



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial



1

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

JANEIRO E FEVEREIRO DE 2018

Processo nº: **0002517-85.2017.8.19.0063**

Sociedade em Recuperação Judicial: **TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA.**



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial



2

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 - JANEIRO/2018
 - 10.2. BALANCETE E DRE - FEVEREIRO/2018
 - 10.3. FATURAMENTO – JANEIRO E FEVEREIRO/2018
 - 10.4. FLUXO DE CAIXA
 - 10.5. 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 meses de janeiro e fevereiro do ano de 2018.

Outrossim, foi solicitado informações pertinentes a utilização dos recursos objeto de bloqueio pela Vara de Execuções Fiscais de Jaboatão dos Guararapes/PE, que foram transferidos a disposição do Juízo e levantados pela Recuperanda (fls. 1.314).

Com isso, está Administradora Judicial aguarda ainda a manifestação da Recuperanda sobre a destinação do referido recurso financeiro e, irá promover as informações/esclarecimentos pertinentes no próximo relatório.



2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Inicialmente, será necessário o desentranhamento da petição de fls. 1.510 a 1.515, pois trata-se de impugnação de crédito que deverá ser transformada em incidente processual, intimando o impugnante a recolher as custas processuais pertinentes ao referido ato jurídico de distribuição.

Prosseguindo, foi determinada a publicação de errata referente ao edital do Art. 7º da Lei 11.101/2005, para correção de erro material que havido na descrição da moeda de um credor que possui crédito estrangeiro em euros (fls. 1.521).

O credor Itaú Unibanco S/A, requereu a sua retirada da lista de credores, por conta do cumprimento de um acordo pelo devedor solidário (fls. 1.557), todavia, não juntou aos autos prova de quitação de seu crédito pelo referido interessado.

O Juízo em decisão de fls. 1.595, determinou entre outras coisas, a publicação do edital pertinente ao plano de recuperação judicial.

Continuando, a Recuperanda em sua petição de fls. 1.628 a 1.634, requereu a prorrogação do **stay period** por mais de 180 (cento e oitenta) dias.

Esta Administradora Judicial promoveu a sua manifestação sobre o pedido de prorrogação, na petição de fls. 1.639 a 1.641.



O edital do Art. 53 da Lei 11.101/2005, foi publicado no dia 25 (vinte e cinco) de maio de 2.018, de acordo com certidão de fls. 1.656.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Inicialmente, durante os meses de janeiro e fevereiro do ano de 2018, a conta de clientes aumento em 19,82% e as contas de caixa e estoques, reduziram respectivamente em -19,25% e -11,42%.

Diante deste cenário, segue abaixo planilha do Ativo:

ATIVO - JANEIRO E FEVEREIRO/2018			
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	jan/18	%	fev/18
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4.624.729,00	-19,25%	3.734.486,00
CLIENTES	17.401.988,00	19,82%	20.851.137,00
ESTOQUES	18.260.111,00	-11,42%	16.174.357,00
ADIANTAMENTOS	16.016.551,00	0,30%	16.063.891,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.723.835,00	9,38%	1.885.584,00
OUTROS ATIVOS	31.676,00	9,29%	34.620,00



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

ATIVO CIRCULANTE	58.058.890,00	1,18%	58.744.075,00
PARTES RELACIONADAS	135.096,00	0,10%	135.236,00
DEPÓSITOS JUDICIAIS	1.270.619,00	0,00%	1.270.619,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.594.532,00	0,08%	4.598.132,00
PROVISÃO DE RECEITA A INCORRER	50.274.774,00	0,14%	50.342.959,00
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS			
OUTROS CRÉDITOS	1.133.158,00	0,65%	1.140.545,00
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	57.408.179,00	0,14%	57.487.491,00
INVESTIMENTOS	9.999,00	0,00%	9.999,00
INVESTIMENTOS	9.999,00	0,00%	9.999,00
TERRENOS E EDIFÍCIOS	36.698.576,00	0,00%	36.698.576,00
MÁQUINAS/EQUIPAMENTOS E INSTALAÇÕES	19.635.183,00	0,00%	19.635.183,00
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	683.612,00	0,00%	683.612,00
EQUIPAMENTOS INFORMÁTICA E SOFTWARES	1.416.827,00	0,00%	1.416.827,00
VEÍCULOS	320.375,00	0,00%	320.375,00
OUTROS	6.047.456,00	0,00%	6.047.456,00
IMOBILIZADO CONSÓRCIOS	651.181,00	0,00%	651.181,00
IMOBILIZADO	65.453.210,00	0,00%	65.453.210,00
DEPRECIACÃO ACUMULADA	-18.679.938,00	0,84%	-18.836.359,00
IMOBILIZADO LÍQUIDO	46.773.272,00	-0,33%	46.616.851,00
ATIVO NÃO CORRENTE	104.191.450,00	-0,07%	104.114.341,00
TOTAL ATIVO	162.250.340,00	0,37%	162.858.416,00



3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Durante o período analisado, houve aumento dos encargos das contas de adiantamento de clientes e resultado do período, respectivamente em 14,83% e 3.559,68%.

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - JANEIRO E FEVEREIRO/2018			
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	jan/18	%	fev/18
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.084.032,00	0,00%	2.084.032,00
FORNECEDORES	8.240.534,00	-1,79%	8.093.096,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	3.881.160,00	1,43%	3.936.794,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.215.149,00	5,55%	6.560.188,00
OUTROS PASIVOS	4.531.297,00	6,60%	4.830.181,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	4.617.613,00	14,83%	5.302.591,00
PASSIVO CIRCULANTE	29.569.785,00	4,18%	30.806.882,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.298.865,00	-9,01%	2.091.712,00
IMPOSTOS DIFERIDOS	22.760.396,00	0,00%	22.760.396,00
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.611.038,00	0,00%	3.611.038,00
PROVISÃO DE CUSTOS A INCORRER	24.883.874,00	0,56%	25.022.223,00
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	30.478.707,00	-0,39%	30.359.322,00
TRANSITÓRIAS			
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	84.032.880,00	-0,22%	83.844.691,00



CAPITAL SOCIAL	27.348.910,00	0,00%	27.348.910,00
RESERVAS DE LUCROS	795.808,00	0,00%	795.808,00
RESERVA PARA AUMENTO DE CAPITAL	738.590,00	0,00%	738.590,00
RESERVA DE REAVALIAÇÃO	2.860.327,00	0,00%	2.860.327,00
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	18.076.513,00	0,00%	18.076.513,00
RETENÇÃO DE LUCROS			
PREJUÍZOS/LUCROS ACUMULADOS	-1.160.090,00	0,00%	-1.160.090,00
RESULTADO DO PERÍODO	-12.384,00	3559,68%	-453.215,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	48.647.674,00	-0,91%	48.206.843,00
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	162.250.339,00	0,37%	162.858.416,00

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 janeiro e fevereiro do ano de 2018, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

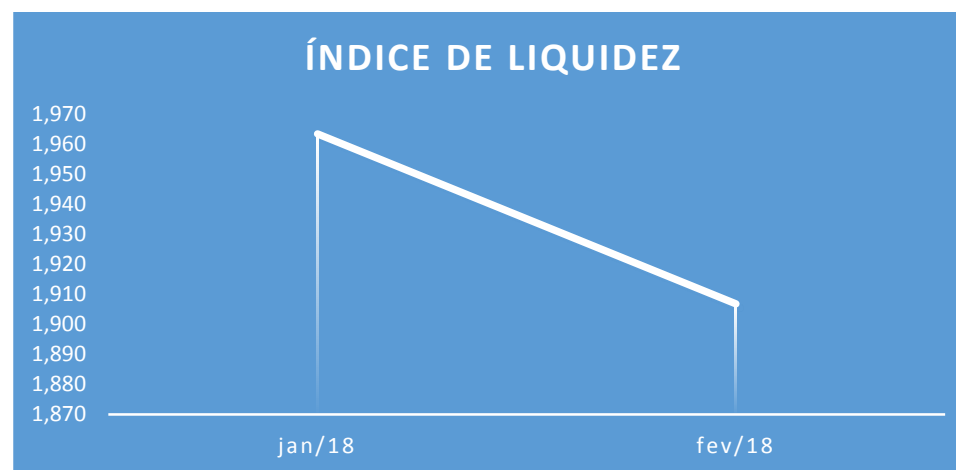
LIQUIDEZ CORRENTE - JANEIRO E FEVEREIRO/2018		
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	jan/18	fev/18
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4.624.729,00	3.734.486,00
CLIENTES	17.401.988,00	20.851.137,00
ESTOQUES	18.260.111,00	16.174.357,00
ADIANTAMENTOS	16.016.551,00	16.063.891,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.723.835,00	1.885.584,00



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

OUTROS ATIVOS	31.676,00	34.620,00
ATIVO CIRCULANTE	58.058.890,00	58.744.075,00
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.084.032,00	2.084.032,00
FORNECEDORES	8.240.534,00	8.093.096,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	3.881.160,00	3.936.794,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.215.149,00	6.560.188,00
OUTROS PASIVOS	4.531.297,00	4.830.181,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	4.617.613,00	5.302.591,00
PASSIVO CIRCULANTE	29.569.785,00	30.806.882,00

ÍNDICE DE LIQUIDEZ	1,963	1,907
---------------------------	-------	-------





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.

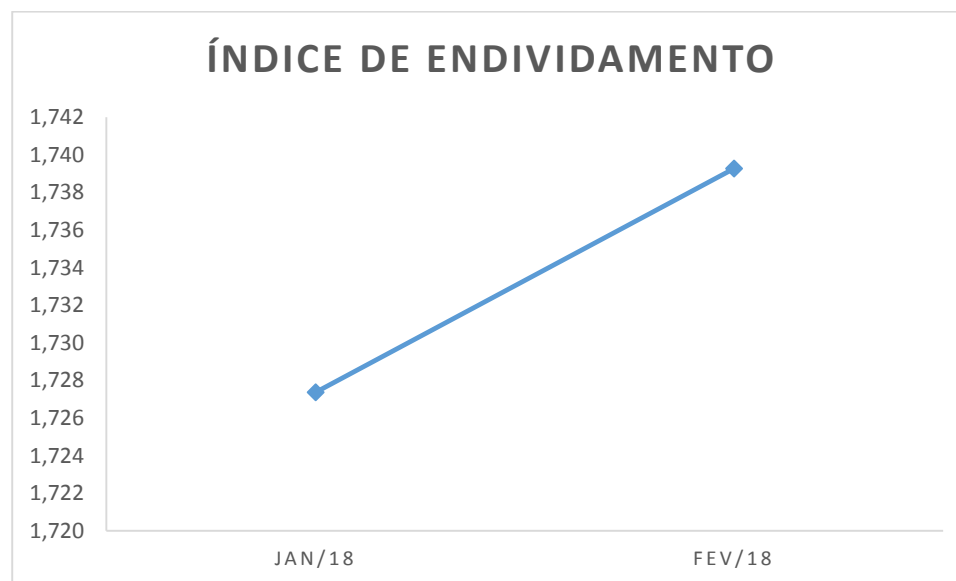
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - JANEIRO E FEVEREIRO/2018		
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	jan/18	fev/18
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.084.032,00	2.084.032,00
FORNECEDORES	8.240.534,00	8.093.096,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	3.881.160,00	3.936.794,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.215.149,00	6.560.188,00
OUTROS PASIVOS	4.531.297,00	4.830.181,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	4.617.613,00	5.302.591,00
PASSIVO CIRCULANTE	29.569.785,00	30.806.882,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.298.865,00	2.091.712,00
IMPOSTOS DIFERIDOS	22.760.396,00	22.760.396,00
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.611.038,00	3.611.038,00
PROVISÃO DE CUSTOS A INCORRER	24.883.874,00	25.022.223,00
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	30.478.707,00	30.359.322,00
TRANSITÓRIAS		
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	84.032.880,00	83.844.691,00
TOTAL DO PASSIVO	113.602.665,00	114.651.573,00
CAPITAL SOCIAL	27.348.910,00	27.348.910,00
RESERVAS DE LUCROS	795.808,00	795.808,00
RESERVA PARA AUMENTO DE CAPITAL	738.590,00	738.590,00
RESERVA DE REAValiação	2.860.327,00	2.860.327,00



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	18.076.513,00	18.076.513,00
RETENÇÃO DE LUCROS		
PREJUÍZOS ACUMULADOS	-1.160.090,00	-1.160.090,00
RESULTADO DO PERÍODO	-12.384,00	-453.215,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	48.647.674,00	48.206.843,00

ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	1,727	1,739
--------------------------------	-------	-------





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.

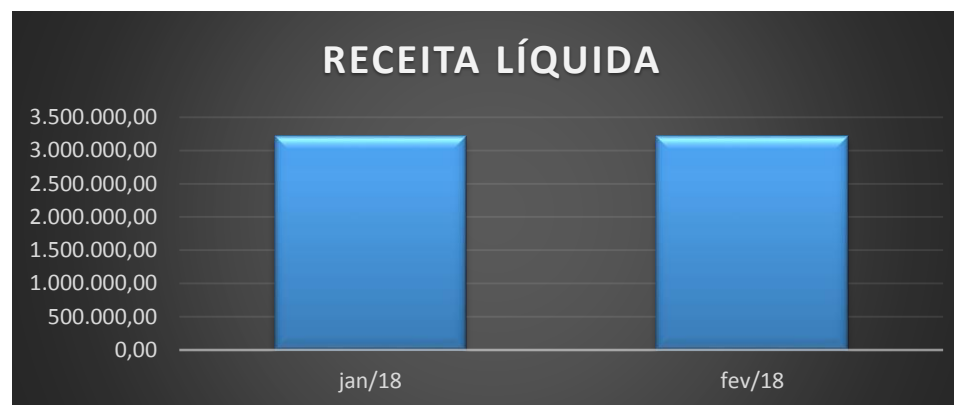
Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado da sociedade empresária em Recuperação Judicial:

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS - JANEIRO E FEVEREIRO/2018			
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	jan/18	%	fev/18
VENDA DE PRODUTOS E SERVIÇOS	3.753.675,00	0,00%	3.753.675,00
OUTRAS			
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.753.675,00	0,00%	3.753.675,00
IMPOSTOS SOBRE E VENDAS E SERVIÇOS	-544.764,00	0,00%	-544.764,00
RECEITA LÍQUIDA	3.208.911,00	0,00%	3.208.911,00



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

CUSTO DE VENDAS E SERVIÇOS	-1.612.660,17	0,00%	-1.612.660,17
MARGEM BRUTA	1.596.250,83	0,00%	1.596.250,83
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS			
PESSOAL E ENCARGOS	-427.862,00	0,00%	-427.862,00
ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-572.969,00	0,00%	-572.969,00
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	-155.691,00	0,00%	-155.691,00
OUTRAS (DESP) RECEITAS	-290.426,00	0,00%	-290.426,00
RESULTADO ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS	149.302,83	0,00%	149.302,83
RECEITAS FINANCEIRAS	10.057,00	0,00%	10.057,00
DESPESAS FINANCEIRAS	-171.742,00	0,00%	-171.742,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-12.382,17	0,00%	-12.382,17
PREJUÍZO DO PERÍODO	-12.382,17	0,00%	-12.382,17





6. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A Recuperanda apresentou faturamento médio de R\$ 2.782.398,002, durante os meses de janeiro a março de 2018, as saídas operacionais e não operacionais apresentaram a média de R\$ 3.140.817,00. Os saldos finais de caixa tem se mantido positivo em mais de um milhão de reais.

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



FLUXO DE CAIXA - JANEIRO A MARÇO 2018			
Fluxo de Caixa Ano 2017	jan/18	fev/18	mar/18
ENTRADAS OPERACIONAIS			
Projetos	3.926.054,00	2.220.060,00	2.201.079,00
TOTAL DE ENTRADAS	3.926.054,00	2.220.060,00	2.201.079,00
SAÍDAS OPERACIONAIS			
Fornecedores	2.538.824,00	125.521,00	1.770.358,00
Despesas c/Folha Pagto e Encargos	940.435,00	981.054,00	1.089.557,00
Despesas gerais (Adm/Com/Oper)	229.320,00	293.821,00	308.883,00
Impostos correntes e parcelados	295.789,00	446.149,00	398.615,00
TOTAL DE SAÍDAS OPERACIONAIS	4.004.368,00	1.846.545,00	3.567.413,00
SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS			
Financeiras	1.310,00	1.414,00	1.401,00
TOTAL DE SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS	1.310,00	1.414,00	1.401,00
TOTAL DE SAÍDAS	4.005.678,00	1.847.959,00	3.568.814,00
RESULTADO DO PERÍODO	-79.624,00	372.101,00	1.367.735,00
Saldo Inicial de Caixa do Período	1.331.288,00	1.251.665,00	1.623.765,00
Saldo Final de Caixa do Período	1.251.664,00	1.623.766,00	256011,00

7. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

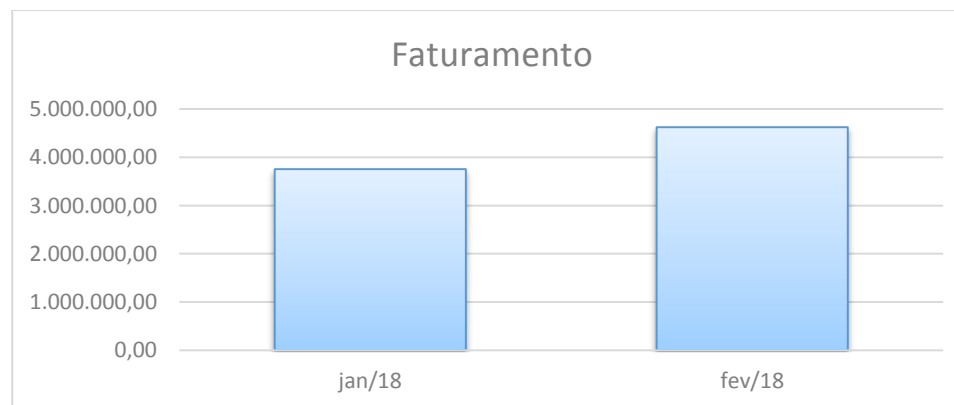
Inicialmente, foi solicitado a entrega de relatório de faturamento bruto da Recuperanda, sendo devidamente disponibilizado.



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		
jan/18	Evolução %	fev/18
3.753.674,71	23,19%	4.623.977,13





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.

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.

As medidas de recuperação financeira, foram descritas pela própria recuperanda nas fls. 1.646 a 1.650,

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 desentranhada a petição de fls. 1.510 a 1.515, autuando a mesma como incidente processual, intimando o credor para recolhimento das custas judiciais pertinentes a impugnação;**
- c) seja intimado o credor Itaú Unibanco S/A, para disponibilizar os termos de cumprimento do acordo realizado com o devedor solidário, subscrito pelas partes, para análise do pedido de sua retirada do quadro geral de credores;**

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 11 de julho de 2018.

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

Jamille Medeiros
OAB/RJ nº 166.261