

# RECUPERAÇÃO JUDICIAL Multimodal Rodoviário Brasil Transportes Ltda e outro.

**PROCESSO Nº 1046512-70.2023.8.26.0114**

1ª REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS  
RELACIONADOS A ARBITRAGEM – 4ª E 10ª RAJS - CAMPINAS-  
SP

# Multimodal Rodoviário Brasil Transportes Ltda e outro.



## SUMÁRIO

---

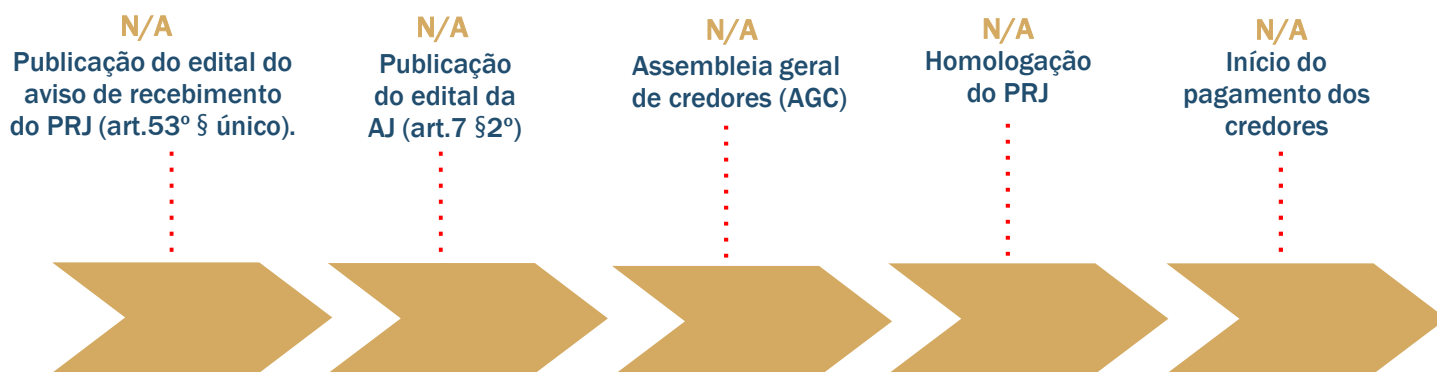
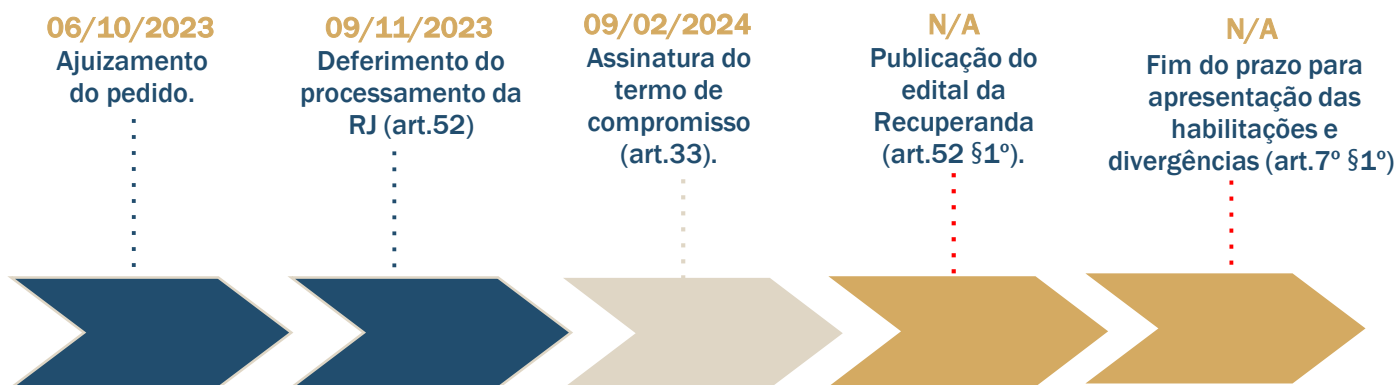
	Cronograma processual	04
	Notas relevantes	06
	Colaboradores	13
	Ativo	15
	Passivo	21
	Demonstrativo de resultado	28
	Indicadores	35
	Diligência de constatação	42
	Pontos para análise	46
	Questionário de atos processuais	49



## CRONOGRAMA PROCESSUAL



# CRONOGRAMA PROCESSUAL



-  EVENTOS OCORRIDOS
-  EVENTO ATUAL
-  EVENTOS FUTUROS



## NOTAS RELEVANTES



## NOTAS RELEVANTES

---

Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Mensal de Atividades (“RMA”), da sociedade empresarial Multimodal Rodoviário Brasil Transportes Ltda e outro, denominada Grupo “Modal RB” ou “Recuperanda”.

Informa que adotamos a recomendação 72/2020 do Conselho Nacional de Justiça, com a padronização dos Relatórios Mensais de Atividades.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração da Recuperanda, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referentes aos períodos de janeiro e fevereiro de 2024.

Além disso, foram analisados os relatórios de controle fornecidos pela Recuperanda.

Desta forma, o objetivo deste relatório será informar ao Douto Juiz, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela sociedade empresária.

Sendo assim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

### **CONAJUD**

Administrador Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366

## NOTAS RELEVANTES

---

1. Há litisconsórcio ativo?

R = SIM.

1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.

R = Multimodal Rodoviário Brasil Transportes Eireli e Modal Rodoviário Brasil Logística e Transportes Ltda



## I. Da Atividade Empresarial

---

O GRUPO MODAL RB informa em sua inicial que é gerido e administrado pela Srta. Bianca Lambert Junqueira Hashimoto, que aos 14 anos de idade teve o seu primeiro contato com a área de transportes através da atuação como jovem aprendiz em uma transportadora de grande porte com várias unidades espalhadas pelo país. De jovem aprendiz galgou novas posições dentro dessa companhia, onde passou pelos cargos de auxiliar de escritório, administrativo, comercial, supervisora e por fim gerente de filial, desligando-se da referida empresa em 2008 para cuidar de assuntos familiares.

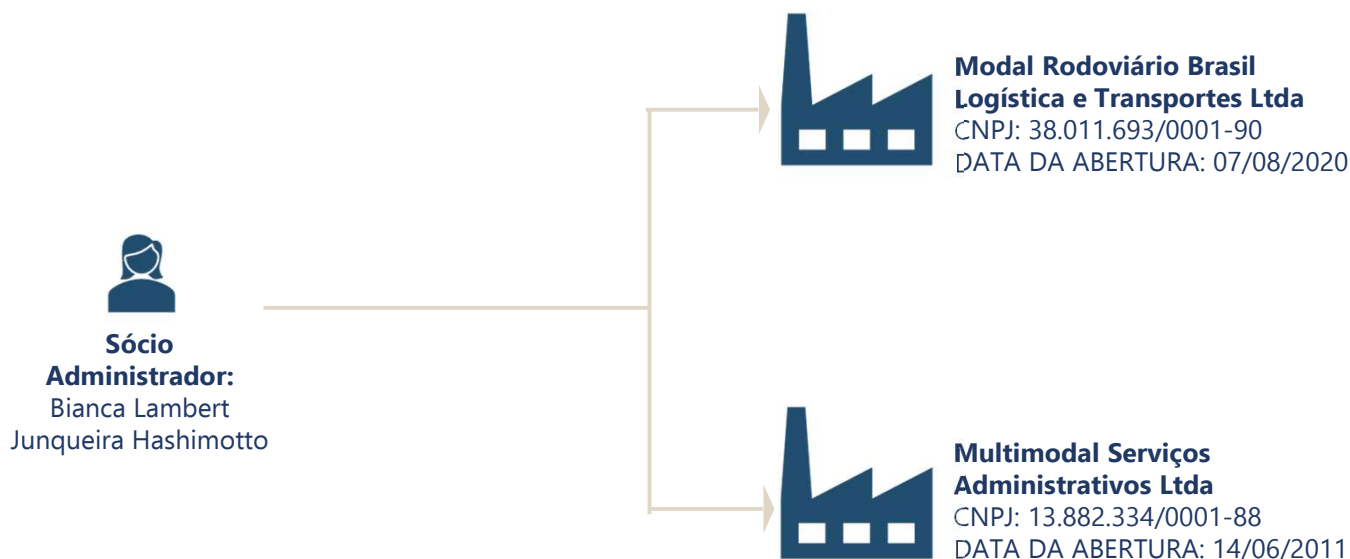
Posteriormente, em busca de novas oportunidades no mercado, foi convidada para fazer uma parceria de trabalho pela mesma transportadora na qual já havia trabalhado anteriormente por mais de 7 anos, e foi assim que a Srta. Bianca iniciou suas atividades como empresária no segmento de transporte de cargas.

A primeira empresa fundada pelo grupo foi a MULTIMODAL RODOVIÁRIO BRASIL TRANSPORTES EIRELI., fundada em junho do ano de 2011, no município de Campinas – São Paulo, onde surgiu com o propósito de oferecer soluções de transportes rodoviários de cargas em todo território nacional, proporcionando qualidade e excelência aos seus clientes através de seus serviços prestados.

Mesmo diante de um cenário político e econômico caótico, diante da greve dos caminhoneiros no ano de 2018 que afetou a economia do país, mas, motivada pela força de crescer, vencer, prosperar e ampliar sua participação no mercado, no ano de 2020 a Srta. Bianca fundou a empresa MODAL RODOVIÁRIO BRASIL LOGÍSTICA E TRANSPORTES LTDA., também com o propósito de complementar os serviços de transportes oferecidos pela primeira empresa fundada pelo grupo.

*\* Informações extraídas da petição inicial*

## II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA/ESTABELECIMENTOS



📍 Av. Andrade Neves, nº 295, Andar 7 sala 72, Centro, Campinas – SP, CEP: 13013-160

📍 Av. Caminho de Goiás, nº 222, Galpão 02, Bairro dos Fernandes, Jundiaí – SP, CEP: 13214-870

\* Informações extraídas do comprovante de inscrição e de situação cadastral da Receita Federal

### III. Da Crise

---

As recuperandas informam que, sabe-se que a atividade empresarial não está alheia às várias intercorrências do cenário da economia nacional e internacional, as quais afetaram a solidez e a pujança das atividades das Requerentes, principalmente no tocante às incertezas no cenário político, as altas taxas de juros, escassez de crédito, aumento dos custos operacionais com transportes (Diesel, Pedágios, Manutenção, entre outros...) e, como se não bastasse todos esses desafios, recentemente as Requerentes tiveram um aumento substancial em quase 30% no custo com a folha de pagamento dos motoristas, devido as mudanças impostas pelo governo através da reforma da lei 13.103/2015, denominada Lei dos Caminhoneiros.

Nesse contexto, o infortúnio das Requerentes iniciou-se em meados de 2018, em meio a incerteza no cenário econômico do país, causada pela greve nacional dos caminhoneiros. A referida greve se iniciou em virtude das constantes oscilações e aumento frequente do preço do litro do óleo diesel, que acarretou a paralisação de caminhoneiros autônomos com extensão nacional e que influenciou drasticamente nas atividades do transportador rodoviário de cargas, para se ter uma ideia da dimensão do problema, em 2018 o frete de uma carreta para São Paulo era de R\$ 1.100,00 e o preço do diesel era de R\$ 3,40 / litro, em 2023 o frete proposto pelos clientes se mantém em R\$ 1.100,00 e o custo do diesel é de R\$ 6,50 / litro, ou seja, o custo do diesel dobrou e o preço do frete se manteve no mesmo patamar de 5 anos atrás.

Como se não bastasse os sucessivos problemas enfrentados no cenário político e econômico do país há décadas, no dia 11 de março do ano de 2020 o diretor geral da Organização Mundial da Saúde "OMS" anunciou que o mundo estava diante de uma doença causada pelo novo coronavírus (Covid-19) e, que tratava-se na verdade de uma pandemia, diante desse cenário, os países implementaram uma série de medidas restritivas para evitar a locomoção e aglomeração de pessoas, interrompendo as atividades econômicas e financeiras não só no Brasil, mas no mercado global em geral.

É de notável evidência que a chegada da Pandemia do COVID-19 no ano de 2020 ocasionou um relevante abalo econômico-patrimonial do setor de serviços, que é um dos mais importantes para a composição do Produto Interno Bruto (PIB) do país.

Embora houvesse o empenho das empresas em manter o funcionamento de suas atividades, os recorrentes isolamentos e até mesmo o distanciamento social foram vultosos causadores do enfraquecimento do setor de serviços.

De acordo com dados emitidos pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o setor de serviços sofreu uma retração de 7,8% no ano de 2020. Além disso, segundo pesquisa do Departamento de Economia da Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG)<sup>5</sup> os efeitos econômicos da crise pandêmica poderão ser observados até o ano de 2045, considerando os fatores de perda potencial de renda e de consumo. Nesta pesquisa também do IBGE<sup>6</sup>, pode-se observar queda recorde de -11,7% no volume de serviços somente no mês de abril de 2020.

É importante ressaltarmos que, mesmo diante de todo esse cenário político e econômico caótico e estagnado no Brasil, diante do surgimento de uma pandemia que matou milhões de pessoas no mundo todo e, afetou negativamente o mercado financeiro global, as Requerentes mantiveram seus colaboradores em seus postos de trabalho durante todo o período de pandemia "COVID-19", contribuindo assim para que bens essenciais a sobrevivência humana, pudessem chegar até os seus consumidores.

\* *Informações extraídas da petição inicial*

### III. Da Crise

---

E foi diante desse cenário caótico que todo o esforço empregado pelas Requerentes para manter suas atividades em pleno funcionamento e preservar a sua função social começou a ruir, sendo cada vez mais necessário um capital de giro maior para manter suas atividades empresariais, culminando em um endividamento exorbitante junto as instituições financeiras, devido as altas taxas de juros impostas pelo governo e pelos bancos, fatos esses que podem ser comprovados em suas demonstrações contábeis anexados ao processo

Correndo contra o tempo para honrar e tentar manter em dia os seus compromissos juntos as instituições financeiras, no dia 19.09.2023 infelizmente um caminhão da frota das Requerentes sofreu um acidente na região de Jundiaí – São Paulo, após colidir com outro veículo, acarretando um prejuízo aproximado de R\$ 100.000,00 mil reais, visto que, o mesmo não tinha seguro, teve que ser rebocado e encontra-se parado na sede da empresa, sem gerar nenhuma receita. A partir desse momento a crise financeira que já preocupava as Requerentes, instalou-se.

Infelizmente, essas renegociações junto aos bancos, foi mais uma tentativa mal sucedida, visto que, a primeira e única opção que os bancos deram as Requerentes, foi o encerramento das atividades de um grupo que mesmo diante de todas essas dificuldades que afetaram gravemente a saúde econômica e financeira da empresa, levando-as ao estado momentâneo de crise financeira, é notório o quanto as Requerentes sempre estiveram comprometidas com a manutenção de suas atividades, sempre buscaram honrar com os compromissos assumidos perante seus funcionários, fornecedores, prestadores de serviços, governo e, principalmente as instituições financeiras, na qual não possuem nenhum histórico de inadimplência anterior, essa história precisa ser resgatada e reinterpretada para entrarmos em uma nova fase, para tanto, é imprescindível a preservação dos benefícios econômicos e sociais que decorrem de sua atividade empresarial, por esse motivo se fez necessário o pedido de recuperação judicial, objetivando um ambiente adequado para uma negociação coletiva, buscando uma melhor decisão na preservação dos interesses de todos os credores, de forma igualitária.

Em síntese, a crise econômica e financeira momentânea das Requerentes, agravou-se e instalou-se pelos seguintes fatores:

- 1) Aumento dos custos operacionais (Combustível, Pedágio, Manutenção, Rastreadores, Seguros, entre outros);
- 2) Reforma da lei 13.103/2015 denominada lei dos caminhoneiros (Aumento em quase 30% da folha de pagamento dos motoristas);
- 3) Perda de 1 (um) caminhão conforme relatado acima (Redução de receitas);
- 4) Instabilidade Econômica - Taxa de juros elevada (Aumento do custo na captação do capital de giro para manter suas atividades operacionais);

*\* Informações extraídas da petição inicial*



## COLABORADORES



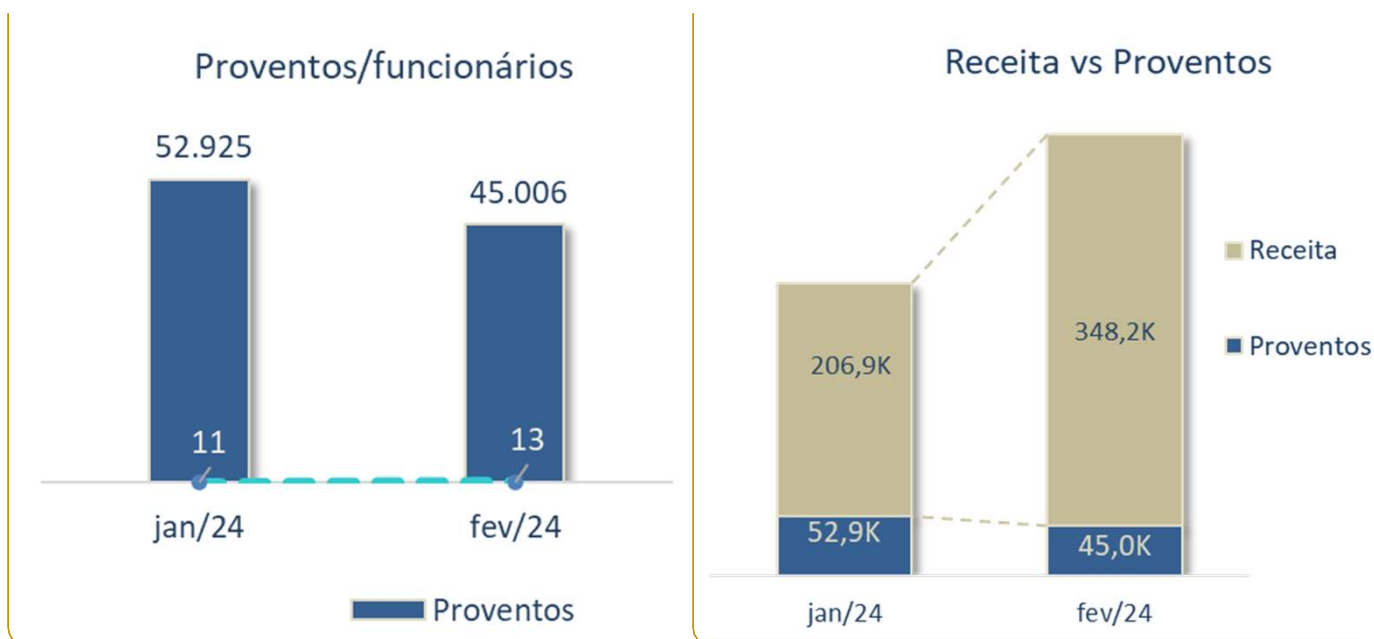
## COLABORADORES

A recuperanda apresentou em seu headcount de fevereiro de 2024 um total de 13 colaboradores ativos, o que significa um aumento de 18%, se comparado ao mês de janeiro.

No período analisado, foram contratados 2 motoristas e 1 supervisor geral, além disso, foi demitido um assistente operacional e 1 motorista carreteiro.

Em fevereiro de 2024, foi constatado que os proventos consumiam 12,92% da receita financeira, uma melhora de 12,65% se comparado ao período anterior, algo motivado pela redução de 15% nos proventos, bem como pelo crescimento da receita. A redução dos proventos é explicada pela redução com encargos de INSS.

Vale ressaltar que os funcionários estão registrados na Modal Rodoviário Brasil, e que não foram apresentadas folhas de pagamento e pró-labore para a Multimodal no mês de fevereiro.



Conforme informações extraídas folha de pagamento, 8% dos colaboradores estavam no setor de diretoria, 15% no administrativo e 77% na logística.





## ATIVO

- I. ATIVO – MODAL RODOVIÁRIO
- II. ATIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS
- III. IMOBILIZADO – MULTIMODAL SERVIÇOS

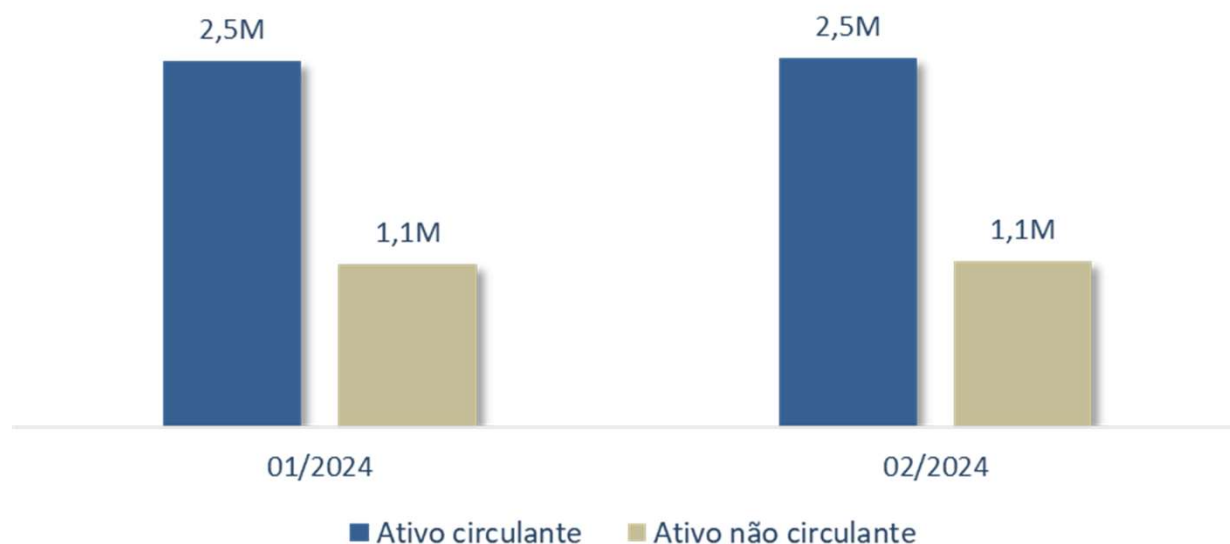


## ATIVO – MODAL RODOVIÁRIO

Ativo	01/2024	02/2024
<b>Ativo circulante</b>	<b>2.464.104</b>	<b>2.481.549</b>
<b>Disponível</b>	<b>5.688</b>	<b>13.551</b>
Bancos conta movimento	5.608	13.471
Aplic. Financeiras	80	80
<b>Cientes</b>	<b>2.450.808</b>	<b>2.460.390</b>
Duplicatas a receber	2.450.808	2.534.931
(-) Duplic. descontadas	-	74.542
<b>Outros créditos</b>	<b>1.837</b>	<b>1.837</b>
Tributos a recup/compens	1	1
Adiantamento a empregados	1.836	1.836
Premios de seguros	5.771	5.771
<b>Ativo não circulante</b>	<b>1.093.507</b>	<b>1.111.807</b>
<b>Outros créditos LP</b>	<b>1.093.507</b>	<b>1.111.807</b>
Diferido - Bianca Lambert Hashim	1.093.507	1.111.807
<b>Total Ativo</b>	<b>3.557.611</b>	<b>3.593.356</b>

- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de 12 meses.

### Ativo

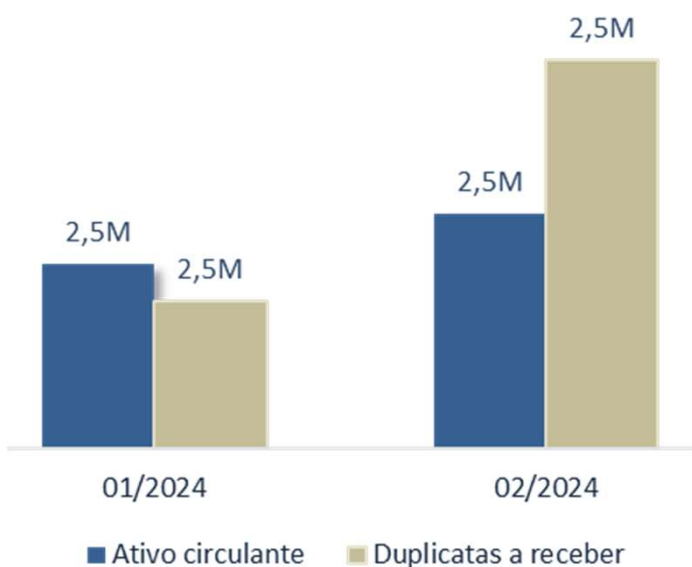


- O **ativo** da recuperanda está no patamar de 3,5 milhões em fevereiro de 2024, após registrar crescimento de 1% em relação ao mês anterior.
- Os **ativos circulantes** estão em 2,4 mi, concentram a maior parte dos ativos da recuperanda, representando cerca de 69% do total do ativo. Houve aumento de 1% em fevereiro, se comparado a janeiro.
- Os **ativos não circulantes**, em 1,1 mi, corresponde a 31% do ativo, apresentaram aumento de 2% em fevereiro de 2024.

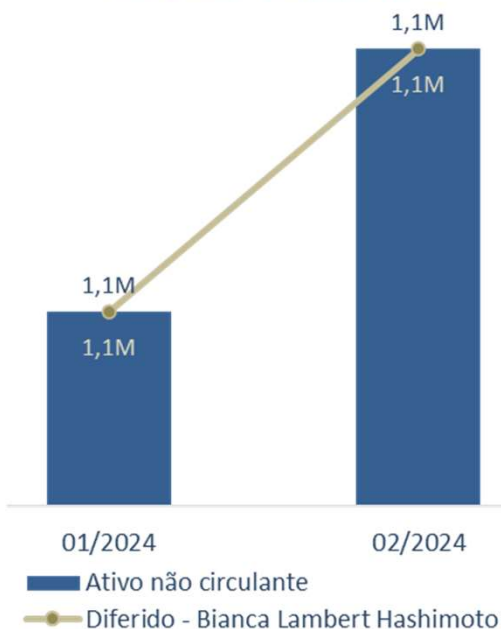


## ATIVO – MODAL RODOVIÁRIO

### Ativo circulante



### Ativo não circulante



- **Disponível** – Em fevereiro de 2024, está composto por 13,4 mil em “Bancos conta movimento” e 80 reais em “Aplicações financ. De liquidez imediata”. Nesse grupo, foi verificado aumento de 138%, causado pela superioridade de recebimentos em relação aos pagamentos efetuados na rubrica “bancos conta movimento”. Se destacam as entradas de 94,2 mil referente ao recebimento de Renato Passarin & Filhos Ltda, 77,5 mil, referente a duplicatas descontadas, 60 mil, referente à transferência entre empresas, e 34,2 mil referente às transferências da sócia Bianca Lambert, todos efetuados no Nubank.
- **Duplicatas a receber** – Apresentou aumento de 3%, algo que foi impulsionado pelo crescimento do faturamento. Se destacam como entrada o valor de 102,1 mil de Renato Passarin e 89,4 da Castelo Alimentos S.A, quanto às duplicatas que foram realizadas, se destacam o valor de 94,2 mil de Renato Passarin e 46,7 da Destro Brasil.
- **Duplicatas descontadas** – No mês de fevereiro, houve o desconto de 77,5 mil em duplicatas e baixa de pouco mais de 3 mil.
- **Tributos a recup/compensar** – Não apresentaram variações entre os períodos analisados, permanecendo com saldo de 0,94 centavos em Imposto de renda retido na fonte a recuperar. Cabe destacar que no mês houve a entrada de crédito de 4,9 mil de confins a recuperar e 269,10 reais de ICMS a recuperar, os quais foram totalmente compensados dentro do próprio mês.
- **Adiantamento a empregados** – Não apresentou variação em relação ao mês anterior, permanecendo com saldo inalterado de 1,8 mil, referente a férias e 1/3 s/férias. Além disso, no mês, foram adiantados e compensados 8,2 mil de adiantamentos de salários.
- **Prêmios de seguros a apropriar** – Não apresentou variações, entre os períodos analisados, demonstrando que não foi feita a apropriação mensal do seguro nesse mês.
- **Ativo Diferido – Bianca Lambert Hashimoto** – Esse grupo de contas corresponde às transferências de valores entre a Modal e a sócia Bianca. Teve aumento de 2% em fevereiro, devido à superioridade dos pagamentos efetuados, em relação aos valores recebidos de Bianca Lambert.

## ATIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS

Ativo	01/2024	02/2024
<b>Ativo circulante</b>	<b>1.638.691</b>	<b>1.638.564</b>
Clientes	23.333	23.333
Duplicatas a receber	23.333	23.333
<b>Outros créditos</b>	<b>1.609.727</b>	<b>1.609.727</b>
Tributos a recup/compens	765	765
Empresas coligadas	1.608.962	1.608.962
Premios de seguros	5.632	5.505
<b>Ativo não circulante</b>	<b>539.148</b>	<b>516.302</b>
<b>Outros créditos LP</b>	<b>1.466</b>	<b>1.466</b>
ICMS s/ativo imobilizado a recup	1.466	1.466
<b>Investimentos</b>	<b>25.224</b>	<b>25.224</b>
Outros investimentos (consórcio)	25.224	25.224
<b>Imobilizado</b>	<b>512.458</b>	<b>489.612</b>
Máquinas e equipamentos	9.154	9.154
Veículos	1.712.932	1.712.932
<b>(-) Depreciação</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>2.177.840</b>	<b>2.154.866</b>

- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de 12 meses.

- O **ativo** está no patamar de 2,1 mi em fevereiro de 2024, registrando queda de 1%, se comparado ao mês anterior.
- Os **ativos circulantes** concentram a maior parte dos ativos da recuperanda, chegando a representar 76%. Houve recuo de 0,01% em fevereiro de 2024.
- Os **ativos não circulantes**, representando 24% do ativo total, demonstraram queda de 4% entre janeiro e fevereiro de 2024.



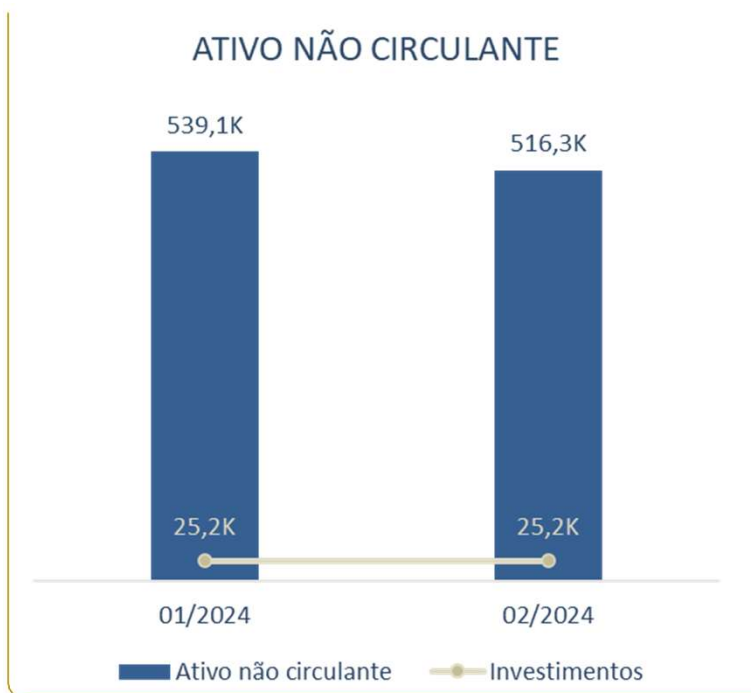
## ATIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS

### ATIVO CIRCULANTE



- **Duplicatas a receber** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldo de 23,3 mil, referente à duplicata a receber de Foam Brasil Distribution Exp. Imp.
- **Empresas coligadas** – É o grupo de maior relevância, chegando a representar até 75% do ativo. Está composto pelo valor de 1,6 mi referentes à conta de nome “RB Exp. Log e Transp. Ltda ME”. Não apresentou variações entre os períodos analisados.
- **Tributos a recuperar** – Está composto unicamente pelo saldo de 765 reais em ICMS S/Ativo imobilizado a recuperar. Não apresentou variação nos períodos posteriores.
- **Prêmios de seguros** – Teve recuo de 2% em fevereiro de 2024, causado pela apropriação de 127,28 reais referente a baixa de rateio de Gsolist Corretora de Seguros, Proposta 44834060, de vigência 22/06/2023 a 22/06/2024.
- **Tributos a recuperar/compensar de LP** – Com saldo de 1,4 mil em ICMS S/Ativo imobilizado a recuperar, não apresentou variação entre os períodos analisados.
- **Investimentos** – Correspondente à aquisição de consórcio no valor de 25,2 mil. Não apresentou variação entre janeiro e fevereiro de 2024.

### ATIVO NÃO CIRCULANTE

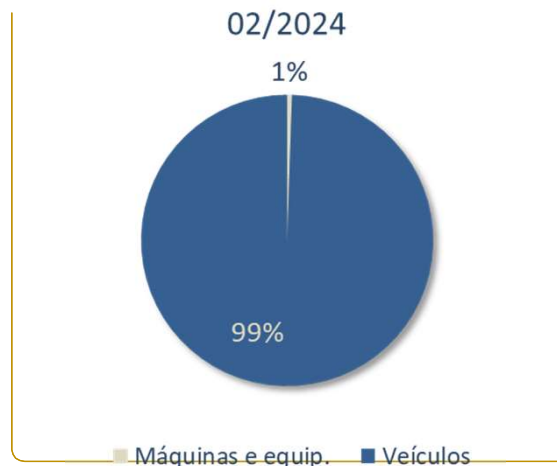
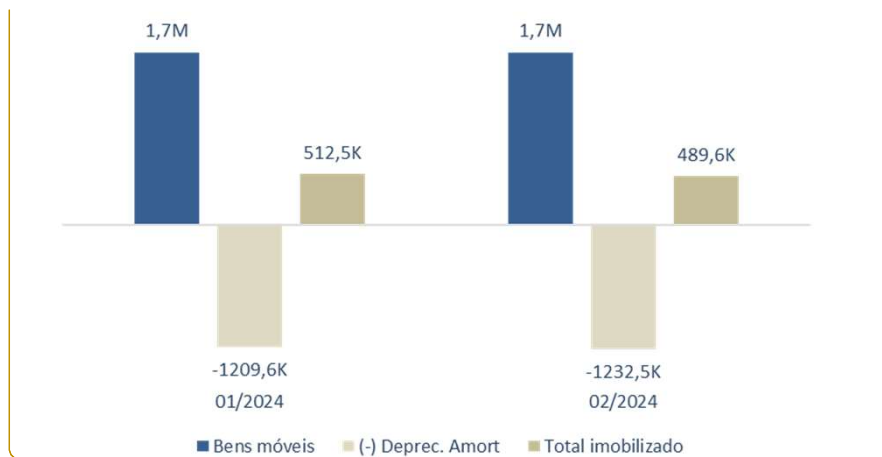


## IMOBILIZADO – MULTIMODAL SERVIÇOS

Imobilizado	01/2024	02/2024
<b>Bens móveis</b>	<b>1.722.085,89</b>	<b>1.722.085,89</b>
Máquinas e equip.	9.153,90	9.153,90
<b>Veículos</b>	<b>1.712.931,99</b>	<b>1.712.931,99</b>
<b>(-) Deprec. Amort</b>	<b>- 1.209.627,72</b>	<b>- 1.232.473,71</b>
(-) Deprec. de máq e equip	- 5.206,17	- 5.282,45
(-) Deprec. de veic	- 1.204.421,55	- 1.227.191,26
<b>Total imobilizado</b>	<b>512.458,17</b>	<b>489.612,18</b>

O imobilizado está formado por 9,1 mil em máquinas e equipamentos e 1,7 mi em veículos. Isso significa que 99% do imobilizado corresponde a veículos, enquanto 1% são máquinas e equipamentos.

Após a dedução da depreciação, o imobilizado apresentou um saldo de 512,4 mil em janeiro e 489,6 mil em fevereiro, o que significa uma redução de 4%. A redução observada corresponde somente à contabilização da depreciação, portanto, isso indica que entre os períodos não houve a venda ou compra de novos itens.



Máquinas e Equipamentos	Data aquisição	Valor original
Rel. Ponto Infor Hnery Super Facil/bobina Termosensivel	09/11/2015	2.434,00
Paleteira manual	04/01/2016	2.300,00
Estrutura Portante	18/05/2016	820,00
Bateria Selada 12v 7a p/Nobreak	03/07/2017	95,00
Estabilizador 300Va BI/115 SMS	08/08/2017	114,90
Kit Autotracc celular UCC Lte	18/05/2022	3.390,00
<b>Subtotal</b>		<b>9.153,90</b>
Veículos	Data aquisição	Valor original
Saldo de abertura veículos	01/02/2013	24.000,00
Carreta caminhão c/fechada Volvo VM 6x2	09/04/2015	132.500,00
Carreta Volvo FH 12 380 4x2 Branca	17/05/2017	60.000,00
Smei Reboque Sinder	31/07/2017	34.000,00
Carreta S/Reboque C/Fachada	14/09/2018	53.250,00
Car/S Reboque/c fechada Sr Randon SRFG	19/11/2018	43.000,00
Cavalo mecânico - Placa DJC 5453	04/04/2019	45.000,00
Carreta placa AHC 4146	17/04/2019	45.000,00
EX01 - Compass Limited Flex 5 passageiros	27/05/2020	131.351,99
Reboque fechada Sider preta Sr Noma	05/10/2020	70.000,00
CUD1068 Caminhão Cavallo 6x2 MB Axor 2544	27/10/2020	144.000,00
Volvo VM 270 ano 2013/2013 Placa ONN9B22	24/11/2020	166.940,00
Pick up Novo Fiat Nova Strada 1.3 Volcano CD	18/01/2021	85.390,00
Reboque fechada Sider Azul Sr Randon	17/03/2021	90.000,00
Cavalo mecanico mercedes Bens Azor 2544	17/03/2021	210.000,00
Scania P94GA4x2NZ 210 Branca, placa MGL 0562	25/05/2021	70.500,00
Iveco/Stralis Strail IHL 570S38TN1	25/05/2021	105.000,00
Constelation 24250 E 6x2 placa EJY 4700	25/05/2021	115.000,00
M.B Axor 1933 S placa DVS 2307	25/05/2021	88.000,00
<b>Subtotal</b>		<b>1.712.931,99</b>
<b>Total</b>		<b>1.722.085,89</b>

A Multimodal apresentou um total de 25 bens no imobilizado, sendo 6 itens do grupo de máquinas e equipamentos e 19 itens do grupo de veículos. Cabe destacar que a relação de imobilizado apresentada pela recuperanda demonstra saldos compatíveis com aqueles observados nos balancetes.



## PASSIVO

- I. PASSIVO – MODAL RODOVIÁRIO
- II. PASSIVO FISCAL – MODAL RODOVIÁRIO



## PASSIVO – MODAL RODOVIÁRIO

Passivo	01/2024	02/2024
<b>Passivo circulante</b>	<b>1.724.799</b>	<b>1.777.104</b>
Descontos de duplicatas	133.861	133.861
Emprestimos e financiamentos ba	664.869	648.258
(-) Encargos s/emprest e financ	- 283.062	- 283.062
<b>Fornecedores</b>	<b>43.504</b>	<b>38.947</b>
Fornecedores nacionais	43.504	38.947
<b>Obrigações tributárias</b>	<b>488.873</b>	<b>553.449</b>
<b>Obrigações trab. E prev</b>	<b>130.412</b>	<b>139.308</b>
<b>Outras obrigações</b>	<b>546.343</b>	<b>546.343</b>
Adiantamento de clientes	524.840	524.840
Contas diversas a pagar	21.503	21.503
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.526.326</b>	<b>1.578.156</b>
Lucros e dividendos a pagar	206.895	206.895
Contas diversas a pagar	47.639	47.639
Emprestimos e financiamentos ba	2.258.922	2.258.922
(-) Encargos s/emprest e financ	- 987.129	- 987.129
Emprest. R&B Transp.	-	51.830
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>306.486</b>	<b>238.097</b>
Capital subscrito	50.000	50.000
<b>Resultados acumulados</b>	<b>256.486</b>	<b>188.097</b>
Lucros acumulados	295.722	295.722
Resultado do exercicio	- 39.236	- 107.626
<b>Passivo total</b>	<b>3.557.611</b>	<b>3.593.356</b>

- **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.

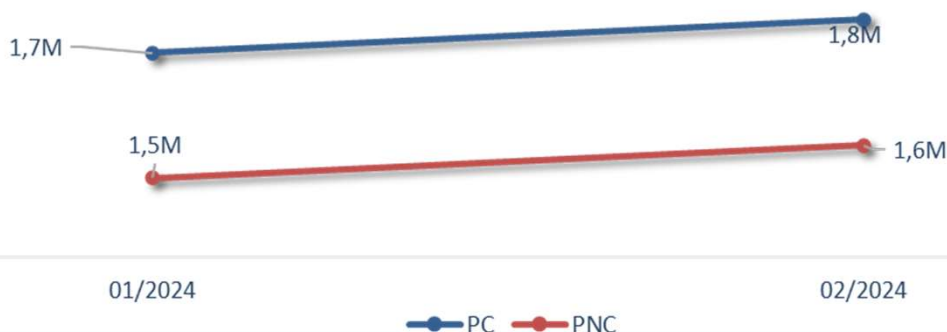
- **Passivo circulante** representa as obrigações e dívidas da companhia de curto prazo.

- **Passivo não circulante** representa as dívidas e obrigações de longo prazo, acima de 12 meses.

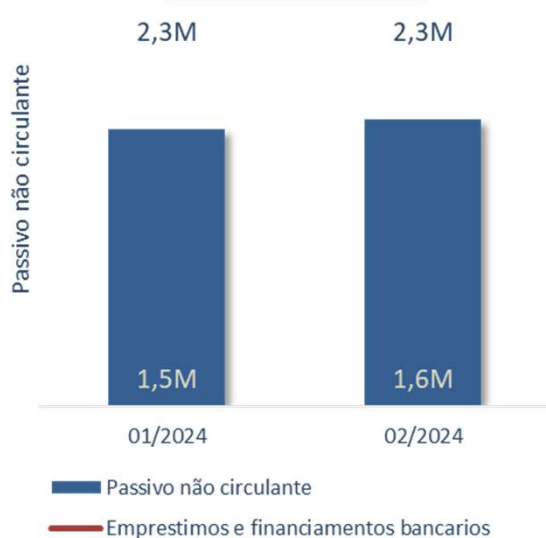
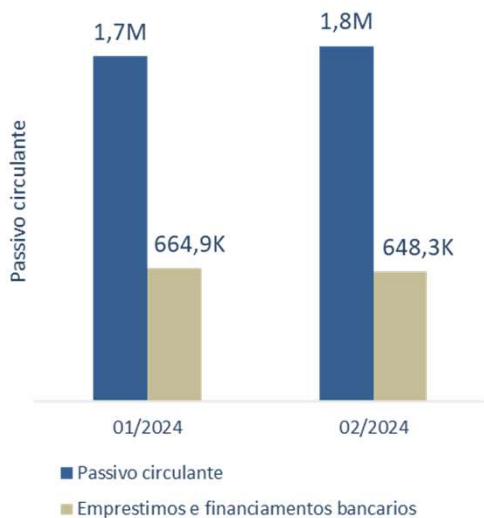
- **Patrimônio líquido** é um indicador contábil que representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização. Ou seja, o PL demonstra a subtração entre os bens e direitos que uma empresa possui em relação às suas obrigações.

- O passivo total da recuperanda é 3,5 milhões em fevereiro de 2024.
- O passivo circulante está em 1,7 milhões, e representa a maior parte do passivo total da recuperanda, 49%. Evoluiu 3% em fevereiro, em comparação ao mês anterior.
- O passivo não circulante é 1,5 mi, representando 44% do passivo total, e teve acréscimo de 3% em fevereiro.
- Patrimônio líquido, está com saldo positivo de pouco mais de 238 mil, teve queda de 22% em relação a janeiro, motivado pelo prejuízo gerado no período.

Evolução Passivo



## PASSIVO – MODAL Rodoviário



- **Desconto de duplicatas** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, mantendo o saldo de 133,8 referente ao CRS Brans Industria e Comércio.
- **Obrigações trab. e prev.** – Apresentou aumento de 7% em fevereiro, motivado principalmente pelo aumento na conta de INSS.
- **Lucros e dividendos a pagar** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldo inalterado de 206,6 mil.

- **Empréstimos e financiamentos bancários** – Após o desconto dos encargos s/empréstimos e financ. de pouco mais de 283 mil, os Empréstimos e financiamentos apresentaram saldo de pouco mais de 499 mil, o que significa um recuo de 2%, se comparado ao mês anterior, a diminuição apontada é explicada pelo pagamento de 16,6 mil, referente ao empréstimo Capital de Giro Sicoob nº 178425.
- **Fornecedores nacionais** – Teve recuo de 10%, se comparado ao mês anterior, isso demonstra que ocorreram mais pagamentos do que compra de insumos e aquisições de serviços de terceiros. Dentre os fornecedores pagos, se destaca o valor de 18,7 mil para Auto Posto Videira.
- **Adiantamento de clientes** – Não apresentou variações entre os meses analisados, permanecendo com o saldo inalterado de 524,8 mil. Portanto, não foram recebidos novos valores de clientes, bem como não foram efetuadas baixas dos valores já adiantados.
- **Contas diversas a pagar CP** – Apontou saldo de 21,5 mil, provenientes das contas Parcelamentos Simples Nacional 03/2022 e Parcelamento Simples Nacional 9131, que foram reclassificadas do grupo empréstimos de pessoas ligadas, conta essa que permanece com saldo total inalterado até fevereiro.
- **Empréstimos Pessoas ligadas** – Corresponde aos valores transferidos entre R&B E L Transportes e a Modal. Teve surgimento no mês de fevereiro, mês no qual foram transferidos 60 mil para a conta do Nubank da Modal e baixados (devolvidos) a R&B E L Transporte 8,1 mil.
- **Contas diversas a pagar LP** – Está composto pelo saldo de 9,3 mil e Parcelamento Simples Nacional 03/2022 e pelo saldo de 38,3 mil em Parcelamento Simples Nacional 10,11,12/2021 e 02/2022. O mês de fevereiro não apresentou variação em relação a janeiro, permanecendo com o saldo de 47,6 mil.
- **Empréstimos e financiamentos bancários LP** – Apontou saldo de 1,2 mi, o qual permanece inalterado até fevereiro de 2024. Está composto por 2,2 mi em "Empr. Capital de Giro Sicoob n.º 178425 e o saldo negativo de 987,1 mil em "Encargos s/empr. Capital de Giro Sicoob n.º 178425.

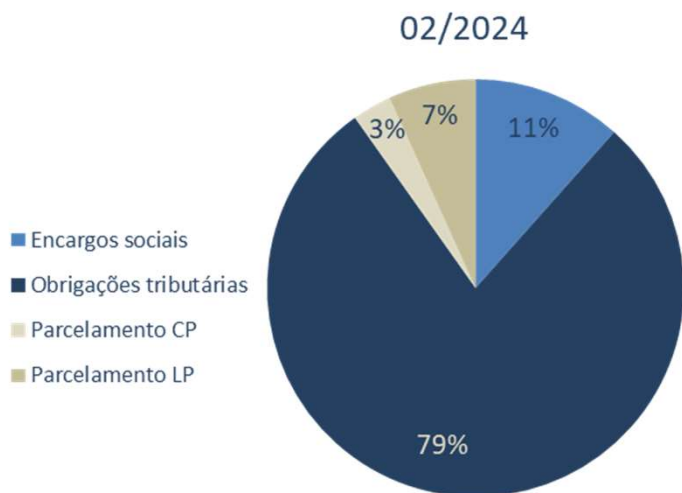
## PASSIVO FISCAL – MODAL RODOVIÁRIO

Em fevereiro de 2024, o passivo fiscal esteve formado por 79% em obrigações tributárias, 11% de encargos sociais, 7% de Parcelamentos a longo prazo e 3% de parcelamentos de curto prazo.

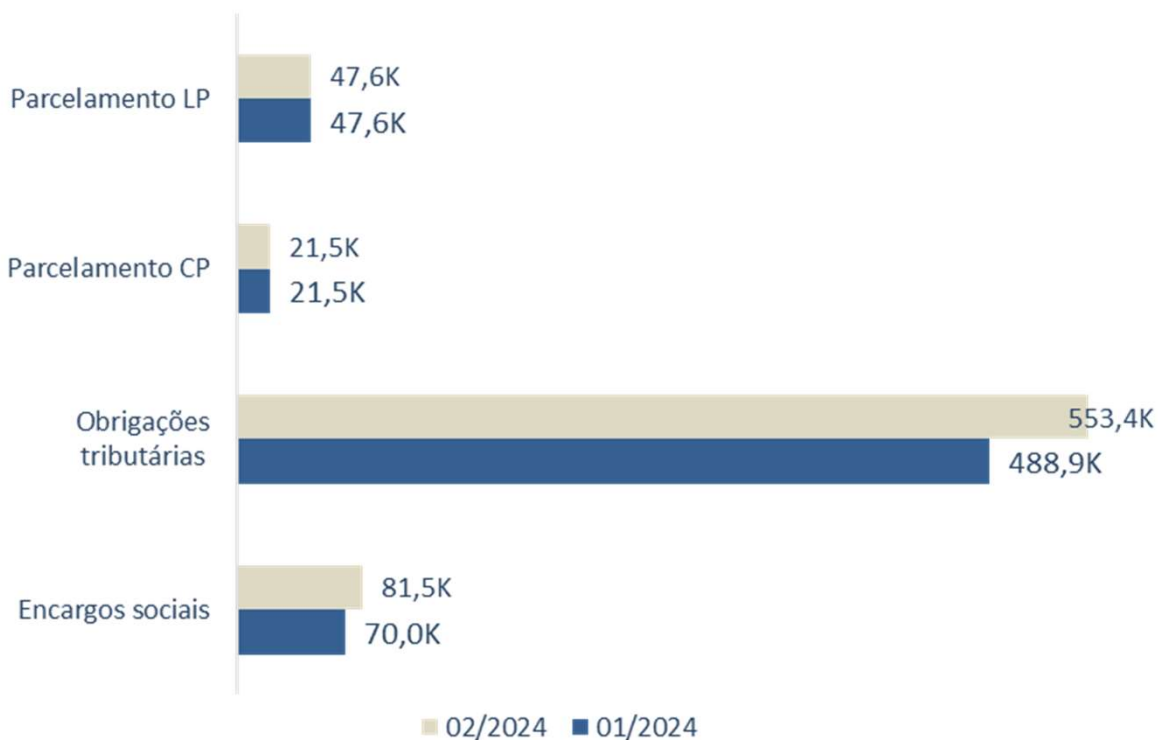
O passivo fiscal apresentou aumento de 12% em fevereiro, impulsionado principalmente pelo aumento de 39,3 mil de ICMS a pagar, 20 mil de COFINS a pagar e 12,3 mil em INSS a recolher.

Conforme verificado no balancete, não foram registrados pagamentos para os seguintes tributos: INSS, IRF a recolher, CSRF, Simples Nacional a Pagar, Parcelamento Simples Nacional 03/2022 e Parcelamento Simples Nacional 10,11,12/2021 e 02/2022 de curto. Os parcelamentos supramencionados correspondem a valores de curto e longo prazo.

Conforme informações extraídas do portal <https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>, no dia 25.03.2024, a Modal possuía inscrito em dívida ativa um total de 173,3 mil, composto por 4,2 mil de dívida previdenciária e 169,1 mil de dívida com Simples nacional.



## PASSIVO TRIBUTÁRIO



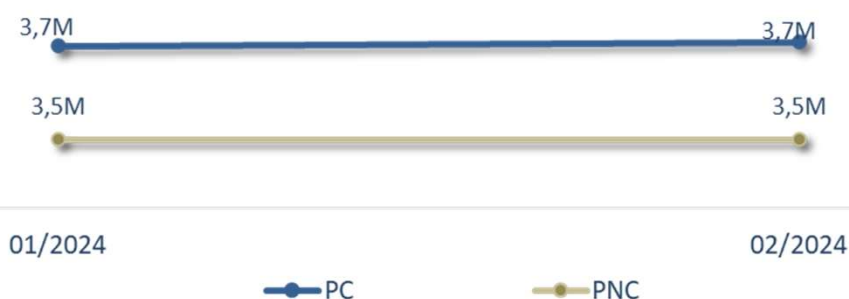


## PASSIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS

Passivo	01/2024	02/2024
<b>Passivo circulante</b>	<b>3.695.682</b>	<b>3.705.232</b>
Empréstimos de sócios	189.579	189.579
Empréstimos e financiamentos bancários	677.547	677.547
(-) Encargos s/emprest e financ	-	296.389 -
<b>Fornecedores</b>	<b>2.396.459</b>	<b>2.406.009</b>
Fornecedores nacionais	2.396.459	2.406.009
<b>Obrigações tributárias</b>	<b>727.940</b>	<b>727.940</b>
ICMS a pagar	332.008	332.008
ISS retido	14	14
INSS retido a recolher	48	48
Parcelamentos de impostos	245.189	245.189
Simplex nacional a pagar	150.680	150.680
<b>Outras obrigações</b>	<b>547</b>	<b>547</b>
Seguros a pagar	547	547
<b>Passivo não circulante</b>	<b>3.466.148</b>	<b>3.466.148</b>
Lucros e dividendos a pagar	769.019	769.019
Parcelamentos de impostos	1.794.006	1.794.006
Empréstimos e financiamentos bancários	1.464.519	1.464.519
(-) Encargos s/emprest e financ	-	561.396 -
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>-</b>	<b>4.983.990 -</b>
Capital subscrito	93.700	93.700
<b>Resultados acumulados</b>	<b>-</b>	<b>5.077.690 -</b>
(-) Prejuízos acumulados	-	4.083.116 -
Resultado do exercício	-	992.785 -
Distribuição de lucros	-	1.790 -
<b>Passivo total</b>	<b>2.177.840</b>	<b>2.154.866</b>

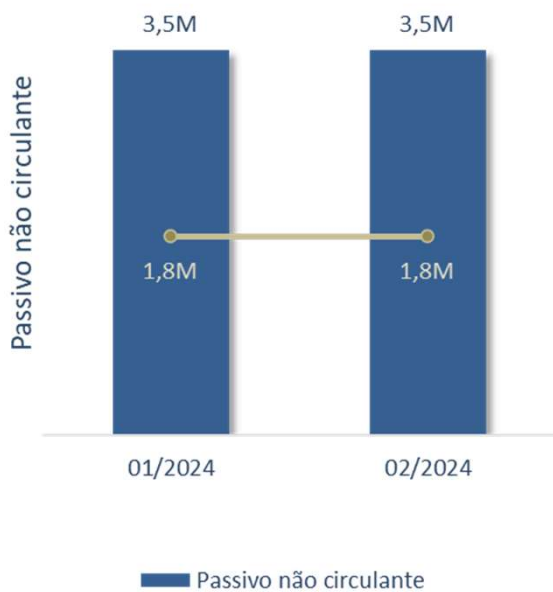
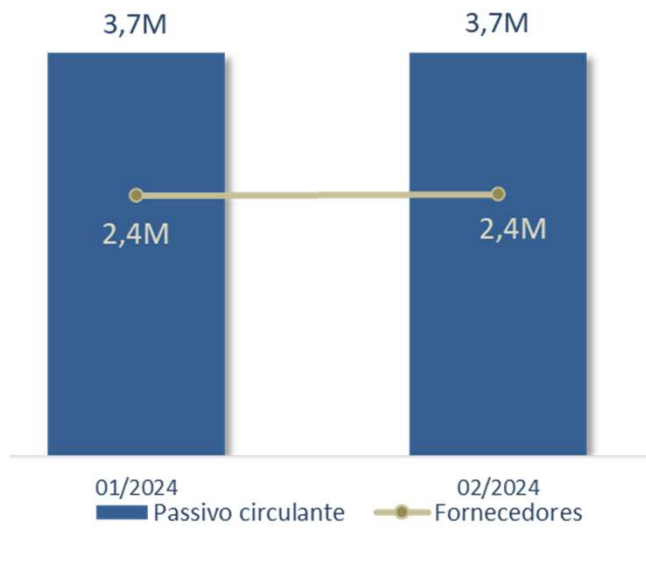
- O passivo total da recuperanda é 2,1 milhões em fevereiro de 2024.
- O passivo circulante está em 3,7 milhões, e representa a maior parte do passivo total da recuperanda, 172%. Evoluiu 0,3% em fevereiro de 2024.
- O passivo não circulante é 3,4 mi, representando 161% do passivo total, não apresentou variação entre os meses analisados.
- Patrimônio líquido apresentou saldo negativo para os períodos analisados, foi constatado aumento de 0,7% no saldo negativo no mês de fevereiro, devido ao prejuízo gerado no período.

### Evolução Passivo



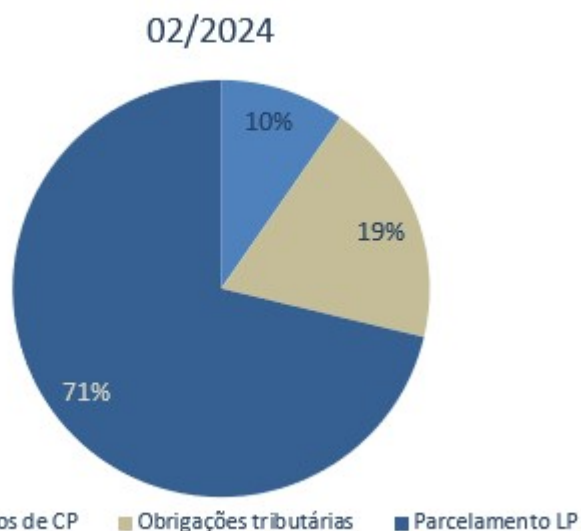
## PASSIVO – MULTIMODAL SERVIÇOS

Passivo circulante



- **Empréstimo de sócios** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldo de 189,5 mil.
- **Empréstimos e financiamentos** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldo de 677,5 mil.
- **(-) Encargos s/emprést. Financ** – Conta redutora dos empréstimos de curto prazo. Vale destacar que, ao final de fevereiro de 2024, esse grupo de contas estava com saldo de 296,4 mil, fazendo com que, após absorção desses encargos, o saldo de empréstimos fique em 381,1 mil. Vale destacar que não foi constatada variação em janeiro de 2024.
- **Fornecedores** – Foi constatado aumento de 0,4% entre janeiro e fevereiro de 2024, devido terem ocorrido somente aquisições de insumos e serviços tomados e não terem ocorrido pagamentos em fevereiro. Dentre os fornecedores, o saldo a pagar de maior relevância é o de 2,2 mi da Modal Rodoviário, que representa 93% dos fornecedores. Dentre os valores provisionados em fevereiro, se destaca o valor de 3,8 mil da Unimed de Jundiaí, que representa 41% dos valores provisionados.
- **Seguros a pagar** – Não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldo inalterado de 546,71 reais.
- **Lucros e dividendos a pagar** – Com saldo de pouco mais de 769 mil, não apresentou variação entre janeiro e fevereiro de 2024.
- **Empréstimos e financiamentos LP** – Está composto pelo saldo de 96,3 em empréstimo Sicred Contrato 2633105-1, pelo saldo de 18,8 mil em Financiamento Finame BNDES – Sicred nº C02621442-0, pelo saldo de 130,6 mil em Empréstimo (renegociação Caixa reserva + cheque especial) e 1,2 mi em Financiamento CEF. Entre os meses analisados, não houve variação.
- **(-) Encargos s/emprést. Financ LP** – Composto por encargos a serem amortizados do valor dos empréstimos de longo prazo, não apresentou variação entre os períodos analisados.

## PASSIVO FISCAL – MULTIMODAL SERVIÇOS

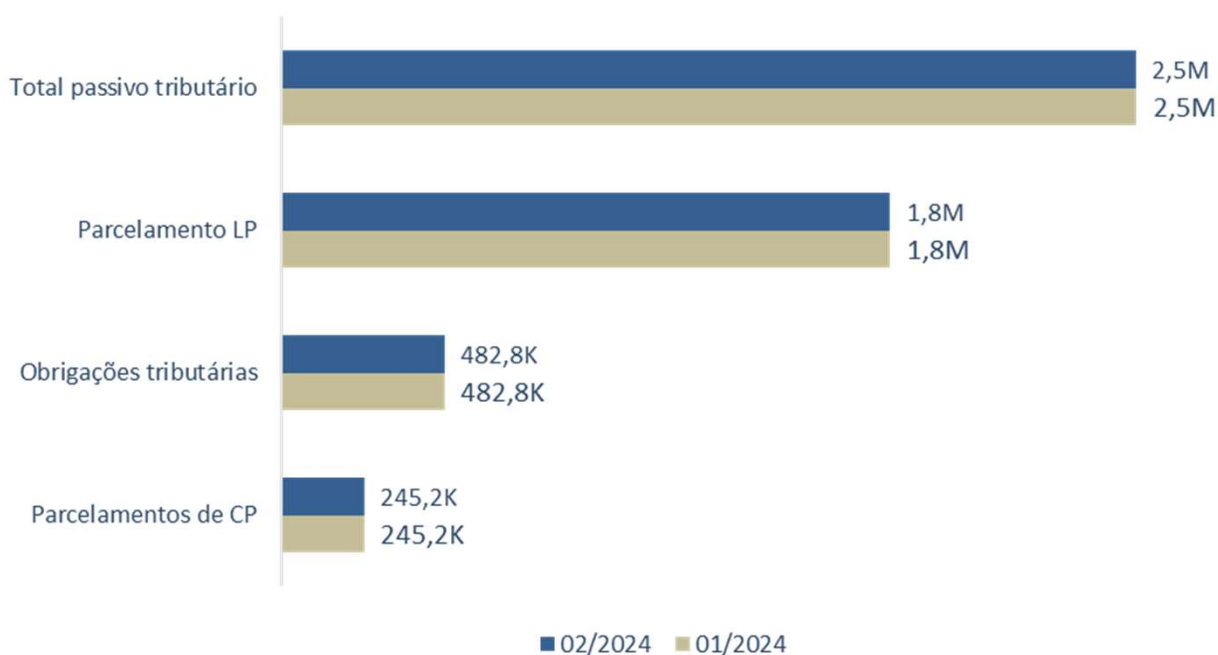


Em fevereiro de 2024, o passivo fiscal está formado por 71% em parcelamento de longo prazo, 19% em obrigações tributárias e 10% em parcelamentos de curto prazo.

O passivo fiscal apresentou não apresentou variação entre os períodos analisados, devido ao não pagamento dos parcelamentos de curto prazo, obrigações tributárias e parcelamentos de longo prazo.

Conforme informações extraídas do portal <https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>, no dia 27.03.2024, a Multimodal possuía inscrita em dívida ativa um total de 1,6 mi, composto por 266,8 mil em demais débitos tributários, 191,1 previdenciários e 1,2 em Simples Nacional.

## PASSIVO TRIBUTÁRIO





## DRE

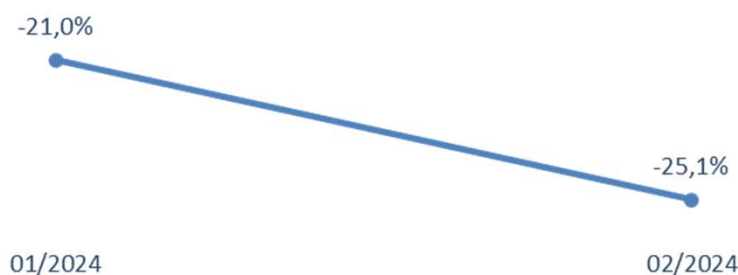
- I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - MODAL
- II. RECEITAS LIQ. VS GASTOS/ RESULTADO – MODAL
- III. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MULTIMODAL
- IV. RECEITAS LIQ. VS GASTOS/ RESULTADO – MULTIMODAL



## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MODAL RODOVIÁRIO

DRE	01/2024	02/2024
<b>Receita Operacional bruta</b>	<b>206.917,16</b>	<b>348.240,50</b>
Serviços	206.917,16	348.240,50
<b>(-) Deduções da receita</b>	<b>20.357,22</b>	<b>71.704,62</b>
Deduções da receita	20.357,22	71.704,62
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>186.559,94</b>	<b>276.535,88</b>
<b>(-) Custos</b>	<b>-</b>	<b>36.569,08</b>
Custos de produção	-	36.569,08
<b>Lucro bruto</b>	<b>186.559,94</b>	<b>239.966,80</b>
<b>(-) Despesas operacionais</b>	<b>224.630,90</b>	<b>307.083,97</b>
Despesas administrativas	221.691,21	289.152,04
Despesas tributárias	2.939,69	17.931,93
<b>(-) Despesa financeira</b>	<b>1.165,10</b>	<b>2.363,78</b>
Despesas financeiras	1.165,10	2.363,78
<b>Receita financeira</b>	<b>-</b>	<b>19,06</b>
Receitas financeiras	-	19,06
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>- 39.236,06</b>	<b>- 69.461,89</b>

Margem líquida



A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.

Margem líquida é a razão entre o lucro líquido e a Receita líquida de uma empresa, portanto, está diretamente ligado com o nível de rentabilidade que a empresa consegue com suas operações. Como se pode observar, o índice apresentou tendência de queda entre os meses, caindo 4,1% em fevereiro, o que é explicado pela elevação da representatividade das deduções da receita, ou seja, a qual consumia 10% da receita operacional bruta em janeiro e passou para 21% em fevereiro. Vale destacar que o aumento do resultado negativo de margem líquida também foi motivado pelo surgimento de custo direto e indireto de produção, no valor de 36,5 mil.

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MODAL RODOVIÁRIO

### DRE



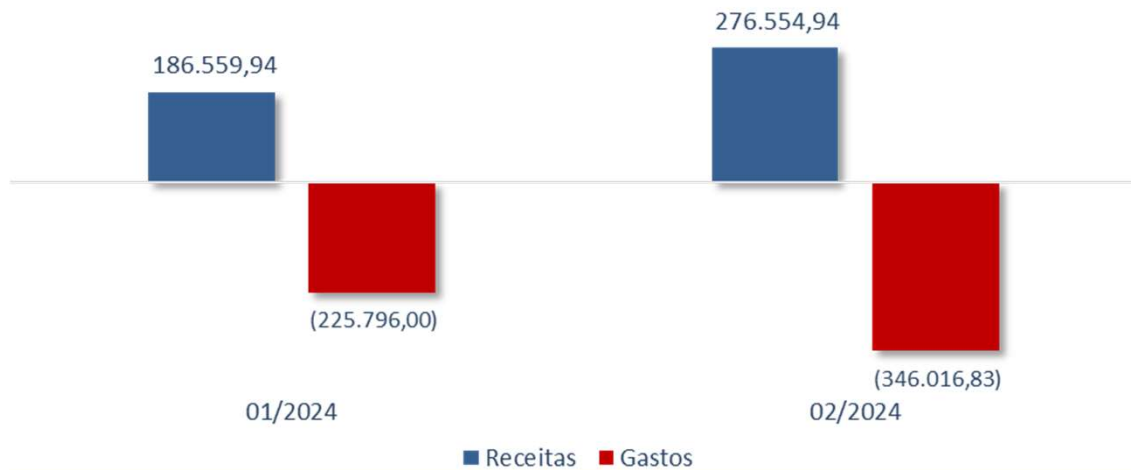
- **Receita operacional bruta** – Teve aumento de 68%, se comparado ao período anterior. O mês de fevereiro apresentou uma menor quantidade de clientes em relação ao mês anterior, contudo, apresentou um valor mais alto de prestação de serviços, algo que é verificado principalmente pela entrada de 102,1 mil de Renato Passarin, 89,4 Mil da Castelo Alimentos e 62 mil da Destro Brasil.
- **Deduções da receita** – Grupo de contas que chega a representar até 21% da receita bruta. Foi constatado aumento de 252%, devido principalmente à contabilização de 40,6 mil de ICMS s/vendas, imposto esse que não foi contabilizado no mês anterior.
- **Custos** – Apresentou valor somente em fevereiro, com saldo de 36,5 mil, correspondente aos custos de mão de obra direta e indireta.
- **Lucro bruto** – Com valor médio anual de 213,2 mil, tem demonstrado através de seus saldos positivos que a recuperanda tem operado de forma rentável, pois tem conseguido cobrir todos os gastos estritamente envolvidos com a produção e ainda assim deixar saldo residual da receita para arcar com parte dos gastos fixos. Cabe destacar que no comparativo entre janeiro e fevereiro foi constatado aumento de 29% do lucro bruto.
- **Despesas operacionais** – Apresentou aumento de 30%, impulsionado principalmente pelo aumento das despesas com Serviços contábeis, bem como do aumento das despesas com Combustíveis e lubrificantes.
- **Despesas tributárias** - Teve crescimento 510%, devido ao pagamento de 17,9 mil referente a taxas diversas.
- **Despesas financeiras** – Foi constatado aumento de 103%, devido ao pagamento de 2,1 mil de taxas bancárias.
- **Receita financeiras** – Apresentou saldo de 19,06 em fevereiro, como consequência de descontos obtidos.
- **EBITDA** – Foi verificado aumento de 4% do saldo negativo da margem do EBITDA, algo que foi motivado pelo aumento dos gastos em comparação às receitas, refletindo, portanto, principalmente, o aumento do prejuízo gerado.

### Margem EBITDA



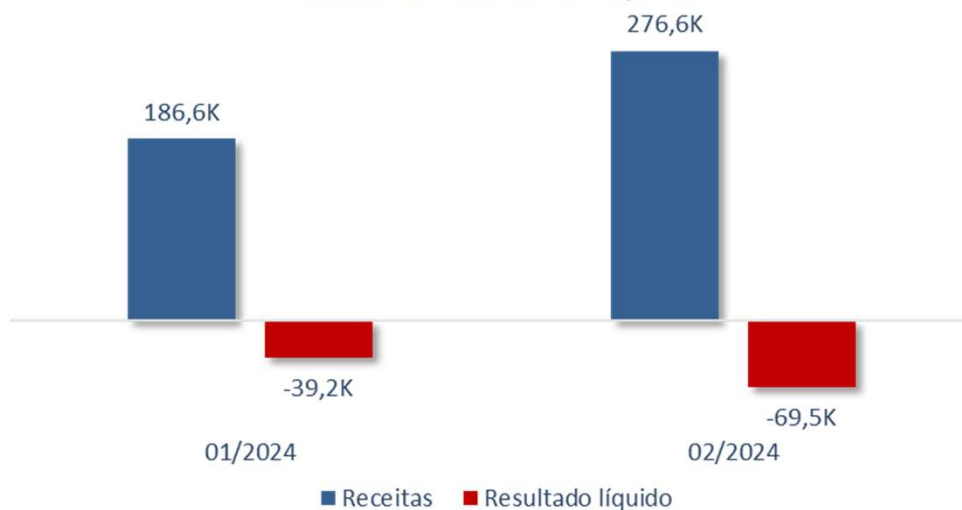
## RECEITAS LIQ. VS GASTOS/RESULT. DO EXERCÍCIO – MODAL RODOVIÁRIO

Receita vs gastos



- As receitas apresentam um valor médio mensal de 231 mil, já os gastos (custo e despesas) um valor médio de 285 mil. Cabe destacar que, para o mês de janeiro, não foram contabilizados valores de custos, desse modo, os gastos do mês de fevereiro foram superiores em 53%.

Receita vs resultado líquido



- Os meses de janeiro e fevereiro de 2024 apresentaram prejuízo líquido do exercício, muito embora ocorra evolução da receita entre os períodos analisados, também ocorre a evolução dos custos e despesas. Em fevereiro, foi constatado aumento de 77% do prejuízo gerado, algo motivado principalmente pelo crescimento das despesas com serviços contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MULTIMODAL SERVIÇOS

DRE	01/2024	02/2024
Receita Operacional bruta	-	-
(-) Deduções da receita	-	-
Receita operacional líquida	-	-
(-) Custos	22.845,99	22.845,99
Custos de produção	22.845,99	22.845,99
<b>Lucro bruto</b>	<b>22.845,99</b>	<b>22.845,99</b>
(-) Despesas operacionais	30.709,79	9.677,35
Despesas administrativas	30.709,79	9.677,35
(-) Despesa financeira	22,37	-
Despesas financeiras	22,37	-
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>53.578,15</b>	<b>32.523,34</b>

### Margem líquida



A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.

Margem líquida é a razão entre o lucro líquido e a Receita líquida de uma empresa, portanto, está diretamente ligada com o nível de rentabilidade que a empresa consegue com suas operações. Como se pode observar, no mês de fevereiro, não houve margem líquida, devido não ter havido faturamento para o período.



## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – MULTIMODAL SERVIÇOS



- **Receita operacional bruta** – A recuperanda não apresentou faturamento para os meses de janeiro e fevereiro de 2024.
- **Deduções da receita** – Como consequência de não haver faturamento nos meses analisados, também não houve a contabilização de deduções da receita.
- **Custos** – Apresentou valor de 22,8 mil referente a depreciações e amortizações em ambos os meses analisados.
- **Lucro bruto** – Tanto para janeiro e fevereiro de 2024, foi verificado lucro bruto negativo de 22,8 mil, devido não ter sido gerado faturamento e haver a contabilização de custo indireto de produção com depreciações e amortizações.
- **Despesas operacionais** – Foi constatado recuo de 68% em fevereiro, motivado principalmente pela redução das despesas de combustíveis e lubrificantes, que em janeiro apresentou o valor de 21,9 mil e em fevereiro foi apontado valor zero.
- **Despesas financeiras** – Apresentou queda de 100%, devido a em janeiro apresentar o valor de 22,37 reais referente a juros passivos e em fevereiro apresentar saldo zero.
- **EBITDA** – Serve para mostrar a capacidade da empresa em fazer dinheiro através de sua atividade, ou seja, sua eficiência em gerar recursos através de sua operação. Apresentou saldos negativos para todos os períodos analisados. O mês de fevereiro apresentou queda de 68% do saldo negativo, como reflexo da redução do prejuízo gerado.



## RECEITAS LIQ. VS GASTOS/RESULT. DO EXERC. – MULTIMODAL SERVIÇOS

Receita vs Gastos



- Como consequência de não haver faturamento para os meses de janeiro e fevereiro, não foi apresentada receita líquida. Foi verificada queda de 39% nos gastos gerados em fevereiro, motivada pela queda nas despesas administrativas.

Resultado do Exercício



- Foi apresentado prejuízo em todos os anos analisados, demonstrando que o total de gastos superou as receitas nesses períodos. Foi constatado recuo de 39% no prejuízo gerado, impulsionado principalmente pela queda nas despesas com combustíveis e lubrificantes.



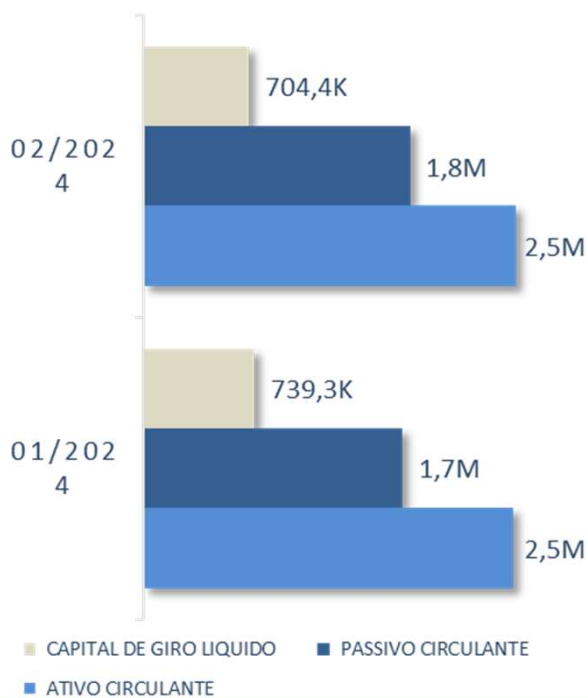
## INDICADORES

- I. CGL/NCG - MODAL
- II. ÍNDICES DE LIQUIDEZ - MODAL
- III. ENDIVIDAMENTO GERAL – MODAL
- IV. CGL/NCG - MULTIMODAL
- V. ÍNDICES DE LIQUIDEZ - MULTIMODAL
- VI. ENDIVIDAMENTO GERAL - MULTIMODAL



## CGL/NCG - MODAL

### CAPITAL DE GIRO LIQUIDO



O Capital de Giro Líquido demonstra a liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

- O Capital de Giro Líquido apresentado em todos os períodos está positivo, demonstrando que as obrigações de curto prazo são inferiores aos recursos de curto prazo. Em fevereiro, é constatada a queda de 5% do saldo de CGL, motivado principalmente pelo crescimento das obrigações, sobretudo, com ICMS a pagar.

### NCG



- A necessidade de capital de giro, NCG, mostra a razão entre o ativo operacional (Clientes) e o passivo operacional (Fornecedores e salários).

Foram apresentados valores positivos para todos os períodos, o que demonstra que a Modal não necessita de capital de giro externo.

Observa-se tendência de alta nos NCG's apresentado. Em fevereiro, foi constatado aumento de 1%, devido ao crescimento da conta de clientes e a diminuição dos fornecedores.

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ - MODAL

- **Liquidez Imediata:** considera o disponível, ou seja, apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. É um índice de grande importância para análise da situação a curto prazo da empresa.
- **Liquidez Seca:** considera o disponível e demais recebíveis de curto prazo, excluindo do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Liquidez Corrente:** calculada pela razão entre direitos a curto prazo e dívidas a curto prazo.
- **Liquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

Liquidez Imediata



Liquidez Seca



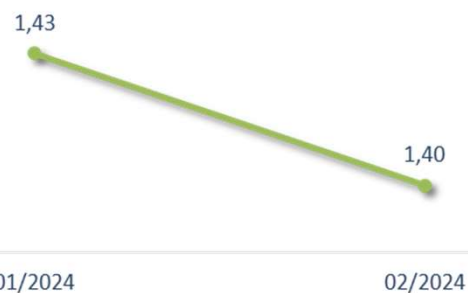
- **Liquidez Imediata** – demonstra se a recuperanda possui disponíveis para pagamento imediato das dívidas de curto prazo. Apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos analisados, inclusive muito próximos a zero, apresentando pequena melhora de 0,0043 em fevereiro.

- **Liquidez Seca** – apresentou valores satisfatórios em todos os períodos, demonstrando que mesmo sem os estoques, a recuperanda possui recursos de curto prazo para cobrir obrigações de curto prazo. Em fevereiro, apontou recuo de 0,03.

Liquidez Geral



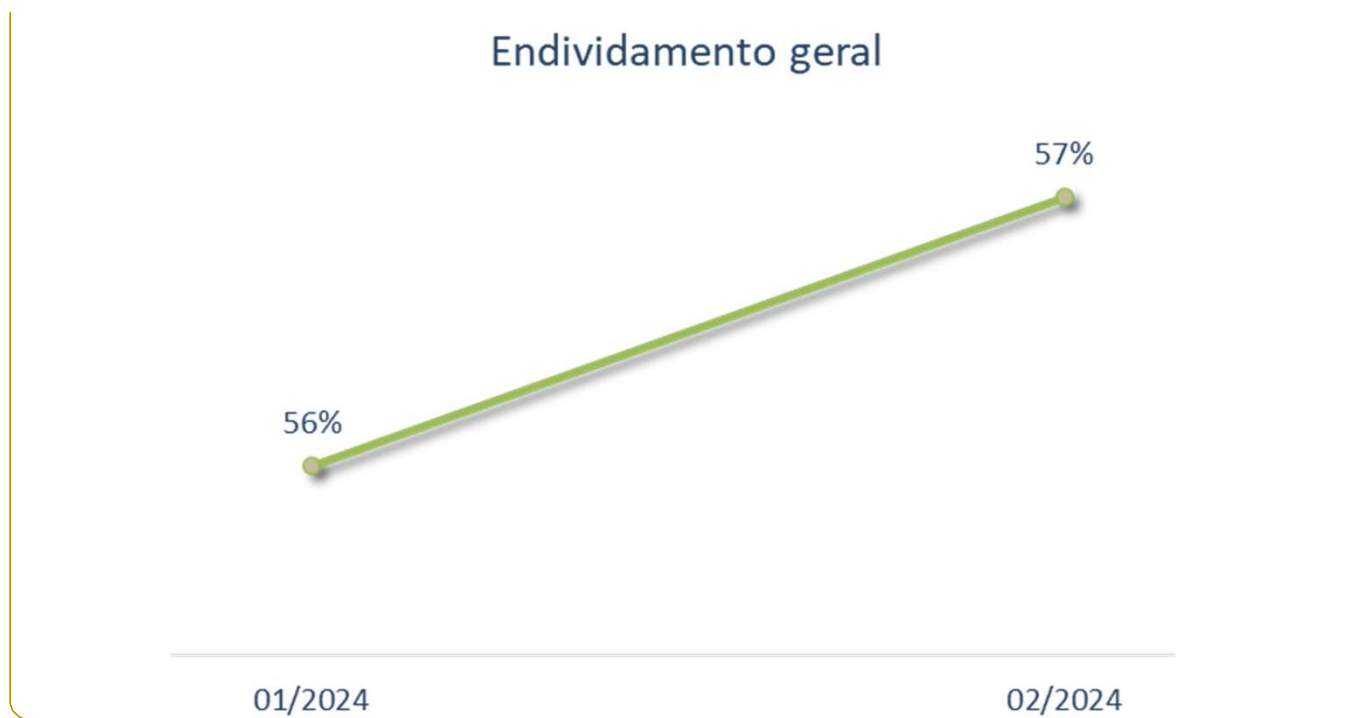
Liquidez Corrente



- **Liquidez Geral** – apresentou índices satisfatórios entre os períodos analisados, demonstrando que os bens e direitos totais são suficientes para quitação das dívidas. Entre os períodos analisados, foi verificada queda de 0,03.

- **Liquidez Corrente** – em todos os períodos foram apresentados índices satisfatórios, contudo, com pequena piora entre janeiro e fevereiro, caindo 0,03. Os índices de liquidez corrente acima de 1, indicam que a recuperanda possui recursos de curto prazo suficientes para cobrirem as obrigações de curto prazo.

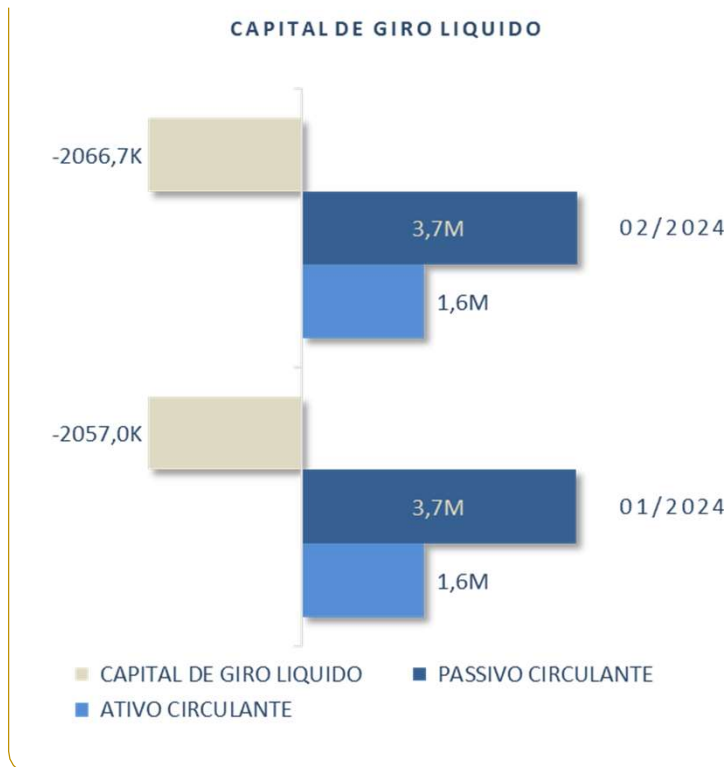
## ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO GERAL - MODAL



- O Índice de Endividamento Geral (EG) mede a relação entre o capital de terceiros, isto é, o passivo (passivo circulante + passivo não circulante) com o total de recursos da companhia (ativos totais). Também conhecido como Participação do capital de terceiros (PCT), é um índice quantitativo da capacidade de solvência da empresa.

- O índice de endividamento geral da recuperanda está em 57% ao fim de fevereiro de 2024, demonstrando que o capital de terceiros (soma do passivo circulante e não circulante) não é superior aos recursos totais da recuperanda. Houve, entre janeiro e fevereiro de 2024, piora de 1 ponto percentual. A evolução do endividamento geral da recuperanda confirma o crescimento do capital de terceiros.

## CGL/NCG - MULTIMODAL



O Capital de Giro Líquido demonstra a liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

- O Capital de Giro Líquido apresentado em todos os períodos está negativo, demonstrando que as obrigações de curto prazo são superiores aos recursos de curto prazo. Em fevereiro, foi apurado aumento de 0,47%, devido ao crescimento no saldo de fornecedores a pagar.



- A necessidade de capital de giro, NCG, mostra a razão entre o ativo operacional (Clientes) e o passivo operacional (Fornecedores e salários).

Foram apresentados valores negativos para todos os períodos, o que demonstra que a Multimodal necessita de capital de giro externo.

Foi constatado aumento de 0,40% no saldo negativo de NCG do mês de fevereiro de 2024, como reflexo do crescimento do saldo de fornecedores e não haver variação no saldo de clientes.

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ - MULTIMODAL

- **Liquidez Imediata:** considera o disponível, ou seja, apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. É um índice de grande importância para análise da situação a curto prazo da empresa.
- **Liquidez Seca:** considera o disponível e demais recebíveis de curto prazo, excluindo do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Liquidez Corrente:** calculada pela razão entre direitos a curto prazo e dívidas a curto prazo.
- **Liquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

Liquidez Imediata



Liquidez Seca



- **Liquidez Imediata** – demonstra se a recuperanda possui disponíveis para pagamento imediato das dívidas de curto prazo. Apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos analisados, inclusive iguais a zero.
- **Liquidez Seca** – apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos, com leve queda de 0,0012 em fevereiro.

Liquidez Geral



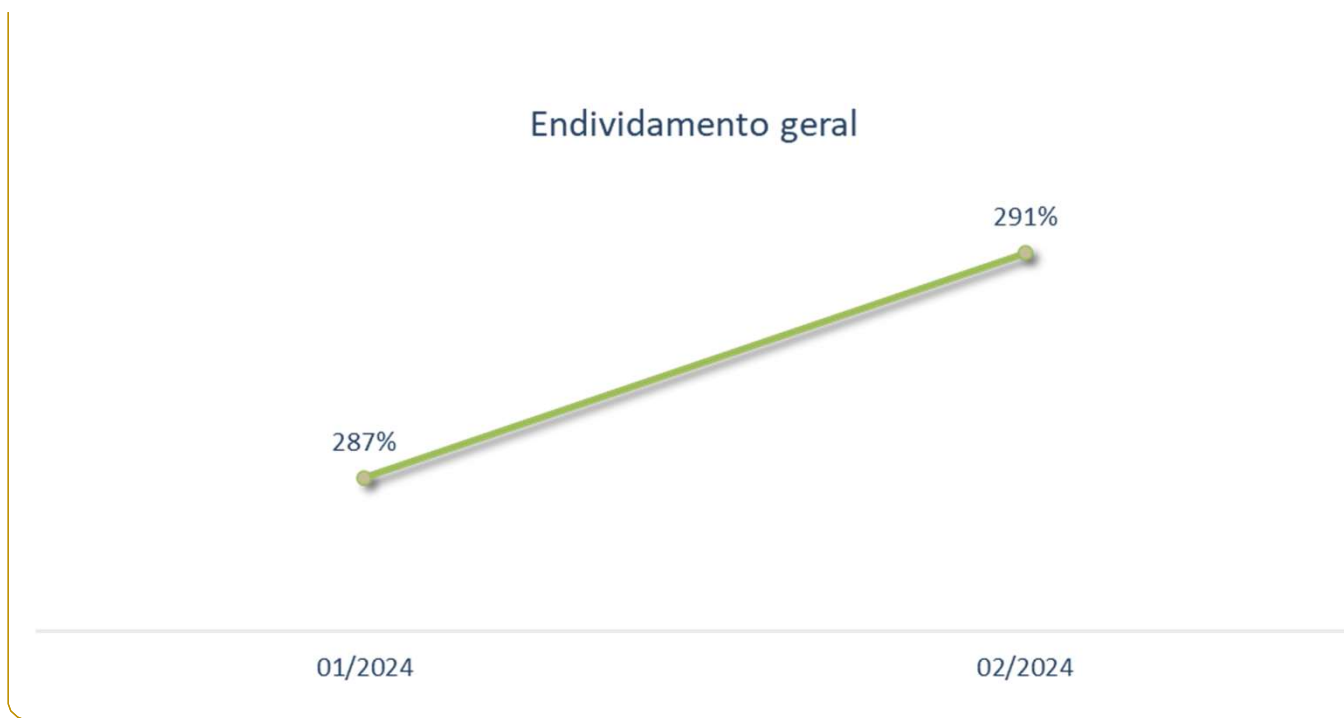
Liquidez Corrente



- **Liquidez Geral** – Foram verificados índices insatisfatórios em ambos os meses analisados, com queda de 0,0002 entre eles.
- **Liquidez Corrente** – em todos os períodos, foram apresentados índices insatisfatórios, apontando baixa de 0,0012 entre janeiro e fevereiro.



## ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO GERAL - MULTIMODAL



- O Índice de Endividamento Geral (EG) mede a relação entre o capital de terceiros, isto é, o passivo (passivo circulante + passivo não circulante) com o total de recursos da companhia (ativos totais). Também conhecido como Participação do capital de terceiros (PCT), é um índice quantitativo da capacidade de solvência da empresa.

- O índice de endividamento geral da recuperanda está em 291% ao fim de fevereiro de 2024, demonstrando que o capital de terceiros (soma do passivo circulante e não circulante) é superior aos recursos totais da recuperanda. Houve, de janeiro a fevereiro de 2024, piora de 4 pontos percentuais. A elevação do endividamento geral da recuperanda foi motivada pelo crescimento da dívida junto a fornecedores.



## DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

- I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO
- II. FOTOS



## I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

---

Na data de 26/03/2024, esta Administradora Judicial realizou nova visita à sede da Recuperanda, localizada na avenida Caminho de Goiás, nº 222, Galpão 02 e 03, bairro dos Fernandes, Jundiaí/SP, com intuito de observar as condições e constatar o funcionamento da referida sociedade empresarial, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras.

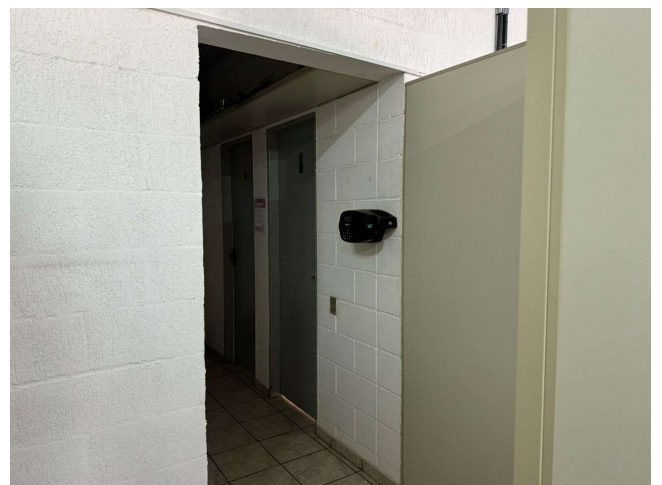
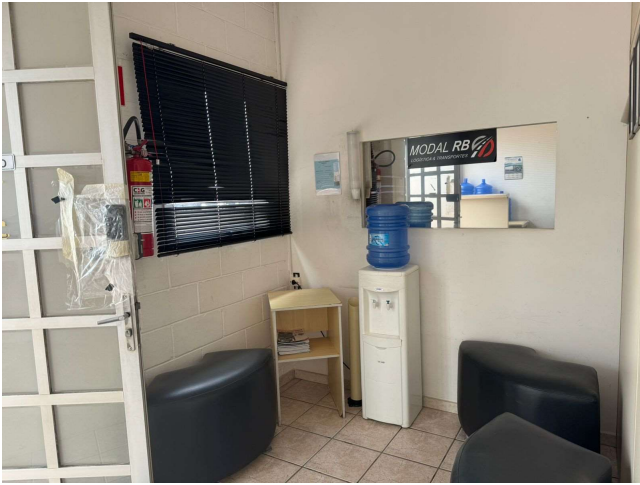
Durante a visita, fomos acompanhados pela Fabiane, supervisora da área de logística. Foi constatado que empresa estava operando.

Atenciosamente,

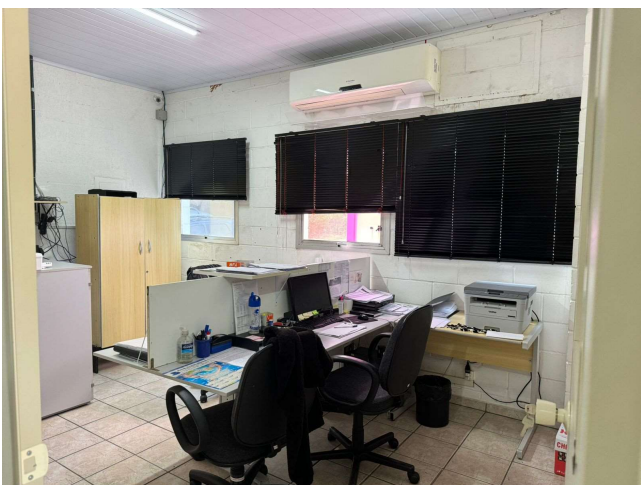
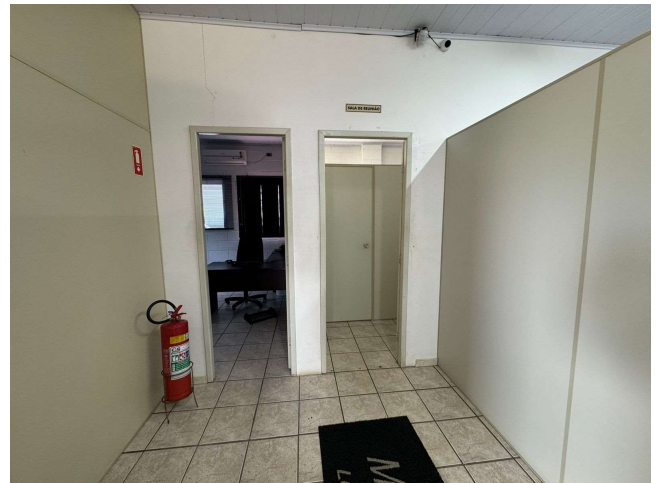
### **CONAJUD**

Administradora Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366

## II. FOTOS



## II. FOTOS





## PONTOS DE ANÁLISE

- I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS
- II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS



## PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

### **Modal**

- A recuperanda apresentou em seu headcount de fevereiro de 2024 um total de 13 colaboradores ativos, o que significa um aumento de 18%, se comparado ao mês de janeiro. Vale ressaltar que os funcionários estão registrados na Modal Rodoviário Brasil, e que não foram apresentadas folhas de pagamento e pró-labore para a Multimodal no mês de fevereiro.
- As duplicatas a receber apresentaram aumento de 3%, algo que foi impulsionado pelo crescimento do faturamento. Se destacam como entrada o valor de 102,1 mil de Renato Passarin e 89,4 da Castelo Alimentos S.A, quanto às duplicatas que foram realizadas, se destacam o valor de 94,2 mil de Renato Passarin e 46,7 da Destro Brasil.
- Os fornecedores nacionais demonstraram recuo de 10%, se comparado ao mês anterior, isso demonstra que ocorreram mais pagamentos do que compra de insumos e aquisições de serviços de terceiros. Dentre os fornecedores pagos, se destaca o valor de 18,7 mil para Auto Posto Videira.
- A Receita operacional bruta teve aumento de 68%, se comparado ao período anterior. O mês de fevereiro apresentou uma menor quantidade de clientes em relação ao mês anterior, contudo, apresentou um valor mais alto de prestação de serviços, algo que é verificado principalmente pela entrada de 102,1 mil de Renato Passarin, 89,4 Mil da Castelo Alimentos e 62 mil da Destro Brasil.
- Apresentou índices de liquidez seca, corrente e geral satisfatórios para os meses analisados, com leve queda entre janeiro e fevereiro de 2024.

### **Multimodal**

- Após a dedução da depreciação, o imobilizado apresentou um saldo de 512,4 mil em janeiro e 489,6 mil em fevereiro, o que significa uma redução de 4%. A redução observada corresponde somente à contabilização da depreciação, portanto, isso indica que entre os períodos não houve a venda ou compra de novos itens.
- Não apresentou faturamento para janeiro e fevereiro de 2024.
- Demonstrou índices insatisfatórios para os meses de janeiro e fevereiro.

## PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada de janeiro e fevereiro de 2024, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos destacados nesse relatório para esclarecimento da recuperanda. Os pontos estão relacionados abaixo:

### **Questionamentos**

- Qual o motivo da queda das receitas da Multimodal ao longo dos anos?
- Há alguma relação entre a evolução operacional da Modal e a queda do faturamento da Multimodal?

### **Pendência documental**

- Balanço mensal especial de março de 2024;
- DRE mensal especial de março de 2024;
- Balancete mensal de março de 2024;
- Razão de março de 2024;
- Extratos bancários de março de 2024;
- Resumo e analítico da folha de pagamento e pro labore de março de 2024;
- Contas a pagar e a receber de março/2024;
- Controle de imobilizado de março/24;
- Documentos comprobatórios dos créditos relacionados na RJ;





## QUESTIONÁRIO ATOS PROCESSUAIS



## QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

I. Questionário sobre a duração dos atos processuais (considerar dias corridos em todas as respostas)

### 1. A devedor é:

- empresa de pequeno porte EPP;
- microempresa (ME)
- empresa média
- empresa grande
- grupos de empresas
- empresário individual

### 2. Houve litisconsórcio ativo: sim ( ) não

2.1. Em caso positivo:

- 2 (dois) litisconsortes ativos
- o Plano de recuperação foi  unitário ( ) individualizado

### 3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:

- tributário  sim ( ) não
- demais créditos excluídos da RJ:  sim ( ) não

### 4. Houve realização de constatação prévia: sim ( ) não

- Em caso positivo, a constatação foi concluída em 05 dias.

### 5. O processamento foi deferido sim ( ) não

- Em caso positivo, em quanto tempo? 30 dias desde a distribuição da inicial
- Em caso positivo, houve emenda da inicial? ( ) sim  não
- Em caso negativo, em se tratando de litisconsorte, indicar:
- ( ) indeferimento para todos os litisconsortes;
- ( ) indeferimento para \_\_\_ (indicar número) litisconsortes
- Em caso negativo, indicar fundamento legal para indeferimento:

### 6. Qual o tempo decorrido entre:

- 6.1. a distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial;
- 6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial;
- 6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação;
- 6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores;
- 6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores;
- 6.6. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano) ; pendente
- 6.7. a distribuição da inicial e a convolação em falência: \_\_\_
  - em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores; \_\_\_ dias (indicar número)
  - em caso de recuperação judicial concedida; pendente

## QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

---

6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores;

6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; 6.10. o tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convalidada em falência);

### **7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei**

• 11.101/05 (cram down):  sim  não

### **8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial:** sim não

8.1. Em caso positivo, o plano foi:  mantido integralmente  mantido em parte  anulado

### **9. Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável):** sim não

### **10. Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05:** sim não

10.1. Em caso positivo, o leilão foi realizado:  antes  depois  antes e depois (se mais de um leilão e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI:  sim  não

10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi:  autorizada  rejeitada

### **11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05:** sim não

11.1. Em caso positivo, a alienação foi realizada:  antes  depois  antes e depois (se mais de uma alienação e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

### **12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial:** sim não

12.1. Em caso positivo, houve a outorga de garantia real  sim  não

12.2. Em caso de outorga, a garantia constituída foi  alienação fiduciária  cessão fiduciária  hipoteca  penhor  outro direito real de garantia

### **13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial:** sim não

13.1. Em caso positivo, o pedido foi formulado:

- dias contados da distribuição da inicial
- dias contados da concessão da recuperação judicial

13.2. O plano modificativo foi:  aprovado  rejeitado

13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado:

## QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

---


14. Indique a razão da convolação da recuperação judicial em falência: [inserir campo de texto] (ex: não apresentação do plano de recuperação judicial no prazo legal, descumprimento do plano de recuperação judicial, etc.).

15. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial: ( ) sim ( ) não


15.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração:

15. 2: Indicar o valor total da remuneração fixada:

## CONTATO – NOSSO ESCRITÓRIO

 +55 11 2092-2244

 +55 11 98574-2244

 Alameda Rio Negro, 161 – 10º andar  
Conj. 1.001 – Sala Conajud – Alphaville/SP

 [conajud.com.br](http://conajud.com.br)

 [contato@conajud.com.br](mailto:contato@conajud.com.br)

  @conajud

 [conajud/](https://www.linkedin.com/company/conajud/)

