



VIAÇÃO NOVACAP S/A

RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES
DA RECUPERANDA
COMPETÊNCIA DE AGOSTO DE 2023

TJRJ CAP EMP05 202402466327 21/05/24 15:11:58138297 PROGER-VIRTUAL

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA DE DIREITO DA 5ª VARA
EMPRESARIAL DA COMARCA DA CAPITAL DO RIO DE JANEIRO**

Processo nº 0198355-16.2021.8.19.0001

**MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS
ASSOCIADOS**, representado pelo sócio **MURILO MATUCH DE
CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 137.860,
Administrador Judicial da sociedade empresária **VIAÇÃO NOVACAP S/A.**,
vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**,
em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c da Lei
11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA
RECUPERANDA**, na forma que segue.

De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial da sociedade empresária **VIAÇÃO NOVACAP S/A**, contratou a K2 Consultoria Econômica (“K2 Consultoria”) para a prestação de serviços de consultoria econômica a este auxiliar do juízo. Assim é que vêm a Vossa Excelência, respeitosamente, apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda (“RMA”).

As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração da Recuperanda. Ressaltamos que este auxiliar não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente. Entretanto, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

ÍNDICE

HISTÓRICO	5
HISTÓRICO - CAUSAS DA CRISE	7
FUNCIONÁRIOS	9
EVOLUÇÃO PROCESSUAL	9
CREDORES	10
SITUAÇÃO FISCAL	11
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	12
COMENTÁRIOS RELEVANTES	24
CONSIDERAÇÕES FINAIS	25

HISTÓRICO

A história da Novacap começou a ser escrita em maio de 1961 no Rio de Janeiro, quando a empresa, fundada com a denominação Viação Estrela de Prata, iniciou as suas atividades operando com uma frota de apenas 7 (sete) veículos, realizando trajetos que interligavam os bairros de Sulacap e Bonsucesso e contando com somente 20 (vinte) funcionários.

Quase 20 (vinte) anos depois, mais especificamente em 1981, a Viação Novacap Ltda. (“Novacap”) – já rebatizada com o seu nome atual – foi adquirida pelos sócios Luiz de Almeida e seu cunhado João Gomes de Araújo. A partir daí, a Novacap foi assumindo um papel de absoluta referência no segmento, não apenas para as outras empresas atuantes nesse mercado, mas também para os usuários do transporte público urbano.

Ainda no ano de 1981, a Novacap já passou a deter uma frota de 70 (setenta) ônibus em circulação e cerca de 300 (trezentos) funcionários, operando quatro importantes linhas que continuam até os dias atuais sob responsabilidade da empresa, com itinerários que interligam a Zona Oeste à Zona Norte e Centro.

Além disso, novos veículos foram adquiridos passando para uma frota superior a 150 (cento e cinquenta) carros, garantindo-se uma idade média dos ônibus de aproximadamente dois anos e meio, o que se manteve por mais de 20 (vinte) anos na empresa até a chegada da Pandemia da Covid-19 que, como será visto mais adiante, é uma das causas da crise vivenciada pela Requerente.

Em dezembro de 2002, com o falecimento do sócio Luiz Almeida, os seus filhos assumiram definitivamente a frente do negócio, trazendo uma série de ideias e projetos inovadores para a época.

HISTÓRICO

Em dezembro de 2002, com o falecimento do sócio Luiz Almeida, os seus filhos assumiram definitivamente a frente do negócio, trazendo uma série de ideias e projetos inovadores para a época.

Nada obstante a crise econômico-financeira momentaneamente enfrentada, a Requerente continuou promovendo um serviço aos usuários, transportando cerca de 1.374.871 (um milhão trezentos e setenta e quatro mil oitocentos e setenta e um) passageiros pagantes por mês, com 130 (cento e trinta) carros em circulação, gerando aproximadamente 453 (quatrocentos e cinquenta e três) empregos diretos, contando com aproximadamente 100 (cem) parceiros comerciais e alcançando um faturamento mensal de aproximadamente R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais).

HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE

Abaixo, são detalhadas as causas que contribuíram para crise financeira e a necessidade do pedido de Recuperação Judicial por tópicos

1- As obrigações solidárias: nesse contexto, diante da crise estrutural que afeta todo o setor de transporte público urbano desde 2015, muitas empresas de ônibus paralisaram as suas atividades de forma desordenada e informal ou mesmo buscaram o socorro do instituto da Recuperação Judicial, fazendo com que as demais empresas participantes do consórcio passassem a ser interpeladas judicialmente por obrigações solidárias originadas principalmente de débitos trabalhistas.

2 - O déficit tarifário: de acordo com o Contrato de Concessão, a tarifa tem como objetivo o custeio dos serviços e de todas as atividades necessárias ao adequado funcionamento do serviço público de passageiros por ônibus, sendo certo que o valor da passagem deverá ser reajustado anualmente levando em consideração o índice do óleo diesel, rodagem, veículo e correção monetária. No entanto, se encontra congelado desde 2019 e sem qualquer subsídio por parte do Poder Concedente às empresas do setor.

3 - O problema do Valor da Tarifa Média: Gratuitades, Bilhete Único e Queda na Demanda Pagante: ao longo dos últimos anos, o setor de transporte público já acumulava perdas de demanda de passageiros pagantes em mais de 25% (vinte e cinco por cento), o que foi agravado em 2020 com a Pandemia do Covid-19.

Em números, as gratuidades correspondem atualmente a 27% (vinte e sete por cento) da receita mensal da Requerente, acometendo, em média, R\$ 1.450.000,00 (um milhão e quatrocentos e cinquenta mil reais) de sua receita.

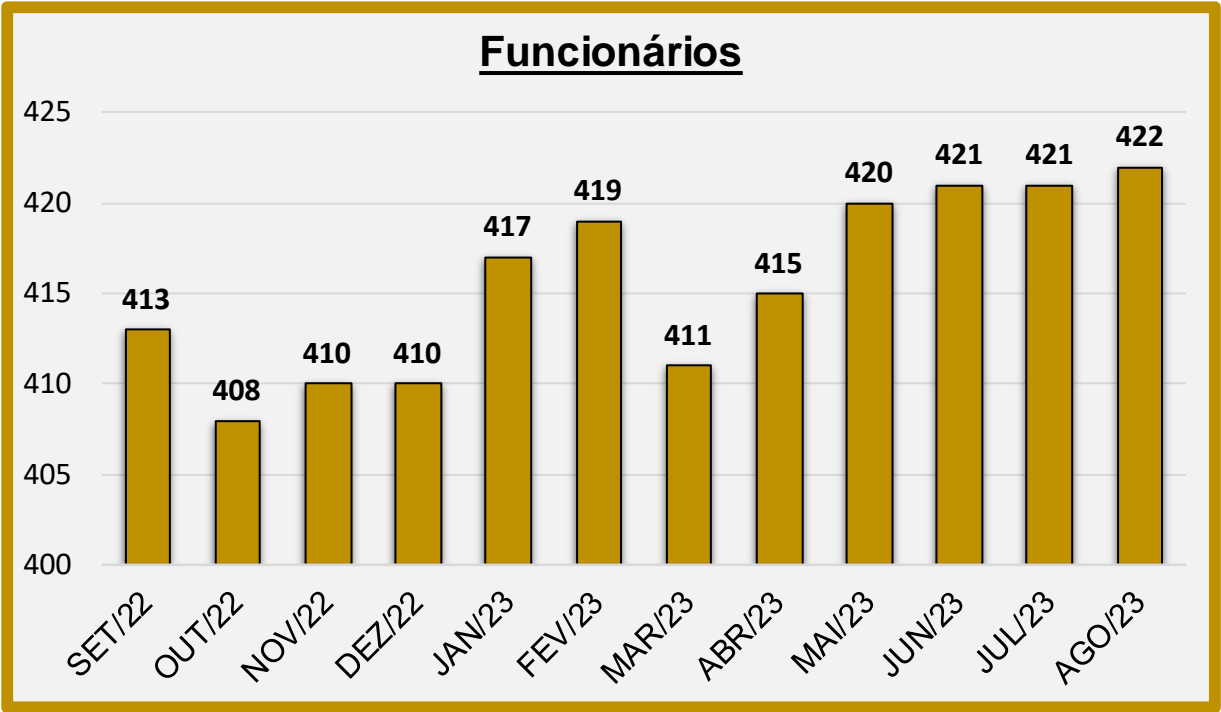
HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE

4 - A falta de fiscalização e de segurança pública: desde 2015, após o período de recessão econômica no Brasil, o número de assaltos a ônibus, incêndios e depredações aumentaram consideravelmente, conforme amplamente divulgado na mídia.

FUNCIONÁRIOS

O gráfico abaixo apresenta o quadro de colaboradores nos últimos meses:



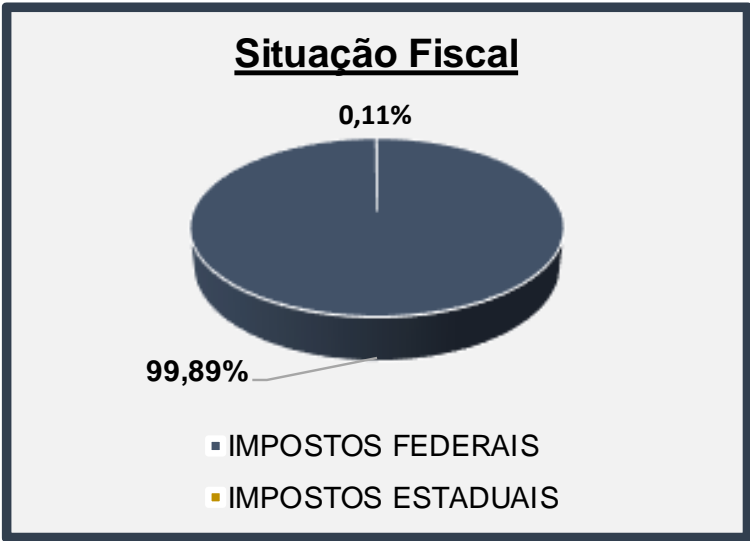
CREDORES

A seguir, apresenta-se quadro-resumo contendo as classes dos credores, seus créditos e a visão consolidada. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores retificada pelo Administrador Judicial de acordo com o art. 7, § 2º, a qual pode sofrer modificações ao longo do processo, respeitando aos comandos judiciais do Magistrado Recuperacional.

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL
CLASSE I - TRABALHISTA	555	R\$ 10.901.332,61
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIO	6	R\$ 105.692,31
CLASSE IV - ME/EPP	3	R\$ 64.092,00
TOTAL	564	R\$ 11.071.116,92

SITUAÇÃO FISCAL

DESCRIÇÃO	AGO/23
COFINS	R\$ 8.895
CPRB	R\$ 135.147
PIS	R\$ 1.818
IRRF	R\$ 303.119
CSRF	R\$ 872
INSS SOBRE SERVIÇOS PRESTADOS	-
INSS S/ FOLHA DE PAGAMENTO	R\$ 314.383
FGTS	R\$ 142.774
IMPOSTOS FEDERAIS	R\$ 907.007,56
ISS	R\$ 958
IPTU	-
IMPOSTOS ESTADUAIS	R\$ 958,44
TOTAL	R\$ 907.966,00



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

ATIVO	JUL/23	AGO/23	Variação %
	R\$ 91.569.172	R\$ 103.586.682	
CIRCULANTE	R\$ 10.389.354	R\$ 9.011.636	-13,26%
DISPONIBILIDADES	R\$ 5.564.880	R\$ 3.532.728	-36,52%
CONTAS A RECEBER	R\$ 226.618	R\$ 251.350	10,91%
OUTROS CREDITOS	R\$ 3.203.005	R\$ 3.883.232	21,24%
ALMOXARIFADO	R\$ 878.238	R\$ 929.482	5,83%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 516.612	R\$ 414.845	-19,70%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 81.179.819	R\$ 94.575.046	16,50%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	R\$ 507.490	R\$ 507.490	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 79.655.227	R\$ 93.067.158	16,84%
INTANGÍVEL	R\$ 1.017.101	R\$ 1.000.398	-1,64%

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

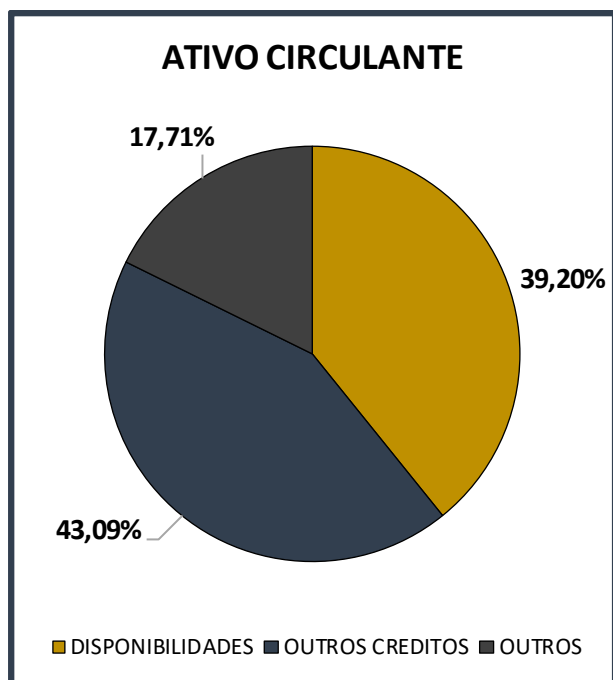
PASSIVO	JUL/23	AGO/23	Variação %
	R\$ 91.569.172	R\$ 103.586.682	
CIRCULANTE	R\$ 38.449.867	R\$ 47.346.605	23,14%
FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR	R\$ 24.068.555	R\$ 33.915.583	40,91%
VALORES A PAGAR	-	-	0,00%
OBRIGACOES E PARCELAMENTO FISCAIS	R\$ 421.081	R\$ 450.809	7,06%
OBRIGACOES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	R\$ 2.489.560	R\$ 2.446.671	-1,72%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 8.517.169	R\$ 7.417.419	-12,91%
OBRIGAÇÕES COM ACIONISTAS E COTISTAS	-	-	0,00%
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉST. E FINANCIAMENTOS	-	-	0,00%
PROVISÕES	R\$ 2.953.502	R\$ 3.116.122	5,51%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 11.747.815	R\$ 11.389.660	-3,05%
VALORES A PAGAR	-	-	0,00%
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 11.345.151	R\$ 10.986.996	-3,16%
PROVISÕES DE LONGO PRAZO	R\$ 402.664	R\$ 402.664	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 41.371.490	R\$ 44.850.417	8,41%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 7.737.000	R\$ 7.737.000	0,00%
RESERVA DE LUCROS	R\$ 35.434.490	R\$ 38.913.417	9,82%
AÇÕES EM TESOUREIRA	R\$ (1.800.000)	R\$ (1.800.000)	0,00%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

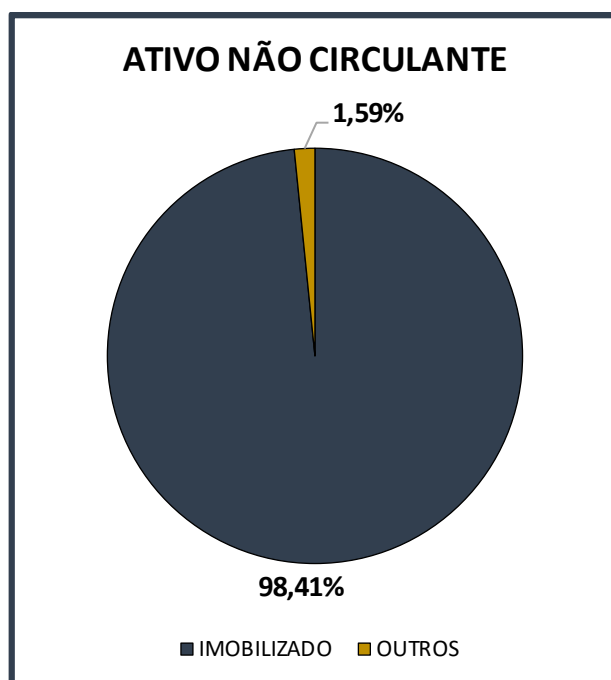
BALANÇO PATRIMONIAL

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Ativo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do ATIVO CIRCULANTE, em agosto de 2023, valores expressivos em “DISPONIBILIDADES”, R\$3.532.727,79 (39,20%). O restante fica dividido entre “OUTROS CRÉDITOS”, R\$3.883.231,76 (43,09%), que engloba contas como adiantamentos e impostos e “OUTROS”, sendo R\$1.595.676,48 (17,71%).

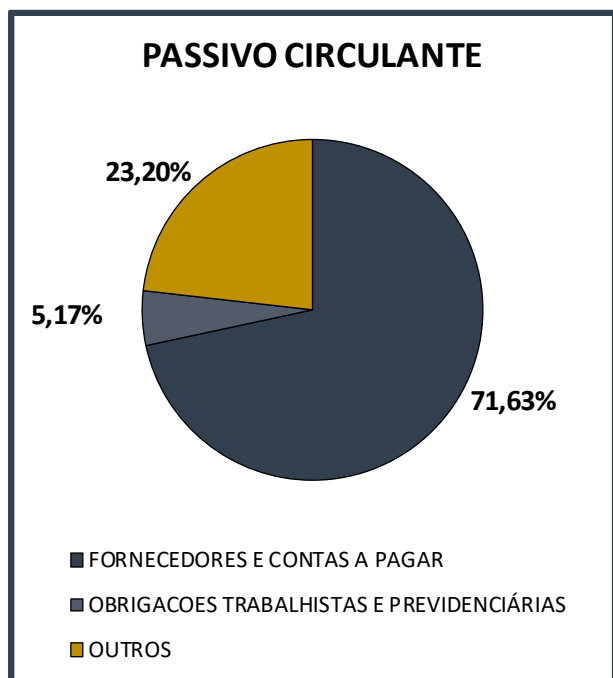
Destaca-se nas contas do ATIVO NÃO CIRCULANTE, em agosto de 2023, o “IMOBILIZADO”, com 98,41% da composição (R\$93.067.158,18) e “OUTROS” com 1,59% (R\$ 1.507.888,11).



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

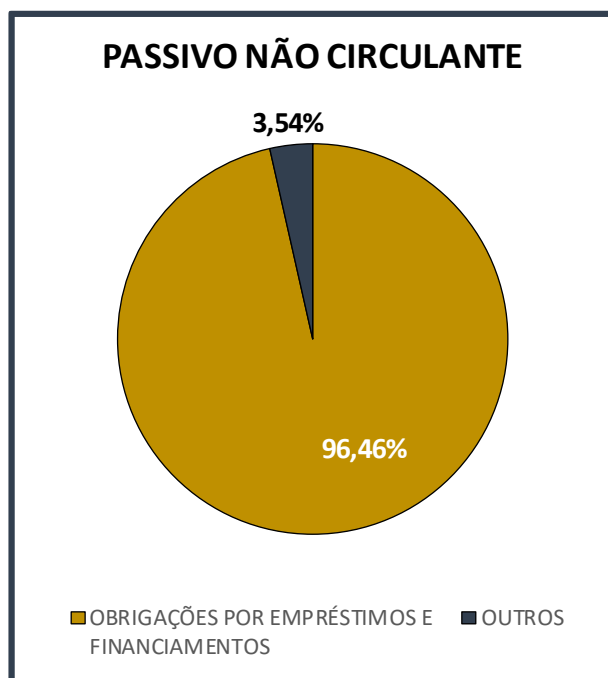
BALANÇO PATRIMONIAL

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Passivo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do PASSIVO CIRCULANTE, em agosto de 2023, a conta “FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR” com 71,63% (R\$33.915.583,41), “OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS” COM 5,17% (R\$2.446.671,13) e “OUTROS” com 23,20% (R\$10.984.350,75).

Já nas contas do PASSIVO NÃO CIRCULANTE, em agosto de 2023, destaca-se a conta “OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS”, com 96,48%, sendo R\$10.986.995,87 e “OUTROS”, com 3,54%, R\$402.664,20.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JUL/23	AGO/23	Variação %
RECEITA BRUTA	R\$ 10.659.605	R\$ 11.002.238	3,21%
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA	R\$ (126.933)	R\$ (136.105)	7,23%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 10.532.672	R\$ 10.866.133	3,17%
(-) CUSTOS GERAIS	R\$ (5.593.938)	R\$ (5.566.715)	-0,49%
(-) CUSTOS (Depreciação)	R\$ (598.087)	R\$ (590.612)	-1,25%
RESULTADO BRUTO	R\$ 4.340.648	R\$ 4.708.806	8,48%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (1.300.428)	R\$ (1.185.813)	-8,81%
(-) PESSOAL	R\$ (848.856)	R\$ (758.264)	-10,67%
(-) BENS E INSTALAÇÕES	-	-	0,00%
(-) ADMINISTRATIVAS	R\$ (314.505)	R\$ (197.377)	-37,24%
(-) SERVIÇO DE TERCEIROS	-	-	0,00%
(-) ARRENDAMENTO MERCANTIL E LOCAÇÃO	-	-	0,00%
(-) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	R\$ (119.871)	R\$ (212.740)	77,47%
(-) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ (17.196)	R\$ (17.433)	1,38%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 3.040.220	R\$ 3.522.993	15,88%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 164.206	R\$ (44.066)	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 3.204.426	R\$ 3.478.927	8,57%
(-) PROVISÃO PARA IR E CSLL	-	-	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 3.204.426	R\$ 3.478.927	8,57%

- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ “-” : O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.

MARGENS	JUN/23	JUL/23	AGO/23
BRUTA	43,72%	41,21%	43,33%
EBIT	29,05%	28,86%	32,42%
EBITDA	33,54%	34,71%	38,02%
LÍQUIDA	20,90%	30,42%	32,02%

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.

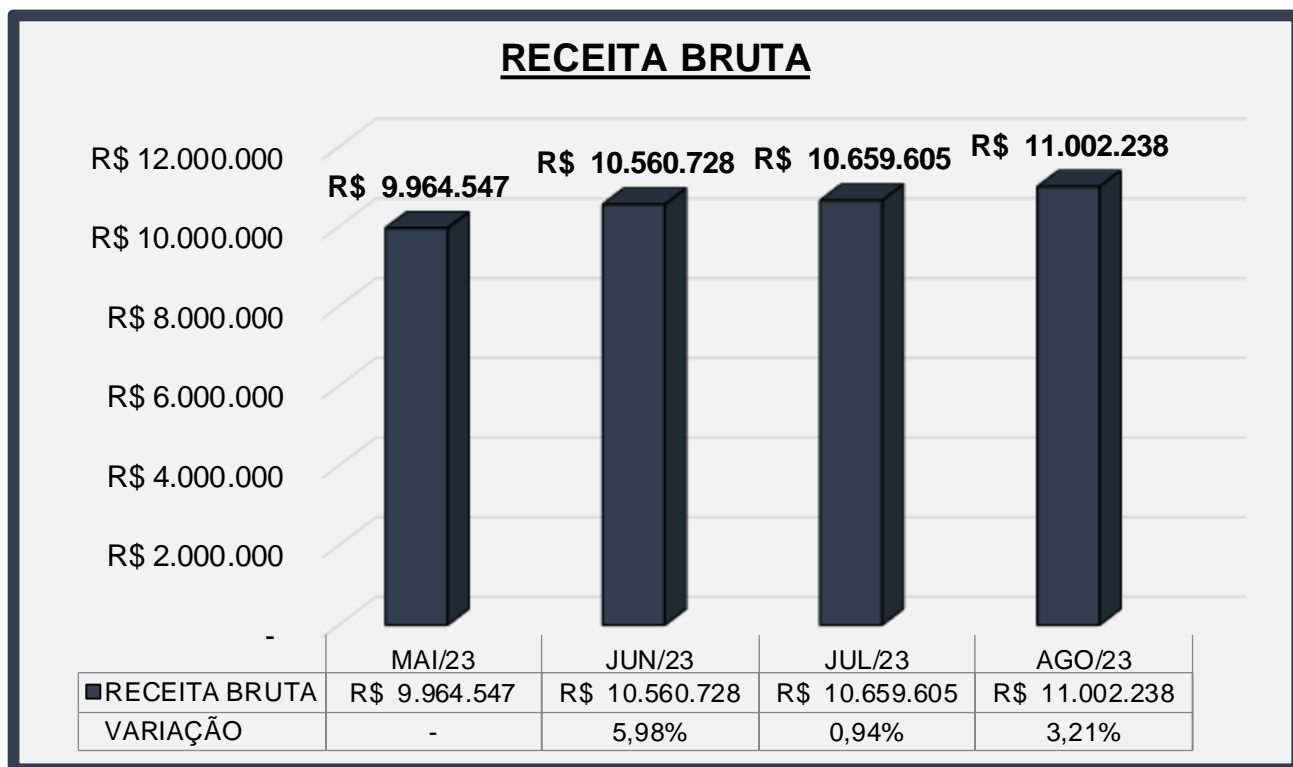
Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

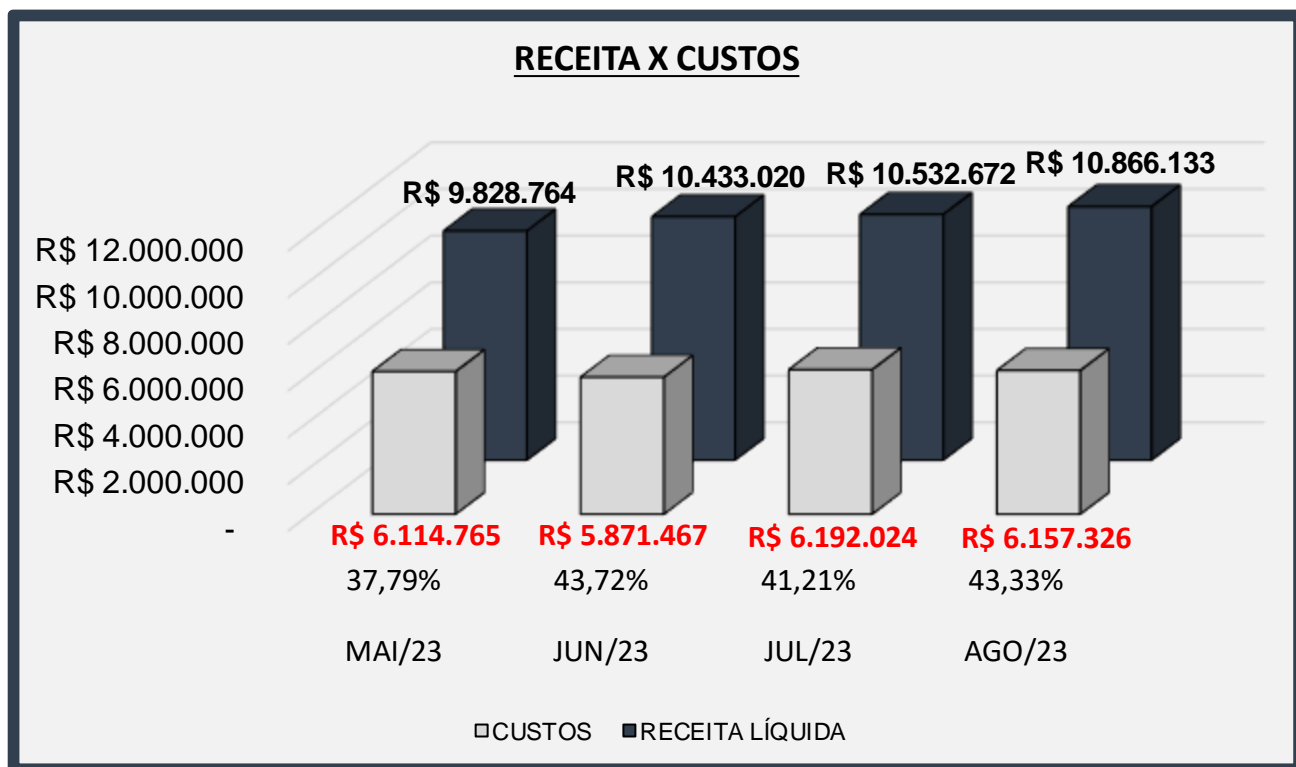
ÍNDICES ANALÍTICOS



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS

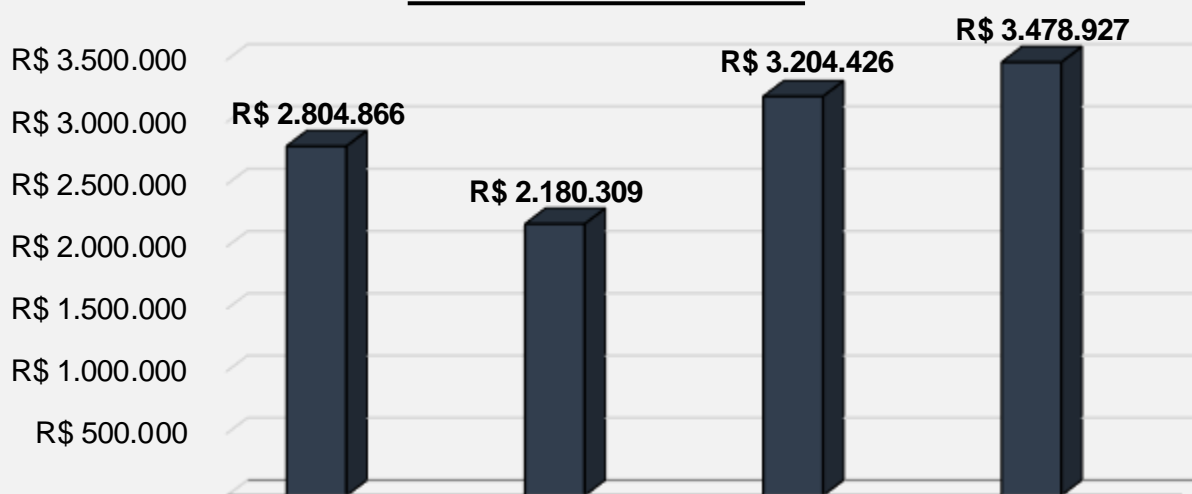


RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO LÍQUIDO



R\$ (500.000)

	MAI/23	JUN/23	JUL/23	AGO/23
■ RESULTADO	R\$ 2.804.866	R\$ 2.180.309	R\$ 3.204.426	R\$ 3.478.927
VARIAÇÃO	-	-22,27%	46,97%	8,57%

RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	JUN/23	JUL/23	AGO/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,06	0,14	0,07
LIQUIDEZ CORRENTE	0,17	0,27	0,19
LIQUIDEZ SECA	0,15	0,25	0,17
LIQUIDEZ GERAL	0,14	0,22	0,16

LEGENDA:

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

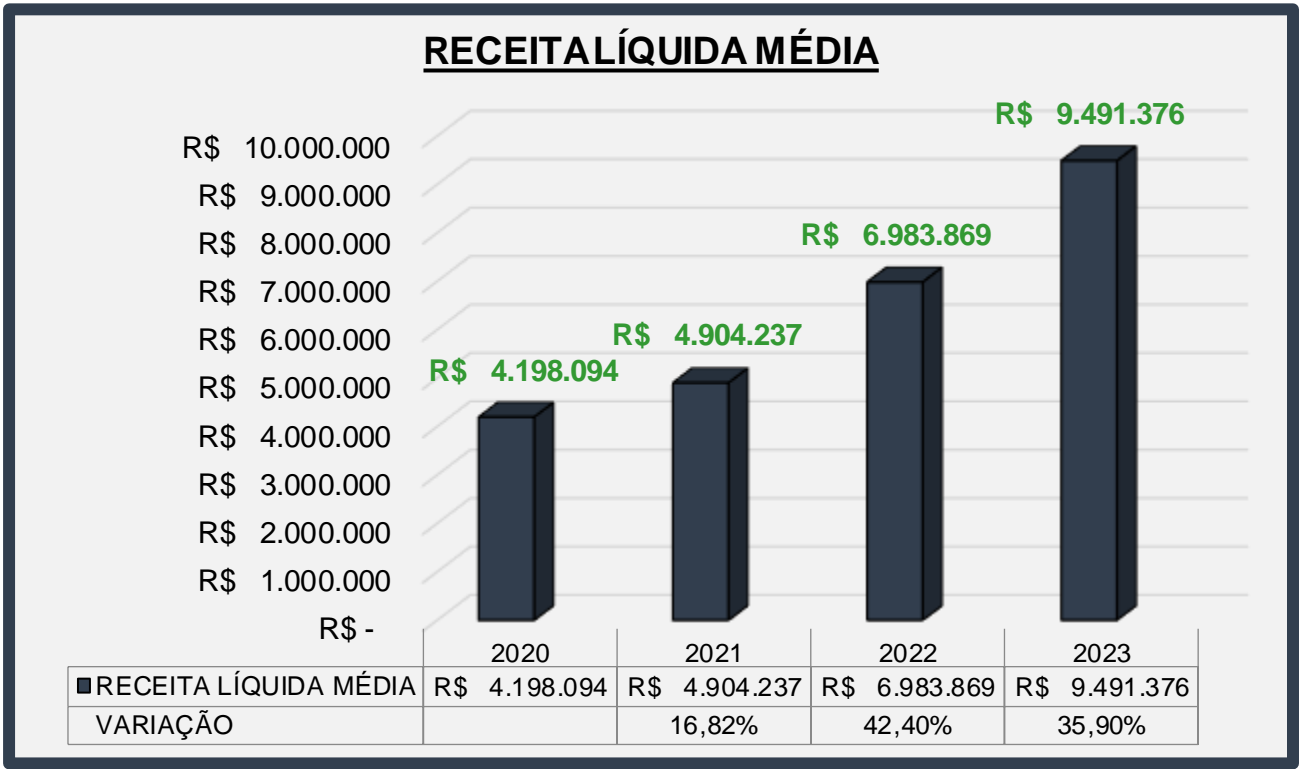
Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA ANUAL

O gráfico abaixo representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2023, que apresenta a receita líquida até agosto de 2023.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

QUADRO RESUMO

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	JUN/23	JUL/23	AGO/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 10.433.020	R\$ 10.532.672	R\$ 10.866.133
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 2.180.309	R\$ 3.204.426	R\$ 3.478.927
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 38.167.064	R\$ 41.371.490	R\$ 44.850.417
EBITDA	R\$ 3.498.737	R\$ 3.655.503	R\$ 4.131.037
MARGEM LÍQUIDA	20,90%	30,42%	32,02%

LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

Competência	JUN/23	JUL/23	AGO/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 2.293.081	R\$ 5.564.880	R\$ 3.532.728
DÍVIDA BRUTA	R\$ 11.690.529	R\$ 11.345.151	R\$ 10.986.996
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 9.397.449	R\$ 5.780.271	R\$ 7.454.268
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	2,69	1,58	1,80

LEGENDA:

- Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

A Receita Bruta da Recuperanda apresentou seu maior valor no ano, R\$ 11.002.238,00, sendo um crescimento de 3,21% em relação ao mês anterior. O mesmo acontece com o Resultado Líquido, com um valor de R\$ 3.478.927,00, sendo um crescimento de 8,57% em relação ao mês anterior.

O EBITDA apresentado pela empresa sobre o mês analisado foi R\$ 4.131.037,20, demonstrando um desempenho operacional positivo.

A Receita Líquida Média apresenta seu maior valor desde 2020, sendo 35,90% maior que do ano anterior.

Os índices liquidez não apresentaram variações ao longo do período analisado. Além disso, todos os índices, novamente, mantiveram-se abaixo de 1, demonstrando que a empresa não consegue honrar seus compromissos de curto e longo prazo.

O total de funcionários não apresentou mudança relevante, saindo de 421 em julho para 422 em agosto.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

A K2 Consultoria Econômica ressalta que as todas as informações acima foram fornecidas pela Recuperanda.

Por fim, este Administrador Judicial requer a juntada deste relatório aos autos.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

Henrique Santos Viana
CORECON/RJ 27.036

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ 129.518

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Luiz Fernando Brasil
CRC/RJ 077.626

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825

MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

www.mcaa.adv.br

Rua da Assembleia, 40, 5º andar

Centro, Rio de Janeiro - RJ

CEP: 20011-000 / PABX: (21) 2544 0989

K2consultoria
econômica

K2 CONSULTORIA ECONÔMICA

Rua Primeiro de Março, 23, 14ª andar

Centro, Rio de Janeiro – RJ