

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

JULHO E AGOSTO 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



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



7. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

8. CONCLUSÃO

9. REQUERIMENTOS

10. ANEXOS

10.1. BALANCETE E DRE - JULHO/2018

10.2. BALANCETE E DRE - AGOSTO/2018

10.3. FATURAMENTO - JULHO E AGOSTO/2018

10.4. FLUXO DE CAIXA - AGOSTO E SETEMBRO/2018

10.5. QUADRO DE FUNCIONÁRIOS - JULHO E AGOSTO/2018



1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende o mês de julho e agosto 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 infortúnio pessoal do sócio diretor da recuperanda, com a perda de seu filho, reconsiderou a Administradora Judicial sua derradeira manifestação em relatório, concordando com novas datas dia **07/02/2019 (1ª Convocação) e 14/02/2019 (2ª Convocação)** para a Assembleia Geral de Credores, **conforme petição da recuperanda de fls. 1.872/1.873 e manifestação desta AJ fls. 1.877.**

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, entretanto, o crédito fiscal não se submete à Recuperação Judicial, diferentemente da falência, **devendo ser rejeitado o referido pedido.**



O Ilmo. Juízo, em despacho no dia 24/10/2018, deferiu o pedido de prorrogação do **stay period** até a data de realização da AGC, fls.1.863.

Esta Administradora Judicial está **ciente da douda decisão de fls. 1.911/1.912** na qual o Ilmo. juízo, instado a se manifestar sobre constrição patrimonial da recuperanda, determinou seja desbloqueado o numerário da conta da mesma, na esteira do entendimento consolidado pelo o STJ.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Durante o período analisado, inexistiram relevantes evoluções nas contas do ativo, apesar da diminuição contastante da conta de caixa, não houve alteração significativa no total das contas de ativo circulante e não circulante.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:

ATIVO - Maio a Agosto 2018							
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mai/18	%	jun/18	%	jul/18	%	ago/18
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	2.006.039,00	123,11%	4.475.705,00	26,11%	3.307.010,00	16,88%	2.748.667,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



6

CLIENTES	29.583.110,00	-7,14%	27.469.452,00	3,78%	28.509.075,00	0,63%	28.687.580,00
ESTOQUES	17.240.037,00	0,68%	17.357.904,00	1,37%	17.594.943,00	1,45%	17.849.509,00
ADIANTAMENTOS	17.979.156,00	0,64%	18.093.977,00	6,02%	19.183.126,00	1,56%	19.483.192,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	2.457.950,00	7,99%	2.654.245,00	11,81%	2.340.696,00	10,18%	2.578.948,00
OUTROS ATIVOS	50.128,00	-0,69%	49.784,00	13,95%	42.839,00	66,33%	71.254,00
ATIVO CIRCULANTE	69.316.420,00	1,13%	70.101.067,00	1,25%	70.977.689,00	0,62%	71.419.150,00
PARTES RELACIONADAS	135.681,00	0,11%	135.826,00	0,00%	135.826,00	0,00%	135.826,00
DEPÓSITOS JUDICIAIS	335.540,00	1,01%	338.940,00	4,42%	353.928,00	13,56%	401.904,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.614.333,00	3,24%	4.763.971,00	0,19%	4.772.900,00	2,31%	4.883.302,00
PROVISÃO DE RECEITA A INCORRER	49.877.010,00	2,37%	51.061.434,00	-1,25%	50.422.926,00	1,25%	51.051.522,00
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	0,00	0,00%	0,00				
OUTROS CRÉDITOS	1.230.071,00	0,01%	1.230.171,00	0,00%	1.230.171,00	0,39%	1.234.934,00
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	56.192.635,00	2,38%	57.530.342,00	-1,07%	56.915.751,00	1,39%	57.707.488,00
INVESTIMENTOS	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
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
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
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	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
VEÍCULOS	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
IMOBILIZADO CONSÓRCIOS	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
DEPRECIACÃO ACUMULADA	-19.305.623,00	0,81%	-19.461.714,00	0,80%	-19.618.135,00	0,80%	-19.774.556,00
IMOBILIZADO LÍQUIDO	46.147.587,00	-0,34%	45.991.496,00	-0,34%	45.835.075,00	-0,34%	45.678.654,00



ATIVO NÃO CORRENTE	102.350.221,00	1,15%	103.531.837,00	-0,74%	102.760.825,00	0,62%	103.396.141,00
TOTAL ATIVO	171.666.641,00	1,15%	173.632.904,00	0,06%	173.738.514,00	0,62%	174.815.291,00

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Inicialmente, durante os meses de junho a julho do ano de 2018, apenas a conta de resultado do exercício demonstrou relevante evolução, com o aumento do seu déficit em 97,53%.

Já nos meses de julho a agosto do ano de 2018, o resultado do exercício aumentou o seu déficit em 38,84%.

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Maio a Agosto 2018							
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mai/18	%	jun/18	%	jul/18	%	ago/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
FORNECEDORES	11.834.179,00	6,04%	12.549.277,00	-1,05%	12.417.511,00	2,35%	12.709.403,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	4.636.868,00	5,98%	4.913.994,00	-5,67%	4.635.547,00	8,86%	5.046.123,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.374.856,00	3,79%	6.616.729,00	7,96%	7.143.579,00	2,11%	7.294.515,00
OUTROS PASIVOS	6.413.696,00	4,16%	6.680.693,00	3,70%	6.927.666,00	1,87%	7.057.500,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	9.512.378,00	9,47%	10.413.094,00	1,86%	10.606.982,00	5,67%	11.208.422,00
PASSIVO CIRCULANTE	40.856.009,00	5,88%	43.257.819,00	1,29%	43.815.317,00	3,62%	45.399.995,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



8

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.043.645,00	0,00%	2.043.645,00	-2,26%	1.997.401,00	0,00%	1.997.401,00
IMPOSTOS DIFERIDOS	22.760.396,00	0,00%	22.760.396,00	0,00%	22.760.396,00	0,00%	22.760.396,00
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
PROVISÃO DE CUSTOS A INCORRER	24.532.559,00	0,28%	24.600.767,00	-3,46%	23.750.378,00	0,96%	23.978.658,00
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	31.359.221,00	-5,79%	29.542.294,00	4,29%	30.809.311,00	-0,29%	30.719.997,00
TRANSITÓRIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	84.306.859,00	-2,07%	82.558.140,00	0,45%	82.928.524,00	0,17%	83.067.490,00
CAPITAL SOCIAL	27.348.910,00	0,00%	27.348.910,00	0,00%	27.348.910,00	0,00%	27.348.910,00
RESERVAS DE LUCROS	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
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
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
RETENÇÃO DE LUCROS	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
RESULTADO DO PERÍODO	-2.156.282,00	60,90%	-843.113,00	97,53%	-1.665.384,00	38,84%	-2.312.251,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	46.503.776,00	2,82%	47.816.945,00	-1,72%	46.994.674,00	-1,38%	46.347.807,00
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	171.666.644,00	1,15%	173.632.904,00	0,06%	173.738.515,00	0,62%	174.815.292,00

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 maio a Agosto 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:



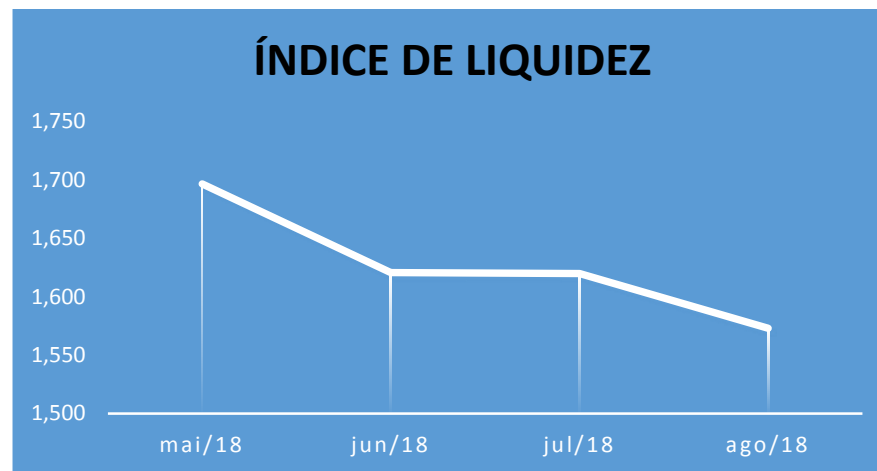
Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



10

LIQUIDEZ CORRENTE - Maio a Agosto 2018				
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	2.006.039,00	4.475.705,00	3.307.010,00	2.748.667,00
CLIENTES	29.583.110,00	27.469.452,00	28.509.075,00	28.687.580,00
ESTOQUES	17.240.037,00	17.357.904,00	17.594.943,00	17.849.509,00
ADIANTAMENTOS	17.979.156,00	18.093.977,00	19.183.126,00	19.483.192,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	2.457.950,00	2.654.245,00	2.340.696,00	2.578.948,00
OUTROS ATIVOS	50.128,00	49.784,00	42.839,00	71.254,00
ATIVO CIRCULANTE	69.316.420,00	70.101.067,00	70.977.689,00	71.419.150,00
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.084.032,00	2.084.032,00	2.084.032,00	2.084.032,00
FORNECEDORES	11.834.179,00	12.549.277,00	12.417.511,00	12.709.403,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	4.636.868,00	4.913.994,00	4.635.547,00	5.046.123,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.374.856,00	6.616.729,00	7.143.579,00	7.294.515,00
OUTROS PASIVOS	6.413.696,00	6.680.693,00	6.927.666,00	7.057.500,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	9.512.378,00	10.413.094,00	10.606.982,00	11.208.422,00
PASSIVO CIRCULANTE	40.856.009,00	43.257.819,00	43.815.317,00	45.399.995,00
ÍNDICE DE LIQUIDEZ	1,697	1,621	1,620	1,573



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.

ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO - Maio a Agosto 2018				
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.084.032,00	2.084.032,00	2.084.032,00	2.084.032,00
FORNECEDORES	11.834.179,00	12.549.277,00	12.417.511,00	12.709.403,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	4.636.868,00	4.913.994,00	4.635.547,00	5.046.123,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.374.856,00	6.616.729,00	7.143.579,00	7.294.515,00
OUTROS PASIVOS	6.413.696,00	6.680.693,00	6.927.666,00	7.057.500,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	9.512.378,00	10.413.094,00	10.606.982,00	11.208.422,00
PASSIVO CIRCULANTE	40.856.009,00	43.257.819,00	43.815.317,00	45.399.995,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



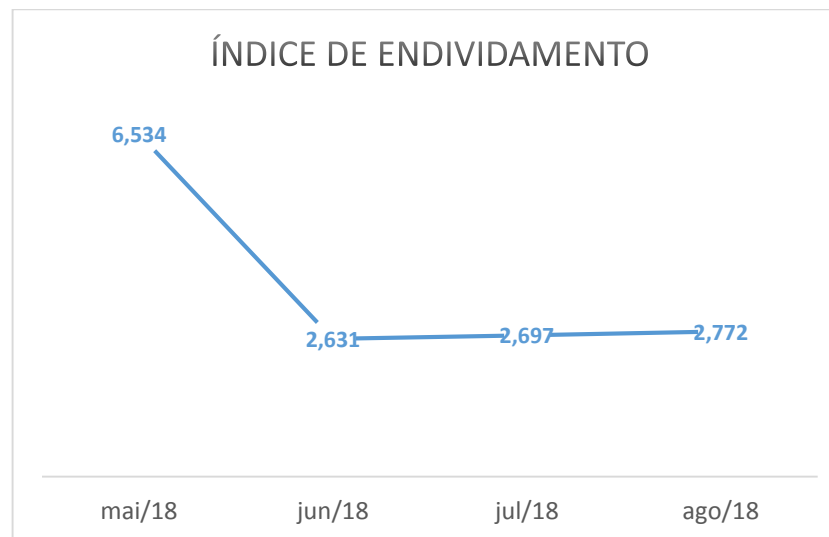
13

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.043.645,00	2.043.645,00	1.997.401,00	1.997.401,00
IMPOSTOS DIFERIDOS	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
PROVISÃO DE CUSTOS A INCORRER	24.532.559,00	24.600.767,00	23.750.378,00	23.978.658,00
CONTA CORRENTE - CONSÓRCIOS	31.359.221,00	29.542.294,00	30.809.311,00	30.719.997,00
TRANSITÓRIAS	0,00	0,00	0,00	0,00
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	84.306.859,00	82.558.140,00	82.928.524,00	83.067.490,00
TOTAL DO PASSIVO	125.162.868,00	125.815.959,00	126.743.841,00	128.467.485,00
CAPITAL SOCIAL	795.808,00	27.348.910,00	27.348.910,00	27.348.910,00
RESERVAS DE LUCROS	738.590,00	795.808,00	795.808,00	795.808,00
RESERVA PARA AUMENTO DE CAPITAL	2.860.327,00	738.590,00	738.590,00	738.590,00
RESERVA DE REAVLIAÇÃO	18.076.513,00	2.860.327,00	2.860.327,00	2.860.327,00
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	0,00	18.076.513,00	18.076.513,00	18.076.513,00
RETENÇÃO DE LUCROS		0,00	0,00	0,00
PREJUÍZOS ACUMULADOS	-1.160.090,00	-1.160.090,00	-1.160.090,00	-1.160.090,00
RESULTADO DO PERÍODO	-2.156.282,00	-843.113,00	-1.665.384,00	-2.312.251,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.154.866,00	47.816.945,00	46.994.674,00	46.347.807,00
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	6,534	2,631	2,697	2,772



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



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:

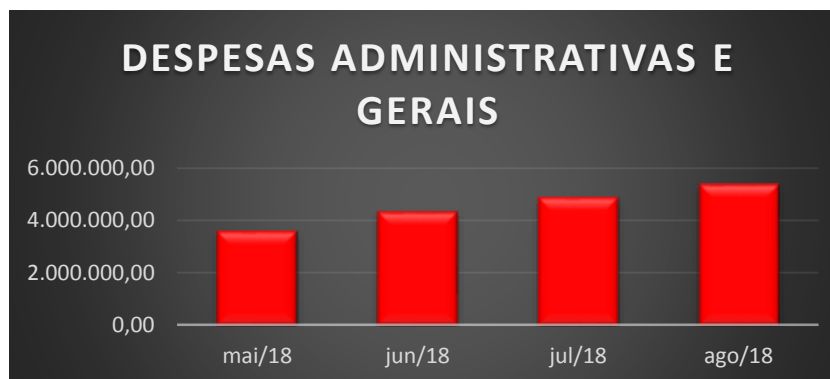
DRE - Maio a Agosto 2018							
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mai/18	%	jun/18	%	jul/18	%	ago/18
VENDA DE PRODUTOS E SERVIÇOS	16.184.890,00	23,07%	19.919.535,00	7,45%	21.404.262,00	8,69%	23.264.393,00
OUTRAS							
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	16.184.890,00	23,07%	19.919.535,00	7,45%	21.404.262,00	8,69%	23.264.393,00
IMPOSTOS SOBRE E VENDAS E SERVIÇOS	-3.883.924,00	9,91%	-4.268.934,00	9,37%	-4.669.087,00	4,78%	-4.892.469,00
RECEITA LÍQUIDA	12.300.966,00	27,23%	15.650.601,00	6,93%	16.735.175,00	9,78%	18.371.924,00
CUSTO DE VENDAS E SERVIÇOS	-7.531.699,00	8,62%	-8.180.881,00	5,52%	-8.632.416,00	13,07%	-9.760.871,00
MARGEM BRUTA	4.769.267,00	56,62%	7.469.720,00	8,47%	8.102.759,00	6,27%	8.611.053,00
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS							
PESSOAL E ENCARGOS	-2.112.133,00	25,75%	-2.656.086,00	16,80%	-3.102.324,00	14,74%	-3.559.708,00
ADMINISTRATIVAS E GERAIS	-3.592.783,00	20,56%	-4.331.299,00	12,65%	-4.879.016,00	10,20%	-5.376.611,00
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	-778.456,00	20,00%	-934.148,00	16,67%	-1.089.839,00	14,29%	-1.245.530,00
OUTRAS (DESP) RECEITAS	-490.060,00	2,09%	-500.281,00	0,61%	-503.345,00	5,40%	-530.507,00
RESULTADO ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS	-2.204.165,00	-56,80%	-952.094,00	54,58%	-1.471.765,00	42,77%	-2.101.303,00
RECEITAS FINANCEIRAS	54.195,00	32,12%	71.605,00	1,84%	72.923,00	5,03%	76.589,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

DESPESAS FINANCEIRAS	-6.312,00	-692,13%	37.375,00	-813,16%	-266.542,00	7,88%	-287.535,00
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	-2.156.282,00	-60,90%	-843.114,00	97,53%	-1.665.384,00	38,84%	-2.312.249,00
PREJUÍZO DO PERÍODO	-2.156.282,14	-60,90%	-843.113,00	97,53%	-1.665.384,00	38,84%	-2.312.249,00



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.

Já no mês de agosto, o faturamento foi de 2.143.014,00, com saídas operacionais de 2.183.189,00, gerando uma disponibilidade de caixa de 2.361.216,00.

Durante o mês de setembro, a Recuperanda apresentou faturamento de 3.184.258,00, com saídas operacionais de 2.509.229,00, gerando um saldo de caixa de 3.034.744,00

Com isso, segue abaixo planilha do fluxo de caixa:

FLUXO DE CAIXA - Fevereiro a Setembro 2018								
PERÍODO	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/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	2.143.014,00	3.184.258,00
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	2.143.014,00	3.184.258,00
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	619.146,00	986.605,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



18

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	1.042.490,00	1.061.502,00
Despesas gerais (Adm/Com/Oper)	293.821,00	308.883,00	333.190,00	330.871,00	341.406,00	322.212,00	275.324,00	280.391,00
Impostos correntes e parcelados	446.149,00	398.615,00	367.304,00	348.067,00	270.372,00	214.810,00	246.229,00	180.731,00
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	2.183.189,00	2.509.229,00
SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS								
Financeiras	1.414,00	1.401,00	1.410,00	1.455,00	1.301,00	1.319,00	1.379	1.501
TOTAL DE SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS	1.414,00	1.401,00	1.410,00	1.455,00	1.301,00	1.319,00	1.379	1.501
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	2.184.568,00	2.510.730,00
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	-41.554,00	673.528,00
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	2402770,00	2361216,00
Saldo Final de Caixa do Período	1.623.766,00	256011,00	1272399,00	827202,00	4.020.265,00	2.402.770,00	2.361.216,00	3.034.744,00

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.

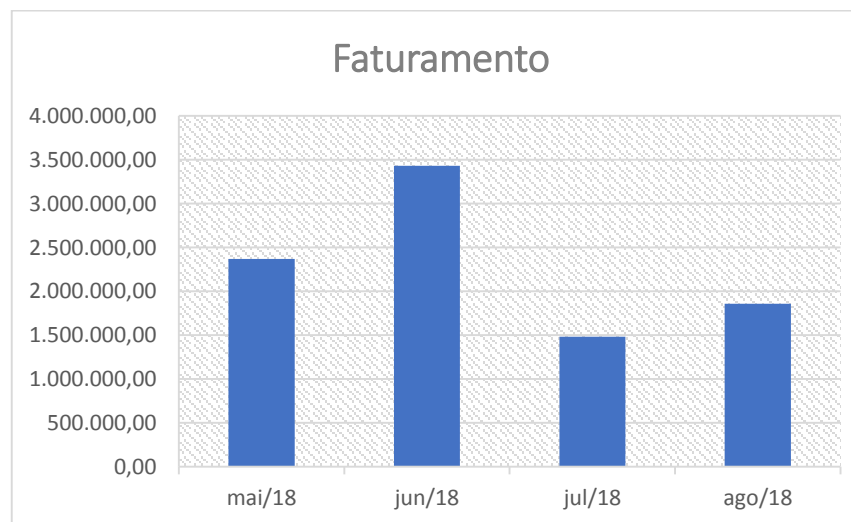


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Pelo exposto, segue abaixo a planilha que descreve o faturamento dos meses de maio a agosto 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 - Maio a Agosto 2018						
mai/18	Evolução %	jun/18	Evolução %	jul/18	Evolução %	ago/18
2.371.635,47	44,71%	3.431.921,44	-56,74%	1.484.726,38	25,28%	1.860.131,01





Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



20

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;
- b) Seja intimada a recuperanda para indicar horário e local para a realização da Assembleia Geral de Credores nas datas de 07/02/2019 (1ª Convocação) e 14/02/2019 (2ª Convocação), tendo em vista a necessidade de publicação de edital nos termos dos art. 36 e 56 da Lei 11.101/2005.

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 30 de novembro de 2018.

CARLOS MAGNO, NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS
ADMINISTRADORA JUDICIAL
Jamille Medeiros
OAB/RJ nº 166.261