



CARLOS MAGNO  
& MEDEIROS  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



**RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**

**TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA – EM RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº: 0002517-85.2017.8.19.0063

**JANEIRO A ABRIL DE 2021**



## 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 FATURAMENTO.....           | 15    |
| 5.   | CONCLUSÃO.....                           | 16/17 |



- 6. ANEXOS
- 6.1. BALANÇO PATRIMONIAL JAN/2021
- 6.2. BALANÇO PATRIMONIAL FEV/2021
- 6.3. BALANÇO PATRIMONIAL MAR/2021
- 6.4. BALANÇO PATRIMONIAL ABR/2021
- 6.5. DRE JAN/2021
- 6.6. DRE FEV/2021
- 6.7. DRE MAR/2021
- 6.8. DRE ABR/2021
- 6.9. FATURAMENTO JAN A ABR/2021
- 6.10. E-MAIL PEDIDO DE ESCLARECIMENTOS PENDENTE

## 1. SÍNTESE

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório compreende os meses de janeiro a abril do ano de 2021. As informações relativas ao mês de dezembro de 2020, são apresentadas apenas como bases comparativas.

Nossa análise foi baseada nas informações disponibilizadas pela Recuperanda, assinadas pelo sócio, Sr. Sidnei Piva de Jesus e pela contadora, Sra. Regiane Abreu dos Santos, enviadas por intermédio e via e-mail do dia 04/06/2021 da Sra. Mary Correia, colaboradora da empresa Contabilidade-Performance Contábil LTDA., sediada na capital de SP, trabalhando em *home office* devido pandemia de Covid-19 e regras do governo do estado. Restando ainda pendentes de envio: Fluxos de Caixa, Relação de Empregados, Resumos Mensais e Completos das Folhas de Pagamento.

Isso, 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

Destaca-se a rubrica **Provisão de Receita a incorrer**, classificada no Realizável a Longo Prazo, com saldo registrado de R\$ 59.109.412 e representando aproximadamente 27% do total do Ativo, não sofreu qualquer alteração no seu saldo desde o final do exercício de 2020, carecendo de mais detalhes.

Reiteramos que no Ativo Não Circulante, a rubrica **Conta Corrente – Consórcio** deixou de constar nos Balanços Patrimoniais disponibilizados pela Recuperanda, ainda no mês de agosto de 2020, no entanto, notamos que seu saldo vem sendo considerado para fins de somatório do total do Ativo e assim, fizemos constar de forma extracontábil, tal questão já foi reportada anteriormente para regularização, ainda sem providências por parte da Recuperanda. Por derradeiro, segue abaixo a planilha dos ativos:

| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA   |                    |                    |       |                    |       |                    |        |                    |               |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|-------|--------------------|-------|--------------------|--------|--------------------|---------------|
| Em reais                             |                    |                    |       |                    |       |                    |        |                    |               |
| BALANÇO PATRIMONIAL                  | dez/20             | jan/21             | A.H.  | fev/21             | A.H.  | mar/21             | A.H.   | abr/21             | A.V.          |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b>220.465.376</b> | <b>221.529.730</b> | -0,1% | <b>221.253.259</b> | 0,6%  | <b>222.672.722</b> | -0,5%  | <b>221.612.720</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>CIRCULANTE</b>                    | <b>133.491.377</b> | <b>134.010.873</b> | -0,2% | <b>133.690.552</b> | 0,5%  | <b>134.299.688</b> | -0,1%  | <b>134.125.339</b> | <b>60,5%</b>  |
| Caixa e Equivalentes de Caixa        | 436.424            | 441.068            | -1,7% | 433.633            | -0,1% | 433.287            | 2,4%   | 443.783            | 0,2%          |
| Clientes                             | 34.589.340         | 35.077.925         | -1,0% | 34.726.949         | 1,2%  | 35.146.870         | 0,0%   | 35.157.908         | 15,9%         |
| Estoques                             | 21.500.136         | 21.505.147         | 0,1%  | 21.530.014         | 0,1%  | 21.552.132         | -0,4%  | 21.472.052         | 9,7%          |
| Adiantamentos                        | 21.729.016         | 21.736.585         | 0,3%  | 21.795.575         | 0,7%  | 21.944.511         | -0,4%  | 21.846.505         | 9,9%          |
| Impostos a Recuperar                 | 5.983.711          | 5.997.397          | -0,8% | 5.951.630          | 0,3%  | 5.969.968          | -0,3%  | 5.952.170          | 2,7%          |
| Títulos Precatórios                  | 20.900.000         | 20.900.000         | 0,0%  | 20.900.000         | 0,0%  | 20.900.000         | 0,0%   | 20.900.000         | 9,4%          |
| Ativo Imobilizado Mantido para Venda | 28.341.075         | 28.341.075         | 0,0%  | 28.341.075         | 0,0%  | 28.341.075         | 0,0%   | 28.341.075         | 12,8%         |
| Outros Ativos                        | 11.676             | 11.676             | 0,0%  | 11.676             | 1,5%  | 11.846             | 0,0%   | 11.846             | 0,0%          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>86.974.000</b>  | <b>87.518.857</b>  | 0,1%  | <b>87.562.707</b>  | 0,9%  | <b>88.373.033</b>  | -1,0%  | <b>87.487.380</b>  | <b>39,5%</b>  |
| <b>Realizável a Longo Prazo</b>      | <b>72.952.339</b>  | <b>73.652.889</b>  | 0,3%  | <b>73.852.430</b>  | 1,5%  | <b>74.974.137</b>  | -1,4%  | <b>73.932.794</b>  | <b>33,4%</b>  |
| Partes Relacionadas                  | 7.207.977          | 7.834.477          | 2,5%  | 8.033.282          | 12,9% | 9.072.765          | -10,6% | 8.112.800          | 3,7%          |
| Depósitos Judiciais                  | (74.049)           | -                  | -     | 736                | -     | 82.961             | -98,1% | 1.582              | 0,0%          |
| Impostos a Recuperar                 | 4.943.343          | 4.943.343          | 0,0%  | 4.943.343          | 0,0%  | 4.943.343          | 0,0%   | 4.943.343          | 2,2%          |
| Provisão de Receita a incorrer       | 59.109.412         | 59.109.412         | 0,0%  | 59.109.412         | 0,0%  | 59.109.412         | 0,0%   | 59.109.412         | 26,7%         |
| Conta Corrente - Consórcios          | 453.869            | 453.869            | 0,0%  | 453.869            | 0,0%  | 453.869            | 0,0%   | 453.869            | 0,2%          |
| Outros Créditos                      | 1.311.788          | 1.311.788          | 0,0%  | 1.311.788          | 0,0%  | 1.311.788          | 0,0%   | 1.311.788          | 0,6%          |
| <b>Investimentos</b>                 | <b>9.999</b>       | <b>9.999</b>       | 0,0%  | <b>9.999</b>       | 0,0%  | <b>9.999</b>       | 0,0%   | <b>9.999</b>       | <b>0,0%</b>   |
| Investimentos                        | 9.999              | 9.999              | 0,0%  | 9.999              | 0,0%  | 9.999              | 0,0%   | 9.999              | 0,0%          |
| <b>Imobilizado</b>                   | <b>14.011.662</b>  | <b>13.855.969</b>  | -1,1% | <b>13.700.278</b>  | -2,3% | <b>13.388.897</b>  | 1,2%   | <b>13.544.587</b>  | <b>6,1%</b>   |
| Terrenos e Edifícios                 | 3.700.083          | 3.700.083          | 0,0%  | 3.700.083          | 0,0%  | 3.700.083          | 0,0%   | 3.700.083          | 1,7%          |
| Máquinas/Equip. e Instalações        | 19.637.233         | 19.637.233         | 0,0%  | 19.637.233         | 0,0%  | 19.637.233         | 0,0%   | 19.637.233         | 8,9%          |
| Móveis e Utensílios                  | 700.087            | 700.087            | 0,0%  | 700.087            | 0,0%  | 700.087            | 0,0%   | 700.087            | 0,3%          |
| Equip. Informática e Softw ares      | 1.439.831          | 1.439.831          | 0,0%  | 1.439.831          | 0,0%  | 1.439.831          | 0,0%   | 1.439.831          | 0,6%          |
| Veículos                             | 873.173            | 873.173            | 0,0%  | 873.173            | 0,0%  | 873.173            | 0,0%   | 873.173            | 0,4%          |
| Outros                               | 6.356.687          | 6.356.687          | 0,0%  | 6.356.687          | 0,0%  | 6.356.687          | 0,0%   | 6.356.687          | 2,9%          |
| Imobilizado Consórcios               | 666.414            | 666.414            | 0,0%  | 666.414            | 0,0%  | 666.414            | 0,0%   | 666.414            | 0,3%          |
| Depreciação Acumulada                | (19.361.847)       | (19.517.539)       | 0,8%  | (19.673.230)       | 1,6%  | (19.984.612)       | -0,8%  | (19.828.921)       | -8,9%         |

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. Pelo exposto, segue abaixo a planilha dos passivos e patrimônio líquido:



| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA   |                    |                    |              |                    |              |                    |              |                    |               | Em reais |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|---------------|----------|
| BALANÇO PATRIMONIAL                  | dez/20             | jan/21             | A.H.         | fev/21             | A.H.         | mar/21             | A.H.         | abr/21             | A.V.          |          |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>              | <b>220.465.376</b> | <b>221.529.730</b> | <b>-0,1%</b> | <b>221.253.259</b> | <b>0,6%</b>  | <b>222.672.722</b> | <b>-0,5%</b> | <b>221.612.720</b> | <b>100,0%</b> |          |
| <b>CIRCULANTE</b>                    | <b>89.711.305</b>  | <b>98.032.477</b>  | <b>0,0%</b>  | <b>97.994.134</b>  | <b>0,4%</b>  | <b>98.390.266</b>  | <b>-1,6%</b> | <b>96.813.973</b>  | <b>43,7%</b>  |          |
| Fornecedores                         | 14.728.563         | 14.795.981         | 0,8%         | 14.911.925         | 2,9%         | 15.339.089         | -2,8%        | 14.902.683         | 6,7%          |          |
| Fornecedores - RJ                    | 3.785.648          | 3.785.648          | 0,0%         | 3.785.648          | 0,0%         | 3.785.648          | 0,0%         | 3.785.648          | 1,7%          |          |
| Obrigações Trabalhistas              | 5.176.271          | 12.548.237         | 0,3%         | 12.580.684         | -5,5%        | 11.888.303         | -0,5%        | 11.823.419         | 5,3%          |          |
| Obrigações Trabalhistas - RJ         | 2.046.056          | 2.046.056          | 0,0%         | 2.046.056          | 0,0%         | 2.046.056          | 0,0%         | 2.046.056          | 0,9%          |          |
| Obrigações Tributárias               | 14.031.682         | 14.125.228         | 0,0%         | 14.131.764         | 0,2%         | 14.165.355         | 0,0%         | 14.162.067         | 6,4%          |          |
| Outros Passivos                      | 25.029.768         | 25.895.162         | -0,6%        | 25.750.309         | 2,2%         | 26.304.872         | -3,8%        | 25.306.162         | 11,4%         |          |
| Adiantamento de Clientes             | 23.603.448         | 23.526.298         | -0,2%        | 23.477.881         | 0,3%         | 23.551.076         | -0,3%        | 23.478.071         | 10,6%         |          |
| Empréstimos e Financiamentos - RJ    | 1.309.867          | 1.309.867          | 0,0%         | 1.309.867          | 0,0%         | 1.309.867          | 0,0%         | 1.309.867          | 0,6%          |          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>80.283.853</b>  | <b>78.329.127</b>  | <b>0,0%</b>  | <b>78.329.317</b>  | <b>-0,5%</b> | <b>77.972.538</b>  | <b>0,5%</b>  | <b>78.328.747</b>  | <b>35,3%</b>  |          |
| Obrigações Tributárias               | 1.946.965          | -                  | -            | -                  | -            | -                  | -            | -                  | -             |          |
| Impostos Diferidos                   | 22.760.396         | 22.760.396         | 0,0%         | 22.760.396         | 0,0%         | 22.760.396         | 0,0%         | 22.760.396         | 10,3%         |          |
| Provisão de Custos a Incorrer        | 25.595.029         | 25.595.029         | 0,0%         | 25.595.029         | 0,0%         | 25.595.029         | 0,0%         | 25.595.029         | 11,5%         |          |
| Conta Corrente - Consórcios          | 29.981.463         | 29.973.702         | 0,0%         | 29.973.892         | -1,2%        | 29.617.113         | 1,2%         | 29.973.322         | 13,5%         |          |
| <b>Patrimônio Líquido</b>            | <b>50.470.216</b>  | <b>45.168.125</b>  | <b>-0,5%</b> | <b>44.929.806</b>  | <b>3,1%</b>  | <b>46.309.917</b>  | <b>0,3%</b>  | <b>46.469.997</b>  | <b>21,0%</b>  |          |
| Capital Social                       | 47.348.910         | 47.348.910         | 0,0%         | 47.348.910         | 0,0%         | 47.348.910         | 0,0%         | 47.348.910         | 21,4%         |          |
| Reserva Legal                        | 795.808            | 795.808            | 0,0%         | 795.808            | 0,0%         | 795.808            | 0,0%         | 795.808            | 0,4%          |          |
| Reserva para Aumento de Capital      | 738.590            | 738.590            | 0,0%         | 738.590            | 0,0%         | 738.590            | 0,0%         | 738.590            | 0,3%          |          |
| Reserva de Reavaliação               | 2.860.327          | 2.860.327          | 0,0%         | 2.860.327          | 0,0%         | 2.860.327          | 0,0%         | 2.860.327          | 1,3%          |          |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial      | 18.076.513         | 18.076.513         | 0,0%         | 18.076.513         | 0,0%         | 18.076.513         | 0,0%         | 18.076.513         | 8,2%          |          |
| Prejuízos Acumulados Exerc. anterior | (14.376.970)       | (19.349.931)       | 0,0%         | (19.349.931)       | 0,0%         | (19.349.931)       | 0,0%         | (19.349.931)       | -8,7%         |          |
| Prejuízos Acumulados Exerc. corrente | (4.972.961)        | (5.302.092)        | 4,5%         | (5.540.411)        | -24,9%       | (4.160.300)        | -3,8%        | (4.000.220)        | -1,8%         |          |

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.

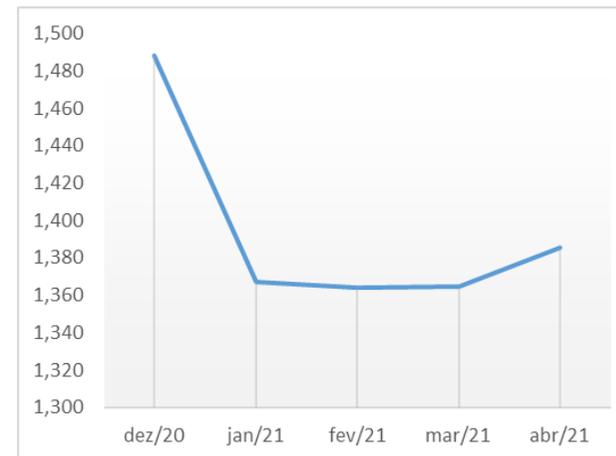


Desta forma, apresentamos resumidamente, a planilha e valores que compõe o referido índice, levando em consideração os meses de janeiro a abril do ano de 2021, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

Em reais

| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA | dez/20       | jan/21       | fev/21       | mar/21       | abr/21       |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ATIVO CIRCULANTE                   | 133.491.377  | 134.010.873  | 133.690.552  | 134.299.688  | 134.125.339  |
| PASSIVO CIRCULANTE                 | 89.711.305   | 98.032.477   | 97.994.134   | 98.390.266   | 96.813.973   |
| <b>Índice de Liquidez Corrente</b> | <b>1,488</b> | <b>1,367</b> | <b>1,364</b> | <b>1,365</b> | <b>1,385</b> |

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), e 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.

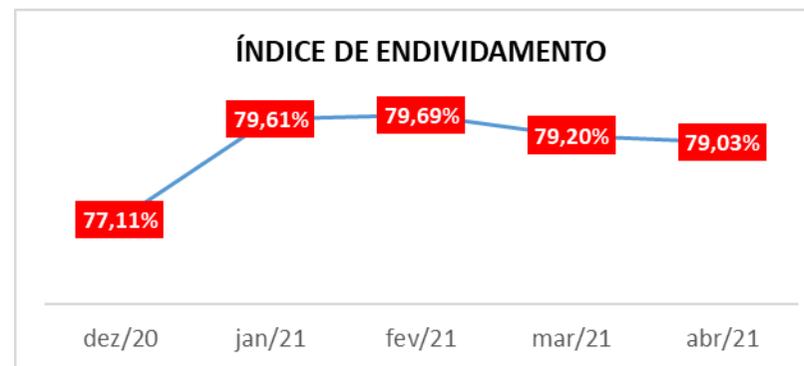


Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos passivos e ativos totais, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referentes a sociedade empresária em Recuperação Judicial. O endividamento geral da Recuperada em relação aos ativos, vem apresentando melhora nos índices, a contar do mês janeiro de 2021.

Em reais

| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA  | dez/20        | jan/21        | fev/21        | mar/21        | abr/21        |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE | 169.995.158   | 176.361.604   | 176.323.451   | 176.362.804   | 175.142.720   |
| TOTAL DO ATIVO                      | 220.465.376   | 221.529.730   | 221.253.259   | 222.672.722   | 221.612.720   |
| <b>Índice de Endividamento</b>      | <b>77,11%</b> | <b>79,61%</b> | <b>79,69%</b> | <b>79,20%</b> | <b>79,03%</b> |

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.

Nos meses de janeiro, março e abril de 2021, identificamos que o grupo de contas **Custos das Vendas e Serviços** apresentou **saldo positivo**, contudo é um grupo de contas de natureza devedora (**negativa**). Os grupos de contas **Despesas e Receitas e Despesas Financeiras** sofreram variação significativas de saldos, carecendo de mais detalhes.

Notamos que desde o mês de janeiro de 2021, o DRE mensal enviado pela Recuperanda, vem apresentando divergências de valores (erro de fórmula e/ou digitação) na rubrica **Prejuízo do Período**, quando em comparação com a conta contábil **Prejuízos Acumulados Exerc. Corrente**, classificada no Patrimônio Líquido. Por esse motivo, tivemos de proceder com somatórios e fórmulas corretas, no entanto, os respectivos saldos constarão diferentes (errados), nos demonstrativos originais, assinados e enviados pela Recuperanda. Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado:

| TRANS SISTEMAS DE TRANSPORTES LTDA            |                    |                    |       |                    |        |                    |      | Em reais           |
|---|--------------------|--------------------|-------|--------------------|--------|--------------------|------|--------------------|
| DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO                    | dez/20             | jan/21             | A.H.  | fev/21             | A.H.   | mar/21             | A.H. | abr/21             |
| Venda de Produtos e Serviços                  | 3.891.106          | 504.253            | 29%   | 650.545            | 2%     | 661.108            | 3%   | 682.168            |
| <b>Receita Operacional Bruta</b>              | <b>3.891.106</b>   | <b>504.253</b>     | 29%   | <b>650.545</b>     | 2%     | <b>661.108</b>     | 3%   | <b>682.168</b>     |
| Impostos sobre Vendas e Serviços              | (776.408)          | (66.337)           | 0%    | (66.337)           | 6%     | (70.578)           | 4%   | (73.472)           |
| <b>Receita Líquida de Vendas</b>              | <b>3.114.698</b>   | <b>437.916</b>     | 33%   | <b>584.208</b>     | 1%     | <b>590.530</b>     | 3%   | <b>608.696</b>     |
| Custos das Vendas e Serviços                  | (2.252.391)        | 63.495             | -154% | (34.596)           | -558%  | 158.369            | -20% | 126.832            |
| <b>Lucro Bruto</b>                            | <b>862.308</b>     | <b>501.411</b>     | 10%   | <b>549.612</b>     | 36%    | <b>748.899</b>     | -2%  | <b>735.528</b>     |
| <b>Receita (Despesas) Operacionais</b>        | <b>(5.754.354)</b> | <b>(289.588)</b>   | 97%   | <b>(570.279)</b>   | -238%  | <b>787.689</b>     | -13% | <b>684.327</b>     |
| Pessoal e Encargos                            | (883.937)          | (59.376)           | 112%  | (126.159)          | 55%    | (195.404)          | 35%  | (264.699)          |
| Administrativas e Gerais                      | (5.647.083)        | (74.521)           | 290%  | (290.737)          | 5%     | (304.759)          | 29%  | (392.335)          |
| Depreciações e Amortizações                   | (1.838.995)        | (155.691)          | 100%  | (311.383)          | 50%    | (467.074)          | 33%  | (622.765)          |
| Outras Despesas e Receitas                    | 2.615.661          | -                  | -     | 158.000            | 1011%  | 1.754.926          | 12%  | 1.964.126          |
| <b>Prejuízo antes do resultado financeiro</b> | <b>(4.892.046)</b> | <b>211.823</b>     | -110% | <b>(20.667)</b>    | -7535% | <b>1.536.588</b>   | -8%  | <b>1.419.855</b>   |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>           | <b>(80.916)</b>    | <b>(5.480.045)</b> | 0%    | <b>(5.485.875)</b> | 0%     | <b>(5.507.940)</b> | 1%   | <b>(5.546.285)</b> |
| Receitas Financeiras                          | 30.089             | -                  | -     | -                  | -      | -                  | -    | 1                  |
| Despesas Financeiras                          | (111.005)          | (5.480.045)        | 0%    | (5.485.875)        | 0%     | (5.507.940)        | 1%   | (5.546.286)        |
| <b>Prejuízo antes dos impostos</b>            | <b>(4.972.962)</b> | <b>(5.268.222)</b> | 5%    | <b>(5.506.542)</b> | -28%   | <b>(3.971.352)</b> | 4%   | <b>(4.126.430)</b> |
| <b>Prejuízo do Período</b>                    | <b>(4.972.961)</b> | <b>(5.268.222)</b> | 5%    | <b>(5.506.542)</b> | -28%   | <b>(3.971.352)</b> | 4%   | <b>(4.126.430)</b> |

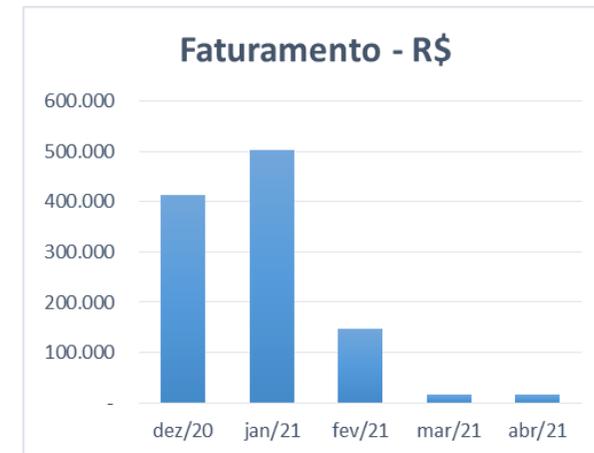
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

#### 4. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

O objetivo desta análise, é verificar o rendimento líquido da sociedade em Recuperação, considerando deduções da receita, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno de sua capacidade econômica. Ao analisarmos o período de abrangência das informações, verificamos uma expressiva diminuição dos valores faturados, a contar do mês de março de 2021. Abaixo, tabela e gráfico evolutivos:

| FATURAMENTO |                            |
|-------------|----------------------------|
| Mês/Ano     | Valor do Faturamento - R\$ |
| dez/20      | 413.624                    |
| jan/21      | 504.253                    |
| fev/21      | 146.292                    |
| mar/21      | 15.563                     |
| abr/21      | 16.059                     |

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.





## 5. CONCLUSÃO

Inicialmente, frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base nos demonstrativos 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.

Reiteramos que, ainda em 29/10/2020, documentamos via e-mail a necessidade de conciliações, correções e composições de saldos, esclarecimentos, informações e relatórios adicionais indispensáveis, e até a presente data, não obtivemos retorno por parte da Recuperanda.



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, 14 de junho de 2021.

**CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Raphael da Silva Ferrarezi  
CRC RJ 099030/O-5