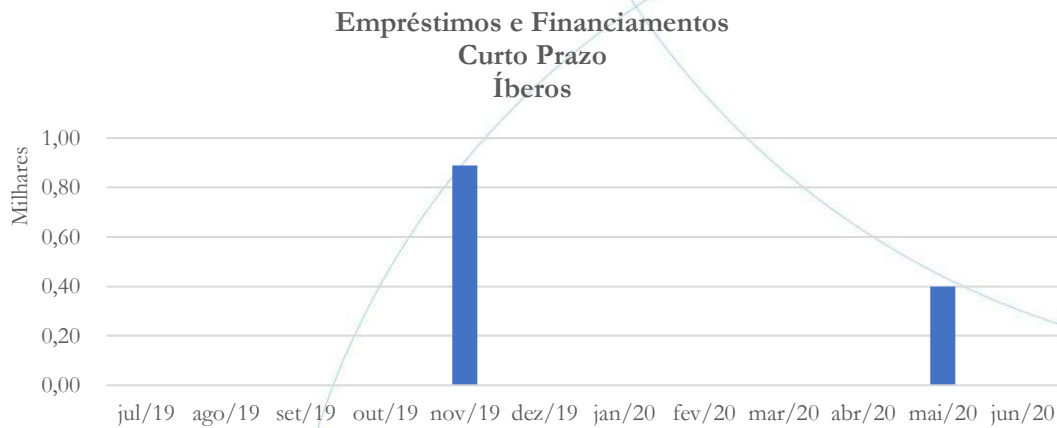
Janeiro 2019: A Ibéria registrou aumento de 1% na conta de empréstimos e financiamentos a curto prazo no mês de janeiro/2019, quando comparado a dezembro/2018.

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 contabilizou saldo de R\$ 400 na conta empréstimos e financiamentos a curto prazo referente ao mês de maio/2020, registrando saldo zero no mês de junho/2020 – conforme gráfico acima.

Abril 2020: Conforme gráfico acima, a Íberos não apresentou saldo na conta de empréstimos e financiamentos a curto prazo nos últimos três meses em análise.

Janeiro 2020: 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.

Maió 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.

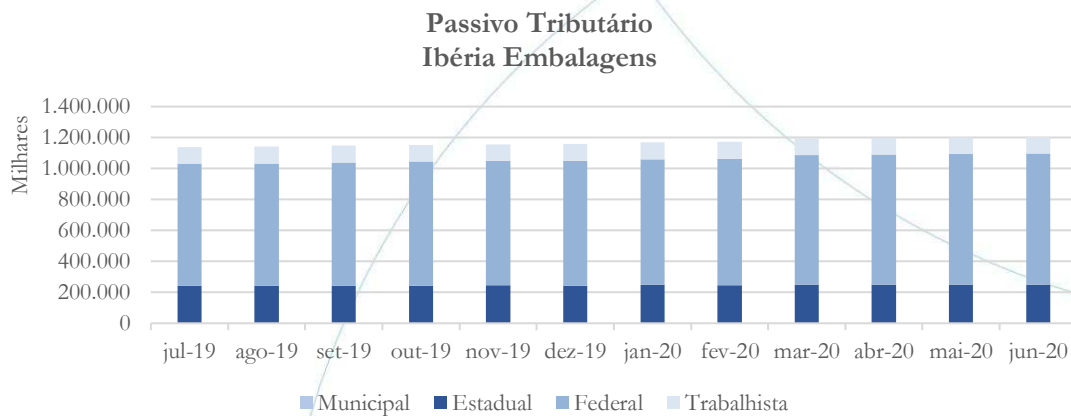
Março 2019: A Íberos, por sua vez, vem diminuído o saldo da conta empréstimos e financiamentos registrando redução de 31% no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior. Em março/2019, a recuperanda contabilizou diminuição de 6%.

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



A Ibéria apresentou aumento de 0,32% no passivo tributário no mês de maio/2020 e de 0,34% no mês de junho/2020.

Tributos Consolidados	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20
Municipal	17.930	17.912	18.453	20.294	17.279	15.445
Estadual	247.493.462	247.155.745	248.259.603	248.692.486	249.607.708	249.611.901
Federal	811.919.975	816.455.831	837.458.640	841.020.406	843.689.089	847.593.353
Trabalhista	109.403.754	109.652.091	107.491.558	107.816.587	108.043.959	108.195.810
Total:	1.168.835.121	1.173.281.580	1.193.228.254	1.197.549.772	1.201.358.035	1.205.416.509

Abril 2020: O passivo tributário da Ibéria registrou aumento nos meses de fevereiro (0,4%), março (1,7%) e abril (0,36%).

Tributos Consolidados	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20
Municipal	17.930	17.912	18.453	20.294
Estadual	247.493.462	247.155.745	248.259.603	248.692.486
Federal	811.919.975	816.455.831	837.458.640	841.020.406

Trabalhista	109.403.754	109.652.091	107.491.558	107.816.587
Total:	1.168.835.121	1.173.281.580	1.193.228.254	1.197.549.772

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

<u>Tributos Consolidados</u>	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%).

<u>Tributos Consolidados</u>	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.

Tributos Consolidados	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.

Tributos Consolidados	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	238.138.244	238.752.285	239.355.945	239.870.689	239.464.489	241.239.085	241.908.144
Federal	759.846.930	764.857.937	769.363.218	773.859.612	778.653.595	783.607.406	788.042.273
Trabalhista	98.082.159	98.571.763	99.041.153	106.325.533	107.211.011	107.653.137	108.083.247
Total:	1.096.080.840	1.102.196.663	1.107.774.759	1.120.069.734	1.125.341.701	1.132.512.121	1.138.047.485

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:	1.082.837.583	1.089.775.108	1.096.080.840	1.102.196.666	1.107.774.759	1.120.069.734	1.125.341.700

Abril 2019: O passivo tributário da Ibéria registrou aumento de 1,1% no mês de abril/2019, quando comparado ao mês anterior¹².

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
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 alterada¹³. A partir de então, os tributos serão apresentados de acordo com sua competência – municipal, estadual, federal e trabalhista.

¹² O passivo tributário registrou aumento de R\$ 37,2 milhões ao longo do período analisado.

¹³ Mantivemos o histórico da análise das obrigações tributárias e sociais, a qual segue logo abaixo.

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.

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.

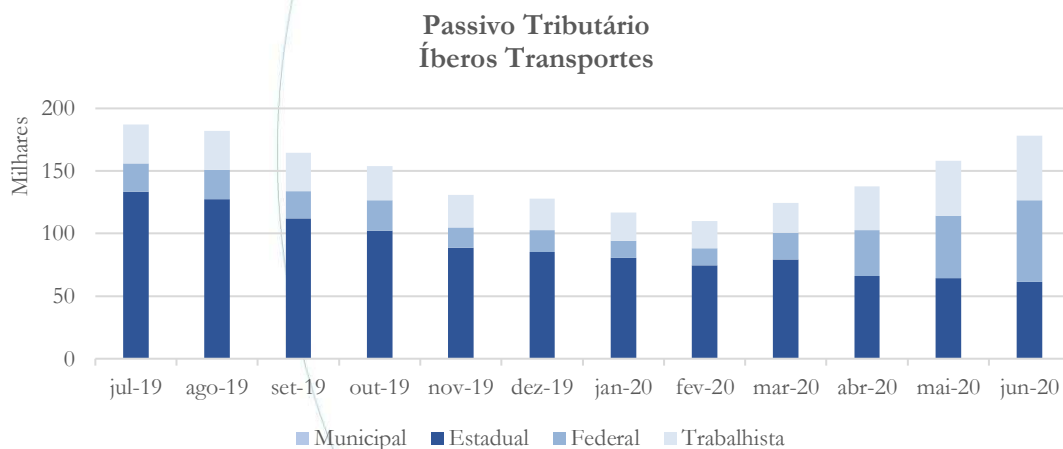
No que diz respeito as obrigações sociais da Ibéria:

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%. Pedese 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.



A Íberos apresentou aumento no passivo tributário nos meses de maio (20,2%) e junho (12,79%).

Tributos Consolidados	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20
Municipal	6	6	20	18	6	6

Estadual	68.235	64.594	71.266	59.820	64.286	61.230
Federal	13.962	13.578	21.172	36.947	49.981	65.246
Trabalhista	22.449	21.671	23.762	34.739	43.826	51.841
Total:	104.652	99.849	116.220	131.524	158.099	178.323

Abril 2020: O passivo tributário da Íberos apresentou diminuição de 4,6% entre os meses de janeiro/2020 e fevereiro/2020, com posterior aumento de 16,4% entre os meses de fevereiro/2020 e março/2020 e de 13,2% entre os meses de março/2020 e abril/2020.

Tributos Consolidados	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20
Municipal	6	6	20	18
Estadual	68.235	64.594	71.266	59.820
Federal	13.962	13.578	21.172	36.947
Trabalhista	22.449	21.671	23.762	34.739
Total:	104.652	99.849	116.220	131.524

Janeiro 2020: 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 trabalhista¹⁴.

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
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.

Variação 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:

¹⁴ Mantivemos o histórico da análise das obrigações tributárias e sociais, a qual segue logo abaixo.

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. Considerações Finais

Tanto a Ibéria, quanto a Íberos apresentam sinais de retomada da operação – retornando aos níveis registrados no pré pandemia – cujo resultado operacional foi positivo no mês de junho/2020.

Vale ainda observar que devido ao impacto das despesas financeiras e tributárias, a Ibéria ainda possui prejuízo líquido – embora tenha registrado diminuição nos dois últimos meses.

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	114.045.832,93	114.927.359,38	126.492.424,46	124.398.519,58	116.963.463,98	115.544.668,25	-	-	-	-	-	-
Ativo Circulante	64.726.463,82	63.954.148,89	64.576.124,14	66.924.188,66	64.955.008,65	57.648.856,19	56.359.516,27	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	1.246.702,82	442.435,99	956.096,93	1.993.063,13	2.954.420,39	1.807.341,54	1.781.317,58	-	-	-	-	-	-
Clientes	51.032.186,61	51.544.084,07	52.859.897,65	53.102.358,86	47.070.788,68	41.583.007,05	44.106.447,96	-	-	-	-	-	-
(-) PDD	8.868.106,68	8.878.473,06	8.872.281,96	8.872.281,96	8.960.121,13	8.879.756,38	8.910.745,90	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos Diversos	9.145.677,42	9.095.624,50	8.959.615,05	8.403.994,68	8.478.488,35	7.948.731,15	7.681.078,08	-	-	-	-	-	-
Títulos Precatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamento a Empregados	51.010,72	52.301,32	34.978,46	3.582,89	65.527,40	15.847,67	7.659,72	-	-	-	-	-	-
Tributos a Recuperar	85.046,28	80.699,83	76.353,38	72.006,93	70.157,29	63.314,03	60.025,08	-	-	-	-	-	-
Estoque	11.531.258,26	11.082.197,35	10.139.108,10	11.775.169,91	14.638.072,76	14.582.639,10	11.174.818,71	-	-	-	-	-	-
Outros Créditos	168.194,51	245.786,94	179.223,67	221.000,00	473.000,00	104.000,00	49.000,00	-	-	-	-	-	-
Despesas Antecipadas	334.493,88	289.491,95	243.132,86	225.294,22	164.674,91	423.732,03	409.915,04	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	35.779.446,32	35.779.446,32	35.779.446,32	45.128.962,35	45.166.811,15	45.198.547,47	45.244.455,41	-	-	-	-	-	-
Depósitos Judiciais	9.404.133,78	9.404.133,78	9.404.133,78	9.404.133,78	9.403.445,65	9.403.445,65	9.422.151,07	-	-	-	-	-	-
Valor a Receber - Prefeitura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multas de Ofício SRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Título Capitalização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizável a Longo Prazo	26.375.312,54	26.375.312,54	26.375.312,54	35.724.828,57	35.763.365,50	35.795.101,82	35.822.304,34	-	-	-	-	-	-
Ativo Fixo	14.433.046,70	14.312.237,72	14.571.788,92	14.439.273,45	14.276.699,78	14.116.060,32	13.940.696,57	-	-	-	-	-	-
Imóveis	16.626.046,78	16.644.636,03	16.644.636,03	16.644.636,03	16.644.636,03	16.667.930,76	16.667.930,76	-	-	-	-	-	-
Móveis e Utensílios	890.675,84	890.675,84	890.675,84	893.940,11	893.940,11	893.940,11	897.286,51	-	-	-	-	-	-
Máquinas e Equipamentos	33.913.894,26	33.901.105,01	33.901.105,01	33.908.070,54	33.908.070,54	33.908.070,54	33.908.070,54	-	-	-	-	-	-
Veículos	75.580,70	75.580,70	75.580,70	75.580,70	75.580,70	75.580,70	75.580,70	-	-	-	-	-	-
Marcas e Patentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Licença de Uso Software	5.228.400,75	6.251.988,95	6.251.988,95	6.251.988,95	6.251.988,95	6.251.988,95	6.251.988,95	-	-	-	-	-	-
Imobilizado em Operação	1.109.898,86	140.160,98	579.706,58	616.924,65	634.305,02	628.908,02	628.908,02	-	-	-	-	-	-
(-) Depreciação	39.814.296,31	39.945.729,70	40.076.698,19	40.207.635,62	40.338.609,43	40.469.489,32	40.600.542,17	-	-	-	-	-	-
(-) Amortização	3.597.154,18	3.646.180,09	3.695.206,00	3.744.231,91	3.793.212,14	3.840.869,44	3.888.526,74	-	-	-	-	-	-
Passivo	114.938.956,84	114.045.832,93	114.927.359,38	126.492.424,46	124.398.519,58	116.963.463,98	115.544.668,25	-	-	-	-	-	-
Passivo Circulante	137.119.998,66	137.984.562,02	140.790.314,43	127.000.426,17	108.142.227,61	101.096.512,31	101.139.101,82	-	-	-	-	-	-
Fornecedores Nacionais	57.087.193,05	57.916.951,52	59.263.182,70	61.806.314,33	60.219.792,37	56.583.160,51	55.434.430,38	-	-	-	-	-	-
Fornecedores Estrangeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Duplicatas Descontadas	17.641.478,02	14.163.564,42	12.395.830,74	8.803.096,81	7.488.507,41	1.278.407,03	-	-	-	-	-	-	-
Outras Contas a Pagar	2.041.934,31	1.875.496,83	1.799.838,89	1.846.665,42	1.856.005,54	2.088.404,41	1.984.313,31	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos	990.482,90	936.854,49	981.305,58	1.128.463,35	376.461,60	331.747,17	325.554,35	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos C	5.248.655,17	5.078.281,90	5.077.699,21	5.078.503,75	5.078.233,58	5.083.651,01	3.567.159,90	-	-	-	-	-	-
Obrigações Tributárias	49.712.710,70	53.967.846,10	57.169.877,11	44.211.578,95	29.323.168,94	31.834.819,80	35.775.553,53	-	-	-	-	-	-
Obrigações Sociais	3.839.938,35	3.482.738,08	3.531.090,04	3.537.909,64	3.190.230,51	3.253.313,57	3.360.986,79	-	-	-	-	-	-
Obrigações com Terceiros	44.988,06	28.659,52	23.858,25	28.587,91	31.365,43	39.622,45	39.454,63	-	-	-	-	-	-
Provisões Legais	512.618,10	534.169,16	547.631,91	559.306,01	578.462,23	603.386,36	651.648,93	-	-	-	-	-	-
Passivo Não Circulante	1.113.071.041,01	1.114.249.848,04	1.115.478.243,52	1.148.360.793,75	1.167.500.248,80	1.168.795.733,50	1.168.917.198,41	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos L	133.441,35	127.087,00	120.732,65	114.378,30	108.023,95	101.669,60	95.315,25	-	-	-	-	-	-
Obrigações Tributárias LP	1.112.937.599,66	1.114.122.761,04	1.115.357.510,87	1.148.246.415,45	1.167.392.224,85	1.168.694.063,90	1.168.821.883,16	-	-	-	-	-	-
Reclamações Trabalhistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações com Sócios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	-1.135.252.082,83	-1.138.188.577,13	-1.141.341.198,57	-1.148.868.795,46	-1.151.243.956,83	-1.152.928.781,83	-1.154.511.631,98	-	-	-	-	-	-
Capital Social	898.236,00	898.236,00	898.236,00	898.236,00	898.236,00	898.236,00	898.236,00	-	-	-	-	-	-
Ajustes Avaliação Patrimonial	34.051.739,32	34.051.739,32	34.051.739,32	34.051.739,32	34.051.739,32	34.051.739,32	34.051.739,32	-	-	-	-	-	-
Resultado Acumulado	-1.113.051.943,35	-1.170.202.058,15	-1.170.202.058,15	-1.170.202.058,15	-1.170.202.058,15	-1.170.202.058,15	-1.170.202.058,15	-	-	-	-	-	-
Resultado Exercício	57.150.114,80	2.936.494,30	6.089.115,74	13.616.712,63	15.991.874,00	17.676.699,00	19.259.549,15	-	-	-	-	-	-

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	29.283.680,49	32.790.449,89	21.259.612,31	19.879.859,36	24.080.696,46	-	-	-	-	-	-	156.898.835,42
Venda de Produção	29.604.536,91	29.283.680,49	32.790.449,89	21.259.612,31	19.879.859,36	24.080.696,46	-	-	-	-	-	-	156.898.835,42
Revenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestação de Serviços	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções de Vendas	8.698.488,85	8.523.237,92	9.725.207,10	6.132.238,00	5.780.778,31	6.975.313,42	-	-	-	-	-	-	45.835.263,60
Devolução de Produtos	221.500,45	178.893,55	448.811,00	121.454,12	265.823,54	160.687,40	-	-	-	-	-	-	1.397.170,06
Devolução de Mercadorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IPÍ	1.758.904,22	1.712.696,01	1.866.459,48	1.122.721,05	992.297,30	1.333.436,48	-	-	-	-	-	-	8.786.514,54
ICMS	4.599.061,50	4.530.539,22	5.087.838,42	3.362.838,77	3.100.733,01	3.755.668,00	-	-	-	-	-	-	24.436.678,92
COFINS	1.741.034,85	1.726.316,58	1.907.886,14	1.253.156,96	1.168.283,94	1.417.725,74	-	-	-	-	-	-	9.214.404,21
PIS	377.987,83	374.792,56	414.212,06	272.067,10	253.640,52	307.795,80	-	-	-	-	-	-	2.000.495,87
ICMS-ST	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ICMS S/ Serviços	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simples	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Receita Líquida	20.906.048,06	20.760.442,57	23.065.242,79	15.127.374,31	14.099.081,05	17.105.383,04	-	-	-	-	-	-	111.063.571,82
(-) Custos	17.683.140,33	17.943.346,87	19.344.050,21	12.862.830,21	11.927.905,30	14.283.160,30	-	-	-	-	-	-	94.044.433,22
Matéria-Prima	15.900.827,87	16.195.988,32	17.430.675,13	11.239.727,22	10.539.282,11	13.037.251,44	-	-	-	-	-	-	84.343.752,09
Mão de Obra	1.782.312,46	1.747.358,55	1.913.375,08	1.623.102,99	1.388.623,19	1.245.908,86	-	-	-	-	-	-	9.700.681,13
% Custo x Receita Líquida	0,85	0,86	0,84	0,85	0,85	0,84	-	-	-	-	-	-	0,85
(-) Margem de Contribuição	3.222.907,73	2.817.095,70	3.721.192,58	2.264.544,10	2.171.175,75	2.822.222,74	-	-	-	-	-	-	17.019.138,60
Despesas Operacionais	2.874.498,19	2.634.423,82	2.945.097,38	2.314.051,57	1.989.111,37	2.191.819,06	-	-	-	-	-	-	14.949.001,39
Despesas com Vendas	1.900.847,32	1.761.397,56	2.037.738,64	1.442.209,58	1.263.476,41	1.365.574,46	-	-	-	-	-	-	9.771.243,97
Despesas Administrativas	973.650,87	873.026,26	907.358,74	871.841,99	725.634,96	826.244,60	-	-	-	-	-	-	5.177.757,42
% Despesa x Margem de Contribuição	0,89	0,94	0,79	1,02	0,92	0,78	-	-	-	-	-	-	0,88
(=) EBTIDA	348.409,54	182.671,88	776.095,20	- 49.507,47	182.064,38	630.403,68	-	-	-	-	-	-	2.070.137,21
(-) Depreciação e Amortizações	2.877.470,11	3.010.771,43	7.734.263,06	2.642.397,89	1.634.618,90	2.048.819,01	-	-	-	-	-	-	19.948.340,40
Depreciação	176.706,56	176.241,66	176.210,60	176.246,98	176.153,06	176.326,02	-	-	-	-	-	-	1.057.884,88
Amortização	3.311,55	3.311,55	3.311,55	3.265,87	1.942,94	1.942,94	-	-	-	-	-	-	17.086,40
Despesas Tributárias	2.697.452,00	2.831.218,22	7.554.740,91	2.462.885,04	1.456.522,90	1.870.550,05	-	-	-	-	-	-	18.873.369,12
(=) EBIT	- 2.529.060,57	- 2.828.099,55	- 6.958.167,86	- 2.691.905,36	- 1.452.554,52	- 1.418.415,33	-	-	-	-	-	-	- 17.878.203,19
(+) Resultado Financeiro	- 388.822,06	- 407.839,96	- 447.749,07	171.198,58	- 256.171,04	- 195.287,32	-	-	-	-	-	-	- 1.524.670,87
Despesas Financeiras	472.384,93	469.468,24	516.505,42	317.312,54	298.973,30	222.690,23	-	-	-	-	-	-	2.297.334,66
Receitas Financeiras	83.562,87	61.628,28	68.756,35	488.511,12	42.802,26	27.402,91	-	-	-	-	-	-	772.663,79
% Despesas Financeiras x Receita Bruta	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	-	-	-	-	-	-	0,01
(=) Resultado Não Operacional	- 18.611,67	83.318,07	- 121.679,96	145.545,41	23.900,56	30.852,50	-	-	-	-	-	-	143.324,91
Outras Receitas	412,50	91.191,10	127,76	170.963,74	1.198,10	453,22	-	-	-	-	-	-	264.346,42
Outras Despesas	19.024,17	7.873,03	121.807,72	25.418,33	22.702,46	30.399,28	-	-	-	-	-	-	121.021,51
(-) Resultado Operacional	- 2.936.494,30	- 3.152.621,44	- 7.527.596,89	- 2.375.161,37	- 1.684.825,00	- 1.582.850,15	-	-	-	-	-	-	- 19.259.549,15
(=) Impostos Sobre Lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IRPJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 2.936.494,30	- 3.152.621,44	- 7.527.596,89	- 2.375.161,37	- 1.684.825,00	- 1.582.850,15	-	-	-	-	-	-	- 19.259.549,15
Resultado Acumulado	- 2.936.494,30	- 6.089.115,74	- 13.616.712,63	- 15.991.874,00	- 17.676.699,00	- 19.259.549,15	- 19.259.549,15	- 19.259.549,15	- 19.259.549,15	- 19.259.549,15	- 19.259.549,15	- 19.259.549,15	- 19.259.549,15

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	2.929.516,00	3.046.997,01	3.029.020,04	3.073.681,71	3.084.385,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo Circulante	2.716.024,33	2.771.870,81	2.667.302,02	2.784.783,03	2.766.806,06	2.811.467,73	2.838.972,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Disponibilidades	10.044,15	11.655,00	5.314,75	25.645,07	14.489,04	17.731,28	19.437,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	1.200.748,25	1.203.381,55	1.215.222,51	1.254.299,18	1.303.510,94	1.352.001,58	1.360.580,71	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	168.804,02	225.736,29	171.432,78	165.837,58	188.375,08	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	64.652,99	64.652,99	64.652,99	64.652,99	64.652,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Estoque	40.061,85	51.922,55	51.095,85	41.126,24	49.976,06	53.655,13	59.298,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros Créditos	1.166.298,97	1.158.194,60	1.162.211,90	1.173.323,26	1.162.744,25	1.157.589,17	1.146.627,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Antecipadas													
Não Circulante	182.643,35	182.643,35	182.643,35	182.643,35	182.643,35	182.643,35	165.842,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depósitos Judiciais	182.643,35	182.643,35	182.643,35	182.643,35	182.643,35	182.643,35	165.842,30	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	79.570,63	79.570,63	79.570,63	79.570,63	79.570,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imóveis	63.652,43	63.652,43	63.652,43	63.652,43	63.652,43	63.652,43	63.652,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Móveis e Utensílios	94.174,00	94.174,00	94.174,00	94.174,00	94.174,00	94.174,00	94.174,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Máquinas e Equipamentos	46.624,00	46.624,00	46.624,00	46.624,00	46.624,00	46.624,00	46.624,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Veículos	2.808.475,23	2.808.475,23	2.808.475,23	2.808.475,23	2.808.475,23	2.808.475,23	2.808.475,23	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	5.358,07	5.358,07	5.358,07	5.358,07	5.358,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizado em Operação	2.121,94	2.121,94	2.121,94	2.121,94	2.121,94	2.121,94	2.121,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Depreciação	-2.940.835,04	-2.940.835,04	-2.940.835,04	-2.940.835,04	-2.940.835,04	-2.940.835,04	-2.940.835,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Amortização													
Passivo	2.978.238,31	3.034.084,79	2.929.516,00	3.046.997,01	3.029.020,04	3.073.681,71	3.084.385,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Circulante	1.069.693,06	1.152.177,41	1.068.651,18	1.152.274,23	1.139.329,97	1.188.429,21	1.195.939,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores Nacionais	342.133,80	411.197,28	302.108,50	321.873,08	266.139,88	287.376,40	284.061,11	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	11.473,62	31.263,88	48.593,84	48.583,90	39.444,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos	506.024,27	516.224,27	556.224,27	576.224,27	576.224,27	581.124,27	577.224,27	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	400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obrigações Tributárias	72.254,46	69.859,36	65.000,45	71.470,22	60.486,78	60.658,21	59.496,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obrigações Sociais	137.754,74	143.079,76	133.844,34	151.442,78	187.885,20	210.286,43	235.714,05	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	6.360.182,32	6.358.158,87	6.356.135,42	6.354.111,97	6.352.088,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos e Financiamentos L	6.350.065,55	6.350.065,55	6.350.065,55	6.350.065,55	6.350.065,55	6.350.065,55	6.350.065,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obrigações Tributárias LP	16.187,12	12.140,22	10.116,77	8.093,32	6.069,87	4.046,42	2.022,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclamações Trabalhistas					0,00								
Obrigações com Sócios					0,00								
Patrimônio Líquido	-4.457.707,42	-4.480.298,39	-4.499.317,50	-4.463.436,09	-4.466.445,35	-4.468.859,47	-4.463.642,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital Social	151.658,00	151.658,00	151.658,00	151.658,00	151.658,00	151.658,00	151.658,00	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	-4.609.365,42	-4.609.365,42	-4.609.365,42	-4.609.365,42	-4.609.365,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Exercício	-157.725,06	-22.590,97	-41.610,08	-5.728,67	-8.737,93	-11.152,05	-5.935,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 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	330.911,19	454.469,24	371.611,99	310.601,74	339.873,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.154.825,06
Venda de Produção													0,00
Revenda													0,00
Prestação de Serviços	347.357,06	330.911,19	454.469,24	371.611,99	310.601,74	339.873,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.154.825,06
(-) Deduções de Vendas	75.167,21	71.258,84	98.347,54	80.417,32	66.117,74	73.339,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	464.648,30
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	39.322,95	54.536,45	44.593,58	36.063,87	40.526,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	256.725,48
COFINS	23.231,37	22.160,81	30.395,00	24.853,51	20.864,88	22.770,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	144.276,55
PIS	5.043,66	4.811,41	6.599,05	5.396,05	4.529,96	4.943,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31.323,88
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	4.963,67	6.817,04	5.574,18	4.659,03	5.098,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.322,39
													0,00
(=) Receita Líquida	272.189,85	259.652,35	356.121,70	291.194,67	244.484,00	266.534,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.690.176,76
(-) Custos	269.495,67	256.608,51	288.387,35	275.321,93	223.983,26	220.254,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.534.050,87
Matéria-Prima													0,00
Mão de Obra													0,00
Custo Serviços Prestados	269.495,67	256.608,51	288.387,35	275.321,93	223.983,26	220.254,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.534.050,87
% Custo x Receita Líquida	99%	99%	81%	95%	92%	83%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	91%
(-) Margem de Contribuição	2.694,18	3.043,84	67.734,35	15.872,74	20.500,74	46.280,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	156.125,89
Despesas Operacionais	25.031,30	19.192,45	28.502,23	18.866,47	23.575,55	40.452,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	155.620,32
Despesas com Vendas													0,00
Despesas Administrativas	25.031,30	19.192,45	28.502,23	18.866,47	23.575,55	40.452,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	155.620,32
% Despesa x Margem de Contribuição	929%	631%	42%	119%	115%	87%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
(-) EBTIDA	-22.337,12	-16.148,61	39.232,12	-2.993,73	-3.074,81	5.827,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	505,57
(-) 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	-16.148,61	39.232,12	-2.993,73	-3.074,81	5.827,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	505,57
(+) Resultado Financeiro	-1.344,72	-1.300,18	-1.614,19	-827,58	-833,94	-850,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.771,45
Despesas Financeiras	1.344,82	1.308,10	1.621,00	859,73	834,08	851,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.818,74
Receitas Financeiras	0,10	7,92	6,81	32,15	0,14	0,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	47,29
% Despesas Financeiras x Receita Bruta	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
(-) Resultado Não Operacional	1.090,87	-1.570,32	-1.736,52	812,05	1.494,63	239,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	330,53
Outras Receitas	1.400,00	0,00	0,00	993,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.393,66
Outras Despesas	309,13	1.570,32	1.736,52	181,61	-1.494,63	-239,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.063,13
(-) Resultado Operacional	-22.590,97	-19.019,11	35.881,41	-3.009,26	-2.414,12	5.216,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.935,35
(-) 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	-19.019,11	35.881,41	-3.009,26	-2.414,12	5.216,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.935,35
Resultado Acumulado	-22.590,97	-41.610,08	-5.728,67	-8.737,93	-11.152,05	-5.935,35	-5.935,35	-5.935,35	-5.935,35	-5.935,35	-5.935,35	-5.935,35	-5.935,35

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	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Ativo Circulante	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Disponibilidades	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	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	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Passivo Circulante	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores Nacionais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores Estrangeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Duplicatas Descontadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Contas a Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Capital Social	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	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