

TRANSPORTES BLANCO E UNIRIO

2.º RMA – RELATÓRIO MENSAL DO
ADMINISTRADOR JUDICIAL



1ª VARA CÍVEL DE QUEIMADOS/RJ
PROCESSO: 0001573-
32.2021.8.19.0067
RECUPERAÇÃO JUDICIAL:
TB TRANSPORTES BLANCO EIRELI
UNIRIO TRANSPORTES EIRELI

RELATÓRIO SOBRE O PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

(RECOMENDAÇÃO CNJ Nº 72/2020)

ART. 22, INCISO II, ALÍNEA C DA LRE



DA ATIVIDADE EMPRESARIAL E ESTRUTURA SOCIETÁRIA

TB TRANSPORTES BLANCO EIRELI
UNIRIO TRANSPORTES EIRELI

DA ATIVIDADE EMPRESARIAL E ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A atividade empresarial das recuperandas destina-se ao transporte público de passageiros.

Sua estrutura societária é composta por duas sociedades empresárias individuais de responsabilidade limitada, cujos sócios são Elisangela Morais Blanco (Transportes Blanco) e Caíque Pinto Manaças (Unirio).

Não houve alteração na atividade empresarial, a estrutura societária permanece a mesma e os estabelecimentos em funcionamento.

DO QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

01

O total de 381 funcionários ativos.

02

Entre os meses de julho e setembro existiram 16 demissões nas empresas recuperandas.

03

Entre os meses de julho a setembro existiram 10 contratações realizadas pelas recuperandas.

DA GERAÇÃO
DE PASSIVO
PÓS-PEDIDO DE
RECUPERAÇÃO
JUDICIAL

As recuperandas informaram
que não há novo passivo
gerado após pedido de
recuperação judicial.



DA AVALIAÇÃO ECONÔMICA E FINANCEIRA

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS ABR/21-SET/21

CONCEITOS BÁSICOS PARA MELHOR ENTENDIMENTO DOS INDICADORES FINANCEIROS

Indicadores Econômicos – Financeiros:

Simplem em sua confecção, os indicadores econômico-financeiros fornecem meios bastante consistentes para se medir o desempenho passado, situação presente e traçar uma tendência sobre o futuro de uma empresa ou grupo econômico, através:

- Do desempenho econômico Crescimento, margens, lucratividades e retornos;
- Da Geração do Caixa
- Dos riscos, liquidez de curto prazo, solidez e sustentabilidade ao longo do tempo.
- Os indicadores econômico-financeiros são impessoais e mostram a empresa como um todo.

CONCEITOS BÁSICOS PARA MELHOR ENTENDIMENTO DOS INDICADORES FINANCEIROS

Indicadores Econômicos

a) Crescimento: Nominal e Real das Vendas:

Refere-se a variação nominal e real (considerando a inflação) de um exercício em relação a igual período anterior.

b) Lucratividade:

Mostra os ganhos brutos, operacional e final obtidos sobre as vendas líquidas realizadas.

c) Margem:

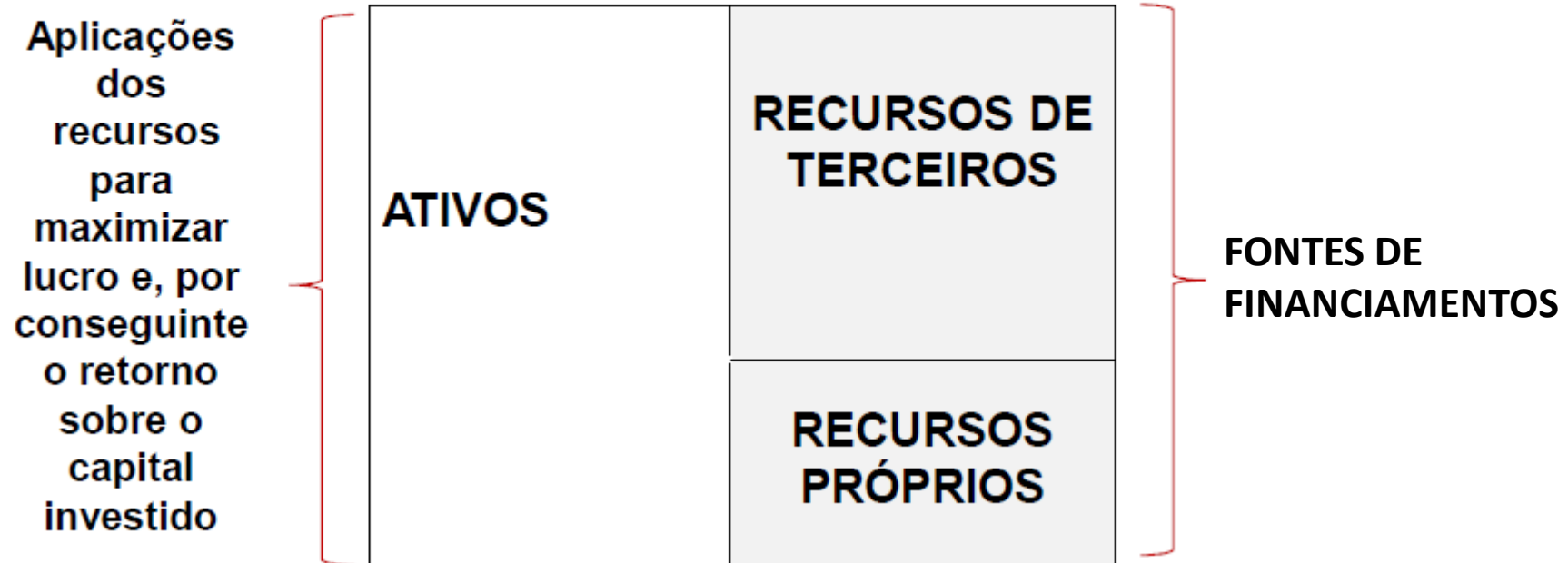
É o percentual dos resultados obtidos em relação às vendas líquidas realizadas

d) Rentabilidade (retorno):

Rentabilidade indica o percentual de remuneração do capital investido na empresa

CONCEITOS BÁSICOS PARA MELHOR ENTENDIMENTO DOS INDICADORES FINANCEIROS

BALANÇO PATRIMONIAL



BALANÇO PATRIMONIAL: ABRIL – SETEMBRO 2021

Transportes Blanco e Unirio (Consolidado)						
Balanzo Patrimonial	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21
Ativo Circulante (milhões de R\$)	30.477.263,29	30.519.155,21	31.616.905,67	30.857.678,51	31.682.054,55	32.302.748,57
Caixas e Aplicações Financeiras (milhões de R\$)	4.274.580,16	4.953.559,80	5.661.112,34	6.356.119,34	7.202.660,46	7.624.000,68
Contas a Receber (milhões de R\$)	5.251.822,12	5.269.152,91	5.268.730,67	3.871.936,76	3.893.378,67	3.910.885,17
Estoques (milhões de R\$)	703.303,35	427.900,39	391.185,15	381.851,17	448.189,01	709.061,86
Valores e Créditos Recuperáveis	767.416,15	767.416,15	767.416,15	798.335,43	767.416,15	767.416,15
Despesas Exercícios Seguintes	19.340.141,51	18.961.125,96	19.388.461,36	19.309.435,81	19.230.410,26	19.151.384,71
Bens Destinados a Venda	140.000,00	140.000,00	140.000,00	140.000,00	140.000,00	140.000,00
Ativo Não Circulante (milhões de R\$)	35.885.969,39	35.890.469,39	35.890.469,39	35.976.159,68	36.118.085,42	36.216.946,61
Realizável a longo prazo (milhões de R\$)	35.885.969,39	35.890.469,39	35.890.469,39	35.976.159,68	36.118.085,42	36.216.946,61
Realizáveis a Longo Prazo	10.921.376,76	10.921.376,76	10.921.376,76	10.921.376,76	10.921.376,76	10.921.376,76
Imobilizado	22.971.503,35	22.976.003,35	22.976.003,35	23.061.693,64	23.203.619,38	23.302.480,57
Intangível	1.980.241,77	1.980.241,77	1.980.241,77	1.980.241,77	1.980.241,77	1.980.241,77
Diferido	12.847,51	12.847,51	12.847,51	12.847,51	12.847,51	12.847,51
Total do Ativo	66.363.232,68	66.409.624,60	67.507.375,06	66.833.838,19	67.800.139,97	68.519.695,18
Passivo Circulante	44.763.875,35	44.704.293,46	45.963.443,13	44.831.583,50	45.325.551,04	46.224.109,95
Obrigações Sociais e Trabalhistas (milhões de R\$)	32.913.163,83	33.124.947,31	33.413.743,10	33.756.603,75	34.173.933,72	34.587.867,31
Fornecedores (milhões de R\$)	4.397.182,13	4.508.005,48	4.625.416,98	4.579.199,72	4.253.275,60	4.197.677,03
Contas a Pagar	919.527,36	774.746,21	1.749.746,21	422.990,21	1.097.136,17	1.512.047,65
Empréstimos e Financiamentos (milhões de R\$)	5.126.229,04	4.880.539,19	4.748.829,55	4.637.706,87	4.539.960,15	4.466.200,15
Obrigações Tributárias	1.407.772,99	1.416.055,27	1.425.707,29	1.435.082,95	1.261.245,40	1.460.317,81
Passivo não Circulante (milhões de R\$)	27.103.663,35	26.957.823,14	26.857.214,13	26.665.489,97	27.149.293,67	26.526.602,70
Empréstimos e Financiamentos (milhões de R\$)	15.186.109,42	15.075.881,69	15.022.175,73	14.877.483,28	15.386.881,34	14.819.667,74
Parcelamento (Tributos)	6.419.224,86	6.383.612,38	6.336.709,33	6.289.677,62	6.264.083,26	6.208.605,89
Outros Valores a Longo Prazo	493.992,76	493.992,76	493.992,76	493.992,76	493.992,76	493.992,76
Obrigações a Pagar	5.004.336,31	5.004.336,31	5.004.336,31	5.004.336,31	5.004.336,31	5.004.336,31
Total do Passivo	71.867.538,70	71.662.116,60	72.820.657,26	71.497.073,47	72.474.844,71	72.750.712,65
Patrimônio Líquido (milhões de R\$)	(4.309.528,56)	(4.309.528,56)	(4.309.528,56)	(4.309.528,56)	(4.309.528,56)	(4.309.528,56)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido (milhões de R\$)	67.558.010,14	67.352.588,04	68.511.128,70	67.187.544,91	68.165.316,15	68.441.184,09

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO: ABRIL- SETEMBRO 2021

DRE -BLANCO E UNIRIO – CONSOLIDADOS (Reais Mil)											
Demonstração de Resultados (Consolidado)	abr/21	%	mai/21	%2	jun/21	%3	jul/21	%5	ago/21	%4	set/21
Receita Bruta	R\$ 3.843.240,40	7,30%	R\$ 4.123.961,00	1,40%	R\$ 4.181.766,80	5,41%	R\$ 4.407.811,20	2,80%	R\$ 4.531.077,00	0,25%	R\$ 4.542.551,22
Custo dos Serviços Prestados	R\$ 3.179.392,93	-3,93%	R\$ 3.054.449,04	11,14%	R\$ 3.394.785,97	-15,34%	R\$ 2.874.168,12	9,65%	R\$ 3.151.530,25	7,19%	R\$ 3.377.994,18
Lucro Bruto	R\$ 663.847,47	61,11%	R\$ 1.069.511,96	-26,42%	R\$ 786.980,83	94,88%	R\$ 1.533.643,08	-10,05%	R\$ 1.379.546,75	-15,58%	R\$ 1.164.557,04
Total das Despesas Operacionais	R\$ 939.608,32	-23,50%	R\$ 718.813,54	3,02%	R\$ 740.538,14	7,95%	R\$ 799.434,20	20,62%	R\$ 964.269,99	-6,10%	R\$ 905.417,71
Depreciação e Amortização	R\$ 0,00	-	R\$ 0,00	-	R\$ 0,00	-	R\$ 0,00		R\$ 0,00		R\$ 0,00
EBIT	-R\$ 275.760,85	227,17%	R\$ 350.698,42	-86,76%	R\$ 46.442,69	1480,89%	R\$ 734.208,88	-43,44%	R\$ 415.276,76	-37,60%	R\$ 259.139,33
Receitas Financeiras	R\$ 0,00	-	R\$ 0,00	-	R\$ 0,00	-	R\$ 0,00		R\$ 0,00		R\$ 0,00
Despesas Financeiras	R\$ 89.753,04	10,17%	R\$ 98.884,40	-1,67%	R\$ 97.233,89	8,89%	R\$ 105.880,24	1,79%	R\$ 107.776,15	14,75%	R\$ 123.669,60
Resultado Financeiro Líquido	-R\$ 89.753,04	10,17%	-R\$ 98.884,40	-1,67%	-R\$ 97.233,89	8,89%	-R\$ 105.880,24	1,79%	-R\$ 107.776,15	14,75%	-R\$ 123.669,60
Lucro Operacional antes I.R.	-R\$ 365.513,89	168,89%	R\$ 251.814,02	-120,17%	-R\$ 50.791,20	1337,08%	R\$ 628.328,64	-51,06%	R\$ 307.500,61	-55,94%	R\$ 135.469,73
Imposto de Renda	R\$ 0,00	-	R\$ 0,00	-	R\$ 0,00	-	R\$ 0,00		R\$ 0,00		R\$ 0,00
Lucro Líquido	-R\$ 365.513,89	168,89%	R\$ 251.814,02	-120,17%	-R\$ 50.791,20	1337,08%	R\$ 628.328,64	-51,06%	R\$ 307.500,61	-55,94%	R\$ 135.469,73
EBITDA	-R\$ 275.760,85	227,17%	R\$ 350.698,42	-86,76%	R\$ 46.442,69	1480,89%	R\$ 734.208,88	-43,44%	R\$ 415.276,76	-37,60%	R\$ 259.139,33

INDICADORES DE DESEMPENHO ECONOMICO-FINANCEIRO: ABRIL-JULHO 2021

Da Análise dos Indicadores:

Foram juntados nos autos os balancetes das recuperadas referentes mês de abril e setembro de 2021.

Os balanços patrimoniais não estão representando efetivamente o patrimônio e o endividamento conforme o total de créditos apresentados pelas recuperadas, cuja dívida total corresponderia a R\$121.802.333,48.

As recuperadas contrataram novo contador, o qual fará verificação da contabilidade passada e os ajustes necessários.

Em relação aos indicadores de desempenho, foram analisados o capital de giro líquido e o índice de liquidez corrente, os quais, basicamente, demonstram a necessidade de caixa da companhia.

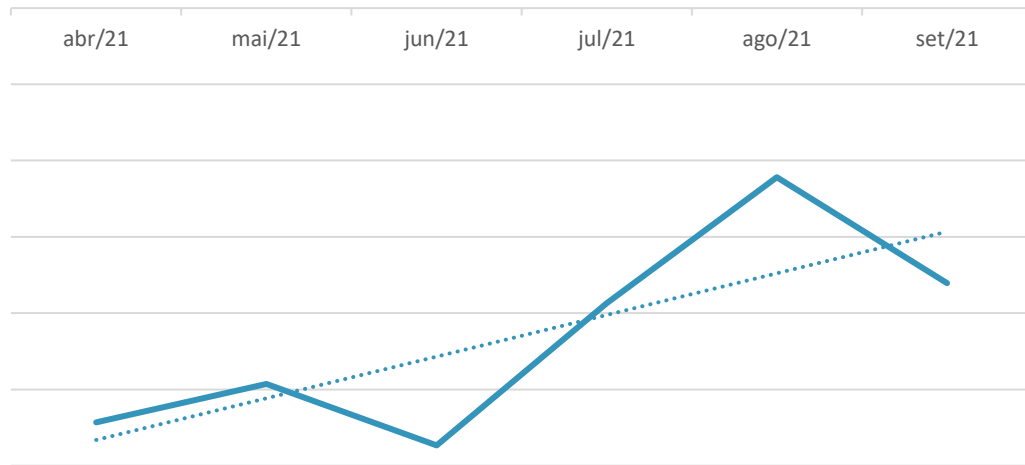
Além de avaliar a necessidade de caixa corrente das recuperadas, foi utilizado o indicador Dívida Líquida / EBITDA, um dos mais utilizados pelo mercado, que relaciona o endividamento das empresas com a geração de lucro de sua operação, desconsiderando juros, impostos, depreciação e amortização.

Os demais indicadores se basearam na lucratividade das recuperadas, observando a variação mensal das margens de lucro bruto e líquido, custos e despesas operacionais.

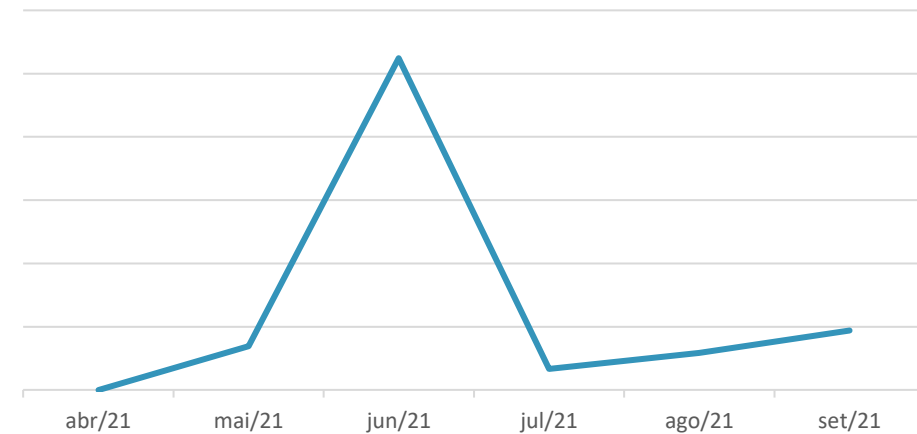
INDICADORES DE DESEMPENHO ECONOMICO-FINANCEIRO: ABRIL-JULHO 2021

INDICADOR	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21
CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	-R\$ 14.286.612,06	-R\$ 14.185.138,25	-R\$ 14.346.537,46	-R\$ 13.973.904,99	-R\$ 13.643.496,49	-R\$ 13.921.361,38
LIQUIDEZ CORRENTE	0,680845	0,682690	0,687871	0,688302	0,698989	0,698829
DÍVIDA LÍQUIDA (R\$121.802.333,48) / EBITDA (em meses)	-	347	2623	166	293	470
MARGEM DE LUCRO BRUTO		61,11%	-26,42%	94,88%	-10,05%	-15,58%
MARGEM DE LUCRO LÍQUIDO		168,89%	-120,17%	1337,08%	-51,06%	-55,94%
MARGEM EBITDA		227,17%	-86,76%	1480,89%	-43,44%	-37,60%

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO



DÍVIDA LÍQUIDA (R\$121.802.333,48) / EBITDA (em meses)



INDICADORES DE DESEMPENHO ECONOMICO-FINANCEIRO: ABRIL-SETEMBRO 2021

Da Análise dos Indicadores:

Observando o capital de giro líquido percebe-se que há um déficit de caixa nas recuperandas, com uma curva de tendência crescente, o que significa que a necessidade de capital de giro está diminuindo ao longo dos meses analisados.

O índice de liquidez corrente demonstra, através de percentual, essa necessidade de capital de giro que as recuperandas possuem.

Importante ressaltar que, algumas empresas com fluxo de caixa previsíveis (companhias prestadoras de serviços públicos) optam por um CGL baixo ou mesmo negativo.

Houve uma redução do lucro bruto nos meses de agosto e setembro, quando comparado com o mês de julho. Há aumento no faturamento mensal, porém, os custos dos serviços prestados e as demais despesas operacionais sofreram um aumento significativo nos últimos dois meses, refletindo no EBITDA, com sua redução e consequente aumento do prazo de pagamento considerando a Dívida Líquida/EBITDA.

É extremamente importante que as recuperandas continuem gerando lucro líquido e produzam uma melhora em termos do resultado EBITIDA.



OBSERVAÇÕES E EVENTOS

TB TRANSPORTES BLANCO EIRELI
UNIRIO TRANSPORTES EIRELI

OBSERVAÇÕES

1. Ainda não houve tomada de decisão sobre passivo fiscal pelas recuperandas, as quais indicaram o aguardo de um “Novo Refis” que deverá ser sancionado em breve.
2. Está em fase de estudos de uma possível venda de ativo para disponibilizar o valor ao pagamento de credores.
1. Ainda não foi publicado o Edital inicial do art 52 § 1º, o qual abre o prazo para as habilitações e divergências aos credores sobre os seus créditos.

EVENTOS

Data Prevista	Data da Ocorrência	EVENTO	Fls.	Lei 11.101/05
15/03/2021	15/03/2021	Distribuição do pedido de RJ	3	-
15/03/2021	29/04/2021	Deferimento do Processamento RJ	729	Art. 52
05/07/2021	05/07/2021	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	968	Art. 33
30/04/2021	17/05/2021	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	734	-
17/05/2021		Publicação do Edital de Convocação de Credores		Art. 52, § 1º
		Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas		Art. 7º, § 1º
17/07/2021	12/07/2021	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial	985	Art. 53
		Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ		Art. 7º, § 2º
		Publicação do Edital: Aviso do Plano e Lista de Credores do AJ		Art. 7º, II e Art. 53
		Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais		Art. 8º
		Prazo fatal para apresentação de objeções ao Plano de Recuperação Judicial		Art. 55
		Prazo para realização da AGC		Art. 56, § 1º
		Publicação do Edital: Convocação AGC		Art. 36
		Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação		Art. 37
		Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação		Art. 37
		Encerramento do Período de Suspensão		Art. 6º, § 4º
		Outros (constatação prévia / outras assembleias / etc.)		

RECUPERAÇÃO JUDICIAL TRANSPORTES BLANCO E UNIRIO

SITE: WWW.IGORBRAZAO.COM.BR

PÁGINA:

WWW.IGORBRAZAO.COM.BR/RECUPERACAO-JUDICIAL-TRANSPORTES-BLANCO-E-UNIRIO/

CONTATOS:

(21) 2484-0464/9.9326-2984

