



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



1

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

JUNHO DE 2018

Processo nº: **0002517-85.2017.8.19.0063**

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



Carlos Magno, 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



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



3

- 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



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende o mês de junho do ano de 2018.

Por derradeiro, o processo de recuperação judicial, encontra-se na fase processual de agendamento da Assembleia Geral de Credores.

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Inicialmente, 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.

Com efeito, o Banco Itaú solicitou a exclusão de seu crédito, pela celebração de acordo com devedor solidário, o que foi comprovado através dos documentos que instruem a referida manifestação, de acordo com as fls. 1.810 a 1.816.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



5

A Recuperanda regularizou a sua representação processual, cadastrando nos autos seu novo patrono, o Dr. ELIAS MUBARAK JÚNIOR, em conformidade com as fls. 1.818 a 1.819.

Outrossim, o Estado do Rio de Janeiro, através de sua procuradoria geral, requereu a penhora no rosto dos autos de débitos fiscais inscritos em dívida ativa, segundo petição de fls. 1.823 e 1.824.

Por derradeiro, o Juízo em decisão prolatada no dia 11/09/2018, em suma determinou a remessa dos autos ao Ministério Público, para manifestação acerca do pedido de prorrogação do **stay period** e sobre o pedido do Estado (fls. 1.823 e 1.824).

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Durante os meses de maio a junho do ano de 2018, somente a conta de caixa evoluiu significativamente, aumento em 123,11% as suas disponibilidades. Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



6

ATIVO - FEVEREIRO A JUNHO/2018									
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	fev/18	%	mar/18	%	abr/18	%	mai/18	%	jun/18
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	3.734.486,00	66,58%	6.220.823,00	-71,02%	1.802.904,00	11,27%	2.006.039,00	123,11%	4.475.705,00
CLIENTES	20.851.137,00	-6,11%	19.576.526,00	29,27%	25.306.322,00	16,90%	29.583.110,00	-7,14%	27.469.452,00
ESTOQUES	16.174.357,00	1,19%	16.366.080,00	4,22%	17.056.523,00	1,08%	17.240.037,00	0,68%	17.357.904,00
ADIANTAMENTOS	16.063.891,00	0,29%	16.109.848,00	9,03%	17.563.929,00	2,36%	17.979.156,00	0,64%	18.093.977,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.885.584,00	0,14%	1.888.273,00	111,95%	4.002.172,00	38,58%	2.457.950,00	7,99%	2.654.245,00
OUTROS ATIVOS	34.620,00	10,02%	31.151,00	36,38%	42.485,00	17,99%	50.128,00	-0,69%	49.784,00
ATIVO CIRCULANTE	58.744.075,00	2,47%	60.192.701,00	9,27%	65.774.335,00	5,39%	69.316.420,00	1,13%	70.101.067,00
PARTES RELACIONADAS	135.236,00	0,11%	135.386,00	280,79%	515.536,00	73,68%	135.681,00	0,11%	135.826,00
DEPÓSITOS JUDICIAIS	1.270.619,00	73,59%	335.540,00	0,00%	335.540,00	0,00%	335.540,00	1,01%	338.940,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.598.132,00	0,09%	4.602.415,00	0,16%	4.609.740,00	0,10%	4.614.333,00	3,24%	4.763.971,00
PROVISÃO DE RECEITA A INCORRER	50.342.959,00	0,07%	50.378.464,00	-0,39%	50.179.734,00	-0,60%	49.877.010,00	2,37%	51.061.434,00
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
OUTROS CRÉDITOS	1.140.545,00	0,40%	1.145.087,00	7,17%	1.227.141,00	0,24%	1.230.071,00	0,01%	1.230.171,00
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	57.487.491,00	-1,55%	56.596.892,00	0,48%	56.867.691,00	-1,19%	56.192.635,00	2,38%	57.530.342,00
INVESTIMENTOS	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00
INVESTIMENTOS	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00
TERRENOS E EDIFÍCIOS	36.698.576,00	0,00%	36.698.576,00	0,00%	36.698.576,00	0,00%	36.698.576,00	0,00%	36.698.576,00
MÁQUINAS/EQUIPAMENTOS E INSTALAÇÕES	19.635.183,00	0,00%	19.635.183,00	0,00%	19.635.183,00	0,00%	19.635.183,00	0,00%	19.635.183,00
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	683.612,00	0,00%	683.612,00	0,00%	683.612,00	0,00%	683.612,00	0,00%	683.612,00
EQUIPAMENTOS INFORMÁTICA E SOFTWARES	1.416.827,00	0,00%	1.416.827,00	0,00%	1.416.827,00	0,00%	1.416.827,00	0,00%	1.416.827,00
VEÍCULOS	320.375,00	0,00%	320.375,00	0,00%	320.375,00	0,00%	320.375,00	0,00%	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



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



7

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
IMOBILIZADO	65.453.210,00	0,00%	65.453.210,00	0,00%	65.453.210,00	0,00%	65.453.210,00	0,00%	65.453.210,00
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	-18.836.359,00	0,83%	-18.992.780,00	0,82%	-19.149.202,00	0,82%	-19.305.623,00	0,81%	-19.461.714,00
IMOBILIZADO LÍQUIDO	46.616.851,00	-0,34%	46.460.430,00	-0,34%	46.304.008,00	-0,34%	46.147.587,00	-0,34%	45.991.496,00
ATIVO NÃO CORRENTE	104.114.341,00	-1,01%	103.067.321,00	0,11%	103.181.698,00	-0,81%	102.350.221,00	1,15%	103.531.837,00
TOTAL ATIVO	162.858.416,00	0,25%	163.260.022,00	3,49%	168.956.033,00	1,60%	171.666.641,00	1,15%	173.632.904,00

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Não houve evoluções relevantes nas contas de Passivo, apenas o resultado do período reduziu o seu déficit em - 60,90%.

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - FEVEREIRO A JUNHO/2018									
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	fev/18	%	mar/18	%	abr/18	%	mai/18	%	jun/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	8.093.096,00	1,86%	8.243.970,00	43,87%	11.861.001,00	-0,23%	11.834.179,00	6,04%	12.549.277,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	3.936.794,00	3,67%	4.081.264,00	6,36%	4.340.998,00	6,82%	4.636.868,00	5,98%	4.913.994,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.560.188,00	-4,36%	6.273.885,00	13,55%	7.124.232,00	-10,52%	6.374.856,00	3,79%	6.616.729,00
OUTROS PASIVOS	4.830.181,00	8,13%	5.222.835,00	17,66%	6.145.046,00	4,37%	6.413.696,00	4,16%	6.680.693,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	5.302.591,00	5,83%	5.611.480,00	8,23%	6.073.312,00	56,63%	9.512.378,00	9,47%	10.413.094,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



8

PASSIVO CIRCULANTE	30.806.882,00	2,31%	31.517.466,00	19,39%	37.628.621,00	8,58%	40.856.009,00	5,88%	43.257.819,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.091.712,00	0,00%	2.091.712,00	0,00%	2.091.712,00	-2,30%	2.043.645,00	0,00%	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	25.022.223,00	-0,15%	24.984.099,00	-1,02%	24.728.113,00	-0,79%	24.532.559,00	0,28%	24.600.767,00
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	30.359.322,00	6,44%	32.314.620,00	-5,55%	30.522.773,00	2,74%	31.359.221,00	-5,79%	29.542.294,00
TRANSITÓRIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	83.844.691,00	2,29%	85.761.865,00	-2,39%	83.714.032,00	0,71%	84.306.859,00	-2,07%	82.558.140,00
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 REAVIAÇÃO	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	-453.215,00	491,19%	-2.679.365,00	60,94%	-1.046.679,00	106,01%	-2.156.282,00	60,90%	-843.113,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	48.206.843,00	-4,62%	45.980.693,00	3,55%	47.613.379,00	-2,33%	46.503.776,00	2,82%	47.816.945,00
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	162.858.416,00	0,25%	163.260.024,00	3,49%	168.956.032,00	1,60%	171.666.644,00	1,15%	173.632.904,00

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 o 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 desta 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 fevereiro a junho 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 - FEVEREIRO A JUNHO/2018



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



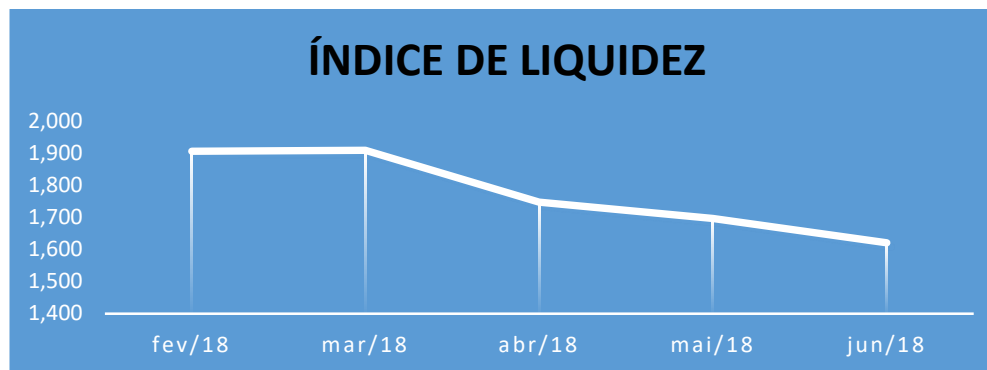
10

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	3.734.486,00	6.220.823,00	1.802.904,00	2.006.039,00	4.475.705,00
CLIENTES	20.851.137,00	19.576.526,00	25.306.322,00	29.583.110,00	27.469.452,00
ESTOQUES	16.174.357,00	16.366.080,00	17.056.523,00	17.240.037,00	17.357.904,00
ADIANAMENTOS	16.063.891,00	16.109.848,00	17.563.929,00	17.979.156,00	18.093.977,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.885.584,00	1.888.273,00	4.002.172,00	2.457.950,00	2.654.245,00
OUTROS ATIVOS	34.620,00	31.151,00	42.485,00	50.128,00	49.784,00
ATIVO CIRCULANTE	58.744.075,00	60.192.701,00	65.774.335,00	69.316.420,00	70.101.067,00
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.084.032,00	2.084.032,00	2.084.032,00	2.084.032,00	2.084.032,00
FORNECEDORES	8.093.096,00	8.243.970,00	11.861.001,00	11.834.179,00	12.549.277,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	3.936.794,00	4.081.264,00	4.340.998,00	4.636.868,00	4.913.994,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.560.188,00	6.273.885,00	7.124.232,00	6.374.856,00	6.616.729,00
OUTROS PASIVOS	4.830.181,00	5.222.835,00	6.145.046,00	6.413.696,00	6.680.693,00
ADIANAMENTOS DE CLIENTES	5.302.591,00	5.611.480,00	6.073.312,00	9.512.378,00	10.413.094,00
PASSIVO CIRCULANTE	30.806.882,00	31.517.466,00	37.628.621,00	40.856.009,00	43.257.819,00
ÍNDICE DE LIQUIDEZ	1,907	1,910	1,748	1,697	1,621



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



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 - FEVEREIRO A JUNHO/2018					
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/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	8.093.096,00	8.243.970,00	11.861.001,00	11.834.179,00	12.549.277,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	3.936.794,00	4.081.264,00	4.340.998,00	4.636.868,00	4.913.994,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.560.188,00	6.273.885,00	7.124.232,00	6.374.856,00	6.616.729,00
OUTROS PASIVOS	4.830.181,00	5.222.835,00	6.145.046,00	6.413.696,00	6.680.693,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	5.302.591,00	5.611.480,00	6.073.312,00	9.512.378,00	10.413.094,00
PASSIVO CIRCULANTE	30.806.882,00	31.517.466,00	37.628.621,00	40.856.009,00	43.257.819,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.091.712,00	2.091.712,00	2.091.712,00	2.043.645,00	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	25.022.223,00	24.984.099,00	24.728.113,00	24.532.559,00	24.600.767,00
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	30.359.322,00	32.314.620,00	30.522.773,00	31.359.221,00	29.542.294,00



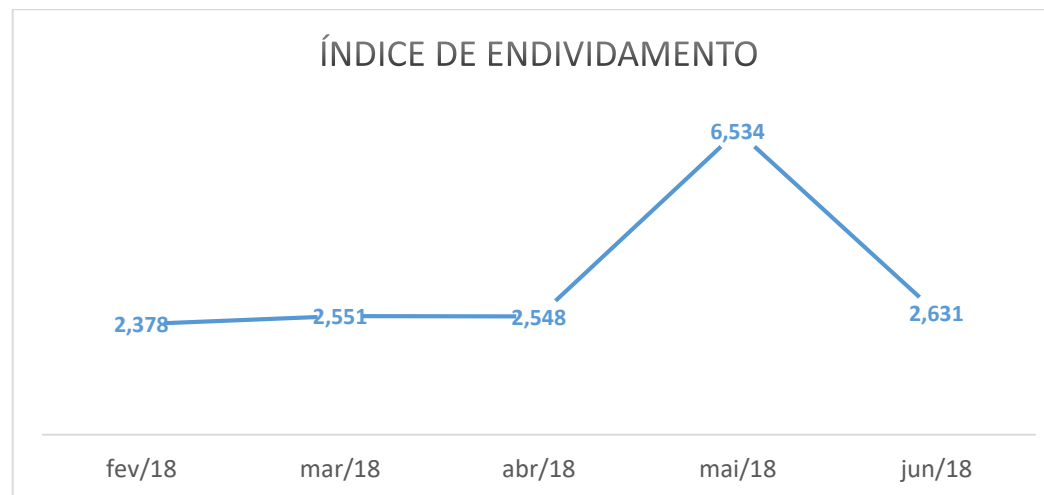
Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



13

TRANSITÓRIAS				0,00	0,00
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	83.844.691,00	85.761.865,00	83.714.032,00	84.306.859,00	82.558.140,00
TOTAL DO PASSIVO	114.651.573,00	117.279.331,00	121.342.653,00	125.162.868,00	125.815.959,00
CAPITAL SOCIAL	27.348.910,00	27.348.910,00	27.348.910,00	795.808,00	27.348.910,00
RESERVAS DE LUCROS	795.808,00	795.808,00	795.808,00	738.590,00	795.808,00
RESERVA PARA AUMENTO DE CAPITAL	738.590,00	738.590,00	738.590,00	2.860.327,00	738.590,00
RESERVA DE REAVLIAÇÃO	2.860.327,00	2.860.327,00	2.860.327,00	18.076.513,00	2.860.327,00
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	18.076.513,00	18.076.513,00	18.076.513,00	0,00	18.076.513,00
RETENÇÃO DE LUCROS					0,00
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	-453.215,00	-2.679.365,00	-1.046.679,00	-2.156.282,00	-843.113,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	48.206.843,00	45.980.693,00	47.613.379,00	19.154.866,00	47.816.945,00
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	2,378	2,551	2,548	6,534	2,631



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 - FEVEREIRO A JUNHO/2018									
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	fev/18	%	mar/18	%	abr/18	%	mai/18	%	jun/18
VENDA DE PRODUTOS E SERVIÇOS	3.753.675,00	140,73%	9.036.326,00	56,21%	14.115.978,00	14,66%	16.184.890,00	23,07%	19.919.535,00
OUTRAS									
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.753.675,00	140,73%	9.036.326,00	56,21%	14.115.978,00	14,66%	16.184.890,00	23,07%	19.919.535,00
IMPOSTOS SOBRE E VENDAS E SERVIÇOS	-544.764,00	156,01%	-1.394.628,00	80,83%	-2.521.964,00	54,00%	-3.883.924,00	9,91%	-4.268.934,00
RECEITA LÍQUIDA	3.208.911,00	138,14%	7.641.698,00	51,72%	11.594.014,00	6,10%	12.300.966,00	27,23%	15.650.601,00
CUSTO DE VENDAS E SERVIÇOS	-1.612.660,17	270,14%	-5.969.131,00	16,62%	-6.961.278,00	8,19%	-7.531.699,00	8,62%	-8.180.881,00
MARGEM BRUTA	1.596.250,83	4,78%	1.672.567,00	176,98%	4.632.736,00	2,95%	4.769.267,00	56,62%	7.469.720,00
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS									
PESSOAL E ENCARGOS	-427.862,00	184,70%	-1.218.120,00	36,93%	-1.667.965,00	26,63%	-2.112.133,00	25,75%	-2.656.086,00
ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-572.969,00	231,45%	-1.899.132,00	54,48%	-2.933.758,00	22,46%	-3.592.783,00	20,56%	-4.331.299,00
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	-155.691,00	200,00%	-467.074,00	33,33%	-622.765,00	25,00%	-778.456,00	20,00%	-934.148,00
OUTRAS (DESP) RECEITAS	-290.426,00	8,00%	-313.653,00	-1,44%	-309.121,00	58,53%	-490.060,00	2,09%	-500.281,00
RESULTADO ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS	149.302,83	-1590,54%	-2.225.412,00	-59,52%	-900.873,00	144,67%	-2.204.165,00	-56,80%	-952.094,00
RECEITAS FINANCEIRAS	10.057,00	193,52%	29.519,00	18,60%	35.011,00	54,79%	54.195,00	32,12%	71.605,00
DESPESAS FINANCEIRAS	-171.742,00	181,51%	-483.472,00	-62,60%	-180.817,00	-96,51%	-6.312,00	-692,13%	37.375,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-12.382,17	21538,90%	-2.679.365,00	-60,94%	-1.046.679,00	106,01%	-2.156.282,00	-60,90%	-843.114,00
PREJUÍZO DO PERÍODO	-12.382,17	21538,90%	-2.679.365,00	-60,94%	-1.046.679,00	106,01%	-2.156.282,14	-60,90%	-843.113,00

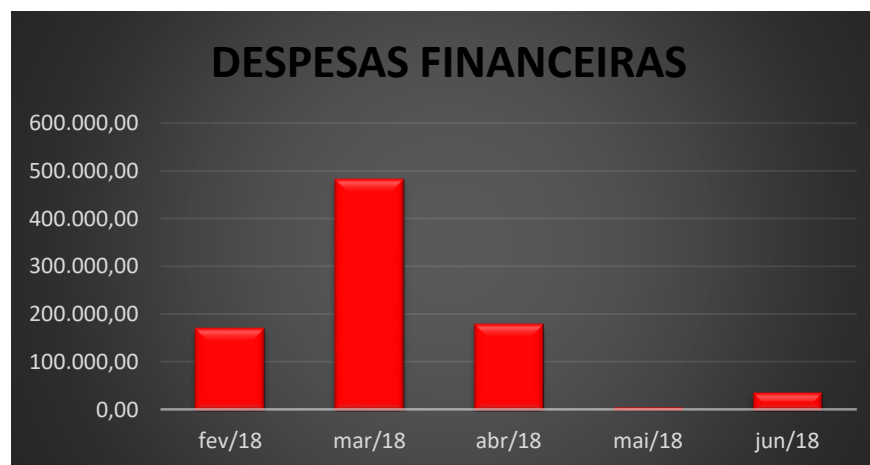


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



16





6. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Em junho e julho do ano de 2018, o faturamento foi de R\$ 6.176.274,00 e 1.786.341,00, as saídas operacionais totalizaram R\$ 2.981.910,00 e R\$ 3.402.518,00, respectivamente. As disponibilidades de caixa em junho foi de R\$ 4.020.266,00 e em julho foi de R\$ 2.402.770,00. Com isso, segue abaixo planilha do fluxo de caixa:

FLUXO DE CAIXA - FEVEREIRO A JULHO 2018						
PERÍODO	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18
ENTRADAS OPERACIONAIS						
Projetos	2.220.060,00	2.201.079,00	4.235.458,00	1.842.766,00	6.176.274,00	1.786.341,00
TOTAL DE ENTRADAS	2.220.060,00	2.201.079,00	4.235.458,00	1.842.766,00	6.176.274,00	1.786.341,00
SAÍDAS OPERACIONAIS						
Fornecedores	125.521,00	1.770.358,00	3.710.752,00	544.971,00	1.117.269,00	1.908.045,00
Despesas c/Folha Pagto e Encargos	981.054,00	1.089.557,00	982.076,00	1.062.597,00	1.252.863,00	957.451,00
Despesas gerais (Adm/Com/Oper)	293.821,00	308.883,00	333.190,00	330.871,00	341.406,00	322.212,00
Impostos correntes e parcelados	446.149,00	398.615,00	367.304,00	348.067,00	270.372,00	214.810,00
TOTAL DE SAÍDAS OPERACIONAIS	1.846.545,00	3.567.413,00	5.393.322,00	2.286.506,00	2.981.910,00	3.402.518,00
SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS						
Financeiras	1.414,00	1.401,00	1.410,00	1.455,00	1.301,00	1.319,00
TOTAL DE SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS	1.414,00	1.401,00	1.410,00	1.455,00	1.301,00	1.319,00
TOTAL DE SAÍDAS	1.847.959,00	3.568.814,00	5.394.732,00	2.287.961,00	2.983.211,00	3.403.837,00



RESULTADO DO PERÍODO	372.101,00	-1.367.735,00	-1.159.274,00	-445.195,00	3.193.063,00	-1.617.496,00
Saldo Inicial de Caixa do Período	1.251.665,00	1.623.765,00	2.431.672,00	1.272.399,00	827202,00	4020266,00
Saldo Final de Caixa do Período	1.623.766,00	256011,00	1272399,00	827202,00	4.020.265,00	2.402.770,00

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 fevereiro a junho do ano de 2018, que não leva em consideração os valores acumulados, apenas a receita individualizada do mês, além de gráfico que apresenta a evolução de desempenho.

FATURAMENTO - FEVEREIRO A JUNHO/2018								
fev/18	Evolução %	mar/18	Evolução %	abr/18	Evolução %	mai/18	Evolução %	jun/18
4.623.977,13	-85,76%	658.674,46	671,19%	5.079.651,93	-53,31%	2.371.635,47	44,71%	3.431.921,44

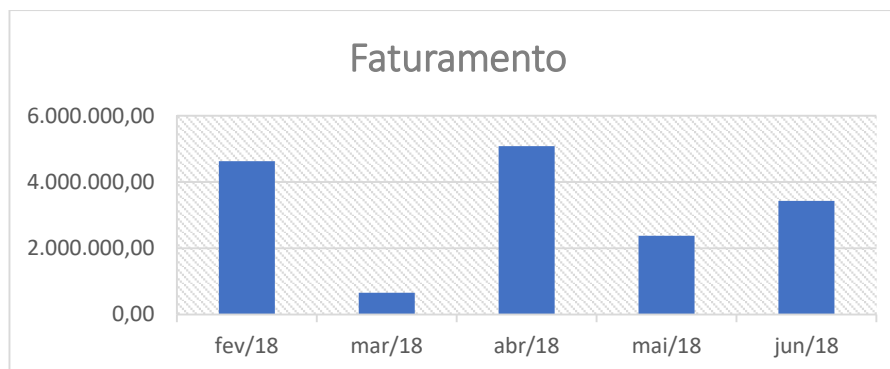


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



19



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. 1.831;**
- b) seja intimada a recuperanda para esclarecimentos sobre o alegado em petição do Banco Santander S/A de fls. 1.754/1.756;**



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



21

- c) seja intimada, EM CARÁTER URGENTE, a recuperanda, para manifestar-se sobre a realização da Assembleia Geral de Credores nas datas de 12/11/2018 (1ª Convocação) e 05/12/2018 (2ª Convocação), tendo em vista a necessidade de publicação de edital com 1 mês de antecedência.

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 21 de setembro de 2018.

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

Jamille Medeiros
OAB/RJ nº 166.261