



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial



1

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES “TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA.”

AGOSTO DE 2017

Processo nº: 0002517-85.2017.8.19.0063

Sociedade em Recuperação Judicial: TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA.



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL
3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS
 - 3.1. DO ATIVO
 - 3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 - 3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA
4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO
5. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO
6. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA



7. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO
8. CONCLUSÃO
9. REQUERIMENTOS
10. ANEXOS
 - 10.1. BALANCETE E DRE - AGOSTO/2017
 - 10.2. FATURAMENTO E FLUXO DE CAIXA - AGOSTO/2017
 - 10.3. QUADRO DE FUNCIONÁRIOS



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Processo nº: 0002517-85.2017.8.19.0063
Recuperanda: TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA.

1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende o mês de agosto do ano de 2017. Apresentando abaixo, o cronograma de apresentação dos próximos relatórios:

RELATÓRIOS 2017/2018 (Apresentação)	REFERÊNCIA 2017	DATA LIMITE DE ENTREGA DA DOCUMENTAÇÃO
DEZEMBRO/2017	SETEMBRO	20 DE NOVEMBRO DE 2017
JANEIRO/2018	OUTUBRO	20 DE DEZEMBRO DE 2017
FEVEREIRO/2018	NOVEMBRO	20 DE JANEIRO DE 2018
MARÇO/2018	DEZEMBRO	20 DE FEVEREIRO DE 2017



2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O processo encontra-se em fase de cumprimento do prazo do art. 7º, §1º da Lei 11.101/2005, sendo certo que ocorreu a publicação do edital a que alude o art. 52 § 1º da lei citada. Assim, em breve, a administradora judicial apresentará o Quadro Geral de Credores, nos termos do art. 7º, § 2º, do mesmo diploma legal.

Por fim, informa esta administradora que já encontra-se cumprido o art. 22, I, alínea “a” da Lei nº 11.101/2005.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

A referida sociedade empresária, apresentou relevante evolução, na conta de clientes, adiantamentos e outros ativos, aumentando respectivamente em 10,99%, 14,10% e 18,40%, durante o mês de agosto do ano de 2017.

Apresentou também, redução relevante na conta caixa (ativo circulante) e veículos (imobilizado), no importe respectivo de - 36,00% e -51,18%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:



ATIVO - MARÇO A AGOSTO/2017

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mar/17	Evolução %	abr/17	Evolução %	mai/17	Evolução %	jun/17	Evolução %	jul/17	Evolução %	ago/17
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5.236.781	-35,00%	3.403.665	-9,56%	3.078.371	41,17%	4.345.851	109,54%	9.106.369	-36,00%	5.828.411
CLIENTES	15.494.953	1,76%	15.768.370	63,09%	25.716.624	2,18%	26.278.028	-0,86%	26.051.917	10,99%	28.915.630
ESTOQUES	14.871.347	2,02%	15.172.484	2,39%	15.535.497	0,35%	15.590.022	1,31%	15.794.916	1,92%	16.098.686
ADIANTAMENTOS	19.374.141	1,41%	19.647.717	10,87%	21.784.296	1,16%	22.037.563	-1,05%	21.806.711	14,10%	24.881.250
IMPOSTOS A RECUPERAR	3.754.755	-5,52%	3.547.343	22,70%	4.352.708	0,86%	4.389.987	0,79%	4.424.657	-2,47%	4.315.227
OUTROS ATIVOS	23.823	-37,07%	14.991	158,72%	38.784	40,98%	54.676	43,85%	78.650	18,40%	93.122
ATIVO CIRCULANTE	58.755.799	-2,04%	57.554.570	22,50%	70.506.280	3,11%	72.696.127	6,28%	77.263.220	3,71%	80.132.326
PARTES RELACIONADAS	62.927	0,00%	62.927	0,27%	63.097	4428,26%	2.857.197	-95,30%	134.396	0,10%	134.526
DEPÓSITOS JUDICIAIS	378.228	0,00%	378.228	0,00%	378.228	0,00%	378.228	0,00%	378.228	0,34%	379.512
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.421.955	-5,99%	4.157.155	1,83%	4.233.254	0,16%	4.239.884	-0,09%	4.236.183	0,38%	4.252.486
PROVISÃO DE RECEITA A INCORRER	54.663.020	2,11%	55.814.100	-5,22%	52.902.083	-6,07%	49.690.120	1,48%	50.428.013	1,02%	50.944.669
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	-		-		-		-		1.816.005		-
OUTROS CRÉDITOS	925.661	-7,78%	853.649	0,68%	859.477	23,22%	1.059.034	-0,01%	1.058.894	-0,13%	1.057.543
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	60.451.791	1,35%	61.266.060	-4,62%	58.436.139	-0,36%	58.224.463	-0,30%	58.051.719	-2,21%	56.768.736
INVESTIMENTOS	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999
INVESTIMENTOS	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999
TERRENOS E EDIFÍCIOS	36.698.576	0,00%	36.698.576	0,00%	36.698.576	0,00%	36.698.576	0,00%	36.698.576	0,00%	36.698.576
MÁQUINAS/EQUIPAMENTOS E INSTALAÇÕES	19.635.183	0,00%	19.635.183	0,00%	19.635.183	0,00%	19.635.183	0,00%	19.635.183	0,00%	19.635.183
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	685.632	-0,29%	683.612	0,00%	683.612	0,00%	683.612	0,00%	683.612	0,00%	683.612



EQUIPAMENTOS INFORMÁTICA E SOFTWARES	1.421.546	-0,22%	1.418.423	0,00%	1.418.423	0,00%	1.418.423	0,00%	1.418.423	0,00%	1.418.423
VEÍCULOS	656.269	0,00%	656.269	0,00%	656.269	0,00%	656.269	0,00%	656.269	-51,18%	320.375
OUTROS	6.081.354	-0,56%	6.047.456	0,00%	6.047.456	0,00%	6.047.456	0,00%	6.047.456	0,00%	6.047.456
IMOBILIZADO CONSÓRCIOS	581.217	2,20%	593.996	0,00%	593.996	0,00%	593.996	13,65%	675.088	0,00%	675.088
IMOBILIZADO	65.759.777	-0,04%	65.733.516	-9,56%	65.733.515	0,00%	65.733.515	0,12%	65.814.607	-0,51%	65.478.713
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	(17.420.492)	0,90%	(17.576.806)	0,89%	(17.733.557)	0,88%	(17.889.978)	0,87%	(18.046.400)	-0,84%	(17.895.103)
IMOBILIZADO LÍQUIDO	48.339.285	-0,38%	48.156.710	-0,33%	47.999.958	-0,33%	47.843.537	-0,16%	47.768.207	-0,39%	47.583.610
ATIVO NÃO CORRENTE	108.801.075	0,58%	109.432.769	-2,73%	106.446.096	-0,35%	106.078.000	-0,23%	105.829.925	-1,39%	104.362.345
TOTAL ATIVO	167.556.874	-0,34%	166.987.340	5,97%	176.952.376	1,03%	178.774.127	2,42%	183.093.145	0,77%	184.494.671

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

No mês objeto de análise, houve aumento da despesa com as contas de obrigação tributária (passivo circulante) e aumento do déficit do resultado do exercício, em 38,19% e 13,48%.

Entretanto, constatou-se redução da conta de obrigações tributárias (passivo não circulante), em -31,88%.

Diante deste cenário, segue abaixo planilha do passivo e patrimônio líquido:



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - MARÇO A AGOSTO/2017											
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mar/17	Evolução %	abr/17	Evolução %	mai/17	Evolução %	jun/17	Evolução %	jul/17	Evolução %	ago/17
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.251.882	0,00%	2.251.882	0,00%	2.251.882	0,00%	2.251.882	0,00%	2.251.882	-4,74%	2.145.087
FORNECEDORES	14.326.970	-33,44%	9.536.274	67,85%	16.006.667	-3,03%	15.520.875	-0,02%	15.517.368	3,86%	16.116.923
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	5.219.398	1,60%	5.302.763	-15,86%	4.461.796	5,95%	4.727.220	4,71%	4.949.927	-5,61%	4.672.298
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.857.499	13,06%	3.230.564	49,37%	4.825.347	3,75%	5.006.122	-0,06%	5.003.328	38,19%	6.914.090
OUTROS PASIVOS	3.064.431	-2,24%	2.995.845	4,33%	3.125.648	5,36%	3.293.185	0,36%	3.305.076	9,81%	3.629.461
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	16.804.455	2,11%	17.159.453	6,57%	18.287.083	3,43%	18.914.575	2,47%	19.382.550	6,49%	20.641.000
PASSIVO CIRCULANTE	44.524.636	-9,09%	40.476.781	20,95%	48.958.423	1,54%	49.713.860	1,40%	50.410.131	7,36%	54.118.859
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.442.372	-2,39%	3.360.055	0,49%	3.376.545	0,18%	3.382.475	0,00%	3.382.475	-31,88%	2.304.258
IMPOSTOS DIFERIDOS	23.796.177	0,00%	23.796.177	0,00%	23.796.177	0,00%	23.796.177	0,00%	23.796.177	0,00%	23.796.177
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.549.983	0,00%	3.549.983	0,00%	3.549.983	0,00%	3.549.983	0,00%	3.549.983	0,00%	3.549.983
PROVISÃO DE CUSTOS A INCORRER	15.756.877	40,60%	22.154.755	-1,75%	21.766.210	-1,50%	21.440.004	-0,98%	21.229.652	3,46%	21.963.144
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	27.016.458	-0,43%	26.900.253	40,81%	37.879.362	0,59%	38.103.945	10,10%	41.953.173	-4,22%	40.181.492
TRANSITÓRIAS	(49.662)	-100,00%	-								
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	73.512.205	8,50%	79.761.223	13,30%	90.368.277	-0,11%	90.272.584	4,03%	93.911.461	-2,25%	91.795.054
CAPITAL SOCIAL	27.348.910	0,00%	27.348.910	0,00%	27.348.910	0,00%	27.348.910	0,00%	27.348.910	0,00%	27.348.910
RESERVAS DE LUCROS	795.808	0,00%	795.808	0,00%	795.808	0,00%	795.808	0,00%	795.808	0,00%	795.808
RESERVA PARA AUMENTO DE CAPITAL	738.590	0,00%	738.590	0,00%	738.590	0,00%	738.590	0,00%	738.590	0,00%	738.590
RESERVA DE REAVALIAÇÃO	2.860.327	0,00%	2.860.327	0,00%	2.860.327	0,00%	2.860.327	0,00%	2.860.327	0,00%	2.860.327
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	18.076.513	0,00%	18.076.513	0,00%	18.076.513	0,00%	18.076.513	0,00%	18.076.513	0,00%	18.076.513



RETENÇÃO DE LUCROS	4.091.979	0,00%	4.091.979	-246,49%	(5.994.143)	0,00%	(5.994.143)	0,00%	(5.994.143)	0,00%	(5.994.143)
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(3.639.182)	0,00%	(3.639.182)	0,00%	(3.639.182)	0,00%	(3.639.182)	0,00%	(3.639.182)	0,00%	(3.639.182)
RESULTADO DO PERÍODO	(752.909)	368,00%	(3.523.608)	-27,31%	(2.561.146)	-45,37%	(1.399.139)	1,15%	(1.415.268)	13,48%	(1.606.062)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	49.520.035	-5,60%	46.749.337	-19,52%	37.625.677	3,09%	38.787.683	-0,04%	38.771.554	-0,49%	38.580.761
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	167.556.875	-0,34%	166.987.340	5,97%	176.952.377	1,03%	178.774.127	2,42%	183.093.145	0,77%	184.494.674

3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Sabe-se que os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. Evidenciam quanto a sociedade dispõe de bens e direitos, realizáveis em determinado período, em relação às obrigações exigíveis, no mesmo período.

Existem vários índices de liquidez, cada um fornece as informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária. Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente.

Este índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques e etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar e etc.).



É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial, é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão.

Considerando o Ativo Circulante e o Passivo Circulante, é deste forma que é calculado o índice de liquidez corrente, representado pela quantidade de recursos imediatos para o pagamento das despesas com exigibilidade de curto prazo.

Desta forma, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os meses de março a agosto do ano de 2017, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

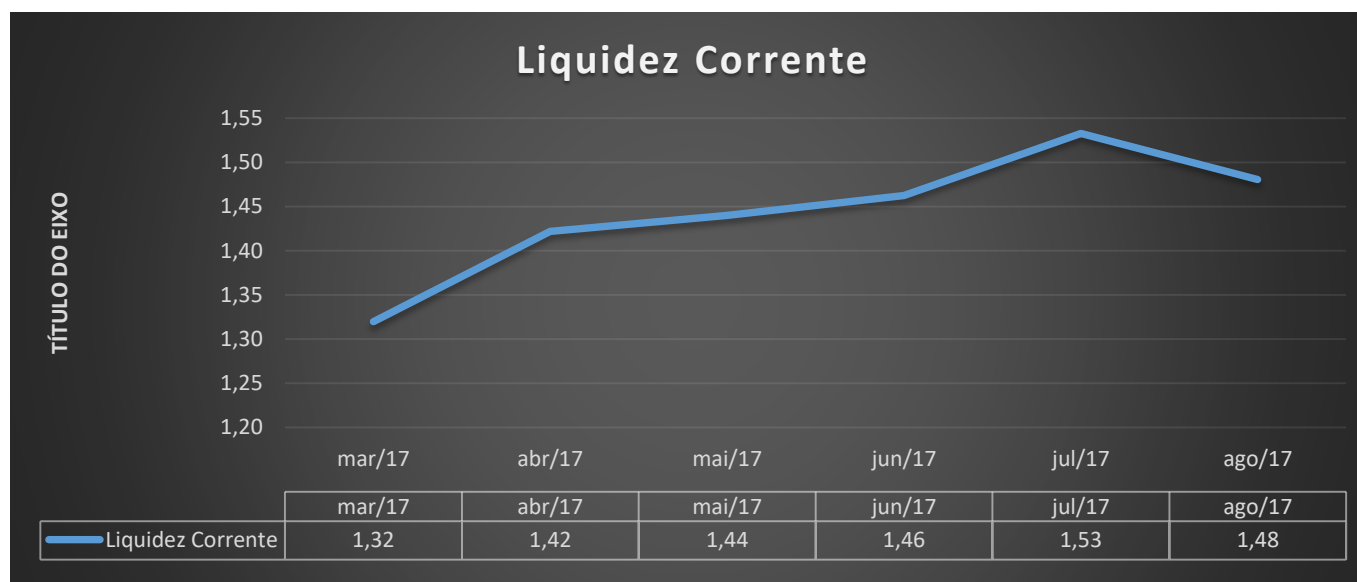
LIQUIDEZ CORRENTE - MARÇO A JULHO/2017						
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5.236.781	3.403.665	3.078.371	4.345.851	9.106.369	5.828.411
CLIENTES	15.494.953	15.768.370	25.716.624	26.278.028	26.051.917	28.915.630
ESTOQUES	14.871.347	15.172.484	15.535.497	15.590.022	15.794.916	16.098.686
ADIANTAMENTOS	19.374.141	19.647.717	21.784.296	22.037.563	21.806.711	24.881.250
IMPOSTOS A RECUPERAR	3.754.755	3.547.343	4.352.708	4.389.987	4.424.657	4.315.227
OUTROS ATIVOS	23.823	14.991	38.784	54.676	78.650	93.122
ATIVO CIRCULANTE	58.755.799	57.554.570	70.506.280	72.696.127	77.263.219	80.132.326
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.145.087
FORNECEDORES	14.326.970	9.536.274	16.006.667	15.520.875	15.517.368	16.116.923



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	5.219.398	5.302.763	4.461.796	4.727.220	4.949.927	4.672.298
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.857.499	3.230.564	4.825.347	5.006.122	5.003.328	6.914.090
OUTROS PASIVOS	3.064.431	2.995.845	3.125.648	3.293.185	3.305.076	3.629.461
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	16.804.455	17.159.453	18.287.083	18.914.575	19.382.550	20.641.000
PASSIVO CIRCULANTE	44.524.635	40.476.781	48.958.423	49.713.859	50.410.131	54.118.859

ÍNDICE DE LIQUIDEZ	1,32	1,42	1,44	1,46	1,53	1,48
---------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------



4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Os índices de endividamento avaliam a “segurança” que a empresa oferece aos capitais de terceiros e revelam sua política de obtenção de recursos e de alocação dos mesmos nos diversos itens do ativo.

O ativo de uma empresa é financiado pelos capitais próprios (PL) e por capitais de terceiros (Passivo). Quanto maior for a participação de capitais de terceiros nos negócios de uma empresa, maior será o risco a que os terceiros estão expostos.

Fazendo uma interpretação básica e simplória, quando maior o índice, pior.

Todavia, deve-se considerar que determinadas empresas convivem muito bem com endividamento relativamente elevado, principalmente quando o mesmo tiver um perfil de longo prazo, ou quando o Passivo de Curto Prazo não for oneroso, fruto de uma adequada administração de prazos de fornecedores (Origens de Capital de Giro).

Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que a Recuperanda não irá, neste momento, atingir índices baixos de endividamento.

Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento geral, utilizando como parâmetro o total do passivo versos o patrimônio líquido.



Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos totais dos passivos e patrimônios líquidos, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referente a sociedade empresária em Recuperação Judicial.

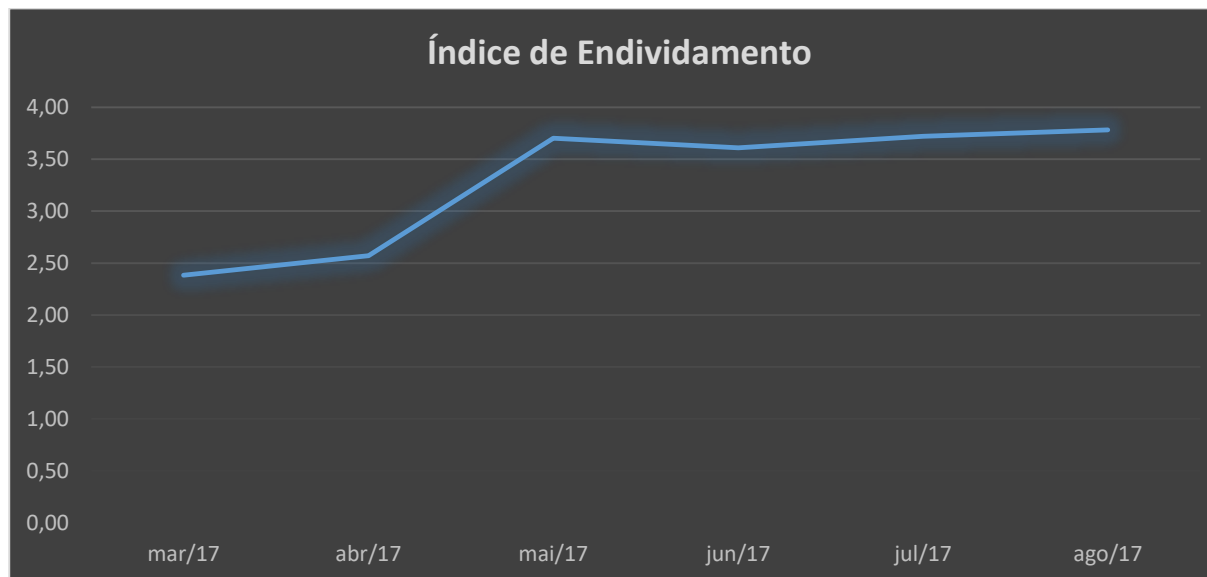
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - MARÇO A JULHO/2017						
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.145.087
FORNECEDORES	14.326.970	9.536.274	16.006.667	15.520.875	15.517.368	16.116.923
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	5.219.398	5.302.763	4.461.796	4.727.220	4.949.927	4.672.298
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.857.499	3.230.564	4.825.347	5.006.122	5.003.328	6.914.090
OUTROS PASIVOS	3.064.431	2.995.845	3.125.648	3.293.185	3.305.076	3.629.461
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	16.804.455	17.159.453	18.287.083	18.914.575	19.382.550	20.641.000
PASSIVO CIRCULANTE	44.524.636	40.476.781	48.958.423	49.713.860	50.410.131	54.118.859
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.442.372	3.360.055	3.376.545	3.382.475	3.382.475	2.304.258
IMPOSTOS DIFERIDOS	23.796.177	23.796.177	23.796.177	23.796.177	23.796.177	23.796.177
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.549.983	3.549.983	3.549.983	3.549.983	3.549.983	3.549.983
PROVISÃO DE CUSTOS A INCORRER	15.756.877	22.154.755	21.766.210	21.440.004	21.229.652	21.963.144
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	27.016.458	26.900.253	37.879.362	38.103.945	41.953.173	40.181.492
TRANSITÓRIAS	(49.662)	-				
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	73.512.205	79.761.223	90.368.277	90.272.584	93.911.461	91.795.054
TOTAL DO PASSIVO	118.036.841	120.238.004	139.326.700	139.986.444	144.321.592	145.913.913
CAPITAL SOCIAL	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

RESERVAS DE LUCROS	795.808	795.808	795.808	795.808	795.808	795.808
RESERVA PARA AUMENTO DE CAPITAL	738.590	738.590	738.590	738.590	738.590	738.590
RESERVA DE REAValiaÇÃO	2.860.327	2.860.327	2.860.327	2.860.327	2.860.327	2.860.327
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	18.076.513	18.076.513	18.076.513	18.076.513	18.076.513	18.076.513
RETENÇÃO DE LUCROS	4.091.979	4.091.979	(5.994.143)	(5.994.143)	(5.994.143)	(5.994.143)
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(3.639.182)	(3.639.182)	(3.639.182)	(3.639.182)	(3.639.182)	(3.639.182)
RESULTADO DO PERÍODO	(752.909)	(3.523.608)	(2.561.146)	(1.399.139)	(1.415.268)	(1.606.062)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	49.520.035	46.749.337	37.625.677	38.787.683	38.771.554	38.580.761

ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	2,38	2,57	3,70	3,61	3,72	3,78
--------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------



5. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado é uma forma estruturada de se evidenciar a composição do resultado da sociedade empresária, ou seja, é um critério de se organizarem as receitas auferidas e as despesas incorridas no período analisado.

Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a Demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos acionistas da sociedade empresária.



Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação financeira da sociedade empresária em Recuperação Judicial.

Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado da sociedade empresária em Recuperação Judicial:

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS - MARÇO A AGOSTO/2017											
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	abr/17	Evolução %	mai/17	Evolução %	jun/17	Evolução %	jul/17	Evolução %	ago/17	Evolução %	ago/17
VENDA DE PRODUTOS E SERVIÇOS	16.012.576	68,98%	27.057.428	14,84%	31.072.233	10,36%	34.291.978	0,00%	34.291.978	13,71%	38.993.099
OUTRAS	152.811	14,86%	175.526	7,18%	188.126	0,00%	188.126	0,00%	188.126	0,00%	188.126
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	16.165.387	68,46%	27.232.954	14,79%	31.260.359	10,30%	34.480.104	0,00%	34.480.104	13,63%	39.181.225
IMPOSTOS SOBRE E VENDAS E SERVIÇOS	(1.803.760)	162,78%	(4.739.965)	10,15%	(5.221.140)	6,97%	(5.584.930)	0,00%	(5.584.930)	15,37%	(6.443.164)
RECEITA LÍQUIDA	14.361.627	56,62%	22.492.989	15,77%	26.039.219	10,97%	28.895.174	0,00%	28.895.174	13,30%	32.738.061
CUSTO DE VENDAS E SERVIÇOS	(10.613.095)	56,28%	(16.586.400)	5,78%	(17.544.646)	9,40%	(19.193.631)	0,00%	(19.193.631)	16,28%	(22.318.313)
MARGEM BRUTA	3.748.532	57,57%	5.906.589	43,82%	8.494.573	14,21%	9.701.543	0,00%	9.701.543	7,40%	10.419.748
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS											
PESSOAL E ENCARGOS	(2.602.173)	21,00%	(3.148.588)	12,86%	(3.553.451)	13,44%	(4.031.093)	0,00%	(4.031.093)	11,76%	(4.504.952)
ADMINISTRATIVAS E GERAIS	(2.629.155)	23,26%	(3.240.609)	17,45%	(3.805.977)	12,05%	(4.264.732)	0,00%	(4.264.732)	13,53%	(4.841.664)
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	(622.765)	25,00%	(778.456)	20,00%	(934.148)	16,67%	(1.089.839)	0,00%	(1.089.839)	14,29%	(1.245.530)
OUTRAS (DESP) RECEITAS	(822.077)	-4,64%	(783.902)	35,11%	(1.059.101)	-2,55%	(1.032.100)	0,00%	(1.032.100)	-5,64%	(973.861)



RESULTADO ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS	(2.927.638)	-30,15%	(2.044.966)	-58,04%	(858.104)	-16,53%	(716.221)	0,00%	(716.221)	60,04%	(1.146.259)
RECEITAS FINANCEIRAS E DESPESAS FINANCEIRAS											
RECEITAS FINANCEIRAS	142.663	3,25%	147.301	9,84%	161.801	16,16%	187.952	0,00%	187.952	7,91%	202.821
DESPESAS FINANCEIRAS	(738.633)	-10,17%	(663.481)	5,93%	(702.837)	26,20%	(886.998)	0,00%	(886.998)	-25,30%	(662.624)
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(3.523.608)	-27,31%	(2.561.146)	-45,37%	(1.399.140)	1,15%	(1.415.267)	0,00%	(1.415.267)	13,48%	(1.606.062)
PREJUÍZO DO PERÍODO	(3.523.608)	-27,31%	(2.561.146)	-45,37%	(1.399.140)	1,15%	(1.415.267)	0,00%	(1.415.267)	13,48%	(1.606.062)





6. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Analisando o fluxo de caixa da Recuperanda, é possível constatar que o valor de seu faturamento vem se mantendo no patamar de três milhões de reais. Já em relação às saídas operacionais, do valor desembolsado para as despesas gerais no mês de setembro do corrente ano, a quantia de R\$ 1.540.240,00 (um milhão, quinhentos e quarenta mil e duzentos e quarenta reais), foram objetos de bloqueio judicial oriunda de uma execução fiscal, o que prejudicou substancialmente a liquidez da sociedade em Recuperação e a sua capacidade de pagamento.



É importante ressaltar, que existe uma divergência nos valores dos fornecedores e das despesas com folha de pagamento do mês de julho do ano de 2017, estão divergentes do relatório de fluxo de caixa apresentado pela Recuperanda para elaboração do primeiro relatório, o que gerou diferença nos saldos finais de caixa.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do fluxo de caixa:

FLUXO DE CAIXA - MARÇO A JULHO DE 2017							
Fluxo de Caixa Ano 2017	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro
ENTRADAS OPERACIONAIS							
Projetos	5.306.422	4.897.385	3.525.426	5.231.677	3.413.562	2.841.901	3.300.412
TOTAL DE ENTRADAS	5.306.422	4.897.385	3.525.426	5.231.677	3.413.562	2.841.901	3.300.412
SAÍDAS OPERACIONAIS							
Fornecedores	- 962.735	- 3.170.627	- 2.902.481	- 481.014	- 1.603.411	- 2.450.237	- 715.126
Despesas c/Folha Pagto e Encargos	- 1.899.115	- 1.457.393	- 1.703.154	- 1.421.712	- 1.482.772	- 960.450	- 921.736
Despesas gerais (Adm/Com/Oper)	- 301.117	- 294.669	- 389.788	- 358.636	- 435.067	- 685.554	- 1.869.993
Impostos correntes e parcelados	- 288.377	- 282.807	- 161.718	- 183.356	- 235.985	- 118.383	- 203.337
TOTAL DE SAÍDAS OPERACIONAIS	3.451.344	5.205.496	5.157.141	2.444.718	3.757.235	4.214.624	3.710.192
SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS							



Financeiras	- 149.788	- 40.329	- 50.807	- 1.849	- 1.448	- 1.511	- 1.509
TOTAL DE SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS	- 149.788	- 40.329	- 50.807	- 1.849	- 1.448	- 1.511	- 1.509
TOTAL DE SAÍDAS	- 3.601.132	- 5.245.825	- 5.207.948	- 2.446.567	- 3.758.683	- 4.216.135	- 3.711.701
RESULTADO DO PERÍODO	1.705.290	348.440	1.682.522	2.785.110	345.121	1.374.234	411.289
Saldo Inicial de Caixa do Período	335.418	2.040.707	1.692.267	9.745	2.794.856	2.449.735	1.075.501
Saldo Final de Caixa do Período	2.040.708	1.692.267	9.745	2.794.855	2.449.735	1.075.501	664.212

7. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

Inicialmente, foi solicitado a entrega de relatório de faturamento bruto da Recuperanda, sendo devidamente disponibilizado.

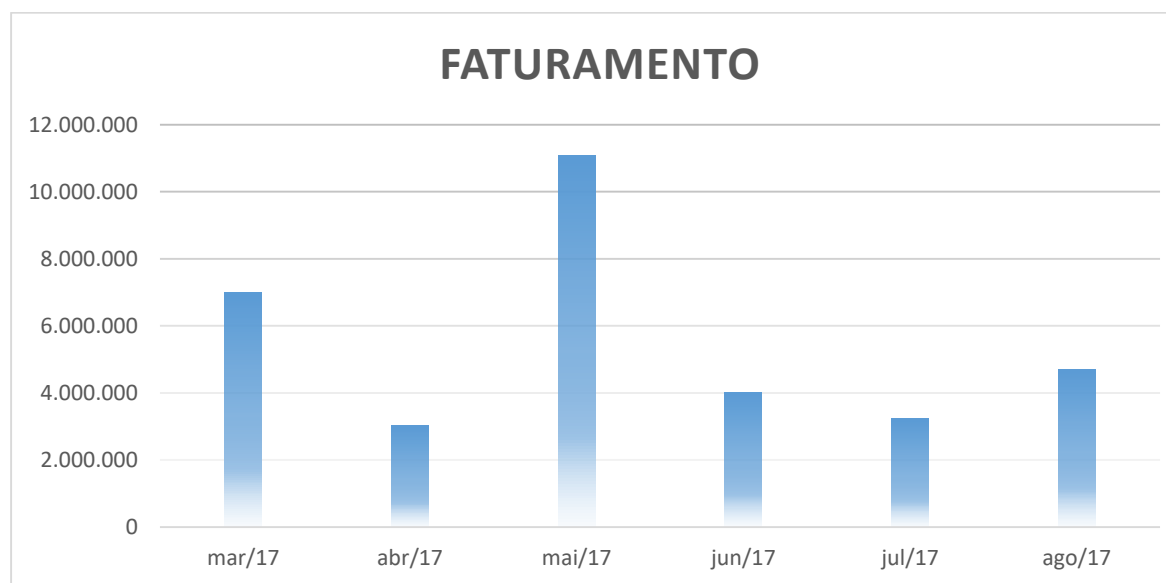
O objetivo desta análise, é verificar o rendimento bruto da receita da sociedade em Recuperação, sem considerar as deduções de impostos e vendas canceladas, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno das atividades econômicas.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha que descreve o faturamento dos meses de março a agosto do ano de 2017, que não leva em consideração os valores acumulados, apenas a receita individualizada do mês, além de gráfico que apresenta a evolução de desempenho.



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

PLANILHA DE FATURAMENTO										
mar/17	Evolução %	abr/17	Evolução %	mai/17	Evolução %	jun/17	Evolução %	jul/17	Evolução %	ago/17
7.004.097	-56,99%	3.012.498	267,39%	11.067.568	-63,61%	4.027.405	-20,05%	3.219.745	46,01%	4.701.120



8. CONCLUSÃO



Inicialmente, frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base na documentação apresentada pela Recuperanda, quais sejam: balancetes, demonstração de resultados, relatórios de faturamento e fluxo de caixa.

Transposta a análise econômico-financeira, conforme reuniões periódicas realizadas na sede da Recuperanda, esta Administradora Judicial, mais uma vez, aponta as medidas administrativas e de gestão econômica/financeira importantes para viabilizar o devido andamento do processo de recuperação judicial, são elas: Alinhamento e negociação da continuidade dos fornecimentos e prestação de serviços aos principais fornecedores; Ações estratégicas de preservação de caixa e redução de despesas administrativas, comerciais e operacionais; Mapeamento dos processos existentes e criação de comitês intra-departamentais da empresa para discussão de otimizações e melhorias; Pesquisa do ambiente interno e satisfação de colaboradores para análise da Matriz SWOT e planejamento estratégico da Empresa num cenário de Recuperação Judicial;

Assim, diante de todo o exposto, é certo que, no cenário atual de grave recessão da economia, não é viável a melhora das condições financeiras em curto prazo, no entanto, esta Administradora Judicial permanecerá acompanhando todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda, através de medição de acréscimo/decrécimo de faturamento, liquidez financeira, demonstração de resultados etc., aferindo se sua evolução/involução acompanham oscilação gradativa da economia nacional e, principalmente, estão de acordo com o Plano de Recuperação Judicial proposto.



9. REQUERIMENTOS

Por todo o exposto no relatório supra, a Administradora Judicial requer a Vossa Excelência:

- a) **seja determinada a remessa do presente relatório ao Ministério Público;**
- b) **seja intimada a Recuperanda para esclarecer nos autos o andamento das medidas efetivas de recuperação tais como: alinhamento e negociação da continuidade dos fornecimentos e prestação de serviços aos principais fornecedores; ações estratégicas de preservação de caixa e redução de despesas administrativas, comerciais e operacionais; mapeamento dos processos existentes e criação de comitês intra-departamentais da empresa para discussão de otimizações e melhorias, entre outros;**

Termos em que,
Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2017.

NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS
ADMINISTRADORA JUDICIAL

Jamille Medeiros
OAB/RJ nº 166.261