

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Recuperação Judicial nº 5001893-51.2021.8.24.0004
2ª Vara Cível da Comarca de Araranguá/SC

Recuperandas:

EMPRESA UNIÃO DE TRANSPORTE LTDA.
VIAÇÃO CIDADE LTDA.

Abril de 2021

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE

• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação CNJ.....	5
1.3. Cronograma Processual.....	7
1.4. Eventos do Mês.....	9
• 2. Informações sobre a Recuperanda.....	10
2.1. Histórico do Grupo União	11
2.2. Estrutura Soceitária.....	12
2.3. Estabelecimentos	13
2.4. Atividade Empresarial.....	14
2.5. Quadro Funcional.....	15
2.6. Visita às Recuperandas.....	16
• 3. Créditos.....	26
3.1. Créditos Concursais.....	27
3.2. Créditos Extraconcursais.....	28
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	29
4.1. Ativo.....	31
4.2. Passivo.....	34
4.3. Demonstração dos Resultados.....	37
4.4. Indicadores Financeiros.....	41
4.5. Projeção Resultado.....	44
• 5. Informações Adicionais.....	45
5.2. Cumprimento de Outras Obrigações.....	46
• 6. Glossário.....	47

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. Recomendação CNJ
- 1.3. Cronograma Processual
- 1.4. Eventos do Mês

1.1 Considerações Preliminares

Em primeiro lugar, cumpre referir as premissas que embasaram este relatório, bem como destacar alguns pontos que esta Equipe julga pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para esta Equipe chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos: (i) foram tomadas como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da **Empresa União de Transporte Ltda. e Viação Cidade Ltda.** (doravante denominado **Grupo União**) as quais foram fornecidas por seus representantes; e (ii) foram conduzidas discussões com membros integrantes da administração das **Grupo União** sobre os negócios e as operações do referido grupo empresarial.

Nenhum dos profissionais que participou da elaboração deste relatório tem qualquer interesse financeiro na Recuperanda ou qualquer relação com quaisquer das partes envolvidas, o que caracteriza o caráter independente desta Equipe em relação ao presente trabalho.

Importa também referir que a Administração do **Grupo União** e seus sócios não impuseram qualquer restrição para que esta Equipe pudesse: (i)

obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

Este relatório e as opiniões aqui contidas têm a finalidade de prestar informações a todos os interessados no presente processo, observando o fato de que qualquer leitor deste relatório deve estar ciente das condições que nortearam este trabalho.

Esta Administração Judicial acordou com os representantes da Recuperanda que as informações contábeis e gerenciais devem ser fornecidas até o dia **10 do mês subsequente** àquele sobre o qual o relatório de atividades se refere.

Excepcionalmente, por se tratar do primeiro relatório de atividades apresentado pela equipe da Administração Judicial, as **análises contábeis** foram realizadas sobre o último balanço auditado disponível, qual seja o da **data-base de 31/12/2020**.

Exceto quando expressamente mencionado, os valores indicados neste relatório **estão expressos em reais (R\$)**.

1.2 Recomendação CNJ

Em julho de 2020, o Conselho Nacional de Justiça ("CNJ") publicou Recomendação acerca da **padronização dos relatórios mensais de atividades** apresentados pela administrador judicial.

À vista disso, esta Administração Judicial apresenta na **página seguinte um resumo com as principais recomendações do Conselho**, avaliando a pertinência do conteúdo para este processo e, quando aplicável, **indicando de que forma o tema está contemplado no presente Relatório.**



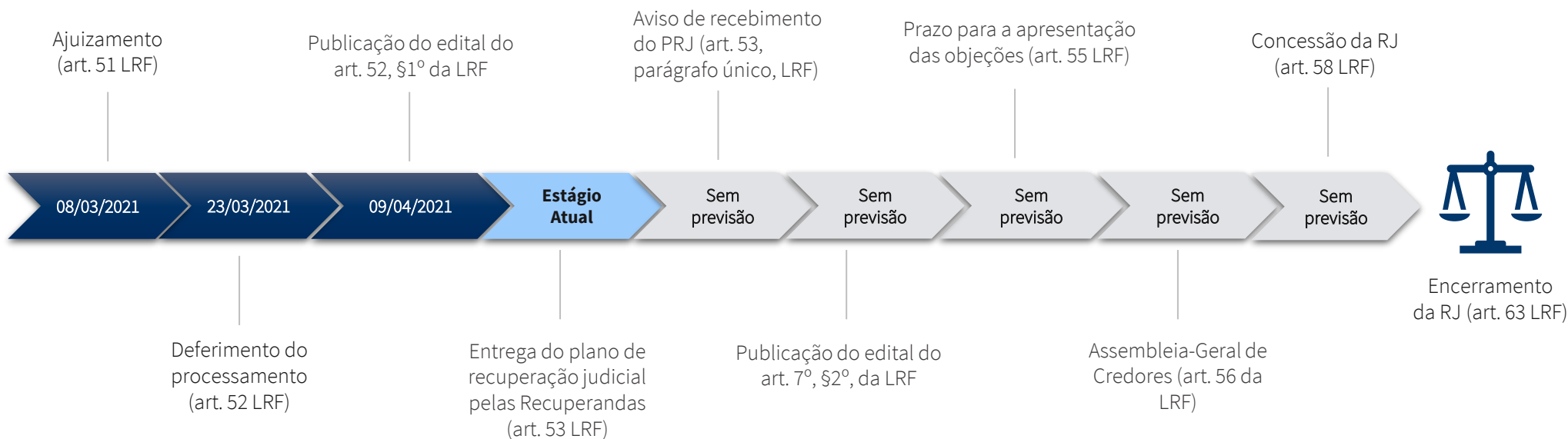
1.2 Recomendação CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.1.1	Descreva a Atividade empresarial (varejo / indústria / produtor rural/etc.)	Sim	14
2.1.2	Descreva a estrutura societária (composição societária / órgãos de administração)	Sim	12
2.1.3	Indique todos os estabelecimentos	Sim	13
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	15
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	15
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	15
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Não	
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	31
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	31
2.2.5.2	Passivo	Sim	34
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Não	28
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	28
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Não	35
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Não	28
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Não	
2.2.5.2.1.3	Alienação fiduciária	Não	
2.2.5.2.1.4	Arrendamentos mercantis	Não	

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.5.2.1.5	Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	Não	
2.2.5.2.1.6	Obrigações de fazer	Não	
2.2.5.2.1.7	Obrigações de entregar	Não	
2.2.5.2.1.8	Obrigações de dar	Não	
2.2.5.2.1.9	Obrigações ilíquidas	Não	
2.2.5.2.1.10.	N/A	Não	
2.2.5.2.1.10.1	Justificativa	Não	
2.2.5.2.1.10.2	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11	Pós ajuizamento da RJ	Não	
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Não	
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Outros	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11.4	Observações / Gráficos	Não	
2.2.6	Demonstração de resultados (evolução)	Sim	37
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	38
2.2.7	Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Não	
2.2.8	Controle de pagamentos dos credores concursais	Não	
2.2.8.1	N/A	Não	
2.2.8.2	Anexar documentos	Não	
2.2.9	Observações	Não	
2.2.10	Anexos	Não	
2.2.11	Eventos do mês	Sim	9

1.3 Cronograma Processual

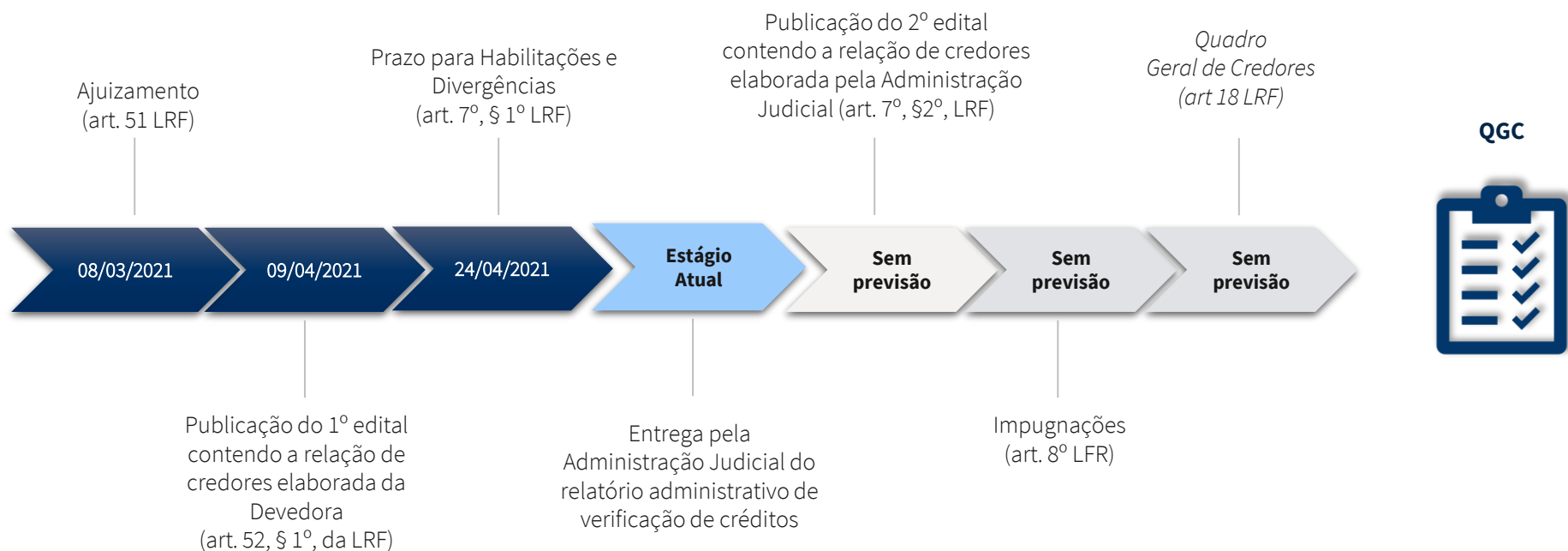
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** do **Grupo União**, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



O prazo de 180 dias de suspensão das ações e execuções (*stay period*), previsto nos artigos 52, III, c/c 6º, §4º, da LRF findará em 20/09/2021.

1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o **cronograma da Verificação de Créditos**, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



1.4 Eventos do Mês

Apresenta-se abaixo a relação dos principais eventos que tramitaram no processo de Recuperação Judicial (nº 5002932-89.2020.8.21.0008) desde o deferimento do processamento até o dia **29 de abril de 2021:**

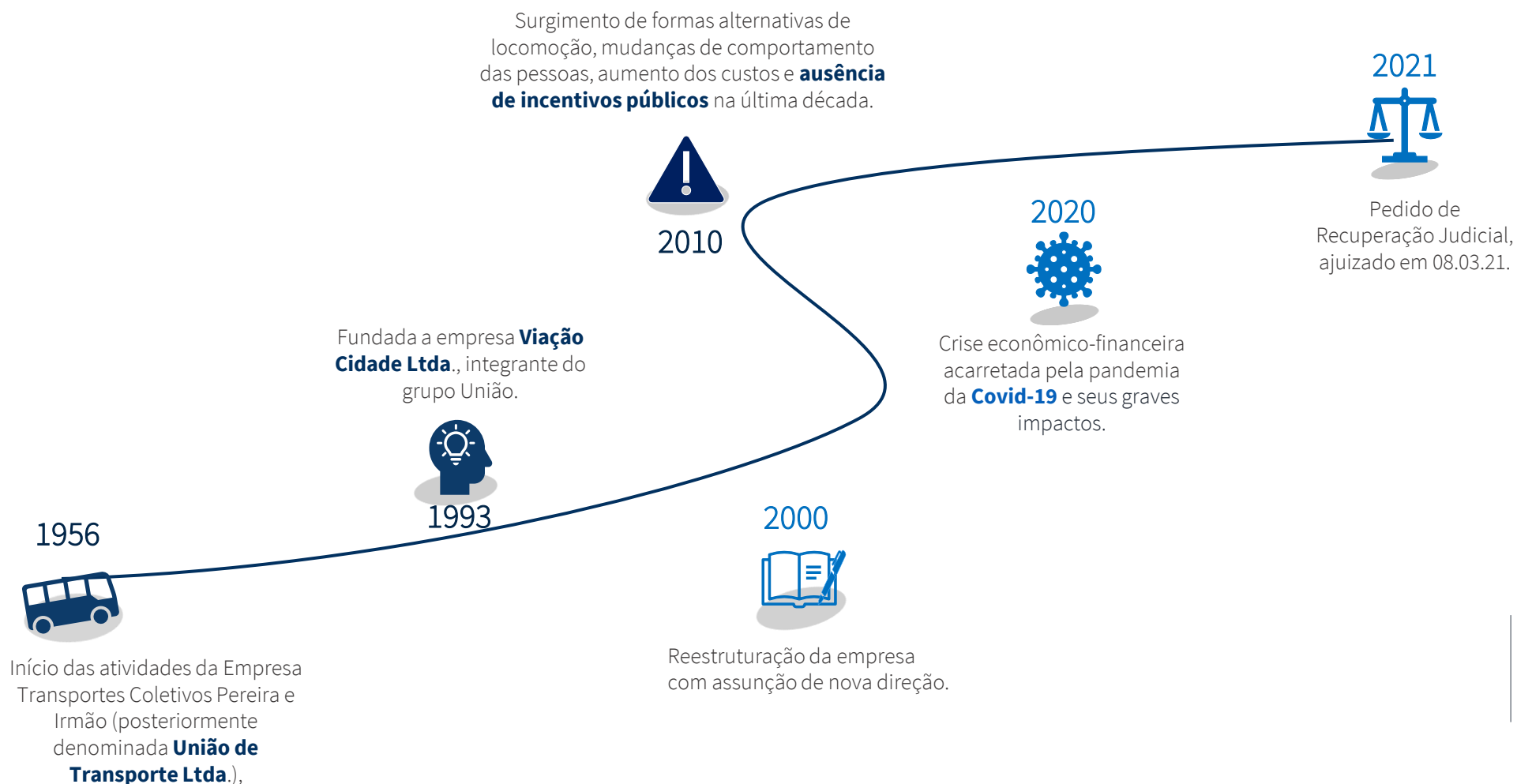
Data do Evento	Conteúdo	Autos
23/03/2021	Despacho de deferimento do processamento da RJ	Evento 21
23/03/2021	Embargos de Declaração opostos pela Recuperanda. Pedido de consolidação substancial	Evento 22
24/03/2021	Certidão: embargos de declaração tempestivos	Evento 24
25/03/2021	Expedido Termo de Compromisso da Administração Judicial	Evento 28
25/03/2021	Embargos de Declaração não acolhidos	Evento 29
01/04/2021	Juntada do Termo de Compromisso assinado	Evento 39
19/04/2021	Despacho indeferindo o cadastramento de credor como terceiro interessado	Evento 50
27/04/2021	Petição da Recuperanda	Evento 61
28/04/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 66

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

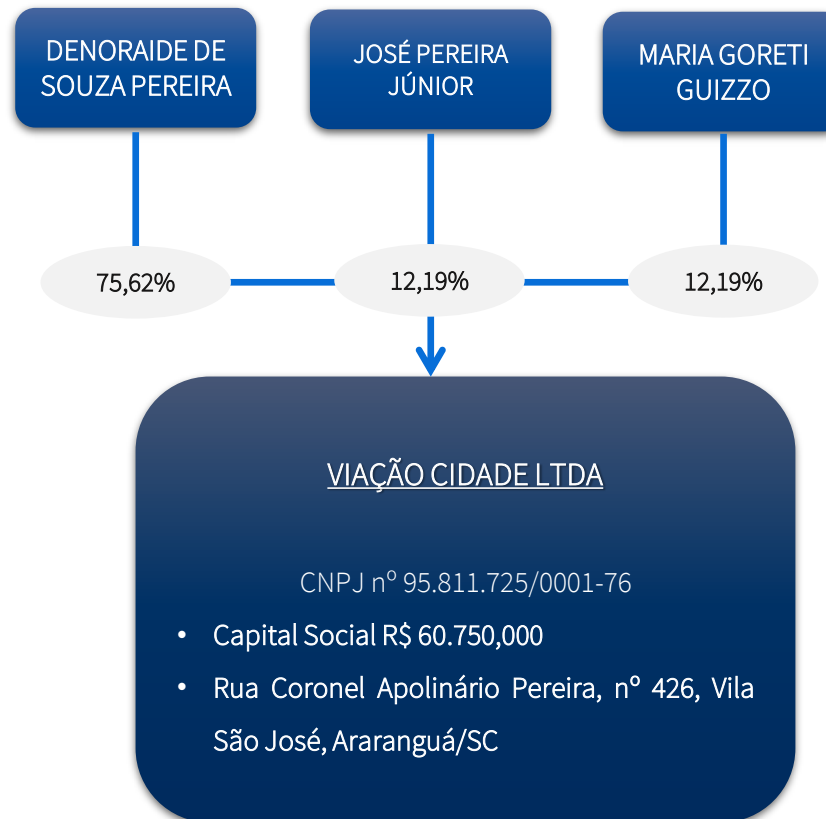
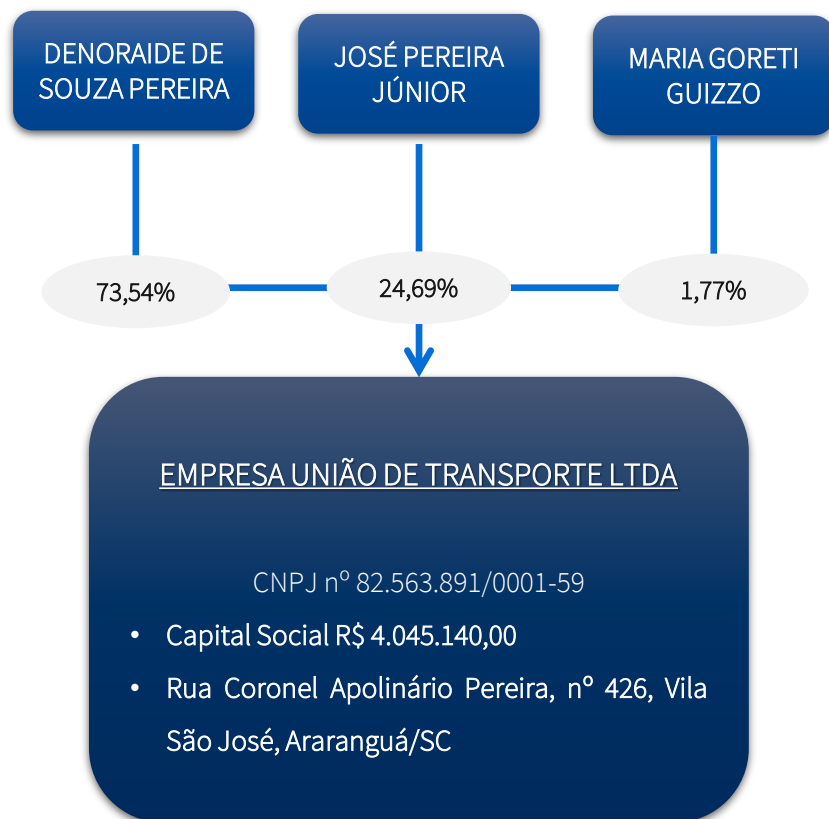
2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 2.1. Histórico do Grupo
- 2.2. Estrutura Societária
- 2.3. Estabelecimentos
- 2.4. Atividade Empresarial
- 2.5. Quadro Funcional
- 2.6. Visita às Recuperandas

2.1 Histórico do Grupo União



2.2 Estrutura Societária - Grupo Econômico



2.3 Estabelecimentos - **Localização**



A sede das Recuperandas está localizada na Rua Coronel Apolinário Pereira, nº 426, sala 01, Vila São José, Araranguá/SC



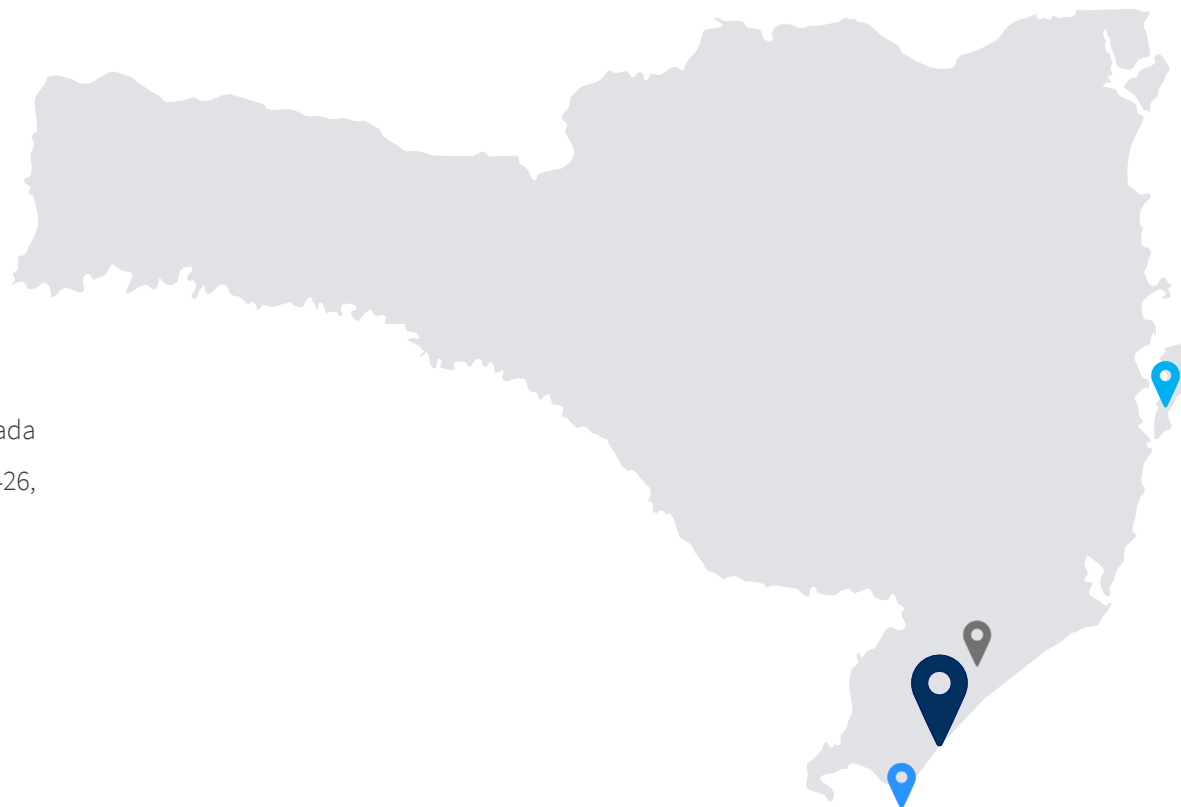
Filial em Torres/RS



Filial em Criciúma/SC



Filial em Florianópolis/SC



2.4 Atividade Empresarial

Integrantes do **Grupo União**, as Recuperandas **União de Transporte Ltda. e Viação Cidade Ltda.**, têm como atividades-fim o transporte rodoviário de passageiros em âmbito municipal e intermunicipal. A primeira atua precipuamente no eixo que interliga as regiões Sul de Santa Catarina ao Norte do Rio Grande do Sul, enquanto a segunda concentra suas atividades na cidade sede, em Araranguá/SC, e no município vizinho de Balneário Arroio do Silva/SC.

O Grupo conta com cerca de **160 colaboradores** e **80 veículos**, o que permite, ainda, a prestação de serviços de fretamento em âmbito nacional e internacional.

Possuem marca consolidada há décadas e atendem a uma estrutura de aproximadamente 30 pontos de venda, coleta e embarque nas regiões em que operam suas linhas regulares de ônibus. Situadas na comarca de Araranguá/SC, as Recuperandas contam, ainda com **3 filiais**, nas cidades de **Florianópolis/SC, Criciúma/SC e Torres/RS**.

Os representantes afirmam que, na última década, mesmo em razão das mudanças ocasionadas pelo surgimento de formas alternativas de locomoção, aumento de custos e ausência de políticas

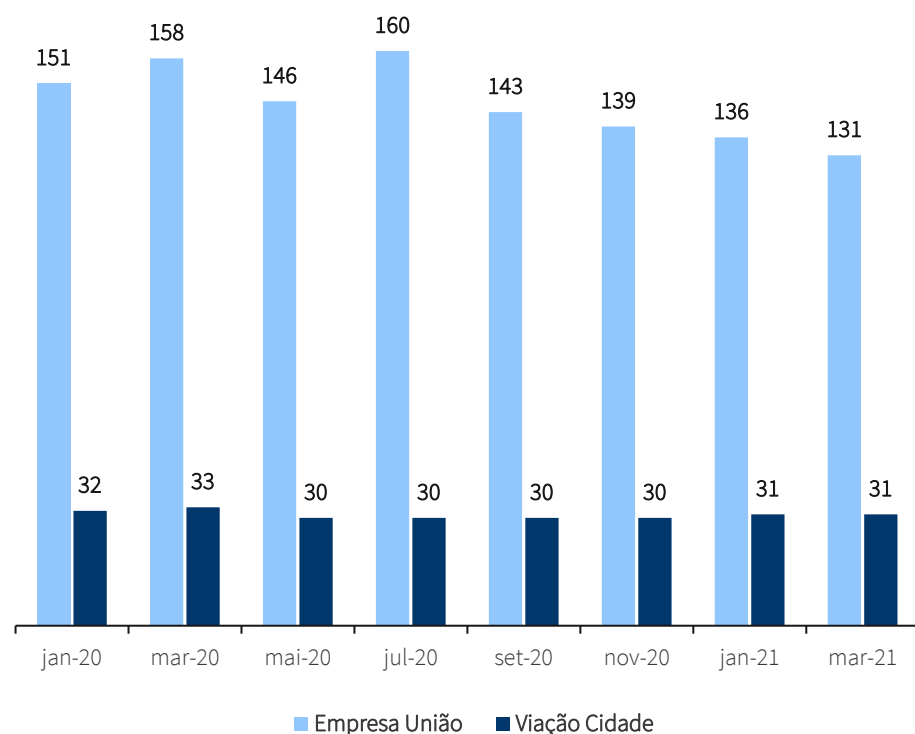
públicas, as empresas vinham apresentando um crescimento menor, mas sempre conseguindo manter o equilíbrio financeiro.

Todavia, desde a crise gerada pela pandemia da COVID-19, que restringiu a circulação de pessoas e demandou a paralisação de muitos setores da economia, o grupo vem sofrendo considerável prejuízo financeiro.



2.5 Quadro Funcional

Apresenta-se a seguir a evolução do quadro funcional do **Grupo União** conforme informações encaminhadas pela sua administração:



Por se tratar de grupo de empresas que presta operação regular de transporte, necessitando ofertar o serviço ainda que a circulação de pessoas tenha reduzido, não se verificam reduções significativas no quadro funcional das Recuperandas. As reduções ocorridas no período de janeiro de 2020 até março de 2021 estão concentradas principalmente no departamento administrativo.

Ao final de **março de 2021**, o quadro funcional do Grupo União era composto por:

- ✓ 131 empregados na Empresa União;
- ✓ 31 empregados na Viação Cidade;

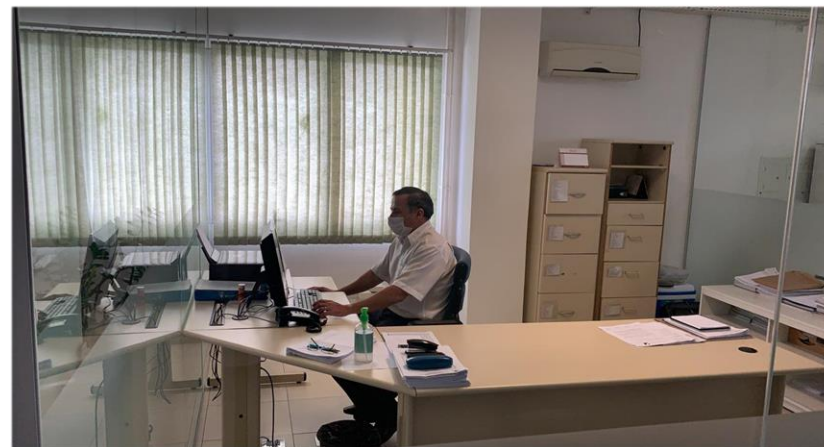
2.6 Visita às Recuperandas

Em primeiro lugar, cumpre destacar que este relatório aborda as informações gerais verificadas e repassadas à equipe da Administração Judicial no momento das visitas realizadas aos estabelecimentos das Recuperandas.

No que tange às informações contábeis e financeiras repassadas pela administração do Grupo sobre as quais esta Administração Judicial realizou análise neste Relatório Mensal de Atividades (RMA), cumpre destacar que se referem às atividades do mês de **março de 2021**.

Logo após ter firmado compromisso como auxiliar do Juízo no processo de Recuperação Judicial do Grupo União, a equipe da Administração Judicial visitou no dia **30 de março** os estabelecimentos do Grupo União. Foram realizadas visitas *in loco* na sede das Recuperandas em Araranguá e nas filias de Florianópolis e Criciúma.

Em visita à sede de Araranguá, a equipe da Administração Judicial foi recebida pelo, gerente administrativo do Grupo e pela diretora Sra. Denoraide:



Gerente Administrativo

A primeira constatação que se faz é que, de fato, as atividades operacionais das Recuperandas são unificadas, não havendo segregação de colaboradores nem de espaço entre elas, circunstância que denota a existência de grupo econômico.

Após tecerem considerações iniciais acerca do momento atual do Grupo e das dificuldades enfrentadas, os seus representantes então conduziram a equipe da Administração Judicial pelos diversos departamentos das Empresas.

2.6 Visita às **Recuperandas**

Na visita, constatou-se que as operações estavam dentro da normalidade. Cada um dos departamentos contava com o número de funcionários adequados para executar suas atribuições e a infraestrutura apresentava boas condições. Abaixo segue foto do registro de atividade do setor de contabilidade:



Da mesma forma, a central de malotes apresentava boa organização e os funcionários mantinham atividade normal. A União mantém um serviço de encomendas que cobre todas as cidades onde a Empresa atua com suas linhas regulares de ônibus :



O departamento de Recursos Humanos também apresentava boa organização e os colaboradores estavam em atividade:



2.6 Visita às Recuperandas

No restante da visita, constatou-se que boa parte do espaço é ocupado pelo departamento de manutenção, que conta com *oficina, estoque, lavagem, abastecimento, funilaria e borracharia*. Seguem alguns registros:



2.6 Visita às Recuperandas

Quanto aos ônibus, registre-se que muitos estavam parados no pátio, em especial os da linha turismo. Tal fato é consequência direta das restrições sanitárias atualmente impostas:



2.6 Visita às **Recuperandas**

Após visitar as instalações na unidade de Araranguá, a equipe da Administração Judicial foi visitar as instalações das Recuperandas na cidade de Criciúma, unidade do Grupo União que atende as linhas das empresas **Catarinese**, **Santo Anjo** e **Eucatur**.

Em comparação às instalações da unidade de Araranguá, no estabelecimento de Criciúma, apesar de bom estado de conservação, as condições apresentam menos sofisticação, com estruturas mais simples.



2.6 Visita às Recuperandas

A sede de Florianópolis fica localizada na Avenida Governador Ivo Silveira, nº 2735, Bairro, Capoeiras, Florianópolis/SC, CEP: 88.085-000, região onde estão estabelecidas outras grandes empresas do ramo da Recuperanda.

Em Florianópolis, a Administração Judicial foi recebida pelo Sr. Sidney, funcionário vinculado à Recuperanda **Empresa União de Transporte LTDA**. De acordo com o relato, o local visitado é de propriedade da **Empresa União**, mas atualmente a empresa **Eucatur**, também atuante no ramo de transportes, aluga boa parte do espaço. Além disso, afirmou-se que a **Eucatur** aluga o espaço há dois anos.

Entretanto, os espaços internos são bem divididos entre as duas empresas, de modo que se percebeu a atuação concomitante da **União** e **Eucatur** no local. A própria entrada do local já demonstra o funcionamento de ambas empresas:



2.6 Visita às Recuperandas

Na sede de Florianópolis, há um guichê dedicado ao recebimento de encomendas que são transportadas pelos ônibus da **União**, de modo que a empresa aloca dois funcionários para cuidar do atendimento no local. Os funcionários ficam na seguinte sala:



Logo atrás do local de onde ficam os guichês, existe um vasto pátio onde ficam os veículos da **União** e da **Eucatur**. No momento da visita havia um número considerável de ônibus estacionados no pátio:



2.6 Visita às Recuperandas

Na área do pátio, existe um tanque de combustível utilizado no abastecimento dos ônibus da **União** e **Eucatur**. Contudo, o Sr. Sidney relatou que a **Eucatur** é a proprietária do tanque. Logo, o abastecimento de veículos pela **União** só ocorre em casos de extrema necessidade, uma vez que a maior parte da frota é abastecida na matriz em Araranguá/SC.

O Sr. Sidney relatou que, quando a empresa estava em condições normais de atividade, o tanque de combustível e até mesmo todo o pátio eram majoritariamente utilizados pela **União**. Contudo, com o enfraquecimento das atividades, houve uma preponderância das atividades da **Eucatur** mediante a locação do espaço.

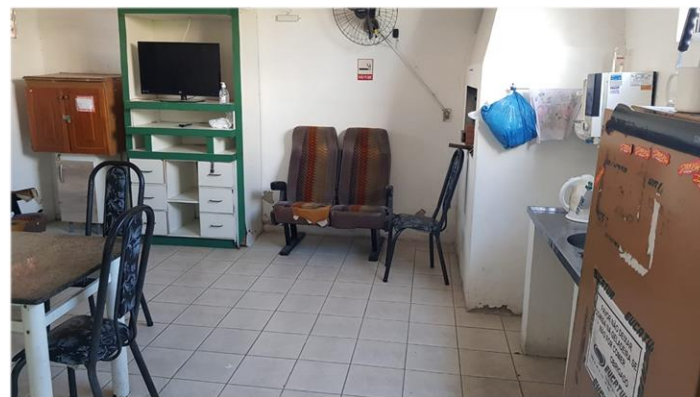


Verificou-se também que o local possui espaço para a lavação e higienização interna dos ônibus. Foi informado à Administração Judicial que existe uma empresa terceirizada contratada especificamente para a realização dessa atividade. Atualmente, tanto os ônibus da **União** quanto os ônibus da **Eucatur** utilizam os serviços de limpeza, com preponderância da utilização da **Eucatur**, conforme já relatado anteriormente.



2.6 Visita às Recuperandas

No local onde ficam os dormitórios e cozinhas, foi possível verificar que cada uma das empresas, **União** e **Eucatur**, possuem lugares próprios, não havendo compartilhamento dos cômodos.



2.6 Visita às **Recuperandas**

Em complemento ao relato fotográfico da visita realizada às unidades, a Administração Judicial também disponibiliza os vídeos gravados no local, através dos QR Codes¹ abaixo:

¹QR Code é a abreviação de quick response code (código de resposta rápida). Trata-se de um código de barras bidimensional com capacidade de codificar atalhos para endereços eletrônicos. Para decifrar o código, é preciso ter um leitor de QR Code instalado no celular ou no computador. Feito isso, basta aproximar a câmera do smartphone ou a webcam do símbolo. Quase instantaneamente, o emblema dá acesso ao vídeo da visita da equipe de Administração Judicial.

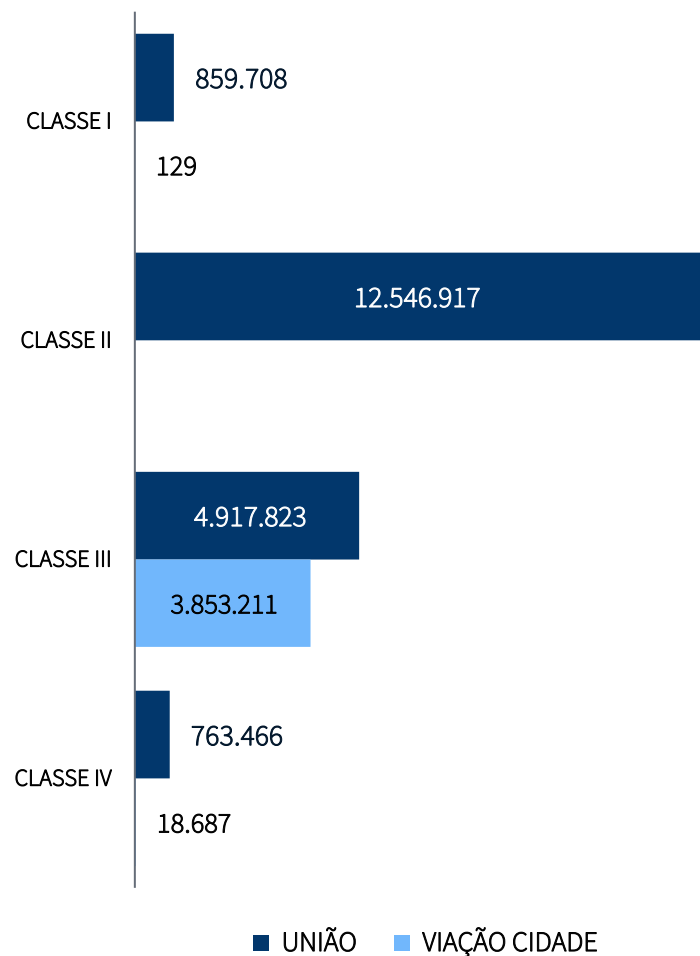


RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos Concurrais
- 3.2. Créditos Extraconcurrais

3.1 Créditos Concurrais - Classe



O passivo total sujeito à Recuperação Judicial que compõe o Edital do art. 52, §1º, da Lei n. 11.101/2005, é de **R\$ 22.959.942,42**.

Do total de créditos sujeitos ao processo recuperacional, **83%** se referem a dívidas da **Empresa União** e **17%** se referem a dívidas da **Viação Cidade**.

O gráfico ao lado apresenta um os valores arrolados pela Recuperanda nas respectivas classes, segregados por devedora.

A lista de credores consolidada é composta pela **Classe I – Trabalhistas (21 credores)**, **Classe II – Garantia Real (6 credor)**, **Classe III – Quirografários (60 credores)** e **Classe IV – ME/EPP (59 credores)**.

3.2 Créditos Extraconcursoais – Passivo Fiscal

O passivo extraconcursal em atraso consolidado das Recuperandas, até o final do mês de março de 2021, era de **R\$ 9.027.657,26**. O detalhamento desses passivos está disposto abaixo: (valores em R\$)

ENTIDADE CREDORA	UNIÃO	VIAÇÃO CIDADE
ANTT - AGÊNCIA NACIONAL DE TRANSPORTES TERRESTRES	181.498,07	
DETER - DEPARTAMENTO DE TRANSPORTES E TERMINAIS	144.024,52	5.280,00
DETRAN - DEPARTAMENTO ESTADUAL DE TRANSITO	2.261,34	
DNIT - DEPTO NAC. DE INFRAESTRUTURA E TRANSPORTE	12.500,00	
FGTS - FUNDO DE GARANTIA DO TEMPO DE SERVIÇO	71.639,74	
INMETRO - INSTITUTO NACIONAL DE METROLOGIA	207,34	
INSS - INSTITUTO NACIONAL DO SEGURO SOCIAL	4.627.989,38	425.391,45
PREFEITURA MUNICIPAL DE ARARANGUA	19.709,71	
PREFEITURA MUNICIPAL DE CRICIUMA	1.061,20	
PREFEITURA MUNICIPAL DE FLORIANOPOLIS	18.733,28	
PREFEITURA MUNICIPAL DE JACINTO MACHADO	251,43	
PREFEITURA MUNICIPAL DE SOMBRIO	5.211,51	
PREFEITURA MUNICIPAL DE TORRES	1.277,28	
RFB - SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL DO BRASIL	2.070.246,54	1.384,55
SECRETARIA DA FAZENDA DE SANTA CATARINA	1.393.922,92	45.067,00
	8.550.534,26	477.123,00

As informações apresentadas foram extraídas do site da PGFN, relatório e-CAC da Receita Federal, do extrato da Secretaria da Fazenda de SC, do e balancete contábil de 31/03/2021.

Cumprе referir que no dia 15/12/2020 a Empresa União foi excluída do programa de Parcelamento Simplificado da Lei 10.522/2002 tanto no âmbito da Receita Federal quanto no âmbito da PGFN.

Da mesma forma, no dia 18 de fevereiro de 2021 a Empresa União foi excluída do PERT, Programa Especial de Regularização Tributária instituído pela Lei nº 13.496/2017. Dessa forma, a Recuperanda possui débitos (INSS) inscritos em dívida ativa no âmbito da PGFN no montante de **R\$ 1.364.756,22**.

No âmbito estadual, no dia 06/04/2021 a Empresa União foi excluída do parcelamento regular de ICMS por ter atrasado no mínimo 3 parcelas consecutivas. O valor atual do débito, também inscrito em dívida ativa, é de **R\$ 941.634,16**.

3.2 Créditos Extraconcursais - Outros

Conforme recomendação do Conselho Nacional de Justiça, mostra-se importante destacar os títulos de crédito extraconcursais que possuam vínculos com (i) adiantamento de contrato de câmbio (ACC); (ii) cessão fiduciária de títulos e direitos creditórios e (iii) alienação fiduciária.

A Equipe da Administração Judicial questionou as Recuperandas nesse sentido e aguarda que seja feito o levantamento por parte das empresas a fim de apresentar essas informações no próximo Relatório Mensal de Atividades.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE FINANCEIRA

- 4.1. Ativo
- 4.2. Passivo
- 4.3. Demonstração dos Resultados
- 4.4. Indicadores Financeiros
- 4.5. Projeção de Fluxo de Caixa

4.1 Análise Financeira – Ativo

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo consolidado das contas sintéticas de **Ativo** das Recuperandas (em milhares de reais):

GRUPO UNIÃO - ATIVO CONSOLIDADO								
	dez-18	AV	dez-19	AV	AH	dez-20	AV	AH
ATIVO CIRCULANTE	15.213.691	25%	13.037.570	19%	-14%	12.228.435	19%	-6%
Disponibilidades	2.512.829	4%	262.998	0%	-90%	108.103	0%	-59%
Clientes a receber	1.815.710	3%	1.682.300	2%	-7%	1.379.100	2%	-18%
Estoques	413.888	1%	391.355	1%	-5%	329.860	1%	-16%
Impostos a recuperar	393.187	1%	458.904	1%	17%	322.642	1%	-30%
Outros créditos	10.078.077	16%	10.089.854	15%	0%	10.018.281	16%	-1%
Despesas do exercício seguinte	-	0%	152.159	0%	100%	70.449	0%	-54%
			-			-		
ATIVO NÃO CIRCULANTE	45.880.657	75%	55.084.979	81%	20%	51.253.630	81%	-7%
REALIZÁVEL LONGO PRAZO	5.371.759	9%	12.141.340	18%	126%	13.753.853	22%	13%
Clientes a receber	-	0%	17.937	0%	100%	17.937	0%	0%
Partes relacionadas	2.721.301	4%	8.561.601	13%	215%	10.071.148	16%	18%
Depósitos judiciais	420.144	1%	460.937	1%	10%	563.903	1%	22%
Impostos diferidos	2.230.314	4%	3.100.865	5%	39%	3.100.865	5%	0%
			-			-		
PERMANENTE	40.508.898	66%	42.943.639	63%	6%	37.499.777	59%	-13%
Investimentos	7.876	0%	7.876	0%	0%	7.876	0%	0%
Imobilizado	38.309.939	63%	40.753.669	60%	6%	36.218.966	57%	-11%
Intangível	41.559	0%	32.570	0%	-22%	23.555	0%	0%
Propriedades para Investimento	2.149.524	4%	2.149.524	3%	0%	1.249.380	2%	-42%
			-			-		
TOTAL DO ATIVO	61.094.348	100%	68.122.549	100%	12%	63.482.065	100%	-7%

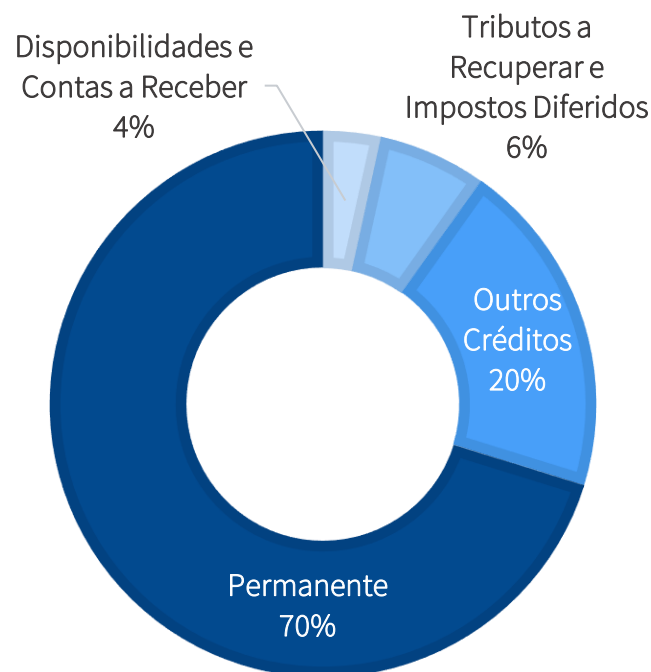
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo.

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação anual de cada rubrica.

4.1 Análise Financeira – Ativo

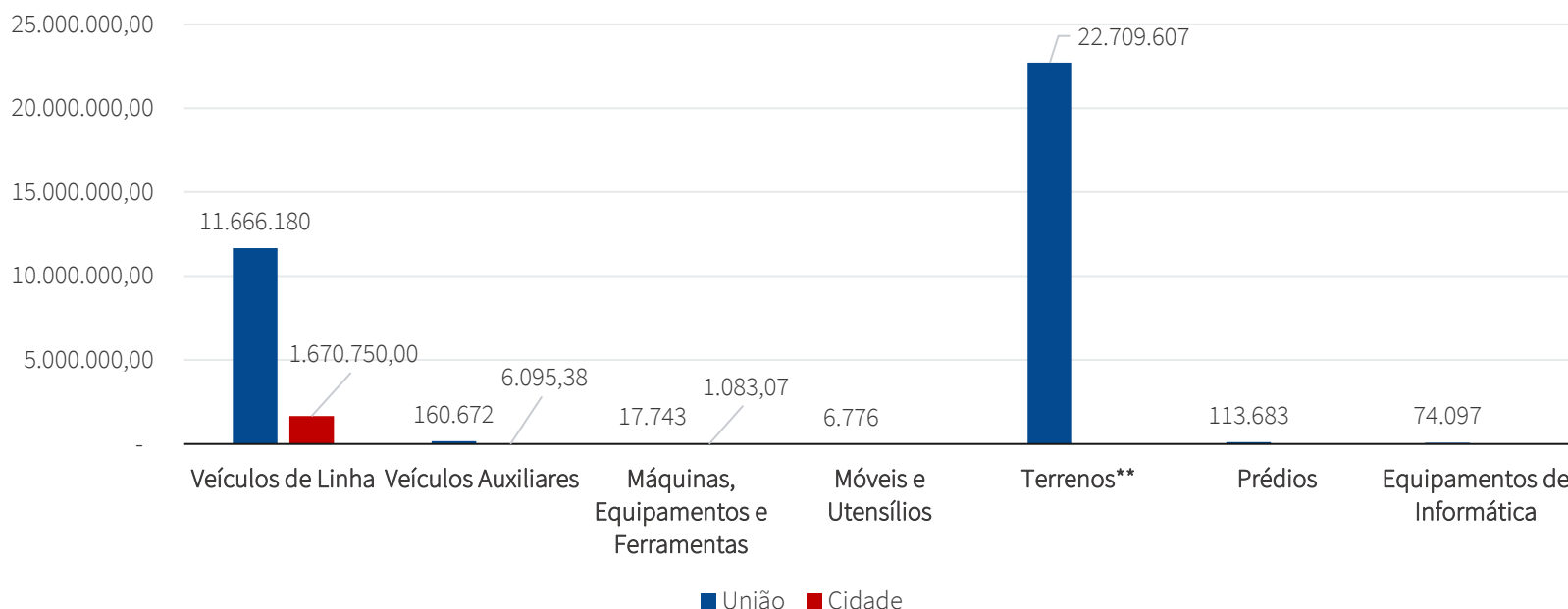
Através de gráfico, apresenta-se abaixo a composição dos ativos das Recuperandas, considerando-se os saldos contábeis de **dezembro de 2020**:

- Analisando-se as contas de ativo, a primeira constatação que se faz é que **70%** do total de ativos está concentrado em ativos permanentes, dentre os quais se destacam os **ativos imobilizados** e as **propriedades para investimento**.
- Dentre os principais créditos registrados no Ativo Circulante do Grupo União destaca-se o valor a restituir da Viação Cidade na monta de R\$ 10.000.000 relativo a **Tarifas Municipais**. Constatou-se que esse saldo vem se acumulando pelo menos desde o ano de 2018 sem apresentar qualquer movimentação. Por essa razão, a Administração Judicial questionou o fato de tal saldo fazer parte dos ativos circulantes das Recuperandas e aguarda retorno do departamento contábil do Grupo.
- Dentre os outros créditos, destaca-se o substancial saldo a receber de partes relacionadas. Nesse particular, vale dizer que além da Viação Cidade, a União também possui créditos com empresa **TURIMCAR ADMINISTRADORA DE BENS PROPRIOS LTDA.**, cujos sócios e administradores são os mesmos sócios das Recuperandas.



4.1 Ativo Imobilizado – Valor Contábil

- Em dezembro de 2020, último balanço auditado, o **valor contábil*** total dos ativos imobilizados líquidos das Recuperandas, excluindo-se os imobilizados intangíveis, perfazia o montante de **R\$ 36.426.687,03**. No que se refere ao **valor de mercado** desses ativos, a Recuperanda deverá apresentar nos autos do processo os respectivos laudo de avaliação do imobilizado nos termos do inciso III do art. 53 da Lei 11.101/2005. Abaixo está apresentada a composição dos ativos imobilizados das Recuperandas (em R\$):



*Conforme legislação contábil vigente, o imobilizado deve ser reconhecido inicialmente por valor equivalente ao preço à vista na data do reconhecimento. Após o reconhecimento como ativo, um item do ativo imobilizado deve ser apresentado subtraindo-se qualquer depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumulado.

** O valor dos **terrenos** sofreu ajuste de avaliação Patrimonial em razão da saída recente de sócios e está apresentado pelo seu valor justo.

4.2 Análise Financeira – Passivo

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo consolidado das contas sintéticas de **Passivo** das Recuperandas: (em milhares de reais)

GRUPO UNIÃO - PASSIVO CONSOLIDADO								
	dez-18	AV	dez-19	AV	AH	dez-20	AV	AH
PASSIVO CIRCULANTE	7.932.593	13%	8.856.991	13%	12%	13.474.637	21%	52%
Fornecedores	883.936	1%	953.434	1%	8%	1.026.754	2%	8%
Empréstimos e financiamentos	2.060.716	3%	2.016.912	3%	-2%	5.160.564	8%	156%
Obrigações Sociais	1.841.787	3%	2.068.271	3%	12%	2.904.705	5%	40%
Obrigações Tributárias	1.846.674	3%	2.322.881	3%	26%	2.739.162	4%	18%
Adiantamentos	897.071	1%	1.121.806	2%	25%	390.512	1%	-65%
Outras Obrigações	402.409	1%	373.687	1%	-7%	1.252.940	2%	235%
			-			-		
EXIGÍVEL LONGO PRAZO	25.175.902	41%	32.917.696	48%	31%	32.448.216	51%	-1%
Fornecedores								
Empréstimos e financiamentos	4.015.231	7%	11.194.630	16%	179%	12.280.248	19%	10%
Obrigações Sociais	266.835	0%	237.266	0%	-11%	215.262	0%	-9%
Obrigações Tributárias	4.183.342	7%	4.408.238	6%	5%	4.325.875	7%	-2%
Outras Obrigações	99.530	0%	-	0%	-100%	184.000	0%	100%
Partes relacionadas	3.146.968	5%	3.120.848	5%	-1%	3.318.279	5%	6%
Impostos Diferidos		0%		0%	0%	8.131.095	13%	100%
Provisões	3.789.739	6%	3.959.203	6%	4%	3.959.203	6%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.985.854	46%	26.347.862	39%	-6%	17.559.211	28%	-33%
Capital	5.069.000	8%	5.069.000	7%	0%	4.105.890	6%	-19%
Reservas	3.064.308	5%	3.749.296	6%	22%	3.749.296	6%	0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	0%	18.779.440	28%	100%	-	0%	-100%
Lucros acumulados	1.073.106	2%	(1.249.874)	-2%	-216%	(6.079.865)	-10%	-386%
TOTAL DO PASSIVO + PL	61.094.349	100%	68.122.549	100%	12%	63.482.064	100%	-7%

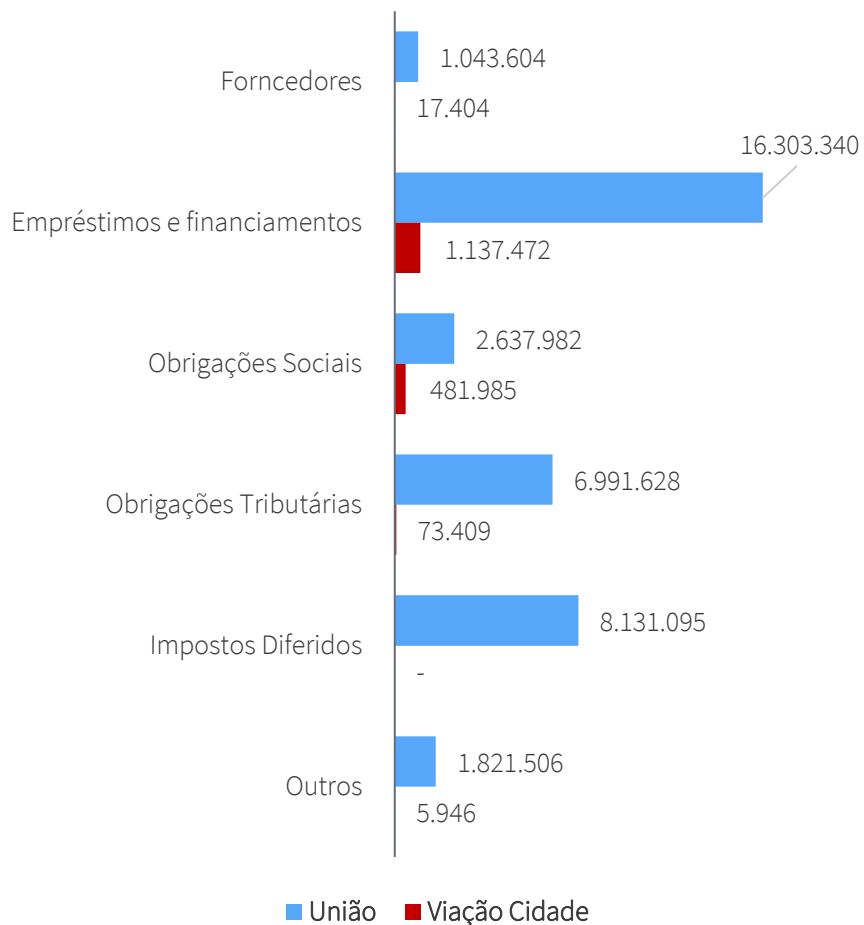
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o Passivo Total + PL

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação anual de cada rubrica.

4.2 Análise Financeira – Passivo

- A primeira constatação que se faz em relação ao Passivo das Recuperandas é o constante e substancial aumento das dívidas, em especial as de curto prazo. Nos últimos 3 exercícios findos a **dívida total** aumentou em **39%**. As **dívidas de curto prazo**, por sua vez, aumentaram em **69%**.
- As dívidas que mais aumentaram no período em análise foram os **Empréstimos e Financiamentos**. O saldo dessas contas de longo e curto em conjunto aumentaram **287%**.
- Outro grupo de dívidas que é motivo de preocupação para as Recuperandas são os tributos devidos, os quais tiveram acréscimo de 25% no saldo devido ao longo dos últimos 3 exercícios. Ressalte-se ainda que o saldo de Longo Prazo apresentado se refere à posição de dezembro de 2020. Contudo, conforme informado na página 28 deste relatório, as Recuperandas foram excluídas de programas de parcelamento no primeiro trimestre de 2021 de forma que algumas dívidas deverão migrar para o curto prazo nas demonstrações contábeis dos períodos subsequentes.
- Da mesma forma que existem valores a receber de partes relacionadas, também existem dívidas com essas partes. Sobre esse particular, registra-se que há saldos a pagar à empresa **TURIMCAR ADMINISTRADORA DE BENS PRÓPRIOS LTDA.**, de cujo Capital Social a Empresa União participa. Vale referir que essa empresa “coligada” não está relacionada no rol de credores da recuperação judicial.
- Outro item que merece registro por parte da equipe da Administração Judicial é o alto valor a pagar de tributos diferidos existente ao final de 2020. Tal valor se refere à tributação decorrente de reavaliação de terreno feita para devolução de capital ao sócio que se retirou do quadro societário da Empresa União antes do ingresso do pedido de recuperação judicial. Destaca-se que esse valor só será de fato devido em caso de alienação dos bens reavaliados.
- Sobre os créditos sujeitos à recuperação judicial, importante destacar que a acuracidade dos mesmos será objeto de análise por esta Equipe Técnica na etapa de Verificação Extrajudicial de Créditos e, eventuais desacordos com os valores registrados no passivo da Devedora, deverão ser alterados com o intuito de refletir a melhor estimativa das referidas obrigações.

4.2 Análise Financeira – Passivo



- O gráfico ao lado os representa o endividamento total das Recuperandas, isto é, o gráfico apresenta todas as dívidas excluindo-se aquelas dívidas entre as Recuperandas. (*intercompany*);
- Verifica-se que **47%** das dívidas são oriundas de **Empréstimos ou Financiamentos**;
- Dentre as dívidas com Empréstimos destaca-se o empréstimo contraído com o **Sr. Márcio Luiz Schlickmann**, no valor de **R\$ 6.000.000,00**. Tal dívida está arrolada no quadro de credores da recuperação judicial;
- Outros **47%** das dívidas são referentes a **tributos** vencidos ou vincendos;
- Apenas **3%** da dívida é devida a fornecedores.

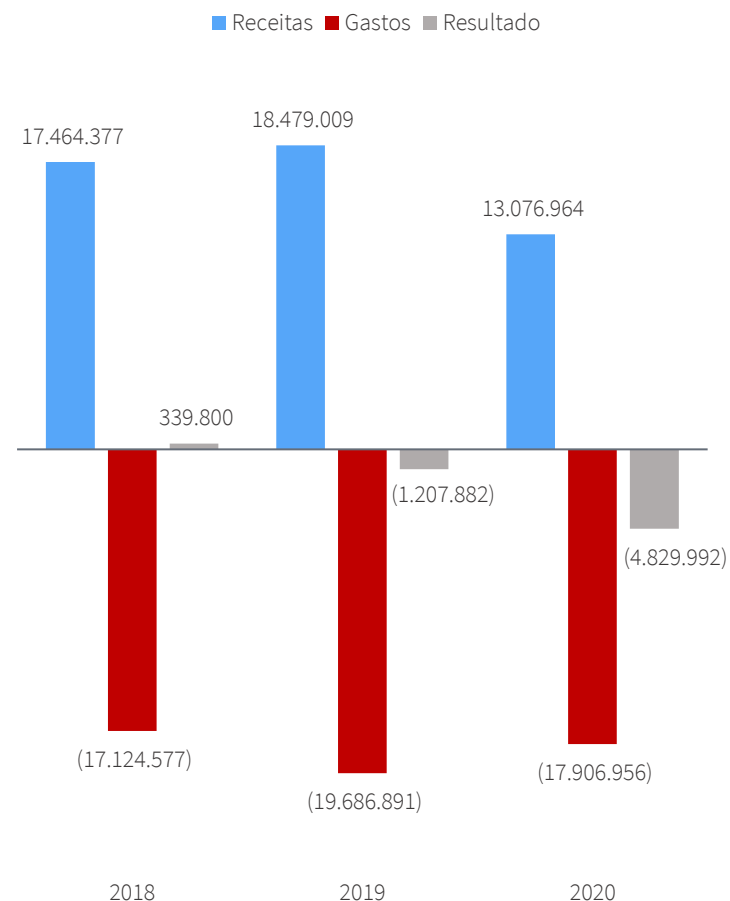
4.3 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício** dos exercícios findos em **2018, 2019 e 2020** (em milhares de reais):

GRUPO UNIÃO - RESULTADO CONSOLIDADO			
	2018	2019	2020
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	17.464.377	18.479.009	13.076.964
CUSTO DOS SERVIÇOS (-)	(13.977.073)	(13.516.066)	(11.515.022)
LUCRO BRUTO	3.487.304	4.962.943	1.561.942
DESPESAS OPERACIONAIS	(1.827.119)	(4.695.269)	(3.645.496)
Despesas comerciais (-)	(2.094.118)	(1.824.676)	(904.150)
Despesas administrativas (-)	(2.393.170)	(3.362.718)	(3.741.123)
Outras receitas e (despesas)	2.685.143	576.409	999.777
Equivalência patrimonial	(24.974)	(84.284)	-
RESULTADO OPERACIONAL	1.660.185	267.674	(2.083.554)
RESULTADO FINANCEIRO	(2.467.119)	(2.346.107)	(2.746.438)
Receitas financeiras	493.917	31.901	5.095
Despesas financeiras	(2.961.036)	(2.378.008)	(2.751.533)
RESULTADO ANTES TRIBUTOS	(806.934)	(2.078.433)	(4.829.992)
IRPJ e CSLL	1.146.734	870.551	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	339.800	(1.207.882)	(4.829.992)

4.3 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

- A queda de aproximadamente **30%** que se observa nas **receitas** no ano de **2020** está diretamente atrelada à redução do número de passageiros, consequência direta dos efeitos da pandemia;
- Em que pese a queda da Receita tenha sido o principal problema das Recuperandas no ano de 2020, no ano de **2019** foi apurado prejuízo significativo mesmo com aumento das Receitas. As principais razões são o aumento das **Despesas Operacionais**, e a redução de **Outras Receitas** ;
- No que se refere às despesas financeiras, embora tenha havido uma pequena melhora em 2019, os valores voltaram a subir em 2020, e já são equivalentes a **21%** da Receita Bruta. Vale dizer que empresas financeiramente saudáveis costumam manter suas despesas financeiras em patamares não superiores a 10% da Receita Bruta.
- O Resultado Operacional da Recuperanda caiu de 2018 para 2020 aproximadamente **226%**.



4.3 Análise Financeira – Receitas por Segmento

Apresenta-se abaixo o detalhamento das **receitas no ano de 2020** da **União de Transporte Ltda.:**

EMPRESA UNIÃO	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Total
Turismo	130.341,30	147.949,00	10.994,08	135,00	0,00	0,00	9.321,50	0,00	900,00	3.179,80	11.090,00	40.917,00	224.486,38
Frete	56.713,00	32.415,62	35.889,21	10.367,89	0,00	2.856,14	7.304,29	1.316,01	9.070,07	18.007,21	22.355,72	29.173,51	168.755,67
Fretamento	437.291,94	665.948,88	427.535,51	739.630,53	580.805,83	693.440,95	999.029,93	741.035,37	1.466.973,83	576.159,11	731.828,88	609.396,60	8.231.785,42
Vale Transporte	46.351,44	60.995,09	46.244,83	23.318,32	1.473,63	47.366,71	21.175,17	43.932,78	61.583,23	64.411,28	58.687,33	57.460,58	486.648,95
Vendas Embarcadas	53.461,28	54.540,48	32.362,72	0,00	0,00	1.852,58	3.023,05	1.429,31	9.277,44	16.015,95	15.386,59	21.027,67	154.915,79
Vendas Agencias	1.073.473,11	951.620,33	535.264,07	1.326,83	5.342,44	64.530,57	58.800,32	10.672,68	212.940,76	356.583,85	382.313,33	520.289,26	3.099.684,44
TOTAL	1.797.632,07	1.913.469,40	1.088.290,42	774.778,57	587.621,90	810.046,95	1.098.654,26	798.386,15	1.760.745,33	1.034.357,20	1.221.661,85	1.278.264,62	12.366.276,65

4.3 Análise Financeira – Receitas por Segmento

Apresenta-se abaixo o detalhamento das **receitas no ano de 2020** da **Viação Cidade Ltda.:**

VIAÇÃO CIDADE	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Total
Turismo	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
Frete	0,00	953,00	653,00	0,00	8.630,71	0,00	151,00	90,00	0,00	0,00	347,00	150,00	10.974,71
Fretamento	0,00	0,00	0,00	0,00	149.126,75	0,00	0,00	14.250,00	14.250,00	0,00	0,00	51.350,25	228.977,00
Vale Transporte	31.743,34	75.114,15	34.142,54	15,00	2.398,40	9.066,89	8.322,33	344,52	7.610,45	17.591,18	10.309,71	15.092,30	211.750,81
Vendas Embarcadas	107.932,70	99.099,85	61.677,55	87,10	70,35	4.589,50	12.538,35	0,00	12.719,45	22.309,35	26.266,60	33.620,65	380.911,45
Vendas Agencias	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
TOTAL	139.676,04	175.167,00	96.473,09	102,10	160.226,21	13.656,39	21.011,68	14.684,52	34.579,90	39.900,53	36.923,31	100.213,20	832.613,97

4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

Apresenta-se abaixo alguns indicadores financeiros recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

TABELA INDICADORES FINANCEIROS	Dez 18	Dez 19	Dez 20
CCL - Capital circulante líquido (a)	7.281.098	4.180.579	(1.246.202)
NCG -Necessidade capital de giro (b)	6.828.985	5.934.493	3.806.259
Liquidez corrente (c)	1,92	1,47	0,91
Liquidez imediata (d)	0,32	0,03	0,01
Liquidez geral (e)	0,62	0,60	0,57
Prazo medio recebimento contas clientes em dias (f)	1,25	1,09	1,27
Prazo medio pagamento fornecedores em dias (g)	23	25	32
Dívidas/Ativo (h)	0,54	0,61	0,72
Cobertura de juros (i)	-0,27	-0,87	-1,76
Dívida/Patrimonio líquido (j)	1,18	1,59	2,62
Rentabilidade sobre Patrimonio Líquido (k)	1,21%	-	-

Referências

(a) – Ativos Circulantes menos passivos circulantes.

(b) - Ativos Circulantes exceto disponibilidades menos passivos circulantes exceto dívidas com incidência de juros.

(c) - Ativo Circulante dividido por Passivo Circulante.

(d) - Disponibilidades divididas por Passivo Circulante

(e) - Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo dividido por Passivo Circulante mais Passivo Não Circulante)

(f) - Saldo de contas a receber de clientes dividido por receita de venda média diária nos últimos doze meses

(g) - Saldo de contas a pagar a dividido pelo média diária do custo de produção e mercadorias vendidas nos últimos doze meses

(h) - Indicador de alavancagem financeira, representado pelo total de passivos dividido pelo total de ativos da empresa

(i) - Lucro antes dos juros e Imposto de renda dividido por despesas financeiras

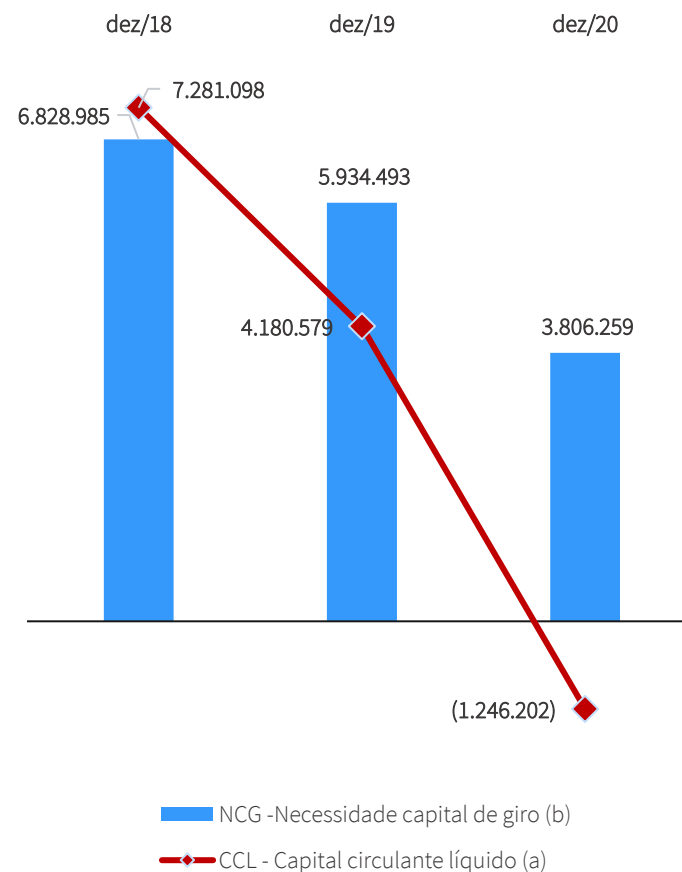
(j) - Dívida Total / Patrimônio Líquido

(k) - Lucro Líquido do Exercício / Patrimônio Líquido

4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

O gráfico abaixo apresenta a evolução do **Capital Circulante Líquido** e da **Necessidade de Capital de Giro** (indicadores em **milhões** de reais):

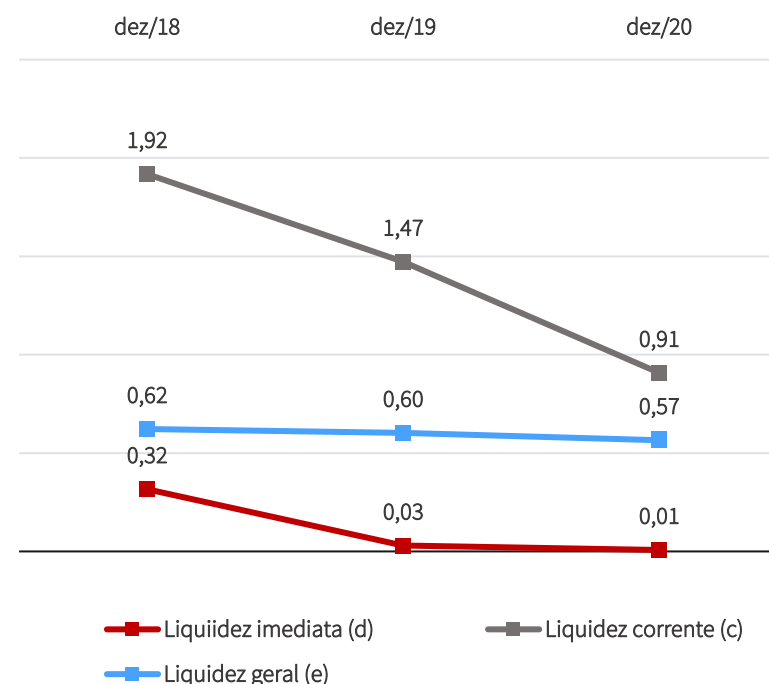
- O **Capital Circulante Líquido** é representado pela diferença do Ativo Circulante e do Passivo Circulante. Já a **Necessidade de Capital de Giro** é o montante mínimo que uma empresa deve ter em caixa para suportar suas operações usuais. O valor serve para manter a empresa funcionando, assegurando as suas operações necessárias.
- Verifica-se que ambos indicadores apresentam um decréscimo considerável nos períodos em análise, com **CCL** significativamente negativo ao final de **2020**. A princípio, haveria saldo de disponibilidades para cobertura das dívidas de curto prazo e financiamento das atividades com recursos próprios. Contudo, é preciso lembrar que o Ativo Circulante está inflado com um ativo de recuperabilidade controversa no valor de **R\$ 10.000.000,00**. Não fosse esse ativo, a situação apresentada seria completamente diferente.
- Ademais, ambos indicadores são impactados significativamente pelas dívidas tributárias da Recuperanda. Devido à **exclusão dos programas de parcelamento**, tais obrigações se tornaram devidas de imediato, sendo necessário reclassificá-las contabilmente para as dívidas de **curto prazo**.



4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

O gráfico abaixo apresenta a evolução dos **Índices de liquidez** (em milhares de reais) apresentados pela Recuperanda:

- Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se levar em conta que:
 - *Maior que 1 - folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.*
 - *Se igual a 1 - os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes*
 - *Se menor que 1: não há disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo*
- Dentre os índices de Liquidez da Empresa, destaca-se o caso do índice de **Liquidez Imediata**. A principal razão que contribui para o baixo indicador apresentado é a reduzida disponibilidade de recursos nas contas de caixa e equivalentes de caixa.
- As principais causas da redução apresentada no índice de **Liquidez Corrente** é o aumento das dívidas de curto prazo.
- No caso da **Liquidez Imediata**, a queda foi puxada pela redução considerável do saldo de disponibilidades.
- À toda evidência, os ativos circulantes existentes em 2021 **não serão suficientes para fazer frente aos desembolsos decorrentes das atividades operacionais e ainda menos às suas dívidas constituídas.**



4.5 Análise Financeira – Projeção de Resultado

Apresenta-se abaixo a **projeção de resultado** para o ano de **2021** elaborada pelas Recuperandas:

Resultado das Linhas Regulares													
Mês	Jan 21	Fev 21	Mar 21	Abr 21	Mai 21	Jun 21	Jul 21	Ago 21	Sep 21	Out 21	Nov 21	Dez 21	Total
	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto	Previsto
+) Receita Bruta de Vendas	1.258.732,95	1.106.177,04	944.495,24	1.311.254,07	1.182.018,54	1.209.474,54	1.258.386,77	1.269.487,77	1.243.924,54	1.248.424,20	1.354.630,43	1.114.044,00	14.501.050,09
-) Tributos	159.550,51	135.993,56	126.123,75	172.311,27	155.962,97	159.436,16	165.767,15	167.150,23	163.969,48	164.655,79	178.233,98	147.895,19	1.897.050,04
-) Devoluções	8.890,63	8.283,96	6.963,80	7.200,00	7.200,00	7.200,00	7.416,00	7.344,00	7.524,00	7.650,00	8.136,00	8.460,00	92.268,39
(=) Receita Líquida	1.090.291,81	961.899,52	811.407,69	1.131.742,80	1.018.855,57	1.042.838,38	1.085.203,62	1.094.993,54	1.072.431,06	1.076.118,41	1.168.260,45	957.688,81	12.511.731,66

Quilometragens													
Mês	Jan 21	Fev 21	Mar 21	Abr 21	Mai 21	Jun 21	Jul 21	Ago 21	Set 21	Out 21	Nov 21	Dez 21	Total
Km	300.259	262.542	223.038	317.064	284.755	291.619	302.447	305.272	298.756	298.544	324.758	264.386	3.473.437
Total	300.259	262.542	223.038	317.064	284.755	291.619	302.447	305.272	298.756	298.544	324.758	264.386	3.473.437

Mês	Jan 21	Fev 21	Mar 21	Abr 21	Mai 21	Jun 21	Jul 21	Ago 21	Set 21	Out 21	Nov 21	Dez 21	Total
Custo Operacional	1.018.864,44	937.056,70	798.868,92	929.110,63	857.407,61	867.548,46	883.545,79	887.719,80	878.093,38	877.779,30	916.507,85	827.315,07	10.679.817,96
Custo Trafego	882.908,44	805.098,20	664.911,67	795.153,38	730.420,36	740.561,21	756.558,54	760.732,55	751.106,13	750.792,05	789.520,60	700.327,82	9.128.090,96
Custo Com Pessoal	331.600,00	321.850,00	326.725,00	326.725,00	309.725,00	309.725,00	309.725,00	309.725,00	309.725,00	309.725,00	309.725,00	309.725,00	3.784.700,00
Óleo Diesel	296.458,44	259.218,20	220.214,57	305.023,13	273.941,17	280.544,51	290.961,38	293.679,34	287.410,97	287.206,45	312.425,04	254.346,03	3.361.429,22
Custo Insumos / Materiais	106.250,00	101.350,00	55.053,64	76.255,78	68.485,29	70.136,13	72.740,34	73.419,83	71.852,74	71.801,61	78.106,26	63.586,51	909.038,14
Custos Diversos	148.600,00	122.680,00	62.918,45	87.149,47	78.268,91	80.155,57	83.131,82	83.908,38	82.117,42	82.058,99	89.264,30	72.670,29	1.072.923,59
Custo Manutenção	135.956,00	131.958,50	133.957,25	133.957,25	126.987,25	126.987,25	126.987,25	126.987,25	126.987,25	126.987,25	126.987,25	126.987,25	1.551.727,00
Custo Com Pessoal	110.533,33	107.283,33	108.908,33	108.908,33	103.241,67	103.241,67	103.241,67	103.241,67	103.241,67	103.241,67	103.241,67	103.241,67	1.261.566,67
Custos Insumos / Materiais	14.369,33	13.946,83	14.158,08	14.158,08	13.421,42	13.421,42	13.421,42	13.421,42	13.421,42	13.421,42	13.421,42	13.421,42	164.003,67
Custos Diversos	11.053,33	10.728,33	10.890,83	10.890,83	10.324,17	10.324,17	10.324,17	10.324,17	10.324,17	10.324,17	10.324,17	10.324,17	126.156,67
Resultado Operacional	71.427,37	24.842,82	12.538,78	202.632,17	161.447,95	175.289,92	201.657,83	207.273,74	194.337,68	198.339,11	251.752,61	130.373,73	1.831.913,71
Despesas Operacionais	539.299,99	456.569,98	364.606,80	390.096,54	332.206,26	334.114,46	326.513,86	327.285,37	324.508,73	324.821,46	332.202,79	315.482,03	4.119.868,27
Despesas Administrativo	243.010,00	218.820,00	106.531,33	106.531,33	87.800,00	87.800,00	86.800,00	86.800,00	85.800,00	85.800,00	85.800,00	85.800,00	1.119.452,66
Despesas Com Pessoal	102.350,00	99.350,00	98.630,33	98.630,33	80.899,00	80.899,00	80.899,00	80.899,00	80.899,00	80.899,00	80.899,00	80.899,00	1.046.152,66
Despesas Mat. Expediente	5.400,00	6.890,00	7.901,00	7.901,00	6.901,00	6.901,00	5.901,00	5.901,00	4.901,00	4.901,00	4.901,00	4.901,00	73.300,00
Despesas Diversas	135.260,00	112.580,00	85.601,00	85.601,00	75.925,00	75.925,00	65.905,00	65.905,00	55.905,00	55.905,00	55.905,00	55.905,00	926.322,00
Despesas Com Vendas	104.878,70	108.625,29	127.803,19	153.292,93	114.133,98	116.042,17	109.441,57	110.213,09	108.436,45	108.749,17	116.130,50	99.409,75	1.377.156,79
Despesas Com Pessoal	26.901,00	27.890,00	27.132,00	27.132,00	12.954,92	12.954,92	12.954,92	12.954,92	12.954,92	12.954,92	12.954,92	12.954,92	212.694,36
Despesas Com Comissão	34.327,70	31.985,29	65.642,42	91.132,16	82.150,29	84.058,48	87.457,88	88.229,40	86.452,76	86.765,48	94.146,81	77.426,06	909.774,73
Despesas Diversas	43.650,00	48.750,00	35.028,77	35.028,77	19.028,77	19.028,77	9.028,77	9.028,77	9.028,77	9.028,77	9.028,77	9.028,77	254.687,70
Despesas Tributárias e Financeiras	191.411,29	129.124,69	130.272,28	130.272,28	130.272,28	130.272,28	130.272,28	130.272,28	130.272,28	130.272,28	130.272,28	130.272,28	1.623.258,82
Juros S/ Financiamento	27.758,29	27.758,29	27.758,29	27.758,29	27.758,29	27.758,29	27.758,29	27.758,29	27.758,29	27.758,29	27.758,29	27.758,29	333.099,42
Juros S/Empréstimos	132.126,00	61.236,41	61.236,41	61.236,41	61.236,41	61.236,41	61.236,41	61.236,41	61.236,41	61.236,41	61.236,41	61.236,41	805.726,46
Juros e Multas S/ Impostos	12.121,00	13.780,00	32.121,50	32.121,50	32.121,50	32.121,50	32.121,50	32.121,50	32.121,50	32.121,50	32.121,50	32.121,50	347.116,01
Despeas Diversas	19.406,00	26.350,00	9.156,09	9.156,09	9.156,09	9.156,09	9.156,09	9.156,09	9.156,09	9.156,09	9.156,09	9.156,09	137.316,94
Indenizações	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 Não Operacional	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 Linha	-467.872,62	-431.727,16	-352.068,03	-187.464,37	-170.758,31	-158.824,53	-124.856,03	-120.011,64	-130.171,05	-126.482,38	-80.450,18	-185.108,30	-2.287.954,57

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Obrigações Ilíquidas
- 5.2. Cumprimento de Outras Obrigações
- 5.3. Plano de Recuperação Judicial

5.2 Cumprimento de Outras Obrigações

No período em análise, não foram constatadas condutas passíveis de enquadramento nas hipóteses descritas nos incisos do art. 64, da LRF, nem foi apurada a distribuição de lucros ou dividendos a sócios ou acionistas, vedada por força do art. 6º-A, da LRF.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

6. GLOSSÁRIO

- 6. Glossário

6. Glossário

- **ANÁLISE HORIZONTAL** – essa análise baseia-se na evolução dos saldos ao longo do período, ou seja, permite tanto a verificação da situação do patrimônio da Empresa quanto o seu desempenho financeiro.
- **ANÁLISE VERTICAL** – essa análise tem como objetivo identificar a porcentagem de participação de determinado indicador nos resultados.
- **ATIVO** – Estão representados por todos os bens e direitos que a Recuperanda possui e que possam ser valorizados em termos monetários.
- **ATIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.
- **ATIVO IMOBILIZADO/ ATIVO FIXO** – é formado pelo conjunto de bens e direitos necessários à manutenção das suas atividades, sendo caracterizado por apresentar-se na forma tangível. São, portanto, bens que a Empresa não tem intenção de vender a curto prazo ou que dificilmente podem ser convertidos imediatamente em dinheiro.
- **ATIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinações.
- **CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO** – é a diferença entre ativo e passivo circulante, ou seja, o capital da Recuperanda que tem liquidez e pode ser usado com facilidade para fins de giro de estoque e pagamento de dívidas de curtíssimo prazo.
- **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)** – é uma demonstração contábil que oferece uma análise econômica completa das atividades operacionais e não operacionais da Recuperanda, em um determinado período, demonstrando claramente se há lucro ou prejuízo no resultado final.
- **GRAU DE ENDIVIDAMENTO** – identifica a proporção de ativos da Recuperanda que são financiados por recursos de terceiros, ou seja, por dívidas que devem ser liquidadas em data futura.
- **ÍNDICES DE LIQUIDEZ** – Mensura a facilidade ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez da Empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.
- **LIQUIDEZ CORRENTE** - mede a capacidade de pagamento da Recuperanda no curto prazo.
- **LIQUIDEZ GERAL** – busca dar uma visão de solvência no longo prazo.
- **LIQUIDEZ IMEDIATA** - é a relação existente entre os disponíveis e conversíveis em curto prazo em dinheiro, com relação às dívidas de curto prazo.
- **NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO** – é o montante mínimo que a Recuperanda necessita ter de dinheiro em seu caixa para garantir que sua operação (compra, produção e venda de produtos ou serviços) não pare por falta de recursos.
- **PASSIVO** – Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.
- **PASSIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, são contas que referem-se a obrigações que são exigíveis dentro do exercício.
- **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, antes conhecido como “Exigível a Longo Prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.
- **RENTABILIDADE SOBRE PATRIMÔNIO LÍQUIDO** - mostra percentual de lucro líquido ou prejuízo líquido auferido relacionado ao montante total aplicado pelos acionistas.
- **VALOR CONTÁBIL** – em termos contábeis, é o montante pelo qual um determinado ativo ou passivo está reconhecido no balanço.

Diante das informações prestadas, a Administração Judicial requer a juntada deste relatório mensal de atividades, formulado **precipualemente** pelos seguintes profissionais, todos da **equipe permanente** desta auxiliar do Juízo:



Rafael Brizola Marques
Coordenador Geral
OAB/RS 76.787



José Paulo Japur
Advogado Corresponsável
OAB/RS nº 77.320



Matheus Mombach
Advogado corresponsável
OAB/RS 105.658



Daniel Kops
Equipe Contábil
CRC/RS 96.647/O-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA/RS 31.349/O



Gabriel Masiero
Equipe Jurídica

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

