



CARLOS MAGNO
& MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA SOCIEDADE

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA

PROCESSO Nº: 0002517-85.2017.8.19.0063

JUNHO A AGOSTO DO ANO DE 2020

www.cmm.com.br

contato@cmm.com.br

Rio de Janeiro - RJ

Av. Alm. Barroso, 97 - 8º andar
Centro - 20.031-005 - (21) 2533-0617
(21) 3550-4311 até 3550-4319

Cuiabá - MT

Av. Mato Grosso, 615 - cj. 05
Centro Norte - 78.005-030

Vitória - ES

Av. Américo Buaiz, 815 - sala 111
Enseada do Suá - 29.050-423

ÍNDICE

1.	SÍNTESE.....	4
2.	ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	5
2.1.	DO ATIVO.....	5/6
2.2.	DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	7/8
2.3.	DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....	9/10
2.4.	ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....	11/12
3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	13/14
4.	DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....	15/17
5.	CONCLUSÃO.....	18/19
6.	ANEXOS	
6.1.	BALANÇO PATRIMONIAL JUNHO/2020	
6.2.	BALANÇO PATRIMONIAL JULHO/2020	



- 6.3. BALANÇO PATRIMONIAL AGOSTO/2020
- 6.4. DRE JUNHO/2020
- 6.5. DRE JULHO/2020
- 6.6. DRE AGOSTO/2020
- 6.7. DFC JUNHO A AGOSTO/2020
- 6.8. FATURAMENTO JUNHO A AGOSTO/2020

1. SÍNTESE

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de atividades compreende os meses de junho a agosto do ano de 2020.

Nossa análise foi baseada nas informações disponibilizadas pela Recuperanda, sem qualquer juízo de auditoria ou testes substantivos, com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros preliminares, os quais poderão sofrer alterações.

As observações sobre os saldos contábeis, percentuais e gráficos que contribuem para melhor análises e conclusões dos leitores deste relatório, estão ilustradas nas próximas páginas.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

As variações significativas de percentuais e saldos, ocorridas entre os meses de maio e agosto de 2020, e identificadas nos grupos de caixa e equivalente de caixa, clientes, adiantamentos, partes relacionadas, conta corrente – consórcios e veículos carecem de informações por parte da Recuperanda.

Por derradeiro, segue abaixo a planilha do ativo:

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA							Em reais
BALANÇO PATRIMONIAL	mai/20	Var %	jun/20	Var %	jul/20	Var %	ago/20
TOTAL DO ATIVO	199.992.309	8,98%	217.956.161	-0,13%	217.678.701	0,02%	217.728.662
CIRCULANTE	93.920.993	40,15%	131.630.079	0,12%	131.789.982	0,51%	132.461.967
Caixa e Equivalentes de Caixa	214	-	10.370.968	0,02%	10.373.004	1,07%	10.484.282
Clientes	923.203	-	24.111.745	-0,32%	24.033.764	0,71%	24.205.363
Estoques	21.195.647	3,50%	21.938.322	-0,27%	21.880.010	-0,16%	21.844.096
Adiantamentos	16.874.953	19,54%	20.172.763	1,27%	20.428.377	2,00%	20.837.104
Impostos a Recuperar	5.674.225	1,93%	5.783.530	0,67%	5.822.075	0,28%	5.838.371
Títulos Precatórios	20.900.000	0,00%	20.900.000	0,00%	20.900.000	0,00%	20.900.000
Ativo Imobilizado Mantido para Venda	28.341.075	0,00%	28.341.075	0,00%	28.341.075	0,00%	28.341.075
Outros Ativos	11.676	0,00%	11.676	0,00%	11.676	0,00%	11.676
NÃO CIRCULANTE	106.071.316	-18,62%	86.326.082	-0,51%	85.888.719	-0,72%	85.266.694
Realizável a Longo Prazo	106.071.316	-18,62%	86.326.082	-0,51%	85.888.719	-0,72%	85.266.694
Partes Relacionadas	26.525.463	-78,62%	5.670.053	-5,43%	5.361.890	-9,42%	4.856.630
Depósitos Judiciais	38.549	224,80%	125.206	0,00%	125.206	0,00%	125.206
Impostos a Recuperar	4.922.919	0,24%	4.934.941	0,03%	4.936.209	0,00%	4.936.209
Provisão de Receita a incorrer	59.109.412	0,00%	59.109.412	0,00%	59.109.412	0,00%	59.109.412
Conta Corrente - Consórcios	-		453.869	0,00%	453.869	0,00%	453.869
Outros Créditos	1.203.019	-0,06%	1.202.255	-1,14%	1.188.552	0,00%	1.188.552
Investimentos	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999
Investimentos	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999	0,00%	9.999
Imobilizado	14.261.955	3,92%	14.820.346	-0,79%	14.703.582	-0,79%	14.586.817
Terrenos e Edifícios	3.700.083	0,00%	3.700.083	0,00%	3.700.083	0,00%	3.700.083
Máquinas/Equip. e Instalações	19.637.233	0,00%	19.637.233	0,00%	19.637.233	0,00%	19.637.233
Móveis e Utensílios	683.612	1,77%	695.732	0,29%	697.752	0,29%	699.772
Equip. Informática e Softw ares	1.413.692	1,41%	1.433.584	0,22%	1.436.708	0,22%	1.439.831
Veículos	320.375	172,55%	873.173	0,00%	873.173	0,00%	873.173
Outros	6.085.500	3,34%	6.288.891	0,54%	6.322.789	0,54%	6.356.687
Imobilizado Consórcios	651.181	0,00%	651.181	0,00%	651.181	0,00%	651.181
Depreciação Acumulada	(18.229.721)	1,26%	(18.459.531)	0,84%	(18.615.338)	0,84%	(18.771.144)

Fonte: Balanços Patrimoniais enviados pela Recuperanda.

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Durante o período, objeto de análise, não foi possível constatar relevantes evoluções nos grupos de contas do passivo circulante, não circulante e patrimônio líquido.

Entretanto, durante os meses de maio e junho do ano de 2020, os grupos de obrigações trabalhistas, outros passivos e prejuízos acumulados exerc. anterior registraram variações percentuais e de saldos expressivas, o que foi identificado por esta Administradora Judicial e indagado a Recuperanda, pendente de informações.

Pelo exposto, segue em anexo a planilha do passivo:

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA							Em reais
BALANÇO PATRIMONIAL	mai/20	Var %	jun/20	Var %	jul/20	Var %	ago/20
TOTAL DO PASSIVO	199.992.309	8,98%	217.956.161	-0,13%	217.678.701	0,02%	217.728.662
CIRCULANTE	69.643.810	25,36%	87.302.728	0,90%	88.091.788	0,61%	88.629.201
Fornecedores	13.624.631	2,49%	13.964.436	2,54%	14.318.437	1,86%	14.584.267
Fornecedores - RJ	3.785.648	0,00%	3.785.648	0,00%	3.785.648	0,00%	3.785.648
Obrigações Trabalhistas	3.403.261	33,09%	4.529.284	2,51%	4.642.756	2,79%	4.772.322
Obrigações Trabalhistas - RJ	2.046.056	0,00%	2.046.056	0,00%	2.046.056	0,00%	2.046.056
Obrigações Tributárias	13.270.236	2,80%	13.641.542	0,66%	13.731.351	0,58%	13.810.733
Outros Passivos	6.812.806	263,27%	24.749.182	0,93%	24.979.538	0,25%	25.041.829
Adiantamento de Clientes	25.391.305	-8,33%	23.276.712	0,01%	23.278.134	0,00%	23.278.479
Empréstimos e Financiamentos - RJ	1.309.867	0,00%	1.309.867	0,00%	1.309.867	0,00%	1.309.867
NÃO CIRCULANTE	80.100.684	0,12%	80.195.182	-0,02%	80.181.727	0,14%	80.293.294
Obrigações Tributárias	1.986.928	1,32%	2.013.224	0,00%	2.013.224	0,00%	2.013.224
Impostos Diferidos	22.760.396	0,00%	22.760.396	0,00%	22.760.396	0,00%	22.760.396
Provisão de Custos a Incorrer	25.595.029	0,00%	25.595.029	0,00%	25.595.029	0,00%	25.595.029
Conta Corrente - Consórcios	29.758.331	0,23%	29.826.533	-0,05%	29.813.077	0,37%	29.924.644
Patrimônio Líquido	50.247.815	0,42%	50.458.249	-2,09%	49.405.185	-1,21%	48.806.165
Capital Social	47.348.910	0,00%	47.348.910	0,00%	47.348.910	0,00%	47.348.910
Reserva Legal	795.808	0,00%	795.808	0,00%	795.808	0,00%	795.808
Reserva para Aumento de Capital	738.590	0,00%	738.590	0,00%	738.590	0,00%	738.590
Reserva de Reavaliação	2.860.327	0,00%	2.860.327	0,00%	2.860.327	0,00%	2.860.327
Ajuste de Avaliação Patrimonial	18.076.513	0,00%	18.076.513	0,00%	18.076.513	0,00%	18.076.513
Prejuízos Acumulados Exerc. anterior	(12.571.139)	14,36%	(14.376.970)	0,00%	(14.376.970)	0,00%	(14.376.970)
Prejuízos Acumulados Exerc. corrente	(7.001.194)	-28,80%	(4.984.929)	21,12%	(6.037.993)	9,92%	(6.637.013)

Fonte: Balanços Patrimoniais enviados pela Recuperanda.

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, etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar).

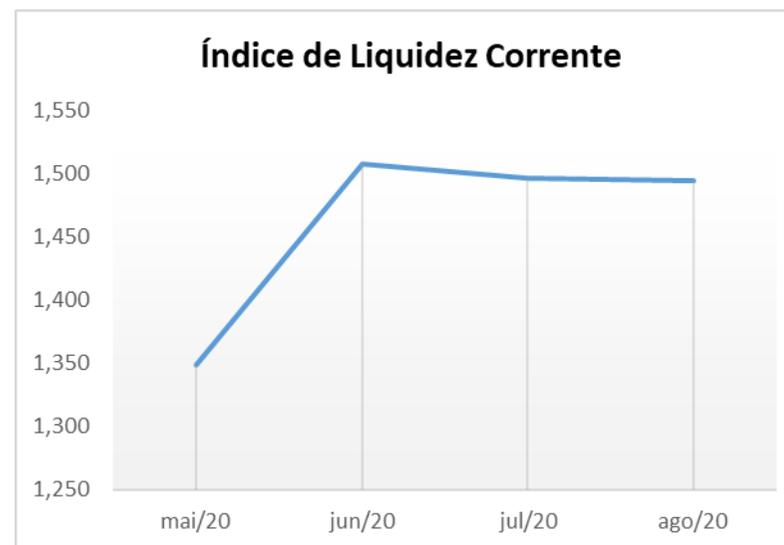
É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão. Considerando 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 resumidamente, a planilha do ativo e passivo circulantes e valores que compõe o referido índice, levando em consideração os meses de junho a agosto 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:

Em reais

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
ATIVO CIRCULANTE	93.920.993	131.630.079	131.789.982	132.461.967
PASSIVO CIRCULANTE	69.643.810	87.302.728	88.091.788	88.629.201
Índice de Liquidez Corrente	1,349	1,508	1,496	1,495

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



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.

Em reais

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	149.744.494	167.497.912	168.273.516	168.922.497
TOTAL DO ATIVO	199.992.309	217.956.161	217.678.701	217.728.662
Índice de Endividamento	74,88%	76,85%	77,30%	77,58%

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



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 da sociedade empresária em Recuperação Judicial:

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA							Em reais
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO	mai/20	Var %	jun/20	Var %	jul/20	Var %	ago/20
Venda de Produtos e Serviços	629.270	130,88%	1.452.869	32,35%	1.922.809	21,74%	2.340.755
Receita Operacional Bruta	629.270	130,88%	1.452.869	32,35%	1.922.809	21,74%	2.340.755
Impostos sobre Vendas e Serviços	(174.622)	40,69%	(245.668)	42,06%	(348.987)	23,20%	(429.959)
Receita Líquida de Vendas	454.648	165,52%	1.207.200	30,37%	1.573.822	21,41%	1.910.796
Custos das Vendas e Serviços	(251.708)	395,75%	(1.247.832)	25,23%	(1.562.627)	25,22%	(1.956.707)
Lucro Bruto	202.940	-120,02%	(40.631)	-127,55%	11.195	-510,10%	(45.911)
Receita (Despesas) Operacionais	(6.177.791)	-19,99%	(4.942.781)	20,98%	(5.979.683)	8,98%	(6.516.746)
Pessoal e Encargos	(2.534.882)	-67,40%	(826.355)	21,65%	(1.005.272)	5,25%	(1.058.056)
Administrativas e Gerais	(2.650.168)	17,14%	(3.104.336)	21,68%	(3.777.457)	8,33%	(4.092.307)
Depreciações e Amortizações	(773.050)	17,05%	(904.847)	17,21%	(1.060.539)	14,68%	(1.216.230)
Outras Despesas e Receitas	(219.691)	-51,19%	(107.242)	27,20%	(136.416)	10,07%	(150.153)
Prejuízo antes do resultado financeiro	(5.974.851)	-16,59%	(4.983.412)	19,77%	(5.968.488)	9,96%	(6.562.657)
Resultado financeiro líquido	(81.615)	-98,14%	(1.517)	4481,74%	(69.505)	6,98%	(74.356)
Receitas Financeiras	310.374	-91,60%	26.070	0,00%	26.070	7,79%	28.102
Despesas Financeiras	(391.989)	-92,96%	(27.586)	246,46%	(95.575)	7,20%	(102.458)
Prejuízo antes dos impostos	(6.056.466)	-17,69%	(4.984.929)	21,12%	(6.037.993)	9,92%	(6.637.013)
Prejuízo do Período	(6.056.466)	-17,69%	(4.984.929)	21,12%	(6.037.993)	9,92%	(6.637.013)

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

4. 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 gerencial 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 ainda não contempla a forma e o pagamentos dos credores integrantes da presente Recuperação Judicial. Entretanto, é necessário a análise das disponibilidades de caixa e sua variação, para análise da potencialidade de pagamento.

Segue abaixo a planilha do fluxo de caixa do mês de junho a agosto do ano de 2020:

TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA							Em reais
FLUXO DE CAIXA GERENCIAL	mai/20	Var %	jun/20	Var %	jul/20	Var %	ago/20
ENTRADAS OPERACIONAIS							
Projetos	30.955	-74,48%	7.901	-	530.274	-55,38%	236.606
Transações Financeiras (Intercompany)	405.646	-7,97%	373.300	74,85%	652.698	26,55%	825.980
TOTAL DE ENTRADAS	436.600	-12,69%	381.201	210,33%	1.182.972	-10,18%	1.062.586
SAÍDAS OPERACIONAIS							
Fornecedores	19.159	-95,50%	863	-	83.817	-58,65%	34.657
Despesas c/Folha Pagto e Encargos	107.736	-79,22%	22.389	-	358.301	-54,36%	163.542
Despesas gerais (Adm/Com/Oper)	9.829	297,93%	39.113	-	432.605	15,86%	501.237
Impostos correntes e parcelados	14.346	332,03%	61.979	252,45%	218.446	-85,95%	30.690
TOTAL DE SAÍDAS OPERACIONAIS	151.070	-17,69%	124.344	779,15%	1.093.169	-33,21%	730.125
SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS							
Despesas Financeiras	1.109	-70,51%	327	363,30%	1.515	-19,54%	1.219
Transações Financeiras (Intercompany)	286.323	-10,36%	256.650	-66,67%	85.537	286,64%	330.720
TOTAL DE SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS	287.432	-10,60%	256.977	-66,12%	87.052	281,31%	331.939
TOTAL DE SAÍDAS	438.502	-13,04%	381.321	209,51%	1.180.221	-10,01%	1.062.064
RESULTADO DO PERÍODO	(1.901)	-93,69%	(120)	-	2.751	-81,03%	522
Saldo Inicial de Caixa do Período	2.115	-89,88%	214	-56,07%	94	-	2.845
Saldo Final de Caixa do Período	214	-56,07%	94	-	2.845	18,35%	3.367

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

5. CONCLUSÃO

Inicialmente, frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base nos balancetes e relatórios unilaterais apresentados pela Recuperanda, e não tem como finalidade expressar opinião sobre a legitimidade dos saldos, lançamentos contábeis ou quaisquer outras informações financeiras ou não financeiras que foram parte deste relatório. Tais informações, tanto quantitativas quanto qualitativas, não foram objeto de exame independente nem qualquer procedimento de auditoria por parte da Administradora Judicial, portanto, não há como garantir ou afirmar a necessidade de correção, precisão ou ainda, que as informações disponíveis fornecidas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes.

Importante também destacar que no presente RMA, são analisados números preliminares, os quais estão sendo objeto de observação, e poderão sofrer alterações.

Assim, diante de todo o exposto, é certo que, em que pese o cenário atual de grave recessão da economia, esta Administradora Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda, através de medição de acréscimo ou decréscimo de faturamento, liquidez financeira, demonstrativos de resultados, fluxos de caixa, e etc., aferindo se sua evolução ou involução, acompanham oscilação gradativa.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2020.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Jamille Medeiros
OAB/RJ nº 166.261