

# 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.

**Julho de 2022**

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 Societária.....             | 12 |
| 2.3. Estabelecimentos .....                | 13 |
| 2.4. Atividade Empresarial.....            | 14 |
| 2.5. Quadro Funcional.....                 | 15 |
| 2.6. Reunião com Administração.....        | 16 |
| • 3. Créditos.....                         | 18 |
| 3.1. Créditos Concursais.....              | 19 |
| 3.2. Créditos Extraconcursais.....         | 20 |
| • 4. Análise Econômico-Financeira.....     | 23 |
| 4.1. Ativo.....                            | 24 |
| 4.2. Passivo.....                          | 29 |
| 4.3. Demonstração dos Resultados.....      | 32 |
| 4.4. Indicadores Financeiros.....          | 35 |
| 4.5. Projeção Resultado.....               | 38 |
| • 5. Informações Adicionais.....           | 39 |
| 5.1. Cumprimento de Outras Obrigações..... | 40 |
| 5.2. Registros Fotográficos.....           | 41 |
| • 6. Glossário.....                        | 42 |

# 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 **15 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 os demonstrativos findos em 31/05/2022.

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**.



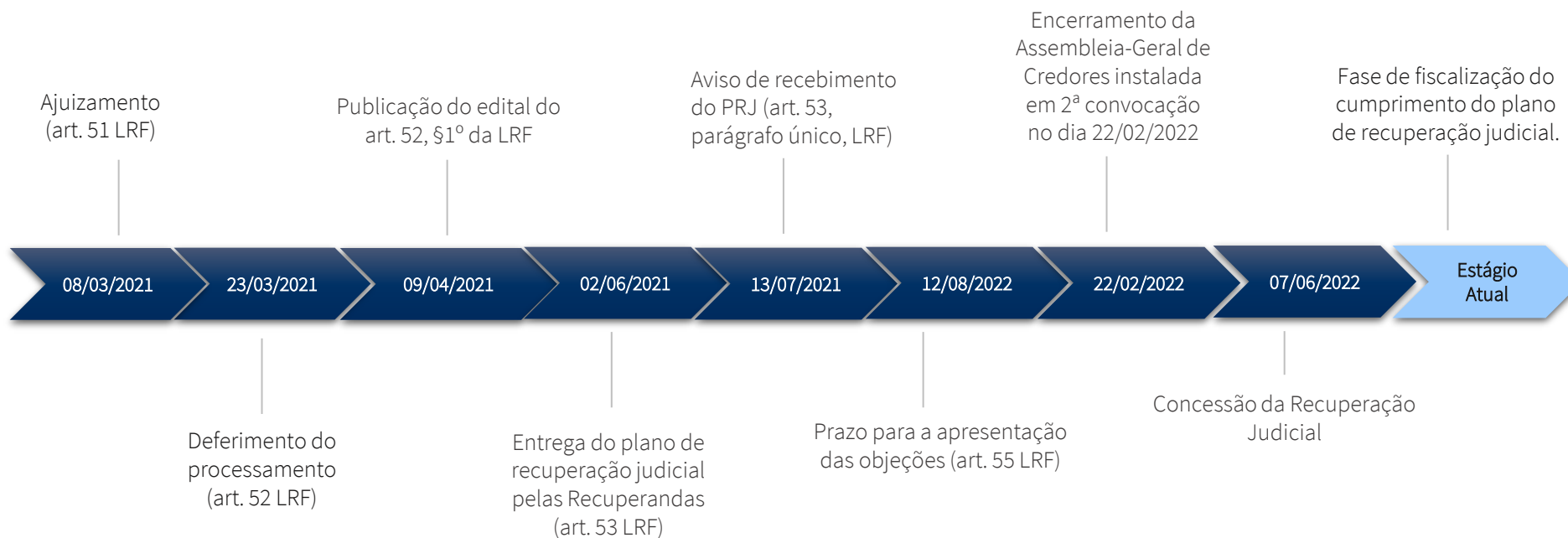
## 1.2 Recomendação CNJ

|               | 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                                                       | Sim        | 15     |
| 2.2.5         | Análise dos dados contábeis e informações financeiras                             | Sim        | 24     |
| 2.2.5.1       | Ativo (descrição / evolução)                                                      | Sim        | 24     |
| 2.2.5.2       | Passivo                                                                           | Sim        | 29     |
| 2.2.5.2.1     | Extraconcursal                                                                    | Sim        | 20-22  |
| 2.2.5.2.1.1   | Fiscal                                                                            | Sim        | 20     |
| 2.2.5.2.1.1.1 | Contingência                                                                      | Sim        | 29     |
| 2.2.5.2.1.1.2 | Inscrito em dívida ativa                                                          | Sim        | 20     |
| 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        | 32     |
| 2.2.6.1        | Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado) | Sim        | 35     |
| 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

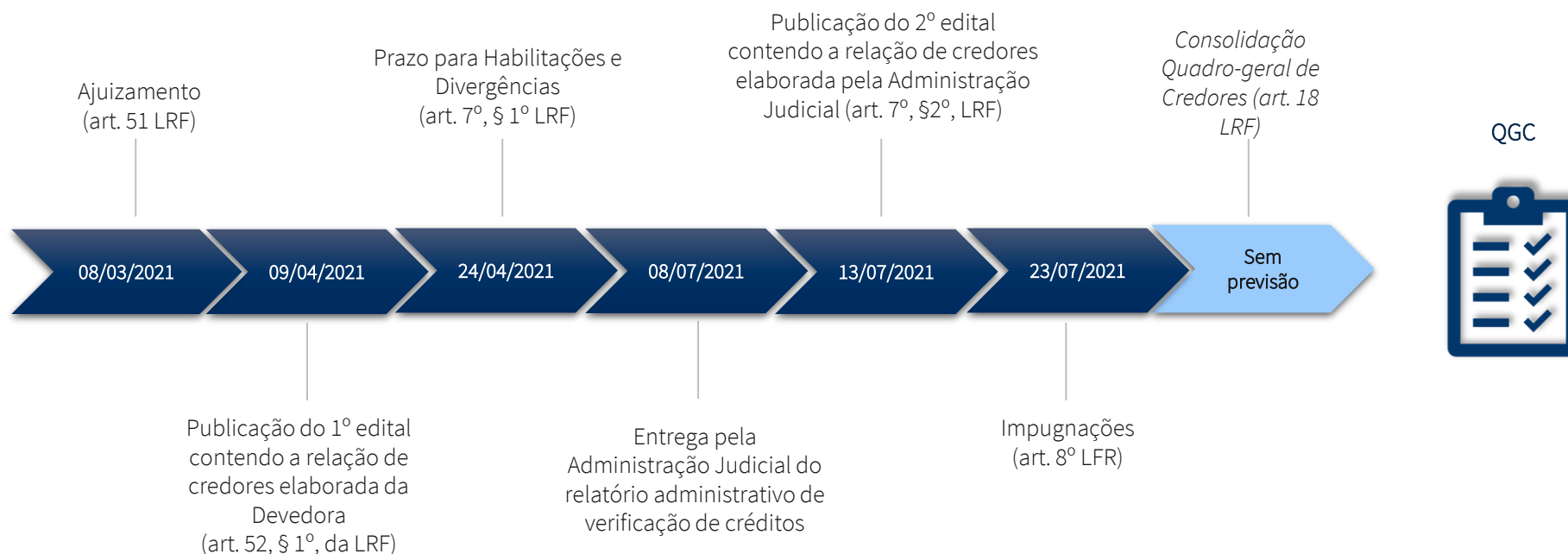
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** do **Grupo União**, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



O prazo de 180 dias de suspensão das ações e execuções (*stay period*), previsto nos artigos 52, III, c/c 6º, §4º, da LRF findou em 18/03/2022.

## 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 a apresentação do último relatório:

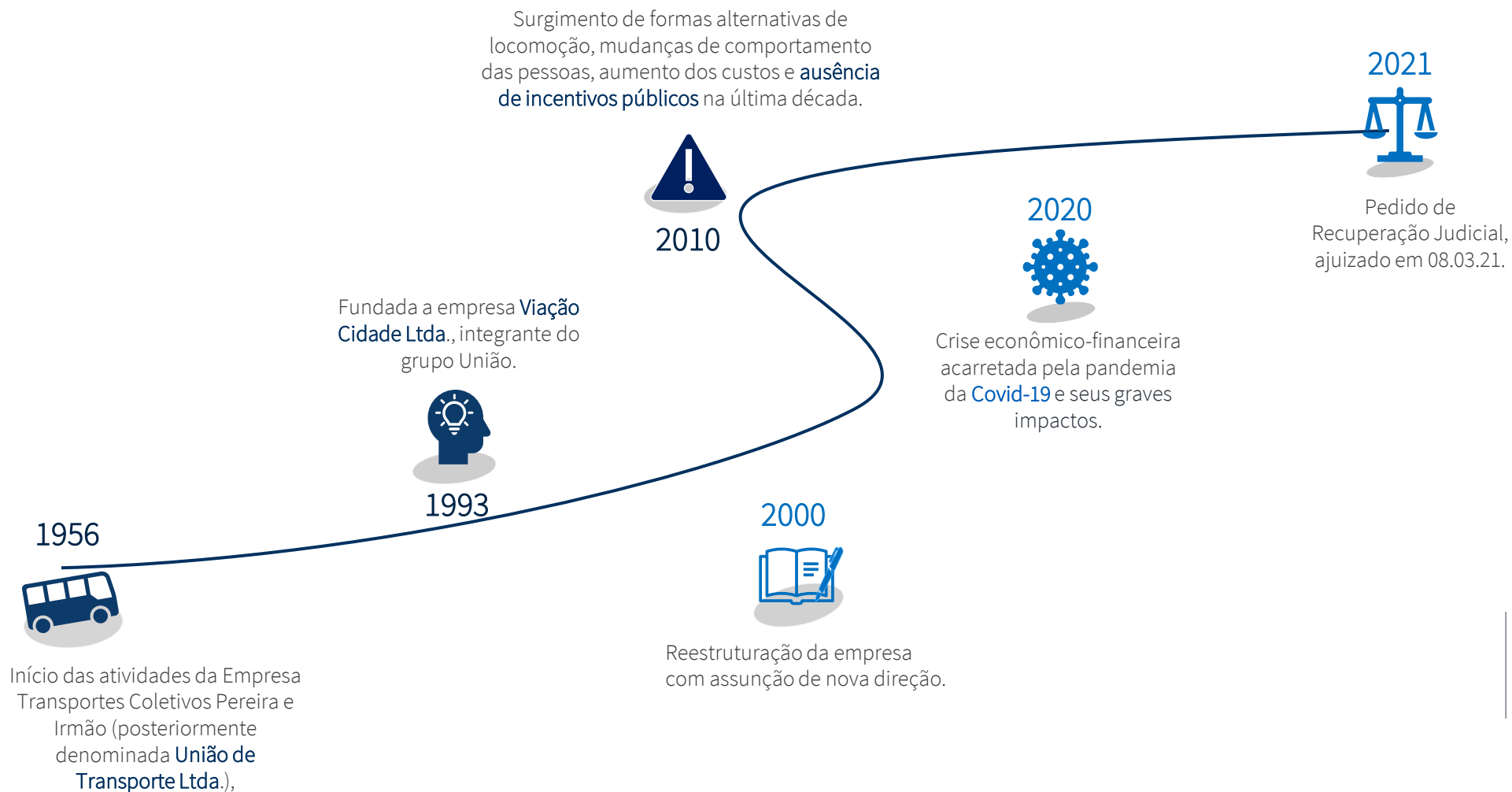
| Data do Evento | Conteúdo                                                        | Autos      |
|----------------|-----------------------------------------------------------------|------------|
| 14/06/2022     | Edital comunicando a aprovação do plano de recuperação judicial | Evento 725 |
| 27/06/2022     | Decisão interlocutória                                          | Evento 794 |
| 27/06/2022     | Petição das Recuperandas                                        | Evento 795 |

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

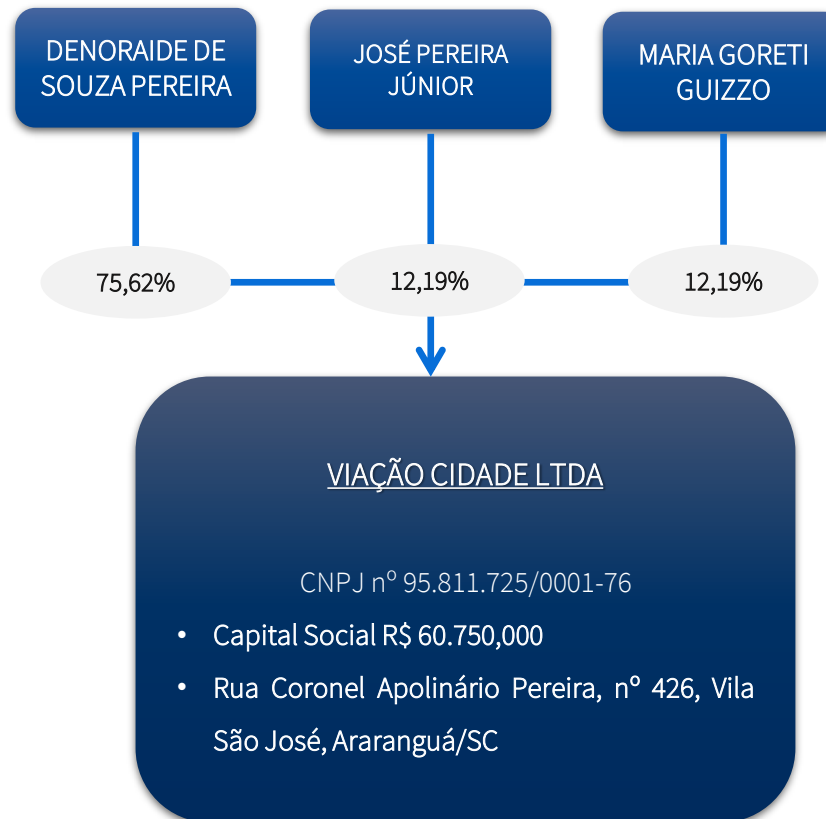
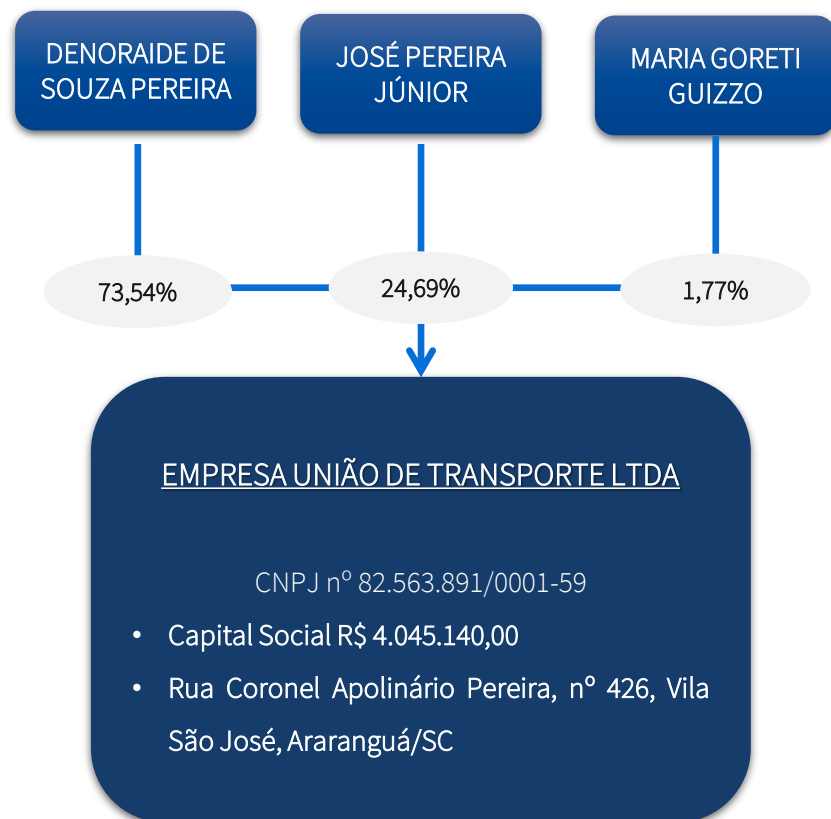
## 2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 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



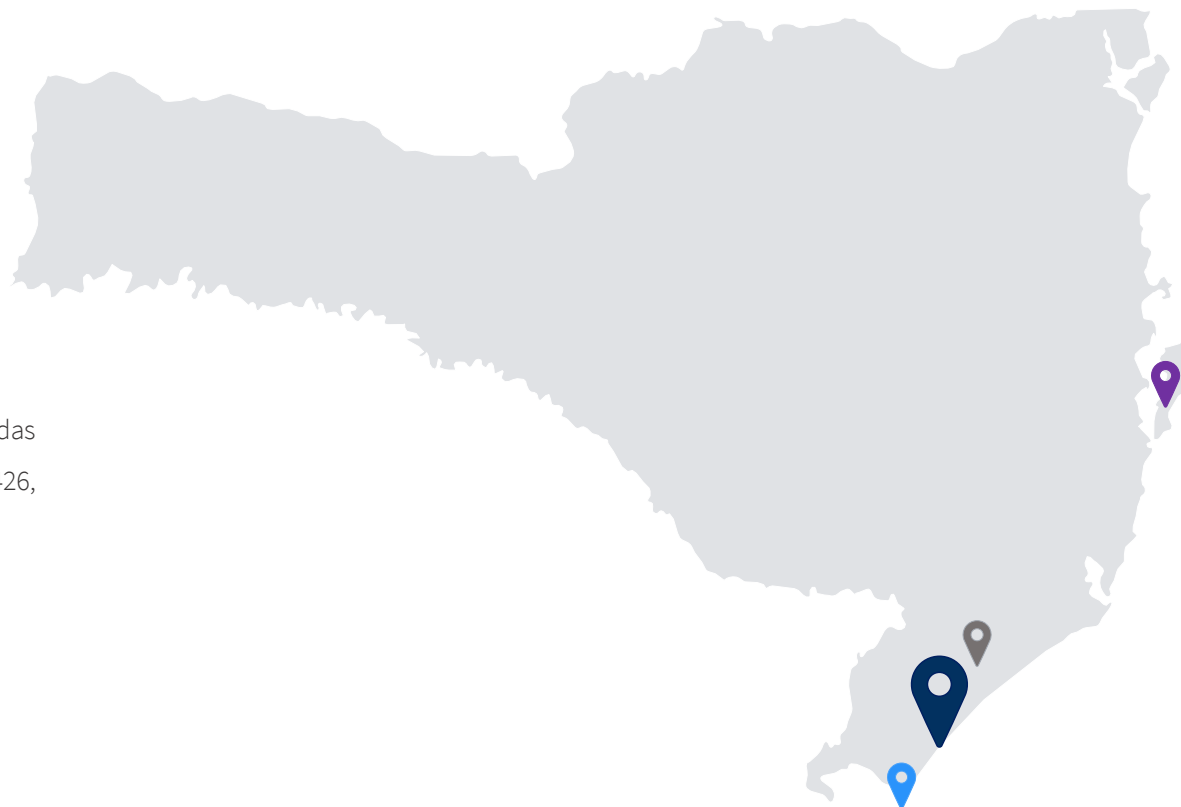
Filial em Torres/RS



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

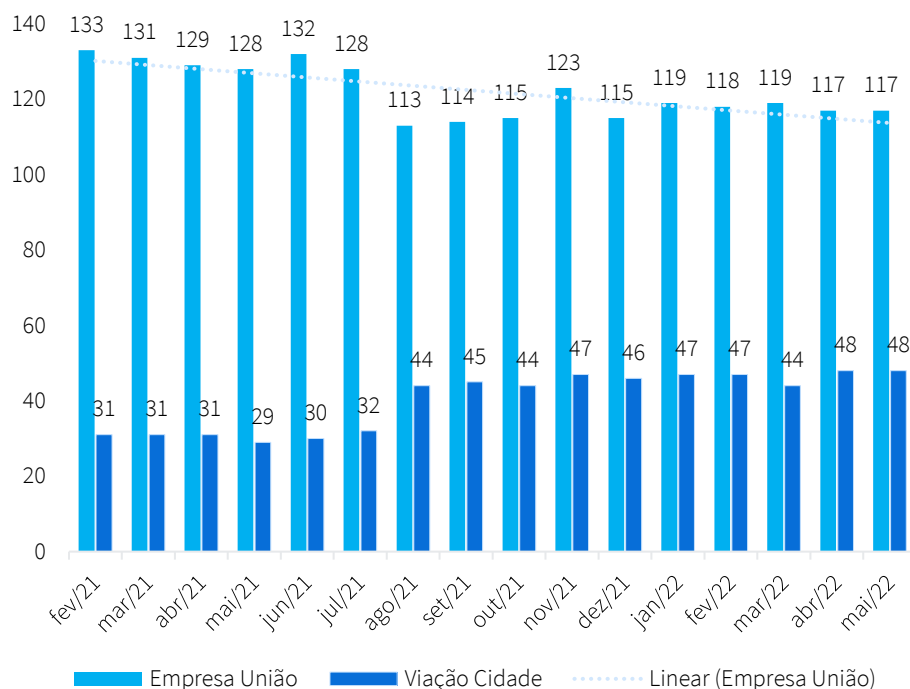
públicas, as empresas vinham apresentando um crescimento menor, mas sempre conseguindo manter o equilíbrio financeiro.

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 apurando prejuízo.



## 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 serviços operando atividade 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.

Ao final de **maio de 2022**, o quadro funcional (Celetistas) do Grupo União era composto por:

- ✓ 117 empregados na Empresa União;
- ✓ 48 empregados na Viação Cidade;

Ademais, a Recuperanda informou que está buscando terceirizar alguns setores das Empresas com o objetivo de reduzir despesas. Em **maio de 2022** o quadro de era de **29 prestadores de serviços na modalidade Pessoa Jurídica**.

## 2.6 Reunião com a Administração

Em primeiro lugar, no que tange às atividades empresariais, 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 **28/06/2022**.

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 **maio de 2022**.

Inicialmente, os representantes teceram considerações acerca do momento atual de cada uma das Recuperandas. De acordo com o relato, **houve uma diminuição da receita líquida e aumento dos custos** no mês de **maio**. Embora seja um comportamento normal do setor de transporte rodoviário, as Empresas no início de maio foram surpreendidas com fortes **chuvas e enchentes**, especialmente, na cidade de Tubarão, que permaneceu com a rodoviária alagada por uma semana. Nesse contexto, como se tratava de um trecho fundamental das rotas diárias, o faturamento das Recuperandas foi impactado negativamente.

Além disso, o representante das Recuperandas pontuou que o **aumento das despesas** é uma consequência direta do encarecimento dos insumos, como diesel. Outrossim, em maio também foi investido na readequação dos *layouts* de alguns veículos, a fim de atualizar a frota.

Problema recentemente enfrentado pelas Recuperandas, a prática de **preços desleais** adotada pelos concorrentes foi combatida pelas Recuperandas, que relatou ter tomado as medidas legais aplicáveis, ensejando a aplicação de multas pelos órgãos competentes. Nesse cenário, o Sr. Ed Wilson frisou que não faz parte da estratégia atual das Devedoras aplicar grandes descontos para competir com tarifas mais baratas, tendo em vista o alto custo para manter a operação.

Em relação ao **transporte escolar** em Araranguá, os representantes das Recuperandas relataram que o poder público tem honrados os compromissos de tal modo que a prestação do serviço está ocorrendo regularmente.

No que tange ao **transporte urbano** de Araranguá, informou-se que as Recuperandas optaram por não participar da licitação, pois, de acordo com o levantamento de uma empresa especializada, não era viável a execução da demanda pelo valor a ser recebido.

## 2.6 Reunião com a Administração

O Sr. Ed Wilson afirmou que que todas as **obrigações correntes estão em dia**, como água, energia elétrica e salários. Outrossim, em relação aos tributos, relatou-se que todos os estão sendo recolhidos tempestivamente, com exceção de saldos correntes da **Empresa União**.

Entretanto, em relação aos **débitos tributários da Empresa União**, foi informado que ainda há valores em dívida ativa, tanto na esfera estadual quanto federal. A Recuperanda estuda a adesão do parcelamento previsto na **Lei 13.988/2020**, que visa permitir aos contribuintes a utilização de créditos de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).

Questionado pela Administração Judicial a respeito da compra e venda de mobilizados no último período, o Sr. Ed Wilson indicou que estão estudando a possibilidade de **investir em dois veículos usados**, avaliados em **R\$ 350 mil**, para atender a uma demanda reprimida de linhas e turismo. Nesse sentido, a intenção é obter crédito junto a fundo de investimento.

Por fim, relatou-se que as **perspectivas** das Recuperandas para os próximos meses é realizar planejamento para cumprir os pagamentos do plano de recuperação judicial e manter a operação ativa. Ademais, também estão focados em revisar os custos e desenvolver um modelo de negócio mais rentável para atingir o equilíbrio das receitas.

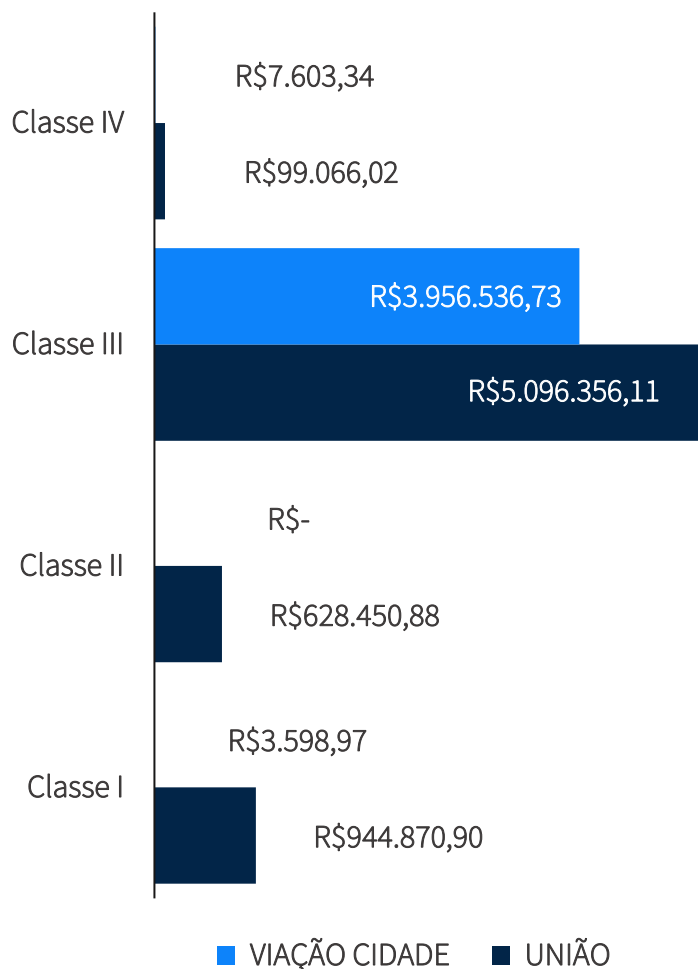


# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos Concurrais
- 3.2. Créditos Extraconcurrais

## 3.1 Créditos Concurais



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\$ 10.736.482,95**.

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 (30 credores)**, **Classe II – Garantia Real (1 credor)**, **Classe III – Quirografários (59 credores)** e **Classe IV – ME/EPP (53 credores)**.

## 3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal

Conforme recomendação do Conselho Nacional de Justiça, mostra-se importante destacar as dívidas tributárias. A tabela abaixo apresenta o passivo fiscal das Recuperandas, os quais também não estão sujeitos ao concurso de credores. Verifica-se que o saldo contábil apresentado referente ao passivo tributário em **maio de 2022** perfaz a monta de **R\$ 13.366.782,26** conforme demonstrado abaixo.

|                     | EMPRESA UNIÃO        | VIAÇÃO CIDADE     | TOTAL                |
|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| PREVIDENCIÁRIOS     | 5.863.467,86         | 348.545,12        | 6.212.012,98         |
| TRIBUTOS ESTADUAIS  | 2.267.505,75         | -                 | 2.267.505,75         |
| TRIBUTOS FEDERAIS   | 4.806.729,57         | 75.278,70         | 4.882.008,27         |
| TRIBUTOS MUNICIPAIS | 2.152,67             | 3.102,59          | 5.255,26             |
| <b>TOTAL</b>        | <b>12.939.855,85</b> | <b>426.926,41</b> | <b>13.366.782,26</b> |

Outrossim, conforme consulta realizada no site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional, em 29 de junho de 2022, as Recuperandas **apresentavam débitos inscritos em Dívida Ativa** na esfera federal na monta de **R\$ 11.864.441,97**.

|                             | EMPRESA UNIÃO        | VIAÇÃO CIDADE | TOTAL                |
|-----------------------------|----------------------|---------------|----------------------|
| TRIBUTÁRIO - DEMAIS DÉBITOS | 2.850.329,08         | -             | 2.850.329,08         |
| TRIBUTÁRIO - PREVIDENCIÁRIO | 9.014.112,89         | -             | 9.014.112,89         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>11.864.441,97</b> | <b>-</b>      | <b>11.864.441,97</b> |

## 3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal

Ademais, destaca-se que conforme apresentado no último Relatório Mensal de Atividades, esta Administração Judicial identificou diferenças entre o saldo tributário contábil e o saldo apresentado na documentação suporte referente a tais créditos. Outrossim, esta Equipe Técnica identificou conforme apresentado acima, diferenças entre o saldo contábil de tributos federais em maio de 2022 e os débitos inscritos em Dívida Ativa na Empresa União. Destaca-se que esta Equipe questionará os representantes da Recuperanda a respeito desse descompasse na próxima reunião mensal e apresentará a justificativa em seu próximo Relatório Mensal de Atividades.

Importa destacar que as Recuperandas contratam frequentemente com o poder público, de tal modo que precisam apresentar Certidão negativa de Débitos para que possam concorrer em licitações. Dessa forma, os tributos em aberto referentes a Recuperanda Viação Cidade estão parcelados ou com a exigibilidade suspensa.



## 3.2 Créditos Extraconcursais – Demais Créditos

| CAIXA ECONOMICA<br>FEDERAL   | Contrato                                                                                      |                                  | Valor Atualizado  |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
|                              | Confissão de Dívidas e Constituição de Alienação Fiduciária - <b>Garagem de Criciúma</b>      |                                  | R\$ 1.964.557,32  |
| BANCO MONEO S.A.             | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº. 403873              | R\$ 175.149,49    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº. 404632              | R\$ 282.664,48    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME - BNDES                                                   | Contrato nº. 552232              | R\$ 903.914,46    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME - BNDES                                                   | Contrato nº. 557749              | R\$ 254.042,56    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº. 445827              | R\$ 364.460,80    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº. 570435              | R\$ 317.310,38    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº. 481017              | R\$ 156.296,30    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº. 445800              | R\$ 252.755,17    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME - BNDES                                                   | Contrato nº. 5600073             | R\$ 1.322.108,80  |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME - BNDES                                                   | Contrato nº. 670383              | R\$ 368.388,72    |
| MARCOS LUIS<br>SCHLICKMANN   | Confissão de Dívidas e Constituição de Alienação Fiduciária - <b>Garagem de Florianópolis</b> |                                  | R\$ 9.004.456,06  |
| SCANIA LATIN<br>AMERICA LTDA | Cédula de Crédito Comercial - FINAME - BNDES                                                  | Contratos: nº 62.960 e nº 66.055 | R\$ 453.808,40    |
| BANCO DO BRASIL              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº 4.000.862            | R\$ 143.703,09    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº 4.000.871            | R\$ 149.779,38    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº 4.001.048            | R\$ 189.580,35    |
|                              | Cédula de Crédito Bancário - FINAME                                                           | Contrato nº 4.001.049            | R\$ 136.374,51    |
| SOCOOP CREDJA                | Cédula de Crédito Comercial - FINAME - BNDES                                                  | Contrato nº. 1007921             | R\$ 81.402,95     |
|                              |                                                                                               |                                  | R\$ 16.520.753,22 |

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.

No caso do Grupo União, foi informado que as dívidas extraconcursais atualizadas no mês de **abril de 2022**, excluindo o passivo fiscal, montam **R\$ 16.520.753,22**, as quais se referem a contratos de garantia, conforme informações enviadas pelas Recuperandas.

# 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 combinado das contas sintéticas de **Ativo** das Recuperandas (em reais):

|                                    | abr/22            | AV          | mai/22            | AV          | AH        |
|------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>            | <b>18.929.405</b> | <b>28%</b>  | <b>20.165.335</b> | <b>29%</b>  | <b>7%</b> |
| Disponibilidades                   | 5.661.002         | 8%          | 6.805.035         | 10%         | 20%       |
| Clientes a receber e Adiantamentos | 2.630.443         | 4%          | 2.714.748         | 4%          | 3%        |
| Estoques                           | 289.292           | 0%          | 293.946           | 0%          | 2%        |
| Impostos a recuperar               | 344.236           | 1%          | 347.690           | 0%          | 1%        |
| Outros créditos                    | 10.000.000        | 15%         | 10.000.000        | 14%         | 0%        |
| Despesas do exercício seguinte     | 4.431             | 0%          | 3.915             | 0%          | -12%      |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>        | <b>49.898.170</b> | <b>72%</b>  | <b>49.919.441</b> | <b>71%</b>  | <b>0%</b> |
| <b>REALIZÁVEL LONGO PRAZO</b>      | <b>13.110.798</b> | <b>19%</b>  | <b>13.179.769</b> | <b>19%</b>  | <b>1%</b> |
| Clientes a receber                 | 17.937            | 0%          | 17.937            | 0%          | 0%        |
| Partes relacionadas                | 9.378.844         | 14%         | 9.485.214         | 14%         | 1%        |
| Depósitos judiciais                | 613.152           | 1%          | 575.754           | 1%          | -6%       |
| Impostos diferidos                 | 3.100.865         | 5%          | 3.100.865         | 4%          | 0%        |
| <b>PERMANENTE</b>                  | <b>36.787.373</b> | <b>53%</b>  | <b>36.739.672</b> | <b>52%</b>  | <b>0%</b> |
| Investimentos                      | 1.257.256         | 2%          | 1.257.256         | 2%          | 0%        |
| Imobilizado                        | 35.514.186        | 52%         | 35.466.617        | 51%         | 0%        |
| Intangível                         | 15.931            | 0%          | 15.799            | 0%          | -1%       |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>              | <b>68.827.575</b> | <b>100%</b> | <b>70.084.776</b> | <b>100%</b> | <b>2%</b> |

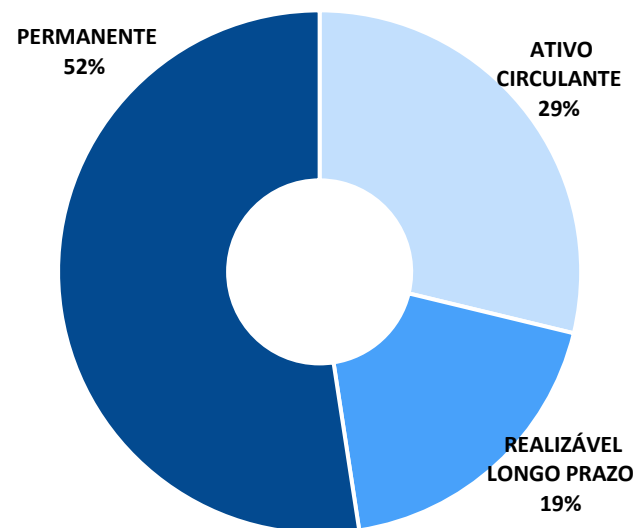
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total de ativo e passivo total.

AH - Análise horizontal. Apresentam as variações entre abril/22 e maio/22 para 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 **maio de 2022**:

- Analisando-se as contas de ativo, a primeira constatação que se faz é que **52%** do total de ativos está concentrado em **Ativos Permanentes**, dentre os quais se destacam os **Ativos Imobilizados** e **Investimentos**.  
  
considera a mera soma dos saldos das duas Recuperandas. Assim sendo, os valores relativos a transação com a empresa **TURIMCAR ADMINISTRADORA DE BENS PROPRIOS LTDA** podem impactar na análise e no resultado dos indicadores econômico-financeiros apresentados no presente Relatório.
- Observa-se um aumento e **20%** na conta **Disponibilidades**. A maior parte do saldo de maio/22 decorre de valores recebidos na monta **R\$ 1.5 milhões** da empresa **TURIMCAR ADMINISTRADORA DE BENS PROPRIOS LTDA** em favor da **Viação Cidade**. De acordo com as Recuperandas, por questões estratégicas, os valores foram recebidos através de contas bancárias da **Viação Cidade** e lançado como contrapartida uma obrigação no mesmo montante. Há de se destacar o direito a receber da **União Transportes** com a empresa **TURIMCAR ADMINISTRADORA DE BENS PROPRIOS LTDA** no montante de **R\$ 9.485.214**.
- As Recuperandas informaram que ao longo dos próximos meses serão realizados ajustes contábeis pertinentes dessa transação, de maneira a compensar o passivo de **R\$ 5.9 milhões** reconhecido na **Viação Cidade** com o direito a receber na **União Transportes**. Ressalta-se que no balanço combinado desenvolvido por esta Administração Judicial



## 4.1 Análise Financeira – Ativo

- Verifica-se que as Recuperandas mantêm no Ativo saldo de R\$ 10.000.000, referente a um crédito que teriam com a prefeitura de Araranguá. Contudo, a **Administração Judicial** alerta que tal crédito é objeto de discussão judicial cuja perspectiva de realização é baixíssima, segundo os assessores jurídicos das Recuperandas.
- Dentre os principais créditos registrados no Ativo Circulante do Grupo União destacam-se os saldos 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 a União possui créditos com empresa **TURIMCAR ADMINISTRADORA DE BENS PROPRIOS LTDA.**, cujos sócios e administradores são os mesmos sócios das Recuperandas.



## 4.1 Ativo Imobilizado – Laudo de Avaliação Patrimonial

- No que se refere ao **valor de mercado** desses ativos, a Recuperanda apresentou nos autos do processo os respectivos laudo de avaliação do imobilizado nos termos do inciso III do art. 53 da Lei 11.101/2005. O Laudo de Avaliação Patrimonial, pode ser resumido conforme abaixo:

### Veículos:

| Tipo Imobilizado  | Empresa           | Base Pesquisa | Valor de Mercado | Valor de Venda |
|-------------------|-------------------|---------------|------------------|----------------|
| Ônibus Rodoviário | União Transportes | FIPE          | 13.012.000       | 11.982.000     |
| Ônibus Urbanos    | União Transportes | FIPE          | 225.000          | 205.000        |
| Ônibus            | Viação Cidade     | FIPE          | 969.000          | 810.000        |
| Total             |                   |               | 14.206.000       | 12.997.000     |

### Imóveis e Terrenos:

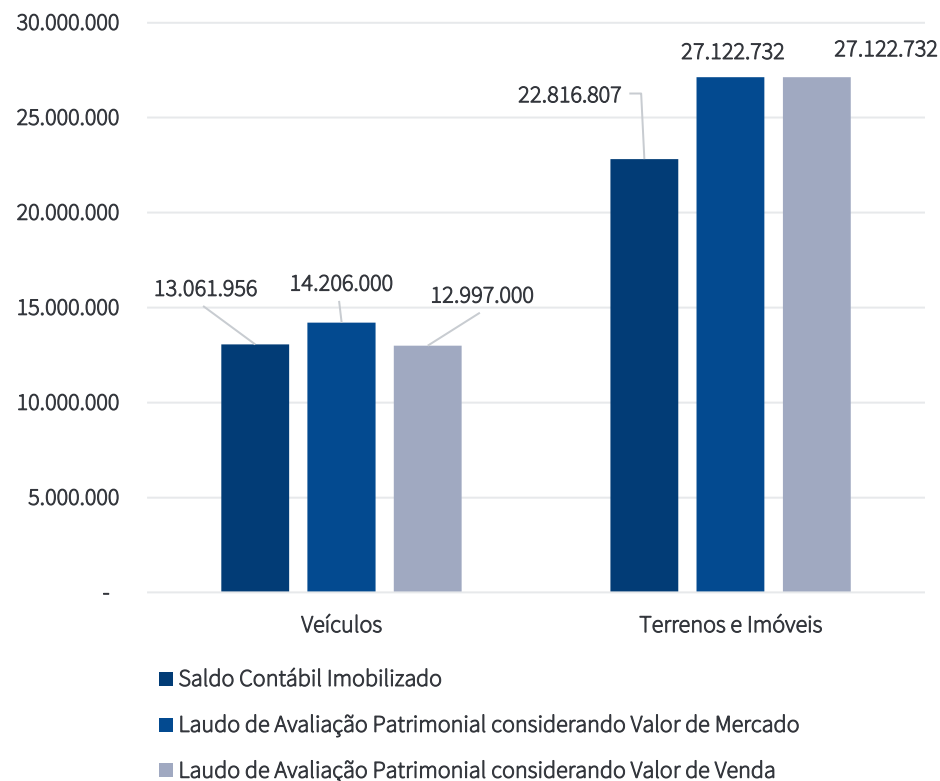
| Tipo Imobilizado | Matricula | Base Pesquisa                | Valor Avaliado |
|------------------|-----------|------------------------------|----------------|
| Imóvel / Terreno | 3.060     | Perito Avaliador Imobiliário | 6.000          |
| Imóvel / Terreno | 3743      | Perito Avaliador Imobiliário | 262.500        |
| Imóvel / Terreno | 8427      | Perito Avaliador Imobiliário | 89.057         |
| Imóvel / Terreno | 9218      | Perito Avaliador Imobiliário | 1.050.000      |
| Imóvel / Terreno | 19362     | Perito Avaliador Imobiliário | 14.654.700     |
| Imóvel / Terreno | 28326     | Perito Avaliador Imobiliário | 20.880         |
| Imóvel / Terreno | 46415     | Perito Avaliador Imobiliário | 6.475.488      |
| Imóvel / Terreno | 49620     | Perito Avaliador Imobiliário | 4.304.008      |
| Imóvel / Terreno | 65815     | Perito Avaliador Imobiliário | 260.100        |
| Total            |           |                              | 27.122.732     |

## 4.1 Ativo Imobilizado – Laudo de Avaliação Patrimonial

- O saldo contábil de Veículos, Terrenos e Imóveis em maio de 2021, momento do pedido da Recuperação Judicial, perfazia a monta de **R\$ 35.878.763**.

| Tipo Imobilizado   | Saldo Contábil Imobilizado | Laudo de Avaliação Patrimonial |                   |
|--------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
|                    |                            | Valor de Mercado               | Valor de Venda    |
| Veículos           | 13.061.956                 | 14.206.000                     | 12.997.000        |
| Terrenos e Imóveis | 22.816.807                 | 27.122.732                     | 27.122.732        |
| <b>Total</b>       | <b>35.878.763</b>          | <b>41.328.732</b>              | <b>40.119.732</b> |

- Conforme pode ser observado no gráfico ao lado, o saldo contábil de veículos, terrenos e imóveis de maio de 2021 é inferior ao montante apresentado no Laudo de Avaliação Patrimonial.



## 4.2 Análise Financeira – Passivo

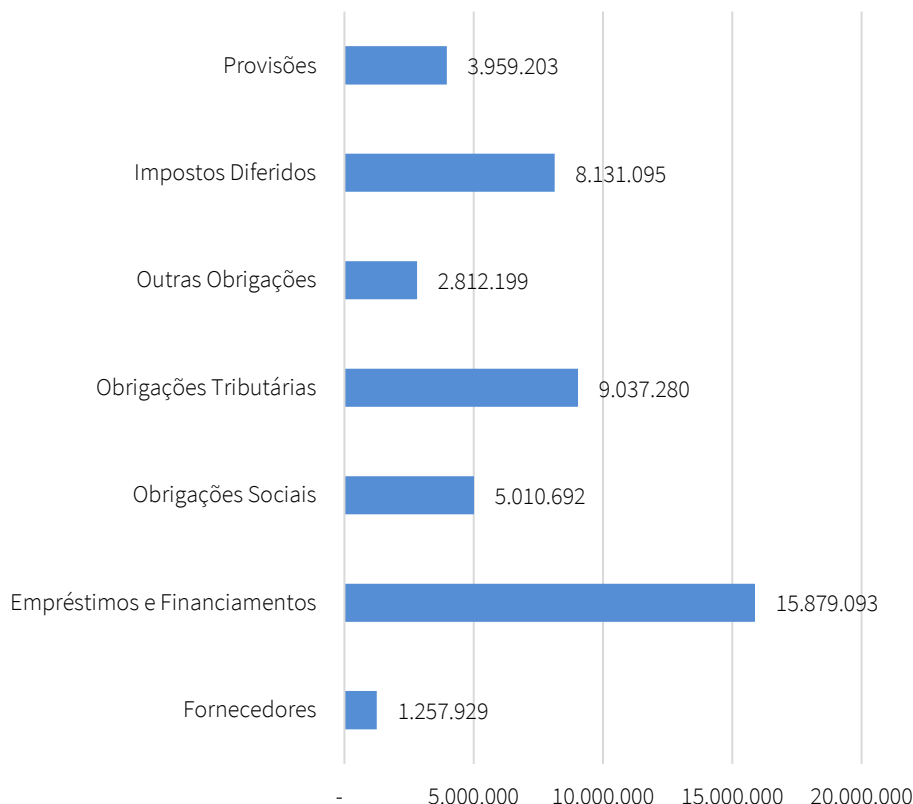
Apresenta-se abaixo a evolução do saldo combinado das contas sintéticas de **Passivo** das Recuperandas: (em reais)

|                              | abr/22            | AV          | mai/22            | AV          | AH         |
|------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|------------|
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>    | <b>29.232.613</b> | <b>42%</b>  | <b>29.479.720</b> | <b>42%</b>  | <b>1%</b>  |
| Fornecedores                 | 1.224.762         | 2%          | 1.257.929         | 2%          | 3%         |
| Empréstimos e Financiamentos | 15.752.396        | 23%         | 15.704.192        | 22%         | 0%         |
| Obrigações Sociais           | 4.739.208         | 7%          | 4.835.792         | 7%          | 2%         |
| Obrigações Tributárias       | 4.979.894         | 7%          | 5.087.862         | 7%          | 2%         |
| Outras Obrigações            | 2.536.352         | 4%          | 2.593.945         | 4%          | 2%         |
| <b>EXIGÍVEL LONGO PRAZO</b>  | <b>27.928.983</b> | <b>41%</b>  | <b>29.231.303</b> | <b>42%</b>  | <b>5%</b>  |
| Fornecedores                 | -                 | 0%          | -                 | 0%          | -          |
| Empréstimos e financiamentos | 2.821.267         | 4%          | 2.790.904         | 4%          | -1%        |
| Obrigações Sociais           | 177.143           | 0%          | 174.901           | 0%          | -1%        |
| Obrigações Tributárias       | 3.949.847         | 6%          | 3.949.418         | 6%          | 0%         |
| Outras Obrigações            | 218.254           | 0%          | 218.254           | 0%          | 0%         |
| Partes relacionadas          | 8.672.174         | 13%         | 10.007.529        | 14%         | 15%        |
| Impostos Diferidos           | 8.131.095         | 12%         | 8.131.095         | 12%         | 0%         |
| Provisões                    | 3.959.203         | 6%          | 3.959.203         | 6%          | 0%         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>    | <b>11.665.979</b> | <b>17%</b>  | <b>11.373.752</b> | <b>16%</b>  | <b>-3%</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO + PL</b> | <b>68.827.575</b> | <b>100%</b> | <b>70.084.776</b> | <b>100%</b> | <b>2%</b>  |

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

AH - Análise horizontal. Apresentam as variações entre abril/22 e maio/22 para cada rubrica.

## 4.2 Análise Financeira – Passivo



O gráfico ao lado representa o endividamento total das Recuperandas (em R\$) em maio de 2022. Temos as seguintes considerações a serem feitas:

- Verifica-se que **35%** das dívidas referem-se a **Empréstimos ou Financiamentos**;
- Dentre as dívidas com Empréstimos destaca-se o empréstimo contraído com o **Sr. Márcio Luiz Schlickmann**, no valor de **R\$ 8.787.000,00** 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 **37%** das dívidas são referentes a **Obrigações Tributárias e Impostos Diferidos**;
- Apenas **3%** da dívida é devida a fornecedores.

## 4.2 Análise Financeira – Passivo

- Motivo de preocupação para as Recuperandas em razão da extraconsursalidade e do prazo, as **obrigações tributárias e obrigações sociais** representam **24% do passivo total em maio de 2022**.

- 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 é parte no processo de recuperação judicial.

- Outro item que merece registro por parte da equipe da Administração Judicial é o alto valor a pagar de **tributos diferidos**. 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 foi 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 foram comunicados à Administração das Recuperandas para ajustes’.



## 4.3 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

Apresenta-se abaixo a Demonstração de Resultado do Exercício dos meses de abril e maio de 2022 (em reais):

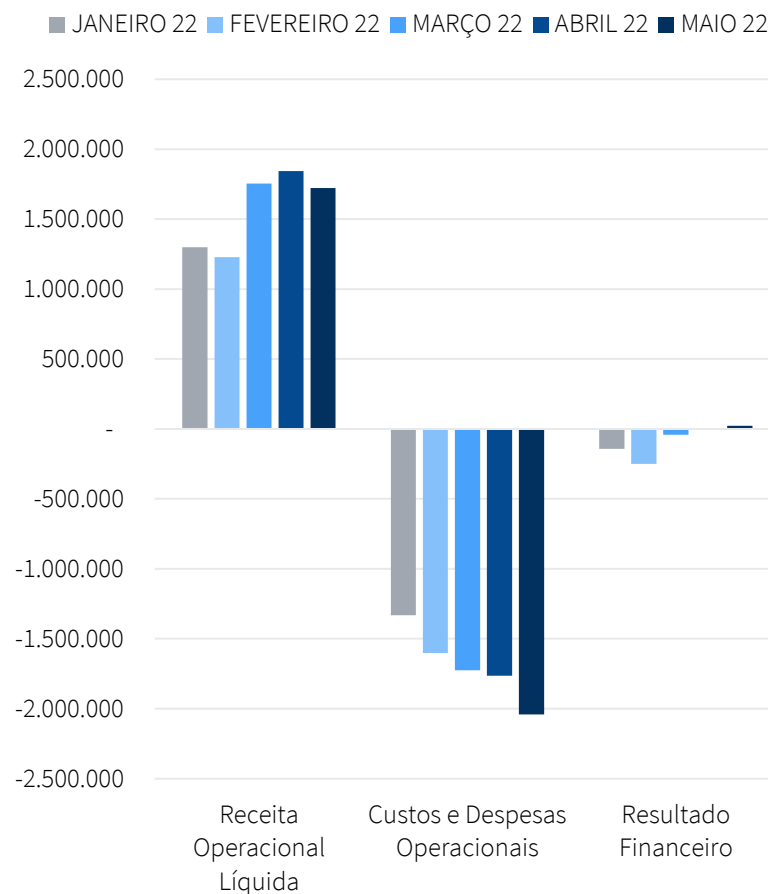
|                                | ABR/22      | AV   | MAI/22      | AV   | AH    |
|--------------------------------|-------------|------|-------------|------|-------|
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA    | 1.843.623   | 100% | 1.720.936   | 100% | -7%   |
| CUSTO DOS SERVIÇOS (-)         | (1.375.384) | -75% | (1.632.032) | -95% | 19%   |
| LUCRO BRUTO                    | 468.239     | 25%  | 88.904      | 5%   | -81%  |
| DESPESAS OPERACIONAIS          | (387.868)   | -21% | (407.862)   | -24% | 5%    |
| Despesas comerciais (-)        | (100.920)   | -5%  | (121.129)   | -7%  | 20%   |
| Despesas administrativas (-)   | (259.664)   | -14% | (276.312)   | -16% | 6%    |
| Outras receitas e (despesas)   | (27.284)    | -1%  | (10.420)    | -1%  | -62%  |
| RESULTADO OPERACIONAL          | 80.371      | 4%   | (318.958)   | -19% | -497% |
| RESULTADO FINANCEIRO           | (4.958)     | 0%   | 22.231      | 1%   | -548% |
| Receitas financeiras           | 41.077      | 2%   | 61.703      | 4%   | 50%   |
| Despesas financeiras           | (46.035)    | -2%  | (39.472)    | -2%  | -14%  |
| RESULTADO ANTES TRIBUTOS       | 75.413      | 4%   | (296.726)   | -17% | -493% |
| IRPJ e CSLL                    | -           | 0%   | -           | 0%   | -     |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | 75.413      | 4%   | (296.726)   | -17% | -493% |

AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total da Receita Líquida.

AH - Análise horizontal. Apresentam as variações entre abril/22 e maio/22 para cada rubrica.

## 4.3 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

- O gráfico ao lado apresenta as variações das rubricas desacomuladas de Receita Operacional Líquida, Custos e Despesas Operacionais e Resultado Financeiro nos meses de **janeiro/22 a maio/22** das Recuperandas.
- Observa-se diminuição nas **receitas** nos dois primeiros meses de 2022, seguido de um aumento nos dois meses seguintes. O mês de **maio de 2022** demonstra o retrocesso da receita, representando uma queda de 7% se comparado a **fevereiro de 2022**.
- Quanto aos **Custos e Despesas Operacionais**, em **maio de 2022** ocorreu o registro do pico entre os meses analisados, totalizando um montante maior que a Receita Líquida Operacional da mesma competência.
- Em **maio de 2022** observa-se o aumento das receitas financeiras, gerado majoritariamente pelo aumento das receitas de aplicações financeiras do último mês.



## 4.3 Análise Financeira – Receitas por Segmento

Apresenta-se abaixo o detalhamento das **receitas no ano de 2022** por Recuperanda (em R\$ mil):

| VIAÇÃO CIDADE LTDA |            |            |            |            |            |        |        |        |        |        |        |        |            |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| Serviços Prestados | jan/22     | fev/22     | mar/22     | abr/22     | maio/22    | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 | nov/22 | dez/22 | Total      |
| Turismo            | -          | -          | -          | -          | -          | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -          |
| Frete e Alugueis   | 0,34       | -          | -          | -          | -          | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 0,34       |
| Fretamento         | 145        | 139        | 486        | 440        | 387        | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 284        |
| Vale Transporte    | 30         | 60         | 63         | 68         | 65         | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 91         |
| Vendas Embarcadas  | 69         | 77         | 84         | 76         | 76         | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 146        |
| Vendas Agencias    | -          | -          | -          | -          | -          | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -          |
| <b>Total</b>       | <b>245</b> | <b>276</b> | <b>633</b> | <b>583</b> | <b>528</b> | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | <b>521</b> |

| EMPRESA UNIÃO DE TRANSPORTE LTDA. |              |              |              |              |             |        |        |        |        |        |        |        |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| Serviços Prestados                | jan/22       | fev/22       | mar/22       | abr/22       | maio/22     | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 | nov/22 | dez/22 | Total        |
| Turismo                           | 68           | 58           | 127          | 224          | 158         | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 126          |
| Frete e Alugueis                  | 42           | 44           | 51           | 35           | 37          | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 86           |
| Fretamento                        | 368          | 376          | 399          | 422          | 434         | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 744          |
| Vale Transporte                   | 59           | 142          | 188          | 172          | 212         | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 201          |
| Vendas Embarcadas                 | 26           | 26           | 29           | 27           | 28          | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 51           |
| Vendas Agencias                   | 909          | 732          | 835          | 888          | 891         | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 1.641        |
| <b>Total</b>                      | <b>1.472</b> | <b>1.378</b> | <b>1.629</b> | <b>1.769</b> | <b>1762</b> | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | <b>2.850</b> |

## 4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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

| TABELA INDICADORES FINANCEIROS       | jan/22      | fev/22      | mar/22       | abr/22       | mai/22      |
|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| CCL - Capital circulante líquido (a) | (9.857.879) | (9.419.529) | (15.322.160) | (10.303.208) | (9.314.386) |
| NCG -Necessidade capital de giro (b) | (1.352.186) | (161.029)   | (99.201)     | (211.814)    | (415.228)   |
| Liquidez corrente (c)                | 0,59        | 0,59        | 0,47         | 0,65         | 0,68        |
| Liquidez imediata (d)                | 0,05        | 0,03        | 0,01         | 0,19         | 0,23        |
| Liquidez geral (e)                   | 1,24        | 1,22        | 1,22         | 1,20         | 1,19        |
| Dívidas/Ativo (f)                    | 1           | 1           | 1            | 1            | 1           |
| Cobertura de juros (g)               | (1,2)       | (1,9)       | (1,8)        | (1,4)        | (1,9)       |
| Dívida/Patrimônio líquido (h)        | 4,25        | 4,48        | 4,48         | 4,90         | 5,16        |

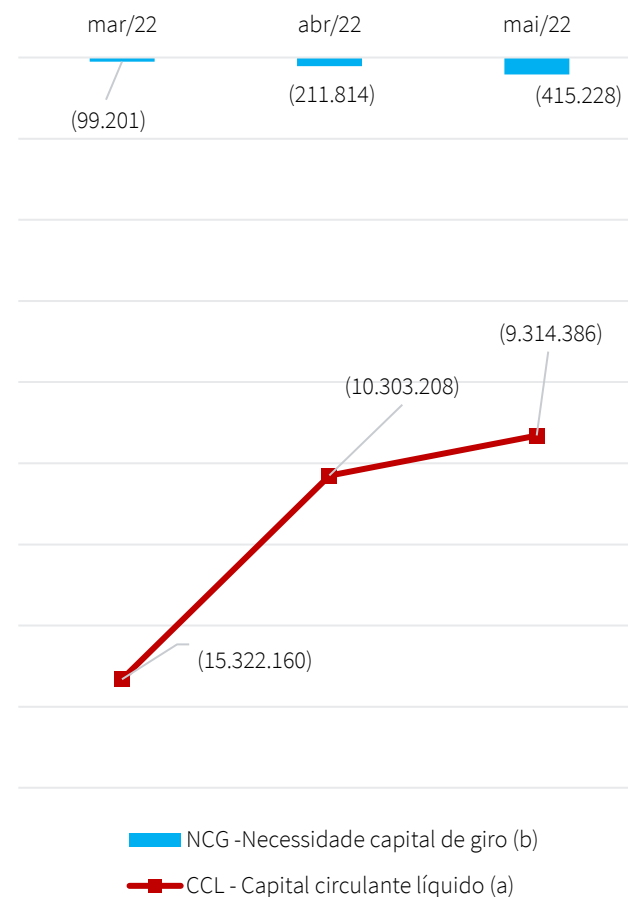
### Referências

- (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) - Indicador de alavancagem financeira, representado pelo total de passivos dividido pelo total de ativos da empresa  
 (g) - Lucro antes dos juros e Imposto de renda dividido por despesas financeiras  
 (h) - 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 R\$):

- 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 o Capital Circulante Líquido apresentou um acréscimo no mês de **maio/2022** quando comparados com abril de 2022, mas não suficiente para cobrir as dívidas de curto prazo. 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. Outrossim, outra rubrica que impacta significativamente os indicadores são as transações reconhecidas no ativo e passivo com a **TURIMCAR ADMINISTRADORA DE BENS PROPRIOS LTDA** apresentado nas páginas 24 e 30 deste Relatório.



## 4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

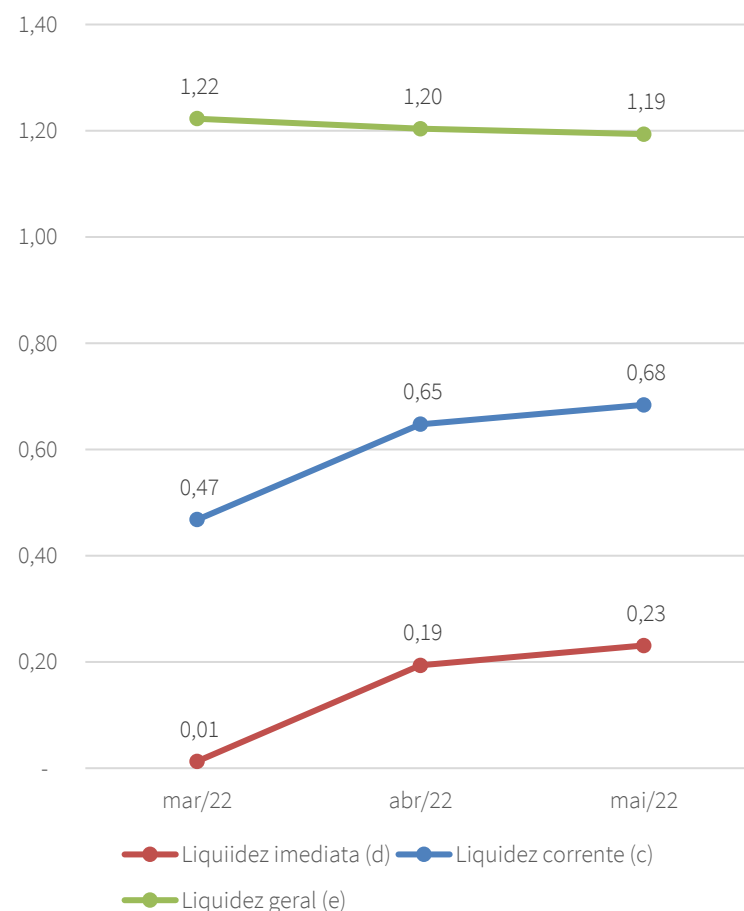
O gráfico abaixo apresenta a evolução dos **Índices de liquidez** apresentados pelas Recuperandas:

- 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 elevado saldo Passivo Circulante total.

- À toda evidência, os ativos circulantes existentes em maio de 2022 **não são suficientes para fazer frente aos desembolsos decorrentes das atividades operacionais e ainda menos às suas dívidas de curto prazo constituídas.**



## 4.5 Análise Financeira – Projeção de Resultado

Apresenta-se abaixo a **projeção de resultado X resultado de fato realizado** mensal de janeiro a maio de 2022:

| Resultado das Linhas Regulares     |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Mês                                | jan/22       |              | fev/22       |              | mar/22       |              | abr/22       |              | mai/22       |              |
|                                    | Previsto     | Realizado    | Previsto     | Realizado    | Previsto     | Realizado    | Previsto     | Realizado    | Previsto     | Realizado    |
| (+) Receita Bruta de Vendas        | 1.661.494,00 | 1.928.042,83 | 1.636.494,00 | 1.497.240,40 | 1.960.637,00 | 2.077.678,37 | 2.029.847,35 | 2.194.613,68 | 1.960.514,85 | 2.056.366,35 |
| (-) Tributos                       | 219.316,29   | 212.619,87   | 215.088,79   | 195.765,93   | 254.495,38   | 235.969,15   | 263.012,49   | 257.250,38   | 258.241,93   | 252.096,03   |
| (-) Devoluções                     | 16.200,00    | 23.324,05    | 16.740,00    | 15.182,32    | 17.911,80    | 19.466,45    | 18.761,59    | 25.111,59    | 17.783,60    | 27.549,90    |
| (=) Receita Líquida                | 1.425.977,71 | 1.692.098,91 | 1.404.665,21 | 1.286.292,15 | 1.688.229,82 | 1.822.242,77 | 1.748.073,27 | 1.912.251,71 | 1.684.489,32 | 1.776.720,42 |
| Quilometragens                     |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Mês                                | jan/22       |              | fev/22       |              | mar/22       |              | abr/22       |              | mai/22       |              |
| Km                                 | 423.932      | 405.932      | 417.265      | 379.158      | 503.703      | 442.827      | 520.293      | 423.733      | 501.804      | 444.716      |
| Total                              | 423.932      | 405.932      | 417.265      | 379.158      | 503.703      | 442.827      | 520.293      | 423.733      | 501.804      | 444.716      |
| Mês                                | jan/22       |              | fev/22       |              | mar/22       |              | abr/22       |              | mai/22       |              |
| Custo Operacional                  | 1.140.971,51 | 1.169.647,82 | 1.089.821,73 | 1.184.503,10 | 1.224.434,75 | 1.334.008,22 | 1.229.360,51 | 1.341.140,87 | 1.178.075,42 | 1.567.650,94 |
| Custo Trafego                      | 1.005.015,51 | 1.054.885,34 | 957.863,23   | 1.054.740,69 | 1.090.477,50 | 1.181.120,09 | 1.095.403,26 | 1.192.969,30 | 1.051.088,17 | 1.395.245,64 |
| Custo Manutenção                   | 135.956,00   | 114.762,48   | 131.958,50   | 129.762,41   | 133.957,25   | 152.888,13   | 133.957,25   | 148.171,57   | 126.987,25   | 172.405,30   |
| Resultado Operacional              | 285.006,20   | 522.451,09   | 314.843,48   | 101.789,05   | 463.795,07   | 488.234,55   | 518.712,77   | 571.110,84   | 506.413,90   | 209.069,48   |
| Despesas Operacionais              | 567.522,29   | 701.154,52   | 489.219,69   | 672.162,01   | 520.829,65   | 406.140,46   | 525.639,77   | 432.304,48   | 462.236,76   | 445.218,32   |
| Despesas Administrativo            | 243.010,00   | 284.828,14   | 218.820,00   | 297.626,85   | 192.132,33   | 236.437,63   | 192.132,33   | 259.453,31   | 163.725,00   | 280.936,23   |
| Despesas Com Vendas                | 133.101,00   | 229.944,34   | 141.275,00   | 98.078,28    | 198.425,04   | 97.064,75    | 203.235,16   | 99.568,30    | 168.239,47   | 119.819,50   |
| Despesas Tributárias e Financeiras | 191.411,29   | 186.382,04   | 129.124,69   | 276.456,88   | 130.272,28   | 72.638,08    | 130.272,28   | 73.282,87    | 130.272,28   | 44.462,59    |
| Indenizações                       | 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         |
| Resultado Linha                    | -282.516,09  | -178.703,43  | -174.376,21  | -570.372,96  | -57.034,59   | 82.094,09    | -6.927,01    | 138.806,36   | 44.177,14    | -236.148,84  |
| (=) EBITDA                         | -41.104,80   | 7.678,61     | 4.748,48     | -293.916,08  | 123.237,70   | 154.732,17   | 173.345,28   | 212.089,23   | 224.449,42   | -191.686,25  |

# RELATÓRIO DE ATIVIDADES

## 5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Cumprimento de Outras Obrigações
- 5.2 Registros Fotográficos

## 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.



## 5.2 Registros Fotográficos

Excepcionalmente não foi realizada visita presencial no último mês, motivo pelo qual esta Equipe Técnica solicitou que as Devedoras enviassem registros fotográficos que demonstrassem o pleno funcionamento da sua atividade, o que se apresenta a seguir:



# 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



**Gabriel Masiero**  
Advogado  
OAB/SC 65.209



**Alice Minatto**  
Equipe Jurídica



**Nadine Laís Feiten**  
Equipe Contábil



**Felipe Camardelli**  
Coordenador Contábil  
CRA 31.349/O



**Isabela Zeferino Reinaldo**  
Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR  
Administração Judicial

