

8º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Processo de Rec. Judicial: 0125467-49.2021.8.19.0001

Excelentíssima Senhora, Doutora Juíza de Direito da 6ª Vara
Empresarial da comarca do Rio de Janeiro.

Relatório previsto no Art. 22 da Lei 11.101/2005, referente à
competência de **Janeiro/2022**.

31 de janeiro de 2022



Sumário

1. Dados da Recuperação Judicial	4
2. Atualização da fase processual	6
2.1 Eventos processuais relevantes	6
2.2 Fase atual da Recuperação Judicial	7
2.3 Eventual prática de atos previstos no art. 64 da Lei nº 11.101/2005	9
3. Dos canais de comunicação	10
4. Do Relatório Mensal de Atividades	11
5. Rio Trens Participações S.A.	12
5.1 Da Análise Societária	13
5.1.1 Da Administração da Recuperanda	14
5.1.2 Das atividades	16
5.1.3 Da Sede e Filiais.....	16
5.2 Do Quadro de Funcionários	16
5.3 Das operações das Recuperandas	17
5.4 Da análise Contábil-Financeira	17
5.4.1 Da Demonstração do Resultado do Exercício	18
5.4.2 Balanço Patrimonial	20
5.4.3 Indicadores	26
5.5 Lista de Credores	33
5.6 Pagamentos realizados	34
5.7 Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial ...	34
5.8 Da Análise Societária	36
5.8.1 Da Administração da Recuperanda	40
5.8.2 Das atividades	40
5.8.3 Da Sede e Filiais.....	41
5.9 Do Quadro de Funcionários	41
5.10 Das Operações das Recuperandas	42
5.10.1 Da capacidade	43
5.11 Da análise Contábil-Financeira	45
5.11.1 Da Demonstração do Resultado do Exercício	46
5.11.2 Balanço Patrimonial	48
5.11.3 Indicadores	63
5.12 Lista de Credores	70
5.13 Pagamentos realizados	71
5.14 Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	71
6. FLOSPE Empreendimentos e Participações S.A.	72
6.1 Das Análise Societária	73
6.1.1 Da Administração da Recuperanda	74
6.1.2 Das atividades	75
6.1.3 Da Sede e Filiais.....	75

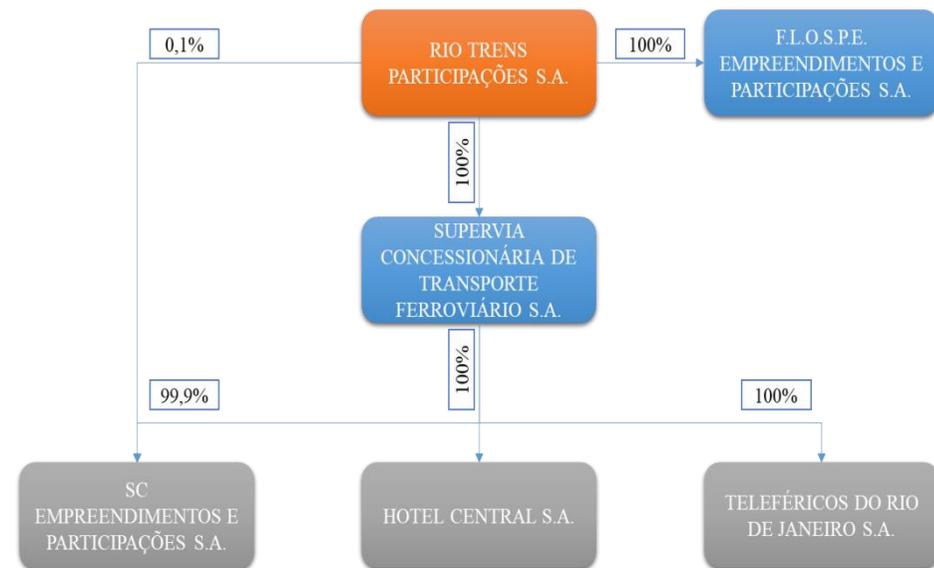
6.2	Do Quadro de Funcionários	76	7.6	Pagamentos realizados	113
6.3	Das operações das Recuperandas	76	7.7	Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial .	113
6.4	Da análise Contábil-Financeira	77	8.	Teleféricos do Rio de Janeiro S.A.	114
6.4.1	Da Demonstração do Resultado do Exercício	78	8.1	Das Análises Societárias	115
6.4.2	Balanço Patrimonial	80	8.1.1	Da Administração da Recuperanda	117
6.4.3	Indicadores	86	8.1.2	Das atividades	118
6.5	Lista de Credores	91	8.1.3	Da Sede e Filiais.....	118
6.6	Pagamentos realizados	91	8.2	Do Quadro de Funcionários	118
6.7	Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial ...	91	8.3	Das operações das Recuperandas	119
7.	SC Empreendimentos e Participações S.A.	92	8.4	Da análise Contábil-Financeira	119
7.1	Das Estrutura Societária	93	8.5	Lista de Credores	121
7.1.1	Da Administração da Recuperanda	95	8.6	Pagamentos realizados	121
7.1.2	Das atividades	95	8.7	Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial .	122
7.1.3	Da Sede e Filiais.....	96	9.	Hotel Central S.A.	123
7.2	Do Quadro de Funcionários	96	9.1	Das Estrutura Societária	124
7.3	Das operações das Recuperandas	96	9.1.1	Da Administração da Recuperanda	125
7.4	Da análise Contábil-Financeira	97	9.1.2	Das atividades	125
7.4.1	Da Demonstração do Resultado do Exercício	98	9.1.3	Da Sede e Filiais.....	126
7.4.2	Balanço Patrimonial	100	9.2	Do Quadro de Funcionários	126
7.4.3	Indicadores	108	9.3	Das operações das Recuperandas	126
7.5	Lista de Credores	113	9.4	Da análise Contábil-Financeira	126

9.5	Lista de Credores.....	129
9.6	Pagamentos realizados	129
9.7	Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial .	129
10.	Relação de Anexos.....	130

1. Dados da Recuperação Judicial

O processo em epígrafe iniciou com as empresas RIOTRENS PARTICIPAÇÕES S.A.; SUPERVIA CONCESSIONÁRIA DE TRANSPORTES FERROVIÁRIOS S.A.; FLOSPE EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.; SC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.; TELEFÉRICOS DO RIO DE JANEIRO S.A.; e HOTEL CENTRAL S.A., pertencentes ao “Grupo SuperVia”, como se auto declaram, formulando o pedido de Recuperação Judicial perante o MM. Juízo da 2ª Vara Empresarial da Comarca da Capital, como se verifica nos autos às fls. 3/33, sendo apresentados para instrução do petítório, documentos numerados do 1 ao 24, localizados às fls. 24/3539.

Na inicial, o Grupo SuperVia descreve a importância das atividades por ele desempenhadas, exprimindo em detalhes cada momento vivenciado desde a sua criação, passando pela concessão, adjudicada à SuperVia, inicialmente por 25 anos, sendo prorrogado por mais 25 anos, findos em 2048. Além disso, também é descrita a necessidade de criação das demais empresas do grupo para a exploração de serviços complementares à Concessão com fulcro na geração de receitas acessórias e não tarifárias. Apresentando a participação entre as empresas do grupo.



De acordo com o apresentado na inicial, a “Rio Trens” é detentora de 100% das ações das empresas “SuperVia” e “F.L.O.S.P.E.”, e de 0,1% das ações da “SC Empreendimentos”, por sua vez, a “SuperVia” detém 99,9% das ações da “SC Empreendimentos” e 100% das ações das empresas “Hotel” e “Teleféricos”. Sendo a atividade principal do grupo operado pela “SuperVia”.

As recuperandas alegaram que em decorrência da pandemia da Covid-19, houve impacto direto na operação principal por medidas impostas pelo Estado do Rio de Janeiro. Inicialmente houve suspensão da operação, seguindo de redução da taxa de ocupação dos trens em 50%, evoluindo posteriormente para 60%. Assim como a taxa de ocupação as grades de horário também foram reajustadas para obedecer às normas impostas pelo Estado, visando obedecer aos protocolos sanitários, fazendo com que a operação passasse a funcionar com níveis baixíssimos de ocupação nos vagões, como 5%, mantendo o custo de ocupação total.

Além dos custos tradicionais, as recuperandas alegam arcar com custos extraordinários, decorrentes de novas medidas de higienização em toda infraestrutura. Com os custos fixos mantidos e a redução drástica da operação, além de outros fatores relatados na inicial, as recuperandas protocolizaram o pedido como meio de proteger os interesses dos credores e preservar a sua produtividade, resultando no presente processo.

Em despacho de fl. 3547, o MM. Juízo da 2ª Vara Empresarial da Comarca da Capital declinou da competência, ante a prevenção do MM. Juízo da 6ª Vara Empresarial da Comarca da Capital, embasada na certidão cartorária de fl. 3544, que informou a existência de requerimento de falência da SUPERVIA CONCESSIONÁRIA DE TRANSPORTES FERROVIÁRIOS S.A., junto ao referido juízo.

Em decisão proferida por este MM. Juízo, fls. 3564/3570, é deferido o processamento da recuperação judicial das empresas em tela sendo nomeada a pessoa jurídica E. Ferreira Gomes Advogados, CNPJ 11.468.904/0001-62, que hoje com endereço na Avenida Almirante Barroso, nº 81, 32º andar, Centro, Rio de Janeiro - RJ, CEP 20.010-010, incumbindo ao seu representante legal, Evandro Pereira Guimarães Ferreira Gomes OAB/RJ 137.473, cujo termo de compromisso assinado consta anexado à fl. 3574.

2. Atualização da fase processual

2.1 Eventos processuais relevantes

No período compreendido pelo presente Relatório Mensal de Atividades, janeiro de 2022, o processo de Recuperação Judicial contou com os relevantes eventos e manifestações processuais abaixo relatados.

Foram acostados aos autos diversos ofícios oriundos dos conflitos de competência nº 185046/RJ, 185047/RJ, 185057/RJ, 185059/RJ, 185061/RJ, 185180/RJ, 185181/RJ, 185184/RJ, 185188/RJ, 185191/RJ, 185193/RJ, 185195/RJ, 185199/RJ, suscitados pela SuperVia em que o E. STJ requer informações ao i. Juízo Recuperacional.

As decisões proferidas informam o deferimento em parte do pedido liminar para o fim de sobrestar quaisquer determinações constitutivas/expropriatórias que, nos autos das Reclamatórias Trabalhista que afetem o patrimônio da suscitante, designando-se o este Juízo Recuperacional para resolver, em caráter provisório, eventuais medidas urgentes, até ulterior deliberação do relator (185046/RJ, 185047/RJ, 185061/RJ, 185180/RJ, 185181/RJ, 185184/RJ, 185188/RJ, 185191/RJ, 185193/RJ, 185195/RJ, 185199/RJ) ou o indeferimento do pedido liminar formulado (185059/RJ, 185061/RJ).

No mais, aguarda-se a continuidade da Assembleia Geral de Credores, instalada na segunda convocação e suspensa após aprovação, com data designada para sua continuidade no dia 22/02/2022, no mesmo local e data.

a) Movimentações processuais

A Procuradoria de Fazenda Estadual apresentou embargos de declaração argumentando existir obscuridade em decisão proferida pelo d. Juízo Recuperacional, no entanto, ficou evidente que seu objetivo era de fato questionar a regularidade fiscal das Recuperandas. No entanto, conforme dita a Lei n 11.101/2005, a regularidade fiscal só pode ser discutida após a aprovação do Plano de Recuperação Judicial e foi nesse sentido que decidiu a i. magistrada, mantendo a decisão em todos os seus termos.

Além disso, alguns credores realizaram a juntada de documentos nos autos com o intuito de tornar regular sua participação na Assembleia Geral de Credores agendada para o mês de fevereiro de 2022 ou de regularizar sua representação processual.

2.2 Fase atual da Recuperação Judicial

O quadro demonstrativo abaixo ilustra o trabalho desenvolvido e os marcos processuais já atingidos no período compreendido pelo presente relatório.

Check list da atuação da Administração Judicial		
Trabalho concluído	Trabalho em andamento	Trabalho a ser realizado
Análise da inicial e dos 3.502 (três mil quinhentos e dois) documentos que instruíram a inicial	Atendimento por e-mail, telefone e presencialmente dos credores listados pelas Recuperandas e de outros eventuais credores que venham a se habilitar	Análise e controle de legalidade do Plano de Recuperação Judicial
Adequação da equipe técnica multidisciplinar para atuação específica nos autos da Recuperação Judicial	Análise das habilitações retardatárias e impugnação à relação de credores	Fiscalização do efetivo cumprimento do Plano de Recuperação Judicial
Adequação de espaço físico e eletrônico específico para alocar a equipe técnica e melhor atender aos credores	Análise das demonstrações contábeis e financeiras mês a mês das 5 Recuperadas	

Análise do contrato de contrato de financiamento a ser firmado pelas Recuperandas e investidor na modalidade DIP <i>finance</i>	Relatórios mensais de atividades das Recuperandas	
Elaboração de e envio das correspondências aos credores de todas as Recuperandas listadas em litisconsórcio ativo	Atuação nos processos satélites distribuídos por dependência ao processo Recuperacional, especialmente habilitações e divergências de crédito	
Relatório contábil inicial	Manifestação em processos de diferentes competências quando intimado a manifestar-se em decorrência do deferimento do processamento da Recuperação Judicial	
Verificação da prestação do serviço através de visita técnica em 23/06/2021	Resposta aos e-mails e telefonemas dos credores e outros interessados	
Análise das habilitações e divergências de crédito tempestivas	Estruturação, convocação e organização da Assembleia Geral de Credores, seja para deliberar o Plano de Recuperação Judicial ou qualquer outro assunto em que seja necessária a instalação de AGC que está agendada para os dias 30/11 e 14/12. Após suspensão, a AGC será retomada em 22/02/2022	
Atendimento aos credores que agendaram hora para despachar suas habilitações e divergências de crédito		
Respostas de mais de 200 e-mails respondendo dúvidas de credores quanto ao QGC apresentado pela Recuperanda		
Atendimento de 89 telefonemas de credores solicitado esclarecimentos e informações		
Apresentação do RMA referente ao mês de Junho/2021		
Consolidação da lista de credores prevista no §1º, do artigo 7º, da Lei nº 11.101/2005		

Apresentação do RMA referente ao mês de julho/2021		
Apresentação do Quadro Geral de Credores do §2º, do artigo 7º.		

2.3 Eventual prática de atos previstos no art. 64 da Lei nº 11.101/2005

Até o momento da elaboração deste relatório não fora apurado por esta Administração Judicial qualquer ato relacionado ao referido artigo. Destarte, é importante ressaltar que, qualquer ato eventualmente identificado, será reportado imediatamente nos relatórios seguintes.

3. Dos canais de comunicação

Todas as movimentações de cunho ostensivo serão divulgadas no *site* desta Administração Judicial, no endereço http://eferreiragomes.com.br/crbst_20.html. Além do *site* para consultas, esta Administração Judicial disponibiliza os contatos telefônicos (21) 3807-8938 / (21) 98854-9014, bem como o e-mail rj.supervia@eferreiragomes.com.br. As correspondências físicas deverão ser encaminhadas para o endereço: Av. Almirante Barroso, nº 81, 32º andar, Centro, Rio de Janeiro – RJ, CEP.20.031.004.

The screenshot displays the website for SUPERVIA Trens Urbanos. On the left is a navigation menu with buttons for INICIO, ADM. JUDICIAL, SÓCIOS, CONTATO, and ÁREAS DE ATUAÇÃO. The main header features the SUPERVIA logo and the text 'SUPERVIA TRENDS URBANOS'. Below the header is a 'Documentos' section with three buttons: 'Sentença do Deferimento do Processamento da recuperação Judicial', 'Relação de Credores apresentada pela recuperanda', and 'Edital do §1º, do artigo 52 da Lei nº 11.101/2005'. A prominent red box contains the heading 'Aviso Importante SUPERVIA' followed by the text: 'Edital do §1º, do artigo 52 da Lei nº 11.101/2005. A Administração Judicial informa que a publicação do Edital previsto no §1º, do artigo 52, foi publicado no DJE no dia 02/07/2021. Assim, os credores poderão apresentar no prazo de 15 (quinze) dias corridos, na forma do §1º, do artigo 7º, da Lei nº 11.101/2005 suas divergências e habilitações, diretamente a este Administrador Judicial pelo seguinte e-mail: rj.supervia@eferreiragomes.com.br'. At the bottom, a grey box provides contact information: 'Processo Número: 0125467-49.2021.8.19.0001; Contato: E-mail: rj.supervia@eferreiragomes.com.br'. The footer contains the address 'Av. Almirante Barroso, nº 81, 32º andar, Centro, Rio de Janeiro – RJ, CEP.20.031.004 • Tel: +55 (21) 3807- 8938 / 98854-9014 • egomes@eferreiragomes.com.br' and the copyright notice 'E. Ferreira Gomes Advogados (c) 2008-2021. Todos os direitos reservados'.

4. Do Relatório Mensal de Atividades

Para elaboração do presente relatório, as recuperandas disponibilizaram os documentos solicitados por esta Administração Judicial em nuvem, através do site <https://box.com>, compartilhando com 53 usuários, dos quais apenas 4 são integrantes desta equipe. Todos os usuários podem ser conferidos no **ANEXO I**¹ deste relatório.

Cabe ressaltar que, apesar da existência de litisconsórcio, não houve consolidação substancial. Dessa forma, considerando a consolidação processual, o presente relatório será único, contudo, especificando individualmente os dados de cada recuperanda em capítulos separados, conforme discriminado infra:

5. Rio Trens Participações S.A.
6. Supervia Concessionária de Transportes Ferroviários S.A.
7. FLOSPE Empreendimentos e Participações S.A.
8. SC Empreendimentos e Participações S.A.
9. Teleféricos do Rio de Janeiro S.A.
10. Hotel Central S.A.

¹ **ANEXO I** – Relação de usuários com acesso aos documentos fornecidos pelas recuperandas.

5. Rio Trens Participações S.A.

02.720.700/0001-86 - (03/09/1998)

Rua da América, 210 – Parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro
– RJ, CEP 20.220-590.

Atividades:

64.62-0-00 – Holdings de Instituições não financeiras

Capital Social: R\$ 1.043.586.810,82

Quadro de Sócios e Administradores:

Diretor – Antônio Carlos Sanches

Diretor – Fernando Augusto Ginja Pinto

A empresa fora criada detendo a participação em capital, prestando assessoria e consultoria a sociedades, em especial a Supervia, direta e indiretamente às outras Recuperandas. Como *holding*, ela é responsável por estabelecer diretrizes para as demais empresas do grupo, o que implica no desenvolvimento das atividades. Além disso, a Rio Trens também é interveniente anuente no Contrato de Concessão, bem como em contratos de financiamentos necessários às operações realizadas pelas demais sociedades do grupo.

5.1 Da Análise Societária

Em relação a análise societária, foram solicitados à recuperanda os últimos atos registrados no órgão competente para que fosse procedida a presente análise, contudo, dos 03 (três) arquivos fornecidos somente 02 (dois) possuíam selo de registro.

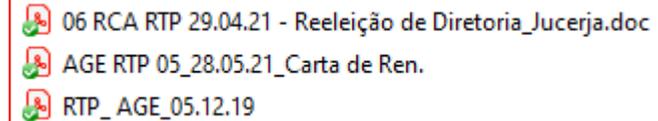


Figura 1: Documentos fornecidos pela recuperanda.

SELECIONAR ARQUIVAMENTOS			
Número	Data	Ato	Páginas
00004094028	29/06/2021	Outros Documentos de Interesse da Empresa / Empresário	6
00004091912	24/06/2021	Ordem Judicial	9
00004078870	07/06/2021	Ata de Reunião do Conselho de Administração	6
00003965434	10/11/2020	Alteração	8
00003955592	22/10/2020	Ata de Assembleia Geral Ordinária	7

Figura 2: Fração de consulta por Atos registrados na JUCERJA.

Conforme consulta realizada no site da mencionada Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro, não consta o registro da “Ata de Assembleia Geral Extraordinária”, realizada no dia 25 de maio de 2021, constante no arquivo “AGE RTP 05_28.05.21_Carta de Ren.”. É importante destacar que na referida Ata foram registrados dados importantes, como renúncia de membro do conselho e consolidação da composição do Conselho de Administração da Companhia.

Desta forma, uma vez que o documento apresentado comprova o acontecimento da referida assembleia, restando apenas o seu registro no órgão competente, as informações da Ata foram consideradas para elaboração do presente item.

5.1.1 Da Administração da Recuperanda

De acordo com o documento enviado pela recuperanda “RTP_AGE_05.12.19”, arquivado na JUCERJA em 06 de dezembro de 2019, o **Sr. Gustavo Dantas Guerra** renunciou ao cargo de Presidente, tendo a ata em questão o objetivo registrar a eleição do **Sr. Kazuhisa Ota** para o cargo de Presidente e membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia e o **Sr. Kazunari Matuhashi** ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia. Ficando a Administração da Companhia consolidada, com mandato unificado até 30 de abril de 2021, na seguinte configuração:

Cargo	Nome	CPF
(a) Presidente	Kazuhiza Ota	217.626.598-08
(b) Membro	Hugo Golçalves Vieira de Assunção	248.802.578-00
(c) Membro	Alexandre Carmona Côrtes	043.970.257-70
(d) Membro	Kazuki Hama	231.849.028-70
(e) Membro	Kazunari Matsuhashi	235.232.328-21

Já no Ato registrado em 07 de junho de 2021, constante no arquivo “06 RCA RTP 29.04.21 – Reeleição de Diretoria_Jucerja.doc.pdf”, a Ata de Reunião do Conselho de Administração, ocorrida em 29 de abril de 2021, registrou a **Reeleição na Diretoria Estatutária da SPV**, permanecendo como Diretor Presidente o **Sr. Antônio Carlos Sanches** e como Diretor Financeiro o **Sr. Fernando Augusto Ginjas Pinto**, ambos para o mandato unificado até 30 de abril de 2024. Tal informação indica a existência Atos de eleição/nomeação/renúncia entre os períodos

analisados. Além disso, não há consolidação das informações para que seja possível indicação do quadro de membros à época, exceto pelas assinaturas na Ata que registram os nomes/cargos:

Cargo	Nome	CPF
(a) Conselho de Administração	Kazuhiza Ota	217.626.598-08
(b) Conselho de Administração	Alexandre Carmona Côrtes	043.970.257-70
(c) Conselho de Administração	Kazuki Hama	231.849.028-70

Na Ata de Assembleia Geral Extraordinária, ainda sem registro na Junta Comercial, ocorrida no dia 28 de maio de 2021, é mencionada a renúncia do **Sr. Kazuki Hama** do cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia. Nas deliberações, é aprovada a consolidação do Conselho de Administração da Companhia, com mandato unificado até 30 de abril de 2024, que passa a seguinte configuração:

Nome	CPF
Kazuhiza Ota	217.626.598-08
Alexandre Carmona Côrtes	043.970.257-70
Jaime Leôncio Singer	352.705.005-15

5.1.2 Das atividades

No artigo 3º do Estatuto Social, é apresentado como objeto social a participação no capital de outras sociedades prestadoras de serviços de transporte ferroviário de passageiros e serviços afins, correlatos e/ou complementares. Compulsando os documentos fornecidos, não fora localizada alteração das atividades.

5.1.3 Da Sede e Filiais

A recuperanda tem sua sede administrativa à Rua da América, 210 – parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro, conforme artigo 2º de seu Estatuto. A recuperanda não indicou existência de filiais.

5.2 Do Quadro de Funcionários

A Recuperanda não forneceu documentos que permitisse a identificação de funcionários.

5.3 Das operações das Recuperandas

A recuperanda não forneceu documentação que permitisse a elaboração do relatório de suas operações.

5.4 Da análise Contábil-Financeira

A presente análise tem por objetivo fornecer informações acerca da posição contábil financeira da recuperanda, considerando como base todos os documentos solicitados por esta Administração Judicial e fornecidos pela recuperanda, que disponibilizou: Balanço Patrimonial (.xlsx), Balancetes (.xlsx), Demonstração do Resultado do Exercício (.xlsx), Demonstração de Mutação do Patrimônio Líquido (.xlsx), Demonstração do Resultado Abrangente (.xlsx), Demonstração de Fluxo de Caixa (.xlsx), Composição do Passivo (.xlsx) e ECD² e ECF³ (.pdf e .sped). De posse dos documentos, esta Administração Judicial procedeu a análise, ressaltando que os dados fornecidos se referem ao exercício de 2021/2022.

É importante destacar que as análises anteriores visavam apresentar somente a evolução da empresa curso do tempo, contudo, o encerramento do exercício 2021 possibilitou comparar os mesmos períodos dentro de exercícios diferentes, permitindo que a análise em questão possa demonstrar através desta comparação como a situação econômico-financeira se comportou no mesmo mês, em exercícios diferentes.

² Escrituração Contábil Digital 2020

³ Escrituração Contábil Fiscal 2020

5.4.1 Da Demonstração do Resultado do Exercício

CONTAS DE RESULTADO	Jan/21	Jan/22
Receita bruta de serviços prestados	-	-
<i>Bilheteria</i>	-	-
<i>Aluguéis de espaços publicitários e comerciais</i>	-	-
<i>Outras receitas</i>	-	-
<i>Receita de construção</i>	-	-
<i>Impostos sobre serviços, deduções e abatimentos</i>	-	-
Receita líquida de serviços prestados	-	-
<i>Custos dos serviços prestados</i>	-	-
<i>Custo de construção</i>	-	-
Lucro Bruto	-	-
Receitas (despesas) operacionais	(22.469)	(15.833)
<i>Com vendas</i>	-	-
<i>Gerais e administrativas</i>	(22.469)	(15.833)
<i>Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas</i>	-	-
Lucro operacional antes das participações societárias e do resultado financeiro	(22.469)	(15.833)
Resultado de participações societárias	(3.798.603)	(6.435.105)
<i>Equivalência patrimonial</i>	(3.798.603)	(6.435.105)
Resultado financeiro	(19)	(60)
<i>Despesas financeiras</i>	(19)	(60)
<i>Receitas financeiras</i>	-	-
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.821.091)	(6.450.998)
<i>Imposto de renda e contribuição social</i>	-	-
<i>Do exercício</i>	-	-
<i>Diferidos</i>	-	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(3.821.091)	(6.450.998)

Diferentemente das análises anteriores, esta Administração Judicial, visando apresentar dados mais relevantes para o presente relatório, procedeu com a análise dos mesmos períodos em exercícios diferentes, possibilitando a comparabilidade do mesmo mês em épocas distintas.

Conforme se verifica no quadro, onde está representada fidedignamente a DRE fornecida pela recuperanda. Em nenhum dos períodos analisados existe a percepção de receita, sendo apenas escrituradas Despesas Operacionais, Equivalência Patrimonial e Despesas Financeiras.

Como se pode verificar ao lado, apesar das “Despesas Gerais e Administrativas” terem reduzido em comparação ao mesmo período do ano anterior, a conta de “Equivalência Patrimonial” registrou aumento de 169%, sendo esse o fator principal do resultado apurado no mês atual.

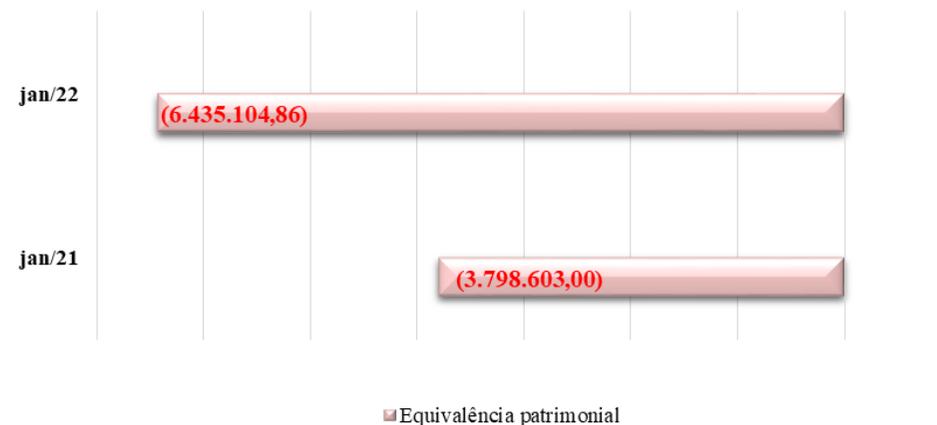
Evolução da Despesa Operacional



Ao analisar o resultado apurado em janeiro de cada ano (2021 e 2022) é possível identificar que houve uma redução de 30% nas “Despesas Gerais e Administrativas” de janeiro de 2022 em relação a janeiro de 2021. Insta frisar que a valor mencionado retro, consta escriturado na conta de “AUDITORIA”.

Como já exposto retro, o principal responsável pelo resultado apurado no presente exercício é o “Resultado de Equivalência Patrimonial” onde fora registrado o valor referente a participação da Recuperanda no resultado da Supervia. Esse resultado, em 2022 representa 169% do apurado no mesmo período de 2021, o que indica uma piora de cenário, conforme se pode verificar no gráfico ao lado.

Evolução da Equivalência Patrimonial



5.4.2 Balanço Patrimonial

I. Ativo Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Circulante	12.794.212	1.618.848	-87	1.603.929	-1
Caixa e equivalentes de caixa	335	335	-	92.203	27460
Contas a receber	-	-	-	-	-
Dividendos a receber	-	-	-	-	-
Estoques	-	-	-	-	-
Tributos a recuperar	11.158.600	323.635	-97	323.635	-
Despesas do exercício seguinte	1.635.278	1.294.879	-21	1.188.090	-8
Adiantamentos a Fornecedores	-	-	-	-	-
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-

janeiro de 2022 o Ativo Circulante não apresentou redução significativa.

Conforme se pode verificar no quadro ao lado, a maior variação do trimestre analisado ocorreu no período de dezembro de 2021 onde o Ativo Circulante teve uma redução de 87%, reduzindo pouco mais de 11 milhões. A redução do grupo em questão se deu principalmente pela diminuição do saldo escriturado no subgrupo “Títulos a Recuperar” que reduziu 97% em relação ao período anterior, essa redução se deu pela reclassificação do saldo na mesma conta que fora criada no Ativo Não Circulante. Já em

A conta de “Tributos a Recuperar” que até novembro representava com maior expressão o ativo circulante, que tinha como subgrupo “IRRF a Recuperar Mutuo” conta responsável pelo registro de Imposto de Renda Retido na Fonte, oriundo de operações de mutuo, podendo ser compensado com o imposto devido pela empresa tributada pelo lucro real, presumido ou arbitrado, permaneceu com o seu saldo inalterado nos meses de dezembro/2022 e Janeiro/2021.

II. Ativo Não Circulante

Em dezembro/2021 foi criado no Ativo Não Circulante o subgrupo de “Tributos a Recuperar” com saldo de R\$ 10.834.965,00 (dez milhões oitocentos e trinta e quatro mil novecentos e sessenta e cinco reais), resultante da reclassificação de parte do saldo antes classificado no Ativo Circulante.

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/2021	AH (%)
Ativo Não Circulante	773.981.310	768.944.434	-1	768.944.434	0
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-
Contas a receber	45.000.000	45.000.000	-	45.000.000	-
Tributos Diferidos	-	-	-	-	-
Depósitos compulsório	-	-	-	-	-
Tributos a recuperar	-	10.834.965	-	10.834.965	-
Investimento	728.981.310	713.109.470	-2	706.674.365	0
Intangível	-	-	-	-	-

A conta “Participações Societárias Controladas – Valor

Patrimonial” representa o maior saldo em janeiro/2022 com 93% de todo grupo, com montante de R\$ 706.674.365 (setecentos e seis milhões seiscentos e setenta e quatro mil trezentos e sessenta e cinco reais), sofrendo uma redução de aproximadamente 1%.

III. Passivo Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	AH (%)	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Passivo Circulante	3.141.356	-	3.141.356	-	3.142.330	-
Fornecedores	3.141.259	-	3.141.259	-	3.141.259	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
Debêntures	-	-	-	-	-	-
Salários e encargos sociais	-	-	-	-	-	-
Tributos a pagar	98	-	98	-	1.072	996
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-
Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	-	-	-	-	-	-
Parcelamentos	-	-	-	-	-	-
Concessão a pagar	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos Teleféricos	-	-	-	-	-	-
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-	-

mas o montante não representou valor expressivo que impactasse significativamente o saldo de todo o Grupo.

O Passivo Circulante possui somente duas contas com saldo no trimestre analisado, são os subgrupos de Fornecedores e Tributos a Pagar.

A maior conta do grupo, que representa as obrigações no curto prazo, é a de “Fornecedores” que expressa 99% de todo o grupo sem sofrer alteração no período analisado.

Outra variação identificada fora a do subgrupo “Tributos a Pagar”, que sofrera aumento de 996%,

IV. Passivo Não Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Passivo Não circulante	45.000.050	45.000.050	-	45.000.050	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-
Debêntures	-	-	-	-	-
Parcelamentos	-	-	-	-	-
Concessão a pagar	-	-	-	-	-
Tributos a pagar	-	-	-	-	-
Provisão para contingências	-	-	-	-	-
Tributos diferidos	-	-	-	-	-
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-
Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	-	-	-	-	-
Outros passivos não circulantes	45.000.050	45.000.050	-	45.000.050	-

(quarenta e cinco milhões e cinquenta reais), não tendo sofrido alterações desde junho/2022 até o presente exercício. Conforme resposta da equipe da recuperanda, trata-se de adiantamento para futuro aumento de capital social, acordado entre a Rio Trens e a Supervia.

Como se pode verificar no quadro das obrigações de longo prazo, registradas no Passivo Não Circulante, a única conta que possui saldo é a de Outros Passivos Não Circulantes, que teve um aumento considerável em abril/2021, onde passou de R\$ 50 (cinquenta reais) para R\$ 30.000.050 (trinta milhões e cinquenta reais), aumentando novamente 17% em maio/2022 e 29% em junho/2022, finalizando com saldo de R\$ 45.000.050,00

V. Patrimônio Líquido

A única alteração no grupo em questão ocorrera nas contas de “Resultados Acumulados”, onde fora escriturado o resultado do exercício. Ao abrir as contas em questão, foi possível perceber que houveram reclassificações entre elas no último trimestre.

A Recuperanda fornece a esta Administração Judicial suas demonstrações contábeis, mensalmente. Ao compararmos os

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Patrimônio líquido	738.634.117	722.421.876	-2	715.970.878	-1
Capital social	1.043.586.811	1.043.586.811	0	1.043.586.811	0
Reserva de capital	10.338.331	10.338.331	0	10.338.331	0
Reserva Legal	-	-	-	-	-
Reserva de Lucros a realizar	-	-	-	-	-
Ações em Tesouraria	-	-	-	-	-
Prejuízos acumulados	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	(315.291.026)	(331.503.266)	5	(337.954.264)	2
Dividendos Propostos	-	-	-	-	-

valores atribuídos ao resultado apurado em dezembro de 2021, notamos que os dados na Demonstração do Resultado do Exercício mantiveram-se inalterados, sendo apurado o prejuízo de R\$ 73.658.762,77 (setenta e três milhões seiscentos e cinquenta e oito mil setecentos e sessenta e dois reais e setenta e sete centavos), tanto nos arquivos enviados em dezembro/2021 quanto nos arquivos enviados em janeiro/2022. Contudo, as contas de “Resultados Acumulados” e “Resultados do Exercício Corrente”, referentes ao período de dezembro/2021 sofreram reclassificação entre si.

A conta de “Resultados do Exercício Corrente” onde deveria estar escriturado o prejuízo apurado no período imediatamente encerrado, sofreu aumento, além do resultado apurado, com reclassificação do saldo da conta de “Resultados Acumulados”, fazendo com que o prejuízo escriturado no Balanço de 2021 esteja diferente do apurado na demonstração própria, como se pode verificar no quadro infra:

RECLASSIFICAÇÃO DE CONTAS - RTP					
CONTA	BALANÇO DEZ/2021	BALANÇO JAN/2021		DRE	
	dez/21	dez/21	jan/22	DRE enviada -12/2021	DRE enviada 01/2022 (REF 12/2021)
RESULTADOS ACUMULADOS	257.844.503	127.982.473	331.503.266	- 73.658.763	- 73.658.763
RESULTADO DO EXERC. CORRENTE	73.658.763	203.520.793	6.450.998		
TOTAL:	331.503.266	331.503.266			

Em 10/03/2022 esta Administração Judicial entrou em contato com a equipe da recuperanda através de e-mail, a resposta obtida fora a seguinte:

“Comentários SPV: A diferença aconteceu por estarmos aguardando a conclusão do processo de auditoria 2021, uma vez que se houver alguma alteração até o fim do processo, reclassificaremos o resultado final. De toda forma, já é possível visualizar nas Demonstrações (Balanço de Janeiro e Fevereiro) o efeito do resultado de 2021 apurado até o momento. ”

Os eventos acima narrados serão acompanhados por esta Administração Judicial, visando esclarecer as movimentações discrepantes assim que as demonstrações auditadas forem fornecidas.

VI. Das Obrigações Fiscais/Tributárias

CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVA AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO (Válida até 03/07/2022)
CERTIFICADO DE REGULARIDADE DO FGTS (Válida até 17/02/2022)
CERTIDÃO DE NÃO CONTRIBUINTE DO IMPOSTO SOBRE SERVIÇO DE QUALQUER NATUREZA (Emissão em 01/2021, válida por 180 dias)
CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS INSCRITOS EM DÍVIDA ATIVA NO MUNICÍPIO DO RIO DE JANEIRO (Emissão em 07/2021, válida por 120 dias)
RELATÓRIO DE SITUAÇÃO FISCAL (Emissão em 01/02/2022, válida até 03/07/2022)

Em relação ao Passivo Fiscal/Tributário, apresentados os documentos relacionados no quadro ao lado, onde não foram apurados quaisquer passivos inscritos ou não em dívida ativa.

5.4.3 Indicadores

Os indicadores de solvência aqui apresentados tiveram como base todo o material fornecido pela recuperanda. Dessa forma, foi possível proceder a elaboração dos Índices Tradicionais de Liquidez, bem como o modelo de previsão de insolvência de KANITZ⁴, no exercício de 2020 em comparação com o último trimestre (outubro, novembro e Dezembro), visando fornecer informação sobre a atual posição econômico financeira da recuperanda.

⁴ Kanitz, S. C. (1974, dezembro). Como prever falências. *Exame*, pp.95-103.

a) **Liquidez Corrente**

O índice de liquidez corrente apura a proporção das obrigações assumidas perante terceiros, a curto prazo, em relação ao AC, pela fórmula $LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$, de maneira que o resultado é quanto a empresa dispõe em (R\$) para cada R\$ 1,00 de obrigações assumidas.

Índice de Liquidez	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Corrente	8,22	0,52	0,51

b) **Liquidez Imediata**

O índice de liquidez imediata visa demonstrar a relação entre as obrigações assumidas a curto prazo em relação as disponibilidades, calculando da seguinte maneira: $LI = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}}$.

Índice de Liquidez	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Imediata/Instantânea	0,00	0,00	0,03

c) **Liquidez Geral**

O índice de liquidez geral demonstra a relação de todo o ativo realizável a curto e longo prazo em relação as exigibilidades em curto e longo prazo, sendo calculado pela fórmula

$$LG = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realiz. a Long Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigiv. a Long Prazo}}$$

Índice de Liquidez	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Geral ou Total	1,20	1,19	1,19

ÍNDICES TRADICIONAIS DE LIQUIDEZ



	nov/21	dez/21	jan/22
—●— Geral ou Total	1	1	1
—●— Corrente	8	1	1

—●— Corrente —●— Geral ou Total

Conforme indicado nos índices supra, e representado no gráfico ao lado, o valor registrado no Ativo, em todos os períodos é superior ao valor do passivo, contudo, a Liquidez Imediata, que considera os valores de Caixa e Equivalente de Caixa para pagamento das obrigações de curto prazo indica menos de um centavo de ativo para cobrir cada real registrado no passivo. É importante destacar que a maior parte dos ativos garantidores, que representam a capacidade de pagamento, estão registrados na conta de Tributos a Recuperar, o que caracteriza um

ativo com pouca liquidez. Além disso, o aumento exponencial do Passivo Circulante, sobretudo no subgrupo de Fornecedores fez com que a liquidez corrente reduzisse significativamente, que somada a reclassificação dos “Tributos a Recuperar” no Ativo Não Circulante fez com que o índice de Liquidez Corrente reduzisse consideravelmente para menos de R\$ 1,00, o que indica a perda de força da empresa no tocante ao pagamento das despesas imediatas com recursos de liquidez no curto prazo.

d) Endividamento

O Endividamento busca demonstrar a proporção que o capital de terceiros possui em relação ao capital próprio da empresa, calculado pela fórmula $E = \frac{\text{Passivo Total}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$.

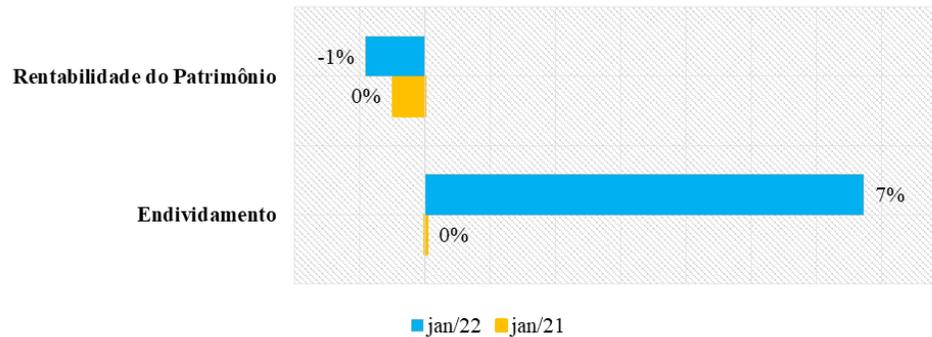
Indicador	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Endividamento	7%	7%	7%

e) Rentabilidade do Patrimônio (ROE)

O indicador em questão calcula o retorno em lucro gerado em relação ao patrimônio líquido, exprimindo o quanto a empresa é eficiente em ser rentável com os recursos disponíveis, calculado pela fórmula $ROE = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$.

Indicador	Jan/21	Jan/22
Rentabilidade do Patrimônio	0%	-1%

INDICADORES COMBINADOS



O Endividamento é o índice que tem por objetivo demonstrar a proporção do capital de terceiros em relação ao capital próprio. Em janeiro/2021 a recuperanda não possuía nenhum endividamento, contudo em janeiro/2022 apresenta-se um crescimento de 7% conforme apresentado no gráfico ao lado.

Ainda que tenha apresentado um endividamento, percebe-se a ausência da rentabilidade do patrimônio, uma vez que a empresa apresentou prejuízos apurado em janeiro/2022

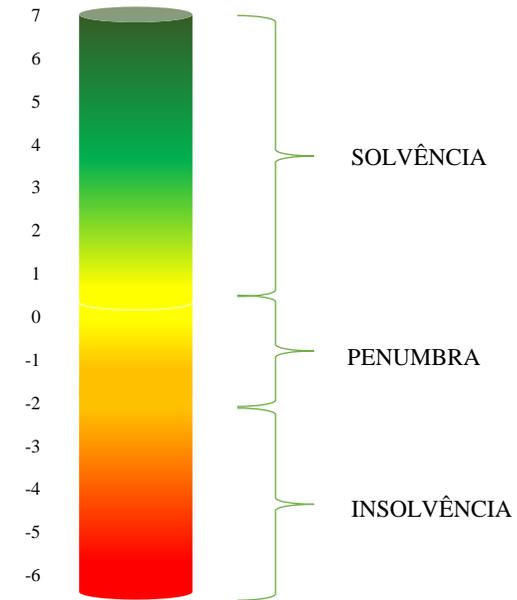
f) Termômetro de Kanitz

O Termômetro de Kanitz ou Fator de Insolvência, consiste na análise de um conjunto de índices, de maneira que possibilita obtenção de um indicador, que, aplicado aos parâmetros estabelecidos, indica em que estágio econômico-financeiro a empresa se encontra, obedecendo os seguintes critérios:

Solvência – Considera-se Solvente a empresa que, depois de calculado o índice de solvência, obtiver acima de 0 (zero), indicando total solvência econômica.

Penumbra – Se o resultado do índice variar entre 0 e -2 significa que a empresa possui situação estável, mas devendo ficar em alerta quanto ao seu grau de insolvência.

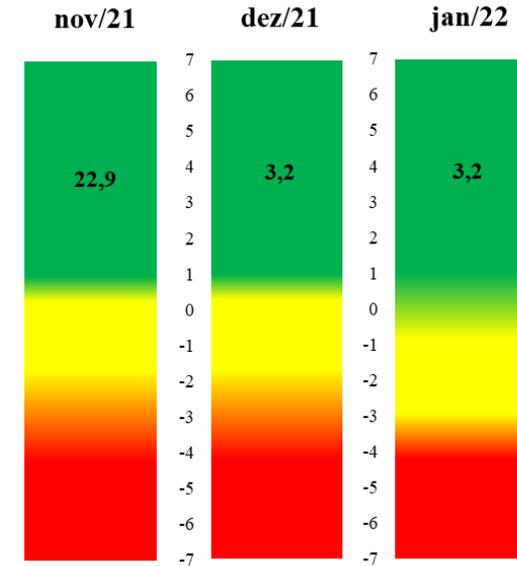
Insolvência – Caracteriza-se insolvente a empresa que apresentar índice entre -3 e -7, o que indica risco iminente de falência.

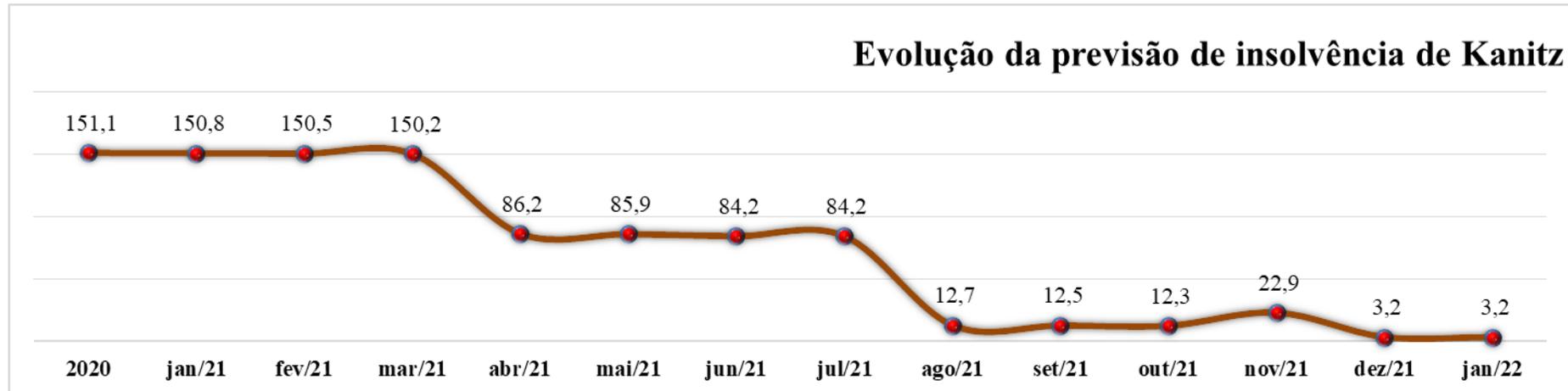


O cálculo desse índice se dá pela fórmula Previsão de Insolvência = $0,05 \times \frac{LL}{PL} + 1,65 \times \frac{Ativo\ Total}{Passivo\ Total} + 3,55 \times \frac{AC-Estoques}{PC} + 1,33 \times \frac{AC}{PC} - 1,06 \times \frac{Passivo\ Total}{PL}$, e o resultado aplicado ao termômetro infra, gera a informação necessária à interpretação da situação compreendida na análise.

Aplicando o modelo de previsão de insolvência ou termômetro de KANITZ, no exercício de 2021 constatou-se a solvência da recuperanda, comparando ao último trimestre (Novembro Dezembro e Janeiro), percebe-se uma queda em dezembro/2021, entretanto continua na margem de solvência.

Dessa forma, constata-se que, em nenhum dos períodos analisados a recuperanda esteve perto da região de penumbra, ou seja, esteve solvente em todos os períodos. Conforme pode-se verificar no quadro abaixo.

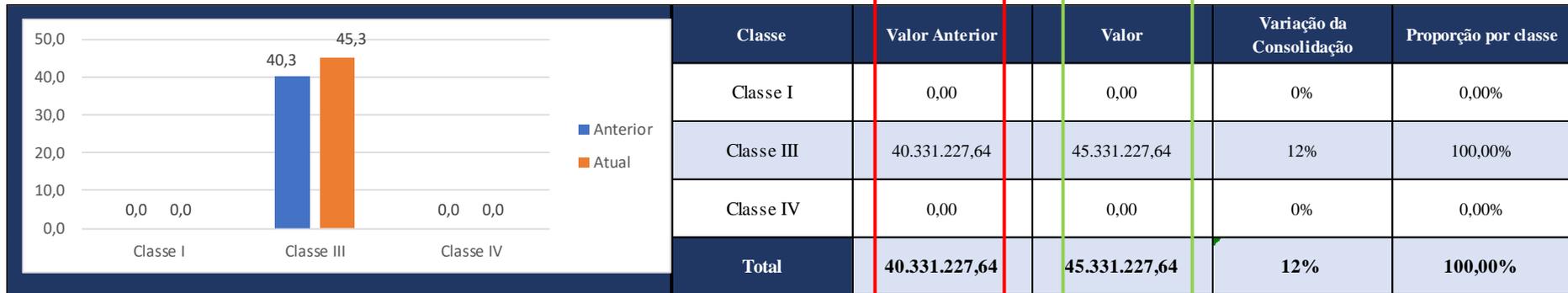




5.5 Lista de Credores

Considerando a atual fase processual, está Administração Judicial promoveu a consolidação da relação de credores da recuperanda, detalhada ao **ANEXO VI**⁵ deste instrumento. Analisando as alterações ocorridas pela consolidação, demonstradas na imagem infra, sendo os valores destacados em **vermelho** os mesmos apresentados pela recuperanda e os valores destacados em **verde** os valores consolidados por esta Administração Judicial, temos que o total dos créditos aumentou 12% em decorrência do acréscimo no saldo devido a Classe III.

⁵ **ANEXO VI** – Lista de Credores Consolidada por Recuperanda



5.6 Pagamentos realizados

Considerando que os credores começarão a ser pagos somente depois da aprovação do Plano de Recuperação após a Assembleia Geral de Credores, ainda não foram apresentadas informações de pagamento realizados.

5.7 Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Esta Administração Judicial afirma que a fase em questão não está sendo cumprida devido o referido plano ainda não ter sido aprovado.

Supervia Concessionária de Transportes Ferroviários S.A.

02.735.385/0001-60 - (16/09/1998)

Rua da América, 210 – Parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20.220-590.

Atividades:

49.12-4-02 – Transporte ferroviário de passageiros municipal e em região metropolitana

Capital Social: R\$ 1.206.027.130,51

Quadro de Sócios e Administradores:

Diretor – Antônio Carlos Sanches

Diretor – Fernando Augusto Ginjas Pinto

Principal empresa do “Grupo SuperVia”, a recuperanda fora constituída com o objetivo de executar a atividade principal da concessão, que é a exploração do transporte ferroviário dentro do estado. Sendo ela a responsável pela execução da atividade central do grupo, sua operação é a maior do grupo, considerando que as demais executam atividades adjacentes ao cerne da concessão, mas de menor expressão.

5.8 Da Análise Societária

SELECIONAR ARQUIVAMENTOS				
Número	↕	Data	↕	Páginas
⊕ 00004807280		15/03/2022	Ata de Assembleia Geral dos Debenturistas	8
⊕ 00004771675		15/02/2022	Ata de Assembleia Geral dos Debenturistas	8
⊕ 00004720950		13/01/2022	Ata de Assembleia Geral dos Debenturistas	8
⊕ 00004721021		13/01/2022	Ata de Assembleia Geral dos Debenturistas	6

A recuperanda forneceu em 08 de setembro de 2021, a pedido desta Administração Judicial, seis Atas de Assembleia registradas entre os meses de Julho e Agosto de 2021, contudo os atos registrados destacados na imagem ao lado não foram entregues a esta Administração Judicial.

Ao consultarmos a equipe da Recuperanda sobre os arquivamentos não disponibilizados, a mesma respondeu por e-mail que os registros se tratavam de Atas de Assembleia Geral de Debenturistas e que não possuíam modificações societárias ou novas delegações.

Sendo assim, somente os documentos disponibilizados se viram de base para a análise realizada no presente item, cabe ressaltar que, em consulta ao *site* da Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro, foi

identificado no registro de Ata de Assembleia Geral dos Debenturistas, que até a assinatura deste instrumento ainda não havia sido disponibilizada.

Os documentos arquivados e disponibilizados seguem detalhados infra, demonstrando a data da realização das Assembleias, bem como do seu efetivo registro no órgão competente, possibilitando traçar a linha do tempo em relação aos acontecimentos, além de detalhar suas deliberações:

Data do Documento	Data do Arquivamento	Tipo de Documento	Deliberações
30/04/2021	28/07/2021	ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA	<p>- Aprovar prestação de contas da Administração, as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, cabendo ressaltar que em decorrência da necessidade de ajustes relativos aos exercícios anteriores foi reapresentado e aprovado o balanço patrimonial, demonstração do resultado do exercício, demonstração do resultado abrangente, e demonstração do fluxo de caixa de 2019, com vista a destinar o prejuízo do exercício findo em 31/12/2019 da Companhia, no montante de R\$ 13.852.701,42 excedentes ao prejuízo já destinado no montante de R\$ 16.827.959,38 para compor a conta de prejuízos acumulados, com total recomposto de prejuízo em 2019 de 30.680.660,80, após, foi igualmente aprovada a destinação do prejuízo do exercício findo em 31/12/2020 da Companhia, no montante de R\$ 110.734.465,20 para compor prejuízos acumulados, passando o saldo a ser de R\$ 386.523.474,25, não havendo, portanto, distribuição de dividendos, sendo dispensada pelo acionista a leitura de tais documentos, por serem de conhecimento geral;</p> <p>- Aprovar Remuneração Global aplicável aos diretores da Companhia referente à atuação em todas as empresas do grupo econômico até o limite máximo de R\$ 10.000.000,00, desde que a remuneração individual variável devida a cada diretor relacionada às realizações do exercício fiscal que encerrar-se-á em 31 de dezembro de 2021 seja previamente alinhada com o Conselho de Administração da Companhia;</p> <p>- Considerar sanada a não observância dos prazos do artigo 144 e parágrafos da Leis 6.404/76, nos termos do § 4º daquele mesmo dispositivo.</p>

05/05/2021	27/07/2021	ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA	- Aprovar a reeleição dos atuais membros do Conselho de Administração da Companhia, pelo que a composição do referido Conselho de Administração, com mandato unificado até 30 de abril de 2024, manteve-se da seguinte forma: Kazuhisa Ota, Alexandre Carmona Côrtes, Kazuki Hama e Jaime Leôncio Singer, cabendo ressaltar que a eleição do Sr. Conselheiro Jaime foi aprovada considerando o procedimento excepcional de manifestação quanto a sua eleição por parte dos acionistas indiretos FI-FGTS e BNDESPAR, considerando o fato de tal conselheiro ter sido previamente indicado para integrar o Conselho de Administração desta Companhia em janeiro deste ano, sendo eleito em 29/01/2021.
28/05/2021	03/08/2021	ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA	- Dar conhecimento do pedido de renúncia da composição do Conselho de Administração da Companhia, tendo em vista a renúncia apresentada pelo Conselheiro Kazuki Hama; - Aprovar a consolidação da composição o Conselho de Administração da Companhia, tendo em vista a renúncia do conselheiro Kazuki Hama, permanecendo o Conselho de Administração com a seguinte formatação, com mandato unificado até 30 de abril de 2024: Kazuhisa Ota, Alexandre Carmona Côrtes e Jaime Leôncio Singer.
07/06/2021	09/08/2021	ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA	- Aprovação, por unanimidade, a autorização do ajuizamento de pedido de recuperação judicial da Companhia e de suas subsidiárias SC Empreendimentos e Participações S.A., Teleféricos do Rio de Janeiro S.A. e Hotel Central S.A, nos termos do art. 122, IX, da Lei das S.A.
18/06/2021	10/08/2021	ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA	- Aprovação da eleição do Sr. Hitoshi Ueda, para o cargo de membro do efetivo do Conselho de Administração da Companhia; - Conhecimento da renúncia ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, apresentado pelo Sr. Jaime Leôncio Singer; - Aprovação da Consolidação do Conselho de Administração da Companhia, com a seguinte formatação, tendo em vista as alterações previstas nesta data, com mandato unificado até 30 de abril de 2024: Kazuhisa Ota, Alexandre Camona Côrtes e Hitoshi Ueda.

23/07/2021	03/08/2021	ATA DA ASSEMBLEIA GERAL DOS DEBENTURISTAS	<ul style="list-style-type: none">- Declarar o Vencimento antecipado da Emissão, em decorrência do Evento de inadimplemento ensejado pelo pedido de Recuperação Judicial da Emissora, em 07 de junho de 2021, que tramita nos autos de nº 0125467-49.2021.8.19.0001, perante a 2ª Vara Empresarial da Comarca do rio de Janeiro - Rj ("Pedido de RJ" e "RJ"), conforme disposto nas cláusulas 6.1.1 caput e item (iii) de 6.2.1 e seguintes da Escritura da Emissão;- Aprovar a contratação de assessor legal, conforme propostas, que serão disponibilizadas aos Debenturistas mediante pedido por e-mail ao contencioso@pentagontrustee.com.br e envio dos documentos comprobatórios de sua titularidade, para a defesa dos interesses dos Debenturistas no âmbito da RJ e de qualquer processo judicial ou extra judicial envolvendo a execução do crédito decorrente da Emissão no âmbito da RJ...;- Ratificar todos os atos praticados pelo Agente Fiduciário (os quais serão disponibilizados aos Debenturistas mediante pedido por e-mail ao contencioso@pentagontrustee.com.br e envio dos documentos comprobatórios de sua titularidade...;- Aprovar, caso seja aplicável na data de deliberação desta AGD, possível Execução das Garantias da Emissão, assim como as medidas a serem tomadas para Execução das Garantias da Emissão, caso aprovada, as quais deverão ser a enviadas pelo Assessor legal da RJ, após sua contratação, ao Agente Fiduciário, que enviará para conhecimento dos Debenturistas, mediante pedido por e-mail ao contencioso@pentagontrustee.com.br e envio dos documentos comprobatórios de sua titularidade;- Autorizar o Agente Fiduciário, para em conjunto com a Emissora, adotar todas as providências e praticar todos os atos necessários para o cumprimento integral das deliberações referentes aos itens da Ordem do Dia.
------------	------------	---	--

5.8.1 Da Administração da Recuperanda

De acordo com a Ata de Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 18 de junho de 2021 e registrada em 09 de agosto de 2021, onde fora registrada a renúncia ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia pelo Sr. Jaime Leôncio Singer, a eleição do Sr. Hitoshi Ueda para o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, bem como aprovada a consolidação do Conselho de Administração da Companhia, com mandato unificado até 30 de abril de 2024, com a seguinte configuração:

Cargo	Nome	CPF
(a) Conselho de Administração	Kazuhiza Ota	217.626.598-08
(c) Conselho de Administração	Alexandre Carmona Côrtes	043.970.257-70
(d) Conselho de Administração	Hitoshi Ueda	231.849.028-70

5.8.2 Das atividades

No artigo 3º do Estatuto Social, é apresentado como objeto social a prestação de serviços de transporte ferroviário de passageiros, bem como atividades correlatas, incluindo as atividades de recuperação de parte do material rodante do sistema da Companhia Fluminense de Trens Urbanos – Flumitrens e a execução do Programa de Serviços de Obras. Compulsando os documentos fornecidos, não fora localizada alteração das atividades.

5.8.3 Da Sede e Filiais

A recuperanda tem sua sede administrativa à Rua da América, 210 – parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro, conforme artigo 2º de seu Estatuto. A recuperanda não indicou existência de filiais.

5.9 Do Quadro de Funcionários

Informações	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Funcionários (mês anterior)	2.249	2.264	2.244
Ativos	1.939	1.909	1.869
Férias	177	183	217
Ap. invalidez	77	78	78
Af. Previdência	49	51	53
Af. Ac. Trabalho	7	7	7
Lic. Maternidade	7	6	4
Estagiários	10	8	9
Admissões	21	12	8
Contribuinte Individual	-	-	
Demissões	6	34	15
C/ Resc. Compl.	2	1	1
Funcionários (mês corrente)	2.264	2.244	2.237

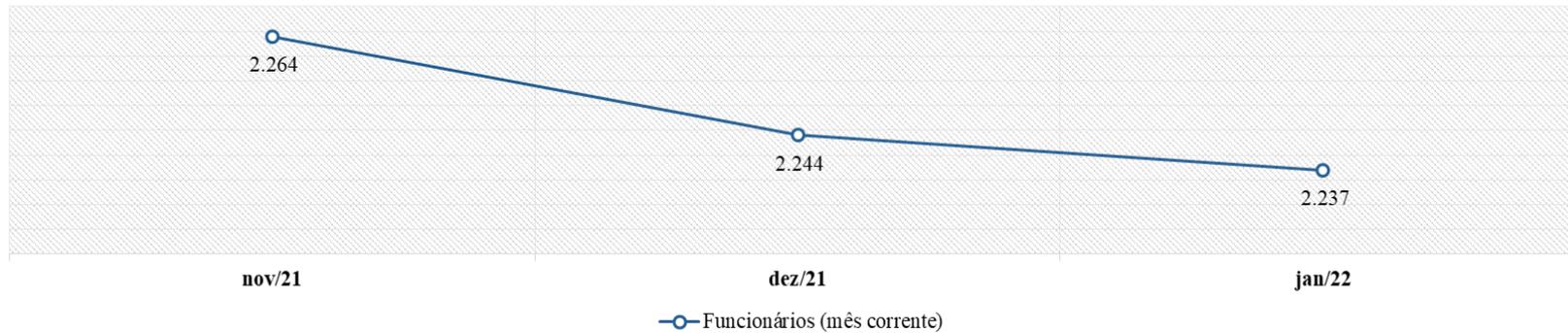
apresentado no quadro acima.

De acordo com o relatório de movimentação de funcionário fornecido pela Recuperanda a esta Administração Judicial, verifica-se que houve uma redução de 40 funcionários ativos no mês de janeiro/2022, comparado ao mês de 12/2021, contudo essa redução se deu devido ao conjunto de variáveis ocorrida no corrente mês. Nota-se que o quadro de funcionários em férias foi maior desde então, com 217 colaboradores em janeiro/2021, maior que, novembro e dezembro/2021.

Outra redução que impactou diretamente no quadro de funcionários ativos, se deu pela demissão de 15 colaboradores, maior que o número de admissões, que totalizaram 8. Os demais eventos não sofreram variações relevantes, uma vez que, mantém a média dos meses anteriores, conforme

Essa variação no presente trimestre fica melhor demonstrada no gráfico infra:

Evolução do Quadro de Funcionários



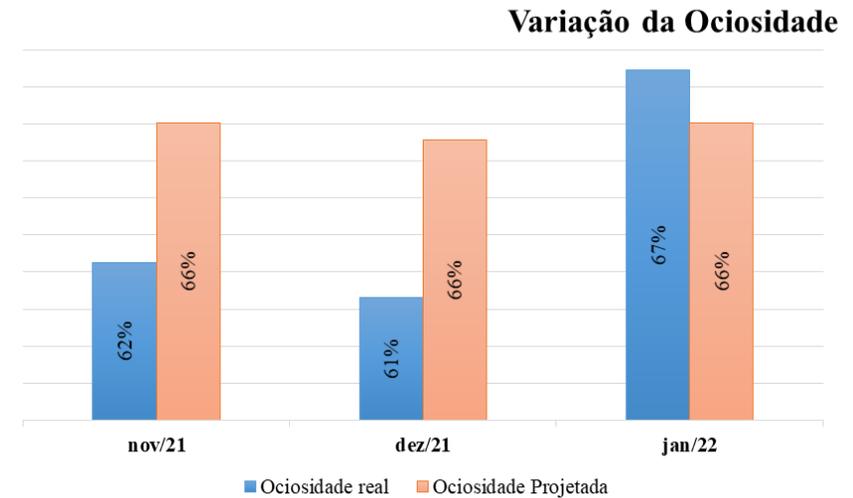
5.10 Das Operações das Recuperandas

Das recuperandas que compõem o “Grupo SuperVia”, a Supervia executa a principal operação do grupo, transporte ferroviário de passageiros municipal e em região metropolitana, sendo ela a responsável pela maior movimentação de recursos. Considerando tal fato, todos os subitens deste tópico têm como base de análise os dados fornecidos pela recuperanda.

5.10.1 Da capacidade

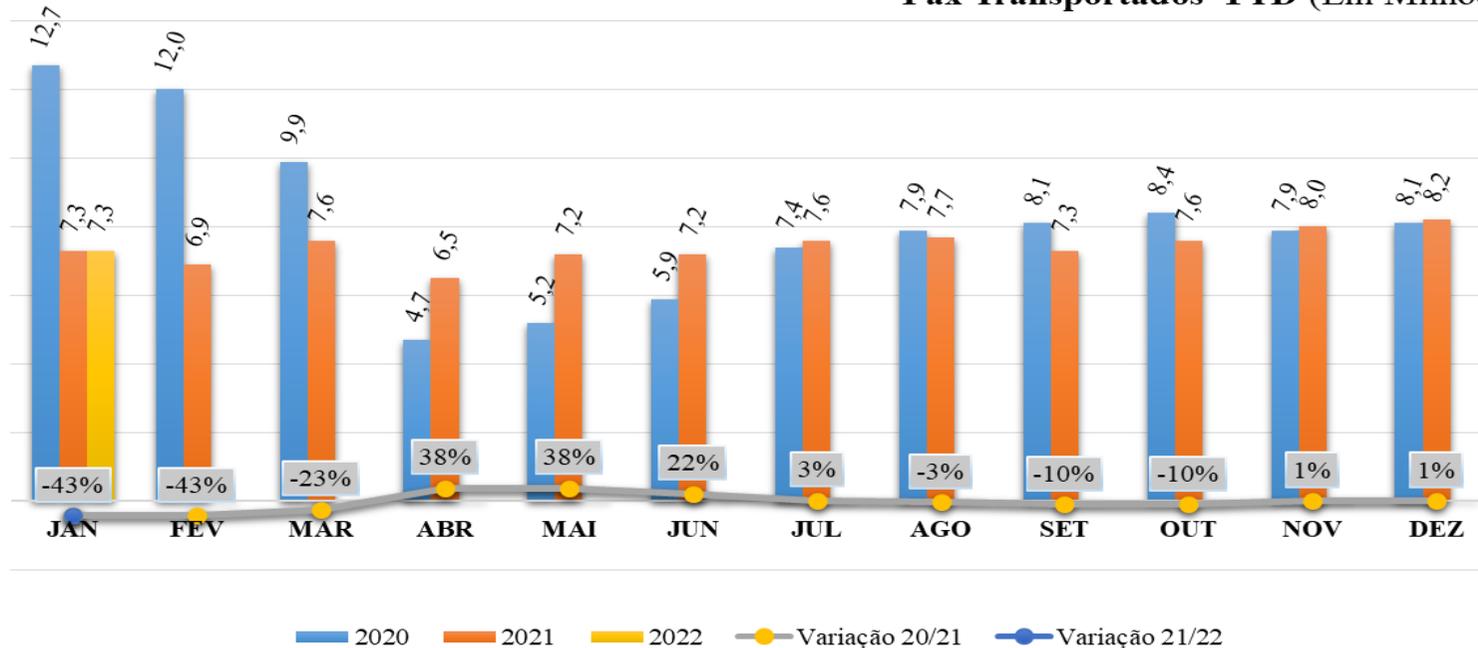
Conforme relatório de Gestão de Desempenho fornecido pela recuperanda, considerando toda sua frota operacional de 164 TUEs; ocupação de 100% na hora pico de cada linha comercial (em dias úteis); mantendo o perfil horário para o restante do dia; a proporção entre dias úteis e não úteis, a média de capacidade máxima de passageiros em 2021 foi de 21,2 Milhões, tendo transportado uma média mensal de 7,4 milhões de passageiros.

Analisando a Variação da Ociosidade no trimestre em questão, nota-se que em novembro e dezembro de 2021 a ociosidade projetada foi superior, entretanto, podemos verificar no gráfico ao lado que a ociosidade real é maior que a ociosidade projetada. Mantendo uma média no trimestre de 7,8 milhões de passageiro.



Para efetuar a análise da ociosidade, fora utilizada a média mensal da capacidade total referente ao exercício de 2021, uma vez que a recuperanda não forneceu o dado do exercício corrente.

Pax Transportados YTD (Em Milhões)



De acordo com o relatório “Pax Transportados” fornecido pela recuperanda, cujo o objetivo é fornecer dados da quantidade de passageiros transportados, nota-se que realizando uma análise comparativa entre os exercícios 2020, 2021 e 2021, é possível notar que os três primeiros meses de 2020 foram bem superiores quando comparados a 2021, contudo, os três meses seguintes (lockdown em 2020) foram superiores em

2021, tendo o restante do ano uma superioridade nos transportes executados em 2021. Já o primeiro mês do corrente ano, registrou o mesmo número de passageiros transportados que no ano de 2021, gerando a mesma variação em relação a 2020 e nenhuma variação em relação a 2021.

5.11 Da análise Contábil-Financeira

A presente análise tem por objetivo fornecer informações acerca da posição contábil financeira da recuperanda, considerando como base todos os documentos solicitados por esta Administração Judicial e fornecidos pela recuperanda, que disponibilizou: Balanço Patrimonial (.xlsx), Balancetes (.xlsx), Demonstração do Resultado do Exercício (.xlsx), Demonstração de Mutação do Patrimônio Líquido (.xlsx), Demonstração do Resultado Abrangente (.xlsx), Demonstração de Fluxo de Caixa (.xlsx), Composição do Passivo (.xlsx) e ECD⁶ e ECF⁷ (.pdf e .sped). De posse dos documentos, esta Administração Judicial procedeu a análise, ressaltando que os dados fornecidos se referem ao exercício de 2020, bem como o apurado mensalmente pela recuperanda no exercício 2021, considerando sempre o último trimestre para análise.

É importante destacar que esta Administração Judicial, por ocasião do encerramento do exercício de 2021, buscou meios de apresentar uma análise que pudesse oferecer um comparativo entre os períodos 2020/2021 (com a pandemia em curso) e 2019 (pré pandemia), visando demonstrar de maneira prática as movimentações e impactos gerados nesse período. Contudo, a equipe da Recuperanda, por ocasião da preparação do material de jan/2022 não conseguiu entregar os dados de 2019 em tempo hábil, ficando a referida comparação para o próximo relatório.

⁶ Escrituração Contábil Digital 2020

⁷ Escrituração Contábil Fiscal 2020

5.11.1 Da Demonstração do Resultado do Exercício

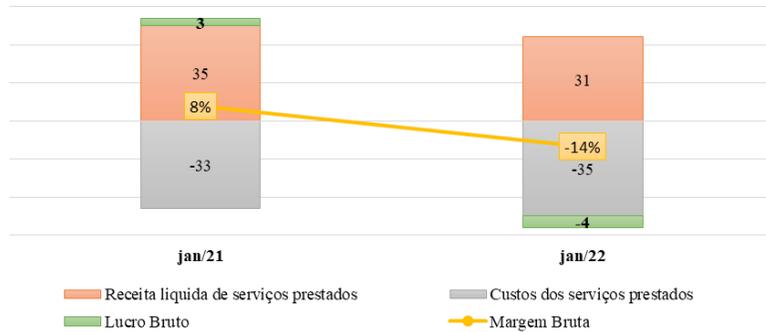
CONTAS DE RESULTADO	Jan/21	Jan/22
Receita bruta de serviços prestados	40.382.093	42.377.423
<i>Bilheteria</i>	31.905.880	30.296.987
<i>Aluguéis de espaços publicitários e comerciais</i>	4.786.181	1.726.411
<i>Outras receitas</i>	0	0
<i>Receita de construção</i>	3.690.032	10.354.025
<i>Impostos sobre serviços, deduções e abatimentos</i>	(1.210.056)	(797.996)
Receita líquida de serviços prestados	39.172.037	41.579.427
<i>Custos dos serviços prestados</i>	(32.751.313)	(35.473.058)
<i>Custo de construção</i>	(3.690.032)	(10.354.025)
Lucro Bruto	2.730.692	(4.247.655)
Receitas (despesas) operacionais	(4.009.986)	(6.615.476)
<i>Com vendas</i>	(15.000)	(40.330)
<i>Gerais e administrativas</i>	(5.856.239)	(6.317.063)
<i>Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas</i>	1.861.253	(258.083)
Lucro operacional antes das participações societárias e do resultado financeiro	(1.279.295)	(10.863.131)
Resultado de participações societárias	(9.026)	(10.249)
<i>Equivalência patrimonial</i>	(9.026)	(10.249)
Resultado financeiro	(3.920.648)	1.368.934
<i>Despesas financeiras</i>	(6.872.717)	(752.563)
<i>Receitas financeiras</i>	2.952.069	2.121.497
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(5.208.970)	(9.504.447)
<i>Imposto de renda e contribuição social</i>	1.419.295	3.076.348
<i>Do exercício</i>	0	0
<i>Diferidos</i>	1.419.295	3.076.348
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(3.789.675)	(6.428.099)

Fora apresentado ao longo do processo de Recuperação Judicial informações sobre os resultados do exercício 2021, especialmente, como se comportaram os 4 (quatro) trimestres da DRE (Demonstração do Resultado Exercício), sendo todos os dados no relatório fornecidos pela recuperanda.

Visando apresentar a informação de maneira a facilitar a comparabilidade da demonstração, esta Administração confrontou os dados do exercício anterior com os dados do exercício corrente, referente ao mesmo período.

Em janeiro de 2022 recuperando apurou de “Lucro líquido (prejuízo) do exercício” um prejuízo 70% maior do que janeiro de 2021. Este prejuízo se deu devido ao aumento significativo dos “Custos dos Serviços Prestados” e “Custo de Construção”, combinado com redução da receita com “Aluguéis de espaços publicitários e comerciais”.

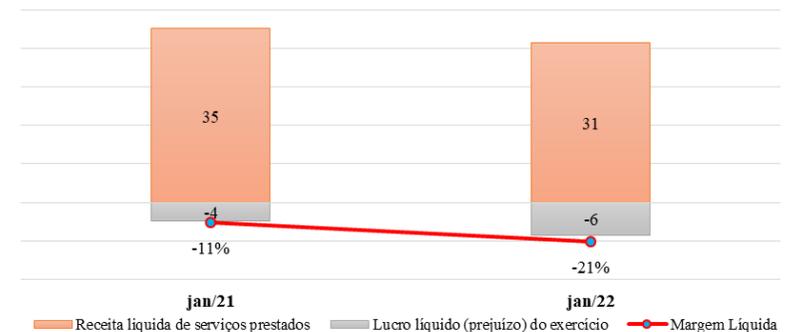
Evolução da Margem Bruta (em Milhões)



Comparando a Margem Bruta, é possível perceber que a recuperanda em janeiro de 2021 uma margem de lucratividade de 8%, o que não ocorre no corrente período uma vez que há uma redução explícita nas receitas, tanto de bilheteria quando de alugueis e publicidade, que associada ao aumento dos custos, culminaram na redução da margem indicando que a empresa opera em prejuízo no período analisado.

A Margem Líquida indica a proporção do resultado líquido da empresa em relação a sua receita líquida total, ou seja, quanto do total faturado num determinado período representa o resultado líquido da empresa. No final do exercício de 2021 o prejuízo apurado representava 11% da Receita Líquida. Analisando o mesmo período em 2022, podemos verificar um aumento dos prejuízos, uma vez que a margem nesse período representou 21%, ou seja, quase o dobro de 2021.

Evolução da Margem Líquida (em Milhões)



5.11.2 Balanço Patrimonial

I. Ativo Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Ativo Circulante	163.002.370	138.253.051	-15	126.598.161	-8
Caixa e equivalentes de caixa	1.278.480	1.574.295	23	1.252.100	-20
Contas a receber	34.046.397	33.991.589	0	32.717.864	-4
Dividendos a receber	-	-	-	-	-
Estoques	24.499.409	17.718.054	-28	11.066.237	-38
Tributos a recuperar	648.596	649.606	0	649.606	0
Despesas do exercício seguinte	9.962.492	9.171.116	-8	8.159.327	-11
Adiantamentos a Fornecedores	2.502.067	3.390.356	36	2.946.756	-13
Sociedades coligadas e controladas	47.059.500	31.006.120	-34	29.000.865	-6
Bens disponíveis para venda	3.799.300	3.799.300	0	3.799.300	0
Outros ativos	39.206.129	36.952.616	-6	37.006.106	0

Analisando o total do Ativo Circulante apurou-se uma variação em -15% em dezembro/2021 e -8% em janeiro/2022 cujo saldo da conta perfaz R\$ 126.598.161,00 (Cento e vinte e seis milhões quinhentos e noventa e oito mil cento e sessenta e um reais)

Conforme se verifica no quadro ao lado, o “Caixa e equivalente de Caixa” apresentou em janeiro uma redução de 20%, cujo saldo atual perfaz a quantia de R\$ 1.252.100,00 (um milhão e duzentos e cinquenta e dois mil e cem reais). Dentro as movimentações ocorridas no

grupo, destaca-se a conta do subgrupo “Banco Bradesco” que reduziu em R\$ 518.040,00 (quinhentos e dezoito mil e quarenta reais), impactando significativamente o grupo. Insta frisar que o saldo do grupo é principalmente composto pelo saldo da conta “Banco Bradesco” que monta a quantia de R\$ 1.024.275,12 (um milhão vinte e quatro mil duzentos e setenta e cinco reais e doze centavos), contudo a recuperanda forneceu os extratos bancários onde constam movimentações até 19/01/2022, cujos saldos à disposição não representam o valor escriturado, conforme imagem infra:

Bom dia, **ARMANDO LAMENHA FARINHA**

SUPERVIA CONCESSIONÁRIA DE TRANSPORTE FERROVIÁRIO
CNPJ: 002.735.385/0001-60

E-mail: armando.farinha@supervia.com.br
Perfil: Aprovadores
Último acesso: 28/01/2022 - 10h55
Nº de Acesso: 563

Autorizações

- > 0 Pendentes
- > 0 Pendentes para a Empresa
- > Recusadas e Expiradas
- > Autorizadas

Saldo Disponível (R\$)

Conta: 2373 | 0032303-9 | CC ▼

Total (A+B) **23.180,34**

Total Disponível (A) **4.771,75**

Total Bloqueado (B) **18.408,59**

Página Inicial > Saldos e Extratos > Conta-Corrente: **Extrato (Últimos Lançamentos)**

Extrato (Últimos Lançamentos) SEC

Imprimir Salvar como arquivo

Exibir: Todas as contas Últimos: 2 DIAS **5 DIAS** 30 DIAS 60 DIAS 90 DIAS Busca Detalhada

Contas: Ag: 02373 | CC: 0032303-9 Ag: 00895 | CC: 0135036-6

Agência Conta	Total Disponível (R\$)	Total (R\$)
00895 0135036-6	881.414,22	881.414,22

[Veja mais](#)

Extrato de: Ag: 00895 | CC: 0135036-6

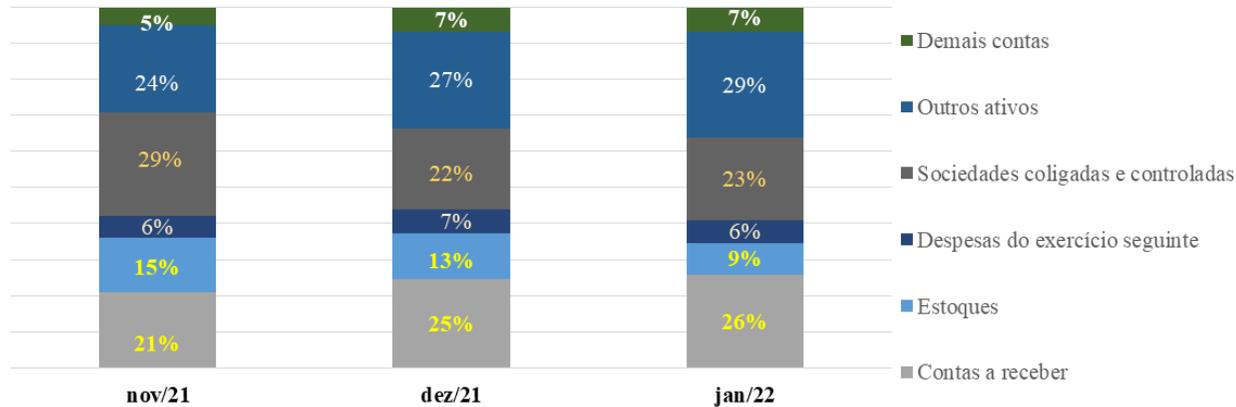
Data	Lançamento	Dcto.	Crédito (R\$)	Débito (R\$)	Saldo (R\$)
15/12/2021	SALDO ANTERIOR				90.045,54
20/12/2021	TED-TRANSF ELET DISPON REMET.SUPERVIA CONC TRANSP	3038452	1.450.000,00		1.540.045,54
05/01/2022	OP MERC ENERG CURTO PRAZ BANCO BRADESCO S/A	89505		-1.433.505,90	106.539,64
13/01/2022	TED-TRANSF ELET DISPON REMET.SUPERVIA CONC TRANSP	7572948	70.000,00		176.539,64
17/01/2022	SERV DEPOSIT QUALIFICADO	89517		-36,18	176.503,46
19/01/2022	TED-TRANSF ELET DISPON REMET.SUPERVIA CONC TRANSP	3561112	843.000,00		1.019.503,46
	ENERGIA RESERVA	89519		-138.089,24	881.414,22
Total			2.363.000,00	-1.571.631,32	881.414,22

Os dados acima têm como base 31/01/2022 às 09h39 e estão sujeitos a alterações.

Fora identificada uma redução significativa nos subgrupos “Estoque”, “Despesa do Exercício seguinte” e “Adiantamento a fornecedores” reduzindo seu saldo em 38%, 11% e 13% respectivamente, impactando diretamente na variação total apurada, sendo assim, realizando uma análise mais detalhadas nas contas é possível identificar as contas que sofreram maior impacto, que são: no subgrupo “Estoque” a conta de “Estoque de Almoarifado” reduziu R\$ 6.726.294,00 (seis milhões setecentos e vinte e seis mil duzentos e noventa e quatro reais), “Despesa do Exercício seguinte” a conta de “Seguro a Apropriar” reduziu R\$ 1.011.789,00 (um milhão onze mil setecentos e oitenta e nove reais) e “Adiantamento a fornecedores” a conta de “Adto A Fornecedores Moeda Nacional” R\$ 452,578,00 (quatrocentos e cinquenta e dois mil quinhentos e setenta e oito reais). Dada a significativa redução do Estoque, esta Administração Judicial enviou e-mail em 10/03/2022 questionando a movimentação, em resposta a equipe da Recuperanda respondeu que a redução se tratava de reclassificação entre contas, conforme transcrito infra:

“Comentários SPV: A variação explica-se pela movimentação entre as duas contas contábeis onde a SPV controla estoques de materiais (115001 – Estoque de Almoarifado e 133232 – Materiais a aplicar projetos). Ao passo que houve redução da conta estoque de almoarifado em dezembro, havia ocorrido aumento na conta de materiais a aplicar projetos em novembro. Conforme conciliação anexa, no consolidado das duas contas de controle de materiais, considerando todas as movimentações e reclassificações de estoques entre as contas, a variação no período de outubro a dezembro/21 foi de apenas R\$ 1,2MM, que entendemos como razoável e normal.”

Composição do Ativo Circulante



conforme determina o Art. 179 da Lei 6.404/76⁸, contudo a conta que passou a representar o maior saldo do grupo é “Outro Ativos” com 29%, em seguida a conta “Contas a Receber” com 26%.

As contas de menor expressão, que indicavam menos que 10% foram somadas e agrupadas no grupo de Demais contas, para melhorar a análise realizada, contudo permanecem discriminadas no quadro acima.

II. Ativo Não Circulante

⁸ Art. 179. As contas serão classificadas do seguinte modo:

II - No ativo realizável a longo prazo: os direitos realizáveis após o término do exercício seguinte, assim como os derivados de vendas, adiantamentos ou empréstimos a sociedades coligadas ou controladas (artigo 243), diretores, acionistas ou participantes no lucro da companhia, que não constituírem negócios usuais na exploração do objeto da companhia.

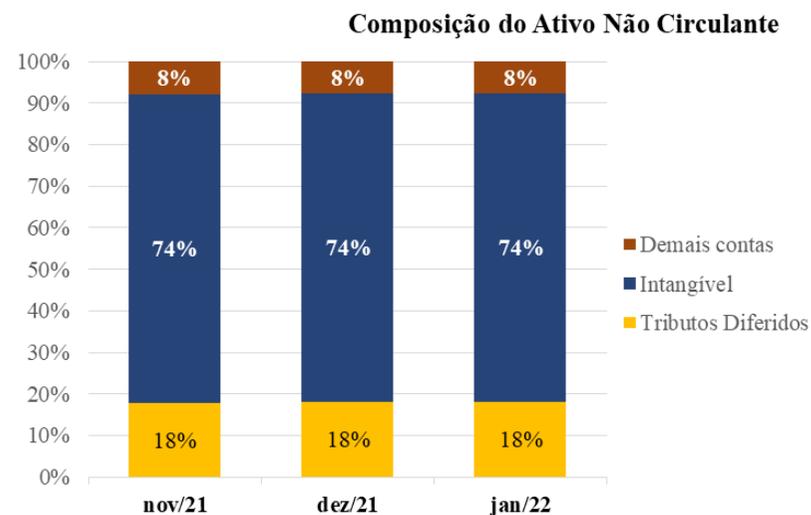
É importante destacar que a conta Sociedades Coligadas e Controladas, em todos os meses analisados representava grande parte do grupo e a mesma poderia ser registrada no Ativo Circulante, quando os valores fossem decorrentes de relações usuais entre as organizações, sendo diferente, os lançamentos de saldos inerentes a relações não usuais, deve ser alocado dentro do Ativo Não Circulante,

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Ativo Não Circulante	2.263.845.140	2.274.574.263	-1	2.286.627.995	1
Realizável a longo prazo	584.893.357	592.694.638	1	599.845.781	1
Sociedades coligadas e controladas	-	0	-	-	-
Contas a receber	162.758.803	160.508.297	-1	162.858.419	1
Tributos Diferidos	401.638.504	411.370.153	2	416.311.376	1
Depósitos compulsório	20.496.050	20.816.189	2	20.675.986	-1
Investimento	(5.420.271)	(5.433.600)	-	(5.443.849)	0
Intangível	1.684.372.054	1.687.313.225	-	1.692.226.064	0

Em face do cenário apresentado no quadro lado, nota-se que houveram pequenas variações, aumentando e diminuindo em 1%, contudo ao analisar o subgrupo “Contas a Receber” que aumentou 1%, cujo o percentual aparentemente demonstra uma variação pequena, ao extrair somente a diferença, averiguou-se um montante de R\$ 2.350.123,00 (dois milhões trezentos e cinquenta mil cento e vinte e três reais) e o subgrupo “Tributos

Diferidos” que também aumentou em 1% cujo o valor perfaz R\$ 4.941.222,00 (quatro milhões novecentos e quarenta e um mil duzentos e vinte e dois reais), as demais contas não sofreram pequenas variações, conforme pode-se verificar no quadro acima.

Do presente grupo, nota-se que em todos os períodos analisados, a maior conta do grupo é a de Intangível, onde está registrado os Ativos inerentes ao Contrato de Concessão. Além dessa conta, outra conta que tem maior representatividade dentro do Ativo não Circulante é a conta de Tributos Diferidos girando em torno de 18%, todas as demais contas somadas chegam a 8% do grupo.



III. Passivo Circulante

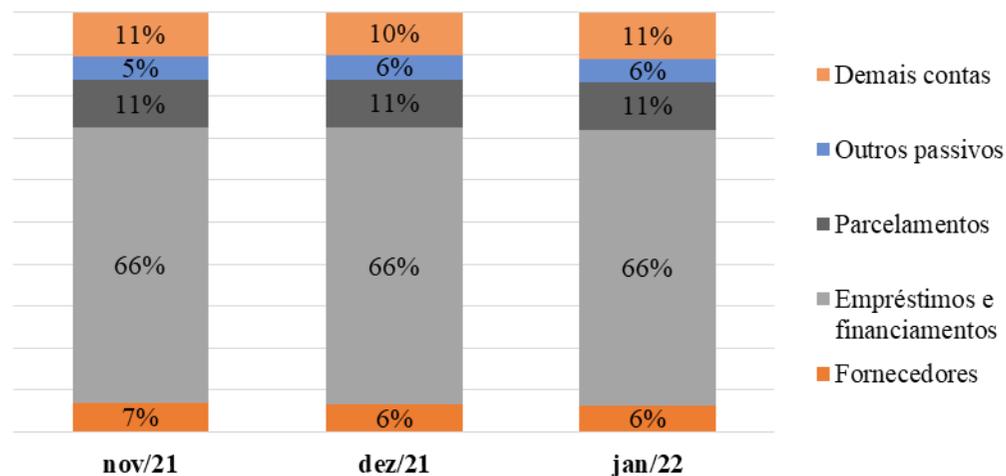
CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Passivo Circulante	1.327.277.457	1.319.855.038	-1	1.325.410.838	0
Fornecedores	89.715.324	85.600.007	-5	81.106.638	-5
Empréstimos e financiamentos	873.196.983	873.139.451	-	873.139.451	0
Debêntures	61.391.052	61.391.052	-	61.391.052	0
Salários e encargos sociais	23.656.704	16.891.149	-29	17.008.776	1
Tributos a pagar	7.715.619	6.747.976	-13	6.715.689	0
Dividendos propostos	-	-	-	-	-
Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	-	-	-	-	-
Parcelamentos	150.549.038	150.549.038	-	150.549.038	0
Concessão a pagar	4.961.957	7.306.798	47	7.306.798	0
Adiantamentos Teleféricos	-	-	-	-	-
Sociedades coligadas e controladas	43.957.108	43.957.108	0	53.977.404	23
Outros passivos	72.133.671	74.272.459	3	74.215.993	0

mil duzentos e noventa e seis reais), fazendo que, o subgrupo aumenta-se em 23%.

Analisando o Passivo Circulante, verifica-se um aumento em janeiro/2022 de R\$ 5.555.800,00 (cinco milhões e quinhentos e cinquenta e cinco mil e oitocentos reais) que equivale a aproximadamente 1%. Esse aumento se deu, pois, foram criadas duas contas “GUMI DIRP FINANCE!” e “JUROS A PAGAR DIP FINANCE FUMI” que pertence ao Subgrupo “Sociedades coligadas e controladas”, cujo o montante perfaz R\$ 10.020.296,00 (dez milhões vinte

Outra conta que variou foi “FORNECEDORES MOEDA NACIONAL” que pertence ao subgrupo “FORNECEDORES”, reduzindo R\$ 4.493.369,00 (quatro milhões quatrocentos e noventa e três mil trezentos e sessenta e nove reais), entretanto, tal redução não foi o suficiente para impactar consideravelmente o total do Passivo Circulante.

Composição do Passivo Circulante



Como se pode verificar no gráfico ao lado, que representa a análise vertical do passivo circulante e a sua composição em proporção, não houveram nenhuma variação significativa no trimestre analisado.

IV. Passivo Não Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Passivo Não circulante	356.027.283	365.247.127	3	366.518.267	0
Fornecedores	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-7.663.495	-7.623.372	-1	-7.583.249	-1
Debêntures	-2.050.231	-2.007.130	-2	-1.964.029	-2
Parcelamentos	-	-	-	-	-
Concessão a pagar	10.727.908	8.351.432	-22	8.033.429	-4
Tributos a pagar	27.680	22.144	-20	16.608	-25
Provisão para contingências	91.881.868	102.101.121	11	101.975.477	0
Tributos diferidos	189.081.147	190.608.304	1	192.473.179	1
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-
Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	-	-	-	-	-
Outros passivos não circulantes	74.022.407	73.794.629	-	73.566.851	0

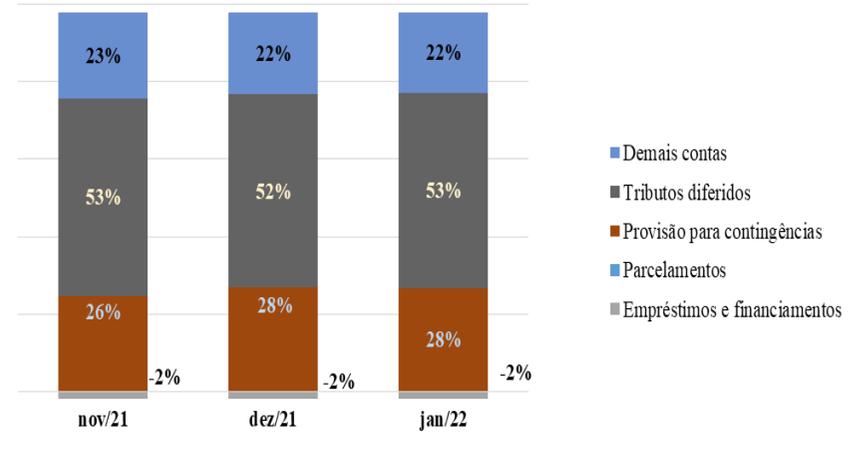
Não circulante em R\$ 1.271.139 (um milhão duzentos e setenta e um mil cento e trinta e nove reais)

Como se pode verificar no quadro ao lado, as obrigações de longo prazo, registradas no Passivo Não Circulante, sofreram algumas alterações, são elas: A conta de “PARCELAMENTO CPRB” que pertence ao subgrupo “Tributos a Pagar” reduziu 25% e a conta de “IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO PASSIVO” do subgrupo “Tributos Diferidos” aumentando em R\$ 1.371.231,00 (um milhão trezentos e setenta e um mil duzentos e trinta e um reais). Contribuindo para o aumento do Passivo

Como se pode constatar no gráfico ao lado, A conta de maior expressão do grupo, “Tributos diferidos” que representa 25% de representando mais da metade do seu saldo no trimestre analisado, seguido da conta de “Provisões para contingências” que permaneceu na média de 28%.

As contas com menor representatividade dentro do cenário de análise foram somadas e unificadas no gráfico, recebendo o título de: Demais contas. É importante destacar que o aumento apresentado nesse conglomerado de contas se deu pelo aumento especificamente no subgrupo de “Outros passivos não circulante”, que é composta das contas “Receitas Antecipadas” e Outras contas a Pagar”.

Composição do Passivo Não Circulante



V. Patrimônio Líquido

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Patrimônio líquido	743.542.770	727.725.150	-2	721.297.051	-1
Capital social	1.186.086.966	1.186.086.966	-	1.186.086.966	
Reserva de capital	11.467	11.467	-	11.467	
Reserva Legal PL		-	-		
Reserva de Lucros a realizar PL		-	-		
Ações em Tesouraria PL		-	-		
Prejuízos acumulados		-	-		
Resultados acumulados PL	(442.555.663)	(458.373.283)	4	(464.801.382)	1

A única alteração no grupo em questão ocorrera nas contas de “Resultados Acumulados”, onde fora escriturado o resultado do exercício. Ao abrir as contas em questão, foi possível perceber que houveram reclassificações entre elas no último trimestre.

A Recuperanda fornece a esta Administração Judicial suas demonstrações contábeis, mensalmente. Ao compararmos os

valores atribuídos ao resultado apurado em dezembro de 2021, notamos que os dados na Demonstração do Resultado do Exercício mantiveram-se inalterados, sendo apurado o prejuízo de R\$ 71.849.809,01 (setenta e um milhões oitocentos e quarenta e nove mil oitocentos e nove reais e um centavo), tanto nos arquivos enviados em dezembro/2021 quanto nos arquivos enviados em janeiro/2022. Contudo, as contas de “Resultados Acumulados” e “Resultados do Exercício Corrente”, referentes ao período de dezembro/2021 sofreram reclassificação entre si.

A conta de “Resultados do Exercício Corrente” onde deveria estar escriturado o prejuízo apurado no período imediatamente encerrado, sofreu aumento, além do resultado apurado, com reclassificação do saldo da conta de “Resultados Acumulados”, fazendo com que o prejuízo escriturado no Balanço de 2021 esteja diferente do apurado na demonstração própria, como se pode verificar no quadro infra:

RECLASSIFICAÇÃO DE CONTAS - SUPERVIA						
CONTA	BALANÇO DEZ/2021	BALANÇO JAN/2021		DRE		
	dez/21	dez/21	jan/22	DRE enviada -12/2021	DRE enviada 01/2022 (REF 12/2021)	
RESULTADOS ACUMULADOS	386.523.474	258.961.050	458.373.283	- 71.849.809	- 71.849.809	
RESULTADO DO EXERC. CORRENTE	71.849.809	199.412.234	6.428.099			
TOTAL:	458.373.283	458.373.283				

Em 10/03/2022 esta Administração Judicial entrou em contato com a equipe da recuperanda através de e-mail, a resposta obtida fora a seguinte:

“Comentários SPV: A diferença aconteceu por estarmos aguardando a conclusão do processo de auditoria 2021, uma vez que se houver alguma alteração até o fim do processo, reclassificaremos o resultado final. De toda forma, já é possível visualizar nas Demonstrações (Balanço de Janeiro e Fevereiro) o efeito do resultado de 2021 apurado até o momento.”

Os eventos acima narrados serão acompanhados por esta Administração Judicial, visando esclarecer as movimentações discrepantes assim que as demonstrações auditadas forem fornecidas.

VI. Das Obrigações Fiscais/Tributárias

Em relação regularidade Fiscal/Tributária, foram confrontados todos os documentos fornecidos pela recuperanda, com documentos e relatórios que puderam ser emitidos pelos órgãos competentes, a fim de consolidar a informação da maneira mais transparente possível.

A. Fazenda Nacional

Em relação aos débitos oriundos da Fazenda Nacional, a recuperanda apresentou Certidão Positiva com Efeitos de Negativa de Débitos, com ressalva indicando existirem débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal e débitos inscritos em dívida ativa registrados nos sistemas da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional. Conforme quadro ao lado, com informações extraídas do Relatório de Situação Fiscal⁹, emitido em 01/02/2022, existem débitos objetos de processos de execução que se encontram com exigibilidade suspensa. Cabe ressaltar que os documentos não apresentam informações detalhadas do débito.

Nº	PROCESSO	SITUAÇÃO
1	12448.723.546/2018-08	PARCELAMENTO ATIVO
2	11080.732.912/2018-55	SUSPENSO-JULGAMENTO DO RECURSO VOLUNTARIO
3	11080.734.271/2018-73	SUSPENSO-JULGAMENTO DA IMPUGNAÇÃO
4	12448.905.314/2014-34	SUSPENSO-MEDIDA JUDICIAL
5	12448.905.495/2014-07	SUSPENSO-MEDIDA JUDICIAL
6	12448.911.495/2014-38	DEVEDOR-EM JULGAMENTO RECURSO (CREDITO)
7	12448.911.640/2014-81	DEVEDOR-EM JULGAMENTO RECURSO (CREDITO)
8	12448.911.641/2014-25	DEVEDOR-EM JULGAMENTO RECURSO (CREDITO)
9	12448.911.642/2014-70	DEVEDOR-EM JULGAMENTO RECURSO (CREDITO)
10	12448.911.643/2014-14	DEVEDOR-EM JULGAMENTO RECURSO (CREDITO)
11	12448.911.644/2014-69	DEVEDOR-EM JULGAMENTO RECURSO (CREDITO)
12	17227.720.721/2021-11	NÃO EXIGÍVEL - COM PRAZO PARA IMPUGNAÇÃO
13	46215.032.193/2005-66	DÍVIDA ATIVA AJUIZADA

⁹ ANEXO II – Relatório Situação Fiscal Supervia

Além dos débitos supra, a recuperanda no mês 07/2021 apresentou Certidão Positiva de Débitos Trabalhistas¹⁰, onde constam inscrições em face do inadimplemento de obrigações estabelecidas em 35 processos que tramitam no Tribunal Regional do Trabalho – 1º Região. O referido documento não faz menção de valores, possuindo apenas informações dos processos. Não fora atualizado no mês de novembro pois o documento possui validade até 01/2022.

B. Fazenda Estadual

Natureza	QTD.	Nov/21	QTD.	Dez21	Variação (%)	QTD.	Jan/22	Variação (%)
MULTA CECA	3	175.251	3	175.927	-	3	177.236	1%
MULTA CONTRATUAL AGETRANSP	77	13.675.618	77	13.752.815	-	77	13.902.106	1%
TAXA DE INCÊNDIO	13	4.676	13	4.698	-	23	4.740	1%
TAXA DE REGULAÇÃO – AGETRANSP	12	4.127.986	12	4.131.461	-	12	4.138.180	-
MULTA PROCON	17	1.862.577	17	1.873.766	-	17	1.895.404	1%
TOTAL:	122	19.846.108	122	19.938.668	-	132	20.117.666	1%

A recuperanda não forneceu dados referentes a apuração da dívida tributária com o Estado referente ao mês de janeiro/2022, todavia, em consulta ao *site* do

próprio órgão, está Administração Judicial emitiu um relatório geral¹¹ onde são acusadas 132 inscrições, não havendo variação significativa em relação ao período anterior.

¹⁰ ANEXO III – Relação de inscrições em Certidão Positiva de Débitos

¹¹ ANEXO V – Relatório PGE - SuperVia.

C. Fazenda Municipal

Natureza	Ocorrências	Dívida (R\$)	Proporção
ITBI	3	3.322,20	0,22%
Multa Adm. (Fundação GeoRio)	1	390,13	0,03%
Multa Adm. (S.M. Saúde)	3	10.393,58	0,70%
Multa Adm. (S.M. Urbanismo)	109	109.485,74	7,34%
Multa Administrativa	80	1.391.530,68	93,34%
TOTAL	196	1.515.122,33	100,00%

A recuperanda não forneceu dados acerca de débitos de ISS, contudo a Secretaria Municipal de Fazenda e Planejamento, em Certidão de Regularização do Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza expedida em 03/09/2021, fornecida pela recuperanda para o relatório anterior, apresenta ocorrência de débito referente ao processo de nº 43532182008 A.I. que se

encontrava suspenso por decisão judicial. Sem indicação de valores. Já a Procuradoria Geral do Município, em certidão também fornecida pela recuperanda apresenta apuração de 196 ocorrências de inscrições em dívida ativa, sendo 93% relacionado a créditos oriundos de multas aplicadas pelo município.

VII. Das contingências apresentadas

A recuperanda, apresentou nos autos o Relatório Detalhado do Passivo Fiscal¹², que é composto pelos parcelamentos fiscais/tributários ativos e as provisões realizadas considerando o período de 2014 a 2018.

O único parcelamento ativo apresentado pela recuperanda possui saldo devedor de R\$ 150.948,00 (cento e cinquenta mil, novecentos e quarenta e oito reais) apurado em 30 de abril de 2021, sendo a parcela mensal no de R\$ 6.289,50 (seis mil, duzentos e oitenta e nove reais e cinquenta centavos).

¹²Folhas 02391/02392 - RELATÓRIO DETALHADO DO PASSIVO FISCAL 2014 a 2018, do processo principal.

Empresa	Tributo	Esfera	Período	Principal	Multa	Juros	Total	Valor com Desconto	Qtde Parc	Total pago até 30/04/21	Saldo Devedor	Parcela atual
Supervia	CPRB	Federal	2014/2015	181.97,64	136.479,50	68.303,78	386.755,92	332.163,60	60	216.079,04	150.948,00	6.289,50

Segundo o mesmo relatório, foram registrados 73 contingenciamentos que totalizam o montante de R\$ 55.553.305,25 (cinquenta e cinco milhões, quinhentos e cinquenta e três mil, trezentos e cinco reais e vinte e cinco centavos). No referido relatório são apresentados contingenciamentos para créditos de esfera Nacional, Estadual e Municipal, conforme se pode verificar no quadro infra.

PARTE CONTRÁRIA	OCORRÊNCIAS	PROVISÃO
MUNICÍPIO DO RIO DE JANEIRO	12	3.537.245,52
MUNICÍPIO DE BARRA MANSA	1	676,57
PREFEITURA DA CIDADE DO RIO DE JANEIRO	1	1.888,72
MUNICÍPIO DE DUQUE DE CAXIAS	6	185.279,7
MUNICÍPIO DE MESQUITA	1	2.658,67
PREFEITURA MUNICIPAL DE BELFORD ROXO	1	6,88
MUNICÍPIO DE NILÓPOLIS	1	1
MUNICÍPIO DE QUEIMADOS	2	114.871,85
SUPERVIA CONCESSIONÁRIA DE TRANSPORTE FERROVIÁRIO S.A.	9	1.193.328,92
MUNICÍPIO DE NOVA IGUAÇU	15	6.17.392,5
MUNICÍPIO DE MAGÉ	1	8.877,4
FAZENDA NACIONAL	3	122.647,65
PREFEITURA DA CIDADE DE NOVA IGUAÇU	2	668.46,97
PREFEITURA DE QUEIMADOS	2	636.829,69
UNIÃO FEDERAL	3	5.5.496,43
ESTADO DO RIO DE JANEIRO	7	4.28.924,12
MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DE MERITI	3	33.715.726,77
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CEF / FAZENDA NACIONAL	1	-
INSS - INSTITUTO NACIONAL DE SEGURIDADE SOCIAL	1	-
TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO	1	-
TOTAL PROVISIONADO	73	55.553.35,28

5.11.3 Indicadores

Os indicadores de solvência aqui apresentados tiveram como base todo o material fornecido pela recuperanda. Dessa forma, foi possível proceder a elaboração dos Índices Tradicionais de Liquidez, bem como o modelo de previsão de insolvência de KANITZ¹³, analisando o último trimestre (Novembro, Dezembro e Janeiro), visando fornecer informação sobre a atual posição econômico financeira da recuperanda.

a) Liquidez Corrente

O índice de liquidez corrente apura a proporção das obrigações assumidas perante terceiros, a curto prazo, em relação ao AC, pela fórmula $LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$, de maneira que o resultado é quanto a empresa dispõe em (R\$) para cada R\$ 1,00 de obrigações assumidas.

Índice de Liquidez	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Corrente	0,12	0,10	0,10

¹³ Kanitz, S. C. (1974, dezembro). Como prever falências. *Exame*, pp.95-103.

b) Liquidez Imediata

O índice de liquidez imediata visa demonstrar a relação entre as obrigações assumidas a curto prazo em relação as disponibilidades, calculando da seguinte maneira: $LI = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}}$.

Índice de Liquidez	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Imediata/Instantânea	0,00	0,00	0,00

c) Liquidez Geral

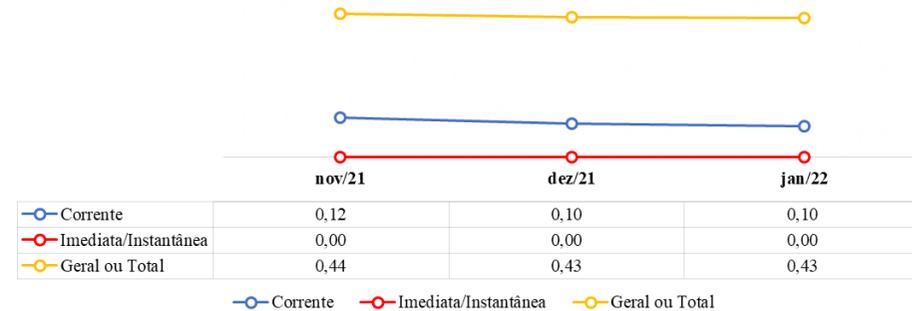
O índice de liquidez geral demonstra a relação de todo o ativo realizável a curto e longo prazo em relação as exigibilidades em curto e longo prazo, sendo calculado pela fórmula $LG = \frac{\text{Ativo Circulante+Realiz. a Long Prazo}}{\text{Passivo Circulante+Exigiv. a Long Prazo}}$.

Índice de Liquidez	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Geral ou Total	0,44	0,43	0,43

Conforme se verifica no gráfico ao lado, em nenhum dos períodos analisados, os índices estiveram próximos de 1 (um). A Liquidez Corrente, que mede o Ativo Circulante em relação ao passivo Circulante, em Janeiro/22 manteve-se equiparado aos meses anteriores, indicando que para cada real registrado nas obrigações de curto prazo, teriam apenas R\$ 0,10 (dez centavos) para cobrir. Por sua vez, a Liquidez Geral, que considera além do Ativo e Passivo Circulantes, os Realizáveis e Exigíveis a longo prazo, é possível notar

que a situação da recuperanda é mais consistente no cenário de longo prazo. Já o Índice de Líquides Imediata que considera as Disponibilidades para cobertura do Passivo Circulante, registraram em janeiro/2022 menos de um centavo para suprir cada real registrado nas obrigações de curto prazo, indicando que os ativos imediatamente líquidos não seriam suficientes para honrar essas obrigações.

ÍNDICES TRADICIONAIS DE LIQUIDEZ



d) Endividamento

O Endividamento busca demonstrar a proporção que o capital de terceiros possui em relação ao capital

próprio da empresa, calculado pela fórmula $E = \frac{\text{Passivo Total}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$.

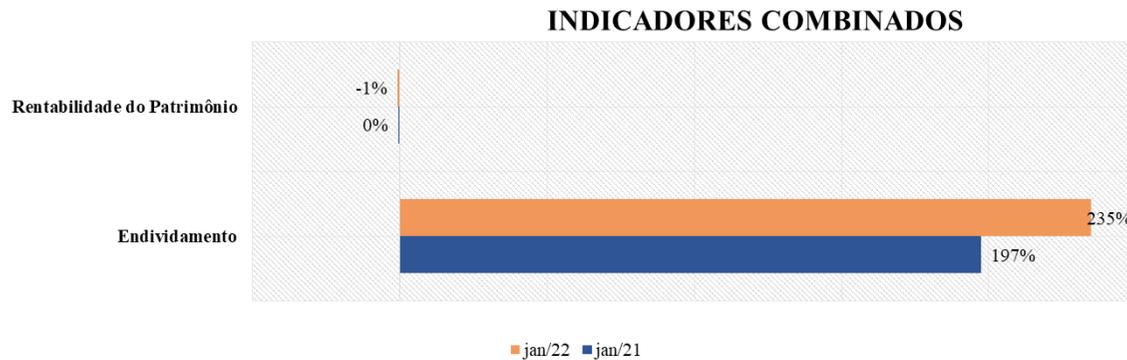
Indicador	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Endividamento	226%	232%	235%

e) Rentabilidade do Patrimônio (ROE)

O indicador em questão calcula o retorno em lucro gerado em relação ao patrimônio líquido, exprimindo o quanto a empresa é eficiente em ser rentável com os recursos disponíveis,

calculado pela fórmula $ROE = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$.

Indicador	Jan/21	Jan/22
Rentabilidade do Patrimônio	0%	-1%



O Endividamento é o índice que tem por objetivo demonstrar qual proporção do capital de terceiros em relação ao capital próprio. Como pode-se observar no gráfico ao lado, não houve indicativo de rentabilidade do patrimônio em nenhum dos períodos analisados.

Já o grau de endividamento é superior ao grau de investimento de recursos próprio, sendo o índice de janeiro de 2022 ainda maior que o de 2021. Isso se justifica uma vez que a Recuperanda necessitou de mais aportes para manutenção da sua operação e continuidade de suas atividades.

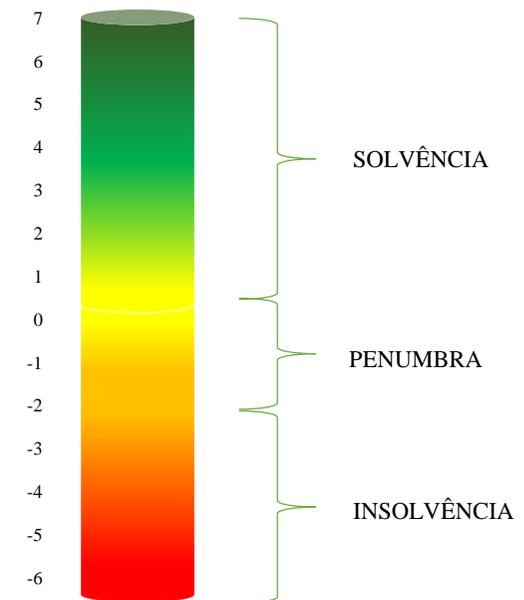
f) Termômetro de Kanitz

O Termômetro de Kanitz ou Fator de Insolvência, consiste na análise de um conjunto de índices, de maneira que possibilita obtenção de um indicador, que, aplicado aos parâmetros estabelecidos, indica em que estágio econômico-financeiro a empresa se encontra, obedecendo os seguintes critérios:

Solvência – Considera-se Solvente a empresa que, depois de calculado o índice de solvência, obtiver acima de 0 (zero), indicando total solvência econômica.

Penumbra – Se o resultado do índice variar entre 0 e -2 significa que a empresa possui situação estável, mas devendo ficar em alerta quanto ao seu grau de insolvência.

Insolvência – Caracteriza-se insolvente a empresa que apresentar índice entre -3 e -7, o que indica risco iminente de falência.

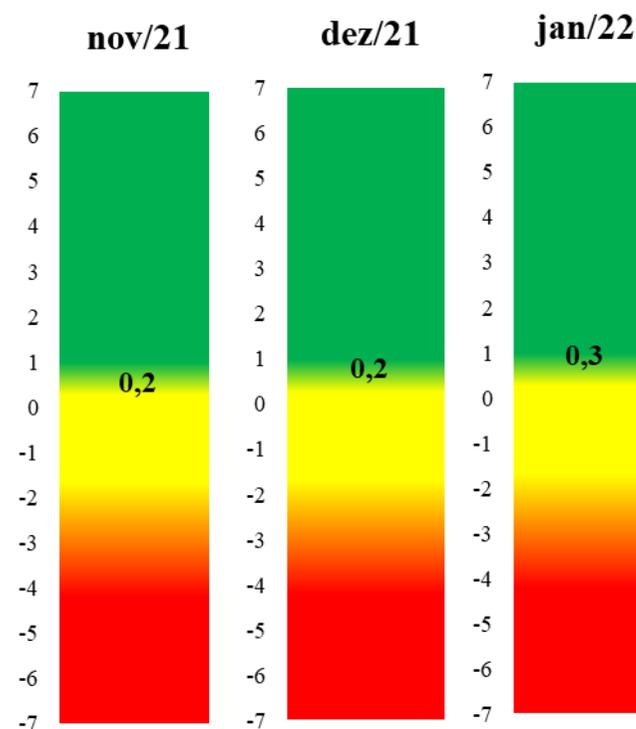


O cálculo desse índice se dá pela fórmula $Previsão\ de\ Insolvência = 0,05 \times \frac{LL}{PL} + 1,65 \times \frac{Ativo\ Total}{Passivo\ Total} + 3,55 \times \frac{AC - Estoques}{PC} + 1,33 \times \frac{AC}{PC} - 1,06 \times \frac{Passivo\ Total}{PL}$, e o resultado aplicado ao termômetro infra, gera a informação necessária à interpretação da situação compreendida na análise.

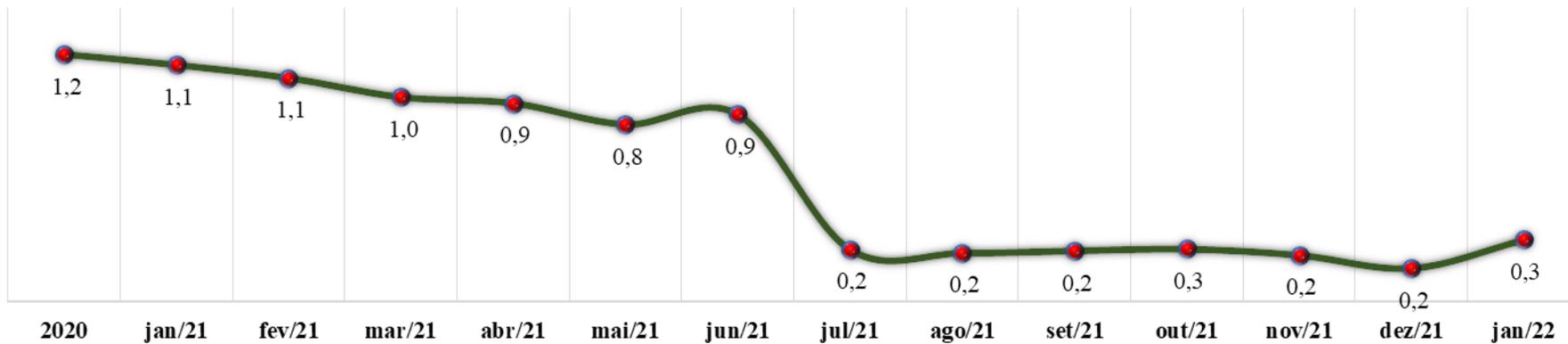
Aplicando o modelo de previsão de insolvência ou termômetro de KANITZ, no trimestre, constatou-se que a recuperando encontra-se no estado de penumbra, uma vez que, analisando o trimestre (novembro, dezembro e janeiro), os indicadores permanece em 0,2 em novembro, dezembro e janeiro/2022 em 0,3.

Ainda que tenha havido considerável queda nos fatores de insolvência apurados no trimestre, trata-se da reclassificação dos maiores saldos Passivo não Circulante para o Passivo Circulante, o que ensejou a queda dos Índices de Liquidez e a manutenção desse indicador. O modelo de previsão de insolvência de Kanitz indica que a empresa se encontra no estado de penumbra, motivo pelo qual a recuperanda deve manter-se em estado de alerta quanto a sua liquidez.

É importante frisar que os indicadores desse modelo de previsão vêm sofrendo quedas constantes de 2020 conforme pode-se verificar no quadro abaixo.

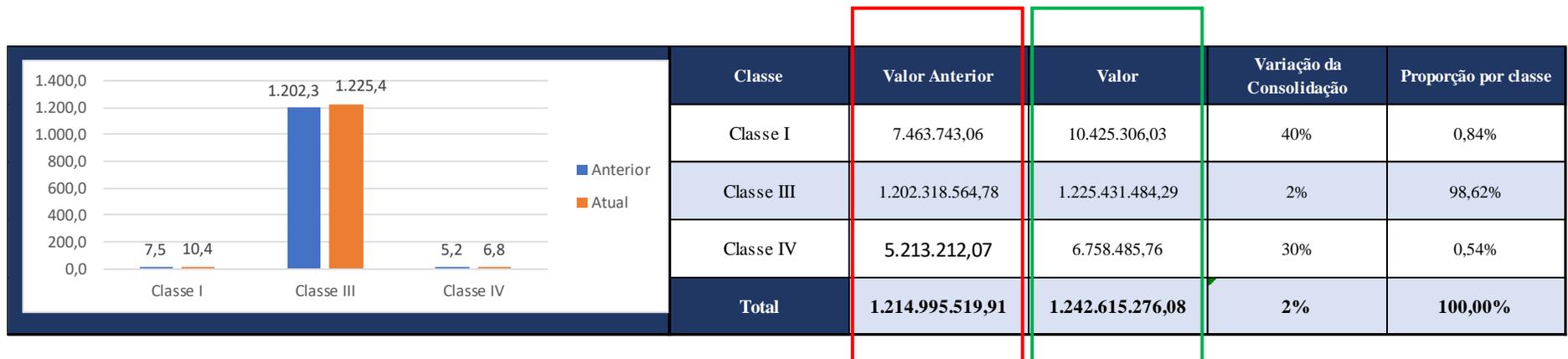


Evolução da previsão de insonvência de Kanitz



5.12 Lista de Credores

Considerando a atual fase processual, esta Administração Judicial promoveu a consolidação da relação de credores da recuperanda, detalhada ao **ANEXO VI**¹⁴ deste instrumento. Analisando as alterações ocorridas pela consolidação, demonstradas na imagem infra, sendo os valores destacados em **vermelho** os mesmos apresentados pela recuperanda e os valores destacados em **verde** os valores consolidados por esta Administração Judicial, temos que o total dos créditos aumentou em 2%, que corresponde a quantia de R\$ 27.619.756,17 (vinte e sete milhões seiscentos e dezenove mil setecentos e cinquenta e seis reais e dezessete centavos). Essa variação se deu pelo aumento dos créditos relacionados na Classe III, que apesar de ter tido a menor variação em termos de percentual, teve o maior aumento em termos financeiros, cujo valor acrescido foi de R\$ 23.112.919,51 (vinte três milhões cento e doze mil novecentos e dezenove reais e cinquenta e um centavos).



¹⁴ ANEXO VI – Lista de Credores Consolidada por Recuperanda

5.13 Pagamentos realizados

Considerando que os credores começarão a ser pagos somente após a aprovação do Plano de Recuperação após a Assembleia Geral de Credores, ainda não foram apresentadas informações de pagamento realizados.

5.14 Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Esta Administração Judicial afirma que a fase em questão não está sendo cumprida devido o referido plano ainda não ter sido aprovado.

6. FLOSPE Empreendimentos e Participações S.A.

14.787.226/0001-99 - (25/10/2011)

Av. Paulista, 1842, andar 9 conj. 97 – parte, Bela Vista, São Paulo – SP, CEP 01.310-945.

Atividades:

70.20-4-00 – Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria específica (Dispensado*).

Capital Social: R\$ 500,00

Quadro de Sócios e Administradores:

Presidente – Antônio Carlos Sanches

Diretor – Fernando Augusto Ginja Pinto

Conselheiro de Administração – Alexandre Carmona Cortes

Conselheiro de Administração – Kazuhisa Ota

Conselheiro de Administração – Hitoshi Ueda

Coligada da SuperVia, a empresa constituída em 2011, tem por objetivo auxiliar no gerenciamento dos recursos, bem como investimentos relacionados a todo o “Grupo SuperVia”.

6.1 Das Análise Societária

Em relação a análise societária, foram solicitados à recuperanda os últimos atos registrados no órgão competente para que fosse procedida a presente análise, contudo, dos 03 (três) arquivos fornecidos somente 01 (um) possuía selo de registro na Junta Comercial do Estado de São Paulo.

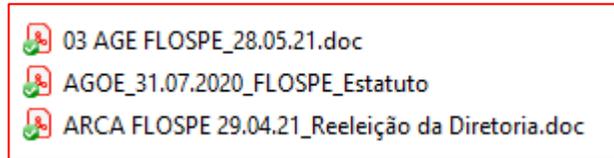


Figura 3: Documentos fornecidos pela recuperanda.

Nire Matriz
35300415396

Razão Social
F.L.O.S.P.E EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES S.A

Digite a sessão, número do documento ou descrição

Sessão	Nº Registro	Protocolo	Descrição
<input type="radio"/> 01/10/2021	474.406/21-0	0918190216	REMANESCENTE HUGO GONCALVES VIEIRA ...
<input type="radio"/> 01/10/2021	474.407/21-4	0918214210	ELEIÇÃO/REELEIÇÃO/ALTERAÇÃO DOS DAD ...
<input type="radio"/> 01/10/2021	474.408/21-8	0918219218	ARQUIVAMENTO DE A.G.E., DATADA DE: ...
<input type="radio"/> 01/10/2021	474.409/21-1	0918231218	ARQUIVAMENTO DE A.G.E., DATADA DE: ...

Conforme consulta realizada no site da mencionada Junta Comercial do Estado de São Paulo, os últimos arquivamentos referem-se a 01/10/2021, como demonstrado no quadro ao lado. Não foram entregues a esta Administração Judicial os documentos mencionados no quadro ao lado. Não sendo possível analisar os fatos ocorridos.

6.1.1 Da Administração da Recuperanda

De acordo com o documento enviado pela recuperanda “ARCA FLOSPE 29.04.21_Reeleição da Diretoria.doc”, é deliberada a reeleição do Sr. **Antônio Carlos Sanches**, permanecendo como Diretor Presidente, e o Sr. **Fernando Augusto Ginjas Pinto**, permanecendo como Diretor Financeiro. No referido ato não há consolidação do Conselho de Administração.

Já no AGE¹⁵ de 28 de maio de 2021, registrou-se a renúncia do Sr. **Kazuki Hama**, como membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia. Também fora aprovada a eleição do Sr. **Hitoshi Ueda**, como membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, bem como sua consolidação, passando a figurar da seguinte maneira:

Cargo	Nome	CPF
(a) Conselho de Administração	Kazuhiza Ota	217.626.598-08
(b) Conselho de Administração	Alexandre Carmona Côrtes	043.970.257-70
(c) Conselho de Administração	Hitoshi Ueda	229.146.198-20

¹⁵ AGE – Assembleia Geral Extraordinária.

6.1.2 Das atividades

No artigo 3º do Estatuto Social, é apresentado como objeto social a prestação de serviços de assessoria de gestão, incluindo:

Objeto Social
(a) Orientação e assistência operacional para a gestão de negócios;
(b) Consultoria na negociação de contratos e aquisição e venda de bens e serviços, conforme as especificações técnicas fornecidas por seus clientes;
(c) Controle orçamentário de empreendimentos e gestão de recursos necessários à respectiva implantação, podendo <i>inter alia</i> , para tanto, assumir a condição de depositário fiel de recursos e bens de terceiros;
(d) A participação no capital de outras sociedades prestadoras de serviços afins, correlatos e/ou complementares.

Nos documentos disponibilizados pela recuperanda, não foi identificado alteração de objeto social.

6.1.3 Da Sede e Filiais

A recuperanda tem sua sede administrativa à Avenida Paulista, 1.842, 9º Andar, conjunto 97 (parte), Edifício Cetenco Plaza Torre Norte, Bela Vista, CEP 01.310-200, São Paulo - SP, conforme artigo 2º de seu Estatuto. A recuperanda não indicou existência de filiais.

6.2 Do Quadro de Funcionários

A recuperanda não forneceu documentos que permitissem elaboração de relatório referente ao seu quadro de funcionários.

6.3 Das operações das Recuperandas

A recuperanda não forneceu documentos que permitissem elaboração de relatório referente a suas operações.

6.4 Da análise Contábil-Financeira

A presente análise tem por objetivo fornecer informações acerca da posição contábil financeira da recuperanda, considerando como base todos os documentos solicitados por esta Administração Judicial e fornecidos pela recuperanda, que disponibilizou: Balanço Patrimonial (.xlsx), Balancetes (.xlsx), Demonstração do Resultado do Exercício (.xlsx), Demonstração de Mutações do Patrimônio Líquido (.xlsx), Demonstração do Resultado Abrangente (.xlsx), Demonstração de Fluxo de Caixa (.xlsx), Composição do Passivo (.xlsx) e ECD¹⁶ e ECF¹⁷ (.pdf e .sped). De posse dos documentos, esta Administração Judicial procedeu a análise, ressaltando que os dados fornecidos se referem ao exercício de 2020, bem como o apurado mensalmente pela recuperanda no exercício 2021, considerando sempre o último trimestre para análise.

É importante destacar que esta Administração Judicial, por ocasião do encerramento do exercício de 2021, buscou meios de apresentar uma análise que pudesse oferecer um comparativo entre os períodos 2020/2021 (com a pandemia em curso) e 2019 (pré pandemia), visando demonstrar de maneira prática as movimentações e impactos gerados nesse período. Contudo, a equipe da Recuperanda, por ocasião da preparação do material de jan/2022 não conseguiu entregar os dados de 2019 em tempo hábil, ficando a referida comparação para o próximo relatório.

¹⁶ Escrituração Contábil Digital 2020

¹⁷ Escrituração Contábil Fiscal 2020

6.4.1 Da Demonstração do Resultado do Exercício

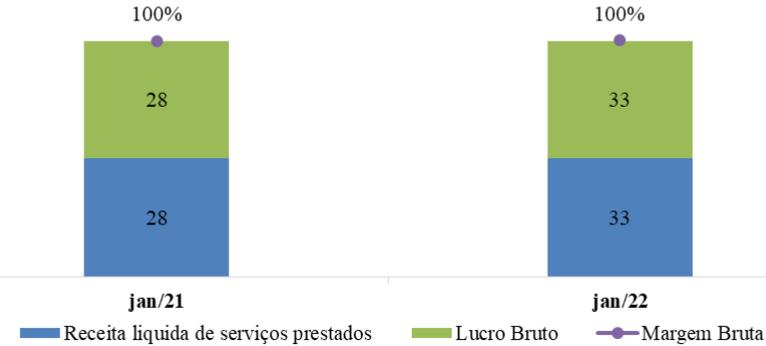
CONTAS DE RESULTADO	Jan/21	Jan/22
Receita bruta de serviços prestados	32.200	37.926
<i>Bilheteria</i>		
<i>Aluguéis de espaços publicitários e comerciais</i>		
<i>Outras receitas</i>	32.200	37.926
<i>Receita de construção</i>		
<i>Impostos sobre serviços, deduções e abatimentos</i>	(4.589)	(5.404)
Receita líquida de serviços prestados	27.612	32.522
<i>Custos dos serviços prestados</i>		
<i>Custo de construção</i>		
Lucro Bruto	27.612	32.522
Receitas (despesas) operacionais	(30.766)	(32.842)
<i>Com vendas</i>		
<i>Gerais e administrativas</i>	(30.766)	(32.842)
<i>Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas</i>		-
Lucro operacional antes das participações societárias e do resultado financeiro	(3.155)	(320)
Resultado de participações societárias		
<i>Equivalência patrimonial</i>		
Resultado financeiro	(5.773)	(6.686)
<i>Despesas financeiras</i>	(5.849)	(6.909)
<i>Receitas financeiras</i>		223
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.928)	(7.006)
<i>Imposto de renda e contribuição social</i>		
<i>Do exercício</i>		
<i>Diferidos</i>		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(8.928)	(7.006)

Diferentemente das análises anteriores, esta Administração Judicial, visando apresentar dados mais relevantes para o presente relatório, procedeu com a análise dos mesmos períodos em exercícios diferentes, possibilitando a comparabilidade do mesmo mês em épocas distintas.

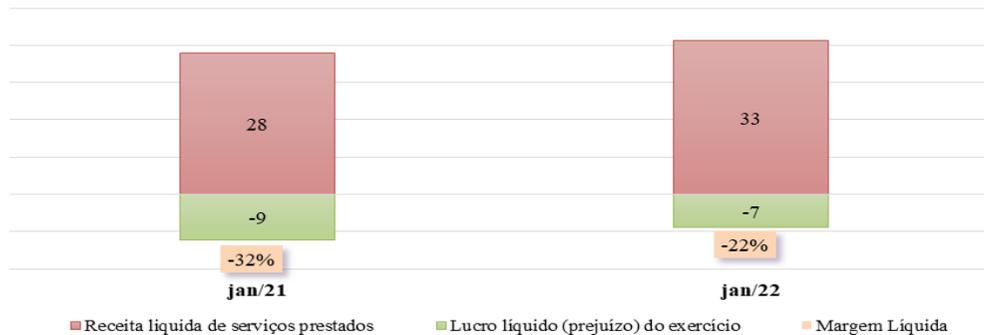
Analisando o quadro ao lado, nota-se um aumento na “Receita bruta de serviços prestados” e “Receita líquida de serviços prestados” de 18%, sendo possível apurar um “Lucro Bruto” R\$ 32.522,00 (trinta e dois mil oitocentos e quarenta e dois reais), que, quando consideradas as despesas “Gerais e administrativas”, “Receitas (despesas) operacionais”, cujo valor apurado foi de R\$ 32.842,00 (trinta e dois mil oitocentos e quarenta e dois reais), que somado ao resultado financeiro negativo apurado nas contas de “ATUALIZACAO DE TRIBUTOS” e “IOF S/ OPERACOES FINANCEIRAS”, a empresa registrou um prejuízo de R\$7.006,00 (sete mil e seis reais).

Considerando a evolução da Receita Líquida em relação ao Lucro Bruto apurado, é possível calcular a Margem Bruta, um dos principais indicadores para medir a lucratividade da empresa. Assim como nos períodos anteriormente analisados, com os dados fornecidos pela recuperanda, fora apurada uma Margem Bruta de 100%, essa margem se repete de maneira constante em todos os períodos analisados, uma vez que não há apuração de custos nos períodos analisados, tanto em 2021 quanto agora em 2022.

Evolução da Margem Bruta (em Milhares)



Evolução da Margem Líquida (em Milhares)



A Margem Líquida indica a proporção do resultado líquido da empresa em relação a sua receita líquida total, ou seja, quanto do total faturado num determinado período representa ao resultado líquido da empresa.

Apesar de ainda indicar uma margem negativa, é possível perceber uma redução do prejuízo, uma vez que a margem em 2022 se apresenta 10% maior em relação a 2021.

6.4.2 Balanço Patrimonial

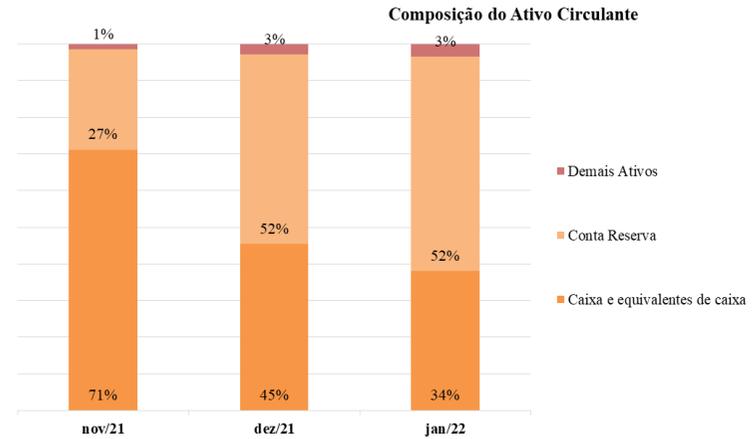
I. Ativo Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Circulante	34.284.653	18.203.454	-47	16.222.901	-11%
Caixa e equivalentes de caixa	24.390.453	8.253.274	-66	6.164.178	-25%
Conta Reserva	9.392.321	9.418.899	-	9.492.479	1%
Contas a receber	242.177	272.396	12	307.990	13%
Dividendos a receber	-	-	-	-	-
Estoques	-	-	-	-	-
Tributos a recuperar	259.272	258.455	-	257.825	-
Despesas do exercício seguinte	-	-	-	-	-
Adiantamentos a Fornecedores	430	430	-	430	-
Outros ativos	-	-	-	-	-

O grupo do Ativo Circulante sofreu redução de 11%, devido a diminuição dos saldos do subgrupo “Caixa e Equivalente de Caixa”, que variou negativamente no período em 25% nas contas “Banco Itaú” e “Banco Santander Aplic. Financeira”.

O subgrupo de “Contas a Receber” aumentou 13% em janeiro/2022 devido a variação ocorrida na conta de “Clientes Receita Assessoria” que finalizou o período com saldo de R\$ 307.990,14 (trezentos e sete mil novecentos e noventa reais e quatorze centavos).

Dentro do Ativo Circulante, nota-se que a conta “Caixa e Equivalente de Caixa” que vinha sendo o maior saldo do grupo, contudo devido uma redução grande a mesma deixou de assumir o maior saldo, conforme demonstrado no gráfico ao lado, que no trimestre analisado observa-se uma redução de 71% em novembro e finalizando janeiro/22 em 34%. Paralelamente a Conta de Reserva aumentou de 27% em novembro para 52% em janeiro/2022 e, as demais contas do Ativo Circulante não foi alterado.



II. Ativo Não Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Out/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Não Circulante	50	50	-	50	-
Realizável a longo prazo	50	50	-	50	-
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-
Conta Reserva	-	-	-	-	-
Contas a receber	-	-	-	-	-
Tributos Diferidos	-	-	-	-	-
Depósitos compulsório	50	50	-	50	-
Investimento	-	-	-	-	-
Intangível	-	-	-	-	-

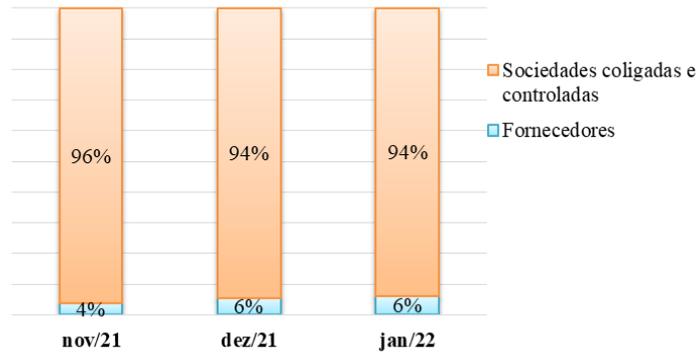
No Ativo Não Circulante, a única conta com saldo, nos períodos analisados, foi a conta de depósitos compulsórios, que apresenta um saldo de R\$ 50,00 (cinquenta reais), repetindo os dados do mês anterior.

III. Passivo Circulante

O Passivo Circulante possui saldo registrado em apenas três contas, em todo o período analisado. Em todos os períodos a conta Sociedades Coligadas e Controladoras é a que representa o maior saldo e a maior variação do grupo. Em janeiro/22 houve uma redução de -6% impactando consideravelmente o total do Passivo Circulante, onde o principal motivo foi justamente a diminuição do saldo do subgrupo “Sociedades Coligadas e Controladas”, onde a conta “Supervia Concessionária S.A.” que teve redução de quase 13%, cujo montante perfaz R\$ 2.096.000,00 (dois milhões e noventa e seis mil reais).

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Circulante	48.846.162	32.819.184	-33	30.845.637	-6
Fornecedores	1.782.845	1.809.245	1	1.840.345	2
Empréstimos e financiamentos	-	-	-		
Debêntures	-	-	-		
Salários e encargos sociais	-	-	-		
Tributos a pagar	3.817	3.818	-	4.427	16
Dividendos propostos	-	-	-		
Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	-	-	-		
Parcelamentos	-	-	-		
Concessão a pagar	-	-	-		
Adiantamentos Teleféricos	-	-	-		
Sociedades coligadas e controladas	47.059.500	31.006.121	-34	29.000.865	-6
Outros passivos	-	-	-		

Composição do Passivo Circulante



Tendo em vista a redução ocorrida na conta de “Sociedades Coligadas e Controladas”, que correspondeu há R\$ 2.096.000,00 (dois milhões e noventa e seis mil reais), em comparação ao mês de dezembro. Mesmo com a redução podemos analisar que a conta de “Sociedades Coligadas e Controladas” no trimestre, representa a maior parte do Passivo circulante com 94%.

IV. Passivo Não Circulante

A empresa não registrou saldo em suas obrigações de longo prazo, dentro do período analisado.

V. Patrimônio Líquido

A única alteração presente no Patrimônio Líquido é oriunda do registro dos prejuízos nos resultados acumulados da recuperando, fora essa alteração, só estão registrados o Capital Social Integralizado e o Capital Social a Integralizar.

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Patrimônio líquido	(14.561.509)	(14.615.680)	-	(14.622.686)	-
Capital social	50	50	-	50	-
Reserva de capital	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-
Reserva de Lucros a realizar	-	-	-	-	-
Ações em Tesouraria	-	-	-	-	-
Prejuízos acumulados	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	(14.561.509)	(14.615.730)	-	(14.622.686)	-
Dividendos Propostos	-	-	-	-	-

VI. Das Obrigações Fiscais/Tributárias

CERTIDÃO	STATUS
Certidão de Tributos Relativos a Dívida Ativa da União	CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO (Válida até 03/07/2022)
Certificado Regularidade FGTS FLOSPE	Situação regular perante o Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS. (Válida até 01/03/2022)
Certidão Trabalhista	Sem documento
Certidão de Regularidade Fiscal do Estado	Sem documento
Certidão de Dívida Ativa do Estado	Sem documento
Certidão Negativa de ISS	Situação regular (Válida até 04/04/2022)
Certidão da Procuradoria Geral do Município	Sem documento
Relatório Situação Fiscal - Flospe	Certidão com apontamento de parcelamento com exigibilidade suspensa (Válida até 03/07/2022)

Em relação ao Passivo Fiscal/Tributário, apresentados os documentos relacionados no quadro ao lado, onde foi possível identificar as seguintes informações:

A. Fazenda Nacional

Conforme Relatório de Situação Fiscal emitido em 01/02/2022 a única anotação encontrada é relativa ao parcelamento de Multa no processo de nº 11080.729.037/2018-24, que se encontra com sua exigibilidade suspensa.

B. Fazenda Estadual

Não foram apresentados documentos que permitissem emitir relatório sobre a situação fiscal/tributária estadual da recuperanda.

C. Fazenda Municipal

Não foram apresentados documentos que permitissem emitir relatório sobre a situação fiscal/tributária estadual da recuperanda, último relatório encaminhado foi com data de 19/07/2021.

6.4.3 Indicadores

Os indicadores de solvência aqui apresentados tiveram como base todo o material fornecido pela recuperanda. Dessa forma, foi possível proceder a elaboração dos Índices Tradicionais de Liquidez, bem como o modelo de previsão de insolvência de KANITZ¹⁸, no exercício de 2020 em comparação com o último trimestre (Novembro, Dezembro e Janeiro/2022), visando fornecer informação sobre a atual posição econômico financeira da recuperanda.

a) Liquidez Corrente

O índice de liquidez corrente apura a proporção das obrigações assumidas perante terceiros, a curto prazo, em relação ao AC, pela fórmula $LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$, de maneira que o resultado é quanto a empresa dispõe em (R\$) para cada R\$ 1,00 de obrigações assumidas.

Índice de Liquidez	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Corrente	0,70	0,55	0,53

b) Liquidez Imediata

O índice de liquidez imediata visa demonstrar a relação entre as obrigações assumidas a curto prazo em relação as disponibilidades, calculando da seguinte maneira: $LI = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}}$.

Índice de Liquidez	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Imediata/Instantânea	0,50	0,25	0,20

¹⁸ Kanitz, S. C. (1974, dezembro). Como prever falências. *Exame*, pp.95-103.

c) Liquidez Geral

O índice de liquidez geral demonstra a relação de todo o ativo realizável a curto e longo prazo em relação as exigibilidades em curto e longo prazo, sendo calculado pela fórmula $LG =$

Índice de Liquidez	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Geral ou Total	0,70	0,55	0,53

$$\frac{\text{Ativo Circulante+Realiz. a Long Prazo}}{\text{Passivo Circulante+Exigiv. a Long Prazo}}$$

ÍNDICES DE LIQUIDEZ



O índice de liquidez corrente avalia a capacidade da empresa de liquidar as obrigações de curto prazo, com o ativo circulante. Como se pode verificar, desde o primeiro período analisado, as contas registradas no ativo circulante não são suficientes para cobrir as obrigações de curto prazo. No caso da liquidez imediata, um indicador elevado pode indicar liquidez abundante e ser considerada desnecessária se levada em consideração a atividade e a operação da empresa analisada. Já a liquidez geral, que apresenta o melhor dos índices apurados, não é ideal, visto que o ideal seria que indicasse valor superior a 1.

Contudo, os índices encontrados são satisfatórios, tendo em vista estarem próximos do ideal.

d) Endividamento

O Endividamento busca demonstrar a proporção que o capital de terceiros possui em relação ao capital próprio da empresa, calculado pela fórmula $E = \frac{\text{Passivo Total}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$.

Índice	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Endividamento	**	**	**

e) Rentabilidade do Patrimônio (ROE)

O indicador em questão calcula o retorno em lucro gerado em relação ao patrimônio líquido, exprimindo o quanto a empresa é eficiente em ser rentável com os recursos disponíveis, calculado pela fórmula $ROE = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$.

Índice	Nov/21	Dez/21	Jan/22
Rentabilidade do Patrimônio	**	**	**

O indicador de Endividamento demonstra valores fora do padrão de análise, devido a apresentação de Patrimônio Líquido negativo em todos os períodos analisados, assim como o indicador de Rentabilidade do Patrimônio, que além do Patrimônio Líquido ser negativo, apresenta prejuízo nos exercícios.

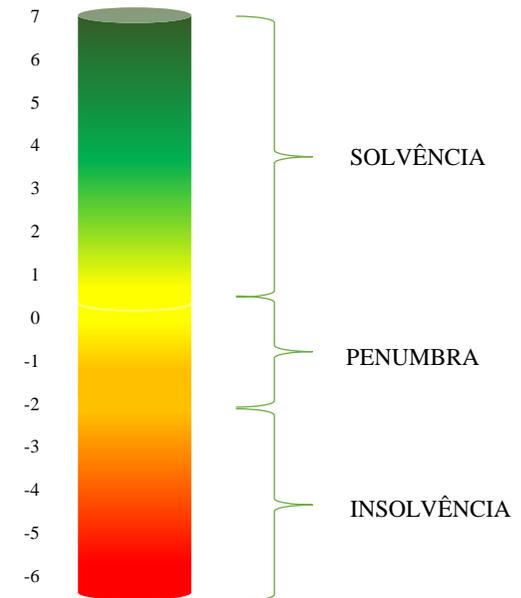
f) Termômetro de Kanitz

O Termômetro de Kanitz ou Fator de Insolvência, consiste na análise de um conjunto de índices, de maneira que possibilita obtenção de um indicador, que, aplicado aos parâmetros estabelecidos, indica em que estágio econômico-financeiro a empresa se encontra, obedecendo os seguintes critérios:

Solvência – Considera-se Solvente a empresa que, depois de calculado o índice de solvência, obtiver acima de 0 (zero), indicando total solvência econômica.

Penumbra – Se o resultado do índice variar entre 0 e -2 significa que a empresa possui situação estável, mas devendo ficar em alerta quanto ao seu grau de insolvência.

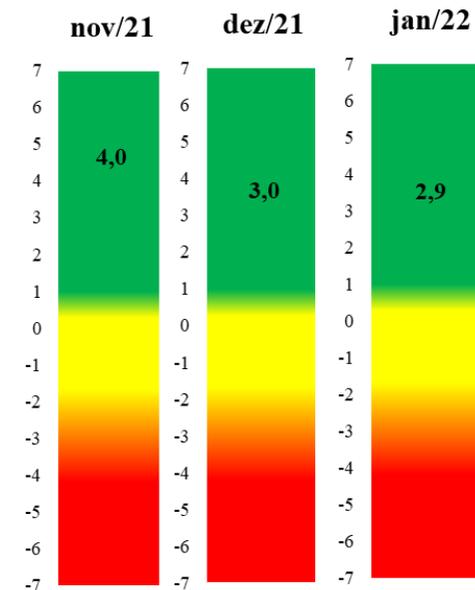
Insolvência – Caracteriza-se insolvente a empresa que apresentar índice entre -3 e -7, o que indica risco iminente de falência.



O cálculo desse índice se dá pela fórmula Previsão de Insolvência = $0,05 \times \frac{LL}{PL} + 1,65 \times \frac{Ativo\ Total}{Passivo\ Total} + 3,55 \times \frac{AC-Estoques}{PC} + 1,33 \times \frac{AC}{PC} - 1,06 \times \frac{Passivo\ Total}{PL}$, e o resultado aplicado ao termômetro infra, gera a informação necessária à interpretação da situação compreendida na análise.

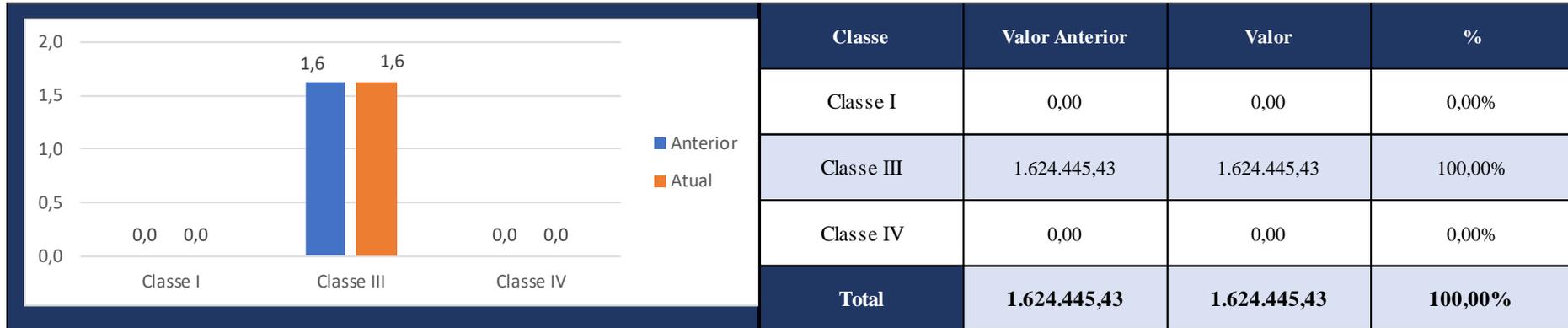
Aplicando o modelo de previsão de insolvência ou termômetro de KANITZ, no exercício de 2020 constatou-se a solvência da recuperanda, comparando ao último trimestre (Novembro, Dezembro e Janeiro), percebe-se uma redução em Janeiro/22, entretanto continua na margem de solvência.

Dessa forma, constata-se que, em nenhum dos períodos analisados a recuperanda esteve perto da região de penumbra, ou seja, esteve solvente em todos os períodos.



6.5 Lista de Credores

De acordo com o informado pela recuperanda, na lista de credores apresentada na inicial, apenas a Supervia figurou o presente quadro, até mesmo após a consolidação da relação de credores realizada por esta Administração Judicial, conforme quadro infra:



6.6 Pagamentos realizados

Considerando que os credores começarão a ser pagos somente após a aprovação do Plano de Recuperação após a Assembleia Geral de Credores, ainda não foram apresentadas informações de pagamento realizados.

6.7 Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Esta Administração Judicial afirma que a fase em questão não está sendo cumprida devido o referido plano ainda não ter sido aprovado.

7. SC Empreendimentos e Participações S.A.

03.781.576/0001-21 - (24/04/2000)

Rua da América, 210 – Parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20.220-590.

Atividades:

73.12-2-00 – Agenciamento de espaços para publicidade, exceto em veículos de comunicação.

Capital Social: R\$ 100.000,00

Quadro de Sócios e Administradores:

Diretor – Antônio Carlos Sanches

Diretor – Fernando Augusto Ginjas Pinto

Como uma das subsidiárias da SuperVia, a empresa tem por objetivo a exploração de empreendimentos assessoriais relacionado à concessão. Nesse caso, especificamente, toda operação relacionada a comunicação e propagando para os trens e *outdoors* da malha ferroviária, assim como as locações de estabelecimentos comerciais das estações, ou seja, atividades relacionadas às receitas não tarifárias do “Grupo SuperVia”.

7.1 Das Estrutura Societária

A recuperanda forneceu em 08 de setembro de 2021, a pedido desta Administração Judicial, seis Atas de Assembleia registradas entre os meses de julho e agosto deste ano, os documentos arquivados seguem detalhados infra, demonstrando a data da realização das Assembleias, bem como do seu efetivo registro no órgão competente, possibilitando traçar a linha do tempo em relação aos acontecimentos, além de detalhar suas deliberações.

Recuperanda	Data do Documento	Data do Arquivamento - JUCERJA	Tipo de Documento	Deliberações
SC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.	29/04/2021	29/07/2021	ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	- Aprovação por unanimidade dos presentes do CA SC, a PD.CA SC - 01/21 SC Empreendimentos e Participações S.A. ("SC") - Recomendação para aprovação das Demonstrações Financeiras, Destinação do Resultado do Exercício Findo em 31/12/2020 e a PD.CA SC - 02/21 SC Empreendimentos e participações S.A. ("SC") - Reeleição da Diretoria Estatutária da SC, permanecendo como Diretor Presidente, o Senhor Antônio Carlos Sanches, e como Diretor Financeiro, o Sr. Fernando Augusto Ginja Pinto, ambos para o mandato unificado com término em 30 de abril de 2024.

<p>SC EMPREENHIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.</p>	<p>30/04/2021</p>	<p>11/08/2021</p>	<p>ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA</p>	<p>- Aprovação da prestação de contas da administração, as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 e a destinação do prejuízo do exercício findo em 31/12/2020 da Companhia, no montante de R\$ 2.867.984,20, não havendo, portanto, distribuição de dividendos, sendo dispensada pelo acionista a leitura de tais documentos, por serem de conhecimento geral;</p> <p>- Aprovar a remuneração global aplicável aos diretores da Companhia, referente à atuação em todas as empresas de seu grupo econômico, até o limite máximo de R\$ 10.000.000,00, desde que a remuneração individual variável devida a cada diretor relacionada às realizações do exercício fiscal que encerrar-se-á em 31 de dezembro de 2021 seja previamente alinhada com o Conselho de Administração da Companhia;</p> <p>Reeleição dos membros do Conselho de Administração, com mandato unificado até 30 de dezembro de 2024, com a seguinte composição: Kazuhisa Ota, Alexandre Carmona Côrtes e Kazuki Hama.</p>
<p>SC EMPREENHIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.</p>	<p>28/05/2021</p>	<p>10/08/2021</p>	<p>ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA</p>	<p>- Aprovação da eleição do Sr. Hitoshi Ueda, para o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia;</p> <p>- Aprovação da consolidação do Conselho de Administração com a seguinte formatação, tendo em vista as alterações previstas nesta ata, com mandato unificado até 30 de abril de 2024: Kazuhisa Ota, Alexandre Carmona Côrtes e Hitoshi Ueda.</p>
<p>SC EMPREENHIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.</p>	<p>07/06/2021</p>	<p>11/08/2021</p>	<p>ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA</p>	<p>- Aprovação, por unanimidade, a autorização do ajuizamento de pedido de recuperação judicial da Companhia, nos termos do art. 122, IX, da Lei das S.A.. Ficando consignado que a administração da Companhia fica autorizada a tomar todas as medidas necessárias e/ou convenientes para dar efetividade à deliberação ora aprovada.</p>

7.1.1 Da Administração da Recuperanda

Na Ata de Assembleia Geral Extraordinária, ainda sem registro na Junta Comercial, ocorrida no dia 18 de maio de 2021, é registrada a renúncia do **Sr. Kazuki Hama** ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia. Nas deliberações, são aprovadas a eleição do **Sr. Hitoshi Ueda** para o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, assim como a consolidação do Conselho de Administração da Companhia, com mandato unificado até 30 de abril de 2024, que passa a seguinte configuração:

Nome	CPF
Kazuhiza Ota	217.626.598-08
Alexandre Carmona Côrtes	043.970.257-70
Kazunari Matsuhashi	235.232.328-21

7.1.2 Das atividades

No artigo 3º do Estatuto Social, é apresentado como objeto social a participação no capital de outras sociedades; locação e venda de espaços comerciais e terrenos recebidos em decorrência da concessão dos serviços públicos de transporte ferroviário de passageiros do Estado do Rio de Janeiro, promoção, implantação e/ou comercialização, sob qualquer forma jurídica de empreendimentos econômicos; intermediação de negócios; contratação e parceria, visando a exploração publicitária de terceiros; prestação de serviços de comunicação através de cabos de fibra ótica; administração de estacionamentos; e, prestação de serviços de propaganda, em especial, publicidade de trens, outdoors e outros ao longo da ferrovia.

Nos documentos disponibilizados pela recuperanda, não foi identificado alteração de objeto social.

7.1.3 Da Sede e Filiais

A recuperanda tem sua sede administrativa à Rua da América, 210 – parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro, conforme artigo 2º de seu Estatuto. A recuperanda não indicou existência de filiais.

7.2 Do Quadro de Funcionários

A recuperanda não forneceu documentos que permitissem elaboração de relatório referente ao seu quadro de funcionários.

7.3 Das operações das Recuperandas

A recuperanda não forneceu documentos que permitissem elaboração de relatório referente a suas operações.

7.4 Da análise Contábil-Financeira

A presente análise tem por objetivo fornecer informações acerca da posição contábil financeira da recuperanda, considerando como base todos os documentos solicitados por esta Administração Judicial e fornecidos pela recuperanda, que disponibilizou: Balanço Patrimonial (.xlsx), Balancetes (.xlsx), Demonstração do Resultado do Exercício (.xlsx), Demonstração de Mutações do Patrimônio Líquido (.xlsx), Demonstração do Resultado Abrangente (.xlsx), Demonstração de Fluxo de Caixa (.xlsx), Composição do Passivo (.xlsx) e ECD¹⁹ e ECF²⁰ (.pdf e .sped). De posse dos documentos, esta Administração Judicial procedeu a análise, ressaltando que os dados fornecidos se referem ao exercício de 2020, bem como o apurado mensalmente pela recuperanda no exercício 2021, considerando sempre o último trimestre para análise.

É importante destacar que esta Administração Judicial, por ocasião do encerramento do exercício de 2021, buscou meios de apresentar uma análise que pudesse oferecer um comparativo entre os períodos 2020/2021 (com a pandemia em curso) e 2019 (pré pandemia), visando demonstrar de maneira prática as movimentações e impactos gerados nesse período. Contudo, a equipe da Recuperanda, por ocasião da preparação do material de jan/2022 não conseguiu entregar os dados de 2019 em tempo hábil, ficando a referida comparação para o próximo relatório.

¹⁹ Escrituração Contábil Digital 2020

²⁰ Escrituração Contábil Fiscal 2020

7.4.1 Da Demonstração do Resultado do Exercício

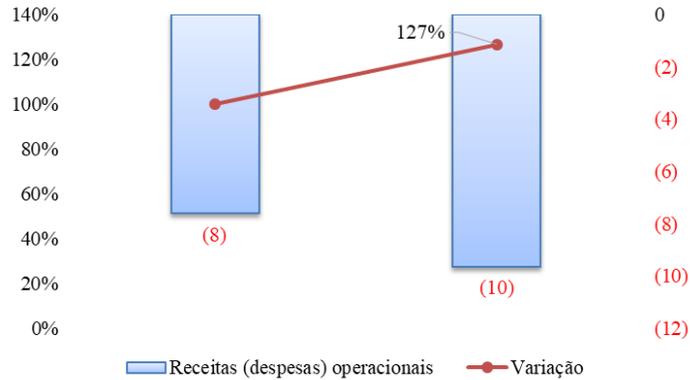
CONTAS PATRIMONIAIS	Jan/21	Jan/22
Receita bruta de serviços prestados	-	-
<i>Bilheteria</i>	-	-
<i>Aluguéis de espaços publicitários e comerciais</i>	-	-
<i>Outras receitas</i>	-	-
<i>Receita de construção</i>	-	-
<i>Impostos sobre serviços, deduções e abatimentos</i>	-	-
Receita líquida de serviços prestados	-	-
<i>Custos dos serviços prestados</i>	-	-
<i>Custo de construção</i>	-	-
Lucro Bruto	-	-
Receitas (despesas) operacionais	(7.608)	(9.639)
<i>Com vendas</i>	-	-
<i>Gerais e administrativas</i>	(577)	(8.178)
<i>Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas</i>	(7.031)	(1.461)
Lucro operacional antes das participações societárias e do resultado financeiro	(7.608)	(9.639)
Resultado de participações societárias	-	-
<i>Equivalência patrimonial</i>	-	-
Resultado financeiro	(1.007)	(610)
<i>Despesas financeiras</i>	(1.194)	(1.115)
<i>Receitas financeiras</i>	186	505
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.615)	(10.249)
<i>Imposto de renda e contribuição social</i>	-	-
<i>Do exercício</i>	-	-
<i>Diferidos</i>	-	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(8.615)	(10.249)

Conforme se verifica no quadro, onde está representada fidedignamente a DRE fornecida pela recuperanda, em nenhum dos períodos analisados existe a percepção de receita, sendo apenas escrituradas Despesas Operacionais, Equivalência Patrimonial e Despesas Financeiras.

A ausência de receita na demonstração impacta diretamente na apuração das margens bruta e líquida, uma vez que a base de cálculo de ambas são as Receitas Bruta e Líquida de cada exercício.

Além da ausência de receita, a recuperanda apurou também um prejuízo maior em janeiro/2022 em comparação a janeiro de 2021. Dentre as contas que variou, destaca-se o subgrupo “Gerais e Administrativo” que aumentou em 1318%, gerando um impacto significativo no prejuízo.

Evolução da Despesa Operacional (em Milhares)



Acompanhando a primeira conta de resultado apresentando saldo na demonstração, é possível identificar que, evoluindo as despesas operacionais, a despesa operacional apurada em janeiro de 2022 é 127% maior que a apurada em 2021, e isso se deve pelo aumento significativo das despesas “Gerais e Administrativas”, principalmente com “Multas”.

Como se pode verificar no gráfico ao lado, a conta de maior impacto no resultado apurado em janeiro de 2021 é a Receita (despesas) Operacionais, representando mais de 90% do prejuízo percebido, contudo em janeiro de 2022 a conta deixou de representar, sendo agora a maior representatividade a conta de “Gerais e administrativas” apurando mais de 90%.

Composição da Despesa Operacional (Em Milhares)



7.4.2 Balanço Patrimonial

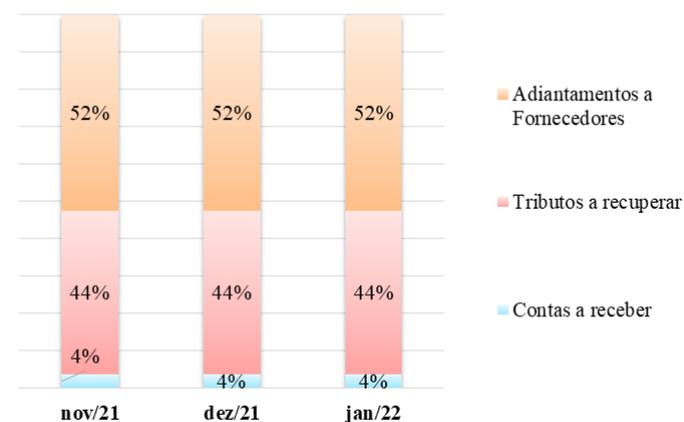
I. Ativo Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Circulante	428.445	428.765	-	428.804	-
Caixa e equivalentes de caixa	1.623	1.915	18	1.915	-
Contas a receber	15.252	15.252	-	15.252	-
Dividendos a receber	-	-	-	-	-
Estoques	-	-	-	-	-
Tributos a recuperar	187.481	187.509	-	187.548	-
Despesas do exercício seguinte	-	-	-	-	-
Adiantamentos a Fornecedores	224.088	224.088	-	224.088	-
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-
Bens disponíveis para venda	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-

O Ativo Circulante não apresentou variações consideráveis no trimestre analisado, conforme demonstrado no quadro ao lado.

Como se pode verificar no gráfico ao lado, em todos os meses o Adiantamento a Fornecedores, com seu saldo estabilizado, registrou a maior parte do saldo do grupo, seguido da conta de Tributos a Recuperar.

Composição do Ativo Circulante



II. Ativo Não Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Não Circulante	25.268.257	25.266.376	-	25.265.394	-
Realizável a longo prazo	33.866	33.447	-1	33.926	1
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-
Contas a receber	-	-	-	-	-
Tributos Diferidos	-	-	-	-	-
Depósitos compulsório	33.866	33.447	-1	33.926	1
Investimento	-	-	-	-	-
Intangível	25.234.391	25.232.930	-	25.231.468	-

No Ativo Não Circulante, as variações ocorridas são ínfimas, representando 1% em relação ao saldo do mês anterior. A conta de depósitos compulsórios aumentou em 1,4% em Janeiro/2022, comparando com o mês anterior. Entretanto a conta que possui maior saldo é a de intangível, com R\$ 25.231.468,00 (vinte e cinco milhões duzentos e trinta e um mil quatrocentos e sessenta e oito)

III. Passivo Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Circulante	31.008.842	31.008.842	-	31.036.471	-
Fornecedores	30.952.535	30.966.261	-	30.977.471	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-
Debêntures	-	-	-	-	-
Salários e encargos sociais	-	-	-	-	-
Tributos a pagar	56.307	57.626	2	59.000	2
Dividendos propostos	-	-	-	-	-
Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	-	-	-	-	-
Parcelamentos	-	-	-	-	-
Concessão a pagar	-	-	-	-	-
Adiantamentos Teleféricos	-	-	-	-	-
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-

Analisando o Passivo Circulante nota-se que o mesmo é composto pelo saldo de apenas duas contas, sendo elas “Fornecedores” e “Tributos a pagar”, contudo, o saldo do grupo é majoritariamente escriturado na conta de Fornecedores, que registra em todos os meses analisados mais de 99% do saldo do grupo.

IV. Passivo Não Circulante

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Não circulante	108.130	104.853	-4	101.576	-3
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-
Debêntures	-	-	-	-	-
Parcelamentos	-	-	-	-	-
Concessão a pagar	-	-	-	-	-
Tributos a pagar	108.130	104.853	-4	101.576	-3
Provisão para contingências	-	-	-	-	-
Tributos diferidos	-	-	-	-	-
Sociedades coligadas e controladas	-	-	-	-	-
Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	-	-	-	-	-
Outros passivos não circulantes	-	-	-	-	-

A recuperanda registrou apenas o saldo de Tributos a Pagar em suas obrigações de longo prazo, dentro do período analisado, que variou negativamente entre dezembro -4% e -3% em Janeiro/2022.

V. Patrimônio Líquido

A única alteração no grupo em questão ocorrera nas contas de “Resultados Acumulados”, onde fora escriturado o resultado do exercício. Ao abrir as contas em questão, foi possível perceber que houveram reclassificações entre elas no último trimestre.

CONTAS PATRIMONIAIS	Nov/21	Dez/21	AH (%)	Jan/22	AH (%)
Patrimônio líquido	(5.420.271)	(5.433.600)	-	(5.433.849)	-
Capital social	1.000	1.000	-	1.000	-
Reserva de capital	-	-	-	-	-
Reserva Legal	200	200	-	200	-
Reserva de Lucros a realizar	-	-	-	-	-
Ações em Tesouraria	-	-	-	-	-
Prejuízos acumulados	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	(5.420.271)	(5.434.800)	-	(5.445.049)	-
Dividendos Propostos	-	-	-	-	-

A Recuperanda fornece a esta Administração Judicial suas demonstrações contábeis, mensalmente. Ao compararmos os valores atribuídos ao resultado apurado em dezembro de 2021, notamos que os dados na Demonstração do Resultado do Exercício mantiveram-se inalterados, sendo apurado o prejuízo de R\$ 142.373,63 (cento e quarenta e dois mil trezentos e setenta e três reais e sessenta e três centavos), tanto nos arquivos enviados em dezembro/2021 quanto nos arquivos enviados em janeiro/2022. Contudo, as contas de “Resultados Acumulados” e “Resultados do Exercício Corrente”, referentes ao período de dezembro/2021 sofreram reclassificação entre si.

A conta de “Resultados do Exercício Corrente” onde deveria estar escriturado o prejuízo apurado no período imediatamente encerrado, sofreu aumento, além do resultado apurado, com reclassificação do saldo da conta de “Resultados Acumulados”, fazendo com que o prejuízo escriturado no Balanço de 2021 esteja diferente do apurado na demonstração própria, como se pode verificar no quadro infra:

RECLASSIFICAÇÃO DE CONTAS - SC EMP					
CONTA	BALANÇO DEZ/2021	BALANÇO JAN/2021		DRE	
	dez/21	dez/21	jan/22	DRE enviada -12/2021	DRE enviada 01/2022 (REF 12/2021)
RESULTADOS ACUMULADOS	5.292.426	1.478.574	1.478.574	142.374	142.374
RESULTADO DO EXERC. CORRENTE	142.374	3.956.226	3.966.476		
TOTAL:	5.434.800	5.434.800			

Em 10/03/2022 esta Administração Judicial entrou em contato com a equipe da recuperanda através de e-mail, a resposta obtida fora a seguinte:

“Comentários SPV: A diferença aconteceu por estarmos aguardando a conclusão do processo de auditoria 2021, uma vez que se houver alguma alteração até o fim do processo, reclassificaremos o resultado final. De toda forma, já é possível visualizar nas Demonstrações (Balanço de Janeiro e Fevereiro) o efeito do resultado de 2021 apurado até o momento. ”

Os eventos acima narrados serão acompanhados por esta Administração Judicial, visando esclarecer as movimentações discrepantes assim que as demonstrações auditadas forem fornecidas

VI. Das Obrigações Fiscais/Tributárias

Em relação ao Passivo Fiscal/Tributário, apresentados os documentos relacionados no quadro ao lado, onde foi possível identificar as seguintes informações:

CERTIDÃO	STATUS
Certidão de Tributos Relativos a Dívida Ativa da União	Certidão Positiva com Efeito de Negativa de Débitos relativos aos Tributos Federais e à Dívida Ativa da União (Válida até 03/07/2022)
Certidão de FGTS	Certificado de Regularidade do FGTS – CRF (27/01/2022)
Certidão Trabalhista	Sem Documento
Certidão de Regularidade Fiscal do Estado	Sem Documento
Certidão de Dívida Ativa do Estado	Sem Documento
Certidão Negativa de ISS	Certidão Negativa de Débito do Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza (07/01/2022 -Válida por 180 dias)
Certidão Positiva Dívida Ativa Municipal	Foram apuradas inscrições em dívida ativa
Situação Fiscal	Relatório Situação Fiscal

A. Fazenda Nacional

Conforme Relatório de Situação Fiscal emitido em 01/02/2022 foram encontrados parcelamentos ativos, com exigibilidade suspensa, bem como processos fiscais com exigibilidade suspensa, da maneira como segue:

PARCELAMENTOS	
Processo	Receita
10768.402.429/2020-71	2362-IRPJ
10768.402.429/2020-71	2484-CSLL

PROCESSOS FISCAIS	
Processo	Situação
12448.917.658/2020-34	EM JULGAMENTO DA MANIFESTAÇÃO INCONFORMIDADE (CREDITO)
12448.917.759/2020-13	EM JULGAMENTO DA MANIFESTAÇÃO INCONFORMIDADE (CREDITO)

B. Fazenda Estadual

Não foram apresentados documentos que permitisse emitir relatório sobre a situação fiscal/tributária estadual da recuperanda.

C. Fazenda Municipal

Os relatórios de débitos com a Fazenda municipal, apresentados pela recuperanda com data de 21/07/2021, somam a quantia de R\$ 1.223.379,61 (um milhão duzentos e vinte e três mil trezentos e setenta e nove reais e sessenta e dois centavos) distribuídos conforme quadro ao lado.

CDA	PROCESSO	VALOR
61/349172/2014-00	0336841-88.2015.8.19.0001	1.407
01/052728/2010-00	0435363-92.2011.8.19.0001	420.810
01/051525/2011-00	0435363-92.2011.8.19.0001	418.805
01/048621/2012-00	0093802-83.2019.8.19.0001	382.357
TOTAL		1.223.380

Importante ressaltar que os débitos não foram atualizados devido à falta de documentos.

7.4.3 Indicadores

Os indicadores de solvência aqui apresentados tiveram como base todo o material fornecido pela recuperanda. Dessa forma, foi possível proceder a elaboração dos Índices Tradicionais de Liquidez, bem como o modelo de previsão de insolvência de KANITZ²¹, no exercício de 2020 em comparação com o último trimestre (novembro, dezembro e janeiro), visando fornecer informação sobre a atual posição econômico financeira da recuperanda.

a) Liquidez Corrente

O índice de liquidez corrente apura a proporção das obrigações assumidas perante terceiros, a curto prazo, em relação ao AC, pela fórmula $LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$, de maneira que o resultado é quanto a empresa dispõe em (R\$) para cada R\$ 1,00 de obrigações assumidas.

Índice de Liquidez	Nov21	Dez21	Jan22
Corrente	0,01	0,01	0,01

b) Liquidez Imediata

²¹ Kanitz, S. C. (1974, dezembro). Como prever falências. *Exame*, pp.95-103.

O índice de liquidez imediata visa demonstrar a relação entre as obrigações assumidas a curto prazo em relação as disponibilidades, calculando da seguinte maneira: $LI = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}}$.

Índice de Liquidez	Nov21	Dez21	Jan21
Imediata/Instantânea	0,00	0,00	0,00

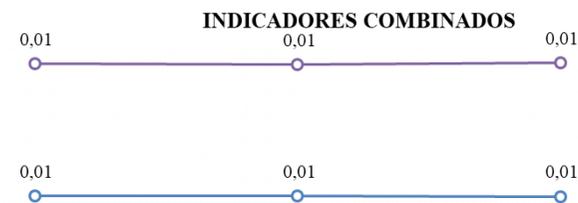
c) Liquidez Geral

O índice de liquidez geral demonstra a relação de todo o ativo realizável a curto e longo prazo em relação as exigibilidades em curto e longo prazo, sendo calculado pela fórmula $LG =$

Índice de Liquidez	Nov21	Dez21	Jan22
Geral ou Total	0,01	0,01	0,01

$$\frac{\text{Ativo Circulante+Realiz. a Long Prazo}}{\text{Passivo Circulante+Exigiv. a Long Prazo}}$$

Os índices de liquidez corrente e seca, avaliam a capacidade da empresa de liquidar as obrigações de curto prazo, com o ativo



	nov/21	dez/21	jan/22
Corrente	0,01	0,01	0,01
Geral ou Total	0,01	0,01	0,01

circulante, que no caso da liquidez seca tem o estoque deduzido da base de cálculo. Como se pode verificar, desde o primeiro período analisado, as contas registradas no ativo circulante não são suficientes para cobrir as obrigações de curto prazo. No caso da liquidez imediata, um indicador elevado pode indicar liquidez abundante e ser considerada desnecessária se levada em consideração a atividade e a operação da empresa analisada. Desta forma, podemos observar que todos os indicadores foram próximos de 0, o que entendemos como um baixo índice de liquidez em todos os meses analisados.

d) Endividamento

O Endividamento busca demonstrar a proporção que o capital de terceiros possui em relação ao capital próprio da empresa, calculado pela fórmula $E = \frac{\text{Passivo Total}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$.

Índice	Nov21	Dez21	Jan22
Grau de Endividamento	**	**	**

e) Rentabilidade do Patrimônio (ROE)

O indicador em questão calcula o retorno em lucro gerado em relação ao patrimônio líquido, exprimindo o quanto a empresa é eficiente em ser rentável com os recursos disponíveis,

Índice	Nov21	Dez21	Jan22
Rentabilidade do Patrimônio	**	**	**

calculado pela fórmula $ROE = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$.

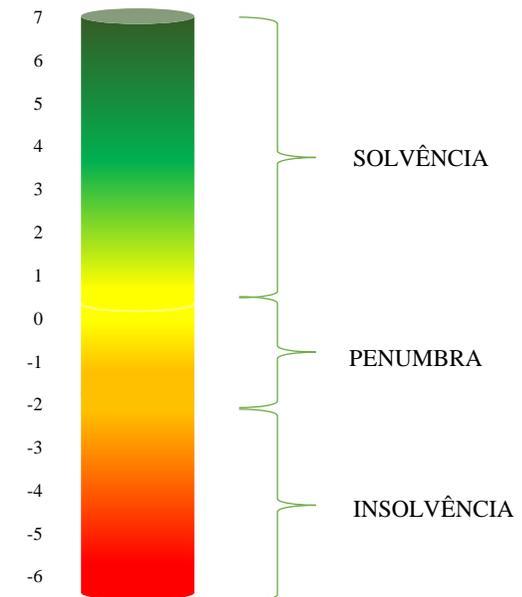
O indicador de Endividamento demonstra valores fora do padrão de análise, devido a apresentação de Patrimônio Líquido negativo em todos os períodos analisados, assim como o indicador de Rentabilidade do Patrimônio, que além do Patrimônio Líquido ser negativo, apresenta prejuízo nos exercícios.

f) Termômetro de Kanitz

O Termômetro de Kanitz ou Fator de Insolvência, consiste na análise de um conjunto de índices, de maneira que possibilita obtenção de um indicador, que, aplicado aos parâmetros estabelecidos, indica em que estágio econômico-financeiro a empresa se encontra, obedecendo os seguintes critérios:

Solvência – Considera-se Solvente a empresa que, depois de calculado o índice de solvência, obtiver acima de 0 (zero), indicando total solvência econômica.

Penumbra – Se o resultado do índice variar entre 0 e -2 significa que a empresa possui situação estável, mas devendo ficar em alerta quanto ao seu grau de insolvência.

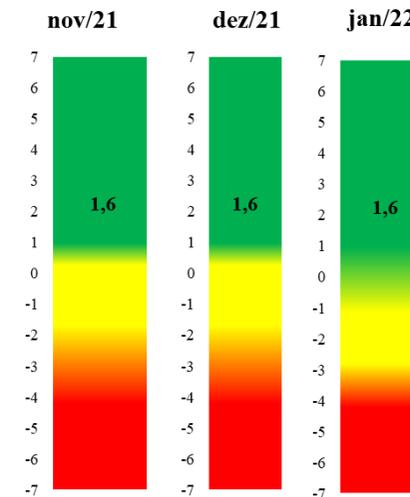


Insolvência – Caracteriza-se insolvente a empresa que apresentar índice entre -3 e -7, o que indica risco iminente de falência.

O cálculo desse índice se dá pela fórmula $Previsão\ de\ Insolvência = 0,05 \times \frac{LL}{PL} + 1,65 \times \frac{Ativo\ Total}{Passivo\ Total} + 3,55 \times \frac{AC - Estoques}{PC} + 1,33 \times \frac{AC}{PC} - 1,06 \times \frac{Passivo\ Total}{PL}$, e o resultado aplicado ao termômetro infra, gera a informação necessária à interpretação da situação compreendida na análise.

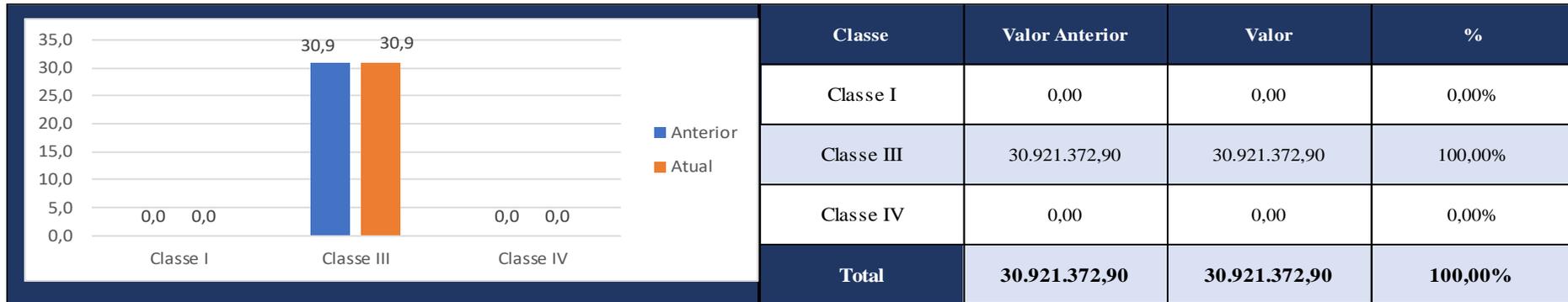
Aplicando o modelo de previsão de insolvência ou termômetro de KANITZ, no trimestre (novembro, dezembro e janeiro/22), percebe-se uma constância de 1.6.

Dessa forma, constata-se que, em nenhum dos períodos analisados a recuperanda nunca esteve perto da região de penumbra, ou seja, esteve solvente em todos os períodos.



7.5 Lista de Credores

Após a consolidação da relação de credores realizada por esta Administração Judicial, não houve alteração dos créditos em questão, ficando da seguinte maneira:



7.6 Pagamentos realizados

Considerando que os credores começarão a ser pagos somente após a aprovação do Plano de Recuperação após a Assembleia Geral de Credores, ainda não foram apresentadas informações de pagamento realizados

7.7 Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Esta Administração Judicial afirma que a fase em questão não está sendo cumprida devido o referido plano ainda não ter sido aprovado.

8. Teleféricos do Rio de Janeiro S.A.

12.592.708/0001-68 - (27/09/2010)

Rua da América, 210 – Parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro
– RJ, CEP 20.220-590.

Atividades:

49.12-4-02 - Transporte ferroviário de passageiros municipal e em região metropolitana;

73.12-2-00 – Agenciamento de espaços para publicidade, exceto em veículos de comunicação.

Capital Social: R\$ 50.000,00 (informado RFB)

R\$ 151.803,68 (Balanço Patrimonial)

Quadro de Sócios e Administradores:

Diretor – Antônio Carlos Sanches

Diretor – Fernando Augusto Ginjas Pinto

Empresa constituída para exploração dos serviços de teleféricos nas comunidades do Complexo do Alemão, atuando atualmente no desenvolvimento de projetos estruturados e inovadores.

8.1 Das Análises Societárias

A recuperanda forneceu em 08 de setembro de 2021, a pedido desta Administração Judicial, seis Atas de Assembleia registradas entre os meses de julho e agosto deste ano, os documentos arquivados seguem detalhados infra, demonstrando a data da realização das Assembleias, bem como do seu efetivo registro no órgão competente, possibilitando traçar a linha do tempo em relação aos acontecimentos, além de detalhar suas deliberações.

Recuperanda	Data do Documento	Data do Arquivamento - JUCERJA	Tipo de Documento	Deliberações
TELEFÉRICOS DO RIO DE JANEIRO S.A.	29/04/2021	29/07/2021	ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	- Aprovação, pela unanimidade dos presentes do CA Teleféricos, a PD.CA TELEFÉRICOS - 01/21 Teleféricos do Rio de Janeiro S.A. ("Teleféricos") - Recomendação para aprovação das Demonstrações Financeiras, Destinação do Resultado do Exercício Findo em 31/12/2020 e a PD.CA TELEFÉRICOS - 02/21 Teleféricos do Rio de Janeiro S.A. ("Teleféricos") - Reeleição da Diretoria Estatutária da Teleféricos, permanecendo como Diretor presidente, O Sr. Antônio Carlos Sanches, e como Diretor Financeiro, o sr. Fernando Augusto Ginjas Pinto, ambos para o mandato unificado com término em 30 de abril de 2024.

TELEFÉRICOS DO RIO DE JANEIRO S.A.	30/04/2021	10/08/2021	ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA	<p>- Aprovação da prestação de contas da administração, as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 e a destinação do prejuízo do exercício findo em 31/12/2020 da Companhia, no montante de R\$ 836,80, para compor prejuízos acumulados, passando o saldo a ser R\$ 119.524,08, não havendo, portanto, distribuição de dividendos, sendo dispensada pelo acionista a leitura de tais documentos, por serem de conhecimento geral;</p> <p>- Aprovação da remuneração global aplicável aos diretores da Companhia, referente à atuação em todas as empresas de seu grupo econômico, até o limite de R\$ 10.000.000,00, desde que a remuneração individual variável devida a cada diretor relacionada às realizações do exercício fiscal que encerrar-se-á em 31 de dezembro de 2021 seja previamente alinhada com o Conselho de Administração da Companhia;</p> <p>- Reeleger os membros do Conselho de Administração, com mandato unificado até 30 de abril de 2024, com a seguinte composição: Kazuhisa Ota, Alexandre Carmona Côrtes e Kazuki Hama.</p>
TELEFÉRICOS DO RIO DE JANEIRO S.A.	28/05/2021	11/08/2021	ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA	<p>- Conhecimento do pedido de renúncia, dirigido à Companhia, ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, do Sr. Kazuki Hama;</p> <p>- Eleição do Sr. Hitoshi Ueda, para o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia;</p> <p>- Aprovação da consolidação do Conselho de Administração com a seguinte formatação, tendo em vista as alterações previstas nesta ata, com mandato unificado até 30 de abril de 2024: Kazuhisa Ota, Alexandre Carmona Côrtes e Hitoshi Ueda.</p>
TELEFÉRICOS DO RIO DE JANEIRO S.A.	07/06/2021	10/08/2021	ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA	<p>Aprovação, por unanimidade, a autorização do ajuizamento do pedido de recuperação judicial da Companhia, nos termos do art. 122, IX, da Lei das S.A. Ficando consignado que a administração da Companhia fica autorizada a tomar todas as medidas necessárias e/ou convenientes para dar efetividade à deliberação ora aprovada.</p>

8.1.1 Da Administração da Recuperanda

Na Ata de Assembleia Geral Extraordinária, ainda sem registro na Junta Comercial, ocorrida no dia 28 de maio de 2021, é registrada a renúncia do **Sr. Kazuki Hama** ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia. Nas deliberações, são aprovadas a eleição do **Sr. Hitoshi Ueda** para o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, assim como a consolidação do Conselho de Administração da Companhia, com mandato unificado até 30 de abril de 2024, que passa a seguinte configuração:

Cargo	Nome	CPF
(a) Conselho de Administração	Kazuhiza Ota	217.626.598-08
(b) Conselho de Administração	Alexandre Carmona Côrtes	043.970.257-70
(c) Conselho de Administração	Hitoshi Ueda	229.146.198-20

8.1.2 Das atividades

No artigo 3º do Estatuto Social, é apresentado como objeto social:

Objeto Social
Prestação de serviços de transporte de passageiros por teleférico e atividade correlatas;
Atividade vinculadas a exibição de publicidade e mídia de todas as naturezas nas estações e nos carrinhos de transporte, podendo, ainda, comercializar espaços nas estações.

Nos documentos disponibilizados pela recuperanda, não foi identificado alteração de objeto social.

8.1.3 Da Sede e Filiais

A recuperanda tem sua sede administrativa à Rua da América, 210 – parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro, conforme artigo 2º de seu Estatuto. A recuperanda não indicou existência de filiais.

8.2 Do Quadro de Funcionários

A recuperanda não forneceu documentos que permitissem elaboração de relatório referente ao seu quadro de funcionários.

8.3 Das operações das Recuperandas

A recuperanda não forneceu documentos que permitissem elaboração de relatório referente a suas operações.

8.4 Da análise Contábil-Financeira

A recuperanda forneceu os dados de Janeiro/2022, não possuindo nenhuma alteração além do prejuízo acumulado oriundo de despesas financeiras, em relação aos dados apresentados no mês anterior, conforme infra.

Teleféricos do Rio de Janeiro S.A

Balanco Patrimonial

Em reais

Ativo	31 de Janeiro de 2022	Passivo e patrimônio líquido	31 de Janeiro de 2022
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	2.583,22	Sociedades ligadas e controladas	6.438,98
	<u>2.583,22</u>		<u>6.438,98</u>
		Patrimônio líquido	
		Capital social	151.803,68
		Capital social a integralizar	(35.969,18)
		Prejuízos acumulados	(119.690,26)
			<u>(3.855,76)</u>
Total do ativo	<u>2.583,22</u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u>2.583,22</u>

*informações não auditadas

Teleféricos do Rio de Janeiro S.A

Demonstração do Resultado

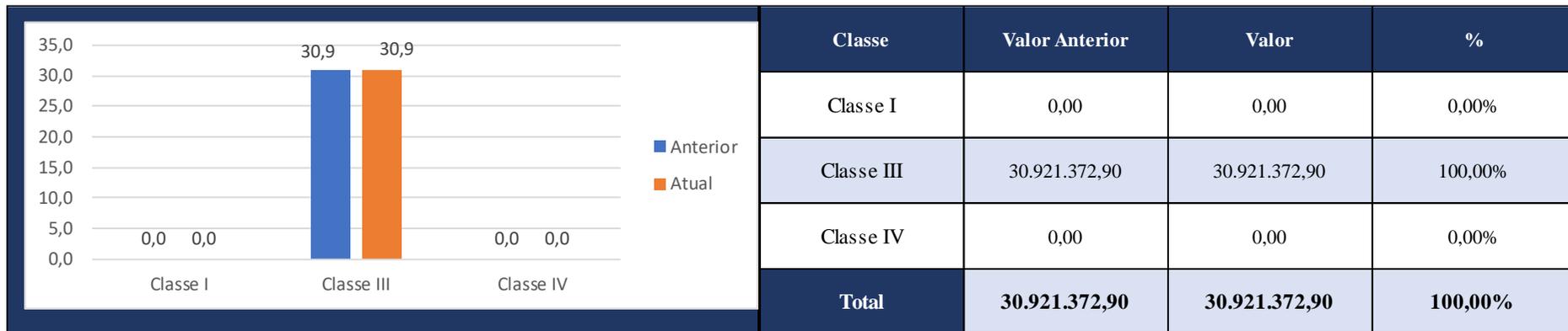
Em reais

	<u>31 de Janeiro de 2022</u>
Despesas operacionais	
Gerais e administrativas	-
	-
Lucro operacional antes das participações societárias e do resultado financeiro	-
Resultado financeiro	
Despesas financeiras	(166,28)
Receitas financeiras	-
	-
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>(166,28)</u>

*informações não auditadas

8.5 Lista de Credores

Após a consolidação da relação de credores realizada por esta Administração Judicial, não houve alteração dos créditos em questão, ficando da seguinte maneira:



8.6 Pagamentos realizados

Considerando que os credores começarão a ser pagos somente após a aprovação do Plano de Recuperação após a Assembleia Geral de Credores, ainda não foram apresentadas informações de pagamento realizados.

8.7 Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Esta Administração Judicial afirma que a fase em questão não está sendo cumprida devido o referido plano ainda não ter sido apresentado e aprovado.

9. Hotel Central S.A.

17.846.582/0001-24 - (01/04/2013)

Rua da América, 210 – Parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro
– RJ, CEP 20.220-590.

Atividades:

55.10-8-01 - Hotéis;

64.62-0-00 – Holding de instituições não financeiras.

Capital Social: R\$ 900,00

Quadro de Sócios e Administradores:

Diretor – Antônio Carlos Sanches

Diretor – Fernando Augusto Ginjas Pinto

Subsidiária da SuperVia, a empresa fora constituída com o objetivo de desenvolver um projeto comercial relacionado à construção de um hotel na estação ferroviária da Central do Brasil.

9.1 Das Estrutura Societária

A recuperanda forneceu em 08 de setembro de 2021, a pedido desta Administração Judicial, seis Atas de Assembleia registradas entre os meses de julho e agosto deste ano, os documentos arquivados seguem detalhados infra, demonstrando a data da realização das Assembleias, bem como do seu efetivo registro no órgão competente, possibilitando traçar a linha do tempo em relação aos acontecimentos, além de detalhar suas deliberações.

Recuperanda	Data do Documento	Data do Arquivamento - JUCERJA	Tipo de Documento	Deliberações
HOTEL CENTRAL S.A.	30/04/2021	28/07/2021	ATA DE ASSOMBLEIA GERAL ORDINÁRIA	<ul style="list-style-type: none"> - Aprovação da prestação de contas da administração, as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 e consignar na ata a que se refere esta Assembleia Geral Ordinária que não haverá distribuição de dividendos, uma vez que a Companhia não apurou resultado no exercício, sendo dispensada pelo acionista a leitura de tais documentos, por serem de conhecimento geral; - Aprovação da remuneração global aplicável aos diretores da Companhia, referente à atuação em todas as empresas de seu grupo econômico, até o limite de R\$ 10.000.000,00, desde que a remuneração individual variável devida a cada diretor relacionada às realizações do exercício fiscal que encerrar-se-á em 31 de dezembro de 2021 seja previamente alinhada com o Conselho de Administração da Companhia; - Considerar sanada a não observância dos prazos do artigo 133 e parágrafos da Lei 6.404/76, nos termos do § 4º daquele mesmo dispositivo.
HOTEL CENTRAL S.A.	07/06/2021	10/08/2021	ATA DE ASSOMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA	<ul style="list-style-type: none"> - Aprovação, por unanimidade, a autorização do ajuizamento do pedido de recuperação judicial da Companhia, nos termos do art. 122, IX, da Lei das S.A. Ficando consignado que a administração da Companhia fica autorizada a tomar todas as medidas necessárias e/ou convenientes para dar efetividade à deliberação ora aprovada.

9.1.1 Da Administração da Recuperanda

De acordo com o documento enviado pela recuperanda “HOTEL CENTRAL AGE 25.09.2020 - Eleição Diretoria”, é deliberada a eleição do Sr. **Antônio Carlos Sanches**, como Diretor Presidente, e o Sr. **Fernando Augusto Ginjas Pinto**, como Diretor Financeiro, ambos para o mandato unificado com término em 30 de abril de 2022. No referido ato não há consolidação do Conselho de Administração.

9.1.2 Das atividades

No artigo 3º do Estatuto Social, é apresentado como objeto social:

Objeto Social
Exploração comercial de hotel;
Participação como sócia ou acionista em outras sociedades.

Nos documentos disponibilizados pela recuperanda, não foi identificado alteração de objeto social.

9.1.3 Da Sede e Filiais

A recuperanda tem sua sede administrativa à Rua da América, 210 – parte, Santo Cristo, Rio de Janeiro, conforme artigo 2º de seu Estatuto. A recuperanda não indicou existência de filiais.

9.2 Do Quadro de Funcionários

A recuperanda não forneceu documentos que permitissem elaboração de relatório referente ao seu quadro de funcionários.

9.3 Das operações das Recuperandas

A recuperanda não forneceu documentos que permitissem elaboração de relatório referente a suas operações.

9.4 Da análise Contábil-Financeira

A recuperanda forneceu os dados de Janeiro/2022, não possuindo nenhuma alteração além do prejuízo acumulado oriundo de despesas financeiras, em relação aos dados apresentados no mês anterior, conforme infra.



Hotel Central S.A

Balanco Patrimonial

Em reais

Ativo	*31 de Janeiro de 2022	Passivo e patrimônio líquido	*31 de Janeiro de 2022
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	90,00	Fornecedores	-
	<u>90,00</u>		<u>-</u>
		Patrimônio líquido	
		Capital social	900,00
		Capital social a integralizar	<u>(810,00)</u>
			<u>90,00</u>
Total do ativo	<u><u>90,00</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u><u>90,00</u></u>

*informações não auditadas



Hotel Central S.A

Demonstração do Resultado

Em reais

	*31 de Janeiro de 2022
Despesas operacionais	
Gerais e administrativas	-
	-
Lucro operacional antes das participações societárias e do resultado financeiro	-
Resultado financeiro	
Despesas financeiras	-
Receitas financeiras	-
	-
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	-
Imposto de renda e contribuição social Do exercício	-
	-
Prejuízo do Exercício	-

*informações não auditadas

9.5 Lista de Credores

A recuperanda não forneceu documentos que permitissem elaboração de relatório referente a suas operações.

9.6 Pagamentos realizados

Considerando que os credores começarão a ser pagos somente após a aprovação do Plano de Recuperação após a Assembleia Geral de Credores, ainda não foram apresentadas informações de pagamento realizados.

9.7 Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Esta Administração Judicial afirma que a fase em questão não está sendo cumprida devido o referido plano ainda não ter sido apresentado

10. Relação de Anexos

ANEXO I	Acesso a pasta compartilhada de arquivos
ANEXO II	Relatório da Situação Fiscal SuperVia
ANEXO III	Certidão Positiva de Débitos Trabalhistas
ANEXO IV	Relatório de inscrições de débitos na PGE
ANEXO V	Relatório PGE - SuperVia
ANEXO VI	Lista de Credores por Recuperanda



2F PERÍCIA E CONTABILIDADE

DANIEL FERREIRA FALCÃO

CRC-PJ/RJ 006029/O-5



E. FERREIRA GOMES ADVOGADOS

EVANDRO P. G. FERREIRA GOMES

OAB/RJ 137.473