

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.

Setembro 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.....	20
3.1. Créditos Concursais.....	21
3.2. Créditos Extraconcursais.....	22
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	23
4.1. Ativo.....	24
4.2. Passivo.....	27
4.3. Demonstração dos Resultados.....	30
4.4. Indicadores Financeiros.....	33
4.5. Projeção Resultado.....	36
• 5. Informações Adicionais.....	37
5.1. Cumprimento de Outras Obrigações.....	38
• 6. Glossário.....	39

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.

O presente relatório de atividades no que tange às **análises contábeis realizadas**, tem como **data-base de 31/07/2021**.

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.**



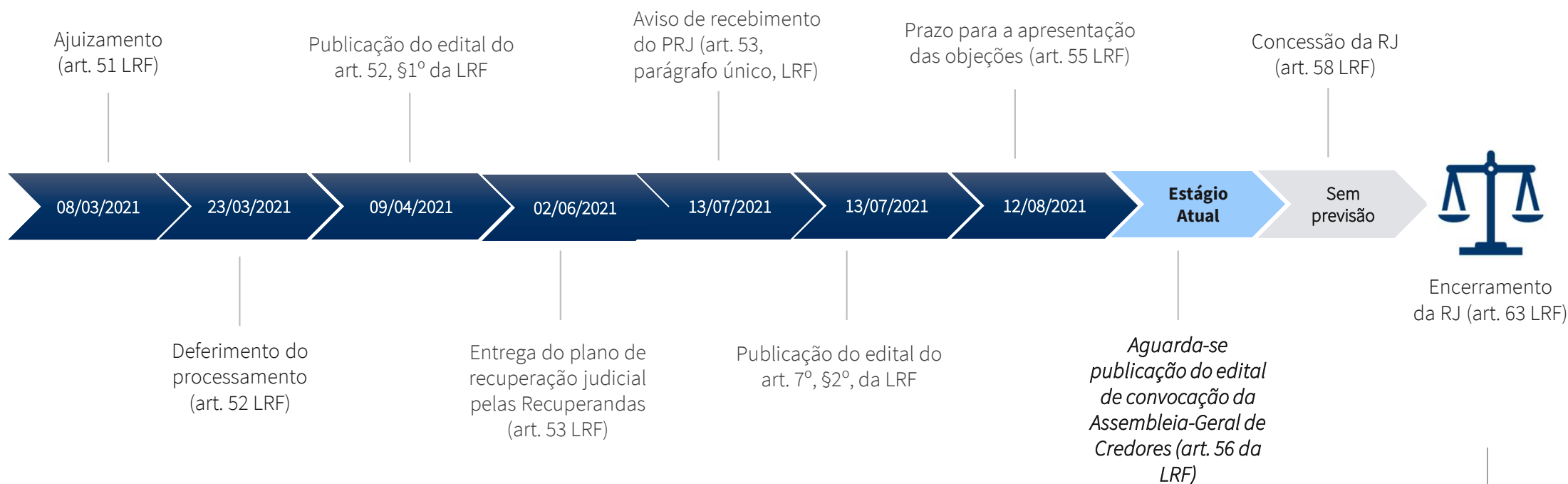
1.2 Recomendação CNJ

	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	30
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	23
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	22
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Sim	28
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Sim	22
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	31
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	32
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

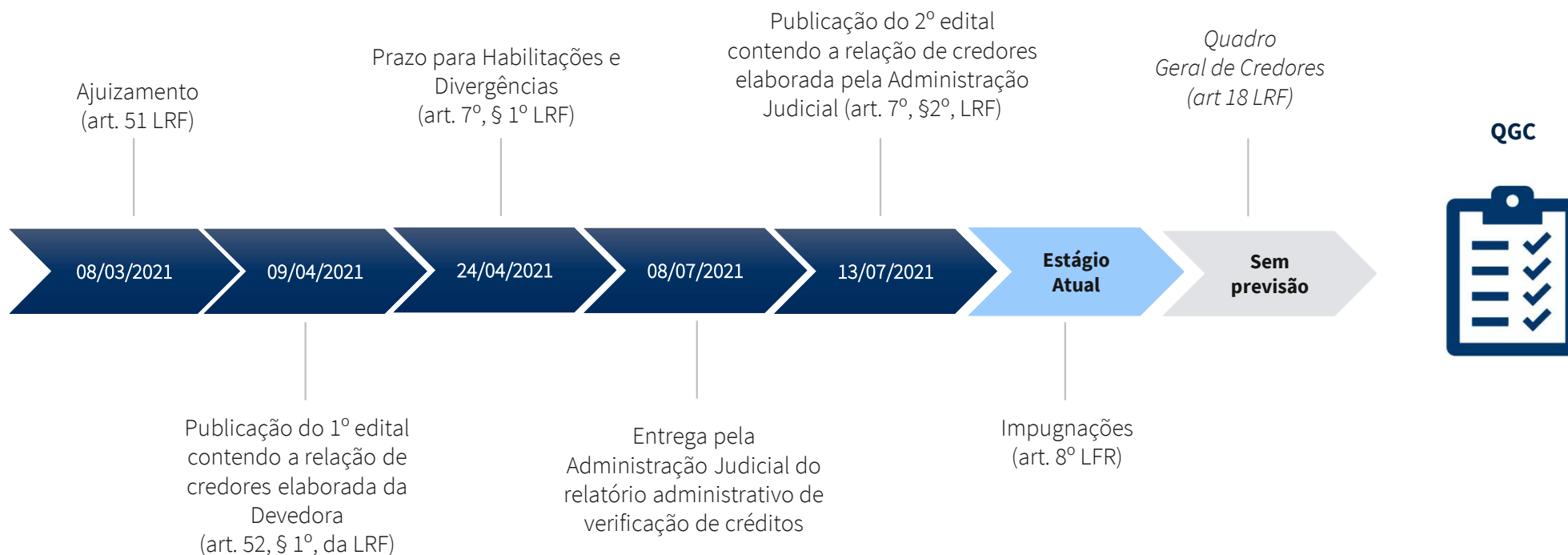
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** do **Grupo União**, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



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 entre 06/07/2021 e 01/09/2021:

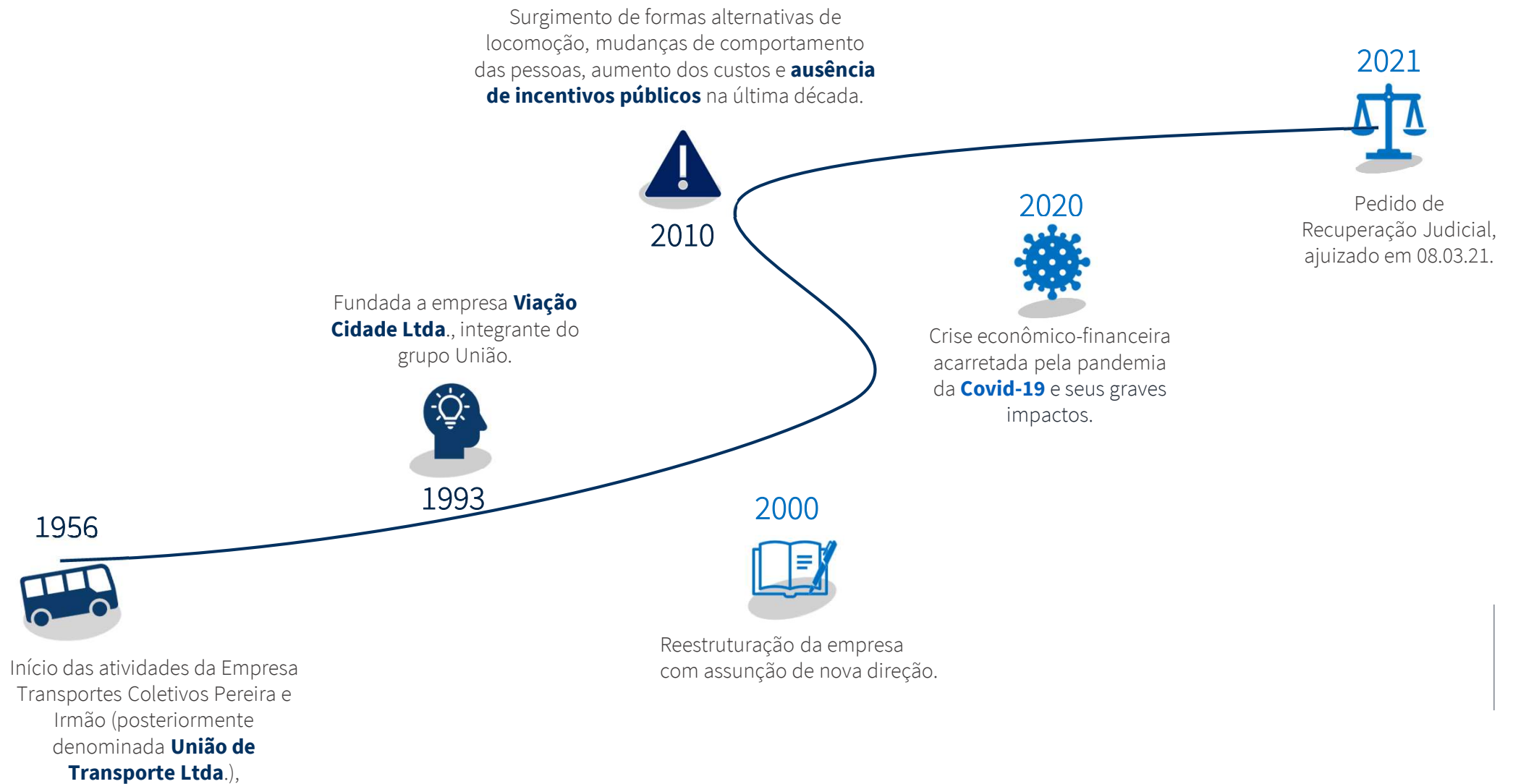
Data do Evento	Conteúdo	Autos
08/07/2021	Entrega do Relatório de Verificação de Créditos pela Administração Judicial	Evento 165
04/08/2021	Petição das Recuperandas requerendo a declaração de essencialidade do imóvel de matrícula nº 58.019 e a suspensão do procedimento de consolidação da propriedade do mesmo	Evento 215
13/08/2021	Despacho indeferindo o pleitos formulados pelas Recuperandas no Evento 215	Evento 115
16/08/2021	Petição da Administração Judicial requerendo a convocação de Assembleia-Geral de Credores	Evento 218

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

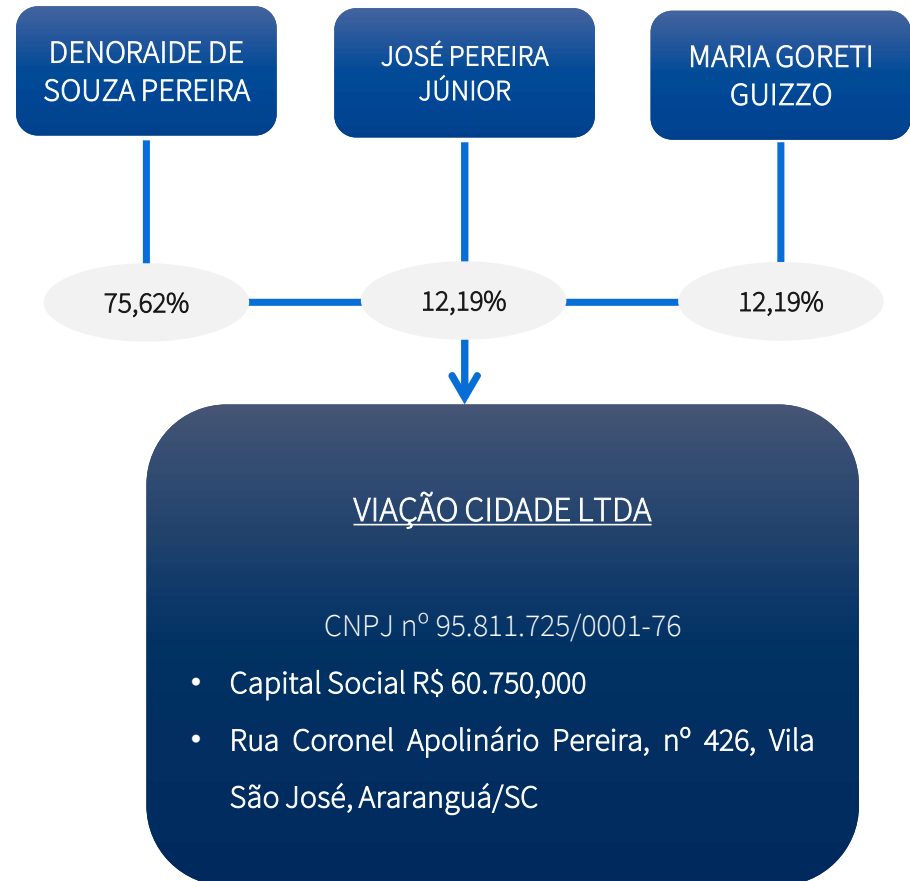
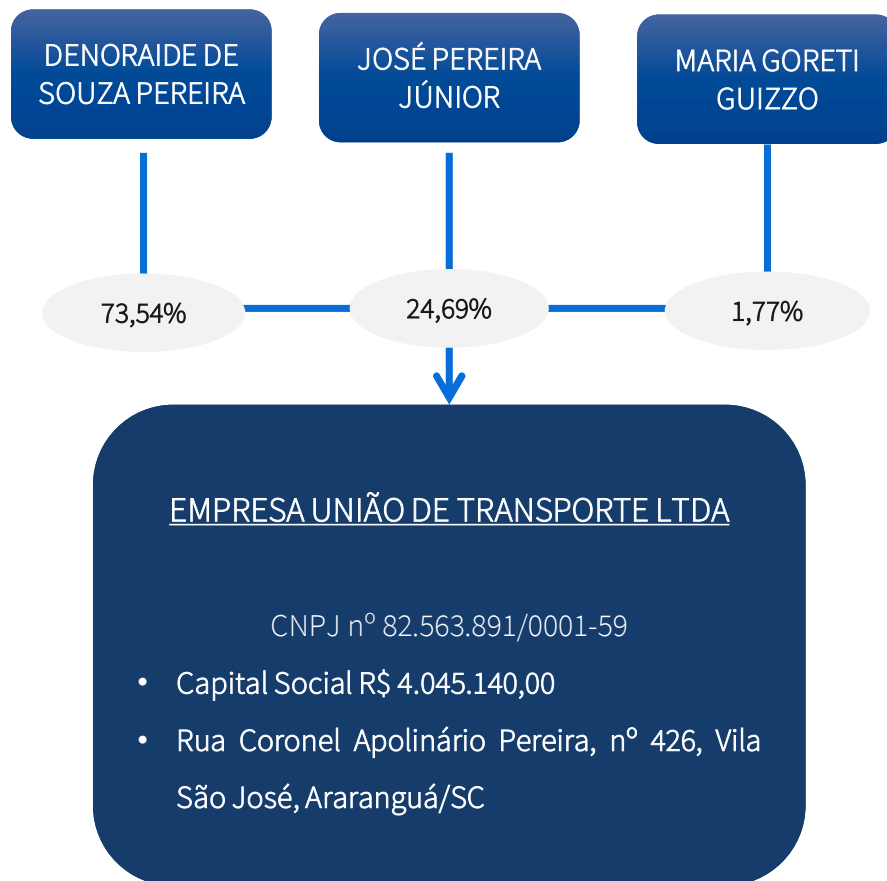
2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 2.1. Histórico do Grupo
- 2.2. Estrutura Societária
- 2.3. Informações Gerais
- 2.4. Unidades
- 2.5. Quadro Funcional
- 2.6. Visitas 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.

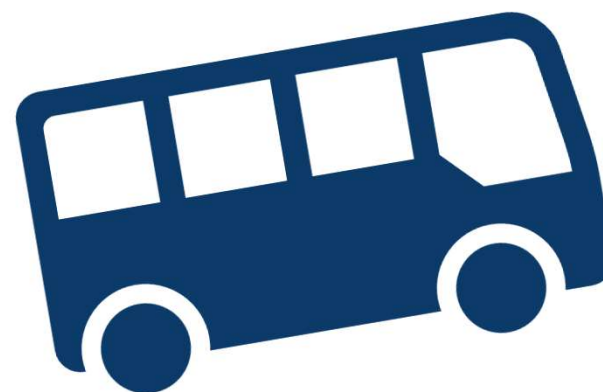
O grupo conta com cerca de 160 colaboradores e 80 veículos, o que permite, ainda, a prestação de serviços de fretamento em âmbito nacional e internacional.

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

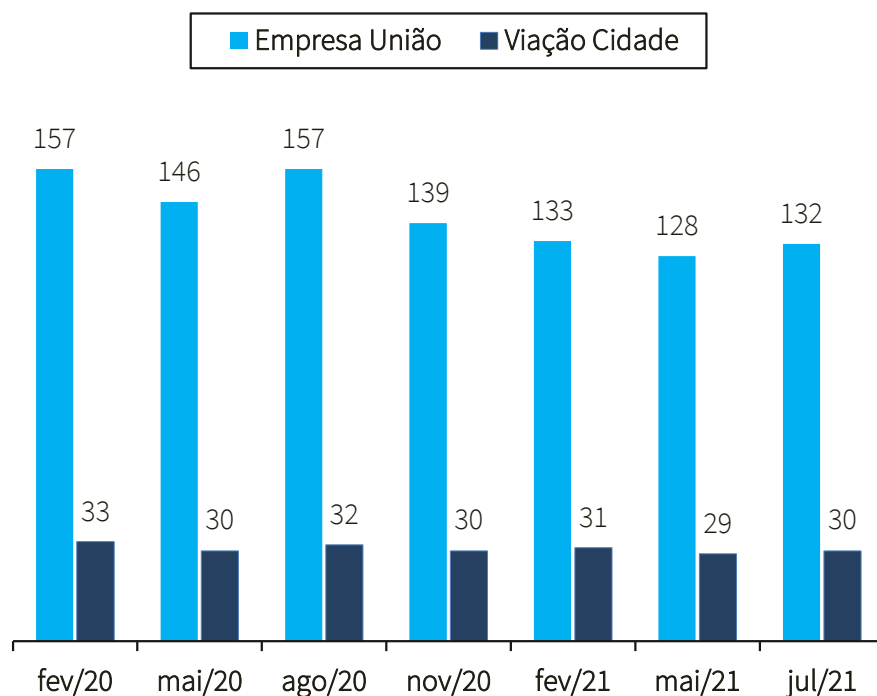
públicas, as empresas vinham apresentando um crescimento menor, mas sempre conseguindo manter o equilíbrio financeiro.

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:



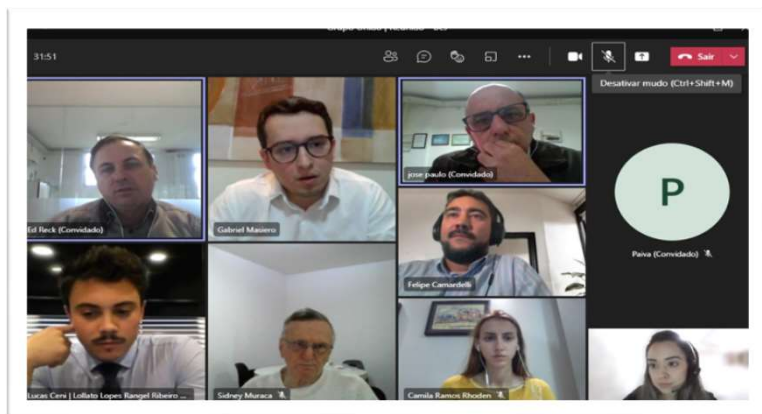
Por se tratar de grupo de empresas que presta operação regular de transporte, necessitando ofertar o serviço ainda que a circulação de pessoas tenha reduzido, não se verificam reduções significativas no quadro funcional das Recuperandas. As reduções ocorridas no período de fevereiro de 2020 até junho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

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

- ✓ 132 empregados na Empresa União;
- ✓ 30 empregados na Viação Cidade;

2.6 Reunião com a Administração

Em primeiro lugar, cumpre destacar que este relatório aborda as informações gerais verificadas e repassadas à equipe da Administração Judicial por meio de videoconferência realizada com os representantes das Recuperandas no dia 01/09/2021.



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 dos meses de **junho e julho de 2021**.

A fim de fiscalizar suas atividades, além de reuniões virtuais realizadas e inspeção de documentos enviados pelas Recuperandas, a Equipe Técnica da Administração Judicial visitou no dia **25 de agosto** o estabelecimento do Grupo União na cidade de **Florianópolis**.

Inicialmente, os representantes teceram considerações acerca do momento atual de cada uma das Recuperandas.

De acordo com o relato, o fretamento de ônibus voltou a crescer significativamente. Nesse aspecto, acredita-se que o fim da pandemia causada pela COVID-19 pode ocasionar uma volta à normalidade no desempenho econômico de tal mercado.

Por outro lado, no que se refere ao serviço de transporte urbano, interestadual e intermunicipal, os representantes das Recuperandas informaram que a retomada está bastante abaixo do desejado. Muito embora inexistam decretos limitando o número de passageiros, como ocorrera durante os últimos meses, a maior parte dos trajetos realizados pelas Recuperandas ainda possui um número reduzido de viajantes.

Objetivando superar tal cenário, as Recuperandas relataram que estão investindo em promoções para atrair ainda mais seu público.

Em relação especificamente aos contratos administrativos de transporte, foi informado que as Recuperandas estão buscando o reequilíbrio econômico e financeiro do contrato em razão do contexto econômico enfrentado pelo setor.

2.6 Reunião com a **Administração**

Os representantes das Recuperandas afirmaram que nos últimos dois meses foram realizadas demissões nas empresas com fito de reduzir ainda mais os custos de operação. Relataram, além disso, que muitos dos postos de trabalhos extintos serão terceirizados, o que ocasionará expressiva economia.

Afirmou-se, acerca da questão, que as verbas rescisórias estão sendo quitadas regularmente. No entanto, também foi informado que o pagamento de tais valores vem comprometendo significativamente o caixa das Recuperandas.

Para obter ainda mais recursos, afirmou-se que as Recuperandas estudam a viabilidade de alienação de alguns bens do seu ativo imobilizado, o que poderá ser objeto de pedido ao juízo universal, nos termos do que estabelece o art. 66 da Lei nº11.101/2005.

Os pagamentos de **despesas correntes** como água, energia elétrica e salários estão sendo quitados em dia.

Quanto aos **débitos tributários**, mencionou-se que a maior parte não está sendo quitada.



2.7 Visita às **Recuperandas**

Conforme relatado, a Administração Judicial visitou o estabelecimento localizado em Florianópolis/SC.

Constatou-se que o espaço encontra-se em plena utilização, servindo como eixo essencial da operação do grupo na região. O estabelecimento é também parcialmente locado por outras duas empresas do ramo: EUCATUR e SPACE NORDESTE.

Além disso, a estrutura é utilizada para a realização de serviços de higienização, abastecimento e pequenos reparos mecânicos na frota das Recuperandas.

Por fim, pontuou-se que o local também é relevante pois recebe a maior parte das encomendas transportadas pelas Recuperandas.

A Administração Judicial relatou as atividades acima informadas, cujos registros vão a seguir.



2.7 Visita às **Recuperandas**

Em complemento ao relato fotográfico da visita realizada às unidades, a Administração Judicial também disponibiliza os vídeos gravados na unidade de Florianópolis, através dos QR Codes¹ abaixo:



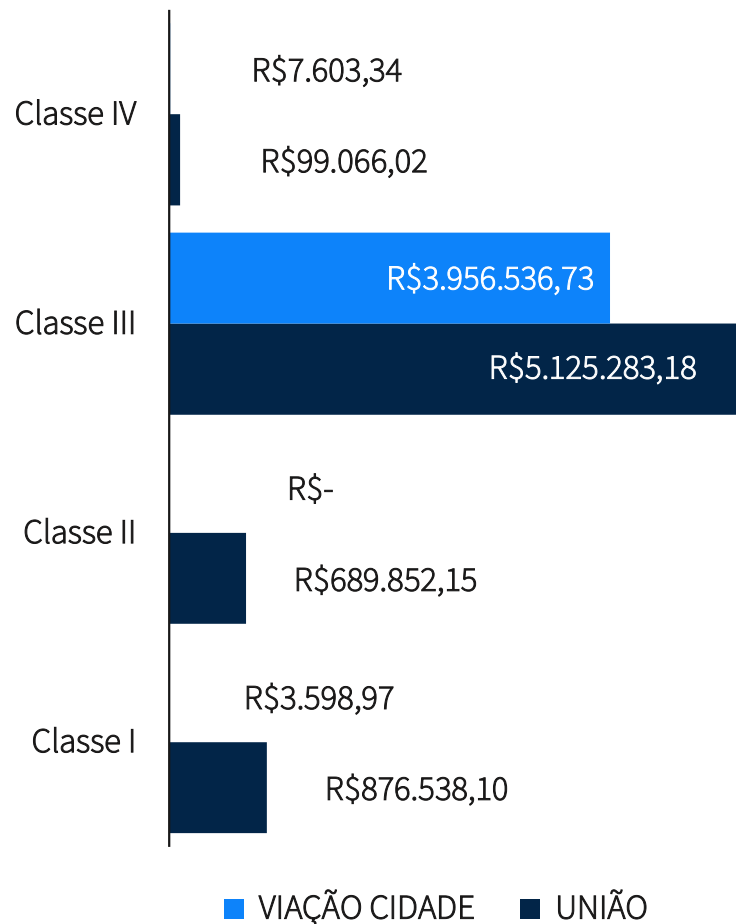
¹QR Code é a abreviação de quick response code (código de resposta rápida). Trata-se de um código de barras bidimensional com capacidade de codificar atalhos para endereços eletrônicos. Para decifrar o código, é preciso ter um leitor de QR Code instalado no celular ou no computador. Feito isso, basta 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 Concurais - Classe



O passivo total sujeito à Recuperação Judicial que compõe o Edital Art. 7º, §2º, e do Art. 53, Parágrafo Único, da Lei Nº 11.101/2005, é de **R\$ 10.758.478,49.**

Do total de créditos sujeitos ao processo recuperacional, **63%** se referem a dívidas da **Empresa União** e **37%** 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 (26 credores), Classe II – Garantia Real (6 credor), Classe III – Quirografários (61 credores) e Classe IV – ME/EPP (62 credores).**

3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal

	Contrato		Saldo Contratual
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Contrato de Abertura de Bancário - Giro Facil	Contrato de Abertura de Bancário - Giro Facil	R\$ 2.589.445,63
BANCO MONEO S.A.	Cédula de Credito Bancário - FINAME	Contrato nº. 403873	R\$ 160.119,64
	Cédula de Credito Bancário - FINAME	Contrato nº.404632	R\$ 256.287,25
	Cédula de Credito Bancário - FINAME - BNDES	Contrato nº. 552232	R\$ 752.239,62
	Cédula de Credito Bancário - FINAME - BNDES	Contrato nº. 557749	R\$ 204.826,29
	Cédula de Credito Bancário - FINAME	Contrato nº. 445827	R\$ 330.632,32
	Cédula de Credito Bancário - FINAME	Contrato nº. 570435	R\$ 203.929,25
	Cédula de Credito Bancário - FINAME	Contrato nº. 481017	R\$ 143.844,63
	Cédula de Credito Bancário - FINAME	Contrato nº. 445800	R\$ 239.114,89
	Cédula de Credito Bancário - FINAME - BNDES	Contrato nº. 5600073	R\$ 1.114.858,20
MARCOS LUIS SCHLICKMANN	Escritura Publica de Mutuo Feneratício - Confissão de Dividas e Constituição de Alienação Fiduciaria		R\$ 6.495.600,00
SCANIA LATIN AMERICA LTDA	Cédula de Credito Comercial - FINAME - BNDES	Contratos: nº 62.960 e nº 66.055	R\$ 373.799,27
SOCOOB CREDJA	Cédula de Credito Comercial - FINAME - BNDES	Contrato nº. 1007921	R\$ 66.211,75
			R\$ 12.930.908,74

Verificamos que a monta de **R\$ 12.920.908,74** de Créditos Extraconcursais refere-se a contratos de garantia.

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.

Nesse sentido aguarda-se 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 reais):

GRUPO UNIÃO - ATIVO CONSOLIDADO								
	dez-20	AV	mai/21	AV	AH	jul/21	AV	AH
ATIVO CIRCULANTE	12.228.435	19%	13.072.468	21%	7%	13.088.475	21%	0%
Disponibilidades	108.103	0%	300.531	0%	178%	370.611	1%	23%
Clientes a receber e Adiantamentos - CP	1.379.100	2%	2.189.462	3%	59%	2.184.022	3%	0%
Estoques	329.860	1%	289.756	0%	-12%	276.065	0%	-5%
Impostos a recuperar	322.642	1%	261.626	0%	-19%	240.584	0%	-8%
Outros créditos	10.018.281	16%	10.000.000	16%	0%	10.000.000	16%	0%
Despesas do exercício seguinte	70.449	0%	31.094	0%	-56%	17.193	0%	-45%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	51.253.630	81%	50.614.128	79%	-1%	50.263.977	79%	-1%
REALIZÁVEL LONGO PRAZO	13.753.853	22%	13.364.586	21%	-3%	13.114.067	21%	-2%
Clientes a receber - LP	17.937	0%	17.936	0%	0%	17.937	0%	0%
Partes relacionadas	10.071.148	16%	9.582.579	15%	-5%	9.332.060	15%	-3%
Depósitos judiciais	563.903	1%	663.206	1%	18%	663.206	1%	0%
Impostos diferidos	3.100.865	5%	3.100.865	5%	0%	3.100.865	5%	0%
PERMANENTE	37.499.777	59%	37.249.542	58%	-1%	37.149.909	59%	0%
Investimentos	1.257.256	2%	1.257.256	2%	0%	1.257.256	2%	0%
Imobilizado	36.218.966	57%	35.972.417	56%	-1%	35.874.299	57%	0%
Intangível	23.555	0%	19.869	0%	0%	18.355	0%	-8%
Propriedades para Investimento	1.249.380	2%	-	0%	-	-	0%	0%
TOTAL DO ATIVO	63.482.065	100%	63.686.596	100%	0%	63.352.452	100%	-1%

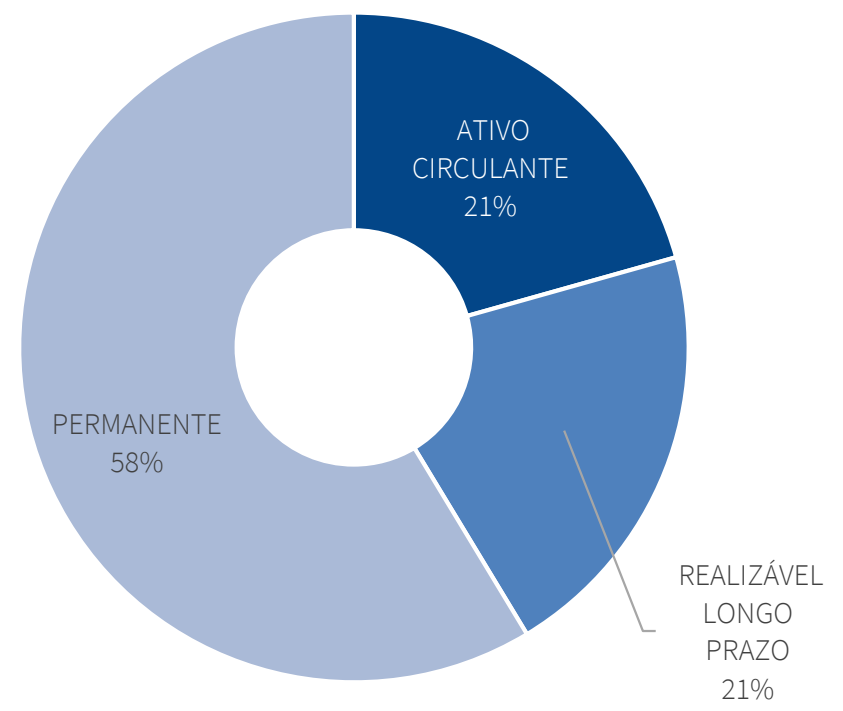
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo.

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

4.1 Análise Financeira – Ativo

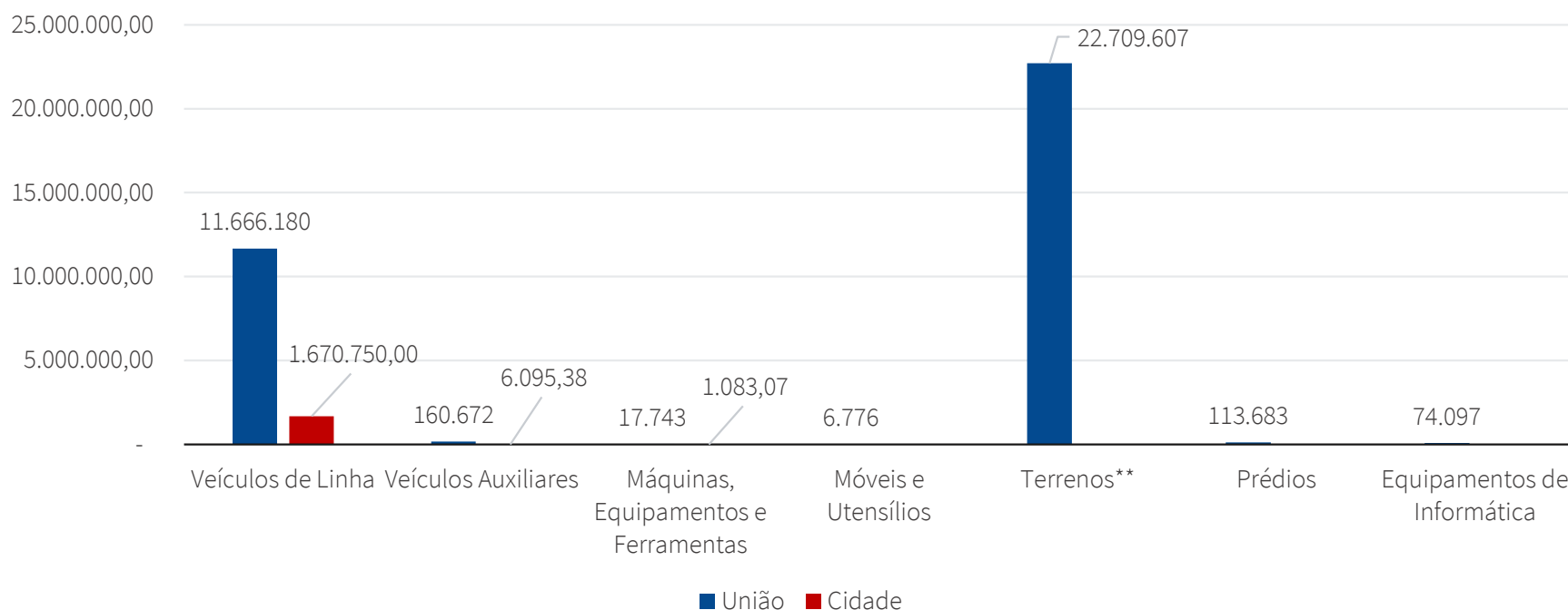
Através de gráfico, apresenta-se abaixo a composição dos ativos das Recuperandas, considerando-se os saldos contábeis de **julho de 2021**:

- Analisando-se as contas de ativo, a primeira constatação que se faz é que **58%** do total de ativos está concentrado em **Ativos Permanentes**, dentre os quais se destacam os **Ativos Imobilizados** e **Investimentos**.
- Dentre os principais créditos registrados no Ativo Circulante do Grupo União destaca-se o valor de **Clientes a Receber e Adiantamentos**
- Dentre o **Ativo Realizável a Longo Prazo**, 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 reais)

GRUPO UNIÃO - PASSIVO CONSOLIDADO								
	dez-20	AV	mai/21	AV	AH	jul/21	AV	AH
PASSIVO CIRCULANTE	13.474.637	21%	18.690.624	29%	39%	20.010.960	32%	7%
Fornecedores - CP	1.026.754	2%	1.166.645	2%	14%	1.103.508	2%	-5%
Empréstimos e Financiamentos - CP	5.160.564	8%	7.501.471	12%	45%	8.482.986	13%	13%
Obrigações Sociais - CP	2.904.705	5%	2.744.021	4%	-6%	3.217.682	5%	17%
Obrigações Tributárias - CP	2.739.162	4%	4.223.210	7%	54%	4.626.497	7%	10%
Outras Obrigações - CP	1.252.940	2%	3.055.276	5%	144%	2.580.286	4%	-16%
EXIGÍVEL LONGO PRAZO	32.448.216	51%	30.074.176	47%	-7%	28.954.208	46%	-4%
Fornecedores - LP								
Empréstimos e financiamentos - LP	12.280.248	19%	10.251.189	16%	-17%	9.505.940	15%	-7%
Obrigações Sociais - LP	215.262	0%	201.808	0%	-6%	197.324	0%	-2%
Obrigações Tributárias - LP	4.325.875	7%	3.689.713	6%	-15%	3.435.418	5%	-7%
Outras Obrigações - LP	184.000	0%	218.254	0%	19%	218.254	0%	0%
Partes relacionadas - LP	3.318.279	5%	3.622.915	6%	9%	3.506.973	6%	-3%
Impostos Diferidos - L'P	8.131.095	13%	8.131.095	13%	0%	8.131.095	13%	0%
Provisões - LP	3.959.203	6%	3.959.203	6%	0%	3.959.203	6%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	17.559.211	28%	14.921.796	23%	-15%	14.387.284	23%	-4%
Capital Social	4.105.890	6%	4.105.890	6%	0%	4.105.890	6%	0%
Reservas	3.749.296	6%	3.749.296	6%	0%	3.749.296	6%	0%
Lucros acumulados	(6.079.865)	-10%	(8.717.280)	-14%	43%	(9.251.791)	-15%	6%
TOTAL DO PASSIVO + PL	63.482.065	100%	63.686.596	100%	0%	63.352.452	100%	-1%

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 **7 primeiros meses do ano de 2021** percebe-se a mesma tendência.

- Um grupo de dívidas que é motivo de preocupação para as Recuperandas são os tributos devidos, os quais além de apresentarem crescimento no valor total, tiveram parte das dívidas migradas do longo para o curto prazo.

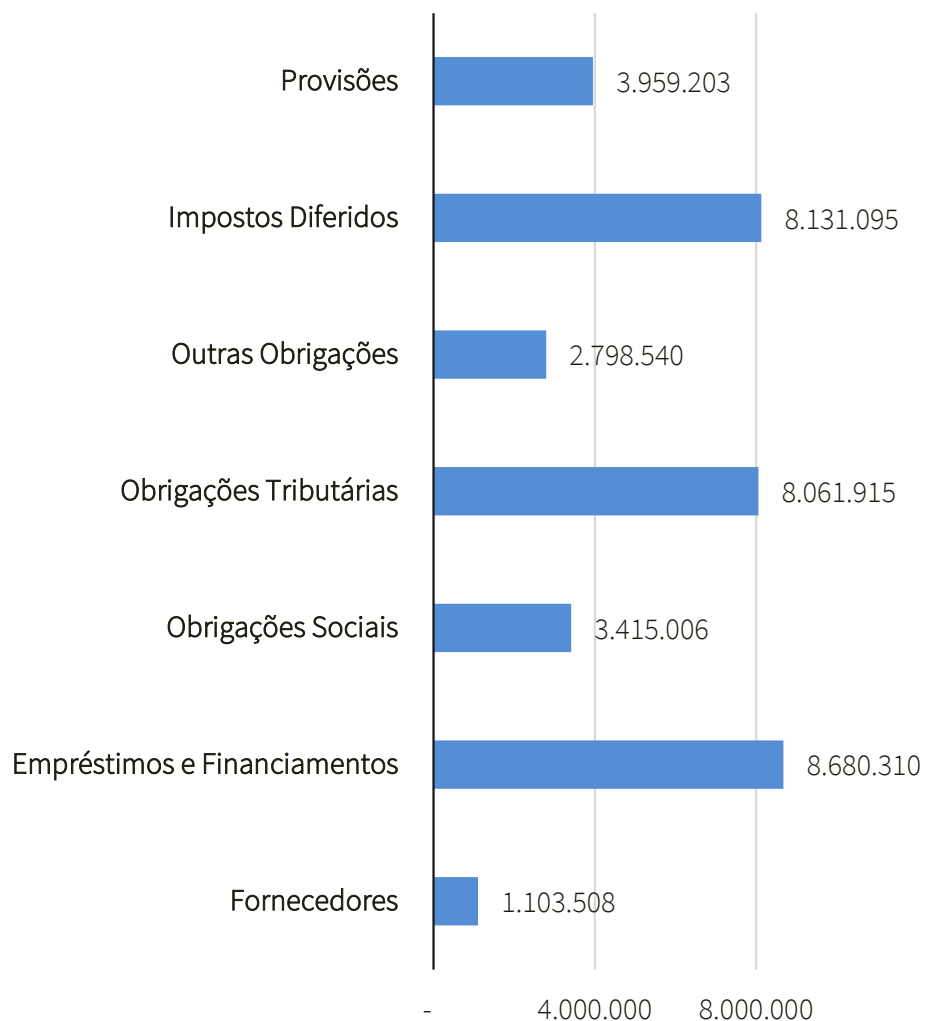
- Da mesma forma que existem valores a receber de partes relacionadas, também existem dívidas com essas partes. Sobre esse particular, registra-se que há saldos a pagar à empresa **TURIMCAR ADMINISTRADORA DE BENS PROPRIOS LTDA.**, de cujo Capital Social a Empresa União participa. Vale referir que essa 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 está sendo 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, estão sendo 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 (em R\$), isto é, o gráfico apresenta todas as dívidas excluindo-se aquelas transações entre as Recuperandas. (*intercompany*);

- Verifica-se que **24%** 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** acrescido de juros. Tal dívida estava arrolada no quadro de credores da recuperação judicial e após etapa de verificação de créditos entendeu-se que a referida dívida não deveria ter sido considerada concursal sendo portanto excluída do QGC;

- Outros **44%** das dívidas são referentes a **Obrigações Tributárias e Impostos Diferidos**;

- Apenas **3%** da dívida é devida a fornecedores.

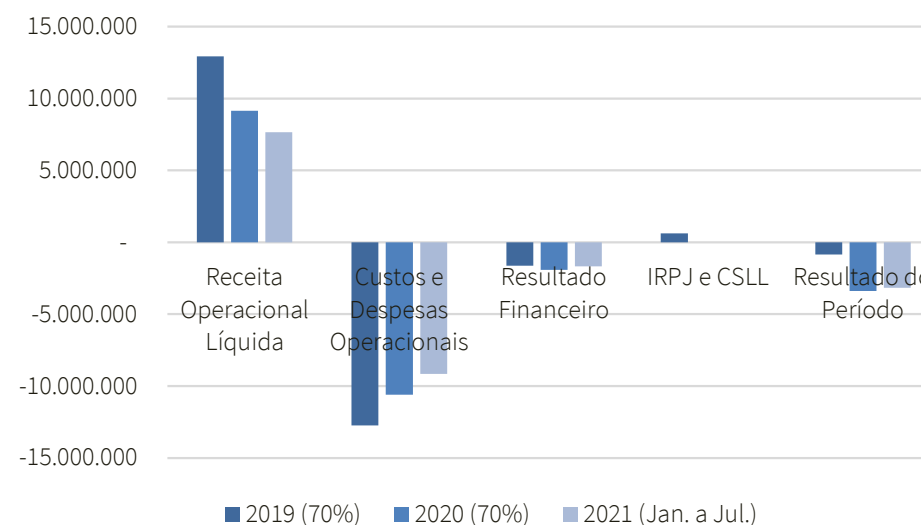
4.3 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício** dos exercícios (em milhares de reais):

GRUPO UNIÃO - RESULTADO CONSOLIDADO			
	dez-20	mai-21	jul-21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	13.076.964	4.957.279	7.655.465
CUSTO DOS SERVIÇOS (-)	(11.515.022)	(4.739.292)	(6.679.139)
LUCRO BRUTO	1.561.942	217.987	976.326
DESPESAS OPERACIONAIS	(3.645.496)	(1.694.512)	(2.474.100)
Despesas comerciais (-)	(904.150)	(488.852)	(664.014)
Despesas administrativas (-)	(3.741.123)	(1.114.172)	(1.678.831)
Outras receitas e (despesas)	999.777	(91.487)	(131.256)
RESULTADO OPERACIONAL	(2.083.554)	(1.476.525)	(1.497.775)
RESULTADO FINANCEIRO	(2.746.438)	(1.160.891)	(1.674.117)
Receitas financeiras	5.095	4.210	6.948
Despesas financeiras	(2.751.533)	(1.165.101)	(1.681.064)
RESULTADO ANTES TRIBUTOS	(4.829.992)	(2.637.415)	(3.171.891)
IRPJ e CSLL	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(4.829.992)	(2.637.415)	(3.171.891)

4.3 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

- A queda que se observa nas **receitas** ao longo dos anos está diretamente atrelada à redução do número de passageiros, consequência direta dos efeitos da pandemia. Nos 7 primeiros meses de 2021, verifica-se que a tendência de queda nas receitas continua, fazendo com que a queda seja proporcionalmente ainda mais acentuada.
- Em **2021** verifica-se leve diminuição da margem, reflexo da inflação no segmento, que tem dificuldades de repassar o preço dos serviços prestados.
- Atualmente, as despesas financeiras representam **22%** da receita total do grupo. Vale dizer que empresas financeiramente saudáveis costumam manter suas despesas financeiras em patamares não superiores a 10% da Receita Bruta.
- O prejuízo operacional **parcial** das Recuperandas já corresponde, em apenas 7 meses, a **94%** de **70%** do prejuízo apurado em todo o exercício de 2020.



4.3 Análise Financeira – Receitas por Segmento

Apresenta-se abaixo o detalhamento das **receitas no ano de 2021** por Recuperanda: (em R\$)

EMPRESA UNIÃO DE TRANSPORTE LTDA.								
Serviços Prestados	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	maio/21	jun/21	jul/21	Total
Turismo	31.845,00	8.585,00	12.100,00	11.130,00	4.050,00	20.750,00	28.400,00	116.860,00
Frete e Alugueis	25.620,03	14.783,52	37.871,52	23.446,48	20.762,88	23.492,23	44.728,89	190.705,55
Fretamento	473.431,90	629.537,47	407.694,05	439.003,99	403.820,05	658.201,07	515.243,66	3.526.932,19
Vale Transporte	70.144,76	80.746,49	67.218,22	116.319,28	93.610,73	88.928,22	71.042,14	588.009,84
Vendas Embarcadas	19.997,35	21.781,47	20.562,75	15.580,10	17.112,16	18.281,50	18.936,97	132.252,30
Vendas Agencias	526.434,82	521.885,27	436.448,47	486.572,51	533.986,39	517.181,04	588.271,84	3.610.780,34
Total	1.147.473,86	1.277.319,22	981.895,01	1.092.052,36	1.073.342,21	1.326.834,06	1.266.623,50	8.165.540,22

VIAÇÃO CIDADE LTDA								
Serviços Prestados	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	maio/21	jun/21	jul/21	Total
Frete e Alugueis	247,00	0,00	320,00	71,00	188,00	0,00	0,00	826,00
Fretamento	0,00	0,00	29.549,52	170.879,12	244.222,31	245.422,72	212.923,63	902.997,30
Vale Transporte	16.196,93	22.025,65	40.507,92	36.293,44	26.874,92	33.819,30	37.384,27	213.102,43
Vendas Embarcadas	40.155,65	44.816,65	49.075,15	45.777,15	47.688,40	49.820,70	51.928,45	329.262,15
Total	56.599,58	66.842,30	119.452,59	253.020,71	318.973,63	329.062,72	302.236,35	1.446.187,88

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	jul/21
CCL - Capital circulante líquido (a)	7.281.098	4.180.579	(1.246.202)	(6.922.485)
NCG -Necessidade capital de giro (b)	6.828.985	1.585.419	931.179	1.528.711
Liquidez corrente (c)	2	1	1	1
Liquidez imediata (d)	0	0	0	0
Liquidez geral (e)	2	2	1	1
Prazo medio recebimento contas clientes em dias (f)	1	3	1	2
Prazo medio pagamento fornecedores em dias (g)	23	52	28	60
Dívidas/Ativo (h)	1	1	1	1
Cobertura de juros (i)	(0)	(2)	(1)	(2)
Dívida/Patrimônio líquido (j)	1,18	1,59	2,62	3,40

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

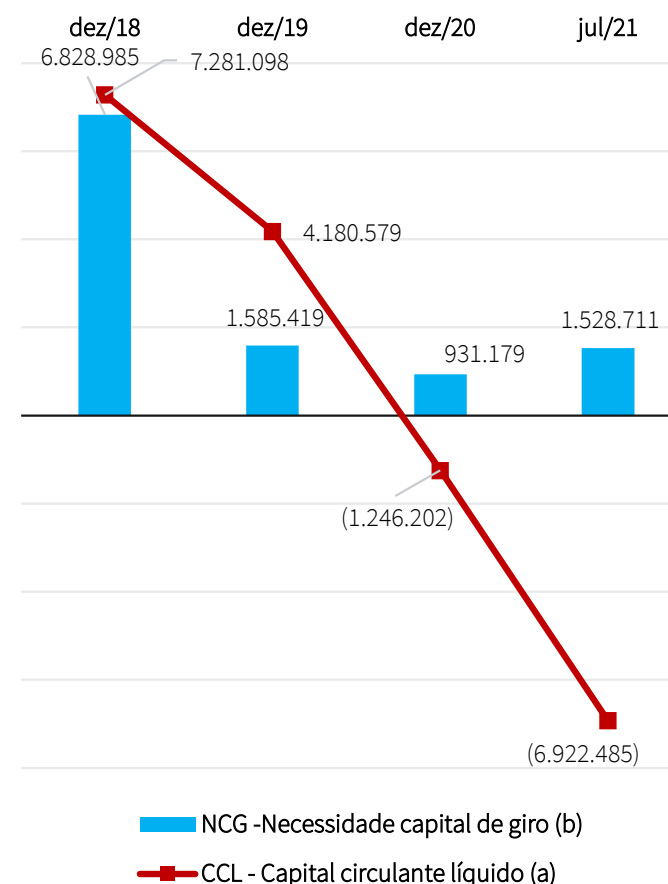
(i) - Lucro antes dos juros e Imposto de renda dividido por despesas financeiras

(j) - Dívida Total / Patrimônio Líquido

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. Já se percebe que não há saldo de disponibilidades para cobertura das dívidas de curto prazo e financiamento das atividades com recursos próprios. Além disso, 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:

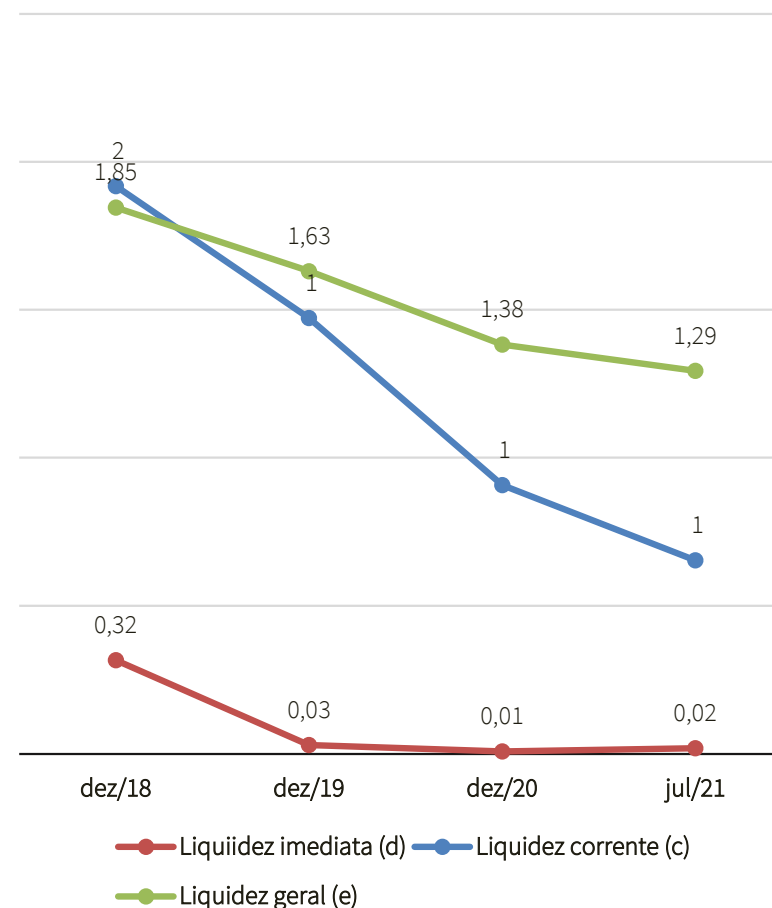
- Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se 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 o aumento do total do Passivo Circulante.

- As principais causas da redução apresentada no índice de **Liquidez Corrente** é o aumento das dívidas de curto prazo.

- 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 X resultado de fato realizado** de maio, junho e julho de 2021:

Resultado das Linhas Regulares									
Mês	Mai 21		Var	Jun 21		Var	Jul 21		Var
	Previsto	Realizado	%	Previsto	Realizado	%	Previsto	Realizado	%
(+) Receita Bruta de Vendas	1.182.019	1.284.202	9	1.209.475	1.617.835	34	1.258.387	-	100
(-) Tributos	155.963	163.381	5	162.936	204.766	26	169.267	-	100
(-) Devoluções	7.200	11.774	64	7.200	35.002	386	7.416	-	100
(=) Receita Líquida	1.018.856	1.109.047	9	1.039.338	1.378.067	33	1.081.704	-	100
Quilometragens									
Mês	Mai 21		Var	Jun 21		Var	Jul 21		Var
	Previsto	Realizado	%	Previsto	Realizado	%	Previsto	Realizado	%
Km	284.755	322.594	13	291.619	384.014	32	302.447	-	100
Total	284.755	322.594	13	291.619	384.014	32	302.447	-	100
Mês	Mai 21		Var	Jun 21		Var	Jul 21		Var
	Previsto	Realizado	%	Previsto	Realizado	%	Previsto	Realizado	%
Custo Operacional	857.408	1.005.380	17	867.548	981.176	13	883.546	-	100
Custo Trafego	730.420	889.765	22	740.561	836.139	13	756.559	-	100
Custo Manutenção	126.987	115.615	- 9	126.987	145.037	14	126.987	-	100
Resultado Operacional	161.448	103.667	- 36	171.790	396.891	131	198.158	-	100
Despesas Operacionais	408.131	220.261	- 46	410.039	695.889	70	392.419	-	100
Despesas Administrativo	163.725	216.264	32	163.725	245.907	50	152.705	-	100
Despesas Com Vendas	114.134	67.459	- 41	116.042	111.020	- 4	109.442	-	100
Despesas Tributarias e Financeiras	130.272	- 63.462	- 149	130.272	338.962	160	130.272	-	100
Indenizações	-	- 112.730		-	-		-		
Resultado Não Operacional	-			-	-		-		
Resultado Linha	- 246.683	- 3.865	- 98	- 238.250	- 298.998	25	- 194.261	-	100
(=) EBITDA	- 66.411	- 129.199	95	- 57.977	90.812	- 257	- 13.989	-	100

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Cumprimento de Outras Obrigações

5.1 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/SC 50.278



Matheus Mombach
Advogado corresponsável
OAB/RS 105.658



Gabriel Masiero
Equipe Jurídica



Daniel Kops
Equipe Contábil
CRC 96.647/O-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA 31.349/O



Isabela Zeferino Reinaldo
Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

