



■ RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Autos nº 5000869-97.2020.8.21.0006

Ação: Recuperação Judicial

2ª Vara Cível - Cachoeira do Sul

Recuperandas: Transportes Nossa Senhora das Graças LTDA. e Posto Marina LTDA.

Novembro de 2020

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE

• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Estágio Processual.....	5
1.3. Cronograma Processual.....	6
• 2. Informações sobre as Recuperandas.....	8
2.1. Histórico.....	9
2.2. Informações Gerais.....	10
2.3. Reunião com a Administração.....	11
2.4. Quadro Funcional.....	13
• 3. TNSG – Análise Operacional.....	14
3.1. Fluxo de passageiros.....	15
3.2. Linhas atendidas.....	17
• 4. Créditos.....	25
4.1. Créditos - TNSG.....	26
4.2. Créditos - Posto Marina.....	28
• 5. Análise Econômico-Financeira - TNSG.....	30
5.1. Análise Patrimonial.....	31
5.2. Análise de Desempenho.....	34
5.3. Fluxo de Caixa.....	36
• 6. Análise Econômico-Financeira - Posto Marina.....	38
6.1. Análise Patrimonial.....	39
6.2. Análise de Desempenho.....	42
6.3. Fluxo de Caixa.....	44
• 7. Informações Adicionais.....	46
7.1. Cumprimento das Obrigações.....	47
7.2. Informações Adicionais.....	48
8. Anexos.....	50



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. Estágio Processual
- 1.3. Cronograma Processual

1.1 Considerações Preliminares

Em primeiro lugar, cumpre referir as premissas que embasaram este relatório, bem como destacar alguns pontos que esta Equipe Técnica julga pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos: (i) foram tomadas como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da **Transportes Nossa Senhora das Graças LTDA e Posto Marina LTDA**, as quais foram fornecidas por seus administradores; e (ii) foram conduzidas discussões com membros integrantes da administração da **Transportes Nossa Senhora das Graças LTDA e Posto Marina LTDA** e as operações das referidas sociedades empresárias.

Nenhum dos profissionais que participaram da elaboração deste relatório têm qualquer interesse financeiro nas Recuperandas ou qualquer relação com quaisquer das partes envolvidas, o que caracteriza a independência desta Equipe Técnica em relação ao presente trabalho.

A administração da **Transportes Nossa Senhora das Graças LTDA e Posto Marina LTDA** e seus sócios não impuseram qualquer restrição para que esta Equipe pudesse: (i) obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

Este relatório e as opiniões aqui contidas têm a finalidade de prestar informações a todos os interessados no presente processo, observando o fato de que qualquer leitor deste relatório deve estar ciente das condições que nortearam este trabalho.

Exceto quando expressamente mencionado, os valores indicados neste relatório **estão expressos em reais (R\$)**.

1.2 Estágio Processual

Trata-se de Recuperação Judicial requerida em **16/04/2020** pelas sociedades empresariais **Transportes Nossa Senhora das Graças Ltda.** (CNPJ n.º 87.523.486/0001-20), doravante “**TNSG**”, e **Posto Marina Ltda.** (CNPJ n.º 92.152.594/0001-74), em litisconsórcio ativo.

Após distribuição da inicial, sobreveio despacho determinando a realização de **Perícia Prévia**, em 22/04/2020, com o objetivo de verificar as reais condições de funcionamento das Recuperandas, bem como a adequação documental aos requisitos da Lei 11.101/05.

Após apresentação do **Laudo de Perícia Prévia**, foi **deferido o processamento da Recuperação Judicial em 06/05/2020**, ocasião em que, dentre outras medidas, foi deferida liminar autorizando a sujeição à Recuperação Judicial dos créditos constituídos até 30 dias após a decisão de deferimento, encerrado em **05/06/2020**.

Em **17/07/2020** as Devedoras apresentaram seu **Plano de Recuperação Judicial**.

A **verificação extrajudicial dos créditos**, por sua vez, encerrou-se em **28/10/2020**, com a apresentação do **Relatório de Verificação de Créditos** pela Administração Judicial, acompanhada da minuta do edital conjunto do art. 7º, §2º, c/c art. 53, parágrafo único, da LRF.

No momento, aguarda-se a publicação do edital conjunto, quando se abrirão os prazos de 10 (dez) dias para impugnações à relação de credores e 30 (trinta) dias para objeções ao Plano proposto.

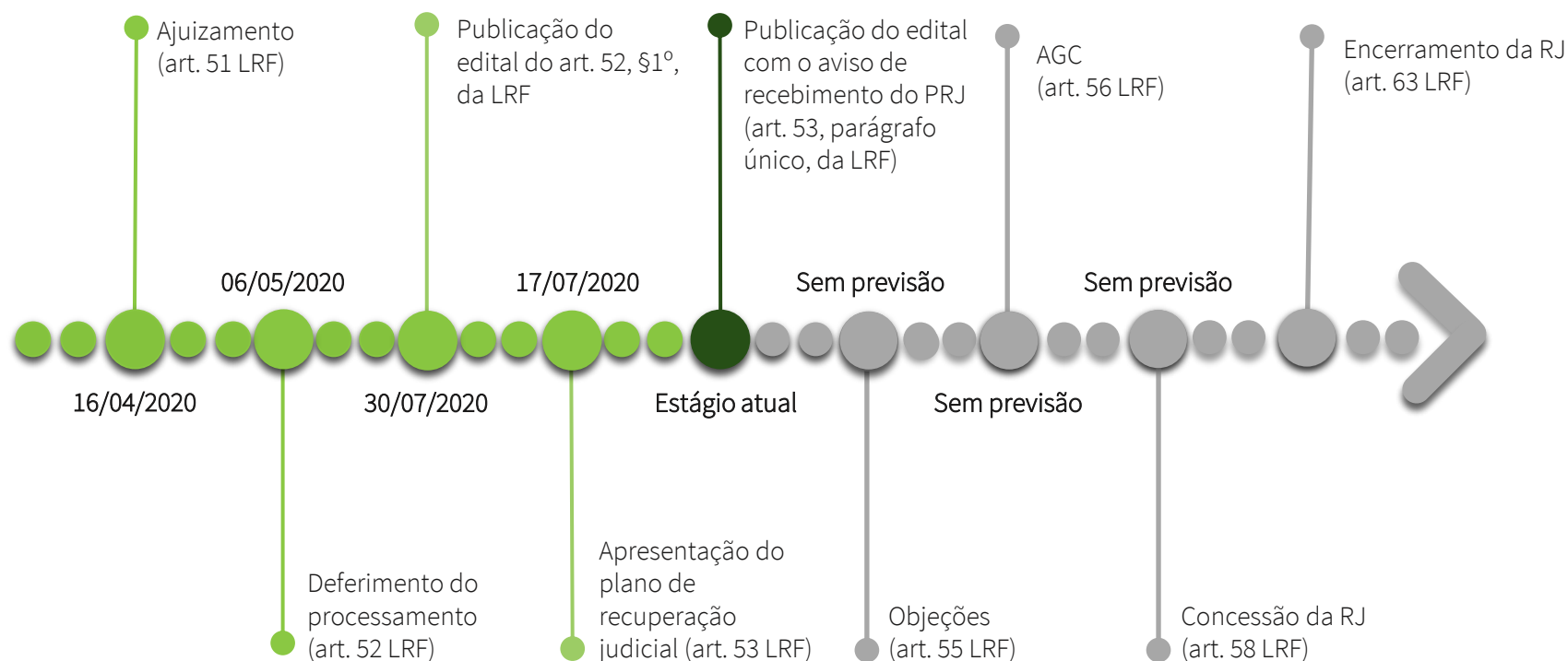
Havendo objeções, será necessária a convocação de assembleia-geral de credores para deliberação.

É como se encontra o processo.



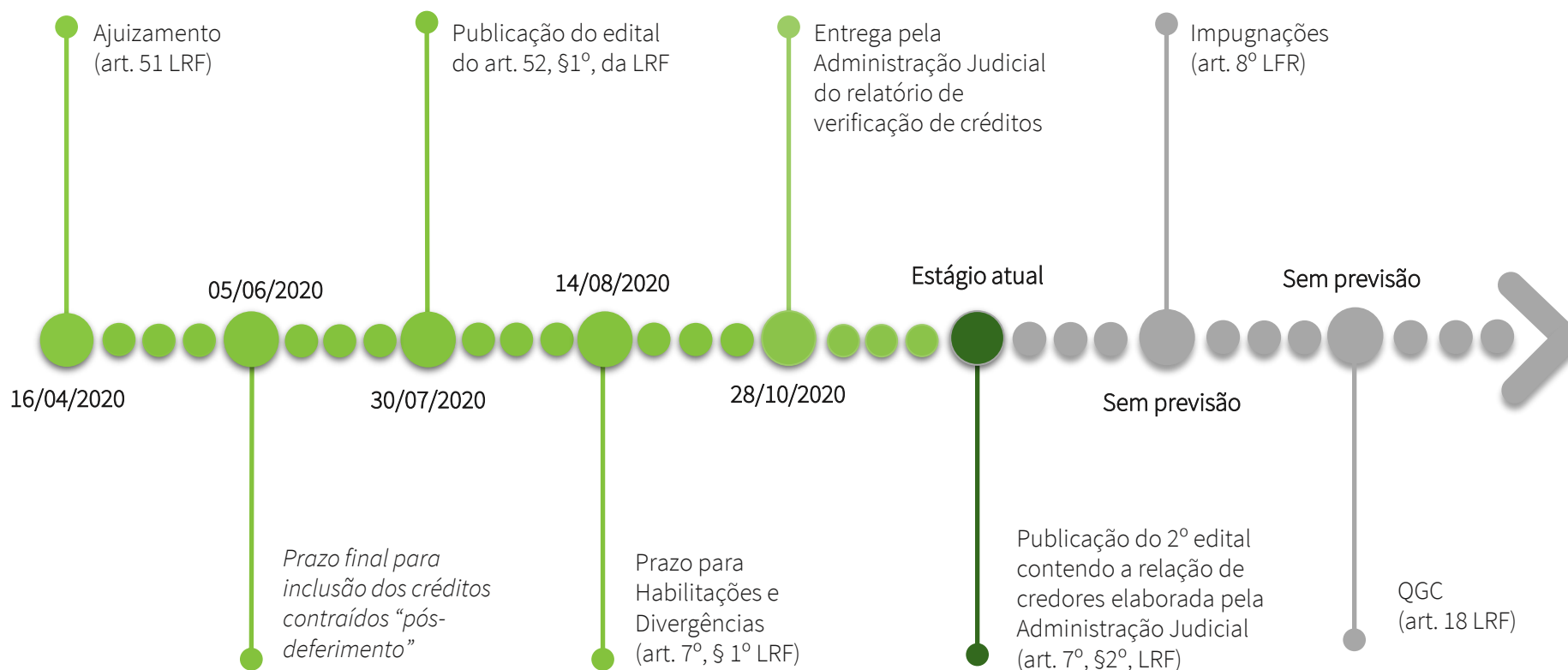
1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o cronograma do processo de **Recuperação Judicial** das Recuperandas, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o cronograma da **Verificação de Créditos** das Recuperandas, demonstrando o atual estágio em que se encontra.





RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE AS RECUPERANDAS

- 2.1. Histórico do Grupo Econômico
- 2.2. Informações Gerais
- 2.3. Reunião com a Administração
- 2.4. Quadro funcional

2.1 Histórico do Grupo Econômico

Diminuição progressiva de passageiros;
Alterações com procedimentos licitatórios municipais;
Desequilíbrio econômico-financeiro perante o município;
Constante aumento no preço do combustível;
Impactos do coronavírus no setor de transporte coletivo.

2013 - 2020

Falecimento do sócio-fundador Rafik Germanos.
Posteriormente, suas cotas de capital foram transferidas para o seu filho Rogério Emílio Albarnaz (Posto Marina) e Ivone Rosek Germano (TNSG).

2013



1981

Ato Constitutivo da TNSG foi arquivado na Junta Comercial em 11/06/1981.



1988

Constituição da empresa **Posto Marina LTDA.** em 02/06/1988, sob a bandeira da Petrobrás.



2020

Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial em 16/04/2020.



1954

Em 12 de fevereiro de 1954, a **Transportes Nossa Senhora das Graças** (TNSG) sagrou-se vencedora da concorrência pública por meio do edital de nº. 01/54. Desde então, o contrato com o município de Cachoeira do Sul foi renovado a cada cinco anos, até 1984.



2.2 Informações Gerais

TRANSPORTES NOSSA SENHORA DAS GRACAS LTDA

CNPJ: 87.523.486/0001-20

- **Objeto principal:** Transporte por via rodoviária, de passageiros, cargas em geral e, afins, além do comércio de importação e exportação.
- **Natureza Jurídica:** Sociedade Empresária Limitada
- **Sede:** Avenida dos Imigrantes, 1798 – Bairro Marina
- **Cidade:** Cachoeira do Sul – RS
- **Capital Social:** R\$ 1.584.000,00

Sócio(a)	Número de quotas
Maria Lira Albarnaz Germanos	594.000
Ivone Rosek Germano	594.000
Alvaro de Oliveira Germanos	198.000
Giuliano da Silva Germanos	198.000

POSTO MARINA LTDA

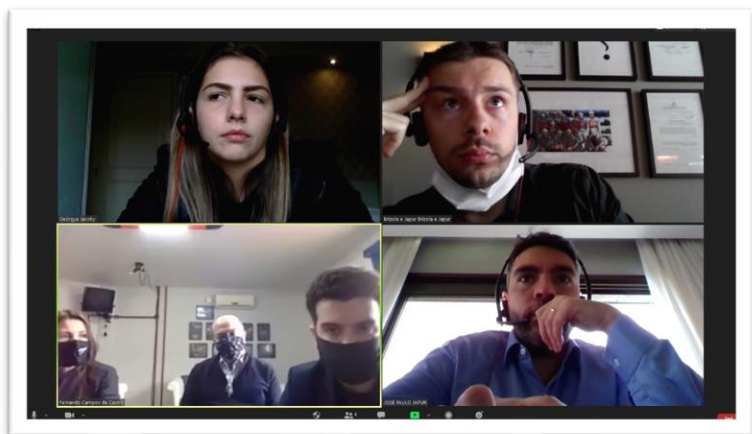
CNPJ: 92.152.594/0001-74

- **Objeto principal:** Comércio varejista de Combustíveis, lubrificantes, bar, lancheria e restaurante.
- **Natureza Jurídica:** Sociedade Empresária Limitada
- **Sede:** Avenida dos Imigrantes, S/N – Bairro Marina
- **Cidade:** Cachoeira do Sul – RS
- **Capital Social:** R\$ 15.600,00

Sócio(a)	Número de quotas
Octávio Badui Germano	7.800
Rogério Emilio Albarnaz Germanos	7.800

2.3 Reunião com a **Administração**

No dia 05 de outubro de 2020, a Administração Judicial realizou contato por videoconferência, a fim de dialogar sobre o andamento das atividades da Recuperanda. Estavam presentes Fernando Castro, advogado da TNSG; Waldir Souza, diretor operacional; e Tatiane Marin, administradora não-sócia.



Em relação aos impactos da **pandemia**, o pior mês de operação foi abril, com cerca de 31.000 passageiros. Nos meses de maio, junho, julho e agosto houve um aumento gradual no número de passageiros, seguindo a **projeção** da Recuperanda. Entretanto, em setembro a expectativa de 105.000 passageiros não foi atingida, apontando um déficit de 10.000 em relação a essa meta, com um número sutilmente superior ao mês anterior.

A **expectativa** inicial era de que fosse atingido o número de 130.000 passageiros por mês em 2020. A projeção da Recuperanda se baseava na frota constante de dez carros urbanos e dois interdistritais, portanto, o **custo** operacional se manteria e o número de **passageiros** continuaria aumentando gradativamente. No próximo ano, o Sr. Waldir espera que a frota ativa aumente para dezessete veículos.

Há 52 **funcionários ativos**, de um total de 61 colaboradores. Os contratos suspensos se referem a casos de aposentadoria por invalidez, os quais não podem apresentar rescisão.

Os **salários**, fornecedores, impostos e encargos estão sendo pagos em dia, com exceção do **INSS**. Os representantes da Recuperanda ressaltaram que tem honrado com o **parcelamento** federal que atualmente está ativo. Atualmente, a Sra. Tatiane afirma que o saldo em caixa está conseguindo ser mantido, diferente de outras ocasiões em que isso não era possível.

Em maio de 2020 os representantes discutiram sobre alterações frente ao **Executivo Municipal**, como ausência de reajuste tarifário e conservação precária das vias.

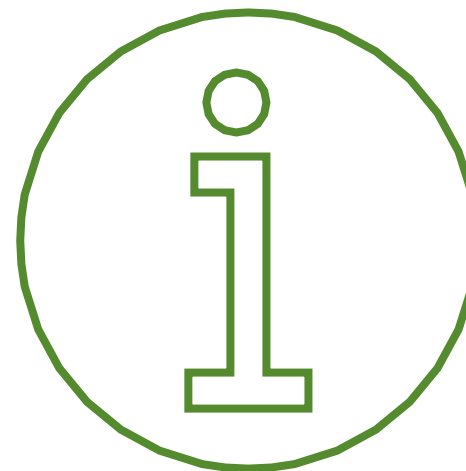
2.3 Reunião com a **Administração**

O último acontecimento foi em relação às **inspeções veiculares** realizadas por empresa que presta esse serviço ao município, nas quais todos os ônibus foram reprovados devido a “avarias corriqueiras”, nas palavras do Sr. Fernando. Entretanto, a mesma inspeção foi realizada na frota da Recuperanda por outras empresas (localizadas nas cidades de Santa Cruz do Sul e Santa Maria), momento em que os mesmos ônibus teriam sido aprovados. Por isso, foi realizada uma **denúncia** no tribunal de contas contra a empresa veiculada à prefeitura. Entre os prejuízos desse atrito, está o prejuízo na imagem da Recuperanda.

Em agosto, após o laudo que apontava a necessidade de melhorias na frota, houve o **aporte**, por meio de contrato de mútuo, no valor de R\$ 30.000,00 da filha de uma das sócias. A quantia foi destinada para manutenções e melhorias apontadas nas inspeções.

O Posto Marina LTDA, que pertence ao Grupo, apresenta todos os tributos em dia, incluindo INSS. Entretanto, relatou-se que a Empresa também ainda não havia apresentado faturamento equiparado aquele atingido no período “pré-pandemia”, representando receita equivalente a 80% da auferida anterior à Covid-19.

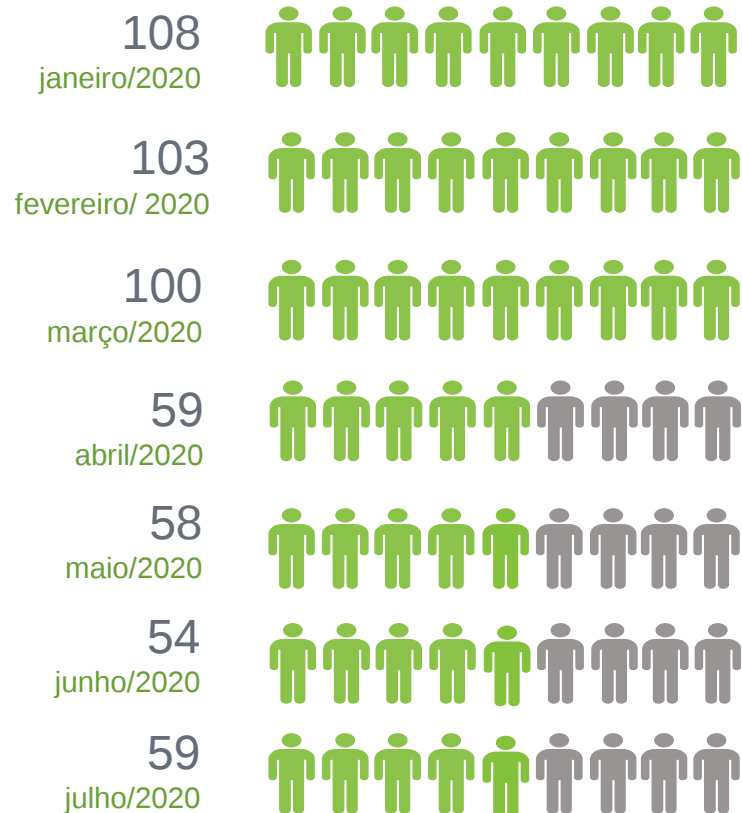
Como a TNSG é a principal cliente do Posto Marina LTDA, a redução do número de ônibus em circulação explica a queda de faturamento observada no posto. A TNSG era responsável pelo abastecimento de 2.400 litros de combustível. Hoje, o número é inferior a 1.200.



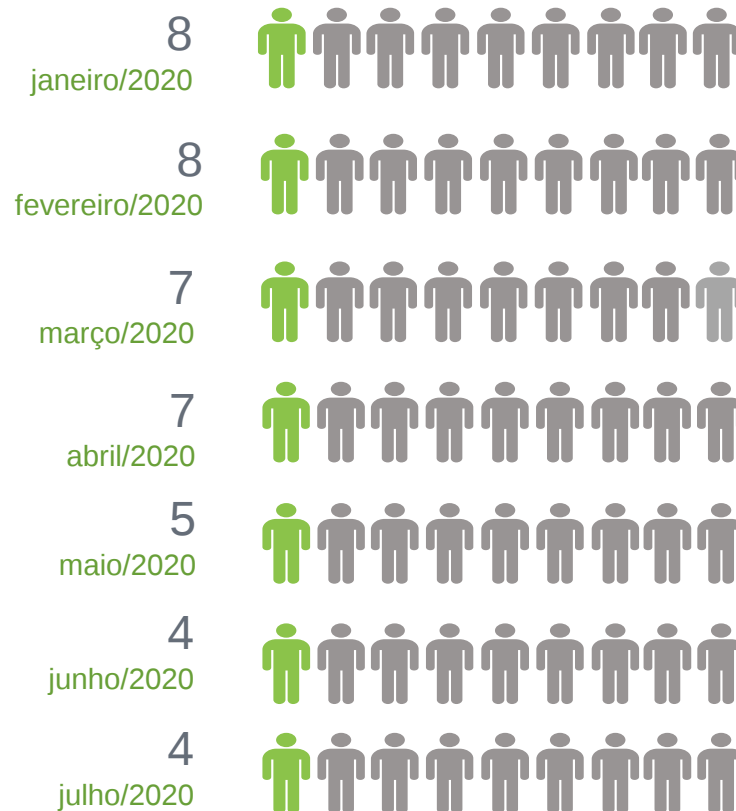
2.4 Quadro Funcional

Apresenta-se a seguir a evolução do quadro funcional das Recuperandas, conforme GFIP mensais:

TNSG



Posto Marina LTDA.



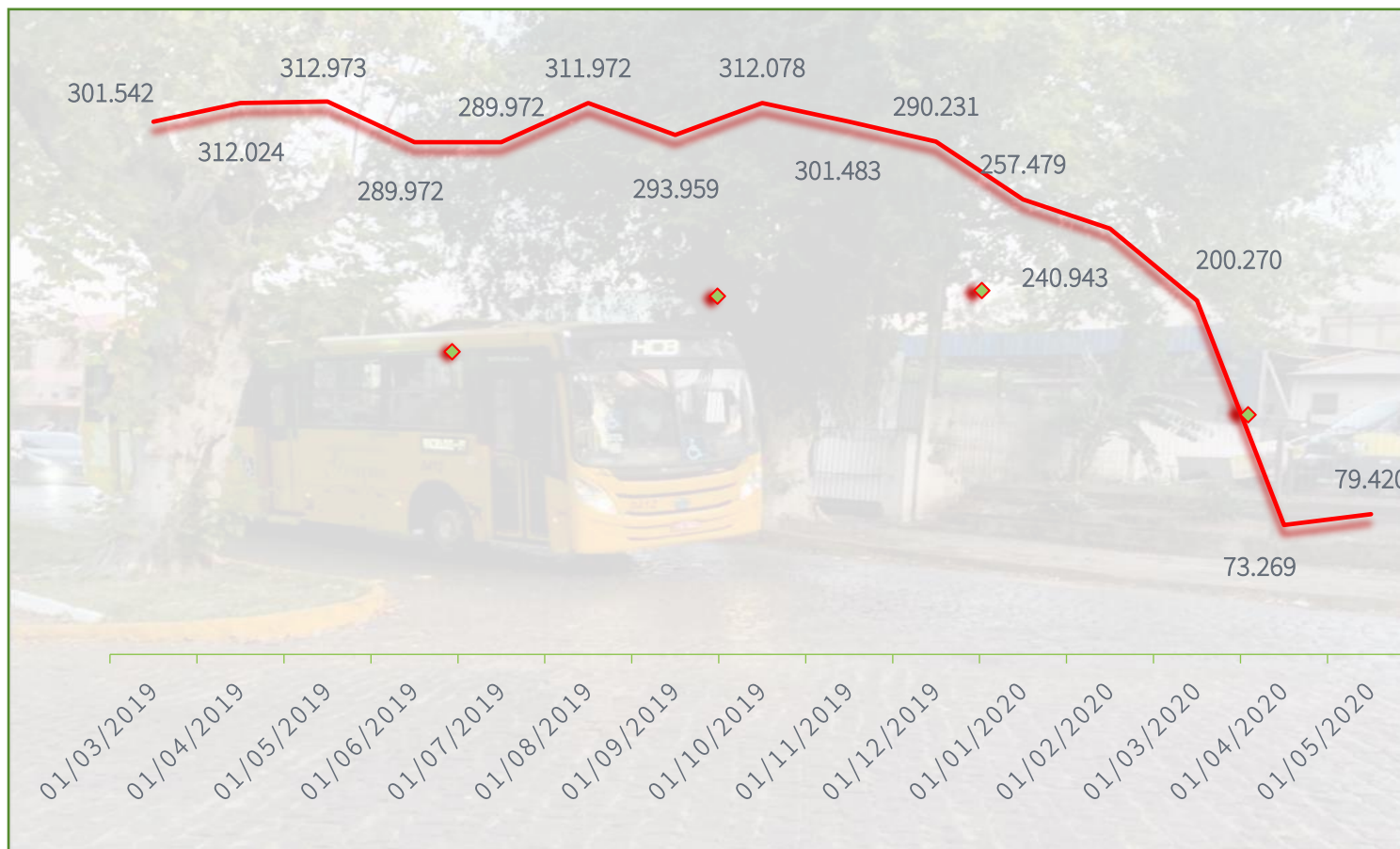
RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. TNSG – ANÁLISE OPERACIONAL

- 3.1. Fluxo de passageiros
- 3.2. Linhas atendidas

3.1 Fluxo de **Passageiros**

Com base nas informações gerenciais encaminhadas pela TNSG, apresenta-se abaixo a **quantidade de passageiros** transportados pela Empresa entre março de 2019 e maio de 2020:

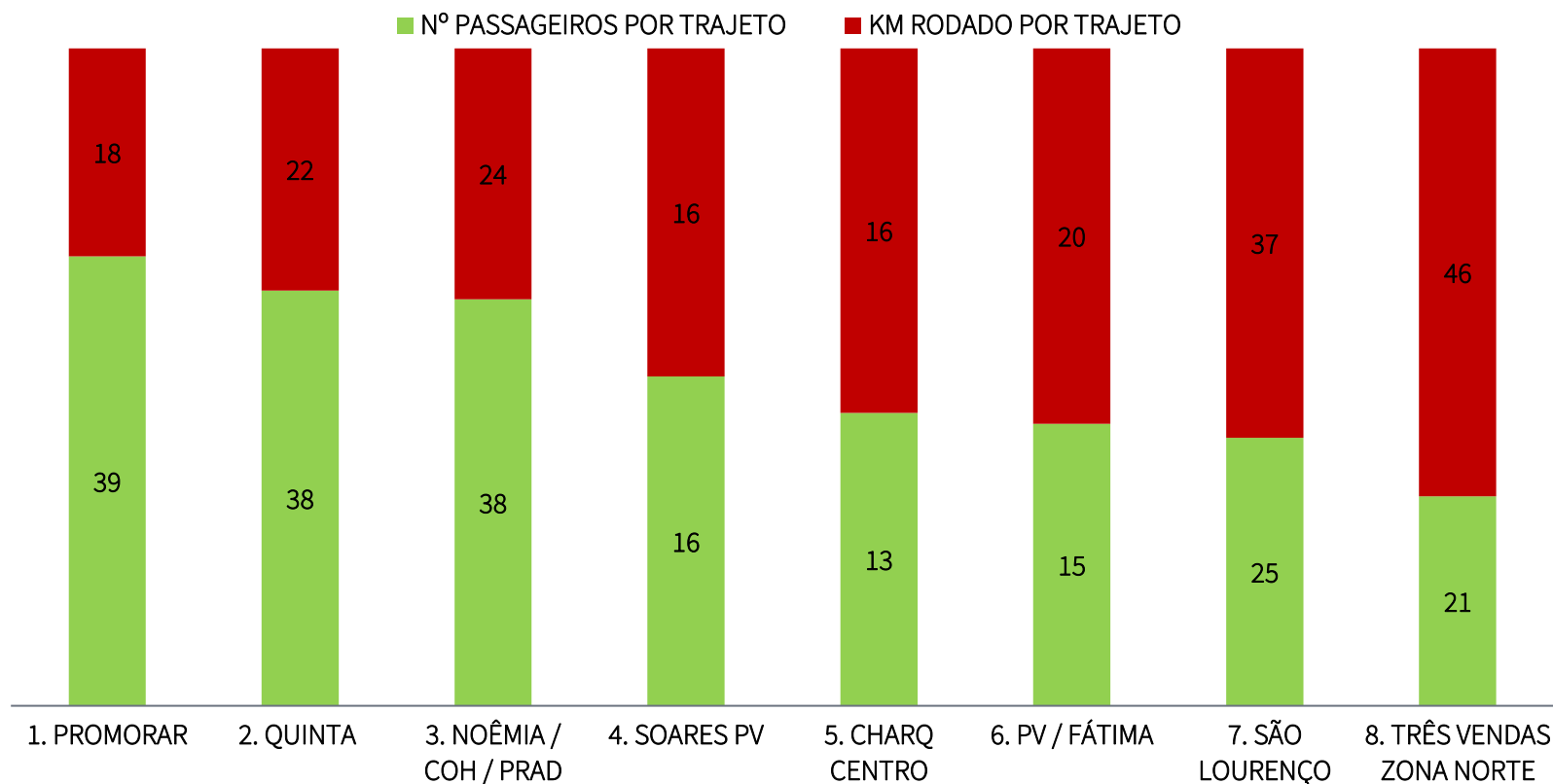


Nota¹: o mês de **maio de 2020** considera o volume de passageiros transportados até o dia 25.05.2020.

Nota²: informações atualizadas não foram disponibilizadas pela Recuperanda tempestivamente.

3.1 Fluxo de Passageiros

Com base em informações gerenciais encaminhadas pela TNSG relativas ao mês de maio de 2020, apresenta-se abaixo figura que ilustra a relação entre a **quantidade média de passageiros transportados por dia** a cada trecho e a **quilometragem média rodada para transcorrer o respectivo trajeto**. Isto é, considerando-se como parâmetro a proporção entre passageiros transportados a cada quilômetro (km) rodado, a ordem das linhas por rentabilidade seria:



Nota: informações atualizadas não foram disponibilizadas pela Recuperanda tempestivamente.

3.2. Linha 021 - PROMORAR

Abaixo podem ser visualizadas as informações referentes à circulação na **Linha 021 – PROMORAR**, no mês de **maio de 2020**:

Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA KM RODADO	2,2
Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA TRAJETO	38,6
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR TRAJETO	17,9
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR DIA	394,8
MÉDIA DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS POR DIA	852,5



Linha 021 – PROMORAR

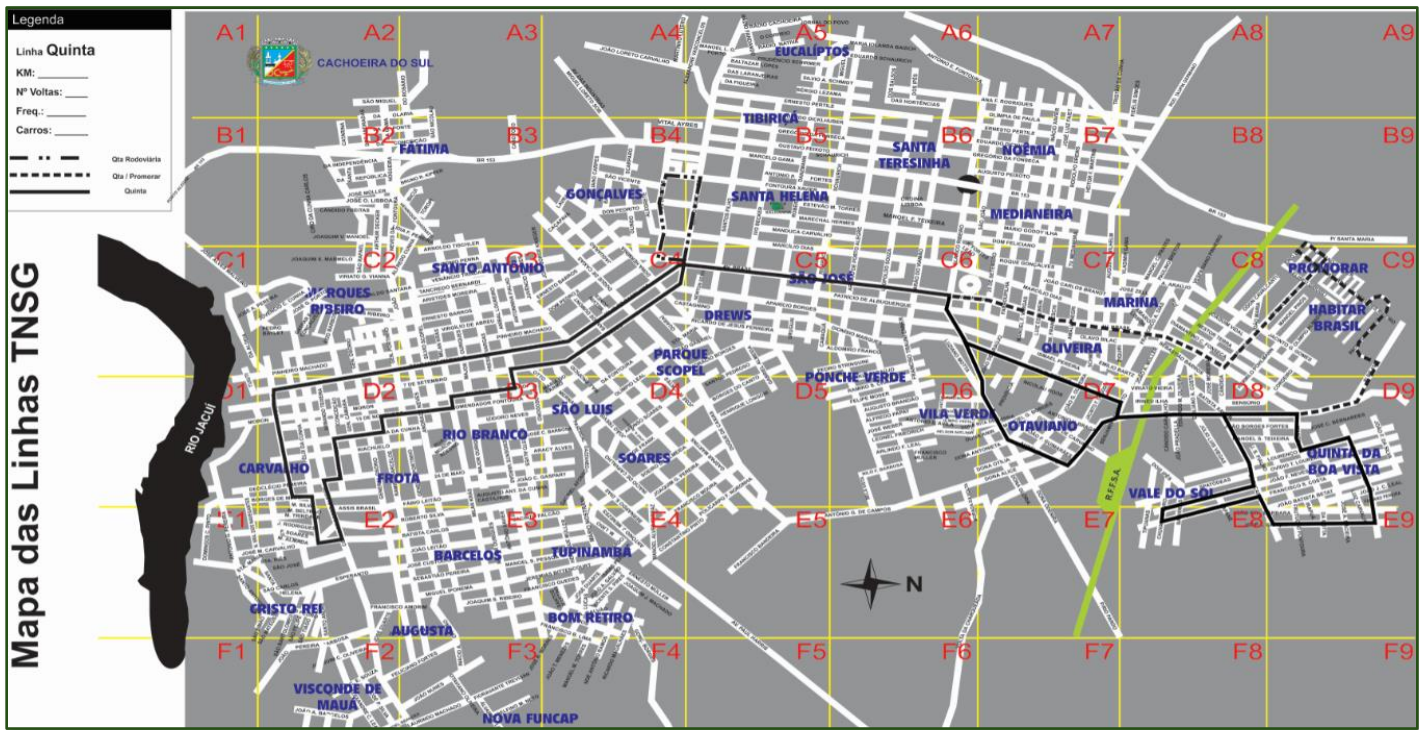
* Informações atualizadas não disponibilizadas.



3.2. Linha 001 - QUINTA

Abaixo podem ser visualizadas as informações referentes à circulação na **Linha 001 - Quinta**, no mês de **maio de 2020**:

Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA KM RODADO	1,7
Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA TRAJETO	38,2
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR TRAJETO	22,3
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR DIA	583,0
MÉDIA DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS POR DIA	999,0



Linha 001 - QUINTA

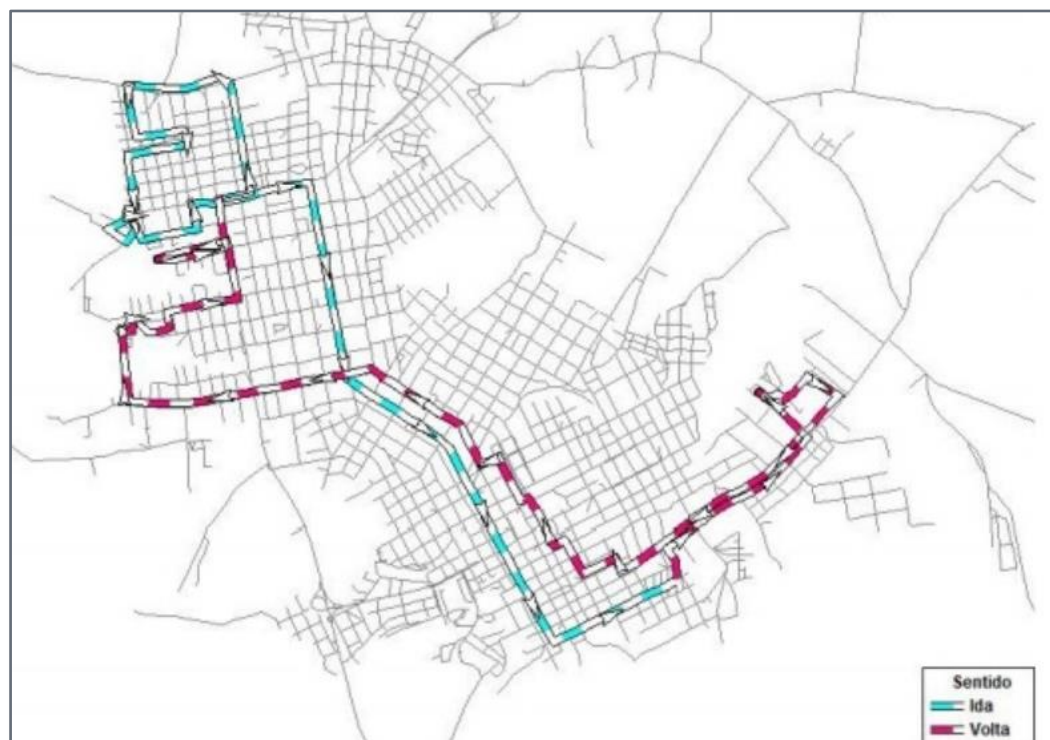
* Informações atualizadas não disponibilizadas.



3.2. Linha 011 - NOÊMIA / COH / PRAD

Abaixo podem ser visualizadas as informações referentes à circulação na Linha 011 – Noêmia/COH/PRAD no mês de maio de 2020:

Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA KM RODADO	1,6
Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA TRAJETO	38,3
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR TRAJETO	23,6
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR DIA	869,2
MÉDIA DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS POR DIA	1.409,1



Linha 011 – Noêmia/COH/PRAD

* Informações atualizadas não disponibilizadas.



3.2. Linha 041 - SOARES PONCHO VERDE



Abaixo podem ser visualizadas as informações referentes à circulação na Linha 041 – SOARES PONCHO VERDE no mês de maio de 2020:

Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA KM RODADO	1,0
Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA TRAJETO	15,8
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR TRAJETO	15,8
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR DIA	192,8
MÉDIA DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS POR DIA	193,5



Linha 041 – SOARES PONCHO VERDE

* Informações atualizadas não disponibilizadas.



3.2. Linha 072 – CHARQUEADA / CENTRO

Abaixo podem ser visualizadas as informações referentes à circulação na Linha 072 – CHARQUEADAS/CENTRO no mês de maio de 2020:

Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA KM RODADO	0,8
Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA TRAJETO	12,6
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR TRAJETO	15,7
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR DIA	142,0
MÉDIA DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS POR DIA	114,1



Linha 072 – CHARQUEADAS/CENTRO

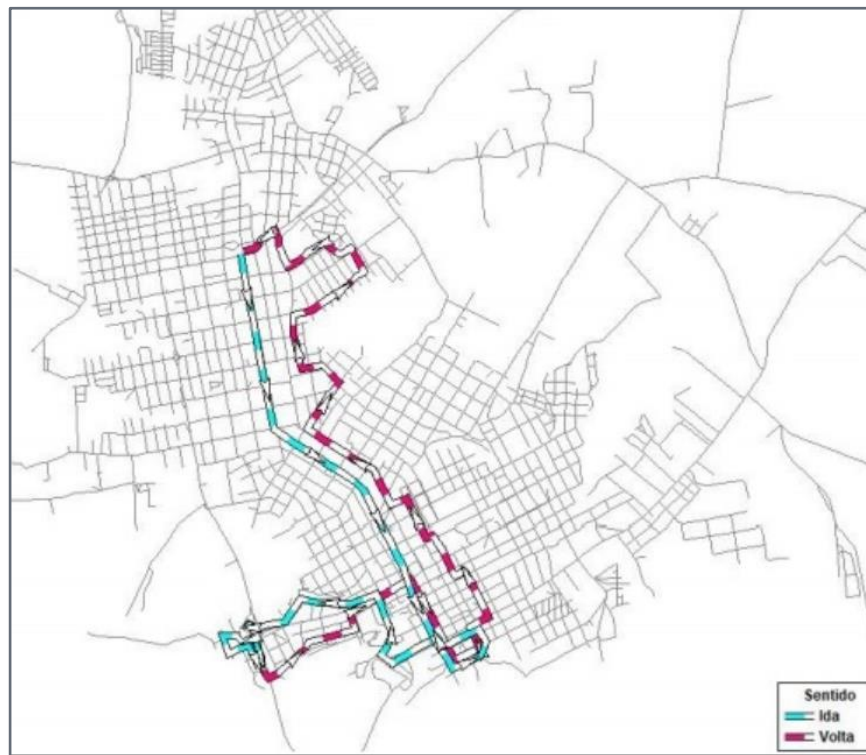
* Informações atualizadas não disponibilizadas.



3.2. Linha 081 – PONCHO VERDE / FÁTIMA

Abaixo podem ser visualizadas as informações referentes à circulação na Linha 081 – PONCHO VERDE/FÁTIMA no mês de maio de 2020:

Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA KM RODADO	0,8
Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA TRAJETO	14,7
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR TRAJETO	19,6
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR DIA	159,3
MÉDIA DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS POR DIA	119,8



Linha 081 – PONCHO VERDE/FÁTIMA

* Informações atualizadas não disponibilizadas.

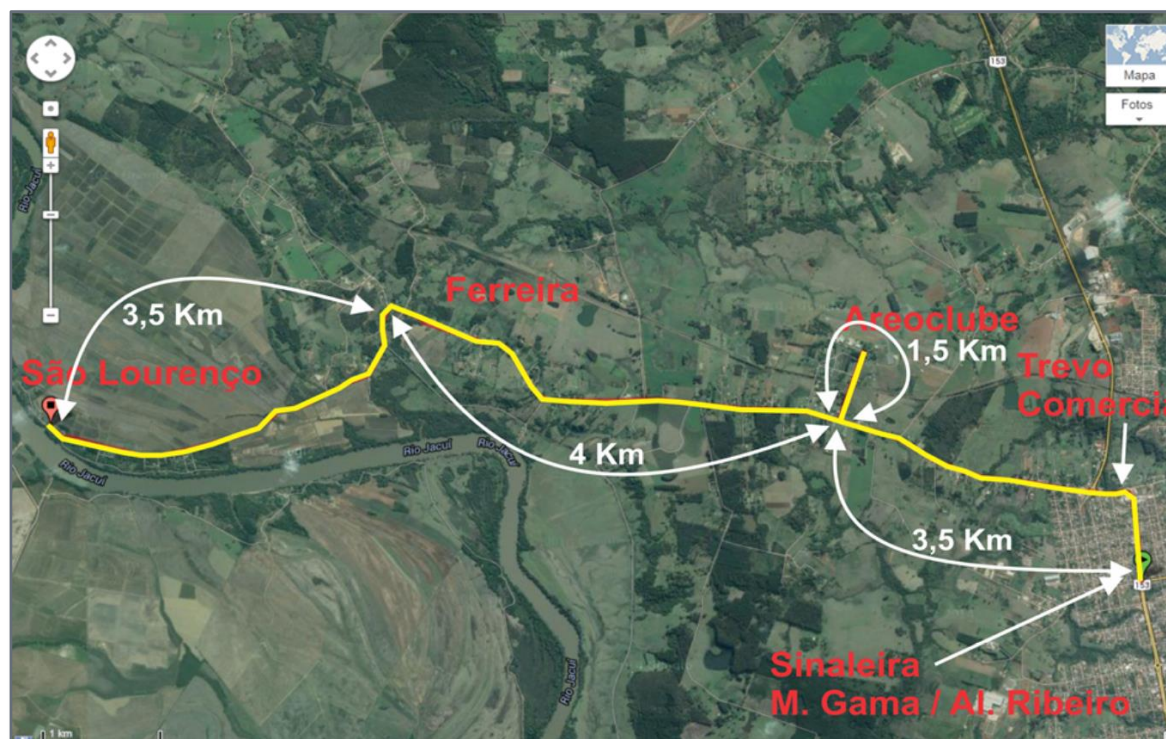


3.2. Linha 904 - SÃO LOURENÇO



Abaixo podem ser visualizadas as informações referentes à circulação na Linha 904 – SÃO LOURENÇO no mês de maio de 2020:

Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA KM RODADO	0,7
Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA TRAJETO	25,2
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR TRAJETO	36,6
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR DIA	167,6
MÉDIA DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS POR DIA	115,4



Linha 904 – SÃO LOURENÇO

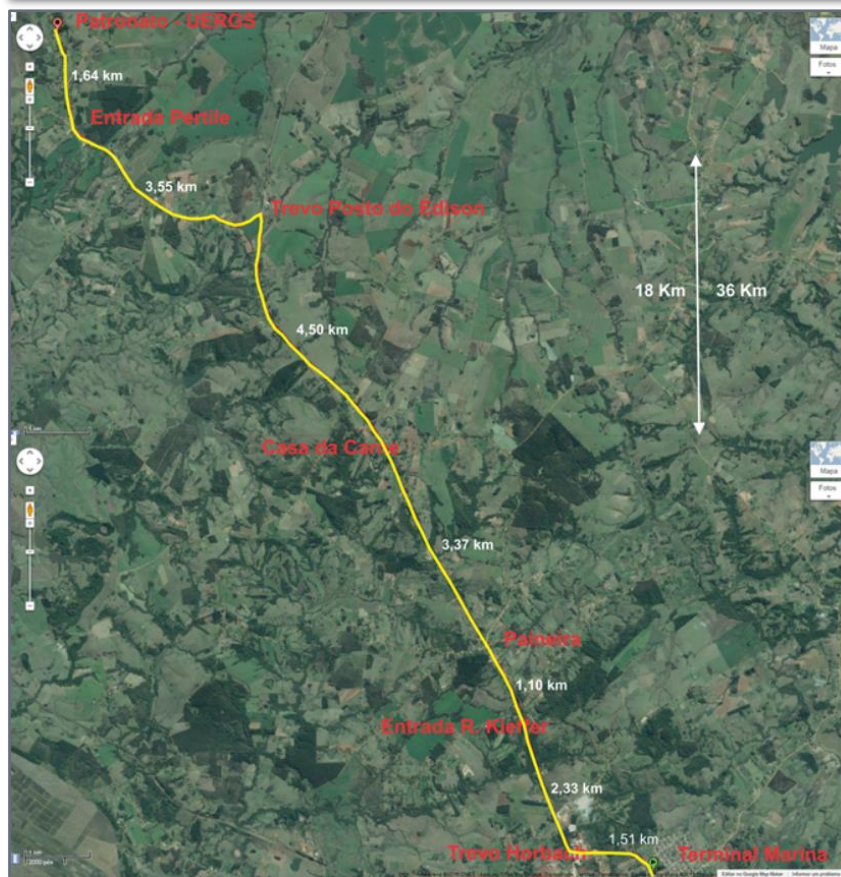
* Informações atualizadas não disponibilizadas.



3.2. Linha 901 - TRÊS VENDAS ZONA NORTE

Abaixo podem ser visualizadas as informações referentes à circulação na Linha 901 – TRÊS VENDAS ZONA NORTE no mês de maio de 2020:

Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA KM RODADO	0,5
Nº DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS A CADA TRAJETO	21,3
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR TRAJETO	45,7
QUILOMETRAGEM MÉDIA POR DIA	225,0
MÉDIA DE PASSAGEIROS TRANSPORTADOS POR DIA	105,2



* Informações atualizadas não disponibilizadas.

Linha 901 – TRÊS VENDAS ZONA NORTE



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. CRÉDITOS

- 4.1. Créditos - TNSG
- 4.2. Créditos – Posto Marina

4.1 Créditos por Classe – TNSG



O passivo total sujeito à Recuperação Judicial atinge a monta de **R\$ 3.104.316,65***.

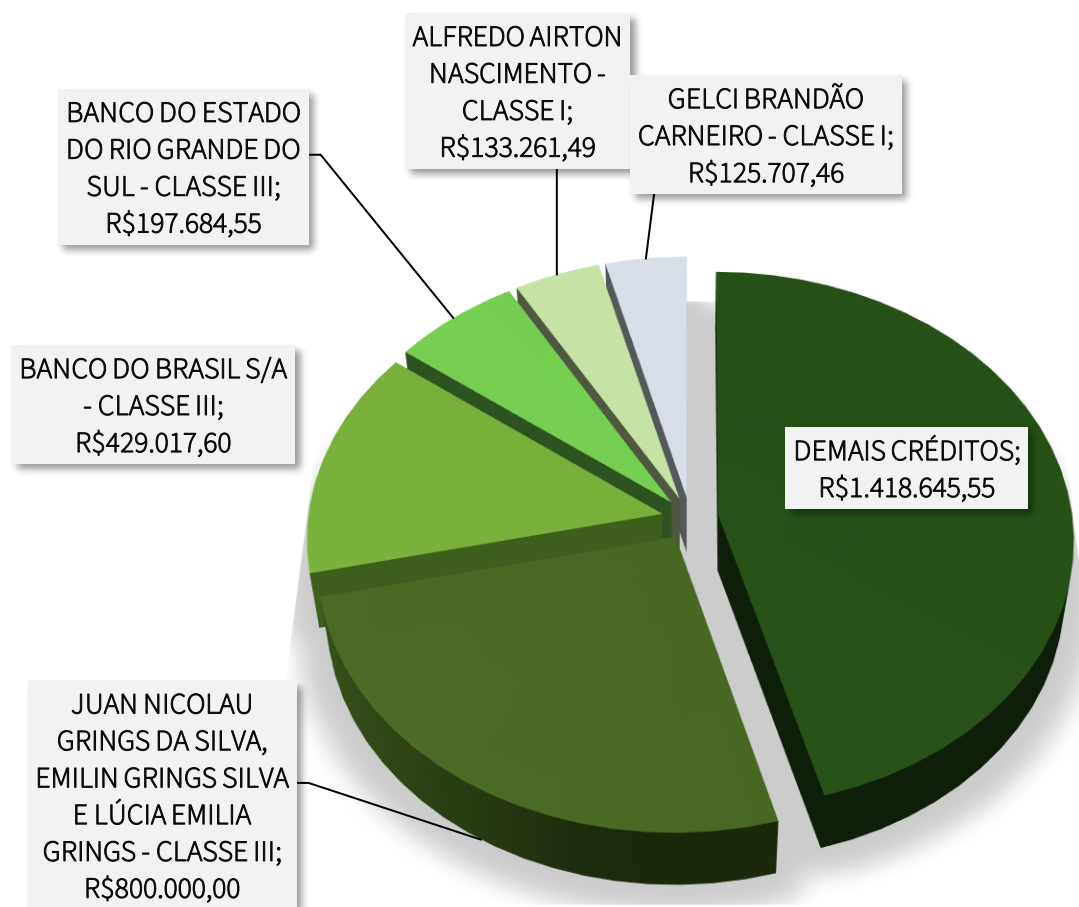
A lista de credores da Recuperanda é composta pela Classe I – Trabalhista (39%), Classe III – Quirografários (56%) e Classe IV – ME/ EPP (5%).



*Os valores contidos nesta página estão baseados na lista de credores juntada aos autos pela Recuperanda nos termos do art. 51, III, da LRF.



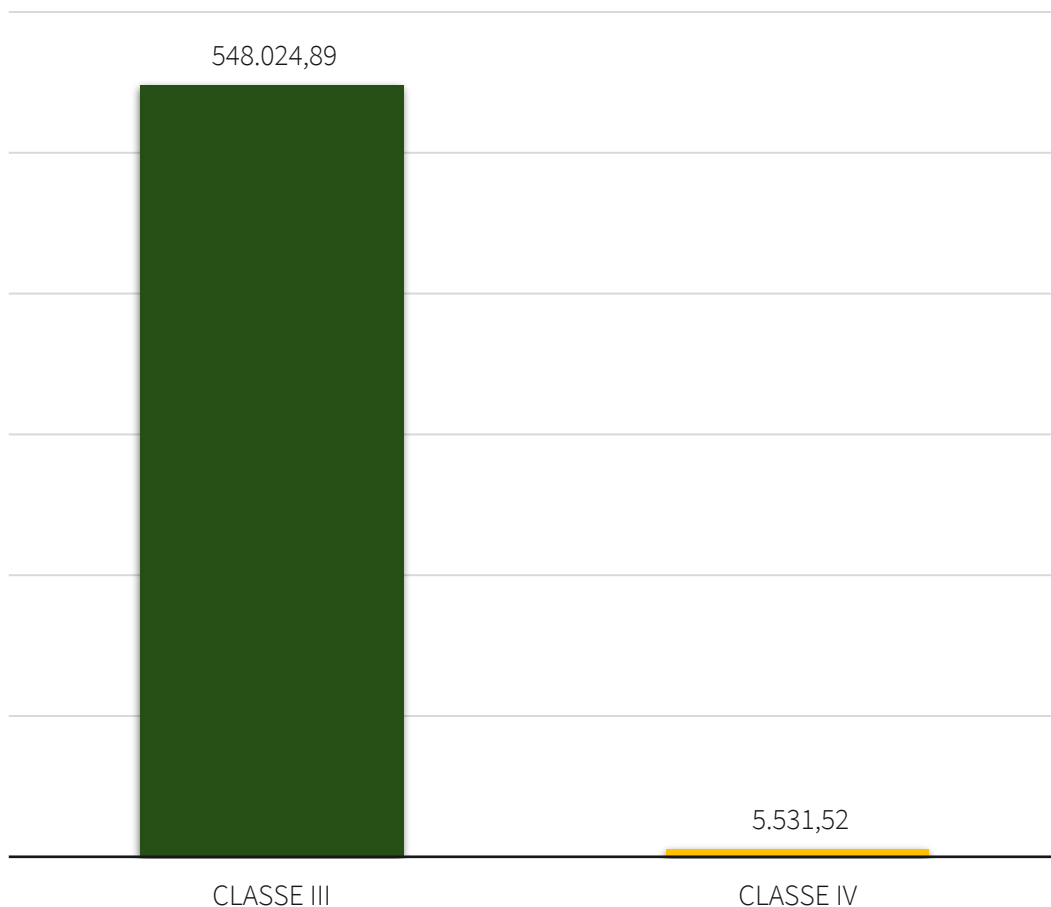
4.1 Perfil dos Credores – TNSG



No gráfico ao lado são apresentados os principais credores dispostos na lista juntada aos autos pela Recuperanda (art. 51, III, LRF).



4.2 Créditos por Classe – Posto Marina LTDA



O passivo total sujeito à Recuperação Judicial atinge a monta de R\$ 553.556,41*.

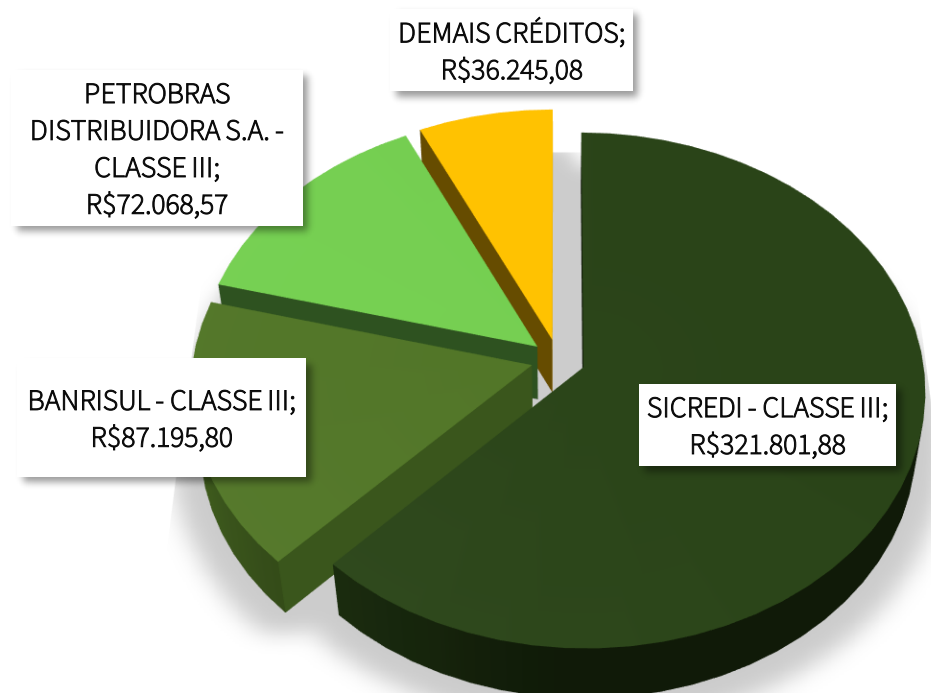
A lista de credores da Recuperanda é composta pela Classe III – Quirografários (99%) e Classe IV – ME/ EPP (1%).



*Os valores contidos nesta página estão baseados na lista de credores juntada aos autos pela Recuperanda nos termos do art. 51, III, da LRF.



4.2 Perfil dos Credores – Posto Marina LTDA



No gráfico ao lado são apresentados os principais credores dispostos na lista juntada aos autos pela Recuperanda (art. 51, III, LRF).





RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA TNSG

- 5.1. Análise Patrimonial
- 5.2. Análise de Desempenho
- 5.3. Fluxo de Caixa

5.1 Análise Patrimonial

Apresenta-se abaixo a evolução dos saldos das contas de **balanço patrimonial** da Recuperanda:

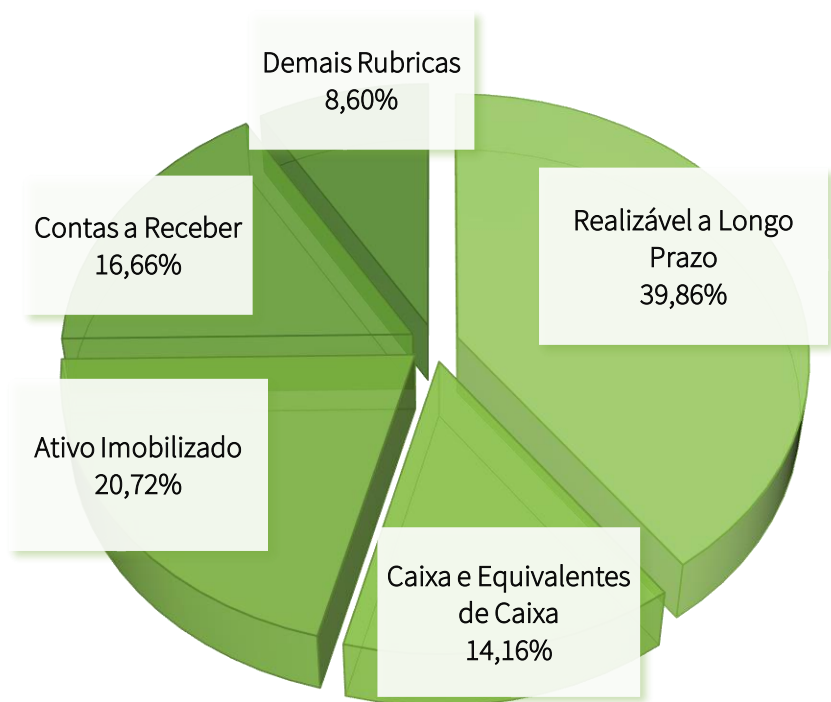
	jul/20	AV	AH	jun/20	AV	AH	mai/20	AV	AH	abr/20	AV
ATIVO	4.769.357	100,00%	-0,24%	4.780.767	100,00%	-0,83%	4.820.462	100,00%	-16,03%	5.593.002	100,00%
CIRCULANTE	1.511.005	31,68%	-0,76%	1.522.415	31,84%	-0,63%	1.532.037	31,78%	-50,43%	2.304.577	41,20%
Caixa e Equivalentes de Caixa	675.357	14,16%	-1,11%	682.820	14,28%	4,58%	651.543	13,52%	-106,44%	1.345.016	24,05%
Contas a Receber	794.409	16,66%	-0,50%	798.355	16,70%	-5,12%	839.254	17,41%	-8,80%	913.069	16,33%
Estoque	41.240	0,86%	0,00%	41.240	0,86%	0,00%	41.240	0,86%	-12,74%	46.492	0,83%
NÃO CIRCULANTE	3.258.352	68,32%	0,00%	3.258.352	68,16%	-0,92%	3.288.425	68,22%	0,00%	3.288.425	58,80%
Outras Contas a Receber	359.503	7,54%	0,00%	359.503	7,52%	0,00%	359.503	7,46%	0,00%	359.503	6,43%
Realizável a Longo Prazo	1.900.988	39,86%	0,00%	1.900.988	39,76%	0,00%	1.900.988	39,44%	0,00%	1.900.988	33,99%
Investimentos	9.422	0,20%	0,00%	9.422	0,20%	0,00%	9.422	0,20%	0,00%	9.422	0,17%
Ativo Imobilizado	988.439	20,72%	0,00%	988.439	20,68%	-3,04%	1.018.511	21,13%	0,00%	1.018.511	18,21%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.955.949	124,88%	0,25%	5.941.200	124,27%	0,27%	5.924.912	122,91%	-4,03%	6.163.471	100,00%
PASSIVO	4.697.728	98,50%	0,31%	4.682.979	97,95%	0,35%	4.666.692	96,81%	0,00%	4.666.815	75,72%
CIRCULANTE	2.148.621	45,05%	0,64%	2.134.856	44,66%	0,76%	2.118.568	43,95%	-1,40%	2.148.332	34,86%
Obrigações Trabalhistas	1.376.693	28,87%	2,78%	1.338.388	28,00%	3,61%	1.290.027	26,76%	3,46%	1.245.397	20,21%
Parcelamento Tributário - CP	267.846	5,62%	-6,41%	285.029	5,96%	-12,64%	321.048	6,66%	-20,78%	387.759	6,29%
Impostos a Recolher	103.480	2,17%	1,02%	102.425	2,14%	1,12%	101.277	2,10%	-0,93%	102.217	1,66%
Fornecedores	400.603	8,40%	-2,10%	409.015	8,56%	0,68%	406.217	8,43%	-1,66%	412.959	6,70%
NÃO CIRCULANTE	2.549.107	53,45%	0,04%	2.548.123	53,30%	0,00%	2.548.123	52,86%	1,16%	2.518.484	40,86%
Parcelamento Tributário - LP	1.637.354	34,33%	0,00%	1.637.354	34,25%	0,00%	1.637.354	33,97%	0,00%	1.637.354	26,57%
Obrigações Trabalhistas - RJ	438.201	9,19%	0,00%	438.201	9,17%	0,00%	438.201	9,09%	7,59%	404.927	6,57%
Empréstimos e Financiamentos	473.551	9,93%	0,21%	472.568	9,88%	0,00%	472.568	9,80%	-0,77%	476.203	7,73%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.258.221	26,38%	0,00%	1.258.221	26,32%	0,00%	1.258.221	26,10%	-18,95%	1.496.656	24,28%

AV - Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo / passivo;

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação mensal de cada rubrica.



5.1 Análise Patrimonial – Ativo

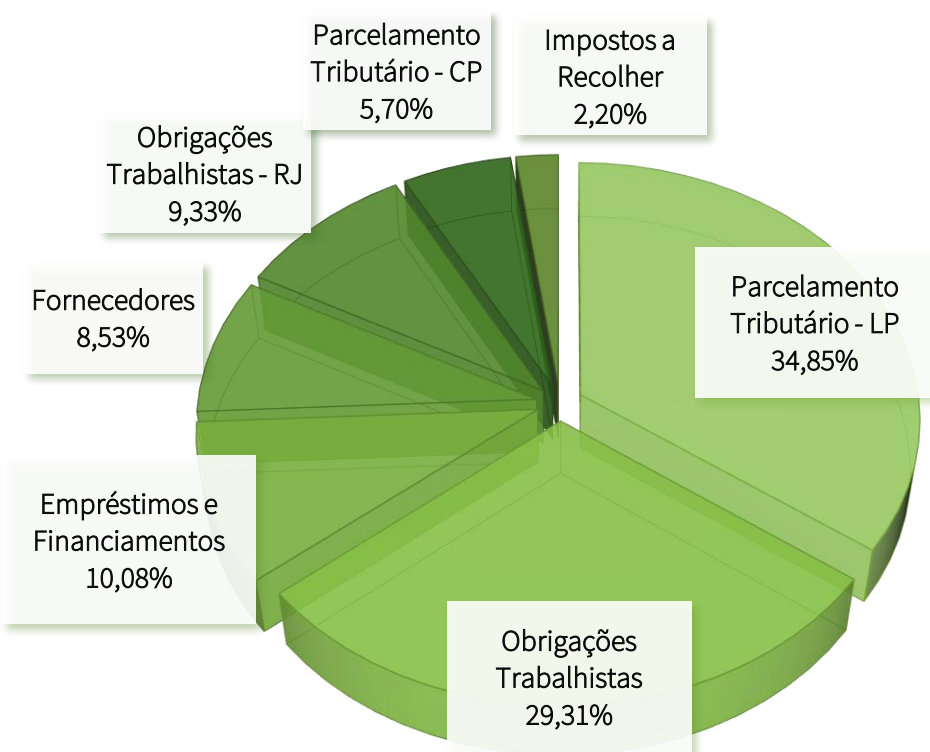


O ativo da Recuperanda em 31/07/2020 era composto, essencialmente, pelos saldos de **Realizável a Longo Prazo, Caixa e Equivalentes de Caixa e Ativo Imobilizado**.

- **Realizável a Longo Prazo:** representava 40% do total do ativo. A rubrica era composta por empréstimos realizados a GLASENAPP EMPR.IMOB.EIRELI (R\$ 1.600.988,00), TAUFIK GERMANOS ENGENHARIA (R\$ 300.000,00) e outros empréstimos junto aos sócios (R\$ 359.500,00);
- **Caixa e Equivalentes de Caixa:** conforme registros contábeis, em 31 de abril de 2020, a Recuperanda apresentava R\$ 1.343.647,45 em caixa. Fica evidente que foram realizados ajustes nesta conta, a qual reduziu se saldo para R\$ 675.357,00, em julho, ou redução de 50%. Esta Equipe Técnica entende que mesmo com a redução apresentada, **o valor não tem correspondência com a realidade**. O tema será tratado junto aos responsáveis pela contabilidade da Empresa, a fim de que nos próximos relatórios de atividades tal discrepância já esteja corrigida;
- **Ativo Imobilizado:** embora a Recuperanda disponha de uma frota numerosa de veículos, os mesmos já estão **substancialmente depreciados contabilmente**. O valor total pelo custo de aquisição da frota perfaz aproximadamente R\$ 10 milhões.



5.1 Análise Patrimonial – Passivo



- ✓ É notável que a maior parte do passivo da Recuperanda está concentrada em **questões tributárias** e **trabalhistas**. Tais obrigações representam **81%** das obrigações com terceiros da Recuperanda;
- ✓ A rubrica **Obrigações Trabalhistas – RJ** perfaz a monta de R\$ 438 mil e refere-se às verbas rescisórias devida aos colaboradores demitidos devido aos impactos impostos pela Covid-19;
- ✓ Os **parcelamentos tributários** registrados na contabilidade referem-se às dívidas previdenciárias contraídas.
- ✓ Os **Empréstimos e Financiamentos** representam 10% do passivo, R\$ 474 mil, sendo todo ele registrado no longo prazo.



5.2 Análise de Desempenho

Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)** referente aos meses de janeiro/2020 a julho/2020:

	jul/20	AH	jun/20	AH	mai/20	AH	abr/20	AH	mar/20	AH	fev/20	AH	jan/20
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	383.744	8,62%	350.674	6,07%	329.378	-4,14%	343.023	-49,34%	512.280	-31,94%	675.918	9,35%	612.728
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(11.574)	8,58%	(10.580)	2,04%	(10.364)	5,37%	(9.808)	-56,70%	(15.369)	-31,95%	(20.280)	9,17%	(18.420)
(=) RECEITA LÍQUIDA	372.171	8,62%	340.093	6,20%	319.013	-4,45%	333.215	-49,13%	496.911	-31,94%	655.638	9,35%	594.308
(-) DESPESAS COM FOLHA DE PAGAMENTO	(183.235)	-5,73%	(193.743)	-10,14%	(213.387)	-271,60%	(792.957)	68,74%	(247.862)	-23,78%	(306.810)	-6,77%	(327.580)
(-) DESP.C/MANUT.DE VEICULOS	(78.848)	56,96%	(33.939)	44,62%	(18.796)	28,41%	(13.456)	-784,86%	(119.064)	-52,65%	(181.753)	9,77%	(164.004)
(-) DESP.C/ COMBUSTÍVEL	(88.093)	-0,18%	(88.250)	6,66%	(82.374)	13,01%	(71.658)	-154,17%	(182.130)	-26,32%	(230.070)	6,86%	(214.283)
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(44.810)	11,59%	(39.619)	-315,59%	(164.651)	89,35%	(17.537)	-34,15%	(23.525)	1,48%	(23.176)	-21,02%	(28.047)
(-) DESPESAS COM IMPOSTOS	(603)	-349,03%	(2.709)	47,94%	(1.411)	-151,94%	(3.554)	94,84%	(184)	97,73%	(4)	-2690,63%	(116)
(-) DESPESA COM DEPRECIAÇÃO	0	0,00%	(34.412)	100,00%	0	0,00%	0	0,00%	(34.788)	100,00%	0	0,00%	0
(+) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	2.040	1,72%	2.005	99,75%	5	-3305,40%	170	85,32%	25	-80,00%	45	-2688,89%	1.255
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(23.418)	-124,52%	(52.577)	-207,37%	(161.605)	-250,20%	(565.947)	80,45%	(110.643)	22,11%	(86.175)	-62,14%	(139.724)
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(4.781)	-13,16%	(5.410)	-76,12%	(9.528)	50,74%	(4.693)	-5,27%	(4.940)	-208,76%	(15.254)	51,21%	(7.442)
(=) RESULTADO ANTES TRIBUTOS S/ LUCRO	(28.199)	-105,64%	(57.987)	-195,12%	(171.133)	-233,45%	(570.640)	79,75%	(115.583)	12,25%	(101.429)	-45,09%	(147.166)
(-) DESPESAS COM TRIBUTOS S/ LUCRO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(28.199)	-105,64%	(57.987)	-195,12%	(171.133)	-233,45%	(570.640)	79,75%	(115.583)	12,25%	(101.429)	-45,09%	(147.166)

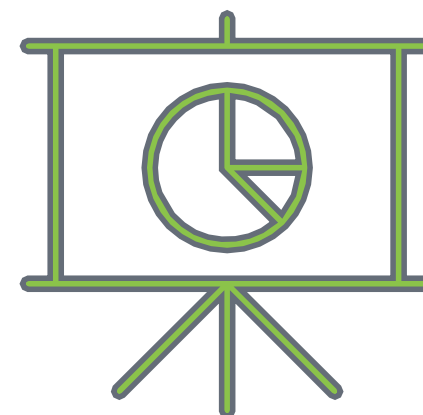
AH - Análise horizontal. Apresenta a variação mensal de cada rubrica.



5.2 Análise de Desempenho

Diante dos números apresentados na página anterior, destaca-se:

- ✓ É possível observar os **impactos da pandemia** em praticamente todas as linhas do DRE no mês de abril de 2020. Em julho, porém, percebe-se o melhor desempenho de receita Bruta desde abril (cerca de R\$ 383,7 mil). Verifica-se queda acentuada das despesas com folha de pagamento em relação a abril (devido ao número de funcionários demitidos, queda de aproximadamente 76%), porém também nota-se significativo nas despesas operacionais devido ao acréscimo nas despesas com manutenção de veículos/ vistorias (de cerca de R\$ 13,4 mil para R\$ 78 mil, aproximadamente, neste último mês);
- ✓ O registro da **depreciação** dos ativos imobilizados vem sendo realizado trimestralmente, quando é realizada a apuração trimestral dos impostos diretos a pagar. A periodicidade correta das despesas desta natureza, à luz dos princípios contábeis vigentes, é mensal;
- ✓ A Recuperanda operou com um **prejuízo contábil acumulado** de R\$ 1.192 mil nos sete primeiros meses de 2020, porém, em julho, foi apresentado o menor prejuízo do período (- R\$ 28,2 mil), indicando uma readequação de custos e despesas.



5.3 Fluxo de Caixa

Apresenta-se a seguir o **Fluxo de Caixa projetado** pela Recuperada até o mês de **junho de 2020**. Ressalta-se que o fluxo estará em constante revisão nesse período e que corresponde à melhor estimativa que a Recuperanda tem hoje sobre o futuro de seu negócio.

	REALIZADO			PROJETADO		
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20
(+) TOTAL DE ENTRADAS EM CAIXA	R\$ 721.019,91	R\$ 726.329,99	R\$ 647.411,76	R\$ 88.400,00	R\$ 88.400,00	R\$ 88.400,00
(-) TOTAL DE SAÍDAS EM CAIXA	R\$ 940.158,48	R\$ 958.720,95	R\$ 819.579,39	R\$ 298.314,04	R\$ 262.734,38	R\$ 262.734,38
(-) COMPRAS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 49.788,28	R\$ 49.788,28	R\$ 49.788,28
(-) CUSTOS COM FOLHA	R\$ 189.310,04	R\$ 195.419,86	R\$ 188.219,12	R\$ 100.000,00	R\$ 54.251,09	R\$ 54.251,09
(-) IMPOSTOS E TAXAS	R\$ 29.699,24	R\$ 24.016,62	R\$ 7.424,27	R\$ 42.943,59	R\$ 53.112,84	R\$ 53.112,84
(-) SERVIÇOS TERCEIROS	R\$ 19.633,17	R\$ 19.174,86	R\$ 21.006,16	R\$ 23.767,98	R\$ 23.767,98	R\$ 23.767,98
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 35.280,97	R\$ 30.936,17	R\$ 33.354,63	R\$ 99.700,00	R\$ 99.700,00	R\$ 99.700,00
(-) PAGAMENTOS FINANCEIROS	R\$ 35.952,64	R\$ 42.275,90	R\$ 29.358,51	R\$ 31.902,47	R\$ 31.902,47	R\$ 31.902,47
(-) OUTROS PAGAMENTOS	R\$ 12.608,90	R\$ 19.295,12	R\$ 12.592,28	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(-) PAGAMENTOS NÃO IDENTIFICADOS	R\$ 617.673,52	R\$ 627.602,42	R\$ 527.624,42	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(=) DÉFICIT DE CAIXA	-R\$ 219.138,57	-R\$ 232.390,96	-R\$ 172.167,63	R\$ 259.702,33	R\$ 224.122,66	R\$ 224.122,66



5.3 Fluxo de Caixa

Até a data de finalização do presente Relatório, a Recuperanda não havia disponibilizado projeções atualizadas no que diz respeito as entradas e saídas de caixa previstas durante o ano de 2020.

Tais informações estão sendo solicitadas aos representantes da Devedora e serão divulgadas no próximo Relatório de Atividades.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

6. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA POSTO MARINA

- 6.1. Análise Patrimonial
- 6.2. Análise de Desempenho
- 6.3. Fluxo de Caixa

6.1 Análise Patrimonial

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas de **balanço patrimonial** da Recuperanda:

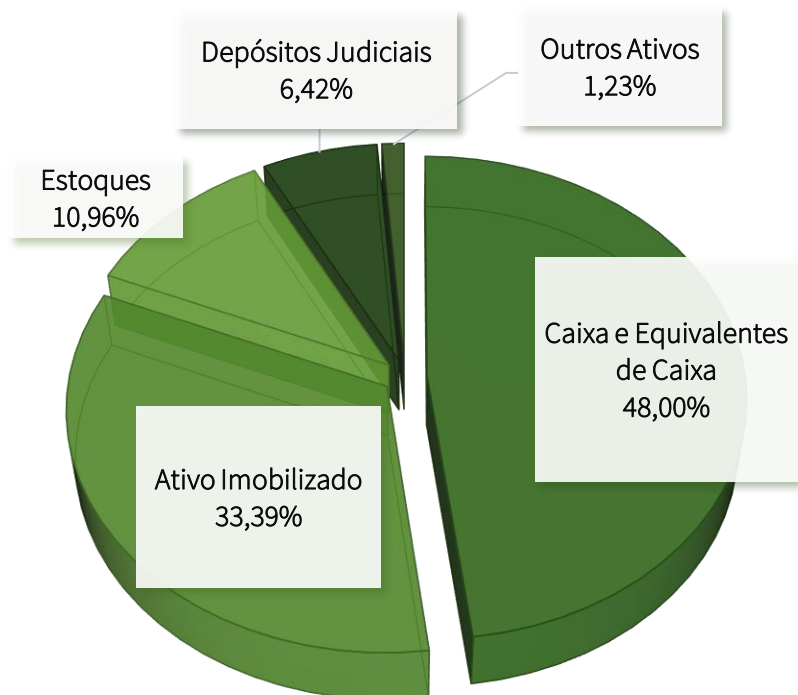
	jul/20	AV	AH	jun/20	AV	AH	mai/20	AV	AH	abr/20	AV
ATIVO	609.252	100,00%	0,93%	603.598	100,00%	-1,97%	615.467	100,00%	7,80%	567.447	100,00%
CIRCULANTE	398.371	65,39%	1,42%	392.717	65,06%	-1,92%	400.264	65,03%	12,05%	352.023	62,04%
Caixa e Equivalentes de Caixa	292.467	48,00%	1,93%	286.813	47,52%	-2,63%	294.360	47,83%	16,39%	246.119	43,37%
Depósitos Judiciais	39.144	6,42%	0,00%	39.144	6,49%	0,00%	39.144	6,36%	0,00%	39.144	6,90%
Estoques	66.760	10,96%	0,00%	66.760	11,06%	0,00%	66.760	10,85%	0,00%	66.760	11,76%
NÃO CIRCULANTE	210.881	34,61%	0,00%	210.881	34,94%	-2,05%	215.203	34,97%	-0,10%	215.425	37,96%
Outros Ativos	7.473	1,23%	0,00%	7.473	1,24%	-0,88%	7.539	1,22%	-2,94%	7.760	1,37%
Ativo Imobilizado	203.408	33,39%	0,00%	203.408	33,70%	-2,09%	207.665	33,74%	0,00%	207.665	36,60%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	630.479	100,00%	5,91%	593.226	100,00%	-1,38%	601.439	100,00%	2,50%	586.409	100,00%
PASSIVO	770.068	122,14%	4,84%	732.816	123,53%	-1,12%	741.028	123,21%	2,03%	725.998	123,80%
CIRCULANTE	301.124	47,76%	14,50%	257.473	43,40%	2,19%	251.840	41,87%	7,07%	234.043	39,91%
Obrigações Trabalhistas	58.846	9,33%	5,60%	55.552	9,36%	-2,46%	56.920	9,46%	8,61%	52.019	8,87%
Impostos a Recolher	7.000	1,11%	0,07%	6.995	1,18%	-1,70%	7.114	1,18%	-2,10%	7.263	1,24%
Fornecedores	235.169	37,30%	17,16%	194.817	32,84%	3,68%	187.654	31,20%	7,47%	173.640	29,61%
Outros Passivos	109	0,02%	0,00%	109	0,02%	-38,55%	151	0,03%	-642,59%	1.121	0,19%
NÃO CIRCULANTE	468.944	74,38%	-1,36%	475.343	80,13%	-2,91%	489.189	81,34%	-0,57%	491.955	83,89%
Parcelamento Tributário - LP	87.107	13,82%	-1,15%	88.107	14,85%	-1,13%	89.107	14,82%	-2,24%	91.107	15,54%
Empréstimos e Financiamentos	381.837	60,56%	-1,41%	387.236	65,28%	-3,32%	400.081	66,52%	-0,19%	400.848	68,36%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(139.590)	-22,14%	0,00%	(139.590)	-23,53%	0,00%	(139.590)	-23,21%	0,00%	(139.590)	-23,80%

AV - Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo / passivo;

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação mensal de cada rubrica.



6.1 Análise Patrimonial – Ativo

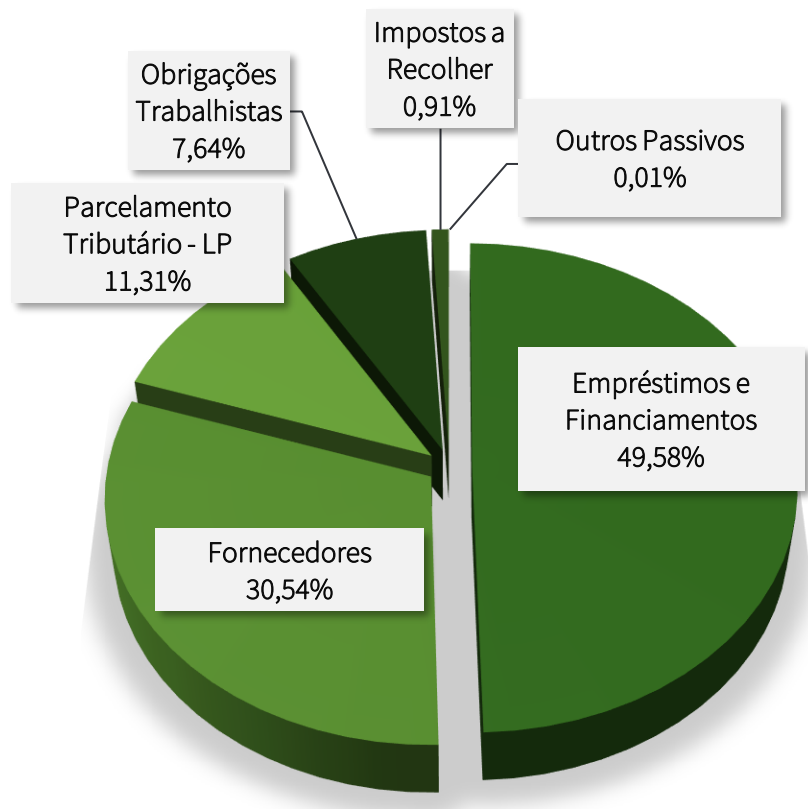


O ativo da Recuperanda em 31/07/2020 era composto, essencialmente, pelos saldos de **Caixa e Equivalentes de Caixa** e **Ativo Imobilizado**..

- **Caixa e Equivalentes de Caixa:** conforme registros contábeis, em 31 de julho de 2020 a Recuperanda apresentava R\$ 292 mil em caixa. Esta equipe técnica entende que o valor não tem correspondência com a realidade. O tema será tratado junto aos responsáveis pela contabilidade da Empresa, a fim de que nos próximos relatórios de atividades tal discrepância já esteja corrigida;
- **Ativo Imobilizado:** o valor contábil deste grupo de contas é de R\$ 203 mil. O montante é composto, essencialmente, pela rubrica de “CONSTRUÇOES E REFORMAS” que perfaz a monta de R\$ 167 mil.



6.1 Análise Patrimonial – Passivo



- ✓ É notável que a maior parte do passivo da Recuperanda está concentrado em dívidas contraídas junto a **instituições financeiras**. Tais obrigações representavam a monta de **R\$ 382 mil** em 31 de julho de 2020;
- ✓ A rubrica de **Empréstimos e Financiamentos** é composta por principalmente por valores a pagar a Cooperativa Sicredi e ao Banco Banrisul. Tais valores foram arrolados na lista de credores da Recuperação Judicial.



6.2 Análise de Desempenho

Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)** referente aos meses de janeiro/2020 a julho/2020:

	jul/20	AH	jun/20	AH	mai/20	AH	abr/20	AH	mar/20	AH	fev/20	AH	jan/20
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.105.677	27,89%	797.320	34,62%	521.280	52,41%	248.079	-73,09%	429.392	-13,54%	487.549	0,60%	484.635
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(4.166)	6,88%	(3.880)	8,78%	(3.539)	85,29%	(521)	-572,69%	(3.503)	40,78%	(2.074)	-304,20%	(8.385)
(=) RECEITA LÍQUIDA	1.101.511	27,97%	793.440	34,75%	517.740	52,18%	247.559	-72,04%	425.890	-13,99%	485.474	1,90%	476.250
(-) CUSTO DA MERCADORIA VENDIDA	(967.320)	31,66%	(661.048)	33,91%	(436.919)	46,88%	(232.084)	-46,19%	(339.274)	-11,88%	(379.577)	-20,87%	(458.778)
(-) DESPESAS COM FOLHA DE PAGAMENTO	(78.334)	15,68%	(66.055)	43,08%	(37.601)	44,74%	(20.779)	11,45%	(18.399)	8,11%	(16.908)	-32,14%	(22.343)
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(45.926)	26,40%	(33.803)	41,66%	(19.721)	51,25%	(9.614)	-38,52%	(13.317)	4,70%	(12.692)	-9,22%	(13.862)
(-) DESPESAS COM IMPOSTOS	(1.180)	49,14%	(600)	0,00%	(600)	0,00%	(600)	91,37%	(52)	-1017,56%	(579)	84,66%	(89)
(-) DESPESA COM DEPRECIAÇÃO	(4.257)	0,00%	(4.257)	100,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0
(+) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0
(=) RESULTADO OPERACIONAL	4.494	-515,89%	27.677	17,27%	22.898	167,77%	(15.519)	453,43%	54.848	-38,05%	75.719	124,86%	(18.822)
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	1	36,78%	1	12,73%	0	64,58%	0	52,94%	0	-1337,50%	1	-4980,87%	58
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(25.953)	32,48%	(17.525)	48,14%	(9.089)	59,71%	(3.662)	-14,64%	(4.198)	-19,26%	(5.007)	-18,23%	(5.920)
(=) RESULTADO ANTES TRIBUTOS S/ LUCRO	(21.459)	147,31%	10.152	-36,02%	13.809	238,90%	(19.181)	364,07%	50.650	-39,61%	70.714	134,91%	(24.683)
(-) DESPESAS COM TRIBUTOS S/ LUCRO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(21.459)	147,31%	10.152	-36,02%	13.809	238,90%	(19.181)	364,07%	50.650	-39,61%	70.714	134,91%	(24.683)

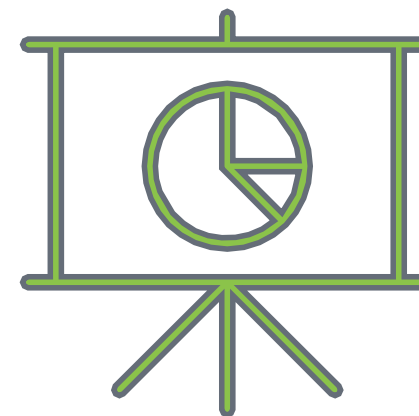
AH - Análise horizontal. Apresenta a variação mensal de cada rubrica.



6.2 Análise de Desempenho

Diante dos números apresentados na página anterior, destaca-se:

- ✓ É possível observar os **crescimentos importantes e consistentes da receita operacional** a partir de maio, atingindo o maior patamar no mês de julho de 2020 (cerca de R\$ 1,1 milhão), indicando uma retomada das atividades operacionais, comprovada também pelo aumento das despesas com folha de pagamento e administrativas;
- ✓ O registro da **depreciação** dos ativos imobilizados não foi realizado em nenhum dos quatro primeiros meses de 2020. Nota-se as apropriações a partir do mês de junho de 2020;
- ✓ Apesar dos impactos da pandemia, a Recuperanda operou com um **lucro contábil acumulado** de R\$ 80 mil nos sete primeiros meses de 2020.



6.3 Fluxo de Caixa

Apresenta-se a seguir o **Fluxo de Caixa projetado** pela Recuperada até o mês de **junho de 2020**. Ressalta-se que o fluxo estará em constante revisão nesse período e que corresponde à melhor estimativa que a Recuperanda tem hoje sobre o futuro de seu negócio.

	REALIZADO			PROJETADO		
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20
(+) TOTAL DE ENTRADAS EM CAIXA	R\$ 606.243,65	R\$ 478.415,16	R\$ 478.415,16	R\$ 415.000,00	R\$ 415.000,00	R\$ 415.000,00
(-) TOTAL DE SAÍDAS EM CAIXA	R\$ 683.446,84	R\$ 555.663,03	R\$ 555.663,03	R\$ 387.250,00	R\$ 387.250,00	R\$ 387.250,00
(-) COMPRAS	R\$ 467.104,04	R\$ 347.163,59	R\$ 347.163,59	R\$ 302.950,00	R\$ 302.950,00	R\$ 302.950,00
(-) CUSTOS COM FOLHA	R\$ 12.721,41	R\$ 44.461,51	R\$ 44.461,51	R\$ 15.000,00	R\$ 15.000,00	R\$ 15.000,00
(-) IMPOSTOS E TAXAS	R\$ 1.289,52	R\$ 2.968,56	R\$ 2.968,56	R\$ 1.300,00	R\$ 1.300,00	R\$ 1.300,00
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 1.633,05	R\$ 3.375,57	R\$ 3.375,57	R\$ 2.000,00	R\$ 2.000,00	R\$ 2.000,00
(-) PAGAMENTOS FINANCEIROS	R\$ 15.500,93	R\$ 12.567,53	R\$ 12.567,53	R\$ 15.000,00	R\$ 15.000,00	R\$ 15.000,00
(-) OUTROS PAGAMENTOS	R\$ 995,94	R\$ 730,65	R\$ 730,65	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00
(-) PAGAMENTOS DIVERSOS	R\$ 184.201,95	R\$ 144.395,62	R\$ 144.395,62	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00
(=) DÉFICIT DE CAIXA	-R\$ 77.203,19	-R\$ 77.247,87	-R\$ 77.247,87	R\$ 27.750,00	R\$ 27.750,00	R\$ 27.750,00



6.3 Fluxo de Caixa

Até a data de finalização do presente Relatório, a Recuperanda não havia disponibilizado projeções atualizadas no que diz respeito as entradas e saídas de caixa previstas durante o ano de 2020.

Tais informações estão sendo solicitadas aos representantes da Devedora e serão divulgadas no próximo Relatório de Atividades.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

7. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 7.1. Cumprimento das Obrigações
- 7.2. Informações Adicionais

7.1 Cumprimento das **Obrigações**

Na qualidade de auxiliar do Juízo, além de manter o credor informado do andamento das atividades das Recuperandas e dos trâmites processuais, um dos papéis da equipe de Administração Judicial é o de fiscalizar as atividades da Recuperanda, especialmente no que tange ao cumprimento das obrigações que lhe são impostas pela Lei 11.101/05.

Em virtude do atual contexto pandêmico, esta Equipe Técnica não realizou inspeção *in loco* das dependências das Recuperandas, porém, com a visita realizada de forma virtual em 05/10/2020, foi possível atestar a regularidade das atividades empresariais.



7.2 Informações **Adicionais**



- A TNSG e a Posto Marina LTDA estão adimplentes no que diz respeito aos tributos correntes e aos parcelamentos tributários.



As Recuperandas não adquiriram novos ativos imobilizados, tampouco contraíram novos empréstimos até o mês de julho de 2020.



As Recuperandas vêm conseguindo cumprir com o pagamentos de despesas gerais como salários, água, telefone, internet, fornecedores e demais valores não sujeitos à Recuperação Judicial.



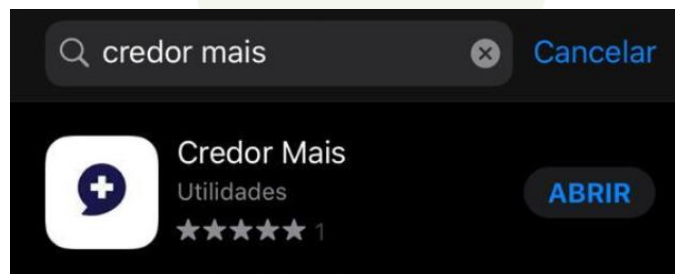
Os honorários da Administração Judicial ainda não foram fixados.

7.2 Informações **Adicionais**

As principais etapas do presente processo recuperatório e o processo em sua íntegra, podem ser consultadas através do **site**:

<https://preservacaodeempresas.com.br/>

ou *aplicativo*



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

8. ANEXOS

- 8.1. Prestação de Contas –
Extratos Bancários