

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.

Dezembro 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.....	18
3.1. Créditos Concursais.....	19
3.2. Créditos Extraconcursais.....	21
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	22
4.1. Ativo.....	23
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
5.2. Registros Fotográficos.....	39
• 6. Glossário.....	41

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 31/10/2021**.

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.**



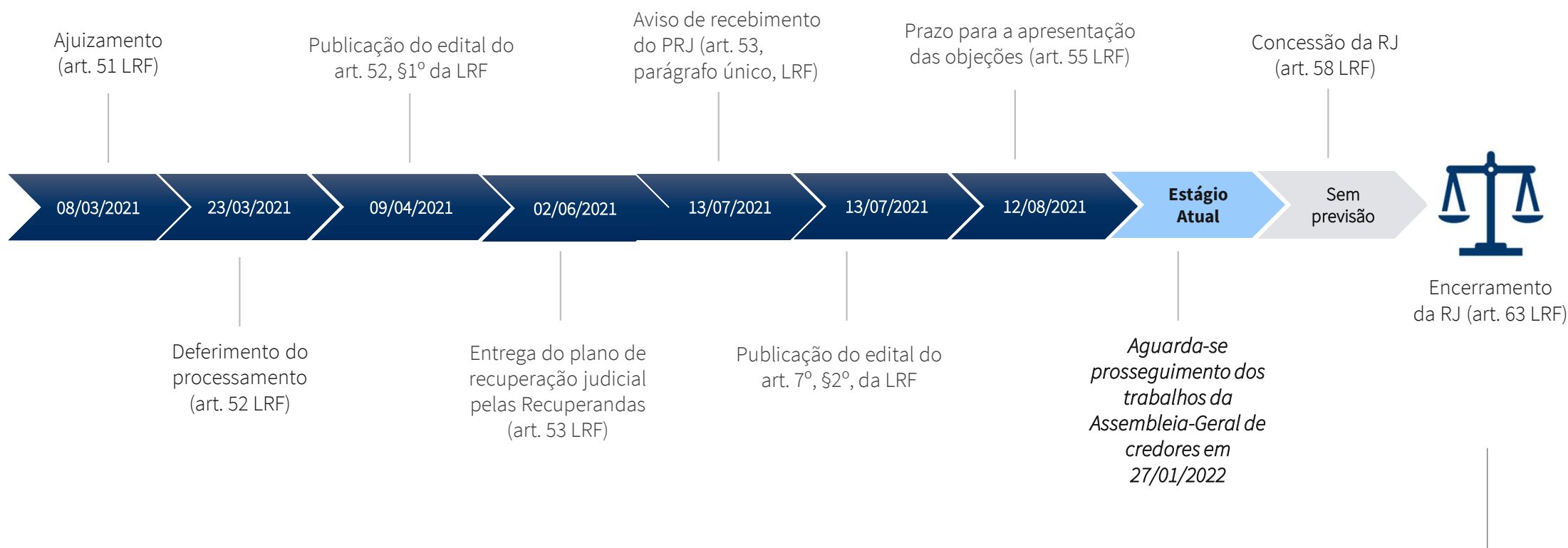
1.2 Recomendação CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.1	Houve alteração da atividade empresarial?	Não	
2.2.2	Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não	
2.2.3	Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não	
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	22
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	21
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Sim	28
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Sim	21
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	Obrigação de fazer	Não	
2.2.5.2.1.7	Obrigação de entregar	Não	
2.2.5.2.1.8	Obrigação 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

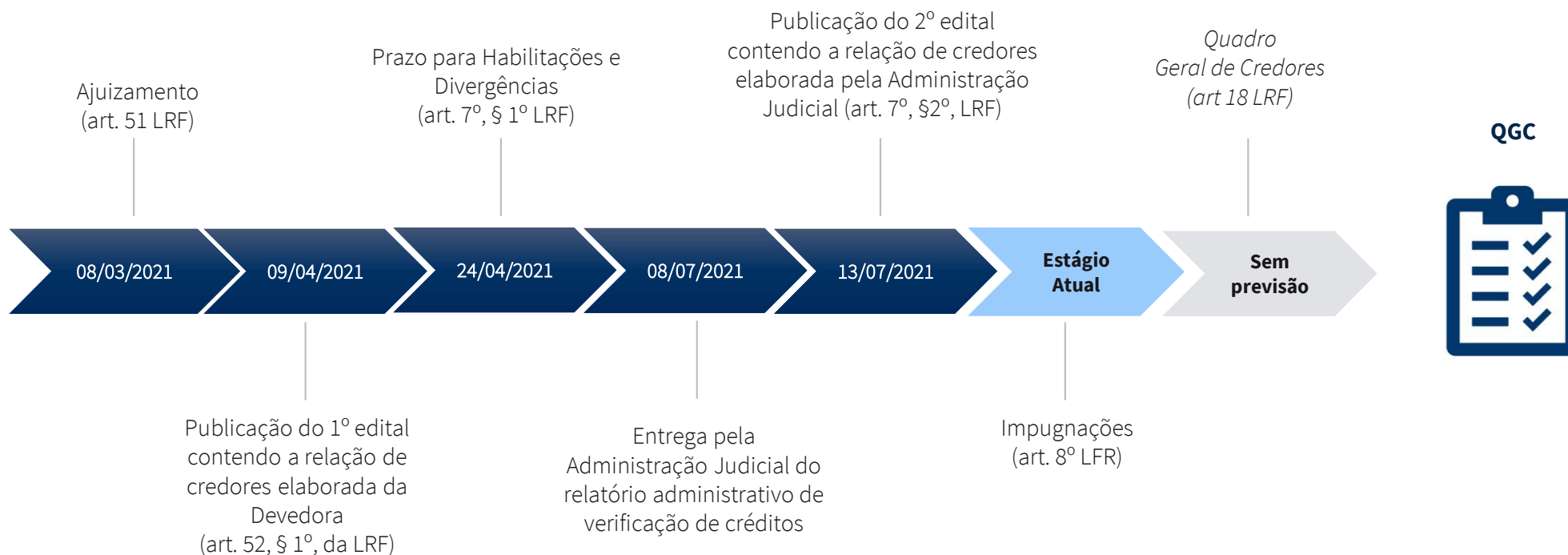
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** do **Grupo União**, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



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 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:

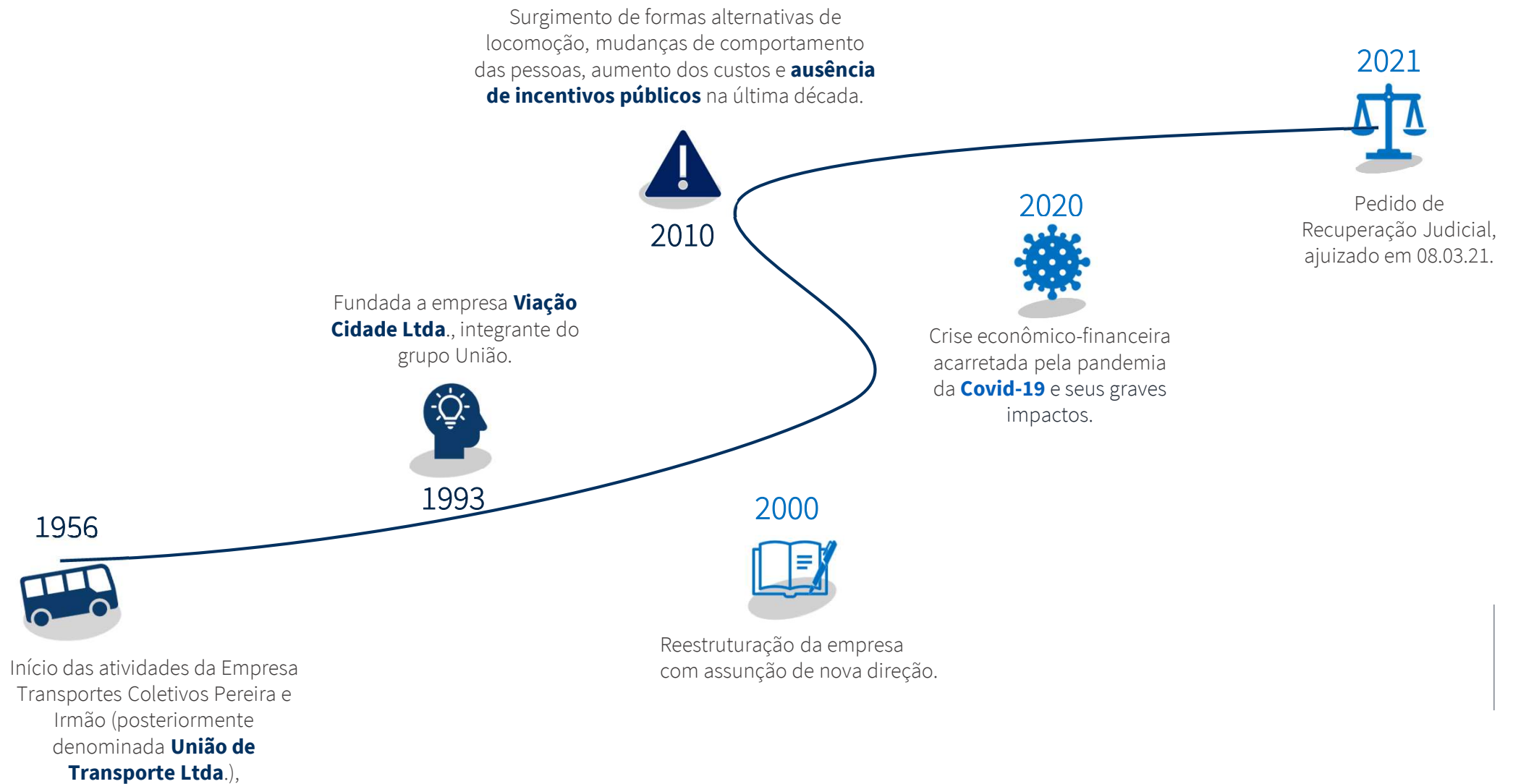
Data do Evento	Conteúdo	Autos
17/10/2021	Petição das Recuperandas	Evento 387
21/10/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 394
27/10/2021	Decisão interlocutória	Evento 399
03/11/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 440
04/11/2021	Petição das Recuperandas	Eventos 444 e 445
05/11/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 449
18/11/2021	Petição das Recuperandas	Evento 456

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

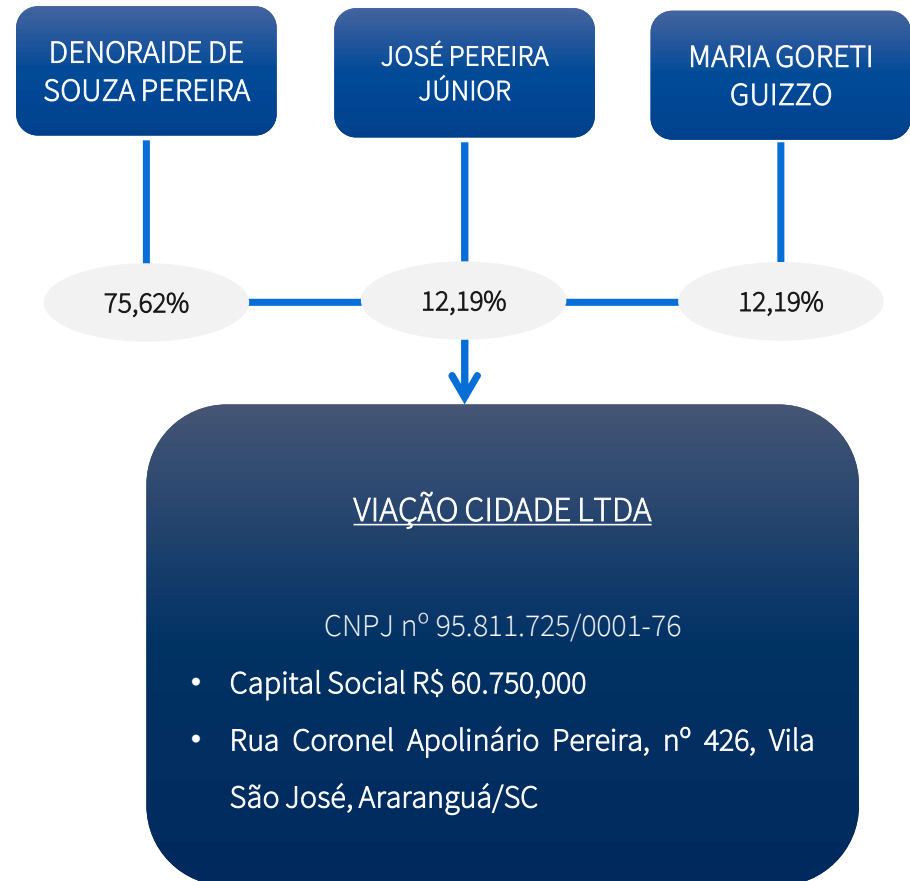
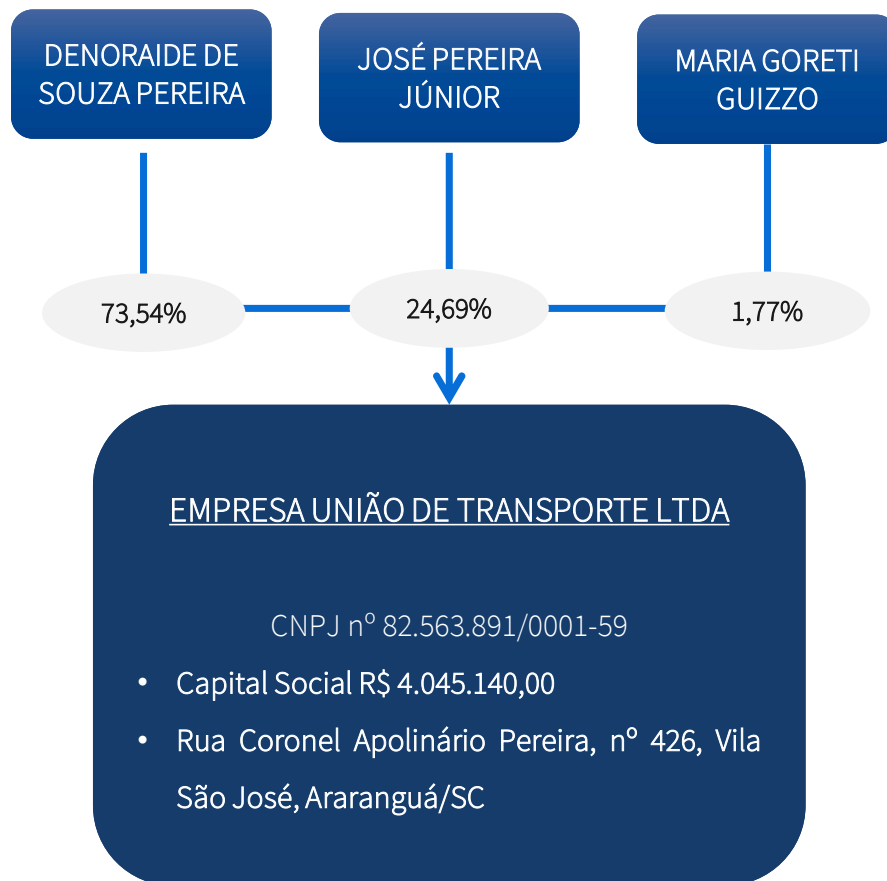
2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 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.

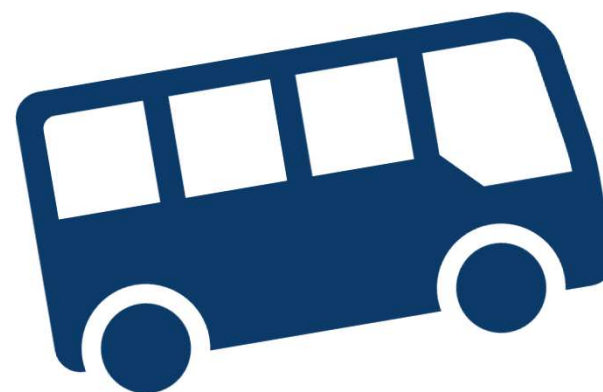
O grupo conta com cerca de 160 colaboradores e 80 veículos, o que permite, ainda, a prestação de serviços de fretamento em âmbito nacional e internacional.

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

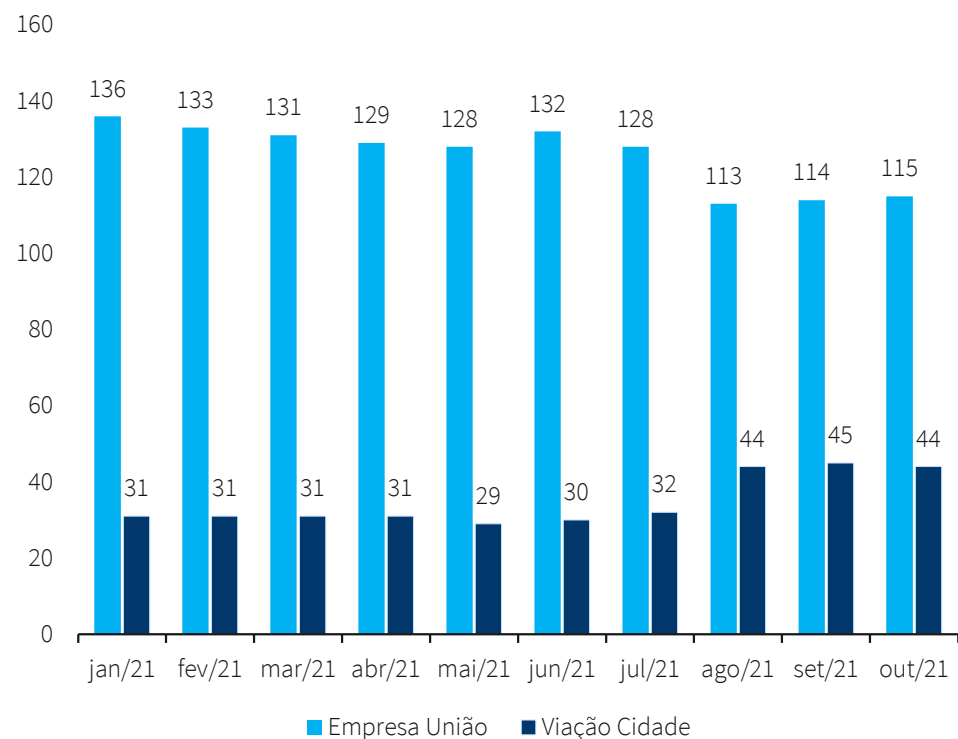
públicas, as empresas vinham apresentando um crescimento menor, mas sempre conseguindo manter o equilíbrio financeiro.

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:



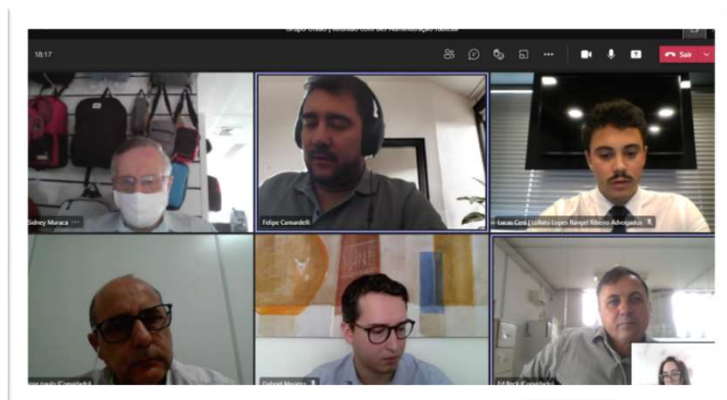
Por se tratar de grupo de empresas que presta operação regular de transporte, necessitando ofertar o serviço ainda que a circulação de pessoas tenha reduzido, não se verificam reduções significativas no quadro funcional das Recuperandas. As reduções ocorridas no período de fevereiro de 2020 até maio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

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

- ✓ 115 empregados na Empresa União;
- ✓ 44 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 22/10/2021.



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 do mês de **outubro 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 **21 de outubro** o estabelecimento do Grupo União na cidade de **Araranguá**.

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

De acordo com o relato, o faturamento permanece crescendo gradativamente. Nesse aspecto, comparando o faturamento do Grupo União relativo ao mesmo período antes da pandemia, estima-se que tenha sido recuperado 60% do faturamento.

Por outro lado, de acordo com o relato dos Representantes das Recuperandas, acredita-se que será recuperado apenas 80% do faturamento auferido no período anterior à pandemia. Isso porque os outros meios de transporte vêm conquistando parcela significativa do mercado.

Além disso, informou-se que, com a crescente na demanda, as Recuperandas estão conseguindo disponibilizar novos horários para os itinerários realizados.

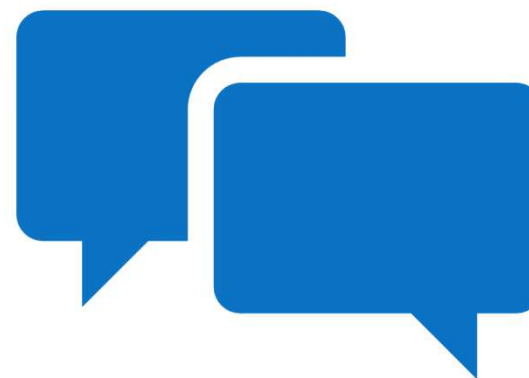
As Recuperandas continuam investindo em promoções para atrair ainda mais seu público.

2.6 Reunião com a **Administração**

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

Quanto aos **débitos tributários**, foi informado que há atrasos, inclusive no que se refere aos tributos correntes.

Questionados a respeito da previsão de regularização tributária do grupo, os representantes das Recuperandas afirmaram que ainda não há disponibilidade de caixa para tal. Contudo, com a perspectiva de retomada das atividades até o final do ano, pontuaram que estudam a possibilidade de aderir a parcelamentos em breve.

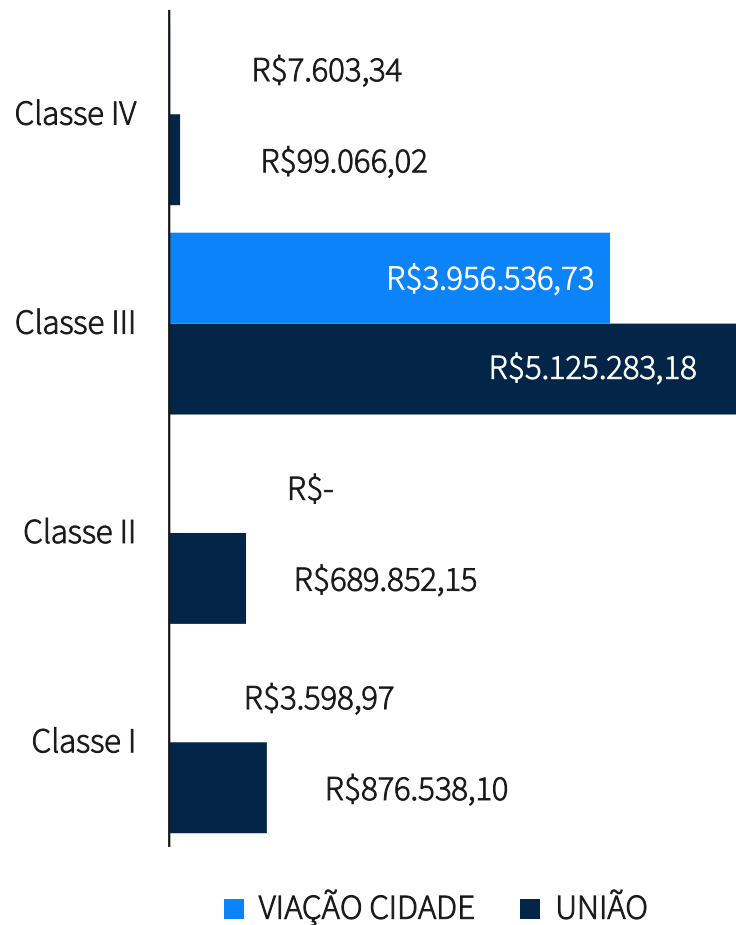


RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos Concurrais
- 3.2. Créditos Extraconcurrais

3.1 Créditos Concurrais - Classe



O passivo total sujeito à Recuperação Judicial que compõe o Edital 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

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 a monta de **R\$ 9.229.026** é composta em sua maioria por tributos previdenciários e federais.

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 abaixo apresentadas estão parcelados ou com a exigibilidade suspensa.

A seguir, detalha-se a composição das dívidas tributárias das Recuperandas:

	EMPRESA UNIÃO	VIAÇÃO CIDADE	TOTAL
PREVIDENCIÁRIOS	4.589.208	369.882	4.959.090
TRIBUTOS ESTADUAIS	1.593.664	-	1.593.664
TRIBUTOS FEDERAIS	2.590.739	78.882	2.669.621
TRIBUTOS MUNICIPAIS	4.241	2.410	6.651
TOTAL	8.777.852	451.174	9.229.026

3.2 Créditos Extraconcursais – Demais Créditos

	Contrato		Saldo Contratual
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Contrato de Abertura de Bancário - Giro Facil	Contrato de Abertura de Bancário - Giro Facil	R\$ 2.623.224,62
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\$ 6.594.720,00
SCANIA LATIN AMERICA LTDA	Cédula de Credito Comercial - FINAME - BNDES	Contratos: nº 62.960 e nº 66.055	R\$ 375.357,48
SOCOOB CREDJA	Cédula de Credito Comercial - FINAME - BNDES	Contrato nº. 1007921	R\$ 67.345,90
			R\$ 13.066.500,09

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 concursais montam **R\$ 13.066.500,09**, as quais se referem a contratos de garantia.

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							
	ago/21	AV	set/21	AV	out/21	AV	AH
ATIVO CIRCULANTE	13.317.845	21%	13.555.312	21%	13.801.184	22%	4%
Disponibilidades	437.203	1%	607.870	1%	930.943	1%	113%
Clientes a receber e Adiantamentos - CP	2.432.527	4%	2.508.344	4%	2.379.495	4%	-2%
Estoques	205.887	0%	208.450	0%	269.408	0%	31%
Impostos a recuperar	233.015	0%	225.612	0%	220.325	0%	-5%
Outros créditos	10.000.000	16%	10.000.000	16%	10.000.000	16%	0%
Despesas do exercício seguinte	9.214	0%	5.036	0%	1.012	0%	-89%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	50.217.559	79%	50.056.975	79%	50.062.586	78%	0%
REALIZÁVEL LONGO PRAZO	13.117.408	21%	13.007.057	20%	13.062.276	20%	0%
Clientes a receber - LP	17.937	0%	17.937	0%	17.937	0%	0%
Partes relacionadas	9.335.400	15%	9.225.050	15%	9.280.268	15%	-1%
Depósitos judiciais	663.206	1%	663.206	1%	663.206	1%	0%
Impostos diferidos	3.100.865	5%	3.100.865	5%	3.100.865	5%	0%
PERMANENTE	37.100.151	58%	37.049.918	58%	37.000.310	58%	0%
Investimentos	1.257.256	2%	1.257.256	2%	1.257.256	2%	0%
Imobilizado	35.825.297	56%	35.775.508	56%	35.726.331	56%	0%
Intangível	17.598	0%	17.154	0%	16.723	0%	-5%
TOTAL DO ATIVO	63.535.404	100%	63.612.287	100%	63.863.770	100%	1%

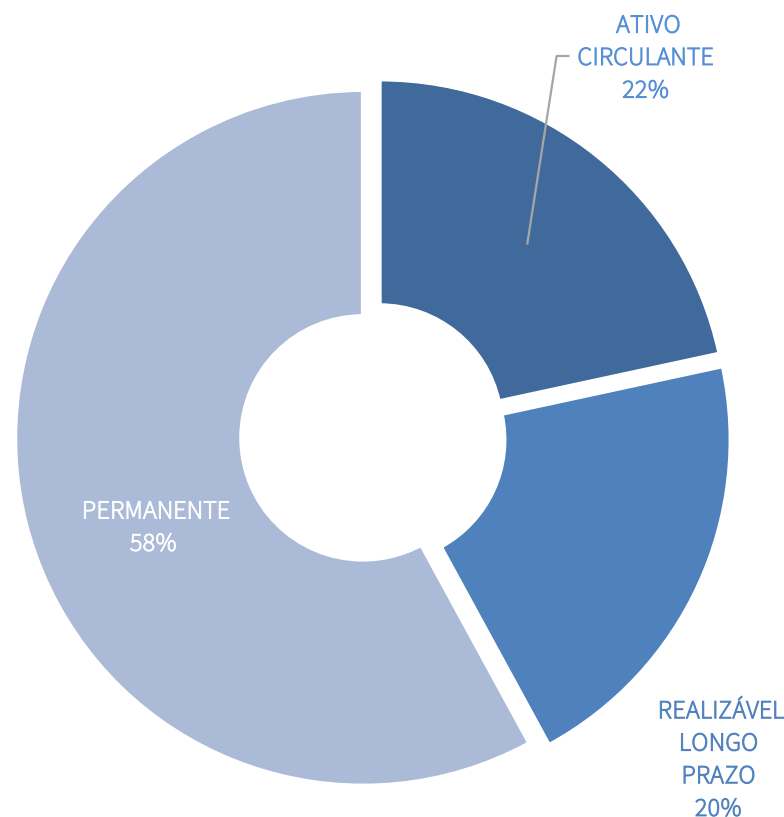
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total de ativo e passivo total.

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação de agosto/21 e outubro/21 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 **outubro 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**.
- 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 baixa, 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 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 – 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	12.012.000	11.982.000
Ônibus Urbanos	União Transportes	FIPE	225.000	205.000
Ônibus	Viação Cidade	FIPE	969.000	810.000
Total			13.206.000	12.997.000

Imóveis e Terrenos:

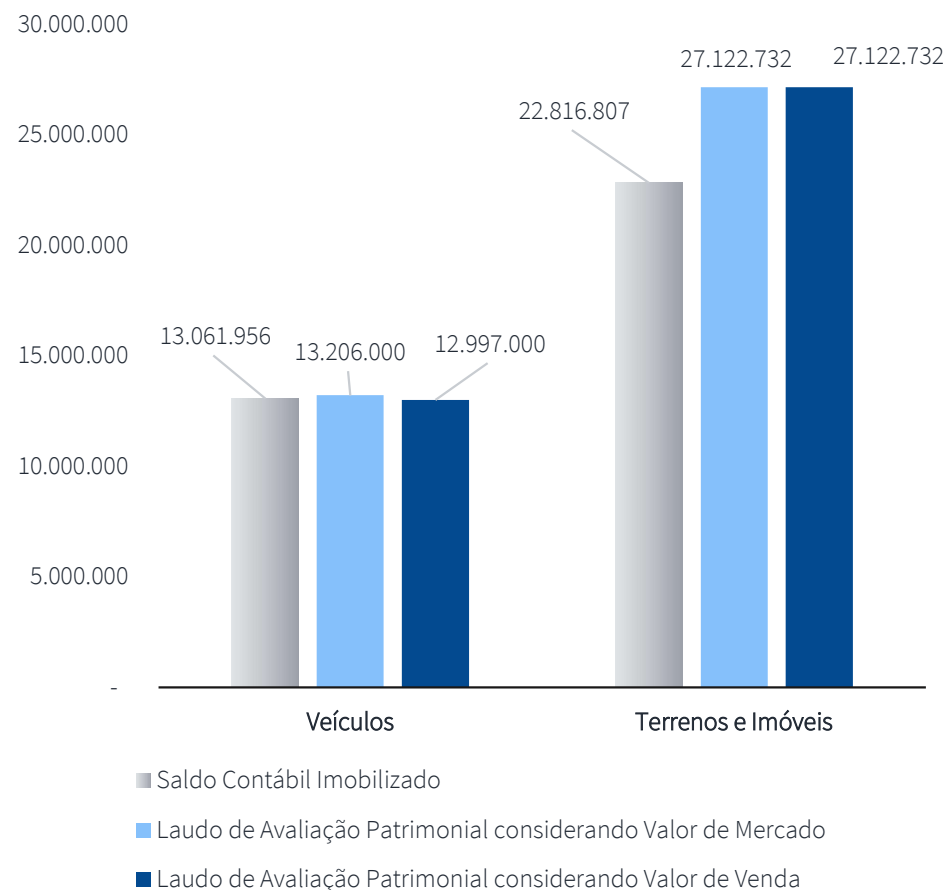
Tipo Imobilizado	Matricula	Base Pesquisa	Valor Avaliado
Imóvel / Terreno	3.060	Perito Avaliador Imobiliário	6.000
Imóvel / Terreno	3743	Perito Avaliador Imobiliário	262.500
Imóvel / Terreno	8427	Perito Avaliador Imobiliário	89.057
Imóvel / Terreno	9218	Perito Avaliador Imobiliário	1.050.000
Imóvel / 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	13.206.000	12.997.000
Terrenos e Imóveis	22.816.807	27.122.732	27.122.732
Total	35.878.763	40.328.732	40.119.732

- 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 consolidado das contas sintéticas de **Passivo** das Recuperandas: (em reais)

GRUPO UNIÃO - PASSIVO CONSOLIDADO							
	ago/21	AV	set/21	AV	out/21	AV	AH
PASSIVO CIRCULANTE	20.671.041	33%	21.323.393	34%	22.130.398	35%	7%
Fornecedores	1.180.671	2%	1.179.702	2%	1.239.080	2%	5%
Empréstimos e Financiamentos	7.692.247	12%	8.088.082	13%	8.547.292	13%	11%
Obrigações Sociais	4.198.143	7%	4.289.070	7%	4.401.100	7%	5%
Obrigações Tributárias	4.805.544	8%	5.008.218	8%	5.234.373	8%	9%
Outras Obrigações	2.794.436	4%	2.758.322	4%	2.708.553	4%	-3%
EXIGÍVEL LONGO PRAZO	29.738.716	47%	29.351.379	46%	28.997.323	45%	-2%
Fornecedores							
Empréstimos e financiamentos	10.418.031	16%	10.140.017	16%	9.860.548	15%	-5%
Obrigações Sociais	195.082	0%	192.839	0%	190.597	0%	-2%
Obrigações Tributárias	3.308.271	5%	3.181.125	5%	3.053.978	5%	-8%
Outras Obrigações	218.254	0%	218.254	0%	218.254	0%	0%
Partes relacionadas	3.508.780	6%	3.528.847	6%	3.583.649	6%	2%
Impostos Diferidos	8.131.095	13%	8.131.095	13%	8.131.095	13%	0%
Provisões	3.959.203	6%	3.959.203	6%	3.959.203	6%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13.125.648	21%	12.937.515	20%	12.736.049	20%	-3%
Capital Social	4.105.890	6%	4.105.890	6%	4.105.890	6%	0%
Reservas	3.749.296	6%	3.749.296	6%	3.749.296	6%	0%
Lucros acumulados	(10.513.428)	-17%	(10.701.561)	-17%	(10.903.026)	-17%	4%
TOTAL DO PASSIVO + PL	63.535.404	100%	63.612.287	100%	63.863.770	100%	1%

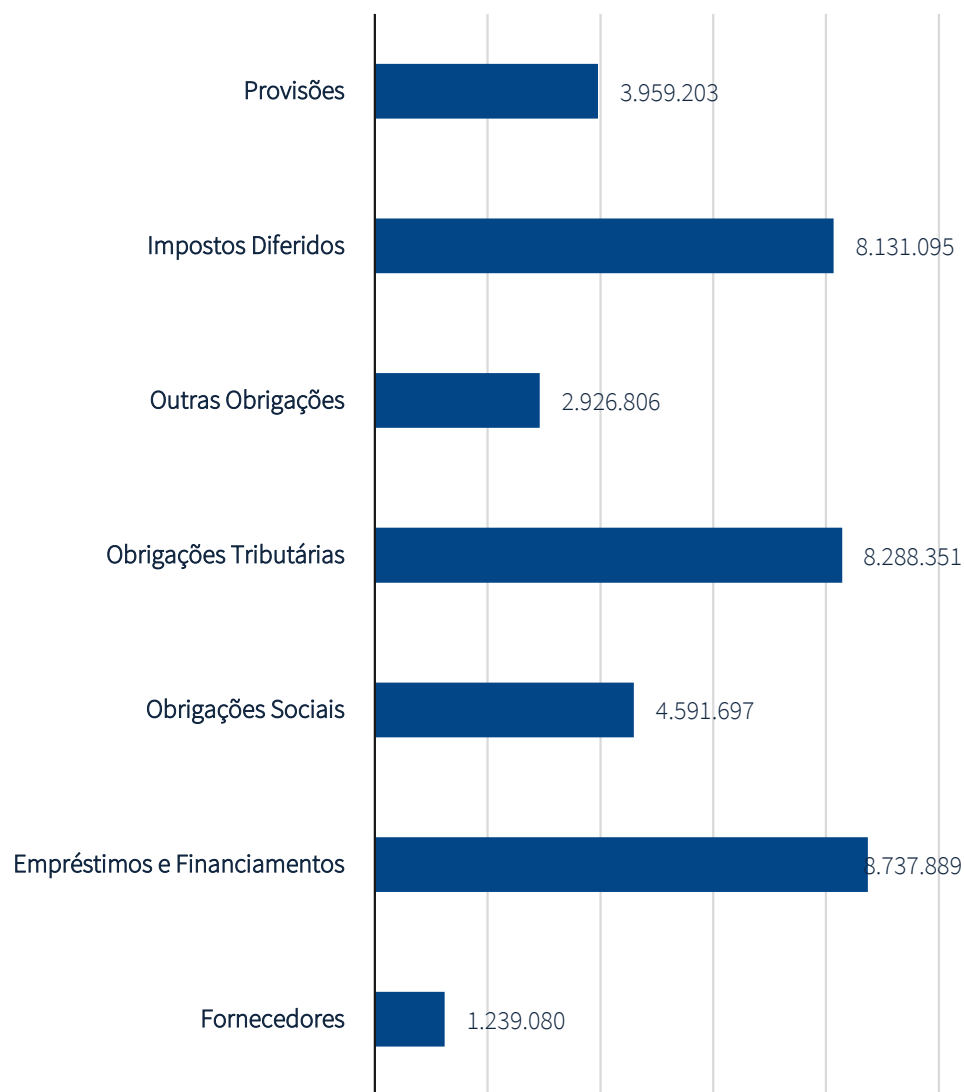
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total de ativo e passivo total.

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação de agosto/21 e outubro/21 para cada rubrica.

4.2 Análise Financeira – Passivo

- Dois grupos de dívidas que é motivo de preocupação para as Recuperandas são os tributos devidos e obrigações sociais, os quais apresentaram crescimento no valor total.
- 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.
- No que tange a rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, quando somados os saldos de curto e longo prazo, verifica-se um aumento ao longo dos três meses analisados. Em conversa com as Recuperandas foi esclarecido que tal aumento deve-se aos juros, tanto de empréstimos e financiamentos concursais quando os extraconcursais, estarem sendo reconhecidos mensalmente na contabilidade.
- 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 da Recuperanda para ajustes’.

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 **23%** 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 **43%** 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

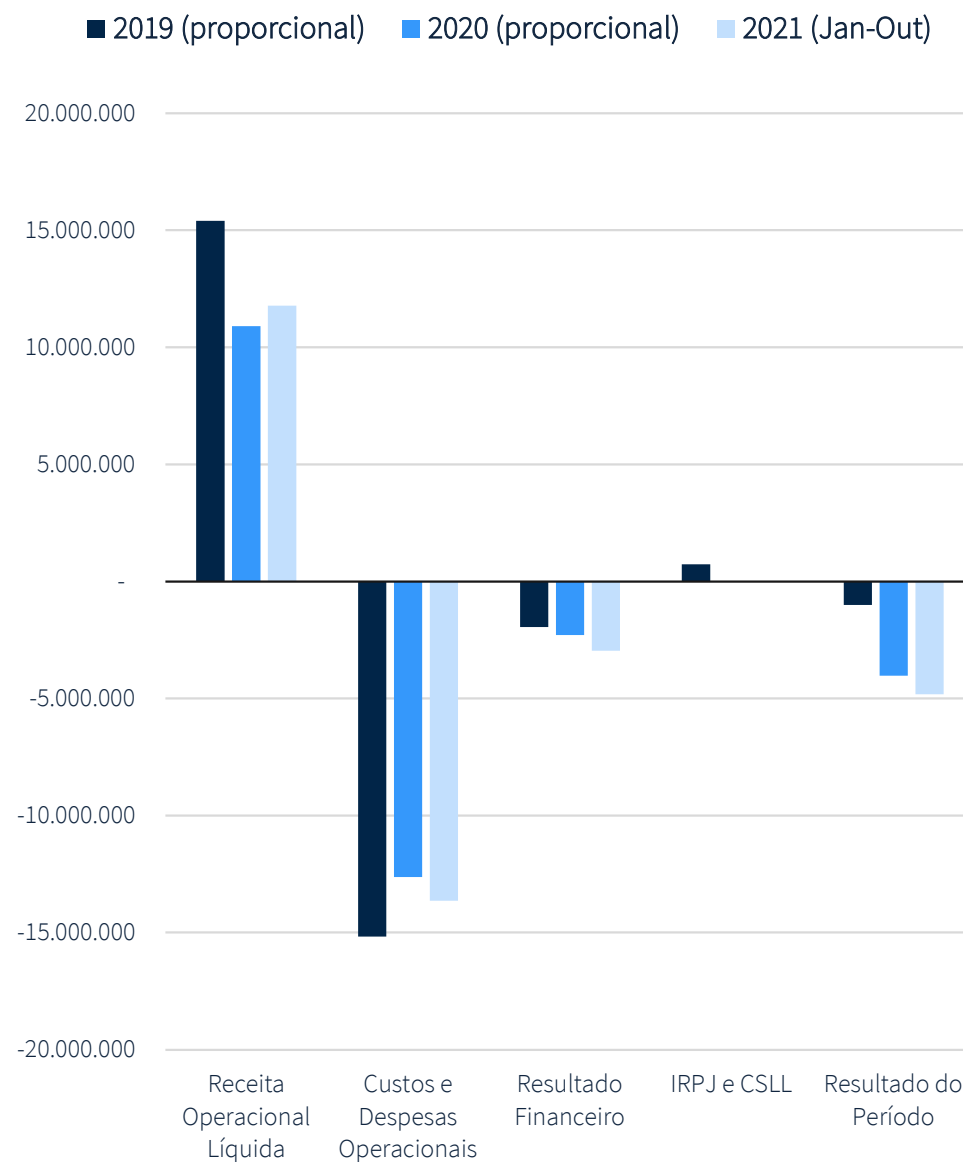
Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício Desacumulado** dos exercícios (em milhares de reais):

GRUPO UNIÃO - RESULTADO CONSOLIDADO						
	ago-21	AV	set-21	AV	out-21	AV
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.283.148	100%	1.326.472	100%	1.517.683	100%
CUSTO DOS SERVIÇOS (-)	(1.136.214)	-89%	(1.070.848)	-81%	(1.253.431)	-83%
LUCRO BRUTO	146.934	11%	255.624	19%	264.253	17%
DESPESAS OPERACIONAIS	(433.171)	-34%	2.907.271	219%	(3.504.183)	-231%
Despesas comerciais (-)	(112.216)	-9%	(107.120)	-8%	(95.304)	-6%
Despesas administrativas (-)	(293.583)	-23%	(231.082)	-17%	(259.795)	-17%
Outras receitas e (despesas)	(27.372)	-2%	30.398	2%	65.992	4%
RESULTADO OPERACIONAL	(286.236)	-22%	3.162.895	238%	(3.239.930)	-213%
RESULTADO FINANCEIRO	(975.435)	-76%	2.649.552	200%	(2.962.313)	-195%
Receitas financeiras	544	0%	30	0%	118	0%
Despesas financeiras	(975.979)	-76%	(135.983)	-10%	(176.926)	-12%
RESULTADO ANTES TRIBUTOS	(1.261.671)	-98%	5.812.447	438%	(6.202.243)	-409%
IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	-	0%
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(1.261.671)	-98%	5.812.447	438%	(6.202.243)	-409%

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

4.3 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

- O aumento que se observa nas **receitas** ao longo dos três meses em análise está diretamente atrelada ao aumento do número de passageiros, consequência direta dos efeitos da retomada das viagens diante da melhora do cenário vivido nos últimos meses relacionados à pandemia.
- Atualmente, as despesas financeiras representam **12%** da receita líquida total do grupo. Vale dizer que empresas financeiramente saudáveis costumam manter suas despesas financeiras em patamares não superiores a 10% da Receita Bruta.
- Destaca-se o elevado saldo na linha de despesas financeiras em agosto/21. Em conversa com as Recuperandas, verificou-se que no referido mês, além do reconhecimento dos encargos com empréstimos bancários, ocorreram lançamentos de multas e juros a valor presente relacionados ao cancelamento de parcelamentos com perda de benefícios.
- O prejuízo operacional **parcial** das Recuperandas já corresponde, em apenas 10 meses, a **69%** de **90%** do prejuízo apurado em todo o exercício de 2019 e 2020, respectivamente.



4.3 Análise Financeira – Receitas por Segmento

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

VIAÇÃO CIDADE LTDA											
Serviços Prestados	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	maio/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	Total
Turismo	-	-	-	-	-	-	-	-	76.200	184.400	260.600
Frete e Alugueis	247	-	320	71	188	-	-	-	22.192	44.863	67.881
Fretamento	-	-	29.550	170.879	244.222	245.423	212.924	279.727	343.878	368.524	1.895.126
Vale Transporte	16.197	22.026	40.508	36.293	26.875	33.819	37.384	44.846	133.914	142.531	534.394
Vendas Embarcadas	40.156	44.817	49.075	45.777	47.688	49.821	51.928	58.298	21.965	24.624	434.149
Vendas Agencias	-	-	-	-	-	-	-	-	668.497	725.252	1.393.748
Total	56.600	66.842	119.453	253.021	318.974	329.063	302.236	382.871	1.266.646	1.490.194	4.585.899

EMPRESA UNIÃO DE TRANSPORTE LTDA.											
Serviços Prestados	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	maio/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	Total
Turismo	31.845	8.585	12.100	11.130	4.050	20.750	28.400	48.600	-	-	165.460
Frete e Alugueis	25.620	14.784	37.872	23.446	20.763	23.492	44.729	36.158	-	-	226.863
Fretamento	473.432	629.537	407.694	439.004	403.820	658.201	515.244	439.522	333.669	356.492	4.656.615
Vale Transporte	70.145	80.746	67.218	116.319	93.611	88.928	71.042	101.860	45.901	51.022	786.793
Vendas Embarcadas	19.997	21.781	20.563	15.580	17.112	18.282	18.937	20.865	61.973	61.362	276.453
Vendas Agencias	526.435	521.885	436.448	486.573	533.986	517.181	588.272	599.845	-	-	4.210.626
Total	1.147.474	1.277.319	981.895	1.092.052	1.073.342	1.326.834	1.266.624	1.246.851	441.543	468.876	10.322.810

4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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

TABELA INDICADORES FINANCEIROS	ago/21	set/21	out/21
CCL - Capital circulante líquido (a)	(7.353.196)	(7.768.081)	(8.329.214)
NCG -Necessidade capital de giro (b)	(98.151)	(287.869)	(712.865)
Liquidez corrente (c)	0,64	0,64	0,62
Liquidez imediata (d)	0,02	0,03	0,04
Liquidez geral (e)	1,26	1,26	1,25
Prazo medio recebimento contas clientes em dias (f)	3	2	2
Prazo medio pagamento fornecedores em dias (g)	55	48	45
Dívidas/Ativo (h)	1	1	1
Cobertura de juros (i)	(2)	0	(2)
Dívida/Patrimonio líquido (j)	3,84	3,92	4,01

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

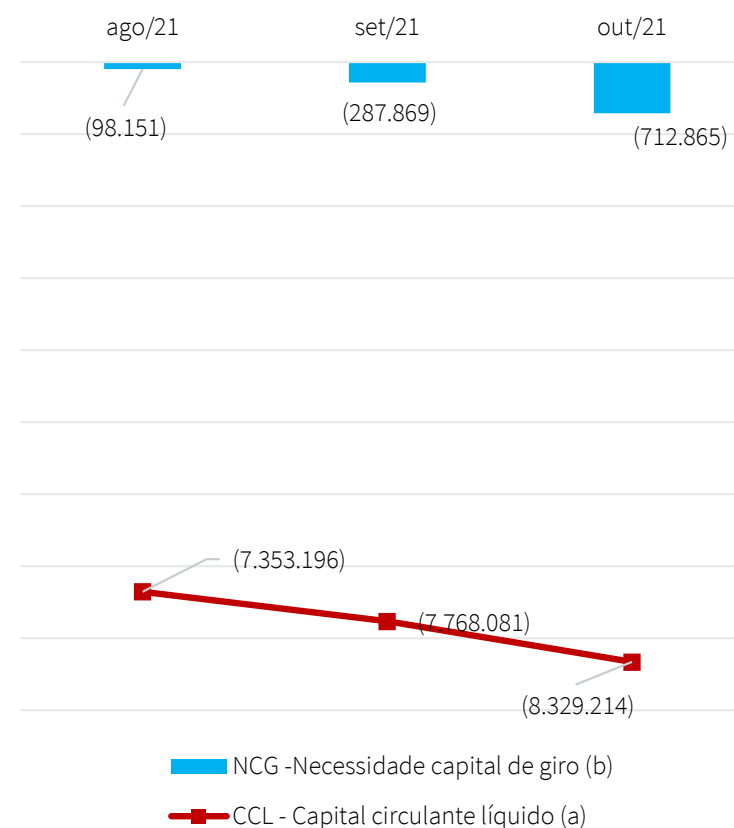
4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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 o Capital Circulante Líquido apresentou 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:

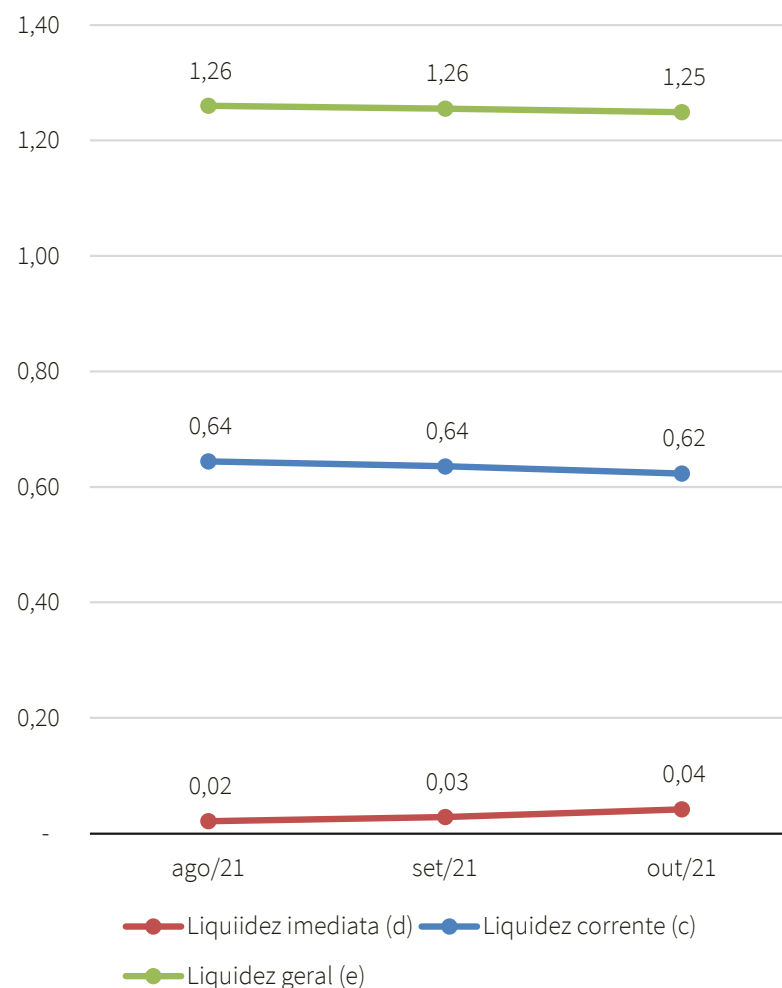
- Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se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

- A principal causa da leve 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	ago/21			set/21			out/21		
	Previsto	Realizado	Var %	Previsto	Realizado	Var %	Previsto	Realizado	Var %
(+) Receita Bruta de Vendas	1.269.488	1.525.958	20	1.243.925	1.626.577	31	1.248.424	1.879.533	51
(-) Tributos	170.650	195.885	15	167.469	199.873	19	168.156	230.979	37
(-) Devoluções	7.344	12.872	75	7.524	18.296	143	7.650	17.073	123
(=) Receita Líquida	1.091.494	1.317.201	21	1.068.931	1.408.407	32	1.072.618	1.631.482	52
Quilometragens									
Mês	ago/21		Var	set/21		Var	out/21		Var
Km	305.272	388.924	27	298.756	341.692	14	298.544	364.623	22
Total	305.272	388.924	27	298.756	341.692	14	298.544	364.623	22
Mês	ago/21		Var	set/21		Var	out/21		Var
Custo Operacional	887.720	1.023.952	15	878.093	1.036.611	18	877.779	1.141.671	30
Custo Trafego	760.733	905.191	19	751.106	920.312	23	750.792	1.023.232	36
Custo Manutenção	126.987	118.761	- 6	126.987	116.300	- 8	126.987	118.440	- 7
Resultado Operacional	203.774	293.250	44	190.838	371.796	95	194.839	489.810	151
Despesas Operacionais	393.190	299.040	- 176	380.414	473.245	24	380.726	530.144	39
Despesas Administrativo	152.705	293.305	92	141.705	229.729	62	141.705	259.237	83
Despesas Com Vendas	110.213	92.123	- 16	108.436	101.407	- 6	108.749	84.234	- 23
Despesas Tributarias e Financeiras	130.272	684.468	625	130.272	142.110	9	130.272	186.673	43
Resultado Linha	- 189.417	592.289	413	- 189.576	101.449	46	- 185.887	40.334	78
(=) EBITDA	- 9.144	7.822	- 186	- 9.304	90.660	- 1.074	- 5.615	196.340	- 3.597

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



5.2 Registros Fotográficos



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

