

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ – SP.

Processo 1000648-27.2021.8.26.0260

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., Administradora Judicial nomeada na RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A. e BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.**, por suas representantes infra-assinadas, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, nos termos do artigo 22, II, “a”, primeira parte e “c”, da Lei nº 11.101/05, apresentar os anexos **Relatórios Mensais de Atividades das Recuperandas** relativo às informações contábeis do mês de **dezembro de 2021** (doc. 1).

Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial coloca-se à inteira disposição de V. Excelência e sua Z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,
Pede deferimento.

São Paulo, 02 de março de 2022.

JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769

ALINE TURCO
OAB/SP 289.611

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

GRUPO BENFICA¹



ALRUIZ
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1000648-27.2021.8.26.0260

2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS
À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ

¹ TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A. e BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) das empresas **Transportadora Turística Benfica S.A. e Benfica Cargas e Logística S.A.** compreende:

1. O **Calendário processual** com as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial.
2. A **posição do quadro de empregados**;
3. A **análise dos dados contábeis e das informações financeiras**² do ano de 2021 com destaque para o mês de **dezembro**, organizada da seguinte forma:
 - I. **Transportadora Turística Benfica S.A (TTB):** (A) Ativo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (B) Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (C) Demonstração do Resultado dos Exercícios; (D) Índices representativos da saúde financeira da empresa e (E) Considerações finais; e
 - II. **Benfica Cargas E Logística S.A. (BCL):** (A) Ativo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (B) Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (C) Demonstração do Resultado dos Exercícios; (D) Índices representativos da saúde financeira da empresa e (E) Considerações finais.
4. Informações relativas à **Fiscalização das atividades da Recuperanda**.

² Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas próprias Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

As análises contidas no presente Relatório Mensal de Atividades (RMA) são realizadas em observância às normas adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

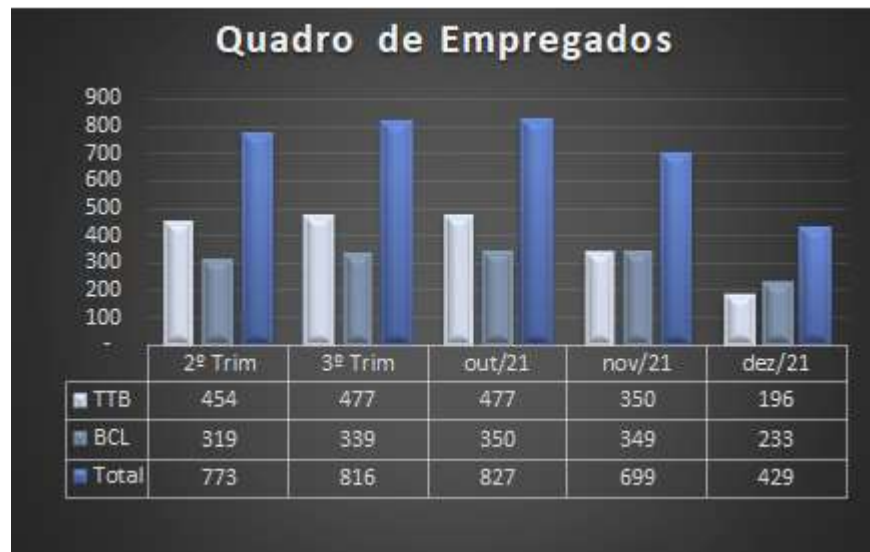
Eventuais inconsistências apontadas que tenham sido objeto de questionamentos às Recuperandas, mas que não tenham sido solucionadas a tempo, serão tratadas nos próximos relatórios, de acordo com o tempo dos esclarecimentos prestados pelas Recuperandas.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

1. CALENDÁRIO PROCESSUAL

2. RECUPERAÇÃO JUDICIAL – GRUPO BENFICA - Processo nº 1000648-27.2021.8.26.0260		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
07/07/2021	Distribuição do pedido de RJ	-
05/08/2021	Deferimento do Processamento RJ (fls. 2.186/2.191)	Art. 52
11/08/2021	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	
13/08/2021	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 2.318/2.323)	Art. 33
14/02/2022	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE) *determinada a republicação do edital, conforme decisão de fl. 4986.	Art. 52 § 1º
-	Publicação do Edital de Convocação de Credores (Jornal de Grande Circulação).	Art. 52, § 1º
01/03/2022	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores) *determinada a republicação do edital, conforme decisão de fl. 4986.	Art. 7º § 1º
11/10/2021	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
15/04/2022	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
11/02/2022	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
-	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
08/02/2021	Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

2. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS E COLABORADORES DAS RECUPERANDAS



Em dezembro de 2021, verificou-se que a Recuperanda TTB apresentou o total de 196 (cento e noventa e seis) funcionários sob regime CLT com 154 (cento e cinquenta e quatro) funcionários desligados no período. A filial com maior representatividade em termos de quantidade, é a unidade de Votuporanga com 98 (noventa e oito) funcionários.

Já a Recuperanda BCL apresentou em dezembro de 2021 o total de 233 (duzentos e trinta e três) funcionários sob o regime CLT com 116 (cento e dezesseis) funcionários desligados no período. A filial com maior representatividade em termos de quantidade, é a unidade de Aracruz com 113 (cento e treze) funcionários.

O Grupo finaliza o período abrangido neste relatório com o total de 429 (quatrocentos e vinte e nove) cabendo ressaltar que houve funcionários admitidos em seu quadro, com a redução de 270 (duzentos e setenta) empregados no período.

Cabe ressaltar que o grande volume de desligamento de funcionários nos meses de novembro de dezembro ocorreu pelo início do processo de encerramento das atividades em algumas filiais da Recuperanda. Sendo elas: Três Lagoas/MS e Itapetininga – Sorocaba/SP da TTB e Aracruz/ES da BCL.

3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Cabe enfatizar, de forma preliminar, que os pontos levantados no relatório de dezembro, conforme forem esclarecidos, serão abordados nos próximos relatórios.

I. TRANSPORTADORA TURISTICA BENFICA S.A. – TTB

A) ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância:

TTB - TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A.						
Ativo Circulante	2020	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-21	nov-21	dez-21
Disponível	2.761.541	401.210	3.452.033	2.831.237	7.260.707	8.476.728
Clientes	36.327.344	33.719.355	28.738.800	27.942.181	27.361.255	24.326.865
Títulos a receber	36.206.743	28.469.125	34.808.764	34.055.786	31.346.970	27.753.755
Crédito a funcionários	169.832	392.359	402.560	358.808	596.452	329.135
Imposto a Recuperar	4.911	4.911	4.911	4.911	4.911	4.911
Adiant. a consórcio / leasing	3.693.649	2.635.525	2.638.346	2.619.500	2.641.465	2.653.148
Outros Créditos Nova Era	-	22.401.680	22.401.680	20.058.295	20.058.295	17.708.187
Estoques	2.693.819	3.466.875	3.498.963	3.720.674	3.750.587	3.732.076
Total do Ativo Circulante	81.857.838	91.491.040	95.946.057	91.591.392	93.020.643	84.984.804
Ativo Não Circulante						
Empréstimo compulsório	-	59.041	59.041	59.041	59.041	-
Outros Créditos LP	1.333.277	2.408.186	2.408.186	2.408.186	2.408.186	1.603.274
Créditos fiscais diferidos Nova Era	-	578.505	578.505	578.505	578.505	-
Desp. Exercício Seguinte	2.781.979	2.481.871	2.331.782	2.281.752	2.231.722	2.181.693
Investimentos	-	4.328.503	4.328.503	4.328.503	4.328.503	-
Imobilizado técnico	60.972.984	60.439.611	60.447.611	60.447.611	60.447.611	60.262.481
Imobilizado financeiro	949	949	949	-	-	-
(-) Depreciação acumulada	(52.749.457)	(53.510.750)	(54.016.318)	(54.085.313)	(54.143.939)	(54.089.947)
Imobilizado Nova Era	-	3.059.772	3.059.772	3.059.772	3.059.772	3.000.058
(-) Depreciação acumulada Nova Era	-	(1.002.365)	(1.002.365)	(1.002.365)	(1.002.365)	(1.116.781)
Intangível	99.995	102.855	102.855	103.804	103.804	103.804
(-) Amortização	(99.995)	(99.995)	(99.995)	(99.995)	(99.995)	(99.995)
Locação de bens de terceiros	-	395.959	395.959	395.959	395.959	395.959
Total do Ativo Não Circulante	12.339.732	19.242.142	18.594.485	18.475.460	18.366.805	12.240.547
TOTAL DO ATIVO	94.197.570	110.733.182	114.540.541	110.066.853	111.387.448	97.225.351



- **Ativo Circulante** obteve redução de 8,6% (R\$ 8 milhões) em dezembro de 2021. As principais variações ocorreram no “Disponível”, “Clientes”, “Títulos a Receber” e “Outros Créditos Nova Era”.
- **Ativo Não Circulante** obteve redução de 33,4% (R\$ 6,1 milhões), destacando-se a variação em “Outros Créditos LP”, “Créditos Fiscais Diferidos Nova Era” e “Investimentos” pela baixa no saldo de R\$ 4 milhões do qual solicitaremos esclarecimentos, além da “Depreciação” mensal de seus imobilizados.

DISPONÍVEL: Composto por contas que representam contas correntes bancárias e aplicações financeiras de alta liquidez.



Consoante se verifica na tabela abaixo, o saldo do grupo contábil “Disponível” apresentou aumento de 16,7% (R\$ 1,2 milhão) em dezembro de 2021, principalmente pela variação na conta “Banco Daycoval”, que apresentou grande volume de entradas pelos recebimentos de Clientes e algumas saídas, destinadas principalmente às transferências para a BCL, e pelo aumento da conta de aplicação do “Banco Caruana” no valor de R\$ 1,7 milhão, devido às transferências da conta corrente em razão de maiores entradas, quais sejam, recebimentos de clientes e transferências entre filiais.

Nota-se que a maior concentração do grupo contábil consta em aplicação financeira, que **apresentou aumento de 26,5% (R\$ 1,7 milhão)**, em razão do aumento da conta “Banco Caruana Aplicação”.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
TOTAL BANCO BRADESCO	(2.244.093)	3.360	28.954	15.261	17.172	12,5%
TOTAL BANCO ITAU/ SAFRA	(192.102)	2.000	2.000	2.000	-	-100,0%
TOTAL BANCO CARUANA	40.846	701.874	43.489	72.778	32.825	-54,9%
TOTAL BANCO BANRISUL	1.825	1.594	1.569	1.569	1.517	-3,3%
BANCO ABC	4.447	4.447	4.447	4.447	4.447	0,0%
CEF - AG 1573 C/C 2134-6	356	356	-	-	-	0,0%
CEF AG. 4276 C/C 262-0	-	-	1.027	140	321	129,7%
BANCO DO BRASIL C/C.14631-5	55	20	11.221	11.221	11.221	0,0%
BANCO LUSO	1.463	1.463	1.463	1.463	1.463	0,0%
BANCO SICREDI - A TON GESTÃO DE ATIVOS NOVA ERA	1.841	-	-	-	-	0,0%
BANCO DA YCOVAL (707) - AG 0001 C/C 743.730-8	-	971	1.120	509.349	2.092	-99,6%
TOTAL BANCOS CTA MOVIMENTO	(2.355.361)	716.086	95.290	618.227	71.059	-88,5%
TOTAL APLIC. BANCO BRADESCO	2.735.947	2.735.947	2.735.947	2.742.481	2.752.700	0,4%
BANCO CARUANA APLICAÇÃO	-	-	-	3.900.000	5.652.969	44,9%
TOTAL APLICAÇÃO FINANCEIRA	2.756.571	2.735.947	2.735.947	6.642.481	8.405.669	26,5%
TOTAL DISPONÍVEL	401.210	3.452.033	2.831.237	7.260.707	8.476.728	16,7%

CLIENTES NACIONAIS³: composto pela conta “Clientes Diversos”. O principal cliente atualmente é a “SUZANTUR”, que corresponde a 73% dos recebíveis acumulados em dezembro/21. O prazo médio de recebimento das duplicatas é de 45 dias.

³ A divisão apresentada na tabela deste grupo é uma segregação realizada pela Administradora Judicial para melhor análise e apresentação deste.

O saldo do grupo analisado reduziu 11,1% (R\$ 3 milhões) em dezembro de 2021, com principal variação, em valores absolutos, ocorrendo nos “Demais Clientes” de valores menos expressivos, pelo total recebimento dos valores em aberto, com redução de R\$ 2,6 milhões, pelo recebimento de duplicatas.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
CLIENTES SCT FENIX	3.559.173	2.740.697	2.723.836	2.619.578	2.612.436	-0,3%
FIBRIA MS / SUZANO PAPEL E CELULOSE	1.417.083	88.072	750.900	646.761	301.948	-53,3%
BUNGE AÇUCAR E BIOENERGIA S/A	537.621	420.329	414.456	459.320	904.435	96,9%
PREFEITURA MUNICIPAL DE DIADEMA	1.182.459	1.182.459	1.182.459	1.182.459	1.182.459	0,0%
CFCO BRASIL S.A.	196.815	1.095.532	1.105.226	1.007.936	954.563	-5,3%
SUZANTUR/PIRACIPABANA	20.663.533	19.843.260	18.517.143	18.112.212	17.707.281	-2,2%
TOTAL PRINCIPAIS CLIENTES	27.556.684	25.370.348	24.694.020	24.028.266	23.663.121	-1,5%
TOTAL DEMAIS CLIENTES	6.162.670	3.368.452	3.248.161	3.332.989	663.744	-80,1%
TOTAL CLIENTES	33.719.355	28.738.800	27.942.181	27.361.255	24.326.865	-11,1%

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



TÍTULOS A RECEBER: Grupo composto por recebíveis diversos. Consta neste grupo a conta de “Empréstimos com coligadas BCL”, que registram as transferências para a BCL sem previsões para recebimento dos valores. Abaixo, tabela com as contas contábeis do grupo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	165.748	522.625	934.470	1.407.165	1.722.831	22,4%
OUTROS DIR REAL - IMÓVEL DIADEMA	16.747.645	16.747.645	16.747.645	13.747.645	13.086.264	-4,8%
FINAME NOIVA DO MAR	2.543.309	2.543.309	-	-	-	0,0%
EMPRÉSTIMO COM COLIGADAS BCL	9.012.373	14.995.185	16.373.671	16.192.160	12.944.661	-20,1%
TOTAL TÍTULOS A RECEBER	28.469.125	34.808.764	34.055.786	31.346.970	27.753.755	-11,5%

No mês de dezembro de 2021, o grupo “Títulos a Receber” reduziu 11,5% (R\$ 3,5 milhões) em comparação ao mês anterior. Verifica-se que os principais impactos ocorreram nas contas “Adiantamentos a Terceiros” que aumentaram em 22,4% (R\$ 315 mil) pela maior quantidade

de adiantamentos a fornecedores no mês por meio de pagamentos à vista e a conta de “Empréstimo com Coligada BCL”, que reduziu em R\$ 3,2 milhões pelo recebimento de valores da BCL.

OUTROS CRÉDITOS NOVA ERA: composto pela contabilização dos créditos oriundos da incorporação ocorrida em maio de 2021 da empresa “Nova Era”.



Em dezembro de 2021 o grupo de “Outros Créditos – Nova Era” encerrou com redução de 11,7% (R\$ 2,3 milhões) em relação ao mês anterior.

A Recuperanda esclareceu anteriormente que realizaria nos meses de novembro e dezembro reclassificações dos valores oriundos da incorporação da empresa Nova Era realizada em 05/2021. Relacionaremos a seguir as contas reclassificadas que nos períodos, foram contabilizadas em contrapartida a conta de “Despesas do exercício anterior” pertencente ao grupo de “Receitas/ Despesas não operacionais” que será apresentado na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) neste relatório:

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

CONTA	Reclassificações de novembro	Reclassificações de dezembro
CHEQUES DEVOLVIDOS A RECEBER	-	590
OUTROS VALORES A RECEBER - BLOQUEIO JUDICIAL	-	15.145
ADIANTAMENTO SALDO INSUFICIÊNCIA	-	35.948
ADIANTAMENTO SALARIAL	-	43.326
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	-	139.179
CONTAS A RECEBER	-	3.531
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A COMPENSAR	-	100.122
IRPJ A COMPENSAR	-	329.592
IMPOSTO DE RENDA RETIDO S/APLICAÇÕES	-	1.351
NOTAS FISCAIS A RECEBER	-	48.274
IRPJ RET. ÓRGÃOS PÚBLICOS	-	56
CSLL RETIDO DE ÓRGÃOS PÚBLICOS	-	14
VALE TRANSPORTE A RECEBER - DATC	-	112.992
VALE TRANSPORTE A RECEBER- COTISTA	-	379.943
TRANSPORTADORA TUR. BENFICA LTDA.	3.431	-
ADIANTO. VRGLEASINGBRADESCO - COTISTA	-	63.368
ADIANTAMENTOS DE SEGUROS	-	12.807
SOC TRANSP UNIÃO DOS COTISTAS LTDA. OUTORGA	-	550.000
CONSÓRCIO DE TRANSPORTE COLETIVO DO RIO GRANDE	-	98.457
PARCELAMENTO MULTA SMMUA	-	9.598
DIFERENÇA MALOTE - ARREDADAÇÃO	-	3.117
RECEITA LINHAS URBANAS A RECEBER - FUNCIONÁRIOS	-	377
RECEITAS DE LINHAS RODOVIÁRIAS A RECEBER - FUNCIONÁRIOS	-	644
RECEITAS DE LINHAS SELETIVO A RECEBER - FUNCIONÁRIOS	-	31
VENDA DE VEÍCULOS	-	401.644
CRÉDITOS DESONERAÇÃO FOLHA INSS	1.900.921	-
ADIANTO. PERT - OUTROS DÉBITOS	159.755	-
ADIANTO. PERT - PREVIDÊNCIA SOCIAL	279.278	-
TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.343.385	2.350.108

B) PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo*, com destaque para os pontos de maior relevância:

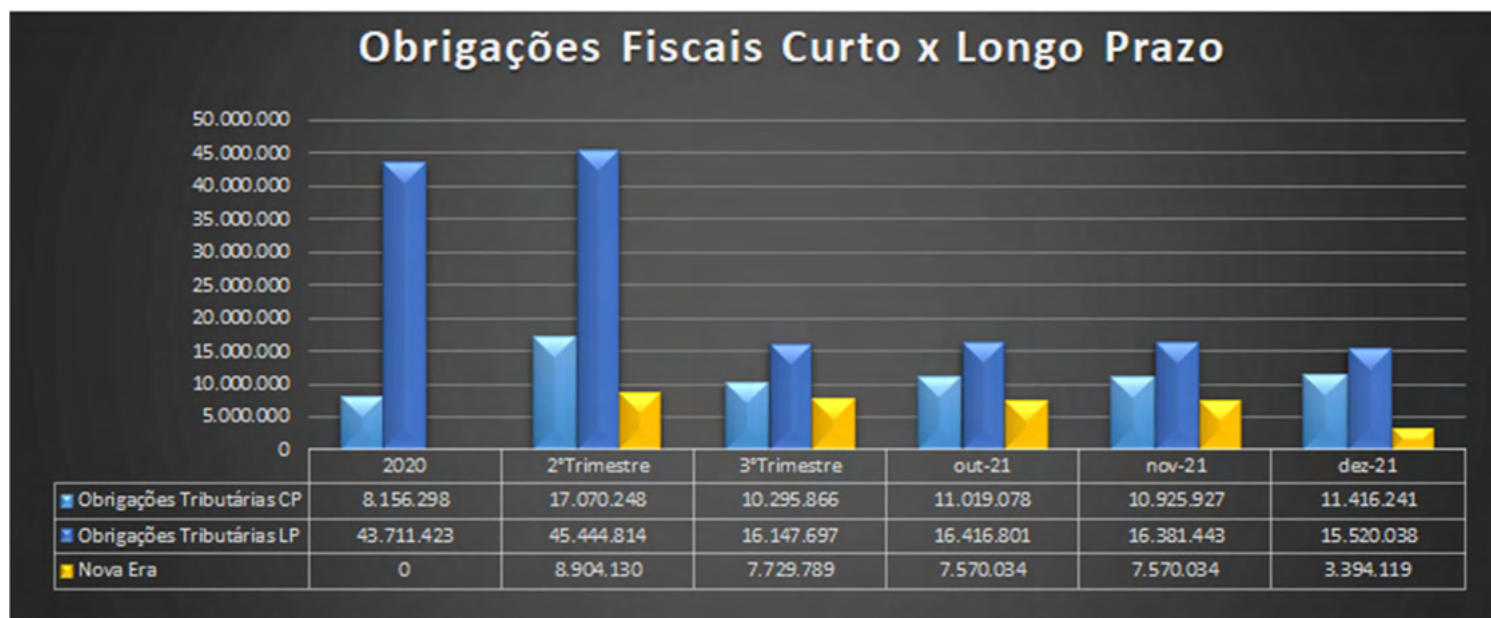
TTB - TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A.						
Passivo Circulante	2020	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-21	nov-21	dez-21
Fornecedores	4.381.920	5.325.348	6.250.884	7.073.990	7.102.457	6.599.649
Obrigações fiscais	8.156.298	17.070.248	10.295.866	11.019.078	10.925.927	11.416.241
Obrigações Sociais	27.760.336	34.664.961	17.991.803	18.004.992	18.870.797	13.730.042
Outras obrigações	257.730	255.464	254.812	266.790	2.516.790	266.790
Provisões	1.849.640	3.265.401	3.506.448	3.713.595	2.881.260	1.743.310
Empréstimos e financiamentos	10.520.798	7.432.320	9.807.580	10.665.030	10.540.030	10.481.697
Financiamentos Nova Era	-	1.264.143	1.264.143	1.264.143	1.264.143	1.234.664
Diversos Credores Nova Era	-	8.245.141	8.245.141	3.797.479	3.797.479	3.130.063
Total do Passivo Circulante	52.926.723	77.523.026	57.616.676	55.805.098	57.898.883	48.602.455
Passivo Não Circulante						
Empréstimos e Financiamentos LP	26.875.905	28.267.894	26.248.467	25.359.462	24.889.534	24.523.677
Parcelamentos Tributos LP	43.711.423	45.444.814	16.147.697	16.416.801	16.381.443	15.520.038
Consórcio	978.471	124.275	124.275	124.275	124.275	124.275
Financiamentos LP Nova Era	-	23.203.104	23.203.104	22.923.826	22.923.826	18.804.686
Outros Débitos	-	710.959	710.959	710.959	710.959	710.959
Tributos LP Nova Era	-	8.904.130	7.729.789	7.570.034	7.570.034	3.394.119
Obrigações Fiscais Estaduais	-	-	9.321.249	9.455.411	10.439.947	10.489.417
Obrigações Fazendárias	-	-	23.594.761	23.598.007	23.687.879	23.793.994
Obrigações Previdenciárias	-	-	33.626.665	37.034.833	38.092.133	56.769.588
Créd Suj. à R. J. Trabalhistas	-	-	-	-	837.240	2.125.848
Total do Passivo Não Circulante	71.565.799	106.655.177	140.706.966	143.193.609	145.657.270	156.256.601
Patrimônio Líquido						
Capital Social	25.800.000	25.800.000	25.800.000	25.800.000	25.800.000	25.800.000
Lucros/prejuízos acumulados	(37.537.405)	(56.094.952)	(56.094.952)	(56.094.952)	(56.094.952)	(56.094.952)
Lucros/prejuízos do exercício	(18.557.548)	(6.014.972)	(16.353.052)	(21.501.805)	(24.738.656)	(39.919.950)
Lucros/prejuízos Nova Era	-	(37.135.097)	(37.135.097)	(37.135.097)	(37.135.097)	(37.418.804)
Total do Patrimônio Líquido	(30.294.952)	(73.445.021)	(83.783.101)	(88.931.854)	(92.168.705)	(107.633.705)
TOTAL DO PASSIVO	94.197.570	110.733.182	114.540.541	110.066.853	111.387.448	97.225.351



- **Passivo Circulante** apresentou em dezembro de 2021 redução de 16,1% (R\$ 9,2 milhões) comparado ao mês anterior;
- **Passivo Não Circulante** apresentou em dezembro de 2021 aumento de 7,3% (R\$ 10,5 milhões) comparado ao mês anterior; e
- O **Patrimônio Líquido** atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo a descoberto*), e apresentou aumento deste saldo em 16,8% (R\$ 15,4 milhões), expressivamente pelo reconhecimento do prejuízo do período.

As variações relevantes serão apresentadas a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS (circulante e não circulante) x PARCELAMENTOS x TRIBUTOS NOVA ERA: Referem-se a obrigações fiscais e aos impostos federais, estaduais e municipais. Cabe ressaltar que a Recuperanda não tem recolhido em sua totalidade os impostos gerados pela operação, mantendo o pagamento somente de alguns impostos e dos parcelamentos.



Verifica-se que o grupo de “Obrigações Fiscais Curto Prazo” apresentou em dezembro de 2021, aumento de 4,5% (R\$ 490 mil) em comparação ao mês anterior, conforme tabela abaixo, decorrente da apuração mensal do ICMS no valor de R\$ 203 mil, bem como pelo não recolhimento de alguns impostos de maior valor da operação, prática frequente da Recuperanda que sinalizou realizar esforços para reversão deste quadro.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
TOTAL IRRF	2.559.098	348.919	363.932	406.992	457.809	12,5%
TOTAL ISSQN	3.246.643	3.292.861	3.313.521	3.323.490	3.357.000	1,0%
TOTAL COFINS	4.940.155	2.748.962	3.055.227	3.353.842	3.524.660	5,1%
TOTAL PIS	1.071.839	596.604	663.068	727.870	764.920	5,1%
TOTAL ICMS	1.784.221	1.477.423	1.783.740	1.245.679	1.466.848	17,8%
INSS RETIDO S/NF RECEBIDAS	12.326	108	-	-	5.849	0,0%
INSS S/RECEITA DE SERVIÇOS A RECOLHER	1.529.618	-	-	-	-	0,0%
13º SALARIO A PAGAR	294.395	294.395	294.395	311.694	319.802	2,6%
RETENÇÃO DE PIS/COFINS/CSLL S/NF	159.851	64.493	73.093	84.258	74.620	-11,4%
CSL/COFINS/PIS A RECOLHER LEI 10833/03 N	6.999	6.999	6.999	6.999	6.999	0,0%
PRT TRIBUTOS FEDERAIS NOVA ERA	27.367	27.367	27.367	27.367	-	-100,0%
IRPJ A PAGAR - ESTIMATIVA MENSAL NÃO	1.053.453	1.053.453	1.053.453	1.053.453	1.053.453	0,0%
CSLL A PAGAR - ESTIMATIVA NÃO PAGA N	384.283	384.283	384.283	384.283	384.283	0,0%
TOTAL DEMAIS OBRIG. FISCAIS	3.468.293	1.831.098	1.839.590	1.868.054	1.845.006	-1,2%
TOTAL OBRIGAÇÕES FISCAIS CP	17.070.248	10.295.866	11.019.078	10.925.927	11.416.241	4,5%

Acerca das informações do **passivo fiscal**, a Recuperanda encaminhou os devidos relatórios contendo as informações constantes na Receita Federal e na contabilidade, bem como suas diferenças, esclarecendo que as diferenças ocorrem pela atualização do saldo da dívida, onde os saldos estão sendo corrigidos contabilmente.

PARCELAMENTOS: A composição deste grupo será relacionada na tabela a seguir.

Dos parcelamentos registrados no longo prazo, conforme tabela abaixo, verificou-se em dezembro de 2021 aumento de 20,3% (R\$ 17,9 milhões) em comparação ao mês anterior decorrente das seguintes movimentações:

- Reclassificação da conta “Tributos Longo Prazo Nova Era” no valor de R\$ 4,2 milhões;
- Reclassificação das “Obrigações Sociais Nova Era” no Curto Prazo no valor de R\$ 4,7 milhões;
- Reclassificação de valores previdenciários do grupo “Financiamento a Longo Prazo Nova Era” no valor de R\$ 3,7 milhões;
- Reconhecimento dos Encargos da dívida ativa no valor de R\$ 3 milhões; e
- Reconhecimento dos juros da dívida ativa no valor de R\$ 2,6 milhões.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
TOTAL PARCELAMENTO ISS	755.444	753.677	752.794	752.794	36.664	-95,1%
TOTAL PARCELAMENTOS	5.956.624	-	1.135.944	1.100.586	955.312	-13,2%
TOTAL PARCEL ORDINÁRIO RFB	246.108	11.046	-	-	-	0,0%
TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS ESTADUAIS	-	9.023.612	9.156.714	10.113.184	10.159.383	0,5%
TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RFB	14.540.070	23.892.397	23.896.705	24.014.567	24.124.027	0,5%
TOTAL PARCELAMENTOS PERT		15.382.974	14.528.063	14.528.063	14.528.063	0,0%
TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS PREV	8.563.595	33.626.665	37.034.833	38.092.133	56.769.588	49,0%
TOTAL PARCELAMENTOS TRIBUTOS	30.061.841	82.690.372	86.505.053	88.601.402	106.573.037	20,3%

Em dezembro de 2021 o grupo “Tributos Nova Era” no longo prazo apresentou redução de 55,2% (R\$ 4,2 milhões) pela reclassificação dos saldos para as contas de Parcelamentos.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
TRIBUTOS DIVERSOS A LONGO PRAZO NOVA ERA	7.903.619	6.729.278	6.569.523	6.569.523	2.393.608	-63,6%
ISSQN CONTA PARCELAMENTO	-	-	-	-	1.267.106	100,0%
PRT TRIBUTOS FEDERAIS	-	-	-	-	1.126.502	100,0%
PROV PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES DIFERIDAS NOVA ERA	1.000.511	1.000.511	1.000.511	1.000.511	1.000.511	0,0%
TOTAL TRIBUTOS NOVA ERA	8.904.130	7.729.789	7.570.034	7.570.034	3.394.119	-55,2%

OBRIGAÇÕES SOCIAIS: Este grupo é composto pelas obrigações incidentes sobre a folha de pagamento de colaboradores e sócios.



Em dezembro de 2021 constatou-se a redução de 27,2% (R\$ 5,1 milhões) em relação ao mês anterior, que decorre principalmente da diminuição na conta de “Salários a Pagar” no valor de R\$ 452 mil e a diminuição do grupo “Obrigações Sociais Nova Era” pela reclassificação para o longo prazo nas contas de Parcelamentos no valor de R\$ 4,7 milhões, conforme demonstrado abaixo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
RESCISÕES A PAGAR - DIRETORIA	260.375	260.375	260.375	260.375	260.375	0,0%
CPRB A RECOLHER	4.201.909	475.523	555.318	629.402	670.897	6,6%
SALARIOS A PAGAR	4.018.083	4.200.762	4.234.145	3.918.390	3.465.792	-11,6%
FGTS A RECOLHER	4.076.494	4.460.607	4.606.932	4.743.194	4.826.102	1,7%
INSS A RECOLHER	15.139.649	1.313.349	1.079.093	1.258.066	1.411.921	12,2%
PENSAO ALIMENTICIA A PAGAR	7.818	8.415	8.273	7.279	5.511	-24,3%
MENSAL SINDICAL	32.568	32.458	36.441	42.835	45.179	5,5%
CONTRIB.ASSIST/CONFEDER/SINDIC	73.586	73.755	79.246	91.324	81.640	-10,6%
RESCISÕES A PAGAR	21.736	342.084	330.928	1.105.411	992.354	-10,2%
FÉRIAS A PAGAR	417.884	417.884	417.884	417.884	417.884	0,0%
ADIANTO FUNCIONÁRIOS A PAGAR	66.257	66.257	66.257	66.257	66.257	0,0%
PARCELAMENTO RESCISÃO	710.615	710.615	710.615	710.615	710.615	0,0%
DESC CRÉD. SIN CARD	11.414	906	906	1.814	1.644	-9,4%
PENHORA JUDICIAL TRABALHISTA	1.219	1.500	1.525	896	322	-64,0%
ACORDO TRABALHISTA A PAGAR	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000	0,0%
PRO LABORE A PAGAR	-	1.958	1.958	1.958	1.958	0,0%
TOTAL OBRIGAÇÕES SOC. TTB	29.047.607	12.374.449	12.397.897	13.263.701	12.966.453	-2,2%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS NOVA ERA	5.617.353	5.617.353	5.607.096	5.607.096	763.590	-86,4%
TOTAL OBRIGAÇÕES SOCIAIS	34.664.961	17.991.803	18.004.992	18.870.797	13.730.042	-27,2%

Cabe ressaltar que o grupo de “Provisões” apresentou em dezembro de 2021 redução de R\$ 1,1 milhão pela baixa nas provisões com férias e 13º salário.

OUTRAS OBRIGAÇÕES: Este grupo é composto por obrigações não classificáveis em outros grupos conforme tabela abaixo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
AUTONOMOS A PAGAR	24.533	24.533	24.533	24.533	24.533	0,0%
CONTAS A PAGAR	3.197	279	-	-	-	0,0%
ADIANTAMENTO CLIENTES	-	-	-	2.250.000	-	-100,0%
ADIANTAMENTO VENDA DE VEÍCULOS	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	0,0%
IMOVEIS SÓCIOS	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	0,0%
MULTAS DE TRÂNSITO A PAGAR NOVA	-	-	11.626	11.626	11.626	0,0%
SEGUROS A PAGAR NOVA ERA	-	-	631	631	631	0,0%
TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES	257.730	254.812	266.790	2.516.790	266.790	-89,4%

Em dezembro de 2021 constatou-se redução de R\$ 2,2 milhões nesse grupo, decorrente do encerramento do saldo na conta “Adiantamento Clientes”, em razão da compensação do adiantamento do cliente Suzano S/A contabilizado como “reembolso de despesas com manutenção” do qual solicitaremos maiores informações e a documentação utilizada.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (circulante e não circulante): Segue abaixo as tabelas com as contas contábeis do grupo. Ressalta-se que os empréstimos do Banco Caruana CG.9319 e CG.9417 possuem 100% de garantia sobre o saldo devedor em aberto.

Curto Prazo: Constatou-se que o grupo de “empréstimos e financiamentos” no passivo circulante apresentou redução de 0,6% (R\$ 58,3 mil) em dezembro 2021, pelo pagamento dos empréstimos junto ao Banco Caruana.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
EMPRÉSTIMO IPIRANGA CONTRATO Nº 561-14203-8805039	1.833.333	1.833.333	1.833.333	1.833.333	1.833.333	0,0%
EMPRÉSTIMO IPIRANGA - CONTRATO Nº 724-146533-8804861	1.069.596	1.069.596	1.069.596	1.069.596	1.069.596	0,0%
EMPRÉSTIMOS COM PESSOAS LIGADAS	4.529.391	4.529.391	4.529.391	4.529.391	4.529.391	0,0%
SLD DEVEDOR C/C 14656 AG 3390	-	1.216.895	2.324.345	2.324.345	2.324.345	0,0%
SLD DEVEDOR C/C 186494 AG 3390	-	502.291	502.291	502.291	502.291	0,0%
SLD DEVEDOR ITAÚ C/C 43992-4 AG 078	-	222.740	222.740	222.740	222.740	0,0%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9319	-	200.000	66.667	-	-	0,0%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9417	-	233.333	116.667	58.333	-	-100,0%
TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANC. CP	7.432.320	9.807.580	10.665.030	10.540.030	10.481.697	-0,6%

Longo Prazo: Já no passivo não circulante, o saldo **reduziu 1,5%** (R\$ 365 mil) em comparação ao mês anterior, decorrente dos títulos descontados do Banco Caruana e da Piracicabana. Solicitaremos esclarecimentos acerca do crédito com o Banco Piracicabana, uma vez que os valores referentes ao Banco Caruana tratam-se de créditos extraconcursais de acordo com a análise dos documentos apresentados pela Recuperanda.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO NM	1.073.244	1.024.157	1.024.157	1.024.157	1.024.157	0,0%
FINAME ITAU CAMINHAO II LP	76.965	76.965	76.965	76.965	76.965	0,0%
BANRISUL CAPITAL DE GIRO LP	503.125	503.125	503.125	503.125	503.125	0,0%
BANCO LUSO LP	855.927	855.927	855.927	855.927	855.927	0,0%
BANCO MERCANTIL	3.498.637	3.468.637	3.468.637	3.468.637	3.468.637	0,0%
VIAÇÃO SANTA CRUZ	1.300.892	988.678	988.678	884.606	884.606	0,0%
EMPRÉSTIMO ITAÚ	743.071	743.071	743.071	743.071	743.071	0,0%
FINANCIAMENTO AUTO SUECO LP	979.167	979.167	979.167	979.167	979.167	0,0%
TÍTULOS DESCONTADOS BANCO CARUANA	8.179.050	7.688.307	7.524.726	7.361.145	7.197.564	-2,2%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9319 1ª PARCELA 13º	333.333	(66.667)	-	-	-	0,0%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9417 2ª PARCELA 13º	350.000	(58.333)	-	-	-	0,0%
TÍTULOS DESCONTADOS PIRACICABANA	3.878.483	3.549.433	3.439.750	3.330.067	3.220.383	-3,3%
CAPITAL DE GIRO BANCO CARUANA CCB 9627	5.000.000	5.000.000	4.259.259	4.166.667	4.074.074	-2,2%
TÍTULOS DESC PIRACICABANA/BREDA	1.496.000	1.496.000	1.496.000	1.496.000	1.496.000	0,0%
TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANC. LP	28.267.894	26.248.467	25.359.462	24.889.534	24.523.677	-1,5%

Quanto a conta “Financiamento a Longo Prazo – Nova Era” que reduziu no mês de dezembro o montante de R\$ 4,1 milhões, cabe ressaltar que os valores foram reclassificados para a conta de parcelamentos da Nova Era dentro do próprio Não Circulante.

CRÉD. SUJ. À R. J. TRABALHISTAS: Grupo criado em novembro de 2021 composto pelas “[...] verbas de 13º proporcional que estavam provisionadas na lista de credores.”, conforme esclarecido pela Recuperanda no mês 11/2021.

Em dezembro de 2021 o grupo apresentou aumento de R\$ 1.2 milhões, conforme demonstrado na tabela abaixo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
CRÉD. SUJ. À R. J. RESCISÕES	-	-	-	647.880	1.819.668	180,9%
CRÉD. SUJ. À R. J. 13º SALÁRIO	-	-	-	189.360	306.179	61,7%
TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	-	-	837.240	2.125.848	153,9%

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)

C) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Demonstra-se a seguir as *Demonstrações dos Resultados dos Exercícios* (DRE), com destaque para os pontos de maior relevância:

TTB - TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A.						
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS						
Conta Contábil	2020	2º Trimestre	3º Trimestre	out-2021	nov-2021	dez-2021
RECEITA BRUTA	90.080.045	41.634.177	63.525.961	69.526.653	75.091.885	79.186.122
(-) Impostos e Contribuições	(7.012.074)	(4.184.849)	(6.622.820)	(7.236.107)	(7.894.455)	(8.277.310)
Receita líquida operacional	83.067.971	37.449.328	56.903.141	62.290.546	67.197.430	70.908.812
CMV/CPV	(89.358.010)	(36.234.266)	(55.418.505)	(61.209.879)	(67.171.298)	(69.850.273)
Custo Produtos	(89.358.010)	(36.234.266)	(55.418.505)	(61.209.879)	(67.171.298)	(69.850.273)
Lucro Bruto	(6.290.039)	1.215.062	1.484.636	1.080.667	26.132	1.058.539
Despesas Financeiras	(13.931.683)	(2.894.630)	(8.274.072)	(9.466.337)	(10.057.032)	(13.279.058)
Receitas Financeiras	762.055	13.744	14.078	14.079	49.202	68.635
Despesas Gerais e Administrativas	(12.095.212)	(3.010.581)	(4.474.083)	(5.221.908)	(5.889.717)	(6.340.065)
Outras Receitas / Despesas operacionais	(3.326.290)	165.977	244.071	274.676	305.618	324.028
Resultado Operacional	(34.881.169)	(4.510.428)	(11.005.370)	(13.318.824)	(15.565.797)	(18.167.921)
Receitas/Despesas não Operacionais	16.323.721,00	(1.504.544)	(5.347.682)	(8.182.981)	(9.172.859)	(21.752.029)
Outras Despesas e Receitas	16.323.721	(1.504.544)	(5.347.682)	(8.182.981)	(9.172.859)	(21.752.029)
(=) Lucro / Prejuízo Operacional	(18.557.448)	(6.014.972)	(16.353.052)	(21.501.805)	(24.738.656)	(39.919.950)
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	(18.557.448)	(6.014.972)	(16.353.052)	(21.501.805)	(24.738.656)	(39.919.950)



Nota: No gráfico acima, cabe informar que dentro das “Despesas” está sendo considerado o grupo de “Outras Receitas/Despesas Operacionais” e “Receitas/Despesas Não Operacionais”.

Da análise das Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, nota-se que a **Receita Líquida Operacional Mensal** apresentou redução no mês de dezembro de 2021 de **24,4% (R\$ 1,1 milhão)** em relação a novembro de 2021, atingindo o saldo acumulado de R\$ 70,9 milhões. Em 2020 a Receita Líquida apresentou média de R\$ 6,9 milhões, enquanto em 2021, apresentou a média de R\$ 5,9 milhões.

Em relação aos **custos mensais da empresa, houve redução de 55,1%** (R\$ 3,2 milhões), diminuição mais expressiva do que a redução da Receita Bruta quando comparado com novembro de 2021, atingindo um saldo acumulado aproximado de R\$ 69,8 milhões, o que representa **98,5%** da Receita Operacional Líquida.

Em 2020 o Custo apresentou média de R\$ 7,4 milhões, enquanto em 2021, apresentou média de R\$ 5,8 milhões. Conforme tabela abaixo, a maior parte do custo concentra-se nos gastos com “Pessoal”, representando 34,8% (R\$ 24 milhões) do total, dentro do grupo de “Tráfego”, que representa 59,8% (R\$ 41,7 milhões) do total dos Custos. Solicitamos esclarecimentos a Recuperanda acerca dos aumentos mencionados para melhor entendimento deste processo na operação.

CONTA	dez-21	% S/ Total
CUSTO COM MATERIAIS	19.266.738	27,6%
TOTAL CUSTOS MATERIAIS	19.266.738	27,6%
CUSTO COM PESSOAL (TRAFEGO)	24.306.030	34,8%
ENCARGOS TRABALHISTAS (TRAFEGO)	2.854.292	4,1%
OUTRAS DESPESAS (TRAFEGO)	3.279.469	4,7%
SERVICOS TERCEIROS (TRAFEGO)	9.146.528	13,1%
DESPESAS GERAIS (TRAFEGO)	2.189.983	3,1%
TOTAL CUSTOS TRAFEGO	41.776.302	59,8%
CUSTO COM PESSOAL (MANUT)	6.095.628	8,7%
ENCARGOS TRABALHISTAS (MANUT)	537.548	0,8%
OUTRAS DESPESAS (MANUT)	1.193.833	1,7%
SERVICOS TERCEIROS (MANUT)	980.223	1,4%
TOTAL CUSTOS TRAFEGO	8.807.233	12,6%
TOTAL CUSTOS	69.850.273	100,0%

Destaca-se que as “Despesas Financeiras” mensais aumentaram cerca de 4 vezes (R\$ 2,6 milhões) em relação ao mês anterior, substancialmente por uma maior apropriação dos “Juros Impostos/Tributos” decorrente de parcelamentos dos Tributos da Nova Era, o que se faz necessários esclarecimentos acerca desta contabilização expressiva no período.

A respeito das “Despesas Gerais e Administrativas” mensais da empresa, houve redução de 32,6% (R\$ 217 mil) em relação ao mês anterior.

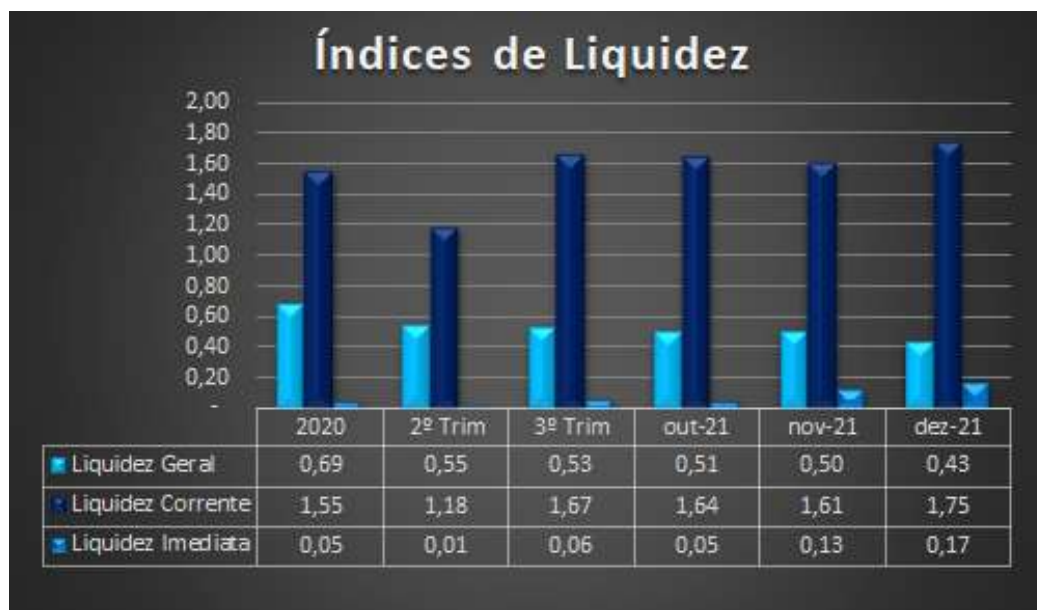
Quanto às “Receitas/Despesas não Operacionais”, destaca-se o aumento nas despesas em cerca de 11 vezes (R\$ 11,5 milhões) em relação ao mês anterior, decorrente da maior apropriação dos encargos com a dívida ativa de R\$ 3,1 milhões, R\$ 4,3 milhões com “Equivalência Patrimonial” e aumento das despesas com exercícios anteriores em R\$ 4,6 milhões pela reclassificação de contas da Nova Era.

Relação Mensal	Novembro Mensal	Dezembro Mensal	Varição R\$	Varição	Dezembro Acumulado
Receita Líquida Operacional	4.906.885	3.711.382	(1.195.503)	-24,4%	70.908.812
Custos	(5.961.419)	(2.678.975)	3.282.444	-55,1%	(69.850.273)
Despesas Financeiras	(590.695)	(3.222.026)	(2.631.331)	445,5%	(13.279.058)
Despesas Gerais e Administrativas	(667.809)	(450.348)	217.461	-32,6%	(6.340.065)
Receitas/Despesas não Operacionais	(989.878)	(12.579.170)	(11.589.291)	1170,8%	(21.752.029)

Por fim, a Recuperanda apresentou prejuízo acumulado no exercício de R\$ 39,9 milhões, aumento de 61,4% (R\$ 15,1 milhões) se comparado com o prejuízo acumulado do mês anterior pelo aumento das Despesas Não Operacionais conforme discriminado no decorrer deste relatório.

D) ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Apresenta-se a seguir análises gráficas de alguns **índices de liquidez**⁴:



⁴ **Liquidez Corrente** = ativo circulante / passivo circulante.

Liquidez imediata = recursos disponíveis imediatos / passivo circulante.

Liquidez geral = (ativo circulante + realizável a longo prazo) / (passivo circulante + passivo não circulante).

No que tange a **liquidez corrente**, a Recuperanda aumenta sua liquidez, mantendo sua capacidade para honrar as obrigações de curto prazo, finalizando o mês de dezembro de 2021 com liquidez corrente no patamar de 1,75, demonstrando aumento de 0,14 quando comparado ao período anterior.

Já em relação à **liquidez imediata**, a Recuperanda encerrou o mês de dezembro de 2021 com o índice de 0,17, ou seja, para cada 1 (um) real de obrigações do passivo circulante, a empresa possui 0,17 real de ativos disponíveis para honrá-las, um aumento de 0,03 em comparação ao mês anterior, entretanto, a empresa ainda demonstra falta de recursos para cobrir as dívidas de curtíssimo prazo.

Por fim, destacamos que a **liquidez geral** evidenciou que a Recuperanda em dezembro de 2021 possuía 43 centavos de ativos realizáveis (circulantes e não circulantes) para honrar cada 1 real de obrigações diluídas entre o passivo circulante e o não circulante, indicando redução de 0,07 em relação ao mês anterior.

Diante dos fatos mencionados, verifica-se redução no índice de liquidez imediata e o aumento na liquidez geral e corrente, impactado principalmente pelo **aumento dos disponíveis em 16,7%**.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

E) CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Das considerações do mês de **dezembro de 2021**, destacam-se alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

No “**Ativo**”, de forma geral, houve redução dos saldos, com principais variações ocasionadas pelo aumento do grupo “**Disponíveis**”, no **valor de aproximadamente, R\$ 1,2 milhões**, e redução nos grupos “Clientes” pelo maior volume de recebimentos, “Títulos a Receber” pelos recebimentos de empréstimos com a BCL e “Outros Créditos – Nova Era” pela reclassificação nas despesas, que gerou de forma significativa o prejuízo nesse mês.

O “**Passivo**”, de mesmo modo, apresentou redução em seu saldo geral decorrente das **reclassificações de tributos da Nova Era para o Longo Prazo nas contas de “Parcelamentos” (que registraram aumento no longo prazo), compensação do “Adiantamento a Clientes” e redução das provisões pelo encerramento do exercício**. Destaca-se também no Passivo não circulante, além das reclassificações, o aumento pela atualização dos juros e encargos sobre os novos parcelamentos realizados. Por fim, o “**Patrimônio Líquido**” aumentou seu saldo negativo devido à contabilização do prejuízo mensal.

Quanto ao resultado, a Recuperanda apresentou redução de 24,4% em sua Receita Líquida Mensal, juntamente com a redução dos Custos em proporção maior, de 55,1%, que representaram **98,5%** da Receita Líquida no ano de 2021.

Cabe destacar também que houve aumento relevante nas “Despesas Financeiras” mensais, de 445,5% (R\$ 2 milhões), decorrente do maior reconhecimento de juros e multa ocorridos neste mês e nas “Despesas Não Operacionais” mensais que aumentaram 11 vezes comparado ao mês anterior (11,5 milhões) pela maior apropriação de juros e encargos com a dívida ativa, que também aumentou.

II. BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S/A – BCL

A) ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância:

BCL - BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.						
Ativo Circulante	2020	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-21	nov-21	dez-21
Disponível	2.326.105	149.576	150.264	150.154	155.620	158.293
Clientes	573.303	1.363.117	1.177.224	630.371	1.547.982	952.671
Adiant. a fornecedores	12.079	96.742	593.338	462.670	1.661.851	1.239.855
Créditos a funcionários	1.074	12.247	13.417	5.099	144.589	119.798
Impostos a Recuperar	8.228	623.336	1.330.276	1.533.354	1.570.621	1.582.370
Estoque	6.296	918.713	1.145.184	1.423.858	1.182.184	1.195.419
Total do Ativo Circulante	2.927.086	3.163.732	4.409.704	4.205.506	6.262.846	5.248.407
Ativo Não Circulante						
Investimentos	29.944	29.944	29.944	-	-	-
Outros Créditos	179.200	1.095.633	1.095.633	1.095.633	1.095.633	1.095.633
Imobilizado	1.038.713	1.193.448	1.193.448	1.193.448	1.193.448	1.116.448
(-) Depreciação acum.	(586.999)	(593.493)	(600.074)	(602.267)	(604.461)	(606.655)
Intangível	53.518	53.518	128.078	53.518	53.518	53.518
Total do Ativo Não Circulante	714.376	1.779.051	1.847.031	1.740.332	1.738.138	1.658.945
TOTAL DO ATIVO	3.641.463	4.942.783	6.256.734	5.945.838	8.000.984	6.907.352



- **Ativo Circulante:** verifica-se **redução de 16,2% (R\$ 1 milhão)** em comparação ao mês anterior, devido, principalmente, às variações nos grupos de “Clientes” e “Adiant. A Fornecedores”.
- **Ativo Não Circulante:** apresentou diminuição de 4,6% (R\$ 79,1 mil) significativamente pela redução da conta “Terrenos” o qual solicitaremos mais esclarecimentos, além das depreciações do período.

As variações relevantes serão apresentadas na sequência:

DISPONÍVEL: Composto por contas que representam contas correntes bancárias e aplicações financeiras de alta liquidez.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
BRADESCO AG 3390-1 C/C 15.599-3	175	863	754	6.219	8.892	43%
TOTAL BANCOS CONTA MOV.	175	863	754	6.219	8.892	43,0%
BANCO SANTOS S/A	149.401	149.401	149.401	149.401	149.401	0%
TOTAL APLICAÇÃO FINANC.	149.401	149.401	149.401	149.401	149.401	0,0%
TOTAL DISPONÍVEL	149.576	150.264	150.154	155.620	158.293	1,7%

No mês de dezembro os disponíveis aumentaram 1,7 % (R\$ 2,6 mil) através da conta corrente do Bradesco. Nota-se que a maior concentração do grupo contábil consta em aplicação financeira, que não apresentou variação.

CLIENTES: Registra as informações dos recebíveis oriundos da prestação dos serviços logísticos de transporte de madeira da BCL para o Cliente Suzano, que segundo informado pela mesma, é o principal cliente do Grupo Benfica.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



Das movimentações ocorridas em dezembro de 2021 destaca-se redução de 38,5% (R\$ 595 mil) em relação ao mês anterior, pela maior movimentação nos recebimentos do cliente “Suzano”.

ADIANTAMENTO A FORNECEDORES: Composto pelos valores adiantados a fornecedores que, segundo informado pela Recuperanda, são compensados em um ciclo de 30 dias:



Destaca-se **redução de 25,4% (R\$ 421 mil) em relação ao mês anterior**, em decorrência da movimentação mensal de adiantamentos e compensação de valores já adiantados (vide gráfico abaixo).

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	96.742	593.338	462.670	1.661.851	1.239.855	-25%
TOTAL CRÉDITOS	96.742	593.338	462.670	1.661.851	1.239.855	-25,4%



(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

B) PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo* com destaque para os pontos de maior relevância:

BCL - BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.						
Passivo Circulante	2020	2ºTrimestre	3ºTrimestre	out-21	nov-21	dez-21
Fornecedores	83.859	4.922.643	5.714.811	5.836.767	7.713.676	6.823.167
Obrigações fiscais	114.842	321.075	622.155	629.829	706.361	568.390
Obrigações Sociais	53.493	1.183.447	1.759.573	1.927.112	2.075.399	2.203.675
Provisões	40.098	868.657	1.249.198	1.419.854	1.159.043	691.819
Empréstimos e financiamentos	7.044.735	9.012.373	14.995.185	16.373.671	16.192.160	12.944.661
Total do Passivo Circulante	7.337.027	16.308.195	24.340.922	26.187.233	30.096.639	28.165.043
Passivo Não Circulante						
Parcelamentos Tributos LP	-	-	77.466	215.876	216.739	493.601
Créd. Suj. à R. J. Trabalhistas	-	-	-	-	149.762	789.811
Total do Passivo Não Circulante	-	-	77.466	215.876	366.502	1.283.412
Patrimônio Líquido						
Capital Nacional	630.000	4.630.000	4.630.000	4.630.000	4.630.000	4.630.000
Outras Reservas	835.161	835.161	835.161	835.161	835.161	-
Lucros/prejuízos acumulados	(5.160.726)	(5.160.726)	(5.160.726)	(5.160.726)	(5.160.726)	(4.325.565)
Lucros/prejuízos do exercício	-	(11.669.848)	(18.466.089)	(20.761.706)	(22.766.591)	(22.845.539)
Total do Patrimônio Líquido	(3.695.565)	(11.365.412)	(18.161.653)	(20.457.271)	(22.462.156)	(22.541.103)
TOTAL DO PASSIVO	3.641.463	4.942.783	6.256.734	5.945.838	8.000.984	6.907.352



- **Passivo circulante:** destaca-se a redução de 6,4% (R\$ 1,9 milhões) em relação ao mês anterior. Os principais grupos contábeis que variaram foram “Fornecedores”, “Outras Obrigações” e “Empréstimos e Financiamentos”;
- **Passivo Não Circulante:** aumentou em 250,2% (R\$ 916 mil) pela variação nos parcelamentos e nos créditos sujeitos à RJ;
- **Patrimônio Líquido:** atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo a descoberto*) e apresentou aumento desse saldo em 0,4% (R\$ 78 mil) devido ao reconhecimento do prejuízo apurado no mês.

As variações relevantes serão apresentadas abaixo:

FORNECEDORES: Segue abaixo movimentação do grupo.

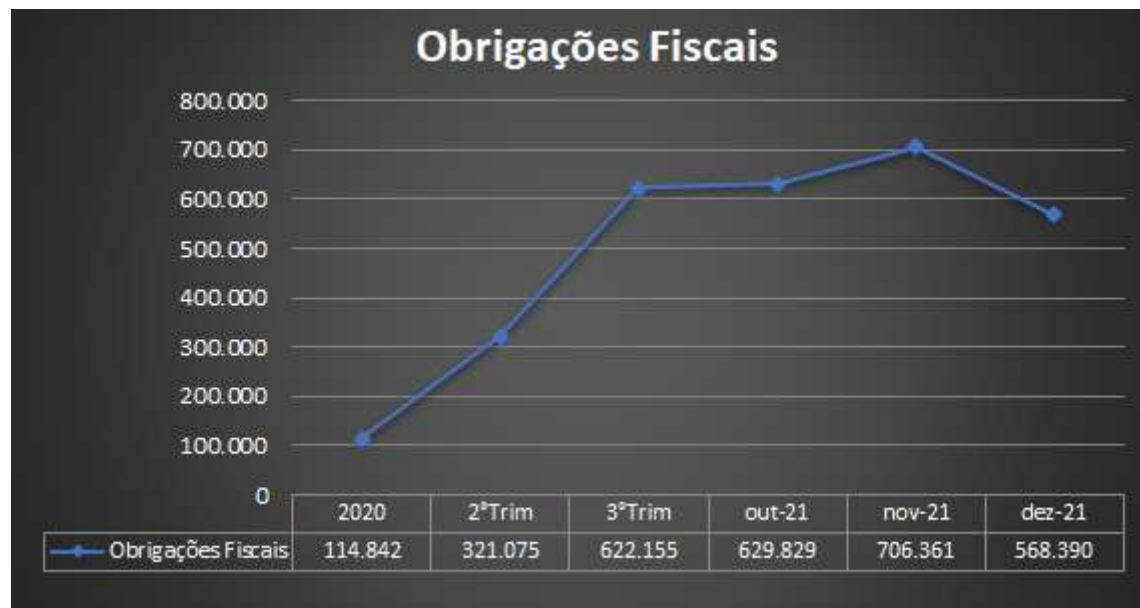


Das movimentações ocorridas em dezembro de 2021, conforme tabela abaixo, destaca-se que este grupo contábil apresentou redução de 11,5% (R\$ 890 mil) quando comparado ao mês anterior principalmente nas contas “Della Via Pneus” e “Lecard Administradora de Cartões”.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES	1.001.624	1.074.962	1.095.790	1.963.615	2.030.202	3%
DELLA VIA PNEUS LTDA	438.968	432.565	547.175	752.055	387.045	-48,5%
LE CARD ADMINISTRADORA DE CARTÕES	360.817	249.705	187.318	185.841	-	-100,0%
CREARE SISTEMAS LTDA	336.934	344.439	345.077	345.367	339.327	-1,7%
COELHO FREIOS DISTRIBUIDORA	216.925	239.918	226.422	229.752	220.444	-4,1%
EXPRESSO NEPOMUCENO S/A	212.583	318.875	318.875	318.875	318.875	0,0%
UNICAP RECAPAGEM LTDA	174.283	172.184	164.088	158.276	102.832	-35,0%
HM COMÉRCIO DE PNEUMÁTICOS	135.400	135.400	135.400	208.050	135.400	-34,9%
CANTU PNEUS - CANTU COMERCIO DE PNEUMÁTICOS L	14.672	14.672	14.672	407.672	407.672	0,0%
PLENA DISTRIBUIDORA DE PEÇAS LTDA	111.289	133.811	166.091	166.091	166.091	0,0%
E R V GUIMARAES	86.070	137.015	160.236	197.544	248.857	26,0%
RODOPEÇAS ARACRUZ LTDA	-	126.552	195.495	160.975	142.975	-11,2%
TOTAL 12 PRINCIPAIS FORNECEDORES	3.089.565	3.379.240	3.556.639	5.094.113	4.499.719	-11,7%
TOTAL DEMAIS FORNECEDORES	1.833.078	2.335.571	2.280.128	2.619.563	2.323.448	-11,3%
TOTAL FORNECEDORES	4.922.643	5.714.811	5.836.767	7.713.676	6.823.167	-11,5%

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

OBRIGAÇÕES FISCAIS: Segue abaixo detalhamentos da movimentação e composição do grupo.



Verificou-se que, em dezembro de 2021, houve redução de 19,5% (R\$ 137 mil) em comparação ao mês anterior. Destaque para as variações nas contas “INSS s/ Receita a Recolher” e “Retenção s/ NF - PCC”, por transferência de valores para a dívida ativa no longo prazo, conforme tabela a seguir:

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
IRRF A RECOLHER	68.703	140.945	121.782	124.994	88.374	-29%
ISS A RECOLHER	1.070	1.113	1.113	2.265	1.152	-49%
ICMS A RECOLHER	14.771	84	65	18.185	24	-100%
PIS NÃO CUMULATIVO A RECOLHER	2.103	19.973	26.405	44.395	58.235	31%
COFINS NÃO CUMULATIVO A RECOLHER	9.535	91.648	127.804	203.615	267.220	31%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER - CSLL	24.059	24.059	24.059	24.059	24.059	0%
INSS RETIDO S/NF DE ENTRADA FORNECEDORES	4.777	8.239	8.324	10.315	10.439	1%
INSS S/RECEITA A RECOLHER - CPRB DESONERAÇÃO	152.775	267.360	246.840	206.643	95.481	-54%
IRRF S/NOTAS FISCAIS ENTRADA	5.084	7.373	6.419	6.373	2.972	-53%
RETENÇÃO S/NF ENTRADA PIS/COFINS/CSLL - PCC	26.757	31.263	35.346	34.223	7.086	-79%
ISS RETIDO S/NF	11.440	30.098	31.670	31.292	13.348	-57%
TOTAL OBRIG. FISCAIS	321.075	622.155	629.829	706.361	568.390	-20%

Acerca das informações do **passivo fiscal**, a Recuperanda encaminhou os devidos relatórios contendo as informações constantes na Receita Federal e na contabilidade, bem como suas diferenças, esclarecendo que as diferenças ocorrem pela atualização do saldo da dívida, onde os saldos estão sendo corrigidos contabilmente.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS E PROVISÕES: Segue abaixo detalhamentos da movimentação e composição do grupo.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
SALÁRIOS A PAGAR	655.280	681.926	690.657	737.035	408.649	-45%
FGTS A RECOLHER	250.197	508.693	600.537	722.373	823.933	14,1%
INSS A RECOLHER	272.243	493.045	576.677	543.323	703.515	29,5%
PRO LABORE A PAGAR		1.958	1.958	1.958	1.958	0,0%
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	1.566	1.765	1.795	1.975	1.676	-15,2%
MENSALIDADE SINDICAL		2.479	3.287	3.287	3.287	0,0%
RESCISÕES A PAGAR	4.162	69.707	52.201	65.449	260.658	298,3%
TOTAL OBRIG. SOCIAIS	1.183.447	1.759.573	1.927.112	2.075.399	2.203.675	6,2%

As obrigações sociais aumentaram em 6,2% (R\$ 128 mil) comparado ao mês anterior, substancialmente pela variação nas contas “INSS a Recolher”, “FGTS a Recolher” pelo não recolhimento dos encargos e “Rescisões a Pagar”, como consequência do aumento no desligamento de funcionários ocorrido no mês.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
PROVISÃO PARA FÉRIAS	442.262	618.419	702.695	712.145	557.981	-22%
PROVISÃO PARA O 13º SALÁRIO	267.123	416.771	478.607	224.608	-	-100,0%
PROVISÃO PARA INSS S/FÉRIAS	38.919	54.421	61.837	62.668	49.102	-21,6%
PROVISÃO PARA INSS S/13º SALÁRIO	23.507	36.676	42.117	44.586	-	-100,0%
PROVISÃO PARA FGTS S/FÉRIAS	35.379	49.472	56.214	56.970	44.638	-21,6%
PROVISÃO PARA FGTS S/13º SALÁRIO	21.369	33.341	38.287	17.967	-	-100,0%
PROVISÃO PARA O IRPJ	40.098	40.098	40.098	40.098	40.098	0,0%
TOTAL PROVISÕES	868.657	1.249.198	1.419.854	1.159.043	691.819	-40,3%

As provisões apresentaram redução de 40,3% (R\$ 467 mil) no mês de dezembro de 2021, se comparado ao mês anterior, com diminuição nas provisões de 13º salário pela quitação no período.

OUTRAS OBRIGAÇÕES: Este grupo é composto pela contabilização dos “Adiantamentos de Clientes”.

Em dezembro de 2021 constatou-se a compensação de R\$ 2,2 milhões do saldo adiantando em novembro e, um novo adiantamento realizado no saldo de R\$ 4,9 milhões, decorrente do adiantamento de valores do cliente Suzano S/A.

CONTA	2° Trim	3° Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
ADIANTAMENTO A CLIENTES	-	-	-	2.250.000	4.933.330	119,3%
TOTAL ADIANTAMENTO A CLIENTES	-	-	-	2.250.000	4.933.330	119,3%

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (circulante): Grupo composto pela conta de “Empréstimo com Coligadas”, responsável pelos registros dos valores recebidos da TTB, porém, sem estimativas de devolução.

CONTA	2° Trim	3° Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
EMPRÉSTIMOS DE COLIGADAS	9.012.373	14.995.185	16.373.671	16.192.160	12.944.661	-20%
TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANC.	9.012.373	14.995.185	16.373.671	16.192.160	12.944.661	-20,1%

Verificou-se redução no saldo de Empréstimos e Financiamentos de 20,1% (R\$ 3,2 milhões) em comparação ao mês anterior.

CRÉD. SUJ. À R. J. TRABALHISTAS: Grupo criado em novembro de 2021 composto pelas “[...] verbas de 13º proporcional que estavam provisionadas na lista de credores.”, conforme esclarecido pela Recuperanda em 11/2021.

Em dezembro de 2021 o grupo apresentou aumento de R\$ 640 mil, conforme demonstrado na tabela abaixo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	dez-21	Δ nov/21 x dez/21
CRÉD. SUJ. À R. J. RESCISÕES	-	-	-	10.541	515.561	4791,2%
CRÉD. SUJ. À R. J. 13º SALÁRIO	-	-	-	139.222	274.250	97,0%
TOTAL CRÉD SUJ. À R. J. TRABALHISTAS	-	-	-	10.541	515.561	4791,2%

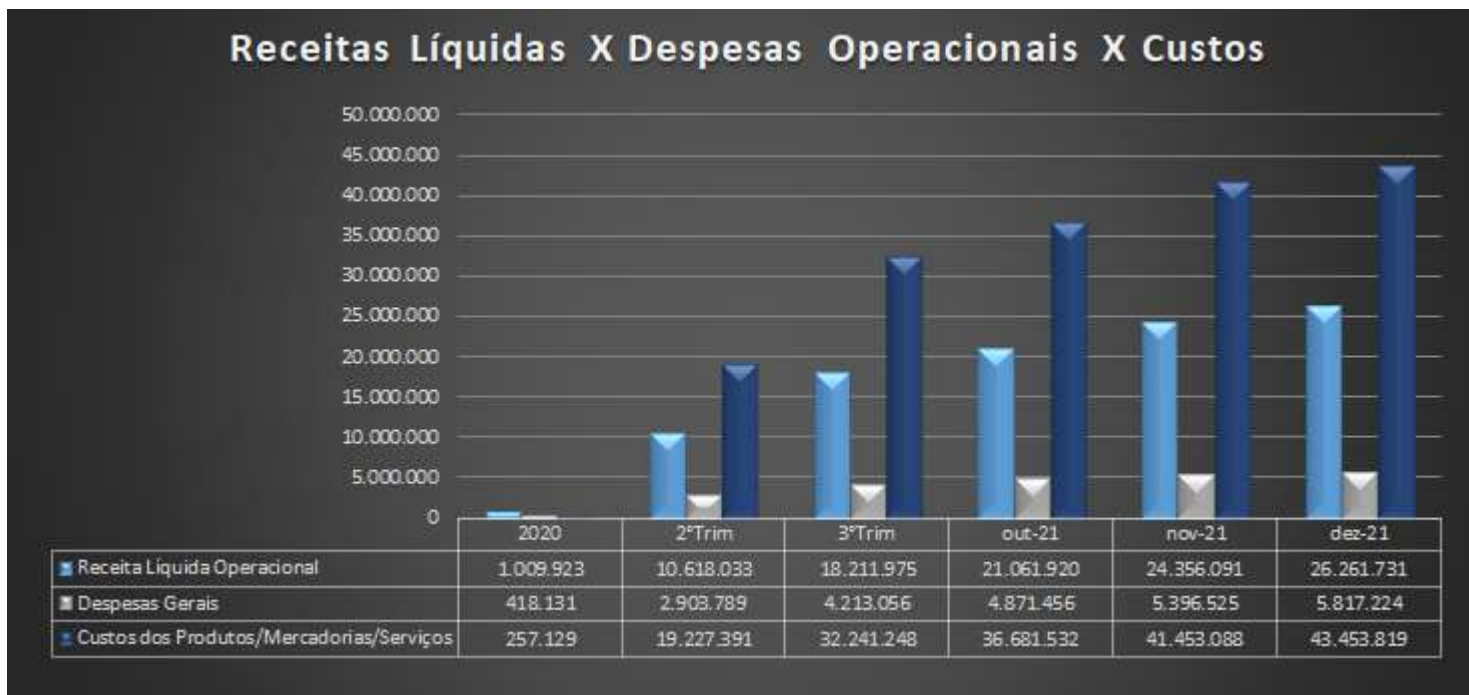
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

A) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS⁵

Demonstra-se a seguir as *Demonstrações dos Resultados dos Exercícios* (DRE), com destaque para os pontos de maior relevância:

BCL - BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.						
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS						
Conta Contábil	2020	2ºTrimestre	3ºTrimestre	Acum out-2021	Acum Nov-2021	Acum Dez-2021
RECEITA BRUTA DE VENDAS	1.215.610	11.949.320	20.464.470	23.658.650	27.432.396	29.619.608
IMPOSTOS S/VENDAS	(205.686)	(1.331.288)	(2.252.494)	(2.596.730)	(3.076.305)	(3.357.877)
Receita Líquida operacional	1.009.923	10.618.033	18.211.975	21.061.920	24.356.091	26.261.731
CMV/CPV	(257.129)	(19.227.391)	(32.241.248)	(36.681.532)	(41.453.088)	(43.453.819)
Custo Produtos	(257.129)	(19.227.391)	(32.241.248)	(36.681.532)	(41.453.088)	(43.453.819)
Lucro Bruto	752.795	(8.609.358)	(14.029.273)	(15.619.613)	(17.096.997)	(17.192.088)
Despesas Operacionais	(418.131)	(2.903.789)	(4.213.056)	(4.871.456)	(5.396.525)	(5.817.224)
Despesas Financeiras	(124.723)	(82.415)	(239.486)	(345.894)	(417.974)	(447.943)
Receitas Financeiras	26.550	78.623	118.489	120.867	123.204	123.319
Despesas Gerais e Administrativas	(319.957)	(2.899.997)	(4.092.059)	(4.646.429)	(5.101.755)	(5.492.599)
Resultado Financeiro	334.664	(11.513.147)	(18.242.328)	(20.491.068)	(22.493.522)	(23.009.312)
Despesas não Operacionais	47.221	(156.701)	(223.760)	(270.638)	(273.069)	163.773
Outras Despesas e Receitas	47.221	(156.701)	(223.760)	(270.638)	(273.069)	163.773
(=) Lucro / Prejuízo Operacional	381.885	(11.669.848)	(18.466.089)	(20.761.706)	(22.766.591)	(22.845.539)
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	317.728	(11.669.848)	(18.466.089)	(20.761.706)	(22.766.591)	(22.845.539)

⁵ Os valores acumulados de 2021 são parciais, quando comparados aos valores acumulados de 2020.



Da análise das Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, verificou-se que a Receita Líquida Operacional mensal redução 42,2% (R\$ 1,3 milhões) em dezembro de 2021, totalizando saldo acumulado de R\$ 26,2 milhões, ou seja, um menor aumento comparado ao mês anterior, pela redução dos contratos com a Suzano, único cliente da BCL.

Quanto aos custos mensais, houve redução de 58,1% (R\$ 2,7 milhões) em dezembro de 2021. Destacamos que em 2021 **os custos foram superiores à Receita Líquida Operacional, chegando a 165,5%, totalizando R\$ 43,4 milhões**. Conforme demonstrado na tabela abaixo, a maior concentração do custo da BCL encontra-se no grupo dos custos com “Operação” (60,2%), nas contas de “Custo com Pessoal” (31,0%) e “Serviços de Terceiros” (22,6%).

CONTA	dez-21	% S/ Total
CUSTO COM MATERIAIS	9.896.212	22,8%
TOTAL CUSTOS MATERIAIS	9.896.212	22,8%
CUSTO COM PESSOAL (OPERAÇÃO)	13.489.873	31,0%
ENCARGOS TRABALHISTAS (OPERAÇÃO)	1.697.570	3,9%
SERVICOS TERCEIROS (OPERAÇÃO)	9.818.950	22,6%
DESPESAS GERAIS (OPERAÇÃO)	1.139.668	2,6%
TOTAL CUSTOS OPERAÇÃO	26.146.062	60,2%
CUSTO COM PESSOAL (MANUT)	3.314.936	7,6%
ENCARGOS TRABALHISTAS (MANUT)	293.559	0,7%
DESPESAS GERAIS (MANUT)	2.026	0,0%
SERVICOS TERCEIROS (MANUT)	3.801.024	8,7%
TOTAL CUSTOS TRAFEGO	7.411.545	17,1%
TOTAL CUSTOS	43.453.819	100,0%

Quanto às despesas, destacamos os valores despendidos nas “Despesas Operacionais”, tendo em vista que em dezembro de 2021, tais gastos apresentaram **redução mensal de 19,9%** (R\$ 420 mil) quando comparado ao mês anterior, consumindo 22,2% da Receita Líquida Operacional acumulada.

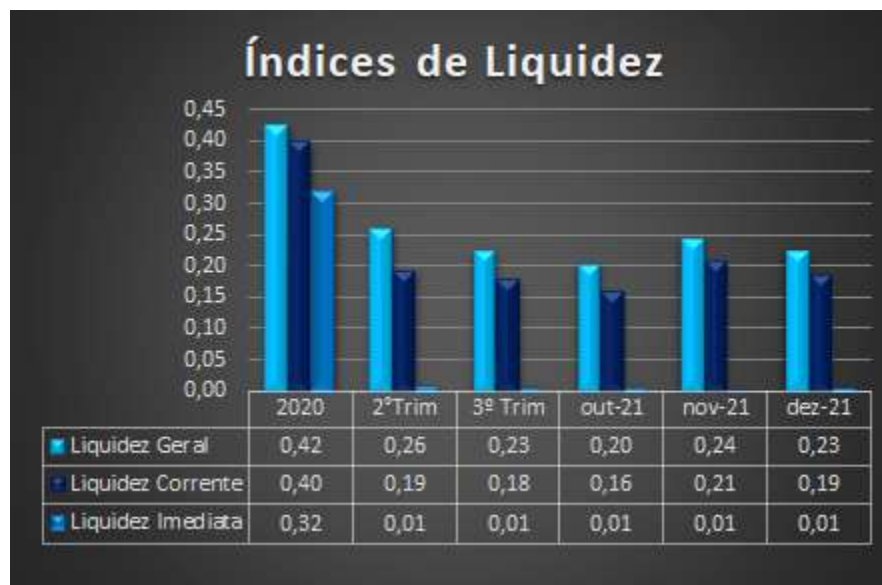
Relação Mensal	Novembro Mensal	Dezembro Mensal	Varição R\$	Varição	Dezembro Acumulado
Receita Líquida Operacional	3.294.171	1.905.640	(1.388.532)	-42,2%	26.261.731
Custos	(4.771.556)	(2.000.731)	2.770.825	-58,1%	(43.453.819)
Despesas	(525.070)	(420.699)	104.371	-19,9%	(5.817.224)

Por fim, a empresa evidenciou no fechamento de dezembro de 2021 um prejuízo acumulado de R\$ 22,8 milhões, apresentando redução no prejuízo mensal apurado de 96,1% (R\$ 1,9 milhão) em comparação ao mês anterior.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

B) ÍNDICES DE LIQUIDEZ ⁶

Apresenta-se a seguir análises gráficas de alguns **índices de liquidez**:



⁶ **Liquidez Corrente** = ativo circulante / passivo circulante.

Liquidez imediata = recursos disponíveis imediatos / passivo circulante.

Liquidez geral = (ativo circulante + realizável a longo prazo) / (passivo circulante + passivo não circulante).

No que tange à **liquidez corrente**, a Recuperanda apresentou redução em seu ciclo de liquidez, finalizando o mês de dezembro de 2021 com índice de 0,19, permanecendo o quadro de insolvência por parte da Recuperanda em relação às dívidas de curto prazo.

No que tange a **liquidez imediata** a Recuperanda encerrou o mês de dezembro de 2021 com o índice de 0,01, ou seja, para cada 1 (um) real de obrigações do passivo circulante, a empresa possui 0,01 real de ativos disponíveis para honrá-las, o que demonstra falta de recursos suficientes para cobrir as dívidas de curtíssimo prazo.

Por fim, destacamos que a **liquidez geral** evidenciou que a Recuperanda em dezembro de 2021 possuía 23 centavos de ativos realizáveis (circulantes e não circulantes) para honrar cada 1 real de obrigações diluídas entre o passivo circulante e o não circulante, indicando redução quando comparado ao período anterior.

Diante dos fatos mencionados, verifica-se redução nos índices de liquidez geral e corrente, e estabilidade no índice de liquidez imediata, entretanto, mantendo os indicadores em valores baixíssimos, sendo impactados principalmente pela redução do ativo circulante em 16,2%.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

C) CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Das considerações do mês de **dezembro de 2021**, destacam-se a seguir alguns pontos de maior relevância:

No “**Ativo**”, de forma geral, **houve diminuição dos saldos** em 13,7%, motivado principalmente pela redução dos grupos “Clientes”, em R\$ 595 mil, e “Adiantamento de Fornecedores”, em R\$ 421 mil. Mesmo apresentando uma alta movimentação de entradas, a BCL possui um **elevado custo de operação**, ocasionando também uma alta movimentação de saída, pelo pagamento de salários, fornecedores e transferências para a TTB, levando seus disponíveis a permanecerem com baixo saldo contabilizado. Esse quadro tende a mudanças nos próximos meses, motivado pelo encerramento do contrato com o cliente Suzano que tinha margem de contribuição negativa.

O “**Passivo**”, de mesmo modo, apresentou redução em seu saldo geral, sendo impactado, principalmente, no **Passivo Circulante** pela diminuição dos grupos “Fornecedores” em R\$ 890 mil e “Empréstimos e Financiamentos” em R\$ 3,2 milhões, pelos pagamentos realizados à TTB e, um aumento na conta de “Adiantamento de Clientes” em R\$ 2,6 milhões. No **Passivo Não Circulante** apresentou aumento pela conta “Créd Suj. à R. J. Trabalhistas” em R\$ 640 mil, e no “**Patrimônio Líquido**” constou aumento em seu saldo negativo pela contabilização do prejuízo mensal, apurado em R\$ 78 mil.

Por fim, quanto ao resultado, a Recuperanda apresentou redução de 42,2% em sua Receita Líquida Mensal, e uma redução ainda maior em seus Custos Mensais, no percentual de 58,1 %. Assim, o percentual do Custo sobre a Receita Líquida caiu pelo terceiro mês consecutivo, finalizando o exercício de 2021 em **165,5%** quando comparado a sua Receita Líquida.

4. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS – VISTORIAS *IN LOCO*

A vistoria na sede das empresas (São Caetano do Sul/SP) foi realizada *in loco*, pelo colaborador da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga.

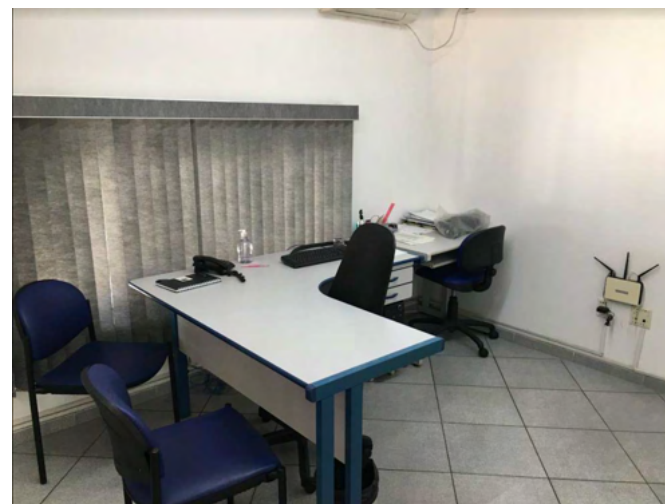
Quanto aos estabelecimentos localizados no interior de São Paulo (Paulo de Farias e Votuporanga) e em Minas Gerais (São Francisco de Sales), visando à redução de custos para as Recuperandas, a Administradora Judicial realizou a fiscalização de forma remota, por meio de seu representante, o advogado Vítor de Lucca, através de chamadas de vídeo com os respectivos gestores de cada unidade, oportunidade em que foram filmadas tempo real as instalações de cada unidade, tendo sido constatadas atividades operacionais em todos eles. Foram também encaminhadas pelos gestores das unidades registros fotográficos atuais dos estabelecimentos.

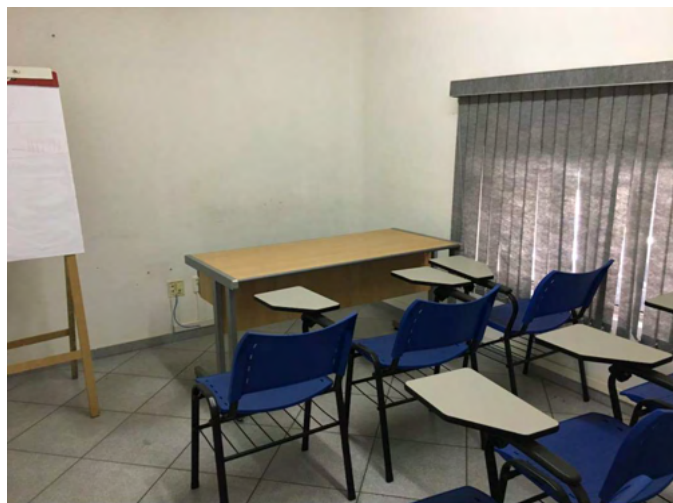
Por fim, ressalta-se que foi solicitado pela Administradora Judicial informações quanto ao status do encerramento das filiais de Três Lagoas, Aracruz e Sorocaba, não tendo havido retorno por parte Recuperandas até a elaboração do presente relatório.

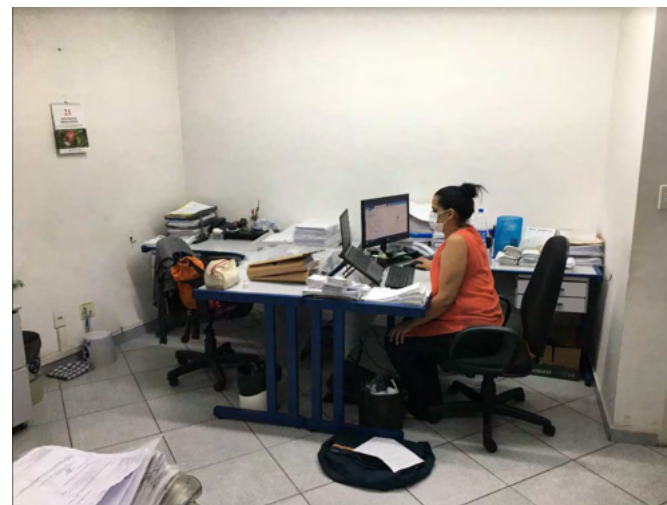
a) São Caetano do Sul (Alameda Araguaia, nºs 381 e 393, Santa Maria, São Caetano do Sul-SP) – Transportadora Turística Benfica S.A. e Benfica Cargas e Logística S.A.

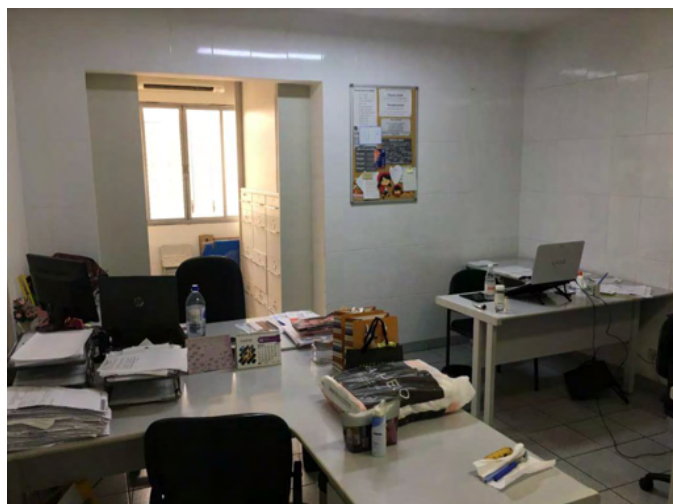
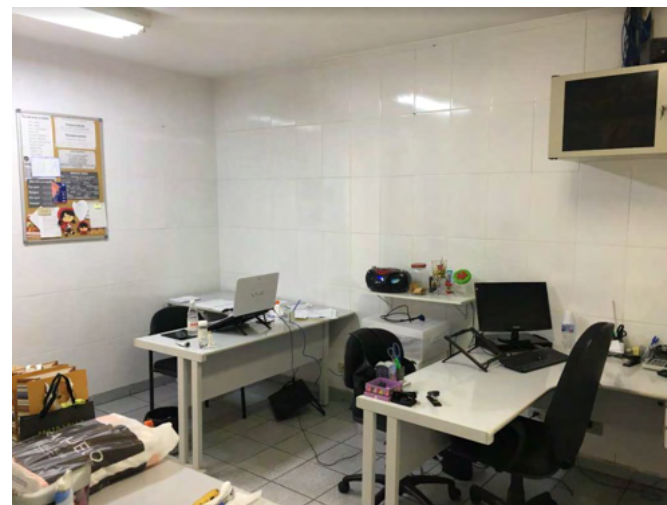
Como destacado, o colaborador da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, compareceu aos estabelecimentos onde estão sediadas as Recuperandas, no dia 23 de fevereiro. Abaixo, seguem os registros fotográficos obtidos:

55













b) Paulo de Farias/SP (Via de acesso Theófilo Joaquim Ribeiro, S/N, Patrimônio Novo, Paulo de Faria/SP) – Transportadora Turística Benfica S.A.

Por ocasião da fiscalização remota das atividades da filial localizada em Paulo de Farias/SP, como já destacado, o representante da Administradora Judicial, Vítor de Lucca, realizou uma chamada de vídeo com o gestor da unidade no dia 25 de fevereiro de 2022, que filmou o estabelecimento em tempo real, sendo constatada atividade na empresa.

Destaca-se, como já informado anteriormente, que os veículos e ativos que estavam na unidade de Três Lagoas/MS foram transferidos para esta filial. Foi informado pelo gestor da unidade que também foram enviados para a unidade caminhões que estavam na unidade de Aracruz/ES. Abaixo, os registros fotográficos obtidos na ocasião:

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)









(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)



c) Orindiúva/SP (Av. Vereador Osvaldo Kushida, 777 – Centro – Orindiúva/SP)

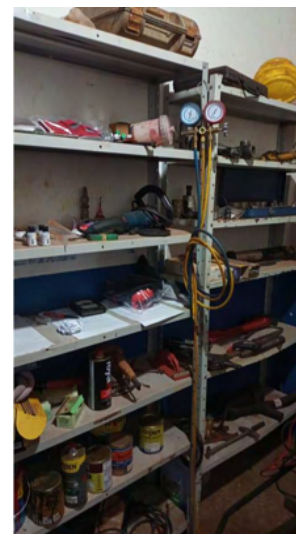
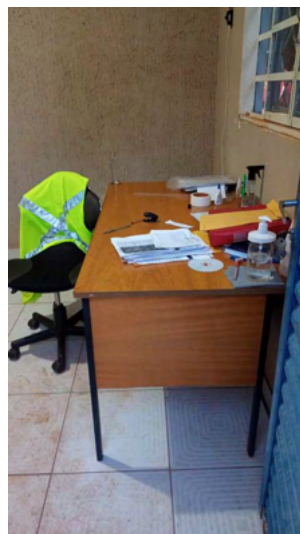
Foram encaminhadas fotografias do espaço locado na cidade de Orindiúva/SP, local onde funciona de estacionamento para alguns ônibus que atendem a região, contando o local também com um lavatório. No local, não há presença fixa de qualquer funcionário.





d) São Francisco de Sales/MG (Avenida Quatro, 3042, Centro, São Francisco Sales/MG) – Transportadora Turística Benfica S.A.

Por ocasião da fiscalização remota das atividades da filial localizada em São Francisco de Sales/MG, o representante da Administradora Judicial, Vítor de Lucca, realizou uma chamada de vídeo com o gestor da unidade. Abaixo, os registros fotográficos obtidos na mesma ocasião:



(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)



(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)

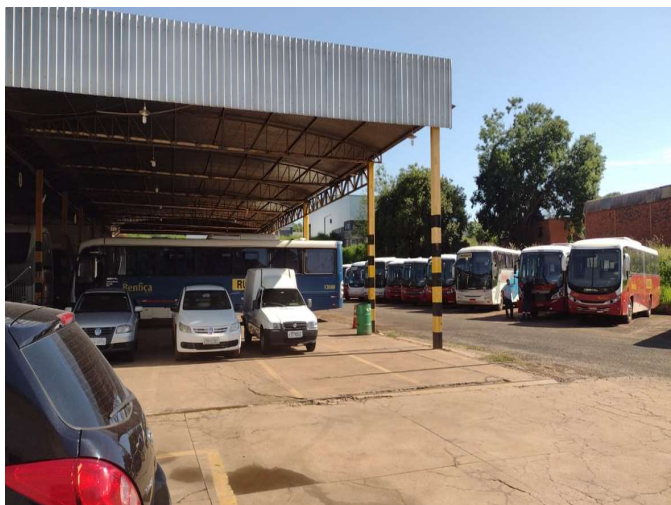


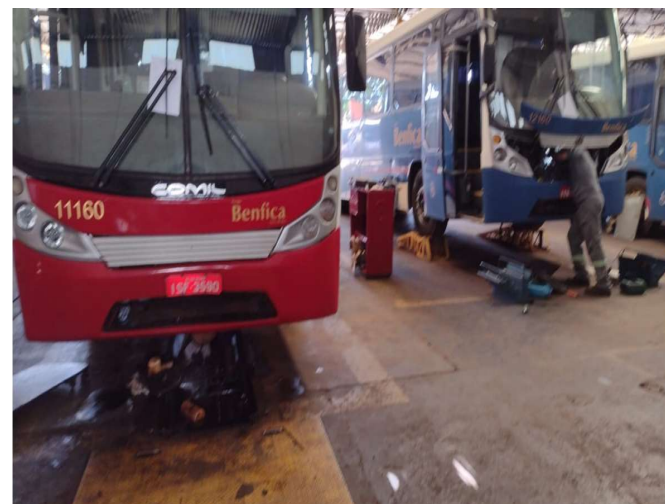
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)



e) Votuporanga/SP – (Av. Ferres Cury, 310, Parque Industrial II, Votuporanga/SP) – Transportadora Turística Benfica S.A.

Por ocasião da fiscalização remota das atividades da filial localizada em Votuporanga/SP, como já destacado, o representante da Administradora Judicial, Vítor de Lucca, realizou uma chamada de vídeo com o colaborador das Recuperandas, Sr. James, que filmou o estabelecimento em tempo real, sendo constatada atividade na empresa. Abaixo, os registros fotográficos encaminhados:







f) Fernandópolis (Avenida da Saudade, 306 - fundos, Fernandópolis/SP)

Na cidade de Fernandópolis/SP, como já destacado no relatório inicial, há um imóvel locado que funciona como estacionamento para alguns veículos, funcionando como centro de apoio operacional, devido à localização da cidade de Fernandópolis. Abaixo, segue registro fotográfico encaminhado:

