



**Nery & Medeiros Advocacia Empresarial**



1

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

MARÇO À MAIO 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 - MARÇO/2018
  - 10.2. BALANCETE E DRE - ABRIL/2018
  - 10.3. BALANCETE, DRE e FATURAMENTO - MAIO/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 março à maio 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).

Em esclarecimentos prestados por e-mail, instruídos com documentação, esta Administradora Judicial recebeu a informação da recuperanda de que foram priorizados compromissos de folha tais como 13º salário entre outros e, após cumprimento desta obrigação, fora empreendido investimento em importação dos equipamentos SMM e SME junto à sociedade empresária Thales Portugal.



## **2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Inicialmente, ressalta-se que às fls. 1.703/1.707 fora apresentada a rescisão do contrato com o patrono que vinha representando a recuperanda até o presente momento, tendo esta Administradora Judicial contatado os sócios para que fosse regularizada a referida representação.

Prosseguindo, às fls. 1.709, em ponderada decisão, este douto juízo determinou a referida regularização e abriu vistas ao MP para opinar sobre o pedido de prorrogação do *stay period*.

Às fl. 1.711 fora regularizada a representação da sociedade empresária recuperanda tendo, inclusive, esta Administradora Judicial empreendido reunião com o novo patrono na sede da TTRans.

Considerando a petição de fls. 1.754/1.756, essencial se torna a intimação da recuperanda para esclarecimentos acerca do alegado sobre a essencialidade dos bens dados em garantia no contrato celebrado junto ao Banco Santander S/A.

Por fim, tendo em vista as publicações dos editais da recuperação, é certo que o processo encontra-se maduro para agendamento de AGC, entretanto, considerando o ingresso recente de novo patrono no processo, bem como a existência de cerca de 40 feitos satélites pendentes de manifestação desta Administradora Judicial e/ou do MP/RJ, sugere as datas de 05/11/2018 (1ª Convocação) e 05/12/2018 (2ª Convocação) para a Assembleia Geral de Credores.



### 3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

#### 3.1. DO ATIVO

Inicialmente, durante os meses de fevereiro a março do ano de 2018, a conta de caixa e equivalentes teve aumento relevante de 66,58%.

Nos meses de março a abril do ano de 2018, as contas pertencentes ao ativo circulante, clientes, impostos a recuperar e outros ativos, aumentou respectivamente em 29,27%, 111,95% e 36,38%. Já no ativo não circulante, a conta partes relacionadas aumentou em 280,79%. Entretanto, a conta de caixa e equivalentes, reduziu em menos de -71,02%.

Por derradeiro, nos meses de abril a maio do ano de 2018, as contas de caixa, clientes e outros ativos, aumentou em 11,27%, 16,90% e 17,99%. Todavia, nas contas de impostos a recuperar e partes relacionadas, houve a redução de -38,58% e -73,68%. Diante deste cenário, segue abaixo planilha do Ativo:

| ATIVO - JANEIRO A MAIO/2018        |               |        |               |        |               |         |               |        |               |
|------------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|--------|---------------|
| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA | jan/18        | %      | fev/18        | %      | mar/18        | %       | abr/18        | %      | mai/18        |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA      | 4.624.729,00  | 19,25% | 3.734.486,00  | 66,58% | 6.220.823,00  | -71,02% | 1.802.904,00  | 11,27% | 2.006.039,00  |
| CLIENTES                           | 17.401.988,00 | 19,82% | 20.851.137,00 | -6,11% | 19.576.526,00 | 29,27%  | 25.306.322,00 | 16,90% | 29.583.110,00 |



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

|                                      |                      |                    |                      |               |                      |                |                      |               |                      |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------------|
| ESTOQUES                             | 18.260.111,00        | -<br><b>11,42%</b> | 16.174.357,00        | <b>1,19%</b>  | 16.366.080,00        | <b>4,22%</b>   | 17.056.523,00        | <b>1,08%</b>  | 17.240.037,00        |
| ADIANTAMENTOS                        | 16.016.551,00        | <b>0,30%</b>       | 16.063.891,00        | <b>0,29%</b>  | 16.109.848,00        | <b>9,03%</b>   | 17.563.929,00        | <b>2,36%</b>  | 17.979.156,00        |
| IMPOSTOS A RECUPERAR                 | 1.723.835,00         | <b>9,38%</b>       | 1.885.584,00         | <b>0,14%</b>  | 1.888.273,00         | <b>111,95%</b> | 4.002.172,00         | <b>38,58%</b> | 2.457.950,00         |
| OUTROS ATIVOS                        | 31.676,00            | <b>9,29%</b>       | 34.620,00            | <b>10,02%</b> | 31.151,00            | <b>36,38%</b>  | 42.485,00            | <b>17,99%</b> | 50.128,00            |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>              | <b>58.058.890,00</b> | <b>1,18%</b>       | <b>58.744.075,00</b> | <b>2,47%</b>  | <b>60.192.701,00</b> | <b>9,27%</b>   | <b>65.774.335,00</b> | <b>5,39%</b>  | <b>69.316.420,00</b> |
| PARTES RELACIONADAS                  | 135.096,00           | <b>0,10%</b>       | 135.236,00           | <b>0,11%</b>  | 135.386,00           | <b>280,79%</b> | 515.536,00           | <b>73,68%</b> | 135.681,00           |
| DEPÓSITOS JUDICIAIS                  | 1.270.619,00         | <b>0,00%</b>       | 1.270.619,00         | <b>73,59%</b> | 335.540,00           | <b>0,00%</b>   | 335.540,00           | <b>0,00%</b>  | 335.540,00           |
| IMPOSTOS A RECUPERAR                 | 4.594.532,00         | <b>0,08%</b>       | 4.598.132,00         | <b>0,09%</b>  | 4.602.415,00         | <b>0,16%</b>   | 4.609.740,00         | <b>0,10%</b>  | 4.614.333,00         |
| PROVISÃO DE RECEITA A INCORRER       | 50.274.774,00        | <b>0,14%</b>       | 50.342.959,00        | <b>0,07%</b>  | 50.378.464,00        | <b>-0,39%</b>  | 50.179.734,00        | <b>-0,60%</b> | 49.877.010,00        |
| CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS          | 0,00                 | <b>0,00%</b>       | 0,00                 | <b>0,00%</b>  | 0,00                 | <b>0,00%</b>   | 0,00                 | <b>0,00%</b>  | 0,00                 |
| OUTROS CRÉDITOS                      | 1.133.158,00         | <b>0,65%</b>       | 1.140.545,00         | <b>0,40%</b>  | 1.145.087,00         | <b>7,17%</b>   | 1.227.141,00         | <b>0,24%</b>  | 1.230.071,00         |
| <b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>      | <b>57.408.179,00</b> | <b>0,14%</b>       | <b>57.487.491,00</b> | <b>-1,55%</b> | <b>56.596.892,00</b> | <b>0,48%</b>   | <b>56.867.691,00</b> | <b>-1,19%</b> | <b>56.192.635,00</b> |
| INVESTIMENTOS                        | 9.999,00             | <b>0,00%</b>       | 9.999,00             | <b>0,00%</b>  | 9.999,00             | <b>0,00%</b>   | 9.999,00             | <b>0,00%</b>  | 9.999,00             |
| <b>INVESTIMENTOS</b>                 | <b>9.999,00</b>      | <b>0,00%</b>       | <b>9.999,00</b>      | <b>0,00%</b>  | <b>9.999,00</b>      | <b>0,00%</b>   | <b>9.999,00</b>      | <b>0,00%</b>  | <b>9.999,00</b>      |
| TERRENOS E EDIFÍCIOS                 | 36.698.576,00        | <b>0,00%</b>       | 36.698.576,00        | <b>0,00%</b>  | 36.698.576,00        | <b>0,00%</b>   | 36.698.576,00        | <b>0,00%</b>  | 36.698.576,00        |
| MÁQUINAS/EQUIPAMENTOS E INSTALAÇÕES  | 19.635.183,00        | <b>0,00%</b>       | 19.635.183,00        | <b>0,00%</b>  | 19.635.183,00        | <b>0,00%</b>   | 19.635.183,00        | <b>0,00%</b>  | 19.635.183,00        |
| MÓVEIS E UTENSÍLIOS                  | 683.612,00           | <b>0,00%</b>       | 683.612,00           | <b>0,00%</b>  | 683.612,00           | <b>0,00%</b>   | 683.612,00           | <b>0,00%</b>  | 683.612,00           |
| EQUIPAMENTOS INFORMÁTICA E SOFTWARES | 1.416.827,00         | <b>0,00%</b>       | 1.416.827,00         | <b>0,00%</b>  | 1.416.827,00         | <b>0,00%</b>   | 1.416.827,00         | <b>0,00%</b>  | 1.416.827,00         |
| VEÍCULOS                             | 320.375,00           | <b>0,00%</b>       | 320.375,00           | <b>0,00%</b>  | 320.375,00           | <b>0,00%</b>   | 320.375,00           | <b>0,00%</b>  | 320.375,00           |



|                            |                       |               |                       |               |                       |               |                       |               |                       |
|----------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| OUTROS                     | 6.047.456,00          | 0,00%         | 6.047.456,00          | 0,00%         | 6.047.456,00          | 0,00%         | 6.047.456,00          | 0,00%         | 6.047.456,00          |
| IMOBILIZADO CONSÓRCIOS     | 651.181,00            | 0,00%         | 651.181,00            | 0,00%         | 651.181,00            | 0,00%         | 651.181,00            | 0,00%         | 651.181,00            |
| <b>IMOBILIZADO</b>         | <b>65.453.210,00</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>65.453.210,00</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>65.453.210,00</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>65.453.210,00</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>65.453.210,00</b>  |
| DEPRECIÇÃO ACUMULADA       | -18.679.938,00        | 0,84%         | -18.836.359,00        | 0,83%         | -18.992.780,00        | 0,82%         | -19.149.202,00        | 0,82%         | -19.305.623,00        |
| <b>IMOBILIZADO LÍQUIDO</b> | <b>46.773.272,00</b>  | <b>-0,33%</b> | <b>46.616.851,00</b>  | <b>-0,34%</b> | <b>46.460.430,00</b>  | <b>-0,34%</b> | <b>46.304.008,00</b>  | <b>-0,34%</b> | <b>46.147.587,00</b>  |
| <b>ATIVO NÃO CORRENTE</b>  | <b>104.191.450,00</b> | <b>-0,07%</b> | <b>104.114.341,00</b> | <b>-1,01%</b> | <b>103.067.321,00</b> | <b>0,11%</b>  | <b>103.181.698,00</b> | <b>-0,81%</b> | <b>102.350.221,00</b> |
| <b>TOTAL ATIVO</b>         | <b>162.250.340,00</b> | <b>0,37%</b>  | <b>162.858.416,00</b> | <b>0,25%</b>  | <b>163.260.022,00</b> | <b>3,49%</b>  | <b>168.956.033,00</b> | <b>1,60%</b>  | <b>171.666.641,00</b> |

### 3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Inicialmente, nos meses de fevereiro a março do ano de 2018, apenas o resultado do exercício aumentou o seu déficit em mais de três mil por cento.

Nos meses de março a abril do ano de 2018, o total do passivo circulante aumento em 19,39% e o resultado do exercício reduziu o seu déficit em -60,94%.

Por fim, nos meses de abril a maio do ano de 2018, o resultado do exercício aumentou o seu déficit para 106,01%.

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





| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - JANEIRO A MAIO/2018 |                      |               |                      |               |                      |               |                      |               |                      |
|----------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA                 | jan/18               | %             | fev/18               | %             | mar/18               | %             | abr/18               | %             | mai/18               |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS                       | 2.084.032,00         | 0,00%         | 2.084.032,00         | 0,00%         | 2.084.032,00         | 0,00%         | 2.084.032,00         | 0,00%         | 2.084.032,00         |
| FORNECEDORES                                       | 8.240.534,00         | -1,79%        | 8.093.096,00         | 1,86%         | 8.243.970,00         | 43,87%        | 11.861.001,00        | -0,23%        | 11.834.179,00        |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS                            | 3.881.160,00         | 1,43%         | 3.936.794,00         | 3,67%         | 4.081.264,00         | 6,36%         | 4.340.998,00         | 6,82%         | 4.636.868,00         |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                             | 6.215.149,00         | 5,55%         | 6.560.188,00         | -4,36%        | 6.273.885,00         | 13,55%        | 7.124.232,00         | -10,52%       | 6.374.856,00         |
| OUTROS PASIVOS                                     | 4.531.297,00         | 6,60%         | 4.830.181,00         | 8,13%         | 5.222.835,00         | 17,66%        | 6.145.046,00         | 4,37%         | 6.413.696,00         |
| ADIANTAMENTOS DE CLIENTES                          | 4.617.613,00         | 14,83%        | 5.302.591,00         | 5,83%         | 5.611.480,00         | 8,23%         | 6.073.312,00         | 56,63%        | 9.512.378,00         |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                          | <b>29.569.785,00</b> | <b>4,18%</b>  | <b>30.806.882,00</b> | <b>2,31%</b>  | <b>31.517.466,00</b> | <b>19,39%</b> | <b>37.628.621,00</b> | <b>8,58%</b>  | <b>40.856.009,00</b> |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                             | 2.298.865,00         | -9,01%        | 2.091.712,00         | 0,00%         | 2.091.712,00         | 0,00%         | 2.091.712,00         | -2,30%        | 2.043.645,00         |
| IMPOSTOS DIFERIDOS                                 | 22.760.396,00        | 0,00%         | 22.760.396,00        | 0,00%         | 22.760.396,00        | 0,00%         | 22.760.396,00        | 0,00%         | 22.760.396,00        |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS                       | 3.611.038,00         | 0,00%         | 3.611.038,00         | 0,00%         | 3.611.038,00         | 0,00%         | 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        | -0,15%        | 24.984.099,00        | -1,02%        | 24.728.113,00        | -0,79%        | 24.532.559,00        |
| CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS                        | 30.478.707,00        | -0,39%        | 30.359.322,00        | 6,44%         | 32.314.620,00        | -5,55%        | 30.522.773,00        | 2,74%         | 31.359.221,00        |
| TRANSITÓRIAS                                       | 0,00                 | 0,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00                 |
| <b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>                      | <b>84.032.880,00</b> | <b>-0,22%</b> | <b>83.844.691,00</b> | <b>2,29%</b>  | <b>85.761.865,00</b> | <b>-2,39%</b> | <b>83.714.032,00</b> | <b>0,71%</b>  | <b>84.306.859,00</b> |
| CAPITAL SOCIAL                                     | 27.348.910,00        | 0,00%         | 27.348.910,00        | 0,00%         | 27.348.910,00        | 0,00%         | 27.348.910,00        | 0,00%         | 27.348.910,00        |
| RESERVAS DE LUCROS                                 | 795.808,00           | 0,00%         | 795.808,00           | 0,00%         | 795.808,00           | 0,00%         | 795.808,00           | 0,00%         | 795.808,00           |
| RESERVA PARA AUMENTO DE CAPITAL                    | 738.590,00           | 0,00%         | 738.590,00           | 0,00%         | 738.590,00           | 0,00%         | 738.590,00           | 0,00%         | 738.590,00           |
| RESERVA DE REAVALIAÇÃO                             | 2.860.327,00         | 0,00%         | 2.860.327,00         | 0,00%         | 2.860.327,00         | 0,00%         | 2.860.327,00         | 0,00%         | 2.860.327,00         |
| AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL                    | 18.076.513,00        | 0,00%         | 18.076.513,00        | 0,00%         | 18.076.513,00        | 0,00%         | 18.076.513,00        | 0,00%         | 18.076.513,00        |
| RETENÇÃO DE LUCROS                                 | 0,00                 | 0,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00                 |
| PREJUÍZOS/LUCROS ACUMULADOS                        | -1.160.090,00        | 0,00%         | -1.160.090,00        | 0,00%         | -1.160.090,00        | 0,00%         | -1.160.090,00        | 0,00%         | -1.160.090,00        |
| RESULTADO DO PERÍODO                               | -12.384,00           | 3559,68%      | -453.215,00          | 491,19%       | -2.679.365,00        | -60,94%       | -1.046.679,00        | 106,01%       | -2.156.282,00        |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                          | <b>48.647.674,00</b> | <b>-0,91%</b> | <b>48.206.843,00</b> | <b>-4,62%</b> | <b>45.980.693,00</b> | <b>3,55%</b>  | <b>47.613.379,00</b> | <b>-2,33%</b> | <b>46.503.776,00</b> |



|                                    |                |       |                |       |                |       |                |       |                |
|------------------------------------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|
| TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 162.250.339,00 | 0,37% | 162.858.416,00 | 0,25% | 163.260.024,00 | 3,49% | 168.956.032,00 | 1,60% | 171.666.644,00 |
|------------------------------------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|

### 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.



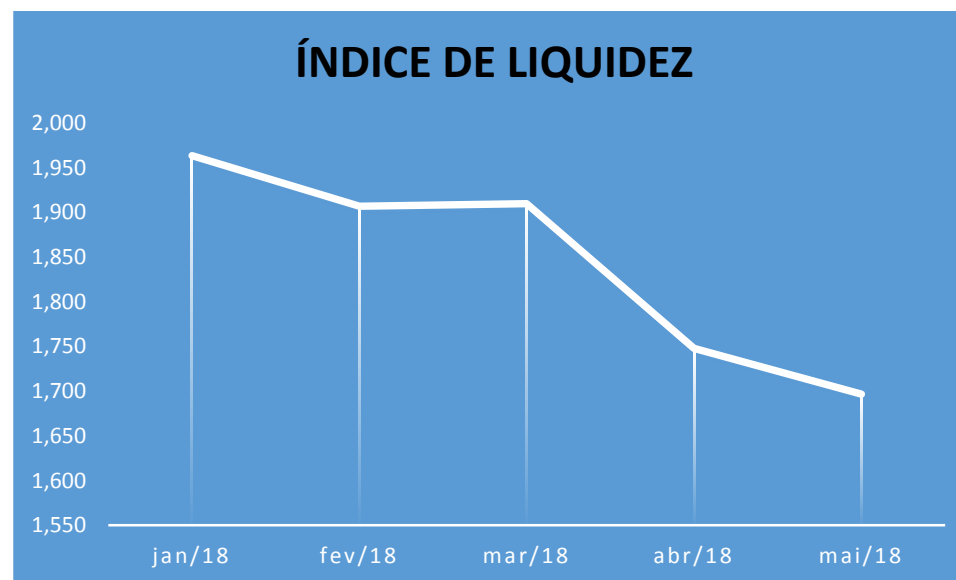
Considerando o Ativo Circulante e o Passivo Circulante, é deste forma que é calculado o índice de liquidez corrente, representado pela quantidade de recursos imediatos para o pagamento das despesas com exigibilidade de curto prazo.

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 A MAIO/2018 |                      |                      |                      |                      |                      |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA      | jan/18               | fev/18               | mar/18               | abr/18               | mai/18               |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA           | 4.624.729,00         | 3.734.486,00         | 6.220.823,00         | 1.802.904,00         | 2.006.039,00         |
| CLIENTES                                | 17.401.988,00        | 20.851.137,00        | 19.576.526,00        | 25.306.322,00        | 29.583.110,00        |
| ESTOQUES                                | 18.260.111,00        | 16.174.357,00        | 16.366.080,00        | 17.056.523,00        | 17.240.037,00        |
| ADIANTAMENTOS                           | 16.016.551,00        | 16.063.891,00        | 16.109.848,00        | 17.563.929,00        | 17.979.156,00        |
| IMPOSTOS A RECUPERAR                    | 1.723.835,00         | 1.885.584,00         | 1.888.273,00         | 4.002.172,00         | 2.457.950,00         |
| OUTROS ATIVOS                           | 31.676,00            | 34.620,00            | 31.151,00            | 42.485,00            | 50.128,00            |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                 | <b>58.058.890,00</b> | <b>58.744.075,00</b> | <b>60.192.701,00</b> | <b>65.774.335,00</b> | <b>69.316.420,00</b> |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS            | 2.084.032,00         | 2.084.032,00         | 2.084.032,00         | 2.084.032,00         | 2.084.032,00         |
| FORNECEDORES                            | 8.240.534,00         | 8.093.096,00         | 8.243.970,00         | 11.861.001,00        | 11.834.179,00        |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS                 | 3.881.160,00         | 3.936.794,00         | 4.081.264,00         | 4.340.998,00         | 4.636.868,00         |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                  | 6.215.149,00         | 6.560.188,00         | 6.273.885,00         | 7.124.232,00         | 6.374.856,00         |
| OUTROS PASIVOS                          | 4.531.297,00         | 4.830.181,00         | 5.222.835,00         | 6.145.046,00         | 6.413.696,00         |
| ADIANTAMENTOS DE CLIENTES               | 4.617.613,00         | 5.302.591,00         | 5.611.480,00         | 6.073.312,00         | 9.512.378,00         |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>               | <b>29.569.785,00</b> | <b>30.806.882,00</b> | <b>31.517.466,00</b> | <b>37.628.621,00</b> | <b>40.856.009,00</b> |



|                    |       |       |       |       |       |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ÍNDICE DE LIQUIDEZ | 1,963 | 1,907 | 1,910 | 1,748 | 1,697 |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|



#### 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 versus 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.



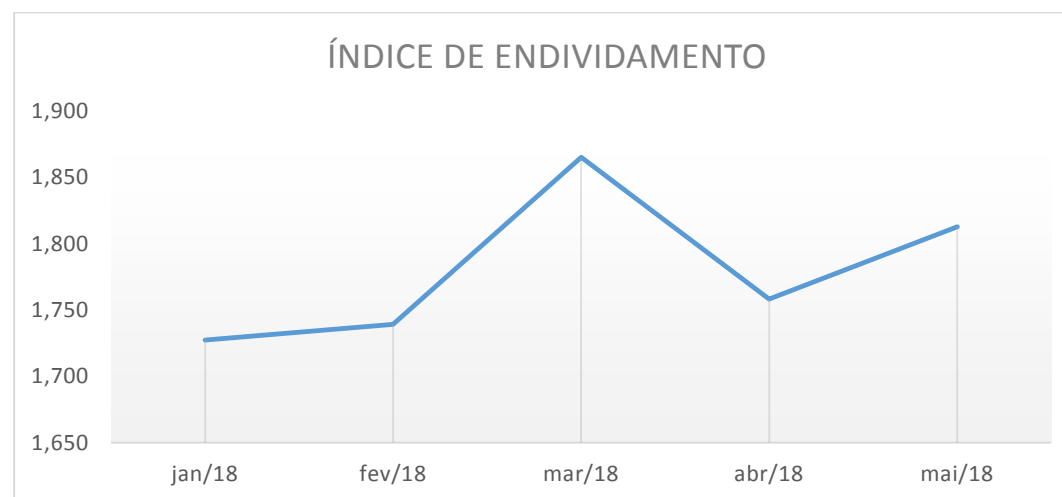
## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - JANEIRO A MAIO/2018 |                       |                       |                       |                       |                      |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA                 | jan/18                | fev/18                | mar/18                | abr/18                | mai/18               |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS                       | 2.084.032,00          | 2.084.032,00          | 2.084.032,00          | 2.084.032,00          | 2.084.032,00         |
| FORNECEDORES                                       | 8.240.534,00          | 8.093.096,00          | 8.243.970,00          | 11.861.001,00         | 11.834.179,00        |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS                            | 3.881.160,00          | 3.936.794,00          | 4.081.264,00          | 4.340.998,00          | 4.636.868,00         |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                             | 6.215.149,00          | 6.560.188,00          | 6.273.885,00          | 7.124.232,00          | 6.374.856,00         |
| OUTROS PASIVOS                                     | 4.531.297,00          | 4.830.181,00          | 5.222.835,00          | 6.145.046,00          | 6.413.696,00         |
| ADIANTAMENTOS DE CLIENTES                          | 4.617.613,00          | 5.302.591,00          | 5.611.480,00          | 6.073.312,00          | 9.512.378,00         |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                          | <b>29.569.785,00</b>  | <b>30.806.882,00</b>  | <b>31.517.466,00</b>  | <b>37.628.621,00</b>  | <b>40.856.009,00</b> |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                             | 2.298.865,00          | 2.091.712,00          | 2.091.712,00          | 2.091.712,00          | 2.043.645,00         |
| IMPOSTOS DIFERIDOS                                 | 22.760.396,00         | 22.760.396,00         | 22.760.396,00         | 22.760.396,00         | 22.760.396,00        |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS                       | 3.611.038,00          | 3.611.038,00          | 3.611.038,00          | 3.611.038,00          | 3.611.038,00         |
| PROVISÃO DE CUSTOS A INCORRER                      | 24.883.874,00         | 25.022.223,00         | 24.984.099,00         | 24.728.113,00         | 24.532.559,00        |
| CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS                        | 30.478.707,00         | 30.359.322,00         | 32.314.620,00         | 30.522.773,00         | 31.359.221,00        |
| TRANSITÓRIAS                                       |                       |                       |                       |                       | 0,00                 |
| <b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>                      | <b>84.032.880,00</b>  | <b>83.844.691,00</b>  | <b>85.761.865,00</b>  | <b>83.714.032,00</b>  | <b>84.306.859,00</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                            | <b>113.602.665,00</b> | <b>114.651.573,00</b> | <b>117.279.331,00</b> | <b>121.342.653,00</b> | <b>27.348.910,00</b> |
| CAPITAL SOCIAL                                     | 27.348.910,00         | 27.348.910,00         | 27.348.910,00         | 27.348.910,00         | 795.808,00           |
| RESERVAS DE LUCROS                                 | 795.808,00            | 795.808,00            | 795.808,00            | 795.808,00            | 738.590,00           |
| RESERVA PARA AUMENTO DE CAPITAL                    | 738.590,00            | 738.590,00            | 738.590,00            | 738.590,00            | 2.860.327,00         |
| RESERVA DE REAVALIAÇÃO                             | 2.860.327,00          | 2.860.327,00          | 2.860.327,00          | 2.860.327,00          | 18.076.513,00        |
| AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL                    | 18.076.513,00         | 18.076.513,00         | 18.076.513,00         | 18.076.513,00         | 0,00                 |
| RETENÇÃO DE LUCROS                                 |                       |                       |                       |                       |                      |
| PREJUÍZOS ACUMULADOS                               | -1.160.090,00         | -1.160.090,00         | -1.160.090,00         | -1.160.090,00         | -1.160.090,00        |
| RESULTADO DO PERÍODO                               | -12.384,00            | -453.215,00           | -2.679.365,00         | -1.046.679,00         | -2.156.282,00        |



|                    |               |               |               |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 48.647.674,00 | 48.206.843,00 | 45.980.693,00 | 47.613.379,00 | 46.503.776,00 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

|                         |       |       |       |       |       |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO | 1,727 | 1,739 | 1,865 | 1,758 | 1,813 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|



## 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.

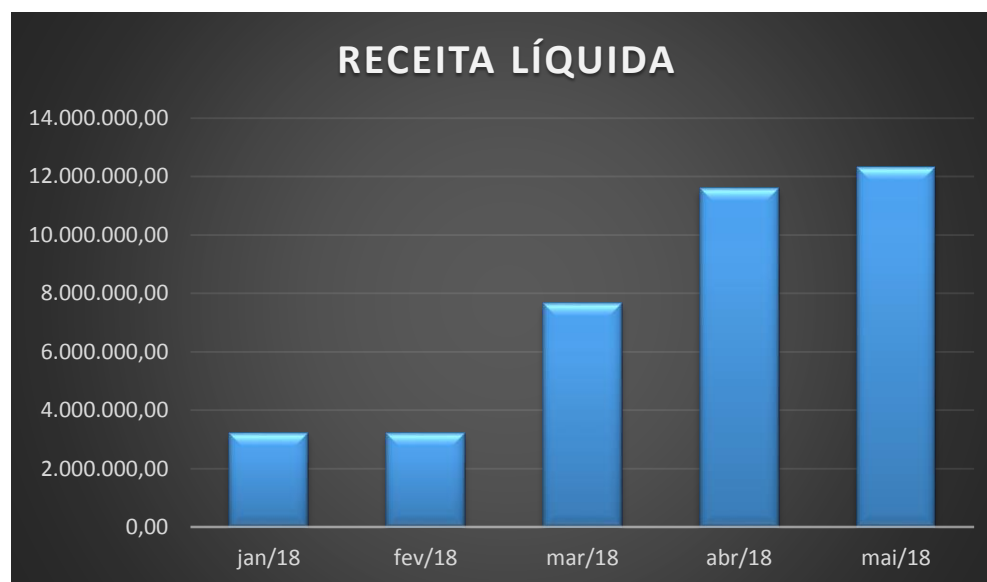
Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado da sociedade empresária em Recuperação Judicial:

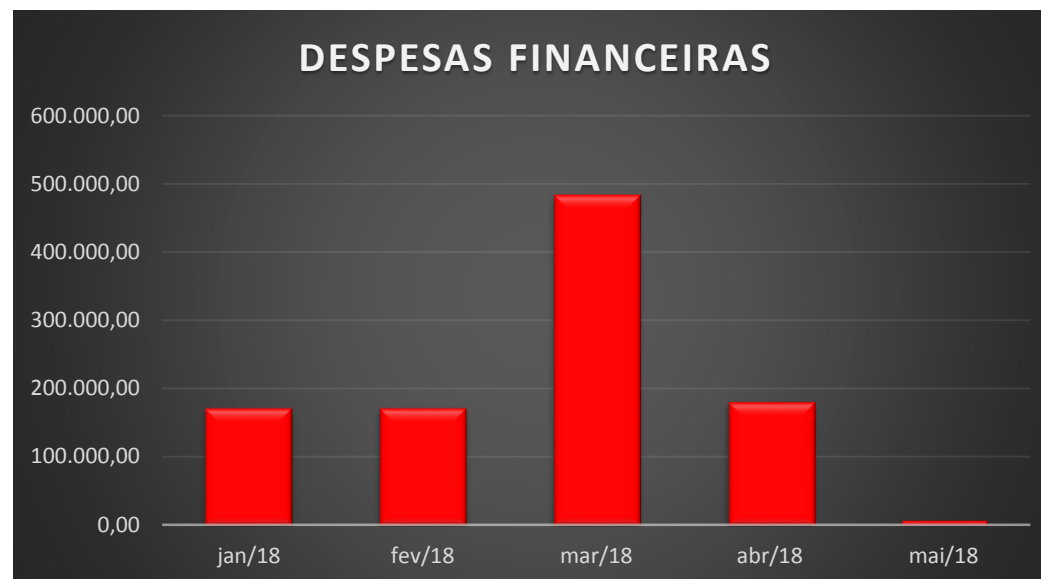
| DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS - JANEIRO A MAIO/2018 |                     |              |                     |                |                     |                |                      |                      |
|---------------------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA                | jan/18              | %            | fev/18              | %              | mar/18              | %              | abr/18               | mai/18               |
| VENDA DE PRODUTOS E SERVIÇOS                      | 3.753.675,00        | 0,00%        | 3.753.675,00        | 140,73%        | 9.036.326,00        | 56,21%         | 14.115.978,00        | 16.184.890,00        |
| OUTRAS                                            |                     |              |                     |                |                     |                |                      |                      |
| <b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>                  | <b>3.753.675,00</b> | <b>0,00%</b> | <b>3.753.675,00</b> | <b>140,73%</b> | <b>9.036.326,00</b> | <b>56,21%</b>  | <b>14.115.978,00</b> | <b>16.184.890,00</b> |
| IMPOSTOS SOBRE E VENDAS E SERVIÇOS                | -544.764,00         | 0,00%        | -544.764,00         | 156,01%        | -1.394.628,00       | 80,83%         | -2.521.964,00        | -3.883.924,00        |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                            | <b>3.208.911,00</b> | <b>0,00%</b> | <b>3.208.911,00</b> | <b>138,14%</b> | <b>7.641.698,00</b> | <b>51,72%</b>  | <b>11.594.014,00</b> | <b>12.300.966,00</b> |
| CUSTO DE VENDAS E SERVIÇOS                        | -1.612.660,17       | 0,00%        | -1.612.660,17       | 270,14%        | -5.969.131,00       | 16,62%         | -6.961.278,00        | -7.531.699,00        |
| <b>MARGEM BRUTA</b>                               | <b>1.596.250,83</b> | <b>0,00%</b> | <b>1.596.250,83</b> | <b>4,78%</b>   | <b>1.672.567,00</b> | <b>176,98%</b> | <b>4.632.736,00</b>  | <b>4.769.267,00</b>  |
| (DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS                  |                     |              |                     |                |                     |                |                      |                      |
| PESSOAL E ENCARGOS                                | -427.862,00         | 0,00%        | -427.862,00         | 184,70%        | -1.218.120,00       | 36,93%         | -1.667.965,00        | -2.112.133,00        |
| ADMINISTRATIVAS E GERAIS                          | -572.969,00         | 0,00%        | -572.969,00         | 231,45%        | -1.899.132,00       | 54,48%         | -2.933.758,00        | -3.592.783,00        |
| DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES                       | -155.691,00         | 0,00%        | -155.691,00         | 200,00%        | -467.074,00         | 33,33%         | -622.765,00          | -778.456,00          |





|                                                |                   |              |                   |                  |                      |                |                      |                      |
|------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| OUTRAS (DESP) RECEITAS                         | -290.426,00       | 0,00%        | -290.426,00       | 8,00%            | -313.653,00          | -1,44%         | -309.121,00          | -490.060,00          |
| <b>RESULTADO ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS</b> | <b>149.302,83</b> | <b>0,00%</b> | <b>149.302,83</b> | <b>-1590,54%</b> | <b>-2.225.412,00</b> | <b>-59,52%</b> | <b>-900.873,00</b>   | <b>-2.204.165,00</b> |
| RECEITAS FINANCEIRAS                           | 10.057,00         | 0,00%        | 10.057,00         | 193,52%          | 29.519,00            | 18,60%         | 35.011,00            | 54.195,00            |
| DESPESAS FINANCEIRAS                           | -171.742,00       | 0,00%        | -171.742,00       | 181,51%          | -483.472,00          | -62,60%        | -180.817,00          | -6.312,00            |
| <b>RESULTADO ANTES DO IR E CSLL</b>            | <b>-12.382,17</b> | <b>0,00%</b> | <b>-12.382,17</b> | <b>21538,90%</b> | <b>-2.679.365,00</b> | <b>-60,94%</b> | <b>-1.046.679,00</b> | <b>-2.156.282,00</b> |
| <b>PREJUÍZO DO PERÍODO</b>                     | <b>-12.382,17</b> | <b>0,00%</b> | <b>-12.382,17</b> | <b>21538,90%</b> | <b>-2.679.365,00</b> | <b>-60,94%</b> | <b>-1.046.679,00</b> | <b>-2.156.282,14</b> |





## 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.



Nos meses de abril e maio/18 o faturamento foi de R\$ 4.235.458,00 e R\$ 1.842.766,00, respectivamente. As saídas operacionais totalizaram R\$ 5.393.322,00 em abril/18 e R\$ 2.286.506,00 em maio/18. As disponibilidades em caixa em abril/18 eram de R\$ 1.272.399,00 e maio/18 R\$ 827.202,00. Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do fluxo de caixa:

| FLUXO DE CAIXA - JANEIRO A JUNHO 2018    |                     |                     |                      |                      |                     |
|------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| PERÍODO                                  | jan/18              | fev/18              | mar/18               | abr/18               | mai/18              |
| <b>ENTRADAS OPERACIONAIS</b>             |                     |                     |                      |                      |                     |
| Projetos                                 | 3.926.054,00        | 2.220.060,00        | 2.201.079,00         | 4.235.458,00         | 1.842.766,00        |
| <b>TOTAL DE ENTRADAS</b>                 | <b>3.926.054,00</b> | <b>2.220.060,00</b> | <b>2.201.079,00</b>  | <b>4.235.458,00</b>  | <b>1.842.766,00</b> |
| <b>SAÍDAS OPERACIONAIS</b>               |                     |                     |                      |                      |                     |
| Fornecedores                             | 2.538.824,00        | 125.521,00          | 1.770.358,00         | 3.710.752,00         | 544.971,00          |
| Despesas c/Folha Pagto e Encargos        | 940.435,00          | 981.054,00          | 1.089.557,00         | 982.076,00           | 1.062.597,00        |
| Despesas gerais (Adm/Com/Oper)           | 229.320,00          | 293.821,00          | 308.883,00           | 333.190,00           | 330.871,00          |
| Impostos correntes e parcelados          | 295.789,00          | 446.149,00          | 398.615,00           | 367.304,00           | 348.067,00          |
| <b>TOTAL DE SAÍDAS OPERACIONAIS</b>      | <b>4.004.368,00</b> | <b>1.846.545,00</b> | <b>3.567.413,00</b>  | <b>5.393.322,00</b>  | <b>2.286.506,00</b> |
| <b>SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS</b>           |                     |                     |                      |                      |                     |
| Financeiras                              | 1.310,00            | 1.414,00            | 1.401,00             | 1.410,00             | 1.455,00            |
| <b>TOTAL DE SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS</b>  | <b>1.310,00</b>     | <b>1.414,00</b>     | <b>1.401,00</b>      | <b>1.410,00</b>      | <b>1.455,00</b>     |
| <b>TOTAL DE SAÍDAS</b>                   | <b>4.005.678,00</b> | <b>1.847.959,00</b> | <b>3.568.814,00</b>  | <b>5.394.732,00</b>  | <b>2.287.961,00</b> |
| <b>RESULTADO DO PERÍODO</b>              | <b>-79.624,00</b>   | <b>372.101,00</b>   | <b>-1.367.735,00</b> | <b>-1.159.274,00</b> | <b>-445.195,00</b>  |
| <b>Saldo Inicial de Caixa do Período</b> | <b>1.331.288,00</b> | <b>1.251.665,00</b> | <b>1.623.765,00</b>  | <b>2.431.672,00</b>  | <b>1.272.399,00</b> |
| <b>Saldo Final de Caixa do Período</b>   | <b>1.251.664,00</b> | <b>1.623.766,00</b> | <b>256011,00</b>     | <b>1272399,00</b>    | <b>827202,00</b>    |



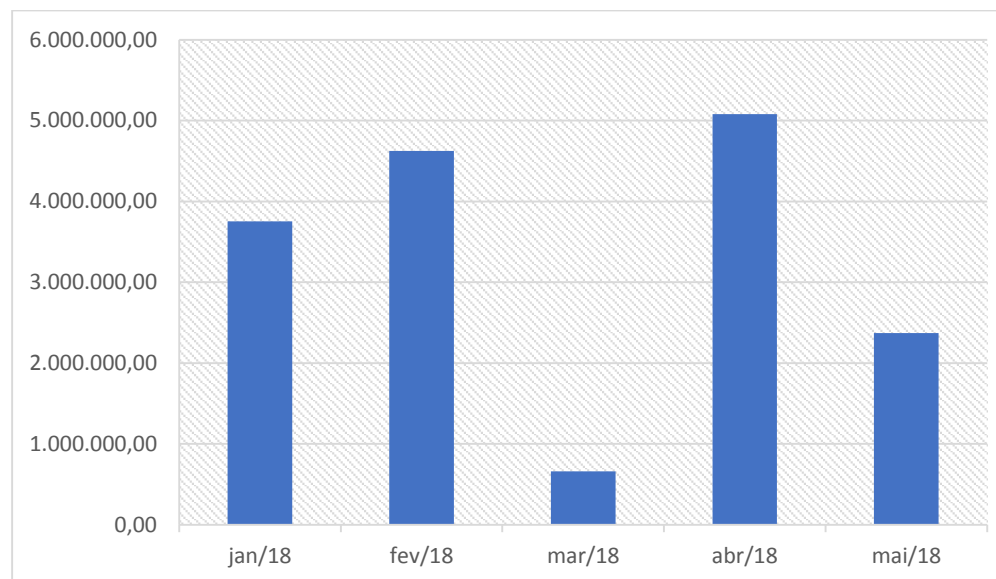
## 7. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

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       | Evolução % | mar/18     | Evolução % | abr/18       | Evolução % | mai/18       |
| 3.753.674,71            | 23,19%     | 4.623.977,13 | -85,76%    | 658.674,46 | 671,19%    | 5.079.651,93 | -53,31%    | 2.371.635,47 |



## 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.

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, bem como seja-lhe aberto vistas para manifestar-se sobre o *stay period*, nos termos da decisão de fls. 1.709;**
- b) **seja intimada a recuperanda para esclarecimentos sobre o alegado em petitório do Banco Santander S/A de fls. 1.754/1.756;**
- c) **seja intimada esta Administradora Judicial e MP/RJ em todos os feitos satélites listados às fls. 1.770 e seguintes;**



- d) seja intimada a recuperanda para manifestar-se sobre a realização da Assembleia Geral de Credores nas datas de 05/11/2018 (1ª Convocação) e 05/12/2018 (2ª Convocação).

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 17 de agosto de 2018.

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

Jamille Medeiros  
OAB/RJ nº 166.261