

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CARGOPEX TRANSPORTES LTDA

MARÇO 2020

NOTAS RELEVANTES E LIMITAÇÃO DE ESCOPO

Em 21 de março de 2016, CARGOPEX TRANSPORTES LTDA ajuizou pedido de Recuperação Judicial com base na Lei número 11.101 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência (LREF), de 09 de fevereiro de 2005.

Em atendimento ao disposto nas alíneas “c” e “d”, inciso II, artigo 22 da LREF, a Administradora Judicial apresenta este Relatório Mensal de Atividades (RMA) referente às atividades realizadas pela Recuperanda no mês de **março de 2020**, bem como o acompanhamento de questões envolvendo o processo de recuperação judicial, questões relativas ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) e dos quesitos reapresentados durante as análises.

Ressaltamos que as informações que constam no presente Relatório têm o objetivo de atualizar o r. Juízo da Recuperação Judicial e os demais interessados quanto aos últimos eventos e atividades da Recuperanda.

Enfatizamos que nos baseamos em informações disponibilizadas pela empresa e/ou por seus respectivos assessores com relação às análises já efetuadas sobre contingências.

O escopo deste trabalho, apesar de buscar informações e analisar documentos da Recuperanda, não contempla, por si só, a obrigação específica e determinada de detectar fraudes das operações, dos processos contábeis, dos registros e dos documentos da empresa.

SUMÁRIO EXECUTIVO

CARGOPEX TRANSPORTES LTDA

RESULTADO: A Recuperanda apresentou o primeiro prejuízo do ano neste mês (-R\$ 5.737), encerrando o trimestre com lucro líquido de **R\$ 13.118**. Ressalta-se que o resultado positivo do trimestre é influenciado pelo resultado não operacional, oriundo de receitas de aluguel.

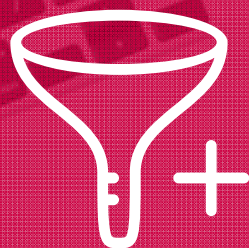
EBITDA: No mês, a geração de caixa foi de **R\$ 2.057**, enquanto no ano esta foi de **R\$ 29.166**. A retirada do resultado financeiro na verificação do resultado possui grande impacto na análise da Recuperanda, uma vez que há relevantes despesas com juros e passivos no exercício da empresa.

EMPREGOS: Em março, a Recuperanda encerrou o exercício com **6 colaboradores**, não registrando variação. Os dispêndios registrados em folha neste mês foram de **R\$ 12.800**.

RECEITAS: No que tange às receitas operacionais, março apresentou aumento de 4% em relação a fevereiro e diminuição de 37% em relação ao mesmo trimestre de 2019. Composição das receitas: Operacional líquida (77%); Não operacional (23%)

IMPACTOS DO COVID-19: Recuperanda informa que mantém atividades normais, ainda que exposta a cenário de queda na demanda dos serviços.

CUMPRIMENTO PLANO: Recuperanda apresenta indicador de 92,51% de cumprimento do plano. Neste mês, após finalizar o pagamento de 100% dos créditos trabalhistas, a Cargopex volta a pagar os demais credores, conforme explícito no plano.



NOVO CORONAVÍRUS

IMPACTOS DO COVID-19

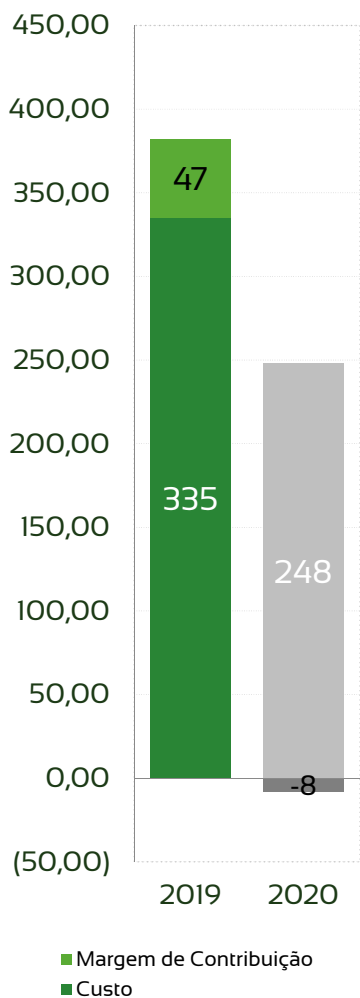
1

A empresa segue com atividades normais, não havendo afastamento de funcionários. O principal impacto notado é oriundo dos prestadores de serviço, principalmente contábil e jurídico, que tiveram quadro de colaboradores afastados.

2

No aspecto comercial, a Recuperanda notifica queda na demanda pelos serviços, o que implicaria em queda no faturamento e fluxo de caixa para o mais subsequente.

IMPACTOS DO COVID-19



383 K
FAT MAR 19

240 K
FAT MAR 20

42 K
PREJUÍZO MAR 19

13 K
LUCRO MAR 20

-30 K
EBITDA MAR 19

29 K
EBITDA MAR 20

7
MAR 19

6
MAR 20

MAIOR IMPACTO: OPERACIONAL

Mesmo com baixa no faturamento, a Recuperanda apresentou desempenho lucrativo em comparação ao 1T19. No entanto, o impacto da pandemia estará quantificado no trimestre seguinte.

- 1 O resultado sai de um prejuízo de -R\$ 42 mil para lucro de R\$ 13 mil.
- 2 Variação do faturamento foi de -37%.

RESULTADO MARÇO/2020**R\$ 81.953**

RECEITA LÍQUIDA

R\$ 15.459

DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ 90.079

CUSTOS

R\$ 17.848

RESULTADO FINANCEIRO E NÃO OPERACIONAL

R\$ 5.737

PREJUÍZO LÍQUIDO



RESULTADO ACUMULADO 2020

R\$ 240.523

RECEITA LÍQUIDA

R\$ 50.442

DESPESAS OPERACIONAIS (INCLUI IMPOSTO)

R\$ 248.568

CUSTOS

R\$ 71.606

RESULTADO FINANCEIRO E NÃO OPERACIONAL

R\$ 13.188

LUCRO LÍQUIDO

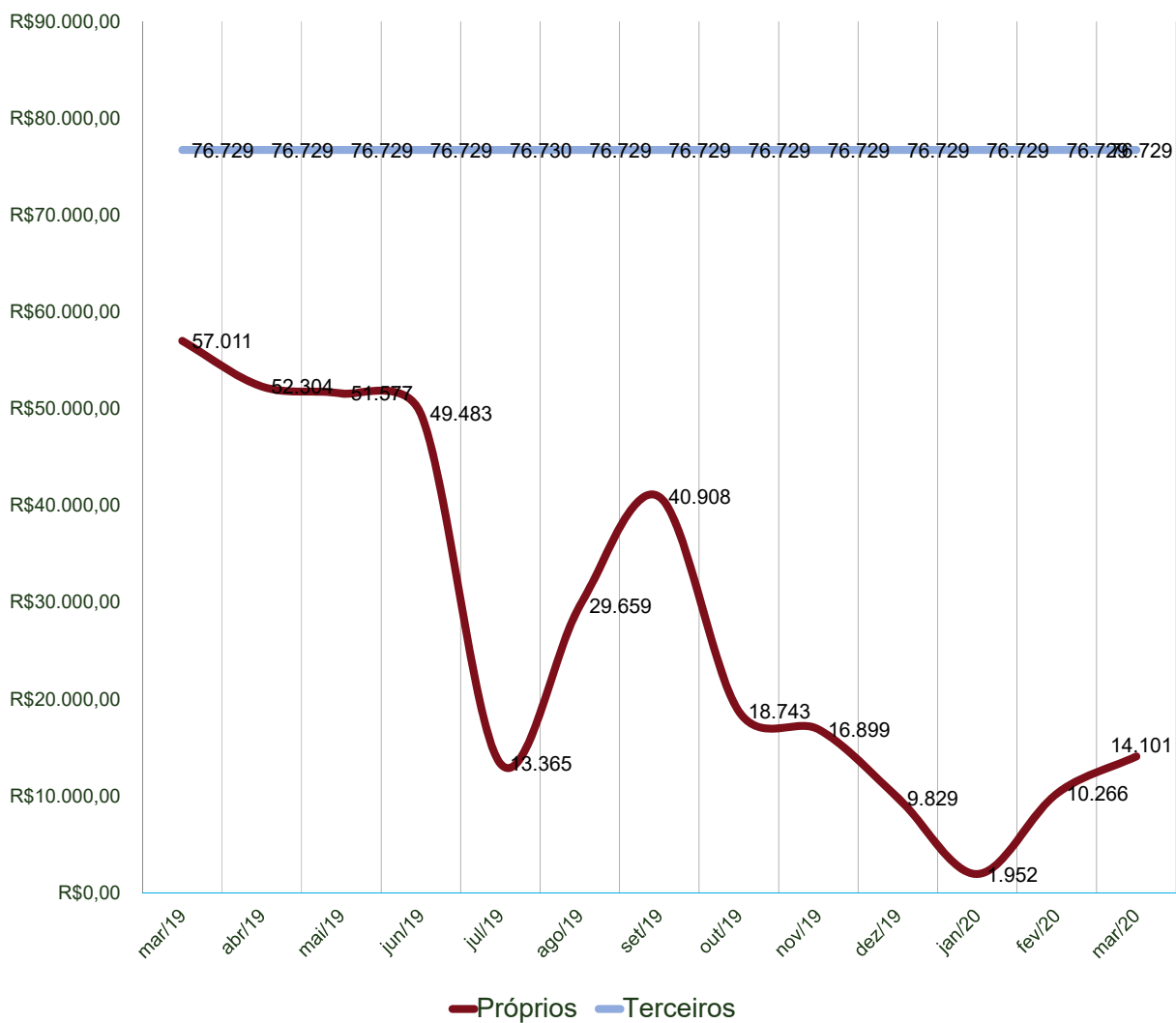


MARÇO - MELHOR RECEITA NO ANO

MAR - R\$ 81.953



RECEITA BRUTA DE TRANSPORTES PRÓPRIOS E DE TERCEIROS

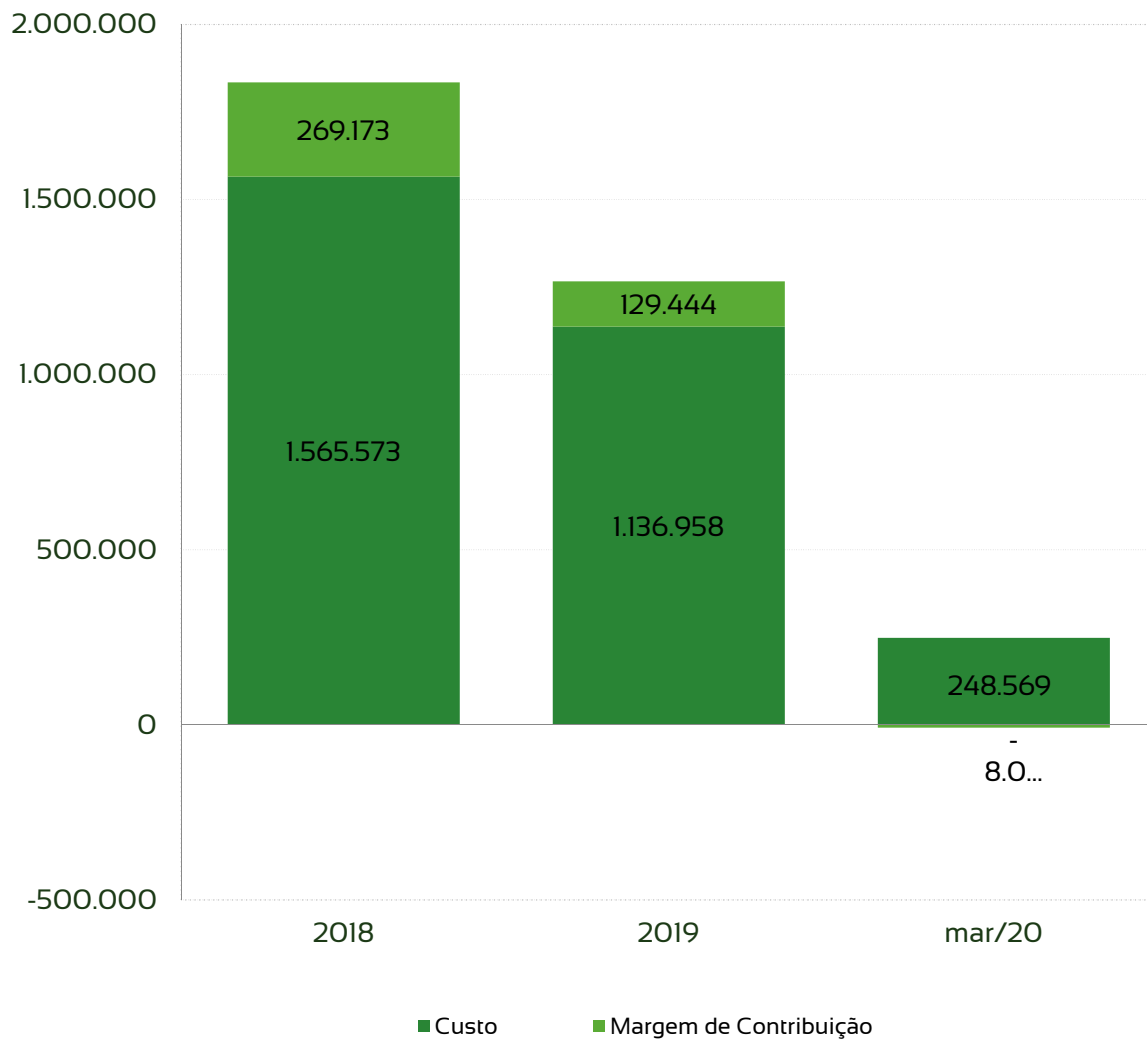


ALGUMAS CONSIDERAÇÕES

No que tange aos transportes próprios, a queda da receita entre março/19 e março/20 é de 75%.

- 1 Do total faturado em março, 84% é de terceiros e 16% é de serviço próprio.
- 2 A receita de transporte de terceiros é mensalmente fixa em R\$ 76,7 mil.
- 3 Apesar da queda acumulada nos últimos 12 meses, transportes próprios apresentam alta de 7 vezes em relação a janeiro.

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO



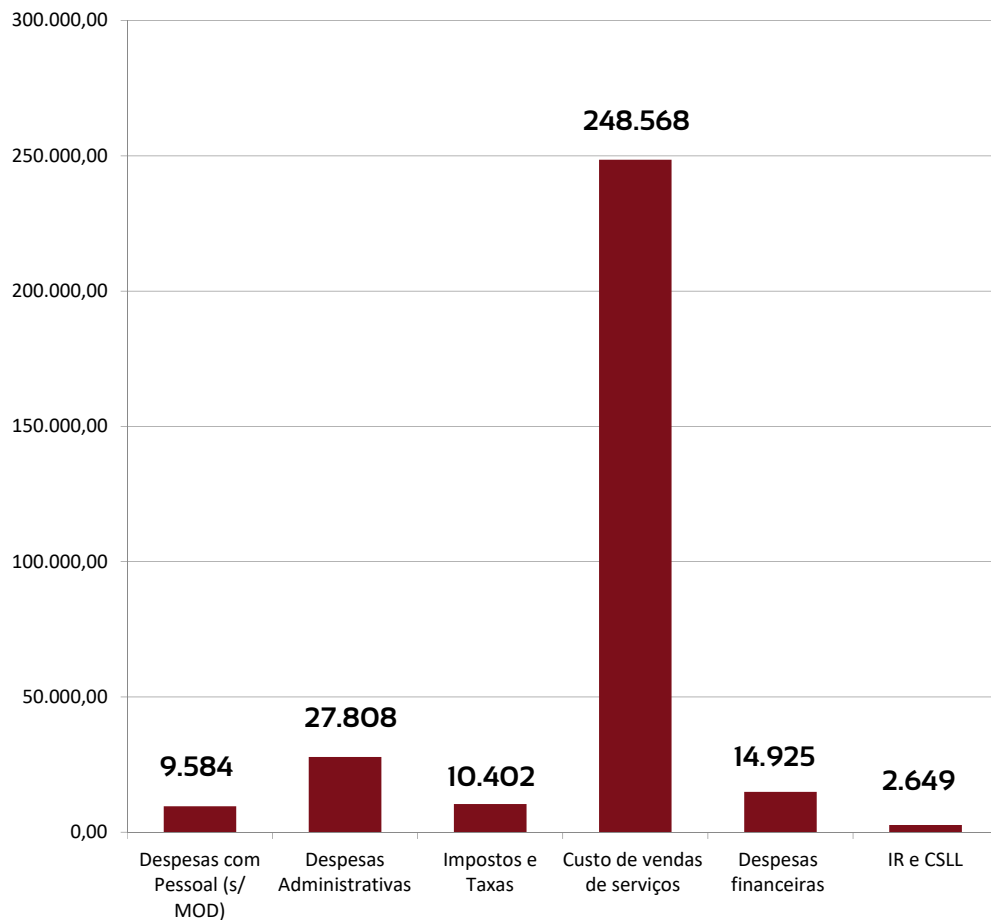
ALGUMAS CONSIDERAÇÕES

As médias mensais de margem de contribuição dos anos de 2018 e 2019 (R\$ 22,4 mil e R\$ 10,7 mil) são distantes da média mensal apresentada no primeiro trimestre de 2020. Com -R\$ 8.045 acumulado nestes 3 meses, a média da margem contribuição sinaliza incapacidade da Recuperanda de auferir lucro operacional.

Negativo: Do ponto de vista contábil, a margem de contribuição ideal seria no patamar de R\$ 32 mil para que houvesse lucro operacional.

Negativo: Em março, houve aumento de 4% das receitas e de 11% dos custos, ocasionando queda da margem de contribuição no período.

CUSTOS E DESPESAS 2020



ALGUMAS CONSIDERAÇÕES

Custos de serviços de terceiros representam 71% do total de custos, sendo o principal gasto da empresa em sua composição de resultados. Os outros 29% que compõem os custos do período refletem os gastos com serviço próprio.

1

O principal custo refere-se a pagamento de prestadores de serviço (PJ), mais precisamente à empresa Contendas.

2

Despesas Administrativa são majoritariamente composta de gastos com honorários contábeis e advocatícios.

3

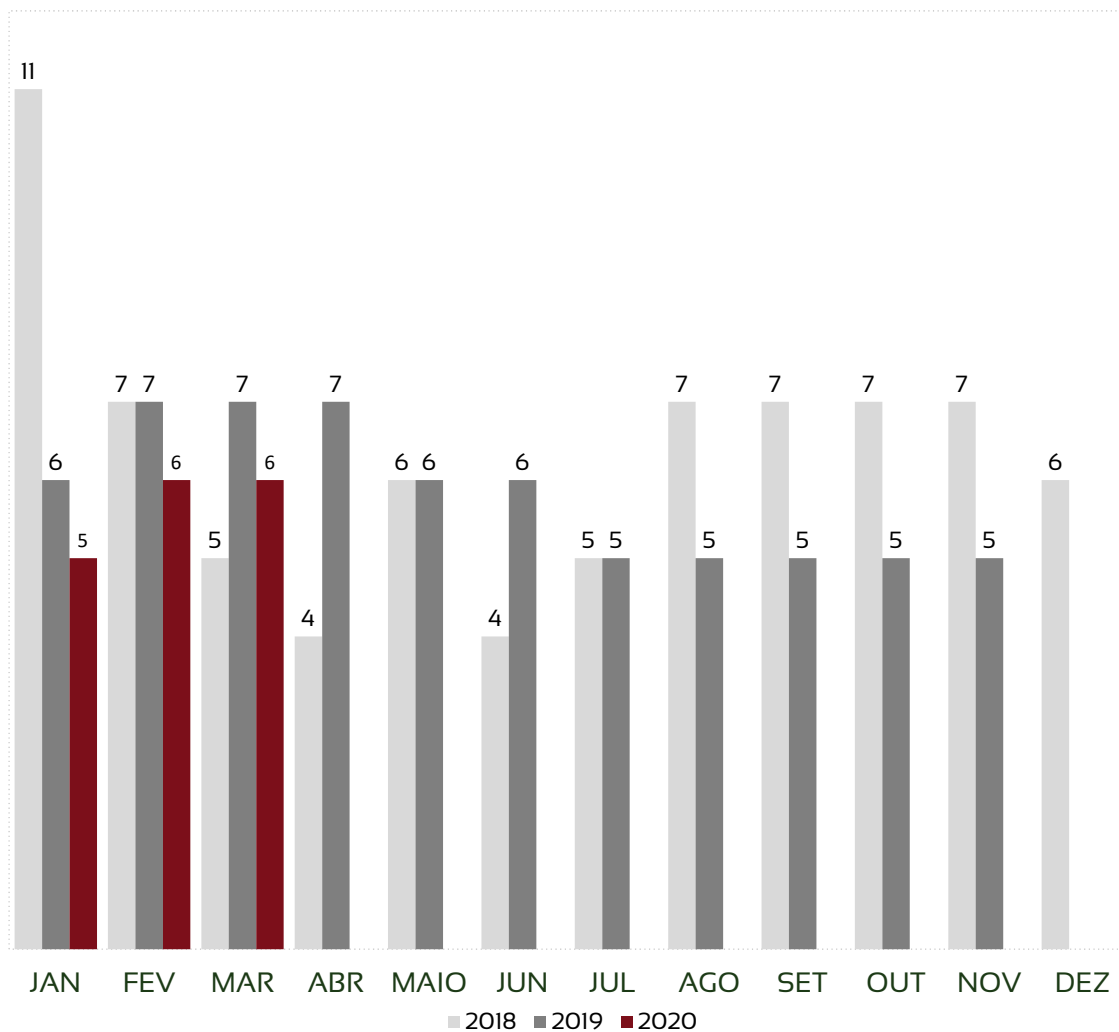
As despesas financeiras são provenientes de juros passivos e tarifas bancárias.

MARÇO - MESMO NÚMERO DE COLABORADORES

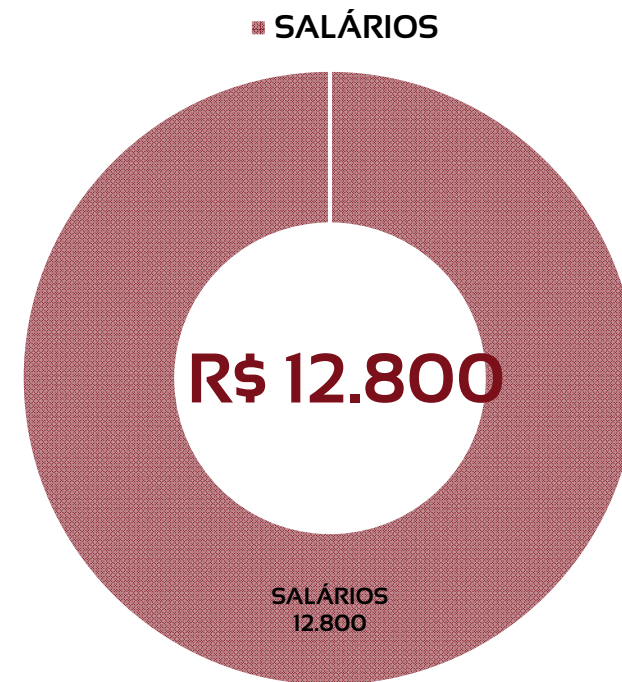
MAR - 6 TRABALHADORES



EVOLUÇÃO DO QUADRO DE TRABALHADORES

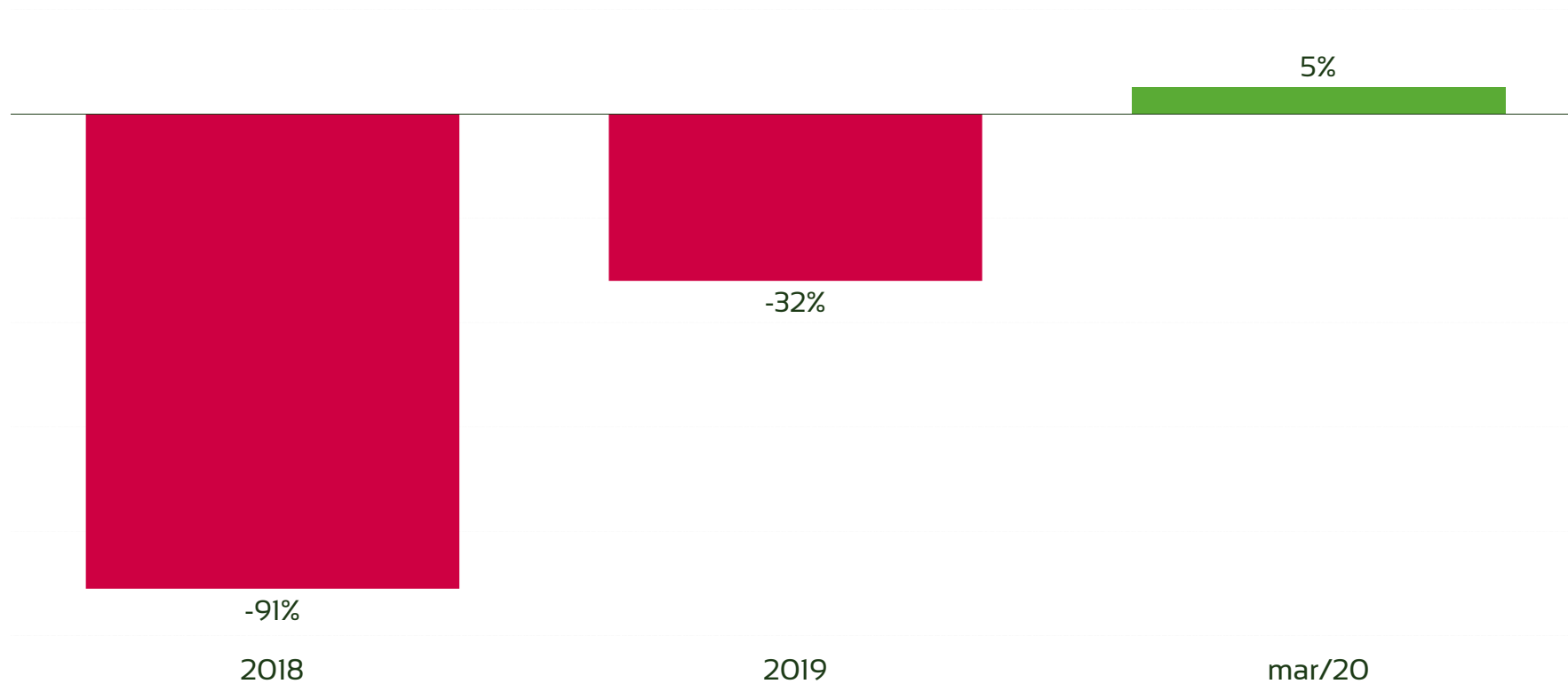


TOTAL DA FOLHA:



ANÁLISE HISTÓRICA ANO A ANO

Em comparação aos exercícios anteriores, nota-se lucratividade ascendente, ainda que em função de resultados não operacionais.



ANÁLISE HISTÓRICA ANO A ANO

Observando-se os valores médios de receitas e despesas nos 12 meses de 2018 e 2019, conclui-se que a Recuperanda apresenta menor volume financeiro em seu resultado de 2020, porém, neste momento, apresentando maior lucratividade.

INDICADORES	2018	2019	mar/2020
Receitas	1.834.745	1.266.402	240.523
Custos e Despesas	-3.526.250	-1.672.973	-227.405
Lucro / Prejuízo	-1.691.505	-406.571	13.118
Lucratividade no ano	-91%	-32%	5%

DRE RESUMIDO

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
Receitas Operacionais Líquidas	79.570,72	78.999,80	81.953,09										240.523,61
CMV – Custo Mercadoria Vendida	-77.328,98	-81.159,80	-90.079,97										-248.568,75
Margem de Contribuição	2.241,74	-2.160,00	-8.126,88										-8.045,14
Despesas Operacionais	-22.272,19	-8.903,46	-16.618,14										-47.793,79
Resultado Financeiro e não operacional	33.364,76	20.392,52	17.848,82										71.206,10
IR E CSLL	-2.713,14	-1.094,30	1.158,56										-2.648,88
Lucro/Prejuízo	10.621,17	8.234,76	-5.737,64										13.118,29

ATIVOS

CIRCULANTE		NÃO CIRCULANTE	
Disponível	97.509	Investimentos	26.639
Aplicações Financeiras	0,00	Imobilizado	4.928.343
Valores a Receber	2.256.359	(-) Depreciação	-3.524.930
Adiantamentos Diversos	245.808		
Impostos a Recuperar	469.782		
Demais Contas a Receber	1.100.581		
TOTAL	4.170.041	TOTAL	1.430.052

CIRCULANTE

R\$ 4.170.041

NÃO CIRCULANTE

R\$ 1.430.052

TOTAL EM ATIVOS

R\$ 5.600.093

PASSIVOS

PASSIVO	
Obrigações sociais e trabalhistas	37.215
Fornecedores	97.366
Obrigações fiscais	421.213
Demais contas a pagar	533.261
Empréstimos LP	254.680
Parcelamento LP	864.845
Demais contas a pagar LP	220.738
Débitos em recuperação judicial	12.272.568
TOTAL	18.305.145

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
Capital Social	700.000
Lucros/Prejuízos acumulados	-13.405.051
TOTAL	-12.705.052

PASSIVOS

R\$ 18.305.145

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

-R\$ 12.705.052

TOTAL EM PASSIVOS

R\$ 5.600.093

ANÁLISE DO CUMPRIMENTO DO PLANO

Em 05/10/2017 foi homologado o plano apresentado pela Recuperanda, contendo as seguintes premissas acerca dos pagamentos a serem realizados:

CLASSE	CARÊNCIA	PARCELAS	DESÁGIO	ATUALIZAÇÃO
I – TRABALHISTA	30 DIAS	10 MENSAIS	N/A	N/A
III - QUIROGRAFÁRIOS	ATÉ MAR/18	136 MENSAIS *	50%	TR + 3% A.A.
IV – ME/EPP	ATÉ MAR/18	136 MENSAIS *	50%	TR + 3% A.A.
DETENTORES BENS ESSENCIAIS	ATÉ MAR/18	136 MENSAIS *	50%	TR + 3% A.A.

* março, abril, maio, junho, julho, agosto, setembro, outubro e novembro

ANÁLISE CUMPRIMENTO PLANO – DÍVIDA



ALGUMAS CONSIDERAÇÕES

No mês de março/2020, a Recuperanda retomou os pagamentos dos credores, efetuando transações, sendo 11 destas para credores quirografários. Seguindo a atualização da análise de cumprimento do plano, a Cargopex se encontra com 92,5% do plano cumprido, devendo ainda R\$ 16.280,38, sendo 96,3% referente a credores quirografários.

CLASSE	PREVISTO ATÉ MAR 20	PAGO ATÉ MAR 20	DIFERENÇA	% CUMPRIMENTO PLANO
I – TRABALHISTA	161.657,70	161.657,70	-	100%
III - QUIROGRAFÁRIOS	53.426,87	37.736,32	15.690,55	70,63%
IV – ME/EPP	2.284,11	1.694,29	589,82	74,18%
TOTAIS	217.368,69	201.088,31	16.280,38	92,51%

RAZÕES DO NÃO CUMPRIMENTO DO PLANO

1

TRABALHISTA 100% CUMPRIDO: Todos os credores trabalhistas que disponibilizaram dados bancários tiveram seus créditos pagos.

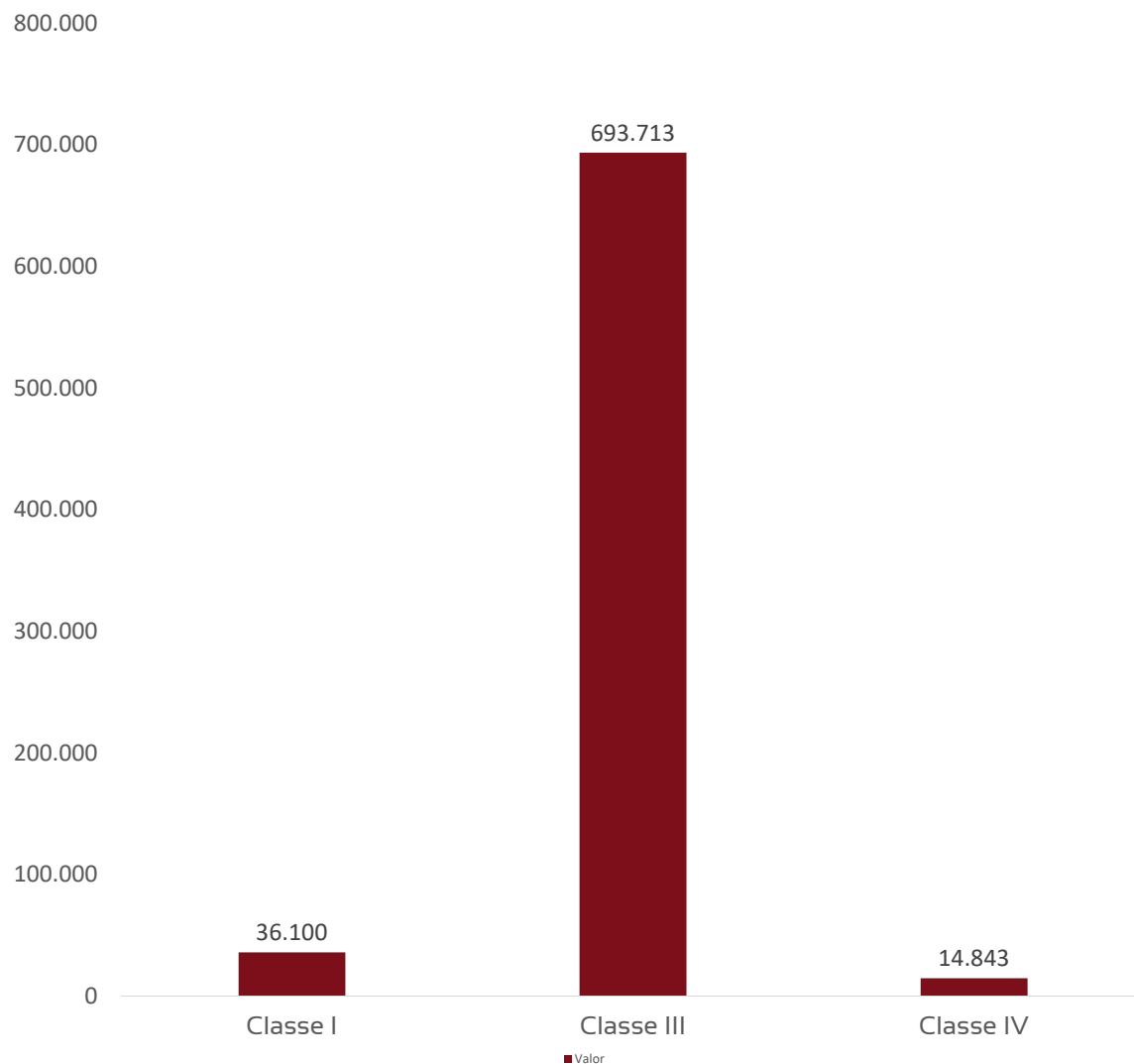
2

QUIROGRAFÁRIOS 70.63% CUMPRIDO: Identifica-se que o cronograma inicial dos pagamentos aos credores quirografários encontra-se defasado. Indagada quanto a esta situação, a Recuperanda informa que deve-se ao fornecimento intempestivo de dados bancários para o pagamento dos compromissos avençados.

3

ME/EPP 74.18% CUMPRIDO: Como no caso anterior, refere-se ao descasamento entre disponibilização de dados e início efetivo dos pagamentos.

CRÉDITOS NÃO PAGOS – AUSÊNCIA DADOS BANCÁRIOS



ALGUMAS CONSIDERAÇÕES

Conforme preconizado no plano aprovado, os créditos seriam pagos aos credores que efetivamente apresentassem dados bancários para pagamento.

Há, nesse momento, R\$ 5,3 milhões de créditos (já com deságio) cujos dados bancários não foram disponibilizados e, portanto, não estão sendo pagos.

Destes valores, destacam-se:

1. R\$ 1.094.923,98 – BlackPartners (Citibank);
2. R\$ 1.039.505,00 - Faccilytho Capital;
3. R\$ 941.558,64 – Angelo Guerra Neto;
4. R\$ 620.661,59 - PMG Administração;
5. R\$ 481.911,97 - Beachcred Gestão;
6. R\$ 439.999,05 - BlackPartners

Os dados analíticos podem ser visualizados no ANEXO II.



Adm Judicial

RMA MARÇO/2020

CARGOPEX TRANSPORTES LTDA.

Alexandre Borges Leite

Administrador Judicial

OAB/SP 213.111



16 3103 7363



www.bladmjudicial.com.br