



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.

Março 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 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.....	20
• 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.....	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 de 31/01/2022**.

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.**



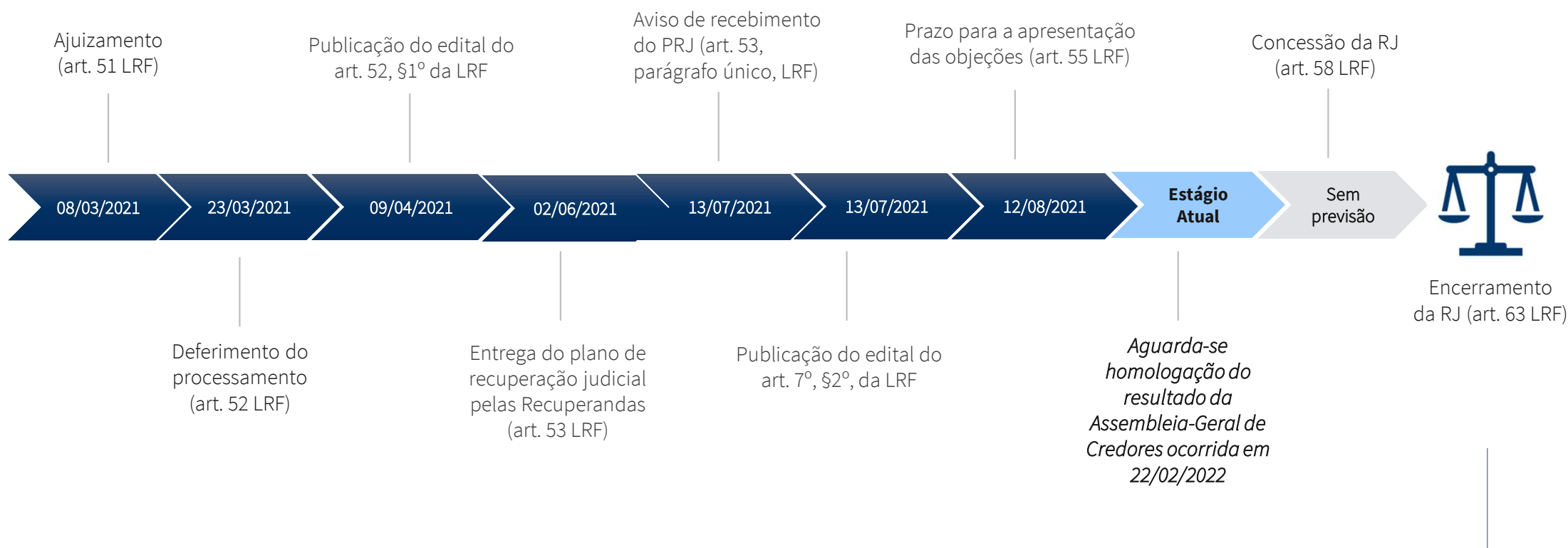
1.2 Recomendação CNJ

	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	Não	
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	22
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	23
2.2.5.2	Passivo	Sim	27
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	20-21
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	23
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	30
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	31
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

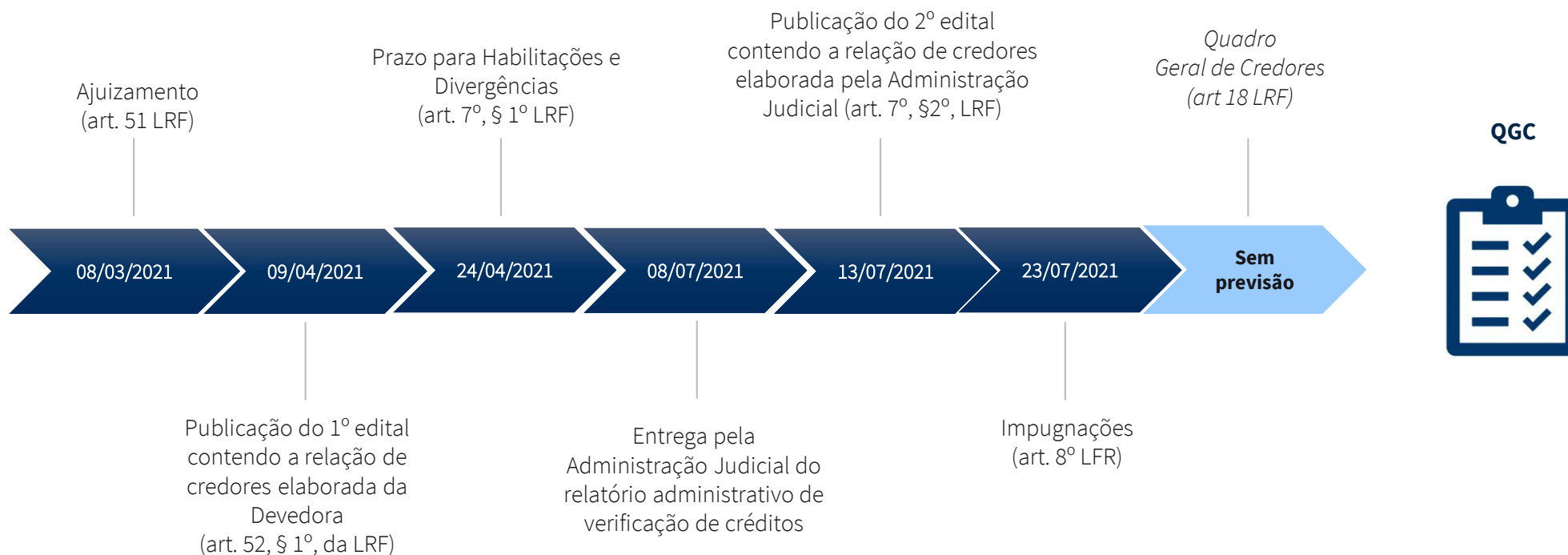
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** do **Grupo União**, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



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:

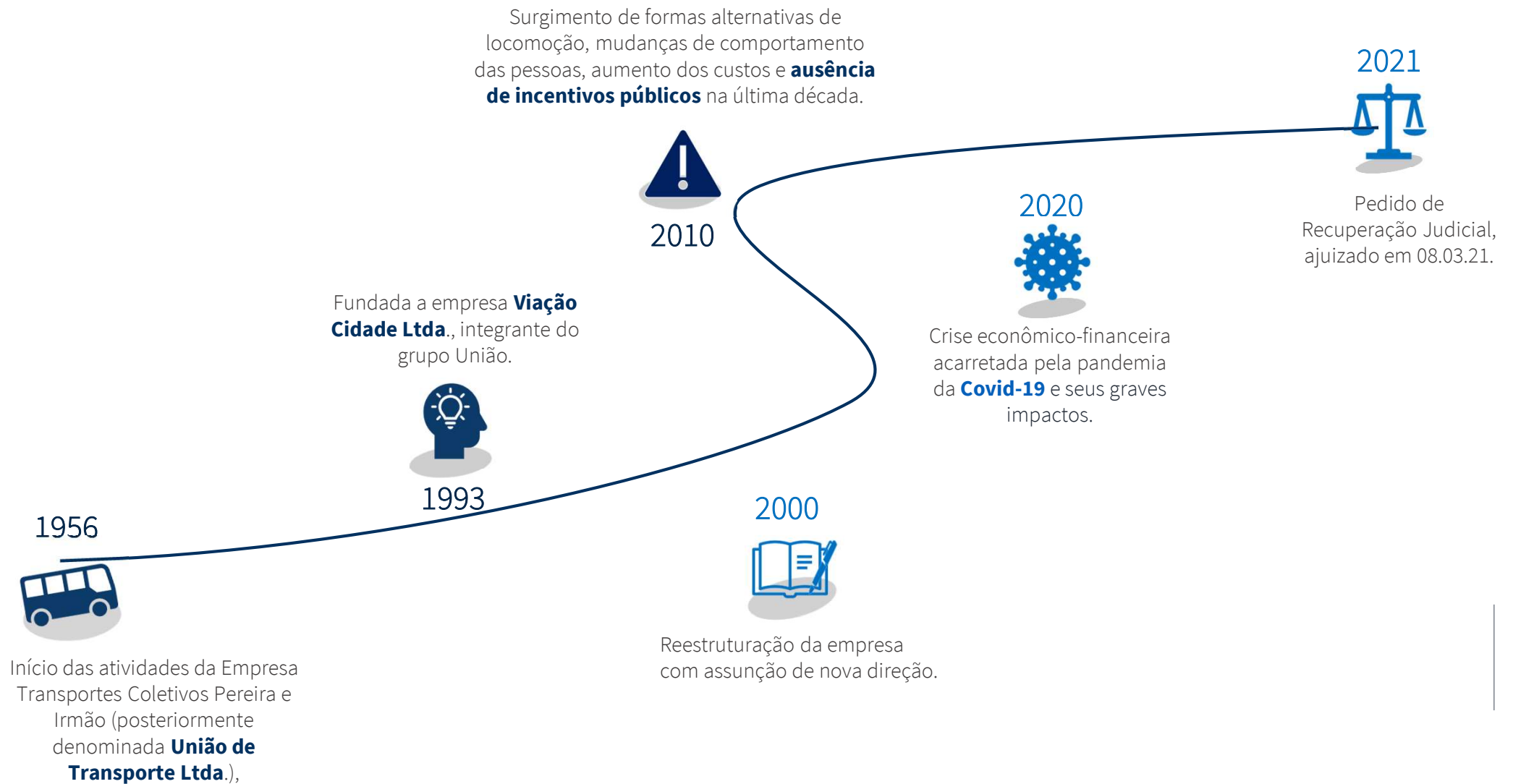
Data do Evento	Conteúdo	Autos
28/01/2022	Petição da Administração Judicial	Evento 523
08/02/2022	Despacho	Evento 531

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

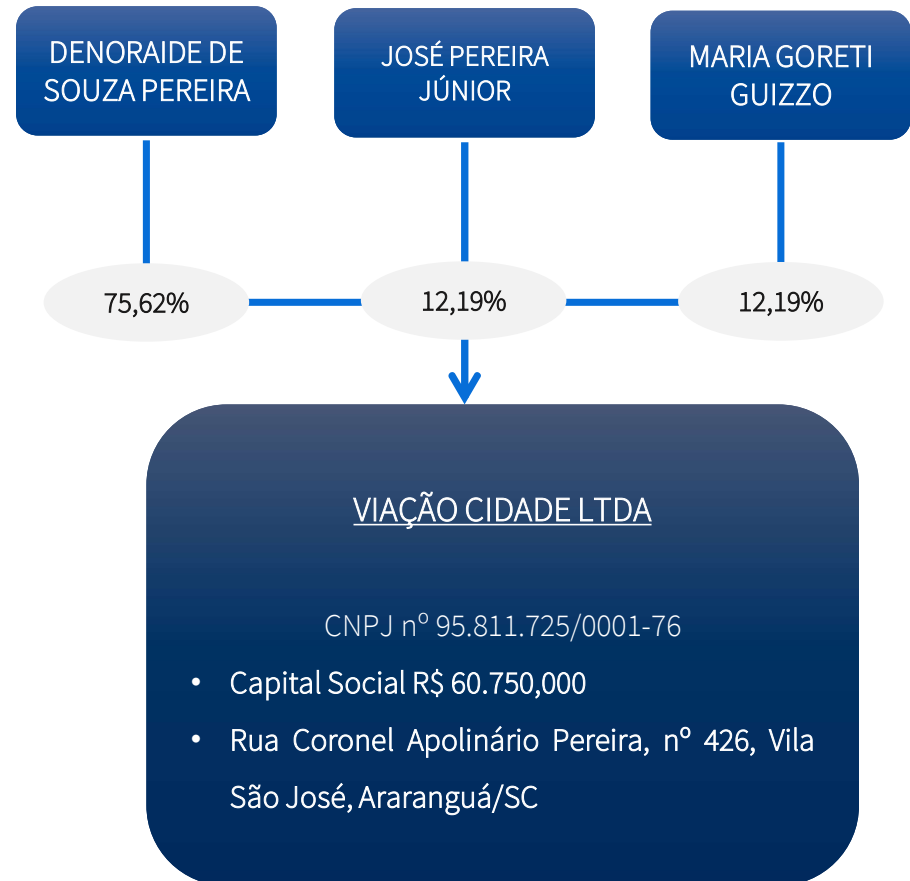
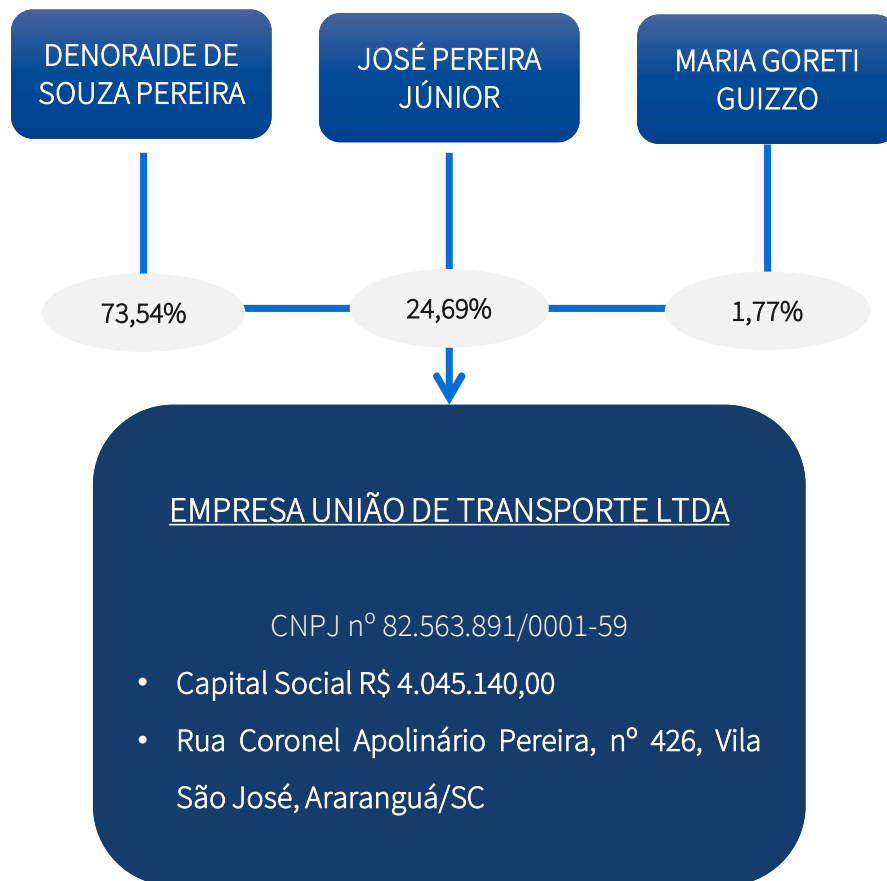
2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 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.

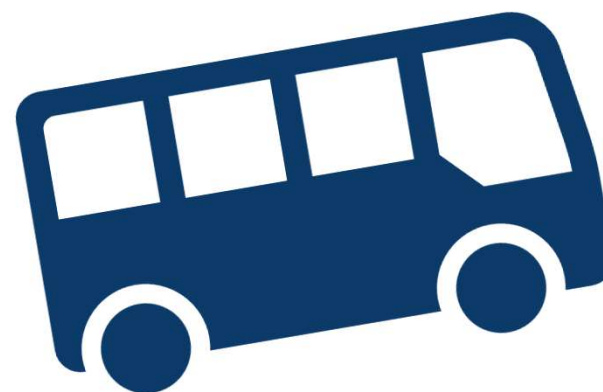
O grupo conta com cerca de 160 colaboradores e 80 veículos, o que permite, ainda, a prestação de serviços de fretamento em âmbito nacional e internacional.

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

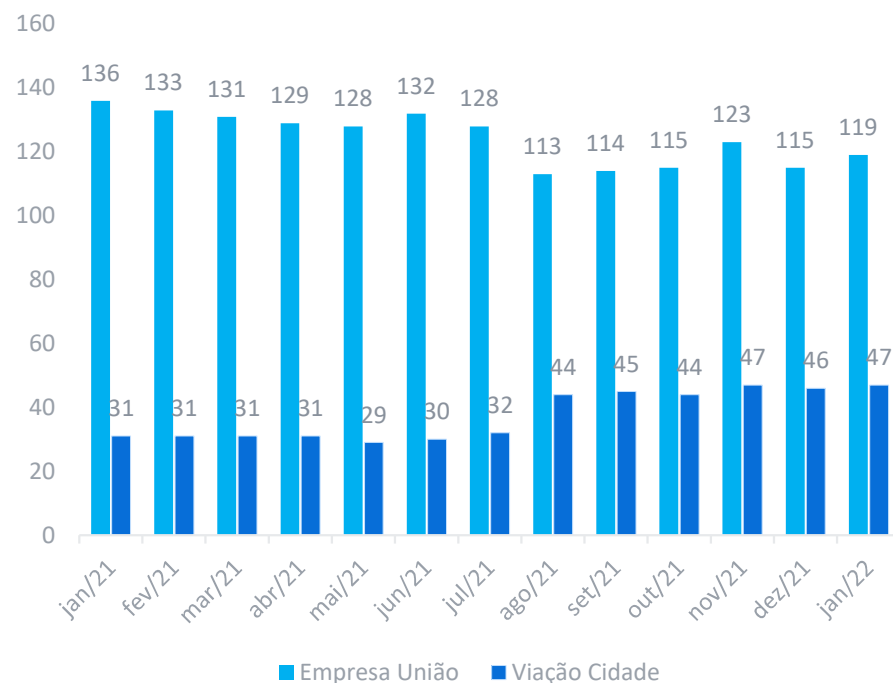
públicas, as empresas vinham apresentando um crescimento menor, mas sempre conseguindo manter o equilíbrio financeiro.

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:



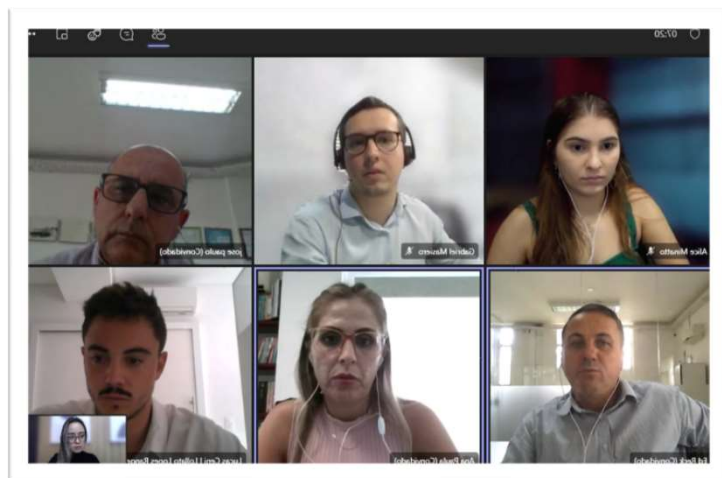
Por se tratar de grupo de empresas que presta opera atividade regular de transporte, necessitando ofertar o serviço ainda que a circulação de pessoas tenha reduzido, não se verificam reduções significativas no quadro funcional das Recuperandas.

Ao final de **janeiro de 2022**, o quadro funcional do Grupo União era composto por:

- ✓ 119 empregados na Empresa União;
- ✓ 47 empregados na Viação Cidade;

2.6 Visita às Recuperandas

Em primeiro lugar, cumpre destacar que este relatório aborda as informações gerais verificadas e repassadas à equipe da Administração Judicial por meio de videoconferência realizada com os representantes das Recuperandas no dia 18/02/2022.



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 dos meses de **janeiro de 2022**.

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

Inicialmente, os representantes teceram considerações acerca do momento atual de cada uma das Recuperandas. De acordo com o relato, o primeiro trimestre do ano, historicamente, possui uma redução do faturamento, uma vez que é um período de paralisação do transporte escolar, bem como há significativa redução de passageiros recorrentes devido ao período das férias.

Sendo assim, os representantes da Recuperanda não se surpreenderam com a diminuição da receita, já que se trata da sazonalidade do mercado. Ainda assim, afirmaram que o caixa está aquém do esperado.

Um dos fatos que ocasionou a redução no faturamento, de acordo com o relato, fora o aumento dos casos de COVID-19 relacionados à variante Ômicron, o que provocou o cancelamento de alguns fretamentos importantes ao grupo.

2.6 Visita às **Recuperandas**

Por outro lado, o Grupo possui como nova oportunidade de negócio o aumento da demanda de transporte escolar, pois o município de Araranguá repassou aproximadamente 400 novos alunos para as Recuperandas. Para suprir tal demanda, informou-se que serão necessários investimentos em novos veículos de transporte urbano.

Ademais, em razão do aumento do custo dos insumos, a exemplo do diesel, as Recuperandas buscaram renegociar algum dos contratos de fretamento, de modo a equilibrar a relação contratual. Dessa forma, também se projeta uma melhora na margem de lucro em relação à tais contratos.

No que tange ao processo de licitação para o transporte urbano do Município de Araranguá/SC, as Recuperandas informaram que apresentou uma impugnação ao edital, a qual está pendente de análise pelo órgão administrativo licitante.

Os pagamentos de **despesas correntes** como água, energia elétrica e salários estão sendo pagos em dia. Em relação a Viação Cidade, relatou-se que todos os tributos estão em dia.

No entanto, quanto aos **débitos tributários da Empresa União**, foi informado que há débito estadual em atraso decorrente de parcelamentos rescindidos. Além disso, também há tributos federais em aberto.

Conforme relatado, no que diz respeito ao quadro funcional, houve alterações a fim de manter uma quantidade equilibrada de mão de obra e equipamentos disponíveis. Além disso, as empresas cogitam a possibilidade de realizar terceirizações de algumas funções.

Por fim, os representantes das Recuperandas afirmaram que estavam otimistas pela retomada do turismo. No entanto, o novo cenário da pandemia causada pelo coronavírus provocou uma recuada nos negócios do ramo.

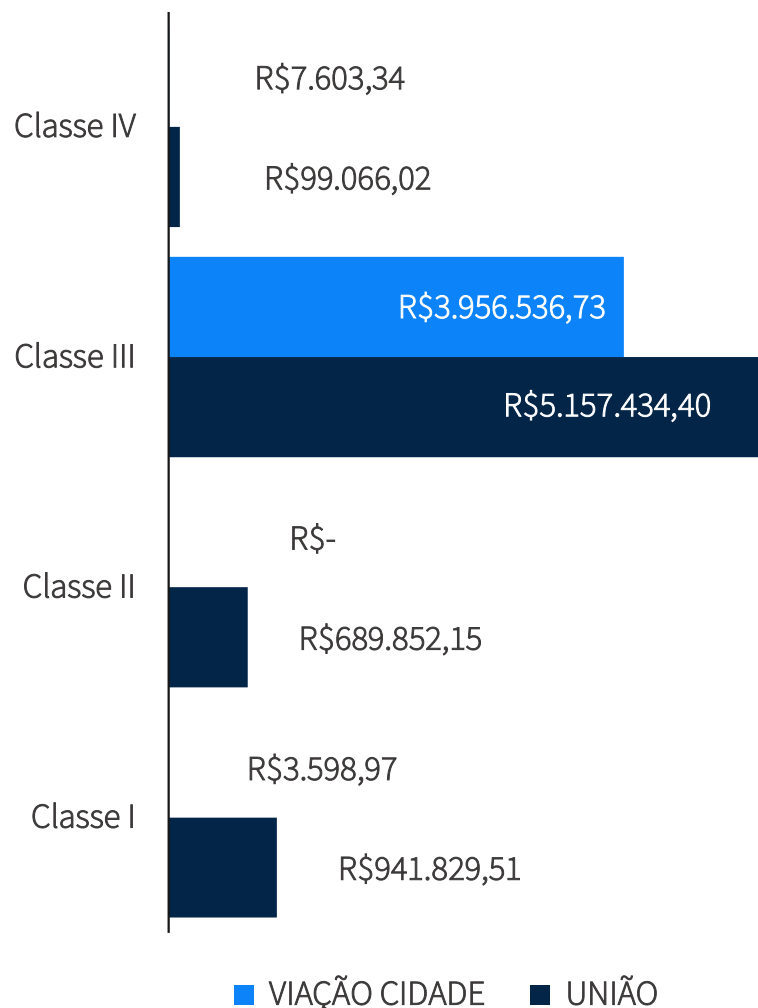
Assim sendo, a empresa esta focada em atrair novos clientes por meio de promoções e a partir de abril pretende abrir novos contratos que possibilitarão um crescimento positivo no próximo trimestre.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos Concurrais
- 3.2. Créditos Extraconcurrais

3.1 Créditos Concurais - Classe



O passivo total sujeito à Recuperação Judicial que compõe o Edital Art. 7º, §2º, e do Art. 53, Parágrafo Único, da Lei Nº 11.101/2005, é de **R\$ 10.855.921,12.**

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 (28 credores), Classe II – Garantia Real (2 credores), Classe III – Quirografários (56 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 a monta de **R\$ 10.137.163** 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	4.931.348	355.980	5.287.328
TRIBUTOS ESTADUAIS	1.989.968	-	1.989.968
TRIBUTOS FEDERAIS	2.782.161	73.458	2.855.620
TRIBUTOS MUNICIPAIS	2.209	2.039	4.248
TOTAL	9.705.686	431.477	10.137.163

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 extraconcursais, excluindo o passivo fiscal, 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					
	dez/21	AV	jan/22	AV	AH
ATIVO CIRCULANTE	14.125.684	22%	14.180.108	22%	0%
Disponibilidades	1.195.706	2%	1.311.259	2%	10%
Clientes a receber e Adiantamentos	2.418.073	4%	2.179.033	3%	-10%
Estoques	279.321	0%	248.813	0%	-11%
Impostos a recuperar	229.974	0%	438.818	1%	91%
Outros créditos	10.000.000	16%	10.000.000	16%	0%
Despesas do exercício seguinte	2.610	0%	2.186	0%	-16%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	49.947.339	78%	50.013.675	78%	0%
REALIZÁVEL LONGO PRAZO	13.041.136	20%	13.155.283	20%	1%
Clientes a receber	17.937	0%	17.937	0%	0%
Partes relacionadas	9.343.439	15%	9.457.586	15%	1%
Depósitos judiciais	578.895	1%	578.895	1%	0%
Impostos diferidos	3.100.865	5%	3.100.865	5%	0%
PERMANENTE	36.906.203	58%	36.858.392	57%	0%
Investimentos	1.257.256	2%	1.257.256	2%	0%
Imobilizado	35.632.488	56%	35.584.809	55%	0%
Intangível	16.459	0%	16.327	0%	-1%
TOTAL DO ATIVO	64.073.023	100%	64.193.784	100%	0%

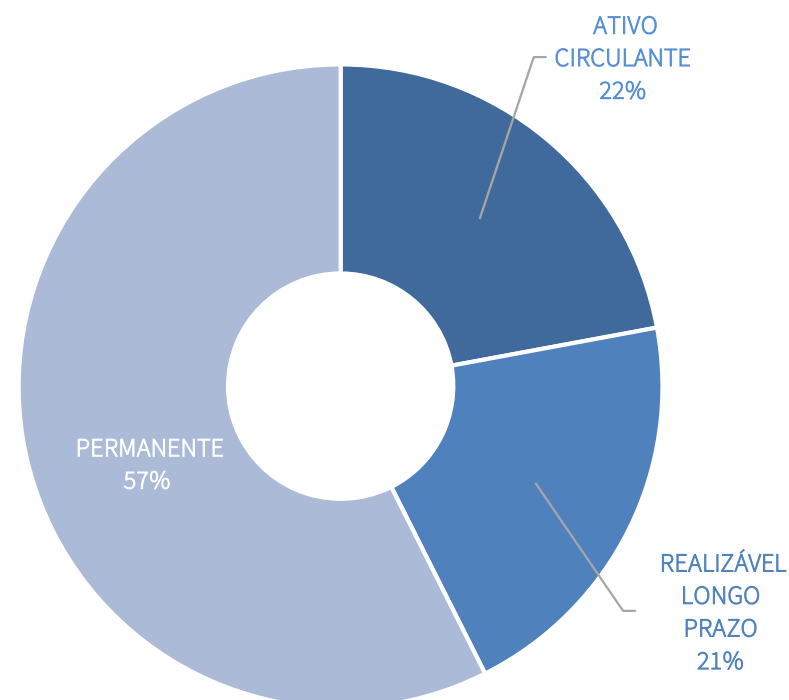
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total de ativo e passivo total.

AH - Análise horizontal. Apresentam as variações entre dezembro/21 e janeiro/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 **janeiro de 2022**:

- Analisando-se as contas de ativo, a primeira constatação que se faz é que **57%** 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 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	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:

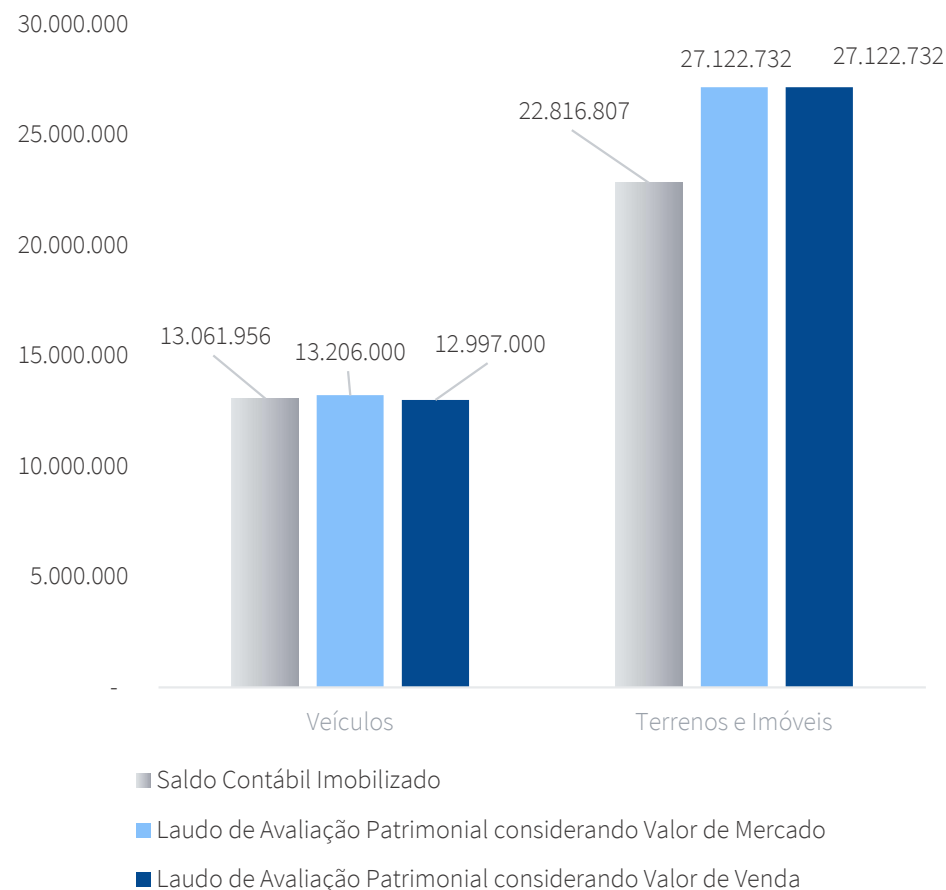
Tipo Imobilizado	Matricula	Base Pesquisa	Valor Avaliado
Imóvel / Terreno	3.060	Perito Avaliador Imobiliário	6.000
Imóvel / Terreno	3743	Perito Avaliador Imobiliário	262.500
Imóvel / Terreno	8427	Perito Avaliador Imobiliário	89.057
Imóvel / Terreno	9218	Perito Avaliador Imobiliário	1.050.000
Imóvel / 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					
	dez/21	AV	jan/22	AV	AH
PASSIVO CIRCULANTE	23.447.093	37%	24.037.987	37%	3%
Fornecedores	1.264.686	2%	1.207.651	2%	-5%
Empréstimos e Financiamentos	9.392.889	15%	9.816.952	15%	5%
Obrigações Sociais	4.579.980	7%	4.573.345	7%	0%
Obrigações Tributárias	5.720.987	9%	5.911.918	9%	3%
Outras Obrigações	2.488.551	4%	2.528.121	4%	2%
EXIGÍVEL LONGO PRAZO	28.229.052	44%	27.936.086	44%	-1%
Fornecedores					
Empréstimos e financiamentos	9.297.165	15%	9.019.685	14%	-3%
Obrigações Sociais	186.112	0%	183.870	0%	-1%
Obrigações Tributárias	2.790.404	4%	2.663.013	4%	-5%
Outras Obrigações	218.254	0%	218.254	0%	0%
Partes relacionadas	3.646.820	6%	3.760.967	6%	3%
Impostos Diferidos	8.131.095	13%	8.131.095	13%	0%
Provisões	3.959.203	6%	3.959.203	6%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.396.877	19%	12.219.710	19%	-1%
Capital Social	4.105.890	6%	4.105.890	6%	0%
Reservas	3.749.296	6%	3.749.296	6%	0%
Lucros acumulados	(11.242.198)	-18%	(11.419.365)	-18%	2%
TOTAL DO PASSIVO + PL	64.073.023	100%	64.193.784	100%	0%

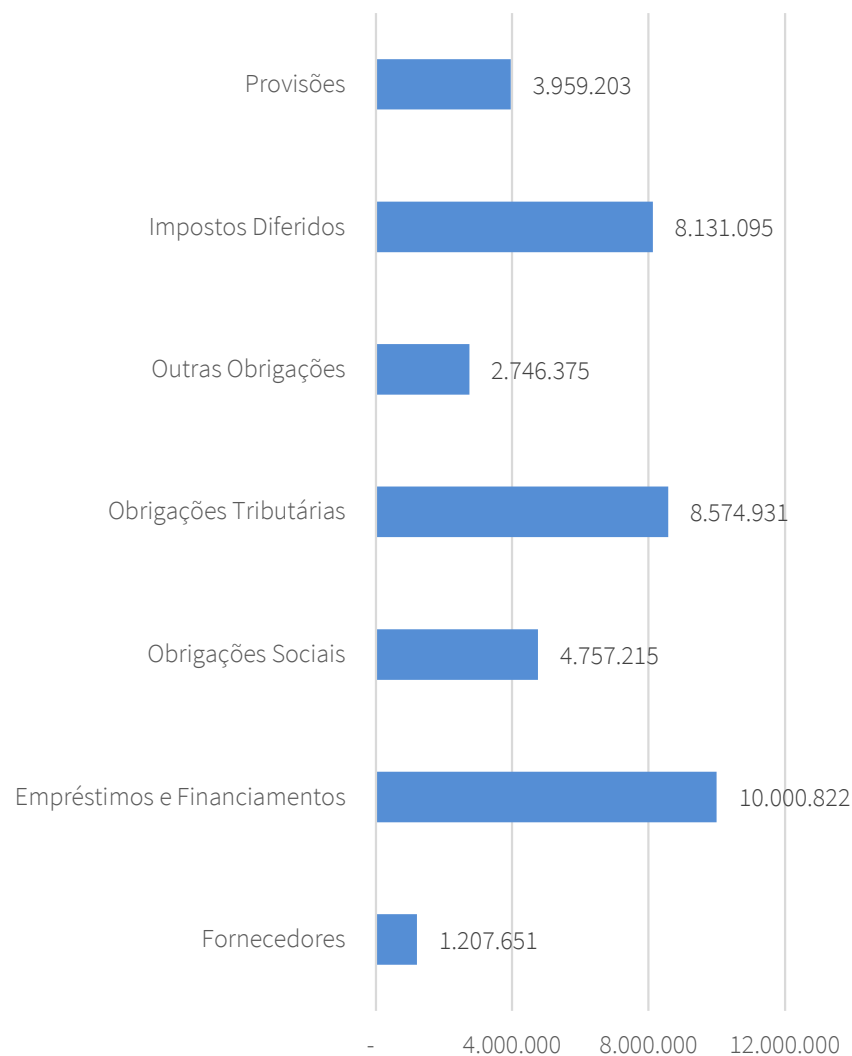
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total de ativo e passivo total.

AH - Análise horizontal. Apresentam as variações entre dezembro/21 e janeiro/22 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 representam **21% do passivo 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. Tal aumento deve-se ao reconhecimento de 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\$) em janeiro de 2021.
- Verifica-se que **25%** 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\$ 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 **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

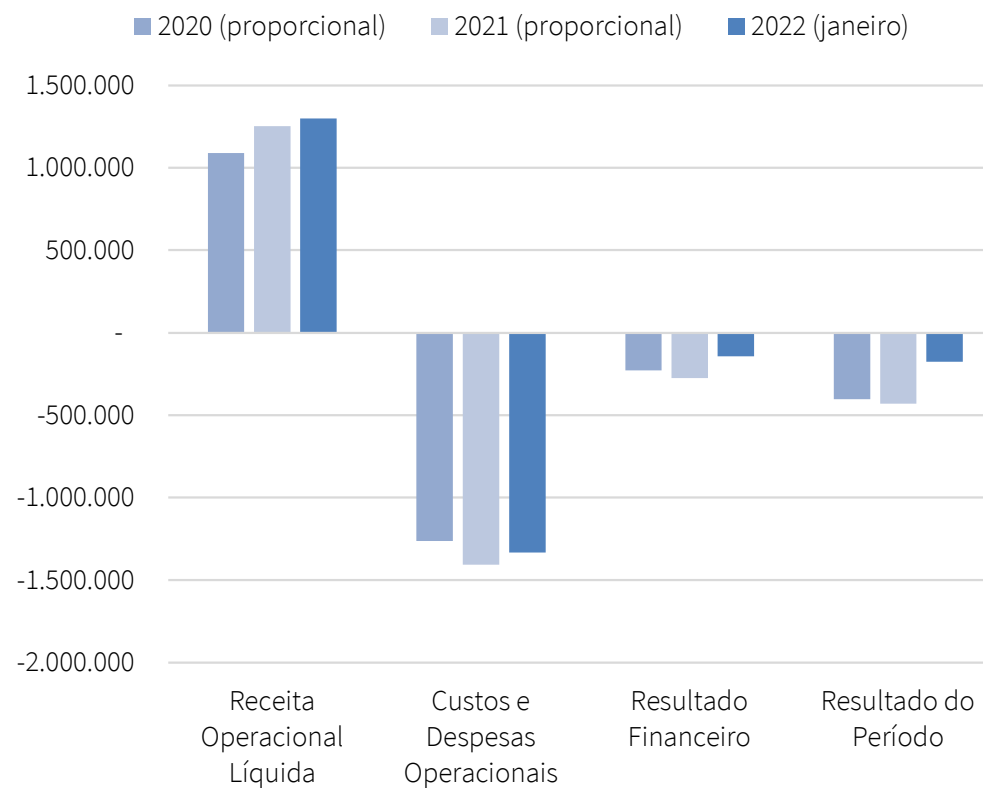
Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício Desacumulado** dos exercícios (em reais):

GRUPO UNIÃO - RESULTADO CONSOLIDADO						
	nov/21	AV	dez/21	AV	jan-22	AV
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.570.540	100%	1.670.874	100%	1.298.439	100%
CUSTO DOS SERVIÇOS (-)	(1.301.324)	-83%	(1.247.607)	-75%	(1.213.839)	-93%
LUCRO BRUTO	269.216	17%	423.267	25%	84.600	7%
DESPESAS OPERACIONAIS	(329.692)	-21%	(366.393)	-22%	(118.334)	-9%
Despesas comerciais (-)	(112.681)	-7%	(82.832)	-5%	(150.954)	-12%
Despesas administrativas (-)	(246.944)	-16%	(284.501)	-17%	37.918	3%
Outras receitas e (despesas)	29.933	2%	940	0%	(5.298)	0%
Equivalência patrimonial	-	0%	-	0%	-	0%
RESULTADO OPERACIONAL	(60.476)	-4%	56.874	3%	(33.734)	-3%
RESULTADO FINANCEIRO	(171.211)	-11%	(164.359)	-10%	(143.433)	-11%
Receitas financeiras	2.249	0%	315	0%	938	0%
Despesas financeiras	(173.459)	-11%	(164.675)	-10%	(144.372)	-11%
RESULTADO ANTES TRIBUTOS	(231.687)	-15%	(107.485)	-6%	(177.167)	-14%
IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	-	0%
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(231.687)	-15%	(107.485)	-6%	(177.167)	-14%

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

4.3 Análise Financeira – Demonstração dos Resultados

- A diminuição que se observa nas **receitas** no mês de janeiro de 2022 está diretamente atrelada a diminuição do número de passageiros, em decorrência da retração das viagens em virtude da preocupação dos passageiros com o aumento do número de casos de infectados pela nova variante da COVID-19.
- Atualmente, as despesas financeiras representam **11%** 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.
- O resultado operacional negativo de janeiro de 2021 das Recuperandas corresponde a **1,62%** de **1,81%** do prejuízo apurado em todo o exercício de 2020 e 2021, respectivamente.



4.3 Análise Financeira – Receitas por Segmento

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

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Fretamento	145	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145
Vale Transporte	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30
Vendas Embarcadas	69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69
Vendas Agencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	245	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68
Frete e Alugueis	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42
Fretamento	368	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368
Vale Transporte	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59
Vendas Embarcadas	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26
Vendas Agencias	909	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	909
Total	1.472	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.472

4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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

TABELA INDICADORES FINANCEIROS	nov/21	dez/21	jan/22
CCL - Capital circulante líquido (a)	(8.846.938)	(9.321.409)	(9.857.879)
NCG -Necessidade capital de giro (b)	(1.007.262)	(1.124.227)	(1.352.186)
Liquidez corrente (c)	0,61	0,60	0,59
Liquidez imediata (d)	0,05	0,05	0,05
Liquidez geral (e)	1,25	1,24	1,24
Dívidas/Ativo (f)	1	1	1
Cobertura de juros (g)	(2)	(2)	(1)
Dívida/Patrimônio líquido (h)	4,09	4,17	4,25

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

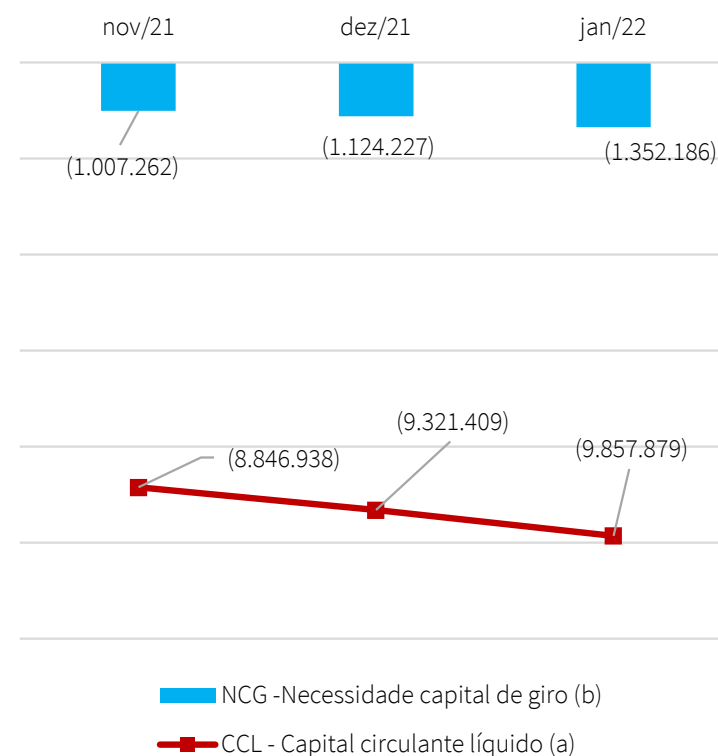
4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

O gráfico abaixo apresenta a evolução do **Capital Circulante Líquido** e da **Necessidade de Capital de Giro** (indicadores em **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 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, que em janeiro de 2021 perfaziam a monta de R\$ 10.137.163.



4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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

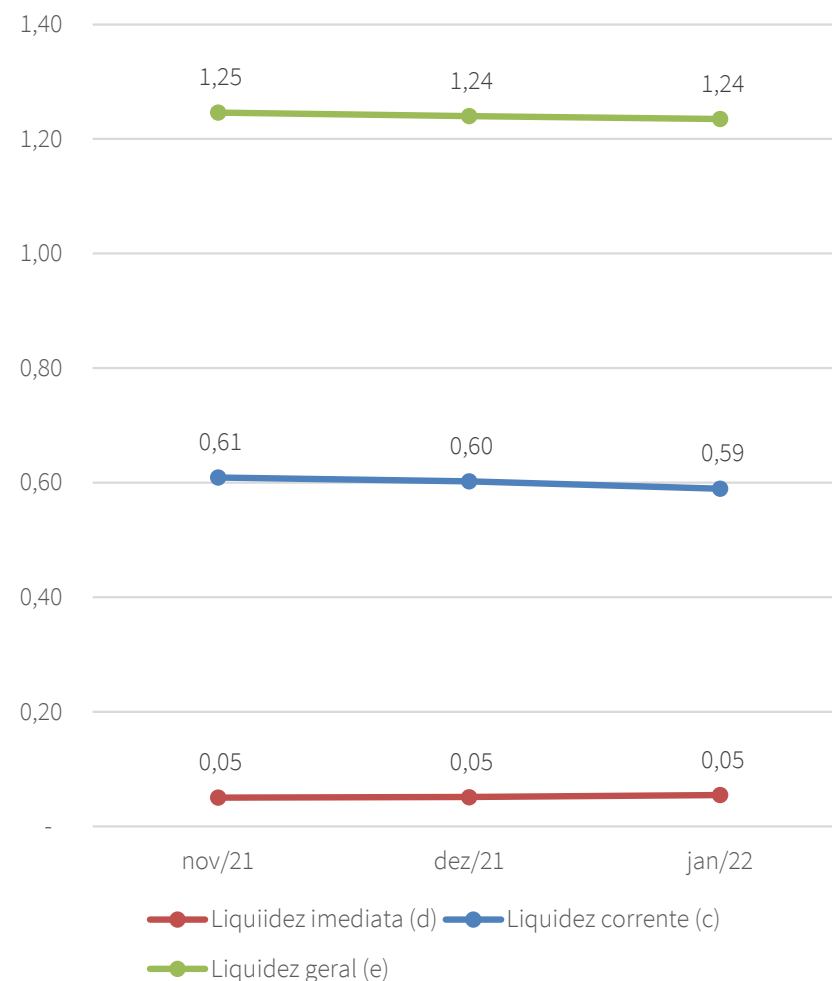
- Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se 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 2022 **não são 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 janeiro de 2022:

Resultado das Linhas Regulares						
Mês	jan/22			Total - 2022		
	Previsto	Realizado	Var. %	Previsto	Realizado	Var. %
(+) Receita Bruta de Vendas	1.661.494,00	1.928.042,83	16,04	23.486.238,87	1.928.042,83	-91,79
(-) Tributos	219.316,29	212.619,87	-3,05	3.085.084,82	212.619,87	-93,11
(-) Devoluções	16.200,00	23.324,05	43,98	198.577,36	23.324,05	-88,25
(=) Receita Líquida	1.425.977,71	1.692.098,91	18,66	20.202.576,69	1.692.098,91	-91,62
Quilometragens						
Mês	jan/22			Total - 2022		
	Previsto	Realizado	Var. %	Previsto	Realizado	Var. %
Km	423.932	405.932	-4,25	5.984.121	405.932	-93,22
Total	423.932	405.932	-4,25	5.984.121	405.932	-93,22
Mês	jan/22			Total - 2022		
	Previsto	Realizado	Var. %	Previsto	Realizado	Var. %
Custo Operacional	1.140.971,51	1.169.647,82	2,51	14.263.575,25	1.169.647,82	-91,80
Custo Trafego	1.005.015,51	1.054.885,34	4,96	12.711.848,25	1.054.885,34	-91,70
Custo Manutenção	135.956,00	114.762,48	-15,59	1.551.727,00	114.762,48	-92,60
Resultado Operacional	285.006,20	522.451,09	83,31	5.939.001,43	522.451,09	-91,20
Despesas Operacionais	567.522,29	701.154,52	23,55	5.666.683,98	522.862,93	-90,77
Despesas Administrativo	243.010,00	284.828,14	17,21	2.045.774,66	106.536,55	-94,79
Despesas Com Vendas	133.101,00	229.944,34	72,76	1.997.650,50	229.944,34	-88,49
Despesas Tributarias e Financeiras	191.411,29	186.382,04	-3,47	1.623.258,82	186.382,04	-88,52
Indenizações	0,00	0,00		0,00	0,00	
Resultado Não Operacional	0,00			0,00	0,00	
Resultado Linha	-282.516,09	-178.703,43	-36,75	272.317,46	-411,84	-100,15
(=) EBITDA	-41.104,80	7.678,61	-118,68	2.495.576,28	7.678,61	-99,69

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

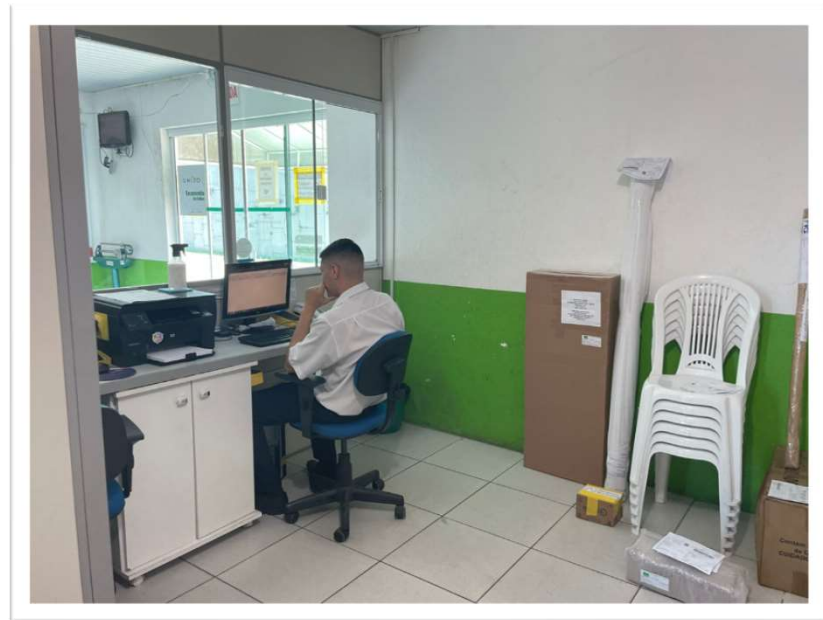
- 5.1. Cumprimento de Outras Obrigações
- 5.2 Registros Fotográficos

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



5.2 Fiscalização das Atividades

No dia 25 de janeiro de 2022, a Administração Judicial acompanhou *in loco* as atividades da Recuperanda.

Constatou-se que a Recuperanda loca a estrutura da Empresa União de Transporte LTDA. e Viação Cidade LTDA., em Florianópolis/SC, para base operacional e administrativa e também como estacionamento dos veículos.

No item 5.2 do presente relatório, estão disponíveis registros fotográficos da operação. Além disso, a Administração Judicial também disponibiliza os vídeos gravados no local, através do QR Code¹ ou *link* ao lado.



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

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

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

