

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Recuperação Judicial nº 5000214-69.2020.8.24.0030
1ª Vara da Comarca de Imbituba/SC

Recuperanda:
TNH Transportes e Logística EIRELI

Setembro de 2021

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE



• 1. Introdução.....	3
• 1.1. Considerações Preliminares.....	4
• 1.2. Cronograma Processual.....	5
• 2. Informações sobre a Recuperanda.....	7
• 2.1. Histórico.....	8
• 2.2. Informações Gerais.....	9
• 2.3. Reunião com a Administração.....	10
• 3. Créditos.....	11
• 3.1. Créditos por Classe.....	12
• 3.2. Perfil dos Credores.....	13
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	14
• 4.1. Ativo.....	15
• 4.2. Passivo.....	17
• 4.3. Demonstração dos Resultados.....	19
• 4.4. Indicadores Financeiros.....	21
• 5. Informações Adicionais.....	24
• 6. Registros Fotográficos.....	28

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. 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 julga pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para esta Equipe chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos: (i) foram tomadas como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da **TNH Transportes e Logística EIRELI**, as quais foram fornecidas por seus administradores; e (ii) foram conduzidas discussões com membros integrantes da administração da **TNH Transportes e Logística EIRELI** e as operações da referida empresa.

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

A administração da **TNH Transportes e Logística EIRELI** e seu sócio 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.

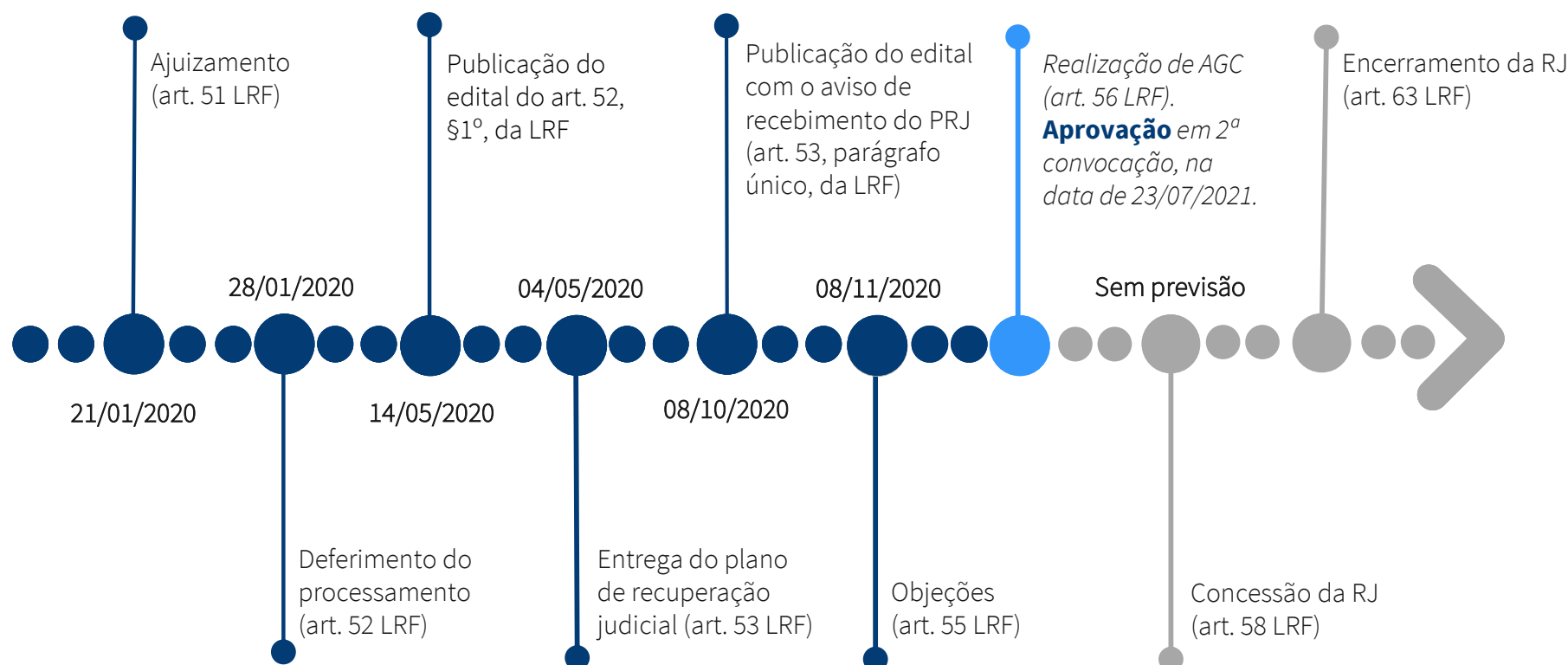
Acordou-se com os representantes da Recuperanda que a apresentação de contas demonstrativas mensais (**art. 52, inciso IV**) deverá ocorrer por meio da disponibilização de informações contábeis e financeiras até o dia **20 de cada mês subsequente**. No tocante ao presente Relatório, as informações utilizadas foram entregues à Administração Judicial até o dia **08 de setembro de 2021**.

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\$)**.

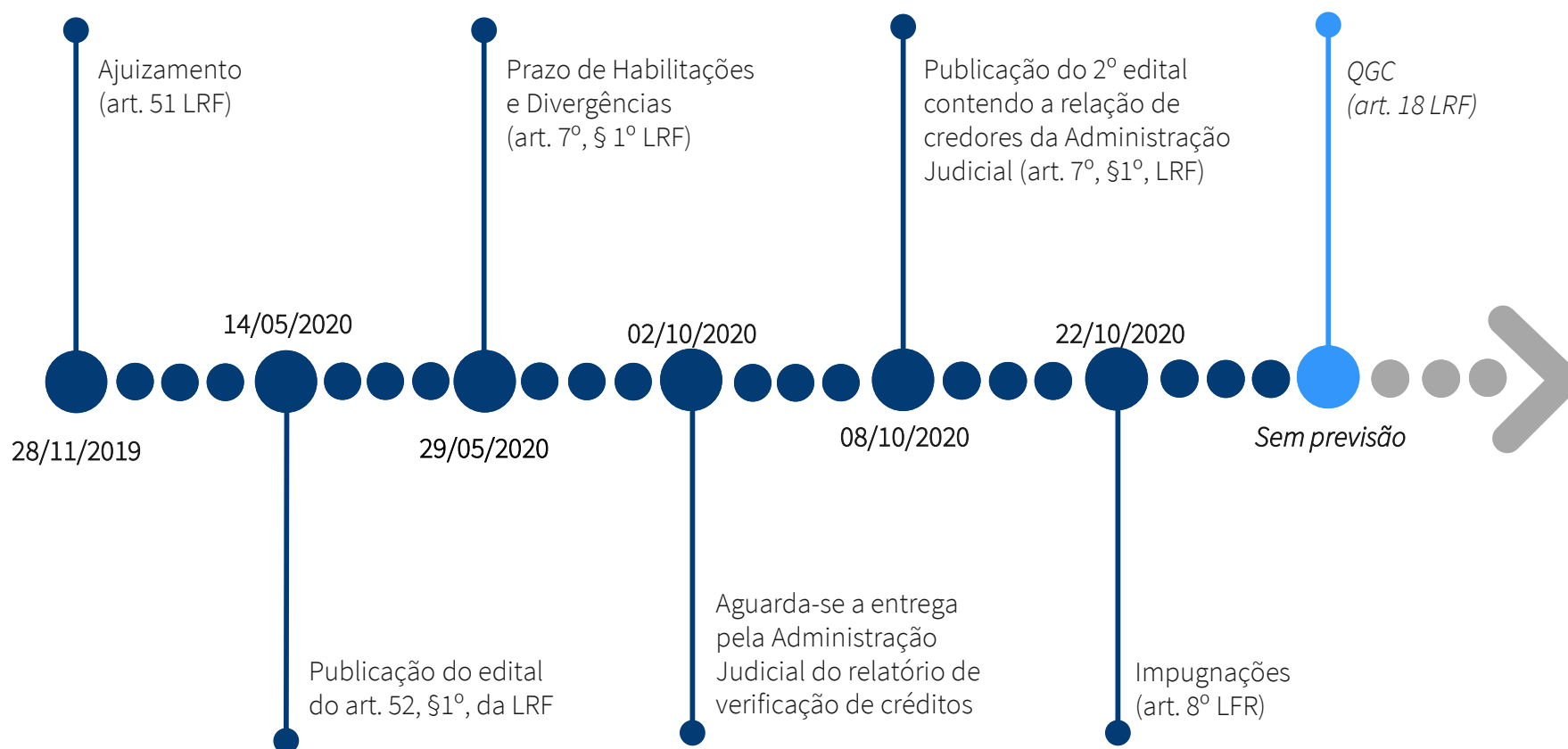
1.3 Cronograma Processual

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



1.3 Cronograma Processual

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



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 2.1. Histórico da TNH Transportes
- 2.2. Informações Gerais
- 2.3. Visita à sede

2.1 Histórico da TNH Transportes



2.2 Informações Gerais

TNH TRANSPORTES E LOGÍSTICA EIRELI.

CNPJ: 24.148.379/0001-40

- **Objeto principal:** transporte rodoviário de cargas.
- **Sede:** Rua Manoel Florentino Machado, nº 1469, Centro - Imbituba, SC
- **Filiais:**
 - 24.148.379/0002-20: Rodovia BR 376, KM 504, s/n, Colônia Dona Luiza - Ponta Grossa, PR
 - 24.148.379/0003-01: Rodovia Raimundo Antunes Soares, nº 1151, Capoavinha - Votorantim, SP
 - 24.148.379/0004-92: Rodovia BR 364 C, BR 060, s/n, Parque Industrial - Jataí, GO
- **Sociedade empresária de responsabilidade limitada “EIRELI”**
- **Capital Social:** R\$ 100.000,00
- **Sócio:** Amir Hatem Ahmad Mustafa (100%).

2.3 Visita à Sede

No que tange às [informações contábeis](#) abordadas sobre as quais esta Administração Judicial realizou análise neste [Relatório Mensal de Atividades \(RMA\)](#), cumpre destacar que estas se referem ao período entre [abril a julho de 2021](#).

No que diz respeito a fiscalização das atividades, a Administração Judicial [visitou à sede da Recuperanda no dia 15 de setembro de 2021](#), ocasião em que fora recebida pelo sócio-administrador Sr. Amir Hatem Ahmad Mustafa.

As relações comerciais com o novo cliente ([Osbow](#)) avançaram desde o último relatório apresentado. De acordo com o relato do representante da Recuperanda, a Osbow, atualmente, significa 70% (setenta por cento) do faturamento da Recuperanda. Além disso, pontou-se que existe a perspectiva de ampliar ainda mais as relações comerciais com o referido cliente.

Por outro lado, o Sr. Amir relatou que as ações de busca e apreensão de 3 (três) caminhões da Recuperanda, relatadas no Evento 250 dos autos da recuperação judicial, comprometeu aproximadamente R\$ 100 mil reais do faturamento.

Afirmou-se, além disso, que o faturamento da Recuperanda está em patamar satisfatório, em média R\$ 3 milhões mensais. Pontuou-se também que todas as [obrigações correntes](#) da empresa [estão em dia](#), inclusive as obrigações tributárias.

Por último, realizou-se vistoria no pátio da Empresa, o qual comportava caminhões e empregados em plena atividade, tudo em ambiente de normalidade, conforme registros fotográficos anexados ao final deste relatório.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos por Classe
- 3.2. Perfil dos Credores

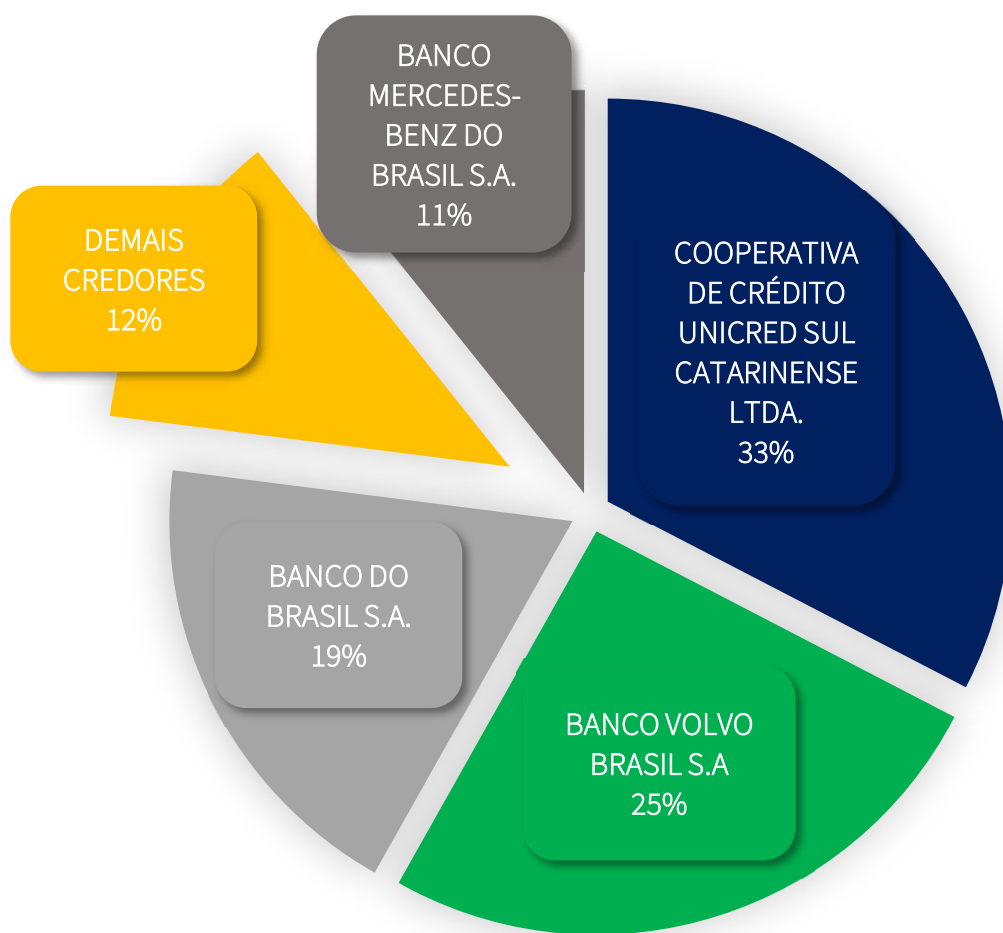
3.1 Créditos por Classe



O passivo total sujeito à Recuperação Judicial atinge a monta de **R\$ 4.713.864,84**. A lista de credores da Recuperanda é composta pela **Classe III – Quirografários (99,76%)** e pela **Classe IV – ME/ EPP (0,24%)**. O gráfico ao lado apresenta o perfil da sua dívida.

**Os valores contidos nesta página estão baseados na lista de credores do art. 7.*

3.2 Créditos - Perfil dos Credores



O passivo sujeito à Recuperação Judicial é composto essencialmente por **dívidas com instituições financeiras.**

No gráfico ao lado, é possível visualizar a representatividade dos principais credores da Recuperanda.

Conforme gráfico ao lado, os **demais credores** da Empresa, com **12% de representatividade** perante o passivo arrolado, somam a quantia de **R\$ 576.803,30.**

*Os valores contidos nesta página estão baseados na lista de credores do art. 7, §1º, da Lei nº 11.101/2005.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE FINANCEIRA

- 4.1. Ativo
- 4.2. Passivo
- 4.3. Demonstração dos Resultados
- 4.4. Indicadores Financeiros

4.1 Análise Financeira – Ativo

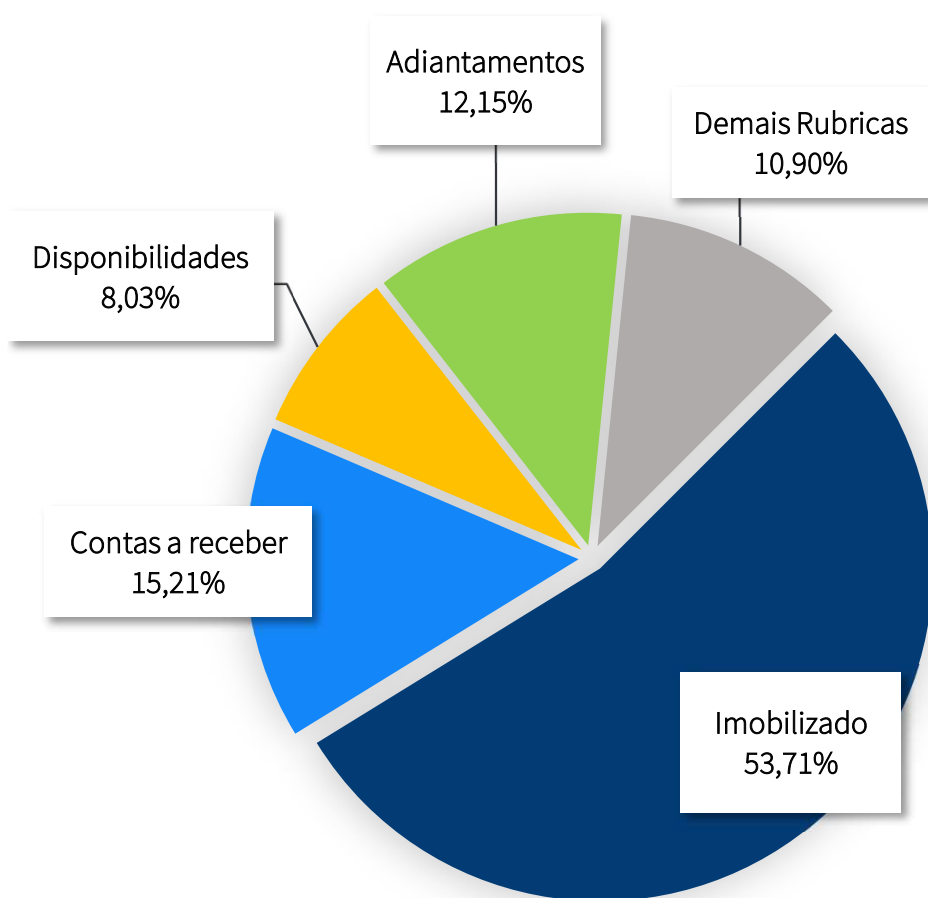
Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas do **Balanco Patrimonial** da Recuperanda **TNH Transportes e Logística EIRELI** entre os meses de abril a julho de 2021:

	AH%	AV%	31/07/2021	30/06/2021	31/05/2021	30/04/2021
ATIVO	0,63%	100,00%	11.807.115,81	12.226.657,84	11.670.025,90	11.732.688,31
CIRCULANTE	23,63%	45,58%	5.382.167,87	5.913.110,09	4.544.042,65	4.353.425,22
Disponibilidades	-5,33%	8,03%	947.768,90	514.807,25	862.931,12	1.001.116,15
Contas a receber	32,75%	15,21%	1.795.964,68	1.953.892,92	1.633.743,97	1.352.914,92
Adiantamentos	45,68%	12,15%	1.434.829,99	2.201.473,75	896.471,81	984.890,97
Impostos a Recuperar	41,56%	6,46%	762.563,30	801.895,17	709.854,75	538.671,06
Despesas dos Exercícios Seguintes	-7,31%	3,74%	441.041,00	441.041,00	441.041,00	475.832,12
NÃO CIRCULANTE	0,00%	54,42%	6.424.947,94	6.313.547,75	7.125.983,25	7.379.263,09
Realizável a Longo Prazo	-12,93%	0,70%	82.800,00	50.400,00	50.400,00	50.400,00
Imobilizado	64,29%	53,71%	6.342.147,94	6.263.147,75	7.075.583,25	7.328.863,09

AH%- Análise Horizontal: apresenta a variação entre abril e julho/2021 de cada rubrica;

AV% - Análise Vertical: demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo em julho de 2021.

4.1 Análise Financeira – Ativo



Em 31/07/2021, o **Ativo** total da Recuperanda perfaz o montante de **R\$ 11.807.115,81**, saldo 0,63% superior quando comparado ao mês de abril/2021. A seguir, os principais destaques ocorridos entre os meses mencionados:

- **Ativo Imobilizado** da Empresa: com **53,71% de representatividade perante o Ativo total**, apresentou redução de 13,46% entre maio e julho de 2021. A variação do saldo da conta corresponde exclusivamente a valores de depreciação;
- **Contas a Receber** sofreu aumento de cerca de 32,75% em comparação a abril/2021, totalizando neste último mês saldo de R\$ 1.795.964,68;
- Em 31/07/2021, o montante registrado em **Adiantamentos** apresentou **aumento de 45,68%** ante o período de abril/2021, acréscimo vinculado à antecipações realizadas à **Fornecedores**;
- As **Disponibilidades de Caixa** da Recuperanda reduziram-se em 5,33% entre abril e julho de 2021, totalizando neste último mês R\$ 947.768,90;
- No gráfico ao lado, a conta **Demais rubricas** é composta por saldos atrelados a Impostos a Recuperar (R\$762.563,30), Despesas dos Exercícios Seguintes (R\$441.031,00) e Realizável a Longo Prazo (R\$ 82.800,00).

4.2 Análise Financeira – Passivo

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas do **Balanco Patrimonial** da Recuperanda **TNH Transportes e Logística EIRELI** entre os meses de abril a julho de 2021:

	AH%	AV%	30/07/2021	30/06/2021	30/05/2021	30/04/2021
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1,20%	100,00%	11.642.302,11	11.893.320,75	11.356.438,18	11.503.893,54
PASSIVO	-1,12%	109,39%	12.735.467,15	13.269.116,62	12.732.234,05	12.879.689,41
CIRCULANTE	-1,79%	67,78%	7.890.892,58	8.424.542,05	7.887.659,48	8.035.114,84
Fornecedores	23,57%	8,70%	1.012.488,15	1.673.676,35	788.824,95	819.359,45
Obrigações tributárias	25,07%	0,42%	48.624,94	40.828,74	53.219,52	38.878,82
Obrigações trabalhistas	29,01%	2,54%	295.956,88	243.930,35	250.319,07	229.409,84
Consortios	0,00%	11,76%	1.368.750,39	1.368.750,39	1.368.750,39	1.368.750,39
Empréstimos e financiamentos - CP	0,00%	40,50%	4.715.389,41	4.715.389,41	4.715.389,41	4.715.389,41
Demais rubricas	-47,91%	3,86%	449.682,81	381.966,81	711.156,14	863.326,93
NÃO CIRCULANTE	0,00%	41,61%	4.844.574,57	4.844.574,57	4.844.574,57	4.844.574,57
Empréstimos e financiamentos - LP	0,00%	30,98%	3.606.712,68	3.606.712,68	3.606.712,68	3.606.712,68
Empréstimos de Sócio	0,00%	10,63%	1.237.861,89	1.237.861,89	1.237.861,89	1.237.861,89
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-20,54%	-9,39%	(1.093.165,04)	(1.375.795,87)	(1.375.795,87)	(1.375.795,87)

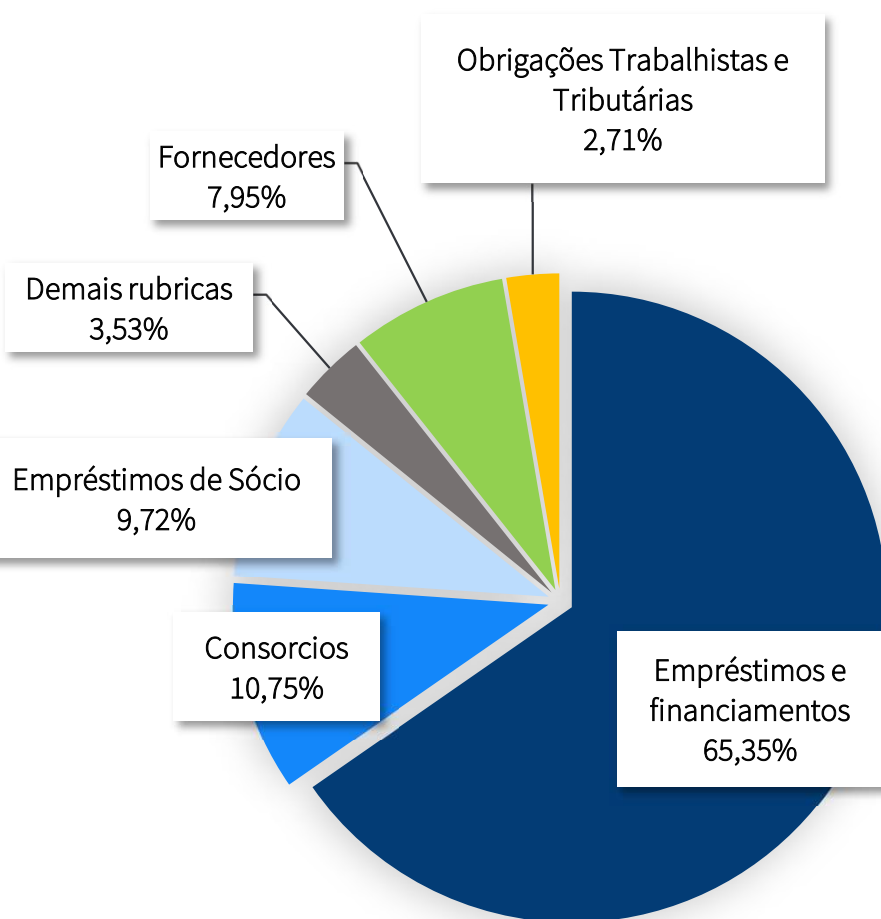
AH% - Análise Horizontal: apresenta a variação entre abril e julho/2021 de cada rubrica;

AV% - Análise Vertical: demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do passivo em julho de 2021.

4.2 Análise Financeira – Passivo

Em 31/07/2021, o **Passivo (incluindo-se o Patrimônio Líquido)** da Recuperanda perfaz o montante de **R\$ 12.735.467,15**, redução de 1,12% quando comparado ao mês de abril/2021. A seguir, os principais destaques ocorridos entre os meses mencionados.

- Observa-se que a rubrica **Empréstimos e financiamentos**, contabilizada tanto no passivo circulante quanto no passivo não circulante, representou 65,35% da estrutura total do passivo em julho de 2021, não apresentando oscilações em relação a abril;
- Uma das oscilações mais proeminentes no período analisado se deu na rubrica de **Fornecedores**, quando a mesma passou de saldo de R\$ 819.359,45 em abril para R\$ 1.012.488,15 em julho, correspondendo a um aumento de 23,57%;
- No gráfico ao lado, a conta **Demais rubricas** é composta por saldos atrelados a Adiantamentos de clientes (R\$ 449.682,81) e Contas a pagar, conta que teve seu saldo zerado a partir de maio;
- No tocante às **Obrigações tributárias** da Recuperanda, comparando-se o saldo do mês de julho/2021 com o mês de abril/2021, observou-se **acréscimo de cerca de R\$ 10 mil**. A oscilação correspondeu, principalmente, à variação dos valores a recolher de ICMS;
- O **Patrimônio Líquido** remanesceu negativo, por conta de prejuízos acumulados que totalizaram R\$ 1.193.165,04 até julho de 2021.



* Desconsiderando-se o Patrimônio Líquido.

4.3 Análise Financeira – Demonstração de Resultado

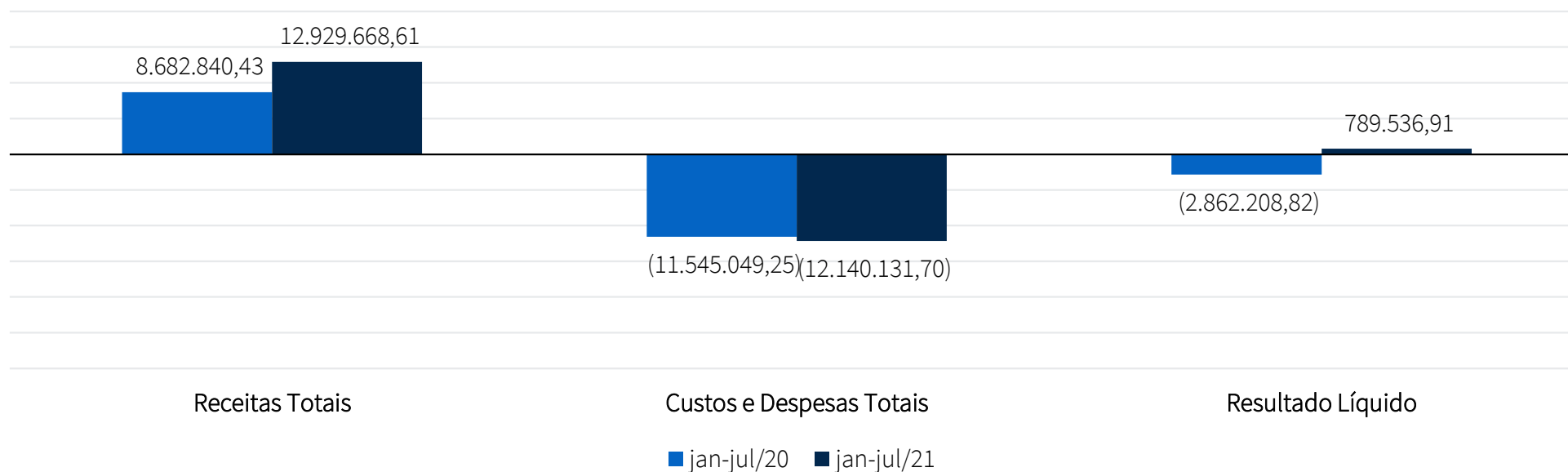
Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício** comparativa acumulada entre os períodos de janeiro a julho de 2020 e 2021:

	AH%	AV%	jan-jul/21	jan-jul/20
Receita Operacional Bruta	39,54%	100,00%	13.200.824,95	9.460.448,68
(-) Deduções	-25,72%	-10,96%	(1.446.697,17)	(1.947.539,58)
Receita Líquida	56,45%	89,04%	11.754.127,78	7.512.909,10
(-) Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	-1,99%	-73,60%	(9.715.173,27)	(9.912.062,06)
Lucro Bruto	-184,99%	15,45%	2.038.954,51	(2.399.152,96)
(-) Despesas administrativas	100,08%	-17,81%	(2.350.536,70)	(1.174.792,71)
(-/+) Outras receitas / despesas operacionais	0,48%	8,91%	1.175.540,83	1.169.931,33
Resultado antes do Resultado Financeiro	-135,94%	6,54%	863.958,64	(2.404.014,34)
(-) Despesas financeiras	-83,60%	-0,57%	(74.421,73)	(458.194,48)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-127,56%	5,98%	789.536,91	(2.862.208,82)

AH% - Análise Horizontal: apresenta a variação entre janeiro e julho/2020 e janeiro e julho/2021 de cada rubrica;

AV% - Análise Vertical: demonstra a representatividade de cada rubrica perante a receita operacional bruta entre janeiro e julho/2021.

4.3 Análise Financeira – Demonstração de Resultado



A **receita total** da Recuperanda, de **janeiro a julho de 2021** perfaz saldo de **R\$ 12.929.668,61**, já deduzida de impostos indiretos (como ICMS, PIS e COFINS), ante **R\$ 8.682.840,43** no mesmo período de 2020, representando um acréscimo de **32,85%**. Importante destacar que uma parcela dessas receitas são provenientes de recuperação de impostos (ICMS, PIS e COFINS), que em 2021 totalizou R\$ 1.175.540,83.

O Custo de Serviços Prestados acumulado até julho/2021 representou **73,60%** da estrutura de receitas operacionais, enquanto que, em igual intervalo de 2020, foi de **104,77%**, computando-se, portanto, um **melhor resultado bruto**. A rubrica **Despesas Administrativas** sofreu **acrécimo superior a 100%** entre os referidos períodos, verificando-se, em contrapartida, **redução de Despesas Financeiras** de 83,60%, totalizando R\$ 75.122,14.

O **resultado líquido** apresentou **melhora entre os dois exercícios**, passando de prejuízo de **R\$ 2.862.208,82** para **lucro** de **R\$ 789.536,91** em 2021.

4.4 Indicadores Financeiros

Apresentam-se abaixo alguns **indicadores financeiros** recomendados pela literatura de Finanças Corporativas, calculados com base nos saldos contábeis:

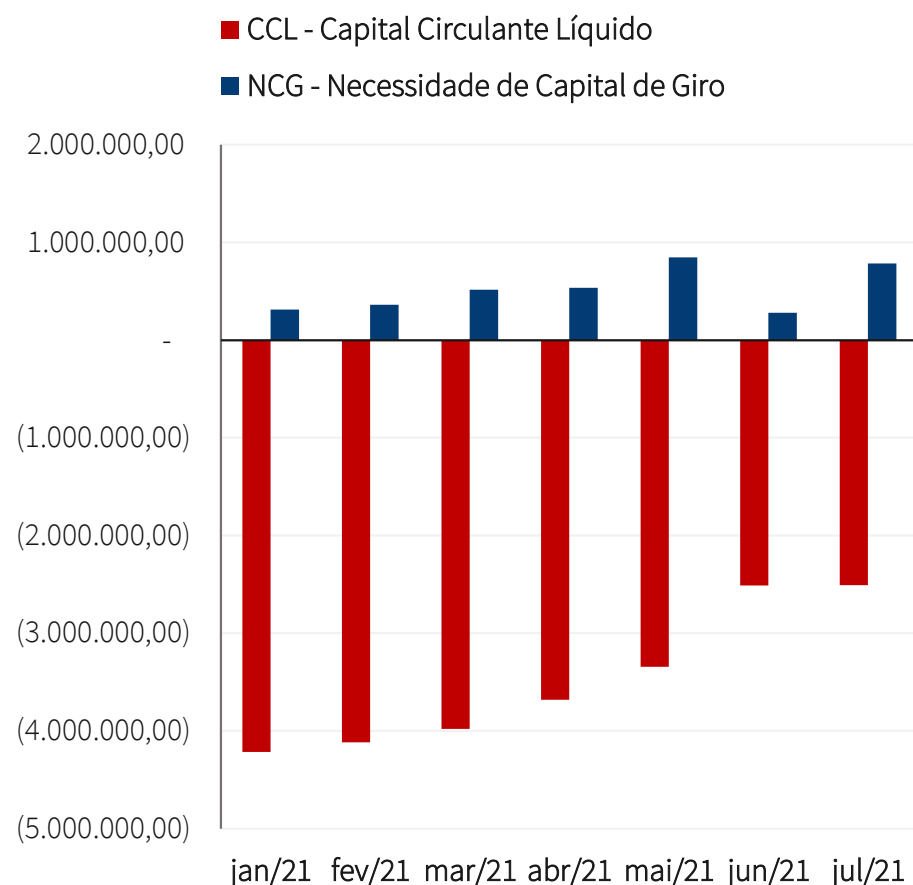
	jul/21	jun/21	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21	jan/21
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	(2.508.724,71)	(2.511.431,96)	(3.343.616,83)	(3.681.689,62)	(3.981.129,49)	(4.117.759,23)	(4.216.576,72)
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	783.476,53	280.216,57	844.919,02	533.555,47	513.522,89	362.255,18	310.304,87
Liquidez Corrente (c)	0,68	0,70	0,58	0,54	0,53	0,44	0,42
Liquidez Imediata (d)	0,12	0,06	0,11	0,12	0,09	0,14	0,13
Liquidez Geral (e)	0,93	0,92	0,92	0,91	0,91	0,87	0,88
Liquidez Seca (f)	0,68	0,70	0,58	0,54	0,53	0,44	0,42
Dívida / Ativos (g)	1,08	1,09	1,09	1,10	1,10	1,15	1,14

Referências

- (a) Ativo Circulante - Passivo Circulante
- (b) Contas a receber + Estoques - Fornecedores
- (c) Ativo Circulante / Passivo Circulante
- (d) Disponibilidades / Passivo Circulante
- (e) (Ativo Circulante + Ativo Não Circulante) / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)
- (f) (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante
- (g) (Passivo Circulante + Passivo Exigível a Longo Prazo) / Ativo Total

4.4 Indicadores Financeiros

O gráfico abaixo apresenta a evolução do **Capital Circulante Líquido** e da **Necessidade de Capital de Giro** (em milhares de reais):

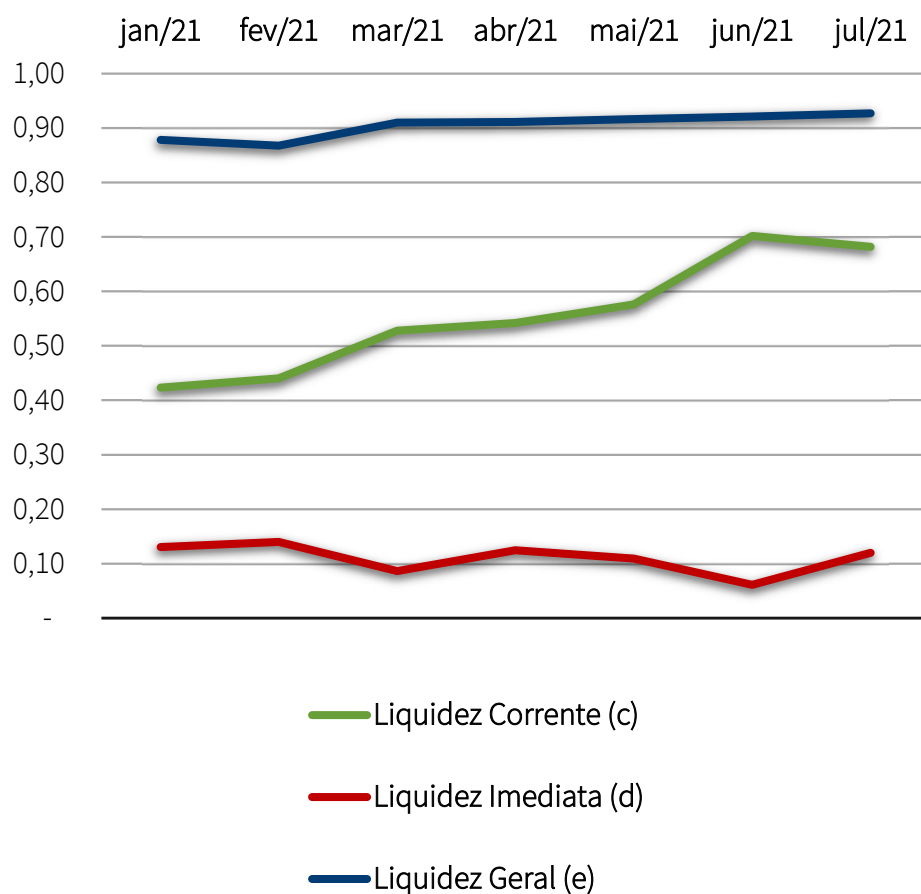


A **Necessidade de Capital de Giro** é o montante mínimo que a Empresa deve ter em caixa. Esse valor serve para manter a empresa funcionando, assegurando as suas operações básicas. O gradual retorno à normalidade das atividades operacionais ocasionou uma breve melhora deste indicador.

No tocante ao **Capital Circulante Líquido**, em uma primeira análise, o índice indica números preocupantes ao longo do período, impactado pela diferença expressiva entre o seu Ativo Circulante e o seu Passivo Circulante. Entretanto, mostra-se importante destacar que há créditos sujeitos ao processo recuperatório que estão equivocadamente registrados no Passivo Circulante da Recuperanda. Devido ao montante expressivo destes créditos, os índices apurados de **Capital Circulante Líquido** são distorcidos de forma significativa.

4.4 Indicadores Financeiros

O gráfico abaixo apresenta a evolução dos **Índices de liquidez** apresentados pela Recuperanda:



Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da Empresa, ou seja, sua capacidade de pagamento, sendo de grande importância para a gestão de caixa. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial. Ao interpretar esses índices, deve-se levar em conta que:

- Índice Maior que 1 - folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.
- Índice igual a 1 - os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes.
- Índice menor que 1: não há disponibilidades suficientes para quitar as obrigações a curto prazo.

Avaliando-se a Liquidez Corrente e a Liquidez Geral, é possível observar um aumento a partir de janeiro/2021; entretanto a liquidez imediata segue decrescendo, embora em julho/2021 tenha ocorrido um ligeiro aumento.

Nos primeiros sete meses de 2021, todos os índices de liquidez da Devedora foram inferiores a 1. Tal fato evidencia que os ativos mais líquidos existentes remanescem **insuficientes para fazer frente aos desembolsos decorrentes de suas atividades operacionais.**



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Informações adicionais
- 5.2 Cumprimento das obrigações

5.1 Plano de Recuperação Judicial

Apresenta-se abaixo um quadro resumo referente à **forma de pagamento** de credores prevista no Plano de Recuperação apresentado pela Recuperanda:

CLASSE	DESÁGIO	CARÊNCIA	PRAZO	ENCARGOS	PARCELAS
CLASSE II	70%	3 anos	10 anos, após período de carência	Não se aplica	10 parcelas anuais
CLASSE III	70%	3 anos	10 anos, após período de carência	Não se aplica	10 parcelas anuais
CLASSE IV	70%	3 anos	10 anos, após período de carência	Não se aplica	10 parcelas anuais

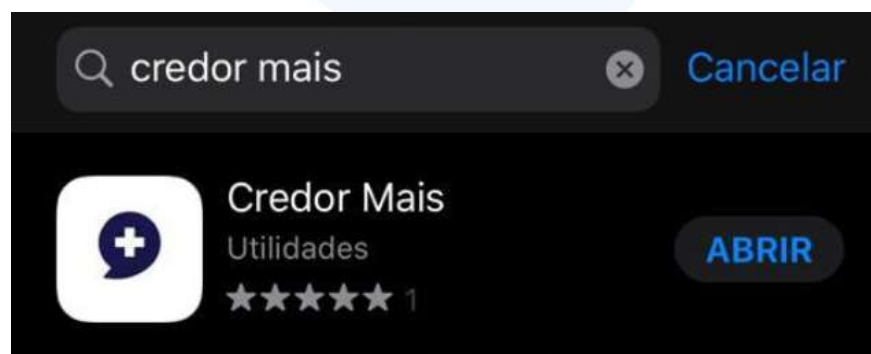
5.1 Plano de Recuperação Judicial

O quadro apresentado na página anterior trata-se de *breve resumo* em relação às condições de pagamento proposta pela Recuperanda.

O Plano de Recuperação Judicial acostado aos autos pode ser consultado em sua integralidade, através do *site*:

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

ou *aplicativo*:



5.2 Cumprimento das Obrigações

Na qualidade de auxiliar do Juízo, além de manter o credor informado do andamento das atividades da Recuperanda 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 nº 11.101/05.

As **despesas correntes**, como salários, água, energia elétrica e fornecedores, estão sendo pagas mensalmente.

Com relação aos **honorários fixados em favor da Administração Judicial**, a Empresa vem honrando com o pagamento mensalmente.

No período em análise, **não foram constatadas condutas passíveis de enquadramento nas hipóteses descritas nos incisos do art. 64, da LRF, nem foi apurada a distribuição de lucros ou dividendos a sócios ou acionistas, vedada por força do art. 6-A, da LRF.**



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

6. REGISTROS FOTOGRAFICOS

- 6.1. Visita *in loco*

6.1 Registro Fotográfico



Colaboradores do setor operacional em atividade



Instalações e Colaboradores caminhoneiros



Veículo da frota chegando ao pátio



Colaboradores do setor financeiro em atividade

6.1 Registro Fotográfico



Uniformes, EPIs e Documentação de Colaboradores



Colaboradora do setor RH em atividade