



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial



1

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

SETEMBRO A DEZEMBRO DE 2017

Processo nº: 0002517-85.2017.8.19.0063

Sociedade em Recuperação Judicial: TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA.



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 - SETEMBRO/2017
 - 10.2. BALANCETE E DRE - OUTUBRO/2017
 - 10.3. BALANCETE E DRE - NOVEMBRO/2017
 - 10.4. BALANCETE E DRE - DEZEMBRO/2017
 - 10.5. FATURAMENTO - OUTUBRO A DEZEMBRO/2017
 - 10.6. FLUXO DE CAIXA
 - 10.7. 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 setembro a dezembro do ano de 2017.

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Esta Administradora Judicial apresentou a sua relação de credores as fls. 1.067 a 1.074, após analisar todas as habilitações e divergências da fase administrativa de verificação de créditos.



Prosseguindo, o Juízo determinou a expedição do edital do Art. 7º, § 2º da Lei 11.101/2005, para a sua devida publicação (fls. 1.285).

Com isso, conforme certificado pelo cartório do Juízo, o referido edital foi publicado no dia 21/03/2018 (fls. 1.463), restando pendente apenas a publicação do edital do art. 53 da Lei 11.101/2005 para que, após objeções ao Plano de Recuperação, possa ser agendada a AGC.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Inicialmente, em relação as evoluções relevantes positivas do mês de agosto a setembro do ano de 2017, as contas de estoque, impostos a recuperar e depósitos judiciais, tiveram aumento respectivo de 11,22%, 26,66% e 234,80%. Já os aspectos negativos, foi a redução das contas de caixa e equivalentes (-43,10%) e adiantamentos (-25,91%).

No mês de setembro a outubro do ano de 2017, houve aumento significativo das contas de caixa e equivalentes (64,53%) e Impostos a Recuperar (12,10%). A redução deu-se nas contas de clientes (-33,28%) e outros ativos (-17,80%).

Prosseguindo, durante os meses de outubro a novembro do ano de 2017, não houve evoluções positivas relevantes, apenas redução significativa das contas de caixa e equivalentes e outros ativos, respectivamente em -15,63% e -23,66%.



Por derradeiro, no mês de novembro a dezembro do ano de 2017, não houve relevantes evoluções positivas, somente a redução das contas de adiantamentos (-16,05%), impostos a recuperar (-68,32%), outros ativos (-25,76%) e o total do ativo circulante que reduziu para -13,04%.

Diante deste diapasão, segue abaixo a planilha do Ativo:

ATIVO - JULHO A DEZEMBRO/2017											
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	jul/17	Evolução %	ago/17	Evolução %	set/17	Evolução %	out/17	Evolução %	nov/17	Evolução %	dez/17
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	9.106.369	-36,00%	5.828.411	-43,10%	3.316.443	64,53%	5.456.478	-15,63%	4.603.389	4,35%	4.803.555
CLIENTES	26.051.917	10,99%	28.915.630	7,21%	31.000.335	-33,28%	20.683.172	3,27%	21.359.816	-8,34%	19.579.272
ESTOQUES	15.794.916	1,92%	16.098.686	11,22%	17.905.183	2,19%	18.297.983	1,01%	18.482.092	-0,81%	18.332.570
ADIANTAMENTOS	21.806.711	14,10%	24.881.250	-25,91%	18.434.117	2,06%	18.813.219	-0,06%	18.801.710	-16,05%	15.783.524
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.424.657	-2,47%	4.315.227	26,66%	5.465.470	12,10%	6.126.668	3,18%	6.321.700	-68,32%	2.002.783
OUTROS ATIVOS	78.650	18,40%	93.122	-3,30%	90.048	-17,80%	74.015	-23,66%	56.504	-25,76%	41.951
ATIVO CIRCULANTE	77.263.220	3,71%	80.132.326	-4,89%	76.211.596	-8,87%	69.451.535	0,25%	69.625.211	-13,04%	60.543.655
PARTES RELACIONADAS	134.396	0,10%	134.526	0,00%	134.526	0,11%	134.676	0,11%	134.826	0,09%	134.946
DEPÓSITOS JUDICIAIS	378.228	0,34%	379.512	234,80%	1.270.619	0,00%	1.270.619	0,00%	1.270.619	0,00%	1.270.619
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.236.183	0,38%	4.252.486	0,09%	4.256.503	-3,37%	4.113.171	0,44%	4.131.180	10,15%	4.550.326



PROVISÃO DE RECEITA A INCORRER	50.428.013	1,02%	50.944.669	-1,81%	50.020.803	2,06%	51.050.080	4,50%	53.348.871	-7,32%	49.444.176
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	1.816.005		-		-		-		-		-
OUTROS CRÉDITOS	1.058.894	-0,13%	1.057.543	8,00%	1.142.125	5,89%	1.209.382	6,71%	1.290.587	-12,30%	1.131.782
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	58.051.719	-2,21%	56.768.736	0,10%	56.824.576	1,68%	57.777.928	4,15%	60.176.083	-6,06%	56.531.849
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								
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	683.612	0,00%	683.612	0,00%	683.612	0,00%	683.612	0,00%	683.612	0,00%	683.612
EQUIPAMENTOS INFORMÁTICA E SOFTWARES	1.418.423	0,00%	1.418.423	0,00%	1.418.423	0,00%	1.418.423	0,00%	1.418.423	-0,11%	1.416.827
VEÍCULOS	656.269	-51,18%	320.375	0,00%	320.375	0,00%	320.375	0,00%	320.375	0,00%	320.375
OUTROS	6.047.456	0,00%	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	675.088	0,00%	675.088	0,00%	675.088	0,00%	675.088	0,00%	675.088	-3,54%	651.181
IMOBILIZADO	65.814.607	-0,51%	65.478.713	0,00%	65.478.713	0,00%	65.478.713	0,00%	65.478.713	-0,04%	65.453.210
DEPRECIACÃO ACUMULADA	(18.046.400)	-0,84%	(17.895.103)	0,87%	(18.051.524)	0,87%	(18.207.945)	0,86%	(18.364.366)	0,87%	(18.523.517)
IMOBILIZADO LÍQUIDO	47.768.207	-0,39%	47.583.610	-0,33%	47.427.189	-0,33%	47.270.768	-0,33%	47.114.347	-0,39%	46.929.693
ATIVO NÃO CORRENTE	105.829.925	-1,39%	104.362.345	-0,10%	104.261.764	0,76%	105.058.695	2,13%	107.300.429	-3,57%	103.471.541
TOTAL ATIVO	183.093.145	0,77%	184.494.671	-2,18%	180.473.360	-3,30%	174.510.230	1,38%	176.925.640	-7,30%	164.015.196



3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Inicialmente, durante os meses de agosto a setembro do ano de 2017, houve redução das contas de fornecedores em -20,86% e aumento do déficit do resultado do período de 13,66%.

No mês de setembro a outubro do ano de 2017, houve redução relevante das contas de adiantamento a clientes em -34,45%, no total do passivo circulante em -14,88% e a redução do déficit do resultado do período em -24,90%.

Outrossim, no mês de outubro a novembro do ano de 2017, houve redução das contas de adiantamento a clientes (-18,12%), retenção de lucros (-100,00%) e a redução do déficit do resultado do período em -24,92%. Já as contas de provisão de custos a incorrer e prejuízos acumulados aumento em 15,83% e 164,71%, respectivamente.

Por fim, durante os meses de novembro a dezembro do ano de 2017, houve redução significativa das contas de fornecedores, obrigações trabalhistas, adiantamento a clientes, total do passivo circulante, conta corrente de consórcios, exigível a longo prazo e prejuízos acumulados, respectivamente em -36,89%, -14,12%, -36,10%, -23,31%, -28,85%, -13,27% e -184,11%. Já as contas de outros passivos e o Patrimônio Líquido, aumentaram em 13,44% e 24,27%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo e patrimônio líquido:



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - JULHO A DEZEMBRO/2017											
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	jul/17	Evolução %	ago/17	Evolução %	set/17	Evolução %	out/17	Evolução %	nov/17	Evolução %	dez/17
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.251.882	-4,74%	2.145.087	0,00%	2.145.087	0,00%	2.145.087	0,00%	2.145.087	0,00%	2.145.087
FORNECEDORES	15.517.368	3,86%	16.116.923	-20,86%	12.755.319	0,01%	12.756.721	-1,33%	12.587.552	-36,89%	7.944.314
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	4.949.927	-5,61%	4.672.298	3,05%	4.814.776	3,30%	4.973.710	-8,23%	4.564.350	-14,12%	3.919.785
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	5.003.328	38,19%	6.914.090	1,85%	7.042.030	-4,30%	6.739.296	-1,35%	6.648.330	-9,93%	5.987.984
OUTROS PASSIVOS	3.305.076	9,81%	3.629.461	-0,65%	3.605.940	-5,30%	3.414.843	9,14%	3.726.864	13,44%	4.227.906
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	19.382.550	6,49%	20.641.000	3,62%	21.387.367	-34,45%	14.020.274	-18,12%	11.479.782	-36,10%	7.335.630
PASSIVO CIRCULANTE	50.410.131	7,36%	54.118.859	-4,38%	51.750.519	-14,88%	44.049.931	-6,58%	41.151.965	-23,31%	31.560.706
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.382.475	-31,88%	2.304.258	0,00%	2.304.258	0,05%	2.305.303	0,00%	2.305.303	0,00%	2.305.303
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	-4,35%	22.760.396
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	21.229.652	3,46%	21.963.144	-3,14%	21.274.160	-0,17%	21.237.120	15,83%	24.598.060	1,78%	25.036.880
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	41.953.173	-4,22%	40.181.492	-1,85%	39.436.828	3,34%	40.755.677	3,95%	42.366.470	-28,85%	30.141.872
TRANSITÓRIAS											
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	93.911.461	-2,25%	91.795.054	-1,56%	90.361.406	1,42%	91.644.260	5,43%	96.615.993	-13,27%	83.794.434
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	(5.994.143)	0,00%	(5.994.143)	0,00%	(5.994.143)	0,00%	(5.994.143)	-100,00%	-		-
PREJUÍZOS/LUCROS ACUMULADOS	(3.639.182)	0,00%	(3.639.182)	0,00%	(3.639.182)	0,00%	(3.639.182)	164,71%	(9.633.325)	-184,11%	8.102.598
RESULTADO DO PERÍODO	(1.415.268)	13,48%	(1.606.062)	13,66%	(1.825.389)	-24,90%	(1.370.782)	-24,92%	(1.029.140)	800,04%	(9.262.688)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	38.771.554	-0,49%	38.580.761	-0,57%	38.361.434	1,19%	38.816.041	0,88%	39.157.683	24,27%	48.660.058
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	183.093.145	0,77%	184.494.674	-2,18%	180.473.359	-3,30%	174.510.232	1,38%	176.925.641	-7,30%	164.015.198

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 dezembro 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:

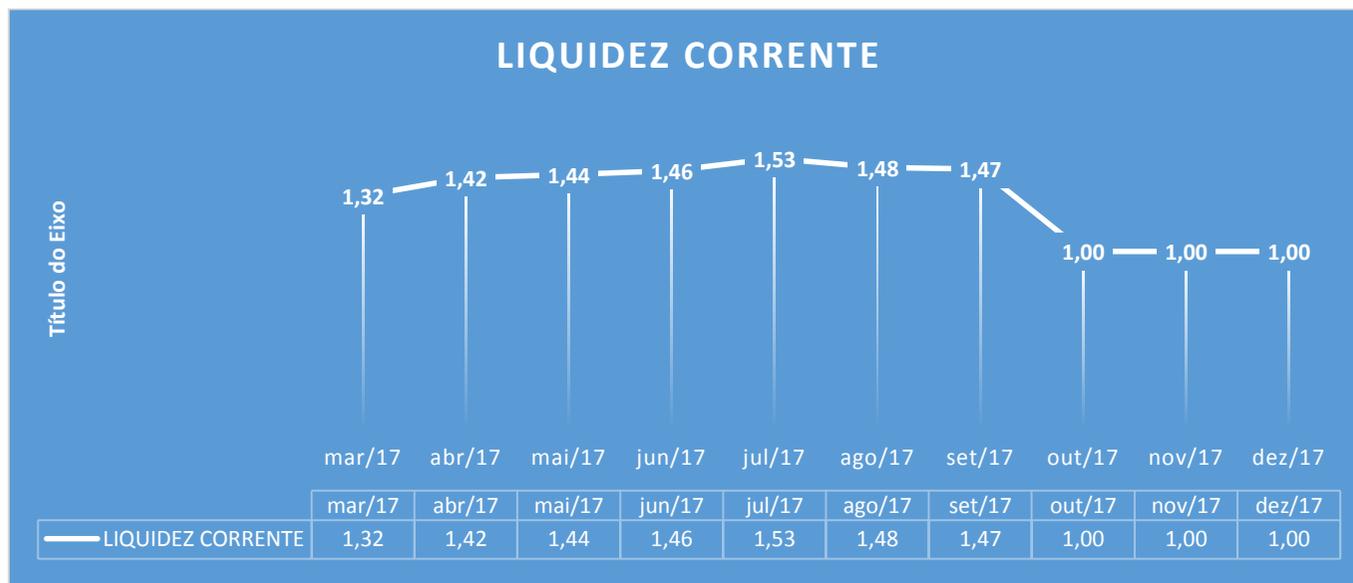
LIQUIDEZ CORRENTE - MARÇO A DEZEMBRO/2017										
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5.236.781	3.403.665	3.078.371	4.345.851	9.106.369	5.828.411	3.316.443	5.456.478	4.603.389	4.803.555
CLIENTES	15.494.953	15.768.370	25.716.624	26.278.028	26.051.917	28.915.630	31.000.335	20.683.172	21.359.816	19.579.272
ESTOQUES	14.871.347	15.172.484	15.535.497	15.590.022	15.794.916	16.098.686	17.905.183	18.297.983	18.482.092	18.332.570
ADIANTAMENTOS	19.374.141	19.647.717	21.784.296	22.037.563	21.806.711	24.881.250	18.434.117	18.813.219	18.801.710	15.783.524
IMPOSTOS A RECUPERAR	3.754.755	3.547.343	4.352.708	4.389.987	4.424.657	4.315.227	5.465.470	6.126.668	6.321.700	2.002.783
OUTROS ATIVOS	23.823	14.991	38.784	54.676	78.650	93.122	90.048	74.015	56.504	41.951
ATIVO CIRCULANTE	58.755.799	57.554.570	70.506.280	72.696.127	77.263.219	80.132.326	76.211.596	69.451.535	69.625.211	60.543.655
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.145.087	2.145.087	5.456.478	4.603.389	4.803.555
FORNECEDORES	14.326.970	9.536.274	16.006.667	15.520.875	15.517.368	16.116.923	12.755.319	20.683.172	21.359.816	19.579.272



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	5.219.398	5.302.763	4.461.796	4.727.220	4.949.927	4.672.298	4.814.776	18.297.983	18.482.092	18.332.570
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.857.499	3.230.564	4.825.347	5.006.122	5.003.328	6.914.090	7.042.030	18.813.219	18.801.710	15.783.524
OUTROS PASIVOS	3.064.431	2.995.845	3.125.648	3.293.185	3.305.076	3.629.461	3.605.940	6.126.668	6.321.700	2.002.783
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	16.804.455	17.159.453	18.287.083	18.914.575	19.382.550	20.641.000	21.387.367	74.015	56.504	41.951
PASSIVO CIRCULANTE	44.524.635	40.476.781	48.958.423	49.713.859	50.410.131	54.118.859	51.750.519	69.451.535	69.625.211	60.543.655

ÍNDICE DE LIQUIDEZ	1,32	1,42	1,44	1,46	1,53	1,48	1,47	1,00	1,00	1,00
---------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------





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.



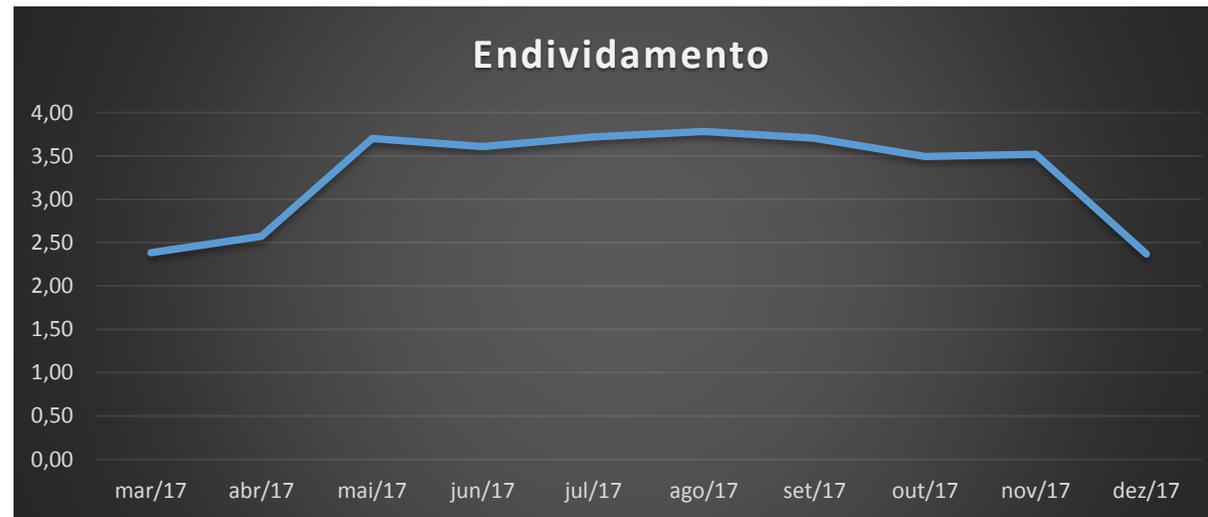
Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos totais dos passivos e patrimônios líquidos, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referente a sociedade empresária em Recuperação Judicial.

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - MARÇO A DEZEMBRO/2017										
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.251.882	2.145.087	2.145.087	2.145.087	2.145.087	2.145.087
FORNECEDORES	14.326.970	9.536.274	16.006.667	15.520.875	15.517.368	16.116.923	12.755.319	12.756.721	12.587.552	7.944.314
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	5.219.398	5.302.763	4.461.796	4.727.220	4.949.927	4.672.298	4.814.776	4.973.710	4.564.350	3.919.785
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.857.499	3.230.564	4.825.347	5.006.122	5.003.328	6.914.090	7.042.030	6.739.296	6.648.330	5.987.984
OUTROS PASIVOS	3.064.431	2.995.845	3.125.648	3.293.185	3.305.076	3.629.461	3.605.940	3.414.843	3.726.864	4.227.906
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	16.804.455	17.159.453	18.287.083	18.914.575	19.382.550	20.641.000	21.387.367	14.020.274	11.479.782	7.335.630
PASSIVO CIRCULANTE	44.524.636	40.476.781	48.958.423	49.713.860	50.410.131	54.118.859	51.750.519	44.049.931	41.151.965	31.560.706
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.442.372	3.360.055	3.376.545	3.382.475	3.382.475	2.304.258	2.304.258	2.305.303	2.305.303	2.305.303
IMPOSTOS DIFERIDOS	23.796.177	23.796.177	23.796.177	23.796.177	23.796.177	23.796.177	23.796.177	23.796.177	23.796.177	22.760.396
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.549.983	3.549.983	3.549.983	3.549.983	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	21.274.160	21.237.120	24.598.060	25.036.880
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	27.016.458	26.900.253	37.879.362	38.103.945	41.953.173	40.181.492	39.436.828	40.755.677	42.366.470	30.141.872
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	90.361.406	91.644.260	96.615.993	83.794.434
TOTAL DO PASSIVO	118.036.841	120.238.004	139.326.700	139.986.444	144.321.592	145.913.913	142.111.925	135.694.191	137.767.958	115.355.140
CAPITAL SOCIAL	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910	27.348.910



RESERVAS DE LUCROS	795.808	795.808	795.808	795.808	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	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	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	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)	(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)	(3.639.182)	(3.639.182)	(9.633.325)	8.102.598
RESULTADO DO PERÍODO	(752.909)	(3.523.608)	(2.561.146)	(1.399.139)	(1.415.268)	(1.606.062)	(1.825.389)	(1.370.782)	(1.029.140)	(9.262.688)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	49.520.035	46.749.337	37.625.677	38.787.683	38.771.554	38.580.761	38.361.434	38.816.041	39.157.683	48.660.058

ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	2,38	2,57	3,70	3,61	3,72	3,78	3,70	3,50	3,52	2,37
--------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------





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	jul/17	%	ago/17	%	set/17	%	out/17	%	nov/17	%	dez/17
VENDA DE PRODUTOS E SERVIÇOS	34.291.978	13,71%	38.993.099	7,96%	42.097.257	7,38%	45.204.423	5,44%	47.664.355	4,00%	49.572.543
OUTRAS	188.126	0,00%	188.126	7,92%	203.033	0,00%	203.033	0,00%	203.033	0,00%	203.033
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	34.480.104	13,63%	39.181.225	7,96%	42.300.290	7,35%	45.407.456	5,42%	47.867.388	3,99%	49.775.576
IMPOSTOS SOBRE E VENDAS E SERVIÇOS	(5.584.930)	15,37%	(6.443.164)	6,38%	(6.854.373)	7,03%	(7.336.054)	3,91%	(7.622.764)	-0,37%	(7.594.547)



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

17



RECEITA LÍQUIDA	28.895.174	13,30%	32.738.061	8,27%	35.445.917	7,41%	38.071.402	5,71%	40.244.624	4,81%	42.181.029
CUSTO DE VENDAS E SERVIÇOS	(19.193.631)	16,28%	(22.318.313)	8,17%	(24.141.727)	8,58%	(26.212.519,33)	2,93%	(26.981.183)	31,26%	(35.414.742,08)
MARGEM BRUTA	9.701.543	7,40%	10.419.748	8,49%	11.304.190	4,91%	11.858.883	11,84%	13.263.441	-48,99%	6.766.287
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS											
PESSOAL E ENCARGOS	(4.031.093)	11,76%	(4.504.952)	9,02%	(4.911.370)	9,10%	(5.358.346)	6,71%	(5.717.764)	6,87%	(6.110.812)
ADMINISTRATIVAS E GERAIS	(4.264.732)	13,53%	(4.841.664)	9,94%	(5.323.127)	12,53%	(5.989.879)	9,37%	(6.551.292)	13,34%	(7.425.051)
DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	(1.089.839)	14,29%	(1.245.530)	12,50%	(1.401.221)	11,11%	(1.556.913)	10,00%	(1.712.604)	9,09%	(1.868.295)
OUTRAS (DESP) RECEITAS	(1.032.100)	-5,64%	(973.861)	4,51%	(1.017.786)	115,61%	158.871	-6,77%	148.115	-243,56%	(212.632)
RESULTADO ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS	(716.221)	60,04%	(1.146.259)	17,71%	(1.349.314)	-34,23%	(887.384)	35,75%	(570.104)	1452,44%	(8.850.503)
RECEITAS FINANCEIRAS E DESPESAS FINANCEIRAS											
RECEITAS FINANCEIRAS	187.952	7,91%	202.821	5,94%	214.862	5,59%	226.881	12,36%	254.917	4,95%	267.524
DESPESAS FINANCEIRAS	(886.998)	25,30%	(662.624)	4,27%	(690.938)	2,80%	(710.279)	0,52%	(713.951)	-4,80%	(679.709)
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	(1.415.267)	13,48%	(1.606.062)	13,66%	(1.825.390)	-24,90%	(1.370.782)	24,92%	(1.029.138)	800,04%	(9.262.688)
PREJUÍZO DO PERÍODO	(1.415.267)	13,48%	(1.606.062)	13,66%	(1.825.388,85)	-24,90%	(1.370.782)	24,92%	(1.029.140)	800,04%	(9.262.688)





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.

O empresa apresentou faturamento médio de R\$ 3.391.386,00 nos meses de outubro, novembro e dezembro. Em relação as saídas operacionais, a média de despesas foi de R\$ 3.168.021,00. Os saldos finais em caixa tem se mantido positivos com valor acima de R\$ 1.000.000,00.

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

FLUXO DE CAIXA - MARÇO A DEZEMBRO DE 2017										
Fluxo de Caixa Ano 2017	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
ENTRADAS OPERACIONAIS										
Projetos	5.306.422	4.897.385	3.525.426	5.231.677	3.413.562	2.841.901	3.300.412	5.316.652	2.275.107	2.582.398
TOTAL DE ENTRADAS	5.306.422	4.897.385	3.525.426	5.231.677	3.413.562	2.841.901	3.300.412	5.316.652	2.275.107	2.582.398
SAÍDAS OPERACIONAIS										
Fornecedores	-962.735	-3.170.627	-2.902.481	-481.014	-1.603.411	-2.450.237	-715.126	-2674003	-567.968	-756.663



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	-1.101.843	-1.388.655	-1.388.992
Despesas gerais (Adm/Com/Oper)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	301.117	294.669	389.788	358.636	435.067	685.554	1.869.993	-242.073	-241.987	-265.203
Impostos correntes e parcelados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	288.377	282.807	161.718	183.356	235.985	118.383	203.337	-304.738	-251.241	-320.696
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	-4322657	-2.449.851	-2.731.554
SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS										
Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	149.788	40.329	50.807	1.849	1.448	1.511	1.509	-1.716	-1.436	-1.594
TOTAL DE SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS	149.788	40.329	50.807	1.849	1.448	1.511	1.509	-1.716	-1.436	-1.594
TOTAL DE SAÍDAS	3.601.132	5.245.825	5.207.948	2.446.567	3.758.683	4.216.135	3.711.701	-4324373	-2451287	-2733148
RESULTADO DO PERÍODO	1.705.290	348.440	1.682.522	2.785.110	345.121	1.374.234	411.289	992.279	-176180	-150750
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	664.569	1.656.846	1.480.668
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	1.656.848	1.480.666	1.329.918

7. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

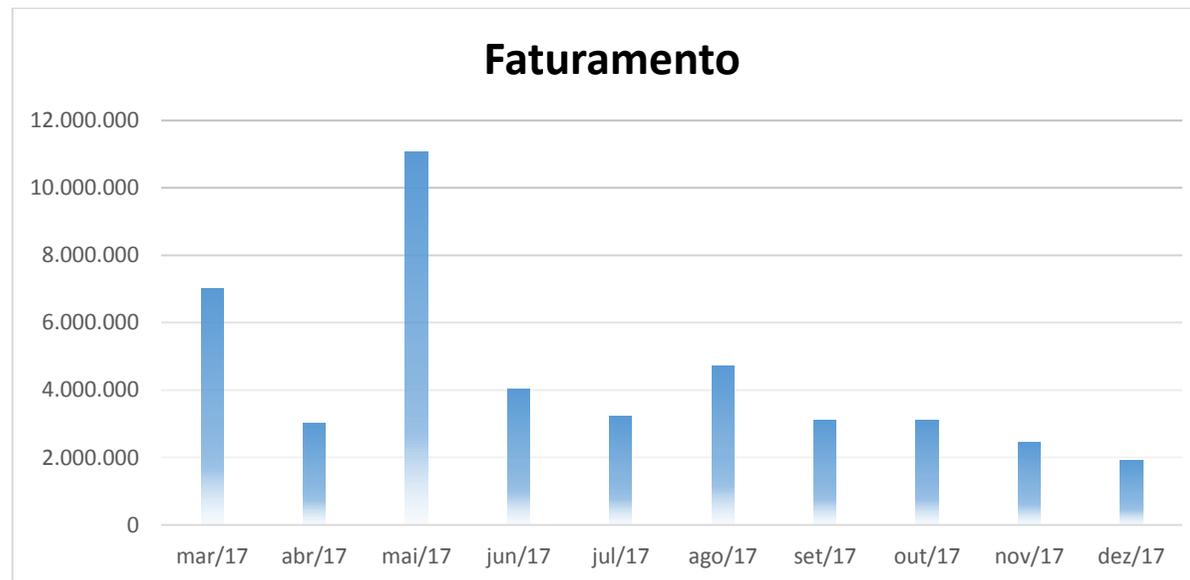
Inicialmente, foi solicitado a entrega de relatório de faturamento bruto da Recuperanda, sendo devidamente disponibilizado.

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 dezembro 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.

PLANILHA DE FATURAMENTO										
jul/17	Evolução %	ago/17	Evolução %	set/17	Evolução %	out/17	Evolução %	nov/17	Evolução %	dez/17
3.219.745	46,01%	4.701.120	-33,65%	3.119.062,62	-0,38%	3.107.165,43	-20,83%	2.459.932	-22,43%	1.908.189





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.

Durante o período analisado, fica evidenciado uma redução relevante na capacidade financeira da Recuperanda, que aparentemente reduziu o seu ativo, visando arcar com as suas despesas de curto e longo prazo, o que fica evidenciado pela diminuição de várias contas do passivo.

Com efeito, a Recuperanda vem mantendo índices de liquidez corrente aceitáveis, tendo capacidade financeira em arcar com despesas de curto prazo, além disso o seu endividamento pela utilização de empréstimos/financiamentos, está de maneira gradativa sendo reduzido, apontando claramente um esforço de contenção de custos diretos e indiretos.

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;**
- c) **seja intimada esta Administradora Judicial e o Ministério Público para análise do Plano de Recuperação Judicial;**
- d) **seja determinada a publicação do edital a que alude o art. 53 da lei 11.101/2005, determinando-se a expedição do ID e intimação da recuperanda para pagamento;**

Termos em que,
Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 20 de abril de 2018.

**NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS
ADMINISTRADORA JUDICIAL**

Jamille Medeiros
OAB/RJ nº 166.261