



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



1

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA SOCIEDADE

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA.

PROCESSO Nº 0002517-85.2017.8.19.0063

AGOSTO A DEZEMBRO DE 2019 / JANEIRO A MARÇO DE 2020



ÍNDICE

1.	SÍNTESE.....	5
2.	ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	5
2.1.	DO ATIVO.....	5
2.1.1	PERÍODO DE AGOSTO A DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	5/7
2.1.2	PERÍODO DE JANEIRO A MARÇO DO ANO DE 2020.....	8/9
2.2.	DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	10
2.1.1	PERÍODO DE AGOSTO A DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	10/12
2.1.2	PERÍODO DE JANEIRO A MARÇO DO ANO DE 2020.....	12/13
2.3.	DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....	14
2.1.1	PERÍODO DE AGOSTO A DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	15
2.1.2	PERÍODO DE JANEIRO A MARÇO DO ANO DE 2020.....	16
2.4.	ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....	17/18
2.1.1	PERÍODO DE AGOSTO A DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	18
2.1.2	PERÍODO DE JANEIRO A MARÇO DO ANO DE 2020.....	19



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



3

3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	20
3.1	PERÍODO DE AGOSTO A DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	20/22
3.2	PERÍODO DE JANEIRO A MARÇO DO ANO DE 2020.....	22/23
4.	DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA.....	24/25
4.1	PERÍODO DE AGOSTO A DEZEMBRO DO ANO DE 2019.....	26/27
4.2	PERÍODO DE JANEIRO A MARÇO DO ANO DE 2020.....	27/29
5.	CONCLUSÃO.....	29/31
6.	ANEXOS	
6.1	DOCUMENTOS - AGOSTO DE 2019	
6.2	DOCUMENTOS - SETEMBRO DE 2019	
6.3	DOCUMENTOS - OUTUBRO DE 2019	
6.4	DOCUMENTOS - NOVEMBRO DE 2019	
6.5	DOCUMENTOS - DEZEMBRO DE 2019	
6.6	DRE - AGOSTO DE 2019	
6.7	DRE - SETEMBRO DE 2019	
6.8	DRE - OUTUBRO DE 2019	
6.9	DRE - NOVEMBRO DE 2019	



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



4

- 6.10 DRE - DEZEMBRO DE 2019
- 6.11 DOCUMENTOS JANEIRO DE 2020
- 6.12 DOCUMENTOS FEVEREIRO DE 2020
- 6.13 DOCUMENTOS MARÇO DE 2020
- 6.14 DRE JANEIRO DE 2020
- 6.15 DRE FEVEREIRO DE 2020
- 6.16 DRE MARÇO DE 2020
- 6.17 FLUXO DE CAIXA- ANO 2019
- 6.18 FLUXO DE CAIXA - JANEIRO A MARÇO DE 2020



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



1. SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que este relatório de atividades compreende os meses de agosto a dezembro do ano de 2019 e janeiro a março do ano de 2020.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

2.1.1 Período dos meses de agosto a dezembro do ano de 2019

Inicialmente, durante os meses de julho a agosto do ano de 2019, a conta de caixa reduziu em -25,97%.

Já nos meses de agosto a setembro do ano de 2019, houve redução das contas de caixa e outros ativos, respectivamente em -33,83% e -19,82%.



Nos meses de setembro a outubro do ano de 2019, as contas de caixa, clientes e outros ativos, todas lançadas no ativo circulante, diminuíram os seus saldos em -16,87%, -95,10% e -18,77%. Já a conta de partes relacionadas aumentou em 150,42%, ocasionando o aumento do saldo total do ativo circulante em 17,32%.

Durante os meses de outubro a novembro do ano de 2019, as contas de caixa e outros ativos diminuíram em -17,75% e -26,19%.

Por derradeiro, nos meses de novembro a dezembro do ano de 2019, a conta de caixa reduziu em -18,11%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do ativo:

Ativo											
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jul/19	%	ago/19	%	set/19	%	out/19	%	nov/19	%	dez/19
Circulante											
Caixa e Equivalentes ao Caixa	219.839,00	-	162.749,00	-	107.693,00	-16,87%	89.527,00	-	73.633,00	-	60.296,00
Clientes	19.646.281,00	25,97%	19.646.360,00	33,83%	19.644.405,00	-95,10%	961.729,00	17,75%	965.777,00	18,11%	950.777,00
Estoques	21.102.868,00	0,00%	21.420.037,00	0,01%	21.424.254,00	-2,21%	20.950.511,00	0,42%	21.729.329,00	-1,55%	21.620.329,00
Adiantamentos	19.080.415,00	1,50%	18.971.710,00	0,02%	18.863.005,00	-2,21%	20.392.662,00	3,72%	20.219.099,00	-0,50%	19.220.396,00
Impostos a Recuperar	19.080.415,00	-0,57%	5.811.531,00	-0,57%	5.893.565,00	8,11%	5.826.327,00	-0,85%	5.760.225,00	-4,94%	5.676.225,00
Títulos Precatórios	5.758.723,00	0,92%	20.900.000,00	1,41%	20.900.000,00	-1,14%	20.900.000,00	-1,13%	20.900.000,00	-1,46%	20.900.000,00
Ativo Imobilizado mantido para Venda	20.900.000,00	0,00%	28.341.075,00	0,00%	28.341.075,00	0,00%	28.341.075,00	0,00%	28.341.075,00	0,00%	28.341.075,00
Outros Ativos	28.341.075,00	0,00%	24.290,00	0,00%	19.475,00	0,00%	15.819,00	0,00%	11.676,00	0,00%	11.676,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



7

Total Ativo Circulante	115.078.305,00	0,17%	115.277.752,00	-0,07%	115.193.472,00	-15,38%	97.477.650,00	0,54%	98.000.814,00	-1,24%	96.780.774,00
Não Circulante / Realizável ao Longo Prazo											
Partes Relacionadas	10.592.313,00	0,00%	10.592.313,00	0,00%	10.592.313,00	150,42%	26.525.463,00	0,00%	26.525.463,00	0,00%	26.525.463,00
Depósitos Judiciais	38.549,00	0,00%	38.549,00	0,00%	38.549,00	0,00%	38.549,00	0,00%	38.549,00	0,00%	38.549,00
Impostos a Recuperar	4.855.819,00	0,57%	4.883.435,00	0,20%	4.893.006,00	0,00%	4.893.038,00	0,61%	4.922.919,00	0,00%	4.922.919,00
Provisões de Receitas a Incurrir	58.375.655,00	0,31%	58.559.094,00	0,31%	58.742.534,00	0,31%	58.925.973,00	0,31%	59.109.412,00	0,00%	59.109.412,00
Conta Corrente - Consórcios	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
Outros Créditos	1201298,00	0,07%	1.202.119,00	0,07%	1202939,00	0,01%	1203018,00	0,00%	1.203.019,00	0,00%	1.203.019,00
Total Realizável a Longo Prazo	75.063.634,00	0,28%	75.275.510,00	0,26%	75.469.341,00	21,36%	91.586.041,00	0,23%	91.799.362,00	0,00%	91.799.362,00
Investimentos	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00
Total Investimentos	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00
Imobilizado											
Terrenos e Edifícios	3.700.083,00	0,00%	3.700.083,00	0,00%	3.700.083,00	0,00%	3.700.083,00	0,00%	3.700.083,00	0,00%	3.700.083,00
Máquinas/Equipamentos e Instalações	19.637.233,00	0,00%	19.637.233,00	0,00%	19.637.233,00	0,00%	19.637.233,00	0,00%	19.637.233,00	0,00%	19.637.233,00
Móveis e Utensílios	689.672,00	0,00%	689.672,00	0,59%	693.712,00	-1,46%	683.612,00	0,00%	683.612,00	0,00%	683.612,00
Equip. Informática e Software	1.426.062,00	0,00%	1.426.062,00	0,44%	1.432.309,00	-1,30%	1.413.692,00	0,00%	1.413.692,00	0,00%	1.413.692,00
Veículos	320.375,00	0,00%	320.375,00	0,00%	320.375,00	0,00%	320.375,00	0,00%	320.375,00	0,00%	320.375,00
Outros	6.187.195,00	0,00%	6.187.195,00	1,10%	6.254.992,00	-2,71%	6.085.500,00	0,00%	6.085.500,00	0,00%	6.085.500,00
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	0,00%	651.181,00
Depreciação Acumulada (-)	-16.833.445,00	0,00%	-16.833.560,00	1,85%	-17.145.058,00	0,91%	-17.300.749,00	0,90%	-17.456.671,00	0,00%	-17.456.671,00
Total do Imobilizado	15.778.356,00	0,00%	15.778.241,00	-1,48%	15.544.827,00	-2,28%	15.190.927,00	-1,03%	15.035.005,00	0,00%	15.035.005,00
Total Ativo Não Circulante	90.851.989,00	0,23%	91.063.750,00	-0,04%	91.024.167,00	17,32%	106.786.967,00	0,05%	106.844.366,00	0,00%	106.844.366,00
Total do Ativo	205.930.294,00	0,20%	206.341.502,00	-0,06%	206.217.639,00	-0,95%	204.264.617,00	0,28%	204.845.180,00	-0,60%	203.625.140,00



2.1.2 Período dos meses de janeiro a março do ano de 2020

Nos meses de janeiro a fevereiro do ano de 2020, a conta de caixa reduziu em -96,92%.

Durante os meses de fevereiro a março do ano de 2020, as contas de caixa e adiantamentos reduziram em -49,15% e -10,72%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do ativo:

Ativo					
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jan/20	%	fev/20	%	mar/20
Circulante					
Caixa e Equivalentes ao Caixa	19.120,00	-96,92%	588,00	-49,15%	299,00
Clientes	950.777,00	0,00%	950.777,00	-1,26%	938.777,00
Estoques	21.611.209,00	0,00%	21.611.209,00	-0,27%	21.553.209,00
Adiantamentos	19.220.396,00	0,00%	19.220.396,00	-10,72%	17.159.627,00
Impostos a Recuperar	5.674.225,00	0,00%	5.674.225,00	0,00%	5.674.225,00
Títulos Precatórios	20.900.000,00	0,00%	20.900.000,00	0,00%	20.900.000,00
Ativo Imobilizado mantido para Venda	28.341.075,00	0,00%	28.341.075,00	0,00%	28.341.075,00
Outros Ativos	11.676,00	0,00%	11.676,00	0,00%	11.676,00
Total Ativo Circulante	96.728.478,00	-0,02%	96.709.946,00	-2,20%	94.578.888,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



9

Não Circulante / Realizável ao Longo Prazo					
Partes Relacionadas	26.525.463,00	0,00%	26.525.463,00	0,00%	26.525.463,00
Depósitos Judiciais	38.549,00	0,00%	38.549,00	0,00%	38.549,00
Impostos a Recuperar	4.922.919,00	0,00%	4.922.919,00	0,00%	4.922.919,00
Provisões de Receitas a Incurrir	59.109.412,00	0,00%	59.109.412,00	0,00%	59.109.412,00
Outros Créditos	1.203.019,00	0,00%	1.203.019,00	0,00%	1.203.019,00
Total Realizável a Longo Prazo	91.799.362,00	0,00%	91.799.362,00	0,00%	91.799.362,00
Investimentos	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00
Total Investimentos	9.999,00	0,00%	9.999,00	0,00%	9.999,00
Imobilizado					
Terrenos e Edifícios	3.700.083,00	0,00%	3.700.083,00	0,00%	3.700.083,00
Máquinas/Equipamentos e Instalações	19.637.233,00	0,00%	19.637.233,00	0,00%	19.637.233,00
Móveis e Utensílios	683.612,00	0,00%	683.612,00	0,00%	683.612,00
Equip. Informática e Software	1.413.692,00	0,00%	1.413.692,00	0,00%	1.413.692,00
Veículos	320.375,00	0,00%	320.375,00	0,00%	320.375,00
Outros	6.085.500,00	0,00%	6.085.500,00	0,00%	6.085.500,00
Imobilizado Consórcios	651.181,00	0,00%	651.181,00	0,00%	651.181,00
Depreciação Acumulada (-)	-17.456.671,00	0,00%	-17.456.671,00	0,00%	-17.456.671,00
Total do Imobilizado	15.035.005,00	0,00%	15.035.005,00	0,00%	15.035.005,00
Total Ativo Não Circulante	106.844.366,00	0,00%	106.844.366,00	0,00%	106.844.366,00
Total do Ativo	203.572.844,00	-0,01%	203.554.312,00	-1,05%	201.423.254,00



2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

2.2.1 Período dos meses de agosto a dezembro do ano de 2019

Durante os meses de julho a agosto do ano de 2019, os encargos com as obrigações trabalhistas (passivo circulante) e transitórias (passivo não circulante), aumentaram em 15,77% e 62,42%, assim como o prejuízo do exercício aumentou o seu déficit em 12,92%.

Nos meses de agosto a setembro do ano de 2019, as obrigações trabalhistas e a conta de transitórias, aumentaram o seu saldo em 13,62% e 28,67%. Como de forma reiterada, o prejuízo acumulado aumentou o seu déficit em 12,34%.

Com efeito, nos meses de setembro a outubro do ano de 2019, os fornecedores, as obrigações trabalhistas e o prejuízo do exercício aumentaram os seus encargos em 19,39%, 29,63% e 19,05%. Entretanto, a conta de outros passivos (circulante) e transitórias (não circulante), reduziram em -25,46% e -100,00%.

Outrossim, nos meses de outubro a novembro do ano de 2019, a conta de outros passivos aumentou em 19,33%.

Por fim, nos meses de novembro a dezembro do ano de 2019, as obrigações trabalhistas reduziram em -26,08%.

Diante deste cenário, segue abaixo a planilha do passivo:



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

PASSIVO											
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jul/19	%	ago/19	%	set/19	%	out/19	%	nov/19	%	dez/19
Circulante											
Fornecedores	11.071.137,00	0,15%	11.087.226,00	-0,10%	11.075.865,00	19,39%	13.224.024,00	0,00%	13.223.853,00	1,17%	13.378.293,00
Fornecedores RJ	3.785.648,00	0,00%	3.785.648,00	0,00%	3.785.648,00	0,00%	3.785.648,00	0,00%	3.785.648,00	0,00%	3.785.648,00
Obrigações Trabalhistas	2.702.474,00	15,77%	3.128.524,00	13,62%	3.554.574,00	29,63%	4.607.682,00	-0,11%	4.602.450,00	26,08%	3.401.970,00
Obrigações Trabalhistas RJ	2.046.056,00	0,00%	2.046.056,00	0,00%	2.046.056,00	0,00%	2.046.056,00	0,00%	2.046.056,00	0,00%	2.046.056,00
Obrigações Tributárias	13.226.947,00	0,49%	13.291.351,00	0,45%	13.351.727,00	-0,84%	13.239.079,00	0,24%	13.270.236,00	0,00%	13.270.236,00
Outros Passivos	7.797.726,00	-0,02%	7.796.026,00	-0,02%	7.794.326,00	-25,46%	5.809.748,00	19,33%	6.932.806,00	-1,73%	6.812.806,00
Adiantamento de Clientes	21.783.673,00	1,89%	22.195.721,00	0,27%	22.256.521,00	0,10%	22.279.321,00	0,09%	22.298.274,00	0,00%	22.298.274,00
Empréstimos e Financiamentos RJ	1.309.867,00	0,00%	1.309.867,00	0,00%	1.309.867,00	0,00%	1.309.867,00	0,00%	1.309.867,00	0,00%	1.309.867,00
Total do Circulante	63.723.528,00	1,44%	64.640.419,00	0,83%	65.174.584,00	1,73%	66.301.425,00	1,76%	67.469.190,00	-1,73%	66.303.150,00
Não Circulante											
Obrigações Tributárias	2.013.224,00	0,00%	2.013.224,00	0,00%	2.013.224,00	0,00%	2.013.224,00	0,00%	2.013.224,00	-2,68%	1.959.224,00
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	0,00%	22.760.396,00
Empréstimos e Financiamentos RJ	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
Provisão de Custos a Incorrer	25.633.265,00	-0,04%	25.623.706,00	-0,04%	25.614.147,00	-0,04%	25.604.588,00	-0,04%	25.595.029,00	0,00%	25.595.029,00
Conta Corrente - Consórcios	29.746.146,00	0,11%	29.778.143,00	0,18%	29.832.269,00	0,03%	29.842.097,00	-0,28%	29.758.331,00	0,00%	29.758.331,00
Transitórias	641.586,00	62,42%	1.042.072,00	28,67%	1.340.795,00	-100,00%	0,00		0,00		0,00
Total Não Circulante	80.794.617,00	0,52%	81.217.541,00	0,42%	81.560.831,00	-1,64%	80.220.305,00	-0,12%	80.126.980,00	-0,07%	80.072.980,00
Patrimônio Líquido											
Capital Social	47.348.910,00	0,00%	47.348.910,00	0,00%	47.348.910,00	0,00%	47.348.910,00	0,00%	47.348.910,00	0,00%	47.348.910,00
Reserva de Capital	795.808,00	0,00%	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	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	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	0,00%	18.076.513,00
Prejuízos Acumulados	-1.220.148,00	0,00%	-1.220.148,00	0,00%	-1.220.148,00	0,00%	-1.220.148,00	0,00%	-1.220.148,00	0,00%	-1.220.148,00
Prejuízos Acumulados Ex corrente	-7.187.852,00	12,92%	-8.116.460,00	12,34%	-9.117.778,00	19,05%	-10.855.114,00	4,57%	-11.350.991,00	0,00%	-11.350.991,00
Total Patrimônio Líquido	61.412.148,00	-1,51%	60.483.540,00	-1,66%	59.482.222,00	-2,92%	57.744.886,00	-0,86%	57.249.009,00	0,00%	57.249.009,00
Total do Passivo	205.930.293,00	0,20%	206.341.500,00	-0,06%	206.217.637,00	-0,95%	204.266.616,00	0,28%	204.845.179,00	-0,60%	203.625.139,00

2.2.2 Período dos meses de janeiro a março do ano de 2020

Durante o período objeto de análise, foi constatado aumentos consecutivos do prejuízo do exercício, onerando o seu déficit em 53,48%, durante os meses de janeiro a fevereiro do ano de 2020 e, 34,47%, durante os meses de fevereiro a março do ano de 2020.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO					
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jan/20	%	fev/20	%	mar/20
Circulante					
Fornecedores	13.373.293,00	0,00%	13.373.293,00	-0,40%	13.319.293,00
Fornecedores RJ	3.785.648,00	0,00%	3.785.648,00	0,00%	3.785.648,00
Obrigações Trabalhistas	3.326.970,00	0,00%	3.326.970,00	0,00%	3.326.970,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



13

Obrigações Trabalhistas RJ	2.046.056,00	0,00%	2.046.056,00	0,00%	2.046.056,00
Obrigações Tributárias	13.270.236,00	0,00%	13.270.236,00	0,00%	13.270.236,00
Outros Passivos	6.812.806,00	0,00%	6.812.806,00	0,00%	6.812.806,00
Adiantamento de Clientes	24.554.008,00	4,84%	25.741.827,00	-3,43%	24.858.275,00
Empréstimos e Financiamentos RJ	1.309.867,00	0,00%	1.309.867,00	0,00%	1.309.867,00
Total do Circulante	68.478.884,00	1,73%	69.666.703,00	-1,35%	68.729.151,00
Não Circulante					
Obrigações Tributárias	1.986.928,00	0,00%	1.986.928,00	0,00%	1.986.928,00
Impostos Diferidos	22.760.396,00	0,00%	22.760.396,00	0,00%	22.760.396,00
Provisão de Custos a Incorrer	25.595.029,00	0,00%	25.595.029,00	0,00%	25.595.029,00
Conta Corrente - Consórcios	29.758.331,00	0,00%	29.758.331,00	0,00%	29.758.331,00
Transitórias					
Total Não Circulante	80.100.684,00	0,00%	80.100.684,00	0,00%	80.100.684,00
Patrimônio Líquido					
Capital Social	47.348.910,00	0,00%	47.348.910,00	0,00%	47.348.910,00
Reserva de Capital	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
Reserva de Reavaliação	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
Prejuízos Acumulados	-12.571.139,00	0,00%	-12.571.139,00	0,00%	-12.571.139,00
Prejuízos Acumulados Ex corrente	-2.255.734,00	53,48%	-3.462.086,00	34,47%	-4.655.591,00
Total Patrimônio Líquido	54.993.275,00	-2,19%	53.786.923,00	-2,22%	52.593.418,00
Total do Passivo	203.572.843,00	-0,01%	203.554.310,00	-1,05%	201.423.253,00



2.3. 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 em consideração os meses de agosto a dezembro do ano de 2019 e janeiro a março do ano de 2020, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente das sociedades empresárias em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

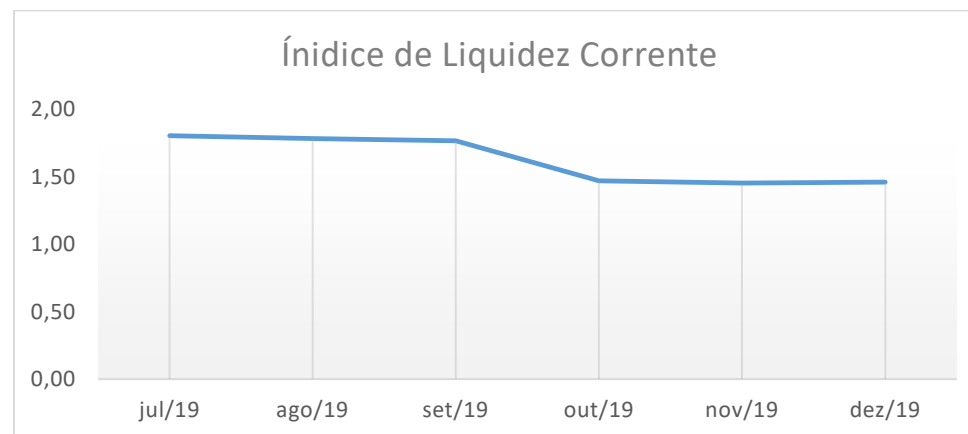


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

2.3.1 Período dos meses de agosto a dezembro do ano de 2019

LIQUIDEZ CORRENTE - Janeiro a Julho 2019						
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Ativo Circulante	115078305,00	115277752,00	115193472,00	97477650,00	98000814,00	96780774,00
Passivo Circulante	63723528,00	64640419,00	65174584,00	66301425,00	67469190,00	66303150,00
Índice de Liquidez Corrente	1,81	1,78	1,77	1,47	1,45	1,46



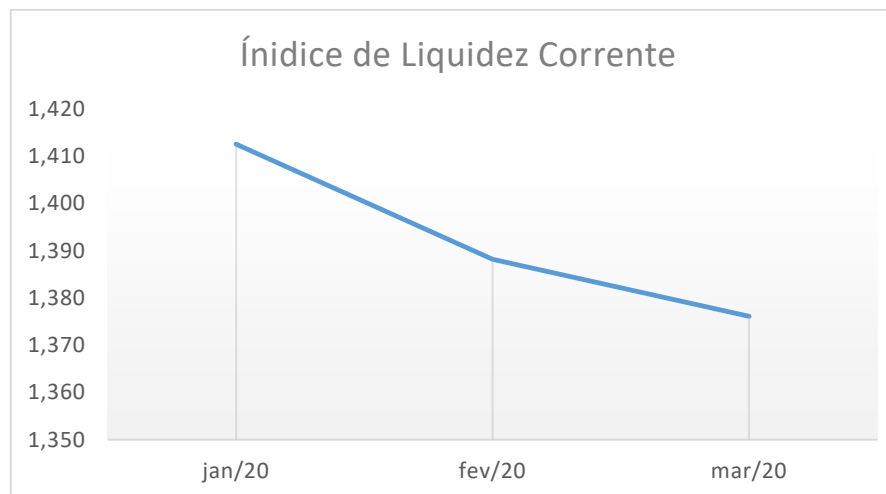


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

2.3.2 Período dos meses de janeiro a março do ano de 2020

LIQUIDEZ CORRENTE - Janeiro a Julho 2019			
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jan/20	fev/20	mar/20
Ativo Circulante	96728478,00	96709946,00	94578888,00
Passivo Circulante	68478884,00	69666703,00	68729151,00
Índice de Liquidez Corrente	1,413	1,388	1,376





2.4. 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.

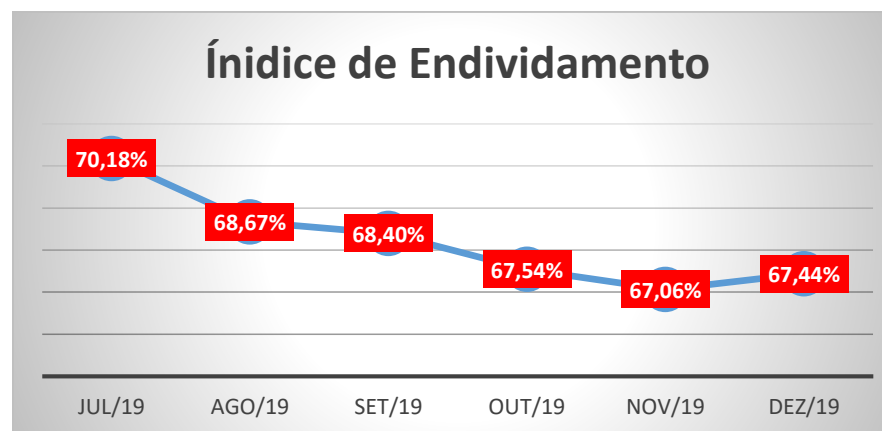
Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento geral, utilizando como parâmetro o total do passivo versos o patrimônio líquido.



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, referentes as sociedades empresárias em Recuperação Judicial.

2.4.1 Período dos meses de agosto a dezembro do ano de 2019

ENDIVIDAMENTO						
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Passivo Circulante + Não Circulante	144518145,00	141701081,00	141043053,00	137965191,00	137375989,00	137321989,00
Ativo Total	205.930.294,00	206.341.502,00	206.217.639,00	204.264.617,00	204.845.180,00	203.625.140,00
Índice de Endividamento	70,18%	68,67%	68,40%	67,54%	67,06%	67,44%



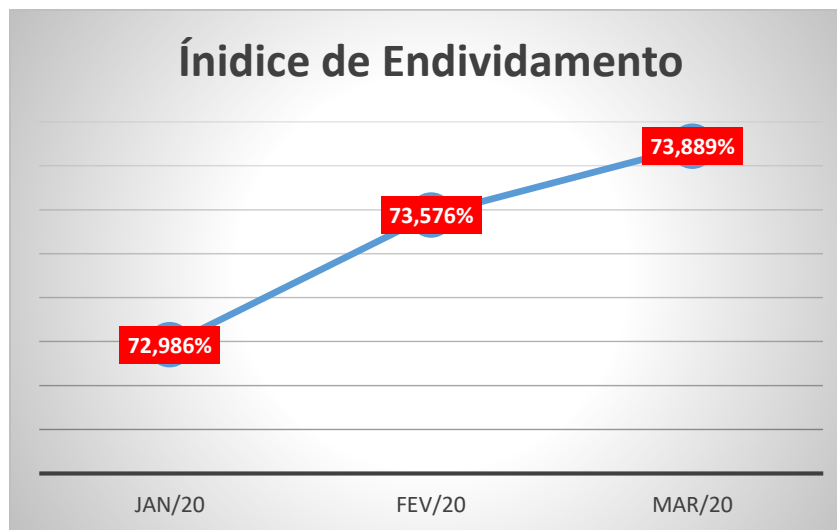


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

2.4.2 Período dos meses de janeiro a março do ano de 2020

ENDIVIDAMENTO			
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jan/20	fev/20	mar/20
Passivo Circulante + Não Circulante	148.579.568,00	149.767.387,00	148.829.835,00
Ativo Total	203572844,00	203554312,00	201423254,00
Índice de Endividamento	72,986%	73,576%	73,889%





3. 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 gerais (operacionais e não operacionais). Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação financeira da sociedade empresária em Recuperação Judicial.

Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado.

3.1 Período dos meses de agosto a dezembro do ano de 2019

DRE											
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jul/19	%	ago/19	%	set/19	%	out/19	%	nov/19	%	dez/19
Venda de Produtos e Serviços	8.173.712,00	6,99%	8.744.961,00	6,21%	9.288.028,00	6,50%	9.891.336,00	3,10%	10.198.336,00	2,69%	10.472.384,00
Receita operacional Bruta	8.173.712,00	6,99%	8.744.961,00	6,21%	9.288.028,00	6,50%	9.891.336,00	3,10%	10.198.336,00	2,69%	10.472.384,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



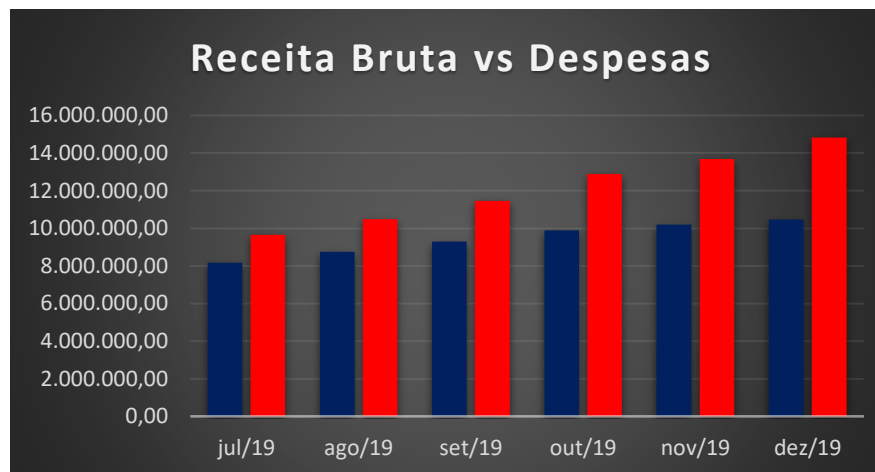
21

Impostos sobre Vendas e Serviços	-1.372.918,00	3,46%	-1.420.476,00	3,70%	-1.473.096,00	5,13%	-1.548.614,00	1,84%	-1.577.182,00	3,13%	-1.626.510,00
Receita Líquida de Vendas	6.800.794,00	7,70%	7.324.485,00	6,70%	7.814.932,00	6,75%	8.342.722,00	3,34%	8.621.154,00	2,61%	8.845.874,00
Custo das Vendas e Serviços	-3.358.349,00	18,59%	-3.982.814,00	13,26%	-4.510.955,00	17,17%	-5.285.441,00	-0,50%	-5.259.068,00	2,08%	-5.368.687,00
Lucro Bruto	3.442.445,00	-2,93%	3.341.671,00	-1,13%	3.303.977,00	-7,47%	3.057.281,00	9,97%	3.362.086,00	3,42%	3.477.187,00
Receitas (Despesas) Operacionais											
Pessoal e Encargos	-3.702.229,00	14,55%	-4.240.937,00	13,06%	-4.794.803,00	11,56%	-5.349.248,00	4,98%	-5.615.738,00	8,33%	-6.083.716,00
Administrativas e Gerais	-4.439.650,00	6,18%	-4.713.992,00	1,97%	-4.806.673,00	14,33%	-5.495.631,00	6,83%	-5.871.141,00	8,33%	-6.360.403,00
Depreciações e Amortizações (-)	-1.089.839,00	0,00%	-1.089.839,00	28,57%	-1.401.221,00	11,11%	-1.556.913,00	10,00%	-1.712.604,00	8,33%	-1.855.321,00
Outras (Disp.) Receitas	-428.362,00	3,68%	-444.105,00	1,50%	-450.760,00	7,37%	-483.987,00	0,56%	-486.700,00	8,33%	-527.258,00
Total Receitas (Despesas) Operacionais	-9.660.080,00	8,58%	-10.488.873,00	9,20%	-11.453.457,00	12,51%	-12.885.779,00	6,21%	-13.686.183,00	8,33%	-14.826.698,00
Prejuízos antes do resultado financeiro	-6.217.635,00	14,95%	-7.147.202,00	14,02%	-8.149.480,00	20,60%	-9.828.498,00	5,04%	-10.324.097,00	9,93%	-11.349.511,00
Resultado financeiro líquido											
Receitas Financeiras	3.398.142,00	0,03%	3.399.101,00	0,03%	3.400.060,00	0,03%	3.400.995,00	-0,01%	3.400.717,00	0,03%	3.401.815,00
Despesas Financeiras	-4.368.358,00	0,00%	-4.368.358,00	0,00%	-4.368.358,00	1,36%	-4.427.612,00	0,00%	-4.427.612,00	0,01%	-4.428.157,00
Total Resultado financeiro líquido	-970.216,00	-0,10%	-969.257,00	-0,10%	-968.298,00	6,02%	-1.026.617,00	0,03%	-1.026.895,00	0,05%	-1.026.342,00
Prejuízos antes dos Impostos	-7.187.851,00	12,92%	-8.116.459,00	12,34%	-9.117.778,00	19,05%	-10.855.115,00	4,57%	-11.350.992,00	9,03%	-12.375.853,00
Prejuízo do Período	-7.187.851,00	12,92%	-8.116.459,00	12,34%	-9.117.778,00	19,05%	-10.855.115,00	4,57%	-11.350.992,00	9,03%	-12.375.853,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



3.2 Período dos meses de janeiro a março do ano de 2020

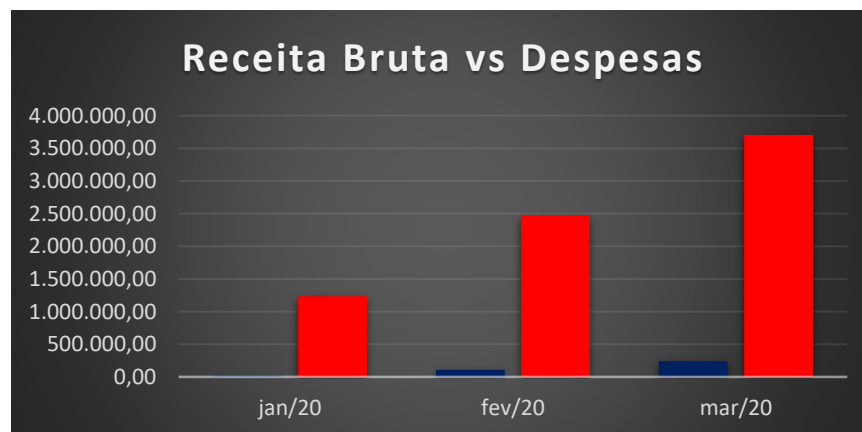
DRE					
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jan/20	%	fev/20	%	mar/20
Venda de Produtos e Serviços	19.121,00	473,63%	109.683,00	118,88%	240.079,00
Receita operacional Bruta	19.121,00	473,63%	109.683,00	118,88%	240.079,00
Impostos sobre Vendas e Serviços	-5.306,00	473,63%	-30.437,00	118,88%	-66.622,00
Receita Líquida de Vendas	13.815,00	473,62%	79.246,00	118,88%	173.457,00
Custo das Vendas e Serviços	-7.648,00	473,65%	-43.873,00	118,89%	-96.032,00
Lucro Bruto	6.167,00	473,59%	35.373,00	118,88%	77.425,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL

Receitas (Despesas) Operacionais					
Pessoal e Encargos	-506.976,00	100,00%	-1.013.953,00	50,00%	-1.520.929,00
Administrativas e Gerais	-530.034,00	100,00%	-1.060.067,00	50,00%	-1.590.101,00
Depreciações e Amortizações (-)	-154610,00		-309.220,00	50,00%	-463.830,00
Outras (Desp.) Receitas	-43.938,00	100,00%	-87.876,00	50,00%	-131.815,00
Total Receitas (Despesas) Operacionais	-1.235.558,00	100,00%	-2.471.116,00	50,00%	-3.706.675,00
Prejuízos antes do resultado financeiro	-1.229.391,00	98,13%	-2.435.743,00	49,00%	-3.629.250,00
Resultado financeiro líquido					
Receitas Financeiras	283.485,00	3,53%	293.485,00	1,70%	298.485,00
Despesas Financeiras	-369.013,00	1,35%	-374.013,00	0,67%	-376.513,00
Total Resultado financeiro líquido	-85.528,00	-5,85%	-80.528,00	-3,10%	-78.028,00
Prejuízos antes dos impostos	-1.314.919,00	91,36%	-2.516.271,00	47,33%	-3.707.278,00
Prejuízo do Período	-1.314.919,00	91,36%	-2.516.271,00	47,33%	-3.707.278,00





4. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A demonstração do fluxo de caixa (DFC) é um relatório que tem por fim evidenciar as transações ocorridas em um determinado período, provocando modificações no saldo do caixa da empresa.

Para fins do DFC, não é apenas englobada a movimentação da conta caixa (número em espécie em poder da empresa) e, da Conta Bancos C/ Movimentos (numerário depositado em conta bancária), pois considera o movimento dos equivalentes de Caixa.

Equivalentes de Caixa são aplicações financeiras de alta liquidez, com vencimento em prazo superior a 90 dias. Portanto, o fluxo de caixa envolve as contas classificadas no grupo das Disponibilidades do Ativo Circulante, que consta no Balanço Patrimonial.

Ao analisar o DFC, é importante compreender a origem dos recursos financeiros que passaram pelo Caixa da empresa, durante determinado período, bem como o destino dos recursos financeiros que ingressaram e não permaneceram para compor o saldo do Caixa no final do mesmo período.

Existem também, a classificação de fatos que provocam a entrada e saída de recurso no Caixa.

A primeira classificação, refere-se as atividades operacionais, que compreendem os fatos que ocorrem em função da atividade principal da empresa. Já a segunda, destina-se as atividades de investimento, que são os fatos que provocam aumentos ou diminuições no Caixa, em decorrência de compra e venda de bens e direitos, oriundos do Ativo Não Circulante, sendo mais comum no subgrupo do Imobilizado.



Como última classificação, temos as atividades de financiamento, compreendendo os fatos que envolvem a capacitação de recursos, derivados dos acionistas ou terceiros, bem como o pagamento destes recursos. Nesse caso, as entradas de Caixa são oriundas da redução do capital e captação de empréstimos. Já as saídas, derivam da redução de capital e do pagamento dos empréstimos, dividendos e juros sobre o capital próprio.

Neste tópico, será demonstrado o fluxo de caixa projetado consolidado, que demonstra a unificação de receitas e despesas do grupo econômico formado pelas sociedades empresárias que estão em Recuperação Judicial, além de um gráfico exemplificativo, que demonstra a variação do saldo final de caixa, com o escopo a verificar a variação da disponibilidade financeira.

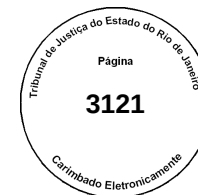
Por derradeiro, é importante ressaltar, que este fluxo apesar de projetado, ainda não contempla a forma e o pagamentos dos credores integrantes da presente Recuperação Judicial, que será realizada no Plano de Recuperação Judicial. Entretanto, é necessário a análise das disponibilidades de caixa e sua variação, para análise da potencialidade de pagamento, o que implicará no parcelamento, deságio e carência que serão ofertados no referido PRJ.

Diante do exposto, segue abaixo a planilha do fluxo de caixa e gráfico da variação do saldo final disponível.



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



26

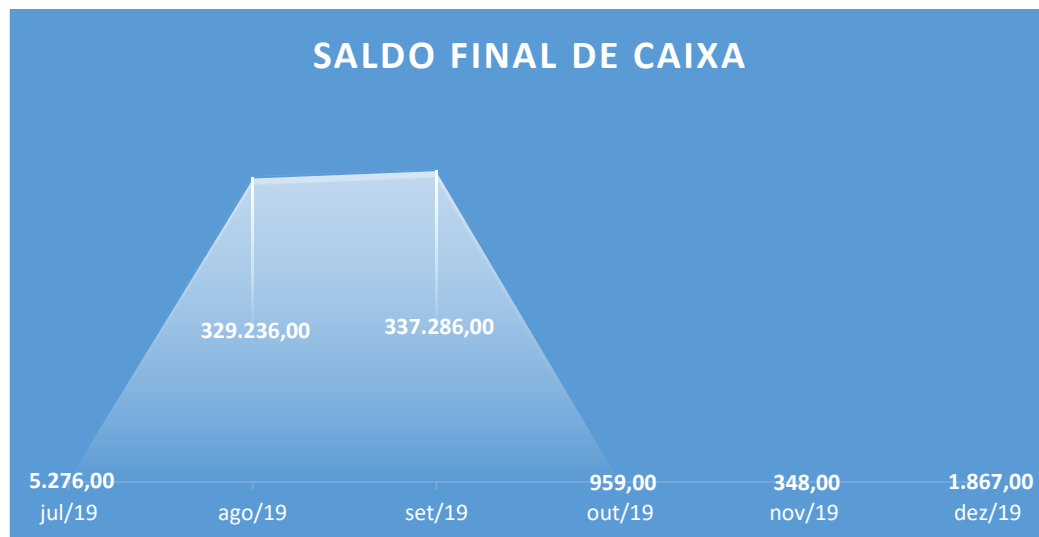
4.1 Período dos meses de agosto a dezembro do ano de 2019

FLUXO DE CAIXA						
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
ENTRADAS OPERACIONAIS						
Projetos	5.944.158,00	4.161.836,00	4.775.022,00	3.386.328,00	3.983.596,00	4.200.901,00
TOTAL DE ENTRADAS	5.944.158,00	4.161.836,00	4.775.022,00	3.386.328,00	3.983.596,00	4.200.901,00
SAÍDAS OPERACIONAIS						
Fornecedores	785.507,00	68.835,00	64.164,00	34.186,00	114.501,00	414.035,00
Despesas c/Folha Pagto e Encargos	1.298.666,00	514.319,00	476.363,00	620.384,00	1.001.507,00	659.697,00
Despesas gerais (Adm/Com/Oper)	445.159,00	470.142,00	493.450,00	544.599,00	1.275.625,00	953.477,00
Impostos correntes e parcelados	94.893,00	17.867,00	157.913,00	125.329,00	195.158,00	157.805,00
TOTAL DE SAÍDAS OPERACIONAIS	2.624.225,00	1.071.163,00	1.191.890,00	1.324.498,00	2.586.791,00	2.185.014,00
SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS						
Financeiras	3.315.686,00	2.766.713,00	3.575.082,00	2.398.157,00	1.397.416,00	2.014.368,00
TOTAL DE SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS	3.315.686,00	2.766.713,00	3.575.082,00	2.398.157,00	1.397.416,00	2.014.368,00
TOTAL DE SAÍDAS	5.939.911,00	3.837.876,00	4.766.972,00	3.722.655,00	3.984.207,00	4.199.382,00
RESULTADO DO PERÍODO	4.247,00	323.960,00	8.050,00	-336.327,00	-611,00	1.519,00
Saldo Inicial de Caixa do Período	1.029,00	5.276,00	329.236,00	337.286,00	959,00	348,00
Saldo Final de Caixa do Período	5.276,00	329.236,00	337.286,00	959,00	348,00	1.867,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



4.2 Período dos meses de janeiro a março do ano de 2020

FLUXO DE CAIXA			
TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES	jan/20	fev/20	mar/20
ENTRADAS OPERACIONAIS			
Projetos	573.371,00	83.347,00	230.710,00
Transações Financeiras (Intercompany)	1.115.834,00	1.309.828,00	367.483,00
TOTAL DE ENTRADAS	1.689.205,00	1.393.175,00	598.193,00



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



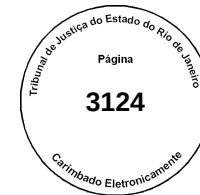
28

SAÍDAS OPERACIONAIS			
Fornecedores	47.101,00	6.909,00	4.091,00
Despesas c/Folha Pagto e Encargos	367.827,00	329.177,00	169.871,00
Despesas gerais (Adm/Com/Oper)	371.586,00	280.220,00	354.542,00
Impostos correntes e parcelados	59.872,00	3.638,00	-
TOTAL DE SAÍDAS OPERACIONAIS	846.386,00	619.944,00	528.504,00
SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS			
Despesas Financeiras	2.718,00	2.135,00	1.718,00
Transações Financeiras (Intercompany)	832.465,00	780.239,00	68.241,00
TOTAL DE SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS	835.183,00	782.374,00	69.959,00
TOTAL DE SAÍDAS	1.681.569,00	1.402.318,00	598.463,00
RESULTADO DO PERÍODO	7.636,00	- 9.143,00	- 270,00
Saldo Inicial de Caixa do Período	2.165,00	9.801,00	658,00
Saldo Final de Caixa do Período	9.801,00	658,00	388,00

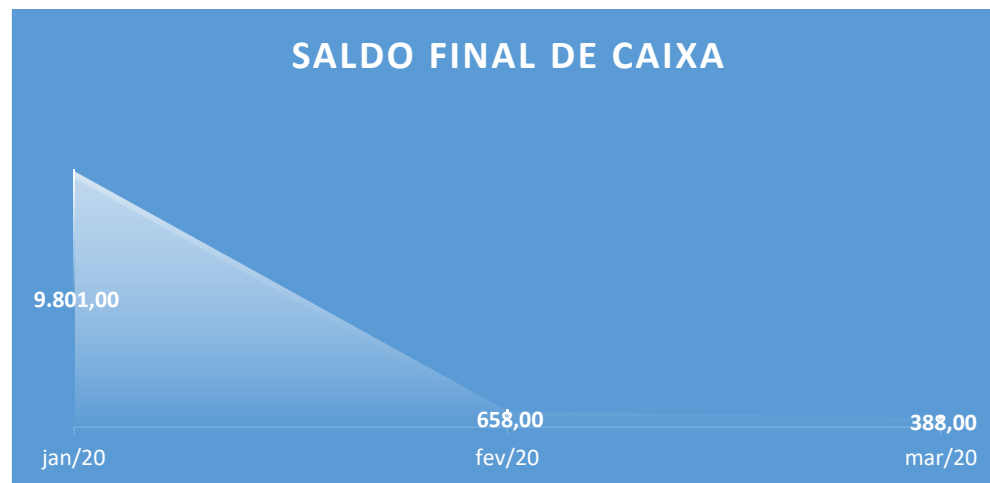


Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



29



5. CONCLUSÃO

Inicialmente, frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base na documentação apresentada pelas sociedades empresárias em Recuperação Judicial, quais sejam: balancetes, demonstração de resultados, relatórios de faturamento e fluxo de caixa.



Durante o período objeto de análise, é possível verificar uma perda gradativa na capacidade financeira da recuperanda, evidenciado pela diminuição de seu índice de liquidez financeira que ainda apresenta valor acima do ideal, contudo, a diminuição relevante de seu faturamento ocasiona este quadro preocupante.

Em relação ao endividamento, nos últimos seis meses do ano de 2019, a Recuperanda ainda conseguiu diminuir o seu índice de endividamento geral, mas a partir do início do ano de 2020, o quadro mudou com o aumento gradativo deste fator que regula o passivo total em conflito com o ativo total.

Com efeito, a Recuperanda demonstra um resultado de prejuízo constante, em razão de suas despesas operacionais, não operacionais e custo das vendas, serem maior do que a capacidade de gerar receitas.

Outrossim, complementando este cenário preocupante, a disponibilidade de caixa da sociedade em recuperação judicial, diminui a cada mês, gerando valores irrisórios em relação a necessidade de cumprimento do pagamento aos credores, gerado pela aprovação do plano de recuperação judicial.

Vale salientar, que a partir do início do ano de 2020, a Recuperanda necessitou realizar transações **intercompany**, ou seja, captação de recursos entre sociedades empresárias, para evitar o fechamento do fluxo de caixa com resultados negativos.

Assim, diante de todo o exposto, é certo que, em que pese o cenário atual de grave recessão da economia, é viável a melhora das condições financeiras em curto/médio prazo, no entanto, esta Administradora Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pelas



Carlos Magno, Nery & Medeiros

ADVOCACIA EMPRESARIAL



31

Recuperandas, 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.

É o Relatório,

Rio de Janeiro, 11 de Junho de 2020.

CARLOS MAGNO, NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

João Paulo de Oliveira Nery
OAB/RJ nº 153.963 e CRC/RJ nº 091122/O-2