



RELATÓRIO
MENSAL DE
ATIVIDADES
RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CARGOPEX TRANSPORTES LTDA

Julho de 2017

Alexandre Borges Leite – Administrador Judicial

Ribeirão Preto, 11 de setembro de 2017.

MM. Juiz da 4ª Vara Cível da Comarca de Ribeirão Preto

Dr. Héber Mendes Batista

De acordo com o disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, BL Consultoria e Participações Ribeirão Preto S/S LTDA, nomeada Administradora Judicial por este Juízo na r. decisão publicada em 04/07/2016, representada por Alexandre Borges Leite, conforme termo de compromisso, submete à apreciação de Vossa Excelência, o Relatório Mensal e Atividades (RMA), acompanhado de informações relevantes envolvendo a empresa Cargopex Transportes Ltda.

Os relatórios serão entregues mensalmente e reúnem informações e dados fornecidos à Administradora pela Recuperanda, além de informações obtidas pela própria Administradora Judicial.

A Recuperanda e seus consultores respondem pelas informações prestadas a Administradora e reproduzidas no relatório mensal de atividade.

O presente relatório deverá ser apensado como incidente ao processo principal, para que não atrapalhe o bom andamento da Recuperação Judicial.

Atenciosamente.

ALEXANDRE BORGES LEITE



NOTAS RELEVANTES E LIMITAÇÕES DO ESCOPO

Em 21/03/2016, a empresa 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, essa Administradora Judicial nomeada, apresenta este Relatório Mensal de Atividades (RMA) referente às atividades realizadas pela Recuperanda no mês de julho de 2017, bem como o acompanhamento de questões envolvendo o processo de recuperação judicial, questões relativas ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) (ainda não apresentado) e quesitos reapresentados durante as análises.

Ressaltamos que as informações que constam no presente Relatório têm o objetivo de atualizar o 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.

EVENTOS SUBSEQUENTES

A análise tomou como base a posição patrimonial em 31 de julho de 2017 e as informações anteriores a essa data.

Ressaltamos que eventuais fatos relevantes que tenham ocorrido entre a data-base da avaliação e a data-base deste relatório, e que não tenham sido levados ao conhecimento da Administradora Judicial, podem afetar a estimativa das análises da empresa.

USO E DIVULGAÇÃO DO RELATÓRIO

O presente relatório foi preparado nos termos do art. 22, da Lei 11.101/05, para uso deste r. Juízo, sendo autorizada sua divulgação, desde que, na íntegra e conforme legislação vigente.

NOTAS DO AVALIADOR

A **BL Consultoria**¹ declara que:

- A BL realizou o Relatório Mensal de Atividade - (RMA²) da Cargopex na data de 25 de agosto de 2017, conduzindo conforme o descrito abaixo:
 - As análises foram elaboradas de acordo com a NBC³ e os Princípios Contábeis definidos na Resolução CFC⁴ nº. 750/93 e a Estrutura das Normas Brasileiras de Contabilidade está regulamentada na Resolução CFC nº. 1.328/11.
- Seu controlador e as pessoas a ele vinculadas, não são titulares de nenhuma espécie de ações, nem de outros valores mobiliários emitidos pela empresa, ou derivativos neles referenciados;
- Não há potencial conflito de interesses que diminua a independência necessária ao desempenho de suas funções como avaliador independente;
- As projeções operacionais e financeiras da empresa foram baseadas em informações obtidas junto à empresa e em outras informações públicas, e a BL assumiu que tais projeções refletem as melhores estimativas atualmente disponíveis com relação à futura performance financeira da empresa.

¹ Doravante BL

² RMA: Relatório Mensal de Atividade

³ Normas Brasileiras de Contabilidade

⁴ CFC: Conselho Federal de Contabilidade

Sumário

NOTAS RELEVANTES E LIMITAÇÕES DO ESCOPO	Erro! Indicador não definido.
EVENTOS SUBSEQUENTES	Erro! Indicador não definido.
USO E DIVULGAÇÃO DO RELATÓRIO	Erro! Indicador não definido.
NOTAS DO AVALIADOR.....	Erro! Indicador não definido.
DESTAQUES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS.....	9
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE.....	10
BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO TOTAL.....	15
BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO TOTAL.....	16
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC.....	17
ESTRUTURA DE CAPITAL	19
NECESSIDADE DE INVESTIMENTO EM GIRO - (NIG)	20
RETORNO SOBRE INVESTIMENTO - ROI.....	21
DIVERGENCIAS E DÚVIDAS ENCONTRADAS	23
PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	27
CRONOGRAMA DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	28
EVENTOS PROGRAMADOS PARA A SEQUÊNCIA DO PROCESSO:	30
CONTROLE DE CITAÇÕES RECEBIDAS PELA RECUPERANDA.....	31
ANEXO I - ATIVO TOTAL (CAIXAS E EQUIVALENTES DE CAIXA)	32
GLOSSÁRIO	33



DESTAQUES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Nesta seção serão apresentadas as demonstrações gerenciais históricas - Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), Balanço Patrimonial (BP) e as Demonstrações de Fluxo de Caixa (DFC) além dos relatórios utilizados com a abertura das receitas, custos, despesas e as deduções sobre as receitas.

Resultados - DRE

- Os **Custos Operacionais** de Julho da Recuperanda representaram 1,14% acima das **Receitas Líquidas** no mesmo período com o total de R\$ 251,10 mil;
- As **Despesas Operacionais** de Julho representaram 6,23% das **Receitas Líquidas**, resultado abaixo da média mensal que foi de 7,88%;
- O **Resultado Operacional** de Julho da Recuperanda foi negativo no montante de R\$ 33,27 mil e, no acumulado do ano foi negativo em R\$ 482,56 mil;
- O **Prejuízo Consolidado** da Recuperanda em julho foi de R\$ 37,05 mil apresentando **Resultado Final Acumulado** também negativo em R\$ 471,04 mil;

Balanço Patrimonial - BP Ativo/Passivo

- O **Ativo Total** da Recuperanda é de R\$ 7,79 milhões em julho de 2017, composto por 75,1% de **Ativo Circulante**, 0,3% de **Ativo não Circulante** e 24,5% de **Ativo Permanente**.
- O ativo com maior participação na empresa estava nos **Tributos à Recuperar** com R\$ 2,28 milhões representando 29,3%, seguido pelo **Contas à Receber** com o total de R\$ 2,18 milhões representando 28% e **Demais Contas à Receber** com mais R\$ 1,10 milhões representando 14,1%.
- Os **Investimentos** acumulados representaram 105,5 mil em julho/2017.

- O **Passivo Total** da Cargopex em julho de 2016 era composto por R\$ 2,02 milhões de **Passivo Circulante**, R\$ 17,04 milhões de **Passivo não Circulante** e de R\$ -10,79 milhões de Patrimônio Líquido.
- As **Obrigações Tributárias** foram as contas que mais representaram o Passivo Circulante, com o valor de R\$ 891,9 mil enquanto os **Empréstimos e Financiamentos** representaram R\$ 3,83 milhões no Passivo não Circulante.
- O **Patrimônio Líquido** apresentou resultado negativo de R\$ -10,79 milhões composto pelo **Capital Social** de R\$ 700 mil e prejuízos acumulados de R\$ -11,49 milhões.

Fluxo de Caixa - DFC

- **Geração de Caixa Operacional Líquida** negativa de R\$ 7,71 mil em julho;
- **Varição no Passivo Circulante** negativa de R\$ 37,87 mil em julho sobre o mesmo período do mês anterior, reduzindo a Geração Líquida da Recuperanda com destaque para Fornecedores e Obrigações Trabalhistas;
- **Varição no Ativo Circulante** negativa de R\$ 977 em julho sobre o mesmo período do mês anterior;
- **Pagamentos** de Fornecedores de Materiais/Serviços foram reduzidos em 31% no mês
- O **Saldo Final do Caixa** da Recuperanda apresentou queda de 18,34%, encerrando o mês de julho com saldo positivo em R\$ 34,33 mil

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE

Neste capítulo serão apresentados os resultados acumulados operacionais da Cargopex no período dos 7 primeiros meses de 2017 com foco na variação do mês de julho sobre o mesmo período do mês anterior.

A receita total acumulada em 2017 foi de R\$ 2,07 milhões com média mensal de R\$ 296,1 mil, com isso, o faturamento de julho ficou 7,1% abaixo da média mensal no acumulado ano.

As deduções, em 2017, somaram R\$ 244,7 mil, representando 13,4% da Receita Líquida. As deduções compreendem os Impostos Incidentes e Devoluções. Com isso, a Receita Líquida acumulada foi de R\$ 1,82 milhão.

A variação do Resultado Líquido de julho sobre junho foi de R\$ 51,72 mil maior que o seu mês anterior, porém, com resultado final ainda negativo em julho no total de R\$ 37,05 mil.

DRE CONSOLIDADO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	TOTAL 2017	A.V.	JUL x JUN	Δ Var.
Receita Bruta	255.680	289.356	323.103	312.170	330.848	287.071	275.067	2.073.295	113%	(12.004)	-4,2%
Deduções	(23.953)	(27.410)	(46.429)	(40.922)	(46.839)	(32.376)	(26.796)	(244.725)	-13,4%	5.580	-17,2%
Receita Líquida	231.727	261.946	276.674	271.248	284.009	254.695	248.271	1.828.570	100%	(6.424)	-2,5%
Custos dos Serviços Prestados	(206.316)	(255.001)	(264.781)	(279.908)	(308.771)	(259.907)	(251.104)	(1.825.788)	-99,8%	8.803	-3,4%
Depreciação	(50.038)	(50.038)	(50.038)	(50.038)	(48.898)	(46.385)	(45.906)	(341.341)	-18,7%	479	-1,0%
Resultado Bruto	(24.627)	(43.093)	(38.145)	(58.698)	(73.660)	(51.597)	(48.739)	(338.559)	-18,5%	2.858	-5,5%
Despesas Operacionais	(34.867)	(28.740)	(23.700)	(18.618)	(23.189)	(30.360)	15.467	(144.007)	-7,9%	45.827	-150,9%
Despesas Administrativas ⁵	(20.143)	(28.489)	(25.188)	(18.618)	(23.189)	(30.360)	15.467	(130.520)	-7,1%	45.827	-150,9%
Despesas tributárias	(14.724)	(251)	(51)	-	-	-	-	(15.026)	-0,8%	-	0,0%
Desp./Receitas Operacionais	-	-	1.539	-	-	-	-	1.539	0,1%	-	0,0%
Resultado Operacional	(59.494)	(71.833)	(61.845)	(77.316)	(96.849)	(81.957)	(33.272)	(482.566)	-26,4%	48.685	-59,4%
Resultado Financeiro	(6.383)	(3.080)	(76)	44.838	(13.170)	(6.827)	(3.785)	11.517	0,6%	3.042	-44,6%
Despesas/Receitas Financeiras	(6.383)	(3.080)	(76)	44.838	(13.170)	(6.827)	(3.785)	11.517	0,6%	3.042	-44,6%
Resultado Antes IRPJ / CSLL	(65.877)	(74.913)	(61.921)	(32.478)	(110.019)	(88.784)	(37.057)	(471.049)	-25,8%	51.727	-58,3%
IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	-	0,0%
Resultado Líquido	(65.877)	(74.913)	(61.921)	(32.478)	(110.019)	(88.784)	(37.057)	(471.049)	-25,8%	51.727	-58,3%

⁵ As despesas administrativas ficaram com a movimentação de julho/2017 invertida (lançamentos positivos) devido a estornos de despesas ocorridas na conta **Serviços Contábeis e Administrativos** o que impactou diretamente no resultado final do mês, juntamente com as **Despesas Financeiras** que foram 44,6% menores em julho comparada ao mês período do mês anterior.

Os Custos dos Serviços Prestados representaram 99,8% da Receita Líquida no acumulado de 2017. Isto significa que os serviços consumidos para a atividade da empresa foram praticamente iguais às receitas já deduzidos os Impostos Incidentes no período.

Nota-se que os Custos dos Serviços Prestados do mês de julho foram R\$ 2,83 mil maiores que a Receita Líquida do mês, portanto, considerando que além dos custos informados a empresa ainda deduzirá a Depreciação de seus bens imobilizados, o Resultado Bruto foi negativo, portanto Prejuízo, no valor de R\$ 48,7 mil somente no mês de julho. O Resultado Bruto Acumulado também foi negativo, apresentando Prejuízo no montante de R\$ 338,5 mil no período.

As Despesas Operacionais representaram R\$ 144 mil no acumulado de 2017, representando 7,1% sobre a Receita Líquida. As despesas de julho representaram a relação de 6,2% sobre a Receita Líquida, resultado menor do que o apresentado na média mensal do período acumulado.

A empresa apresentou Despesas Financeiras no acumulado do ano no total de R\$ 11,51 mil, sendo R\$ 3,78 somente no mês de julho.

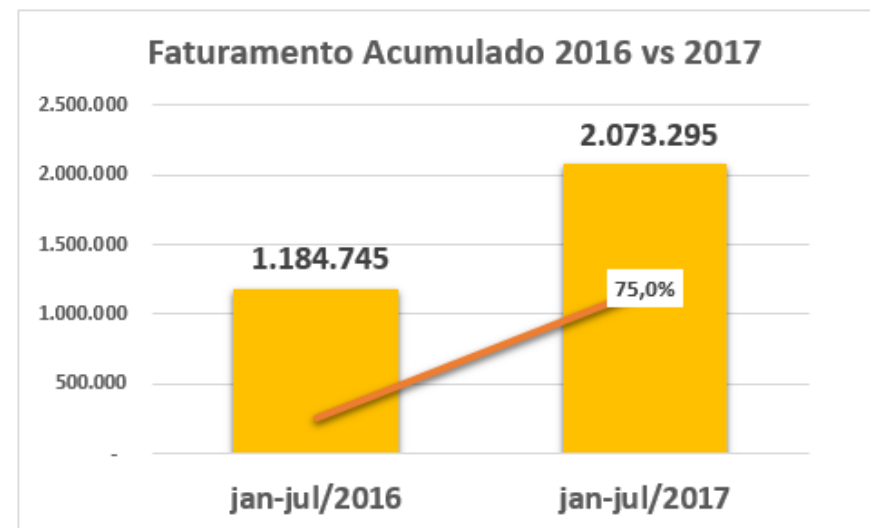
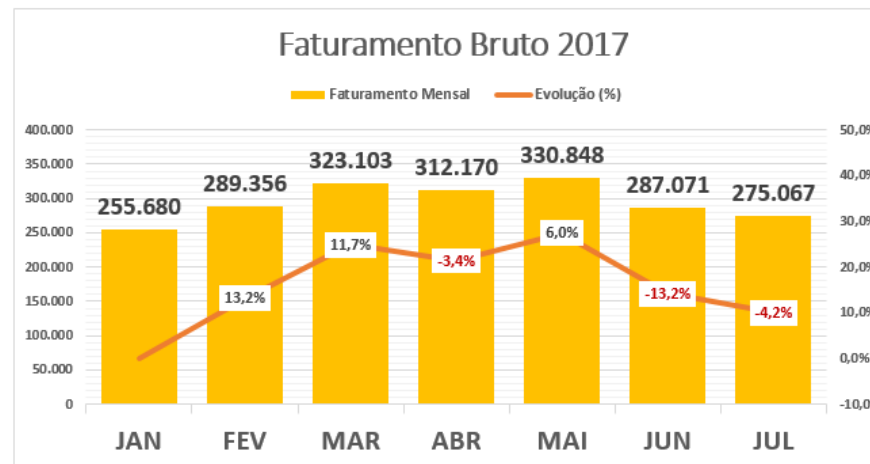
O Resultado Líquido Acumulado de 2017 apresentou Prejuízo de R\$ 471,04 mil, em relação à Receita Líquida no ano. Somente o mês de julho apresentou Prejuízo de R\$ 37,05 mil.

A seguir é apresentada a abertura das receitas brutas mensais de janeiro de 2014 à julho de 2017.

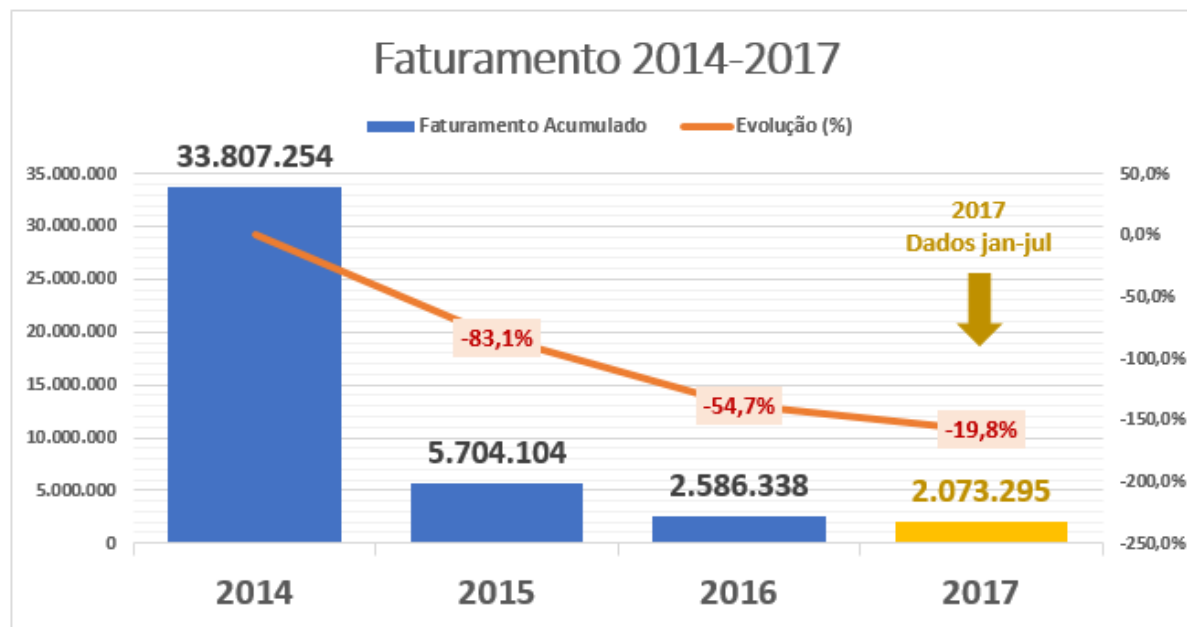
Como pode ser observado, o ano de 2015 apresentou queda de 83,1% nas receitas brutas sobre o mesmo período do ano anterior e os anos seguintes continuaram a apresentar quedas respectivas de 54,7% em 2016 e de 19,8% em 2017.

Nota-se que a queda de 19,8% em 2017 se refere ao acumulado de jan-jul/2017 em comparação ao acumulado de jan-dez/2016, portanto, se comparado o mesmo período entre os dois anos, o acumulado de 2017 apresentou crescimento nas receitas brutas na ordem de 75%, conforme demonstrado a seguir.

FATURAMENTO ANUAL				
MÊS	2014	2015	2016	2017
JAN	4.120.680,09	-	-	255.679,57
FEV	4.803.151,31	50.000,00	-	289.355,66
MAR	3.677.017,10	25.000,00	318.917,54	323.103,30
ABR	2.287.963,26	2.663.699,78	114.229,16	312.170,45
MAI	2.277.907,64	-	178.854,16	330.848,29
JUN	1.737.504,66	-	202.211,18	287.070,73
JUL	2.819.454,01	114.804,00	370.533,32	275.066,68
AGO	3.039.598,58	-	256.774,71	-
SET	3.619.102,68	143.505,00	276.880,96	-
OUT	2.884.869,51	114.804,00	297.662,06	-
NOV	1.196.021,79	2.506.188,00	313.165,23	-
DEZ	1.343.983,05	86.103,00	257.109,46	-
TOTAL	33.807.253,68	5.704.103,78	2.586.337,78	2.073.294,68
Evolução (%)	-	-83,1%	-54,7%	-19,8%

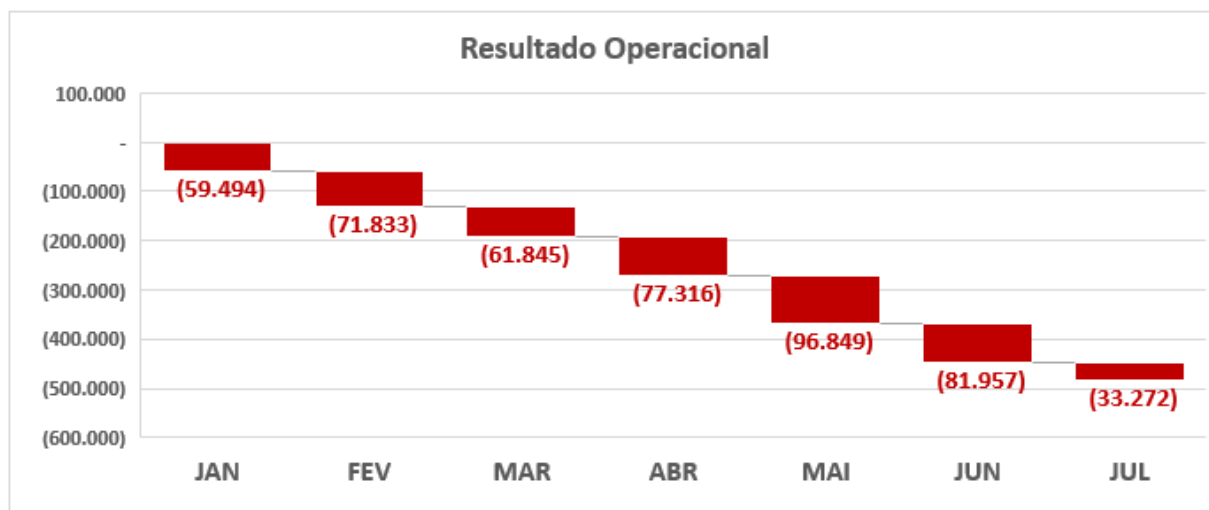


Os dados de 2017 informados no gráfico a seguir, se referem ao acumulado de jan-jul/2017.



Conforme apresentado anteriormente, todos os meses de 2017 apresentaram Prejuízo Operacional, ou seja, as receitas totais não foram suficientes para cobrir os Impostos Incidentes, os Custos dos Serviços Prestados e as Despesas Operacionais que mantem a estrutura do negócio da Cargopex.

O mês de julho foi o mês que apresentou o menor resultado operacional no acumulado de 2017, com R\$ 33,27 mil conforme pode ser observado na figura abaixo, com isso, o Prejuízo Operacional Acumulado de 2017 foi de R\$ 482,56 mil.



BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO TOTAL

BALANÇO PATRIMONIAL CARGOPEX	JUN	JUL	JUL x JUN	Δ Var.
1 - ATIVO	7.863.181	7.798.574	(64.607)	-0,82%
1.1 - ATIVO CIRCULANTE	5.877.513	5.858.892	(18.621)	-0,3%
1.1.01 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA ⁶	42.049	34.339	(7.710)	-18,3%
1.1.02 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTE	2.184.343	2.184.343	(0)	0,0%
1.1.03 - ESTOQUES	-	-	-	0,0%
1.1.04 - ADIANTAMENTO DIVERSOS	-	222.137	222.137	0,0%
1.1.05 - TRIBUTOS A RECUPERAR	2.291.429	2.282.077	(9.352)	-0,4%
1.1.06 - DESPESAS ANTECIPADAS	-	35.416	35.416	0,0%
1.1.07 - DEMAIS CONTAS A RECEBER	1.359.692	1.100.582	(259.110)	-19,1%
1.2 - ATIVO NÃO CIRCULANTE	25.692	25.692	-	0%
1.3 - ATIVO PERMANENTE	1.959.976	1.913.990	(45.986)	-2%
1.3.01 - INVESTIMENTOS	105.500	105.500	-	0,0%
1.3.02 - ATIVO IMOBILIZADO	1.854.476	1.808.490	(45.986)	-2,5%
1.3.02.01 - IMOBILIZADO	5.604.590	5.604.590	-	0,0%
1.3.02.01.01 - COMPUTADORES E PERIFERICOS	8.875	8.875	-	0,0%
1.3.02.01.06 - MOVEIS E UTENSILIOS	2.840	2.840	-	0,0%
1.3.02.01.10 - VEICULOS DE TRANSPORTE	5.545.373	5.545.373	-	0,0%
1.3.02.01.12 - CONSORCIO	47.502	47.502	-	0,0%
1.3.02.02 - (-) DEPRECIACAO ACUMULADA	(3.796.100)	(3.796.100)	(45.986)	1,2%
1.3.02.02.01 - COMPUTADORES E PERIFERICOS	(8.730)	(8.786)	(56)	0,6%
1.3.02.02.06 - MOVEIS E UTENSILIOS	(2.174)	(2.197)	(24)	1,1%
1.3.02.02.08 - VEICULOS DE TRANSPORTE	(3.739.210)	(3.785.116)	(45.906)	1,2%

Em julho de 2017, o **Ativo Total** da Cargopex foi de R\$ 7,79 milhões, composto por 75,1% de **Ativo Circulante**, 0,3% de **Ativo não Circulante** e 24,5% de **Ativo Permanente**.

O ativo com maior participação na empresa estava nos **Tributos à Recuperar** com R\$ 2,28 milhões representando 29,3%, seguido pelo **Contas à Receber** com o total de R\$ 2,18 milhões representando 28% e **Demais Contas à Receber** com mais R\$ 1,10 milhões representando 14,1%.

Os **Investimentos** representaram 105,5 mil.

O **Ativo Imobilizado** líquido das Depreciações representou 23,2% do Imobilizado integral da empresa sendo R\$ 5,60 milhões de bens acumulados e Depreciação de R\$ -3,79 milhões.

⁶ Ver Anexo I no final deste relatório

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO TOTAL

BALANÇO PATRIMONIAL CARGOPEX	JUN	JUL	JUL x JUN	Δ Var.
2 - PASSIVO	8.397.171	8.269.622	(127.549)	-1,5%
2.1 - PASSIVO CIRCULANTE	2.141.750	2.020.054	(121.696)	-5,7%
2.1.01 - FORNECEDORES ⁷	177.349	152.147	(25.202)	-14,2%
2.1.03 - OBRIGACOES TRABALHISTAS	516.438	414.063	(102.375)	-19,8%
2.1.04 - OBRIGACOES TRIBUTARIAS	886.022	891.904	5.882	0,7%
2.1.05 - DEMAIS CONTAS A PAGAR	561.941	561.941	(0)	0,0%
2.2 - PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.054.792	17.048.939	-5852,87	0,0%
2.2.01 - EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.839.721	3.839.721	0	0,0%
2.2.01.01 - EMPRESTIMOS	-	236.468	236.468	0,0%
2.2.01.02 - FINANCIAMENTOS	-	3.603.254	3.603.254	0,0%
2.2.04 - PARCELAMENTOS	480.444	474.590	(5.854)	-1,2%
2.2.04.04 - PARCELAMENTOS	480.444	474.590	(5.854)	-1,2%
2.2.05 - DEMAIS CONTAS A PAGAR	115.506	115.507	0	0,0%
2.2.05.01 - FORNEC.E ADIANT.CLIENTES	72.296	72.296	-	0,0%
2.2.05.02 - PARTES RELACIONADAS	43.210	43.210	0	0,0%
2.2.07 - DEBITOS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	12.619.120	12.619.120	-	0,0%
2.4 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.799.371)	(10.799.371)	-	0,0%
2.4.01 - CAPITAL SOCIAL	700.000	700.000	-	0,0%
2.4.03 - LUCRO E/OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(11.499.371)	(11.499.371)	-	0,0%

O **Passivo Total** da Cargopex em julho de 2016 era composto por R\$ 2,02 milhões de **Passivo Circulante**, R\$ 17,04 milhões de **Passivo não Circulante** e de R\$ -10,79 milhões de Patrimônio Líquido.

As **Obrigações Tributárias** foram as contas que mais representaram o Passivo Circulante, com o valor de R\$ 891,9 mil enquanto os **Empréstimos e Financiamentos** representaram R\$ 3,83 milhões no Passivo não Circulante.

O **Patrimônio Líquido** apresentou resultado negativo de R\$ -10,79 milhões composto pelo **Capital Social** de R\$ 700 mil e prejuízos acumulados de R\$ -11,49 milhões.

⁷ A empresa pagou no mês de julho/2017 o equivalente a R\$ 120.4 mil aos seus Fornecedores, sendo que em 30/06/2017 possuía em aberto o saldo de R\$ 102.06 mil, assim sendo, liquidou o saldo do mês anterior e pagou alguns fornecedores no próprio mês. Em contrapartida a isso nenhuma das contas **2.1.05 - Demais Contas a Pagar**, **2.2.01.01 - Empréstimo**, **2.2.01.02 - Financiamentos**, **2.2.05.01 - Fornecedores Nacionais e Adiantamento de Clientes** houve pagamento

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC

A Demonstração do Fluxo de Caixa de julho de 2017 apresentou **Geração Operacional de Caixa** negativa de R\$ 1,93 mil, com variação entre julho e junho de R\$ 12,39 mil.

A **Geração Líquida de Caixa** em julho foi negativa em R\$ 7,71 mil e a variação entre julho e junho foi de R\$ 10,67 mil.

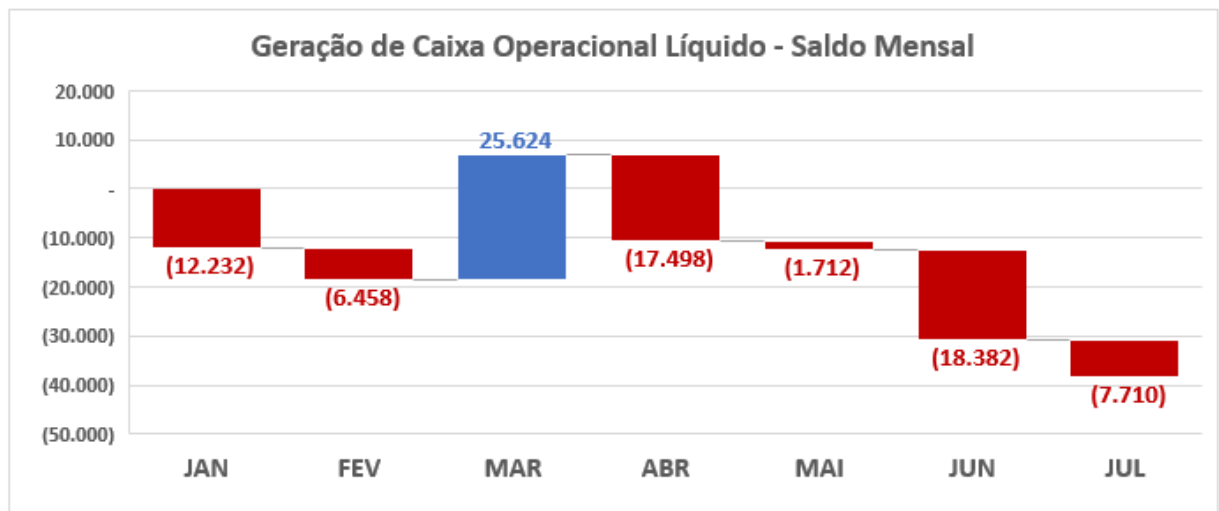
A Demonstração do Fluxo de Caixa acumulado de janeiro a julho de 2017 apresentou **Geração Operacional de Caixa** positiva no total de R\$ 53 mil, porém, a **Geração Líquida de Caixa** foi negativa em R\$ 38,3 mil.

O ano iniciou com saldo positivo no valor de R\$ 72,7 mil e encerrou o período acumulado em julho com o saldo também positivo em R\$ 34,3 mil.

DEMONSTRAÇÃO FLUXO DE CAIXA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acumulado	JUL vs JUN	Δ Var.
Resultado do Exercício	(65.877)	(74.913)	(61.921)	(32.478)	(110.019)	(88.784)	(37.057)	(471.049)	51.727	-58,3%
(+) Desp./Rec. não afetam Caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
(+) Depreciação e Amortização	(50.038)	(50.038)	(50.038)	(50.038)	(48.898)	(46.385)	(45.906)	(341.341)	479	-1,0%
(=) Geração Bruta de Caixa	(15.839)	(24.875)	(11.883)	17.560	(61.121)	(42.399)	8.849	(129.708)	51.248	-120,9%
(+) Variações no Passivo Circulante	(4.973)	18.248	16.826	46.636	46.794	16.183	(21.695)	118.019	(37.878)	-234,1%
Fornecedores	(16.421)	1.957	9.863	49.725	19.750	(896)	(25.202)	38.776	(24.306)	2712,7%
Obrigações Trabalhistas e Sociais	5.679	10.969	7.260	(9.293)	17.249	12.401	(2.375)	41.890	(14.776)	-119,2%
Tributos à Recolher	5.769	5.322	(297)	6.204	9.795	4.678	5.882	37.353	1.204	25,7%
Demais Contas à Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
(-) Variações no Ativo Circulante	14.304	12.753	20.710	(22.462)	16.685	11.887	10.910	64.787	(977)	-8,2%
Contas à Receber de Clientes	-	-	-	2.498	3.050	-	0	5.548	0	0,0%
Tributos à Recuperar	14.727	12.977	23.638	20.314	12.195	10.682	9.352	103.885	(1.330)	-12,4%
Demais Contas à Receber	(423)	(224)	(2.928)	(45.274)	1.440	1.205	1.558	(44.646)	353	29,3%
(=) Geração Operacional de Caixa	(6.508)	6.126	25.653	41.734	2.358	(14.329)	(1.936)	53.098	12.393	-86,5%
(+) Variações no Exigível LP	(5.854)	(12.714)	(143)	(59.316)	(4.154)	(4.137)	(5.854)	(92.172)	(1.717)	41,5%
(-) Investimentos Ativo Permanente	130	130	114	84	84	84	80	706	(4)	-4,8%
(-) Variações Realizável Longo Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
(-) Variações no Patrimônio Líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
(=) Geração Líquida de Caixa	(12.232)	(6.458)	25.624	(17.498)	(1.712)	(18.382)	(7.710)	(38.368)	10.672	-58,1%
(+) Saldo Inicial de Caixa	72.702	60.470	54.012	79.636	62.138	60.426	42.044	72.702	(18.382)	-30,4%
(=) Saldo Final de Caixa	60.470	54.012	79.636	62.138	60.426	42.044	34.334	34.334	(7.710)	-18,3%

O mês de março foi o único mês que apresentou Geração de Caixa Operacional Líquida positiva em 2017.

Conforme informado anteriormente, o resultado acumulado Geração de Caixa Operacional Líquida entre jan-jul/2017 foi negativo em R\$ 38,36 mil.



ESTRUTURA DE CAPITAL

A Estrutura de Capital da empresa em julho de 2017 era de 100% de Capital Oneroso de Terceiros visto que os resultados do Capital Próprio, compostos pelo Patrimônio Líquido, são negativos, portanto entende-se que a Estrutura de Capital da Cargopex é totalmente financiada por terceiros já que não apresenta resultados satisfatórios de lucros no período analisado.

ESTRUTURA DE CAPITAL	JAN	A.V.	FEV	A.V.	MAR	A.V.	ABR	A.V.	MAI	A.V.	JUN	A.V.	JUL	A.V.
Capital Oneroso Terceiros	4.400.629	-68,8%	4.387.915	-68,4%	4.387.772	-68,4%	4.328.455	-66,9%	4.324.302	-66,8%	4.320.165	-66,7%	4.314.312	-66,5%
Empr.e Financiamentos	3.890.917	-60,8%	3.884.056	-60,6%	3.889.767	-60,7%	3.836.304	-59,3%	3.838.004	-59,3%	3.839.721	-59,3%	3.839.721	-59,2%
Parcelamentos	509.712	-8,0%	503.859	-7,9%	498.005	-7,8%	492.151	-7,6%	486.298	-7,5%	480.444	-7,4%	474.590	-7,3%
Capital Próprio - PL	(10.799.371)	168,8%	(10.799.371)	168,4%	(10.799.371)	168,4%	(10.799.371)	166,9%	(10.799.371)	166,8%	(10.799.371)	166,7%	(10.799.371)	166,5%
Capital Social	700.000	-10,9%	700.000	-10,9%	700.000	-10,9%	700.000	-10,8%	700.000	-10,8%	700.000	-10,8%	700.000	-10,8%
Lucros/Prej.Acumulados	(11.499.371)	179,7%	(11.499.371)	179,4%	(11.499.371)	179,4%	(11.499.371)	177,7%	(11.499.371)	177,6%	(11.499.371)	177,5%	(11.499.371)	177,3%
Estrutura de Capital Total	(6.398.742)	100%	(6.411.456)	100%	(6.411.599)	100%	(6.470.916)	100%	(6.475.069)	100%	(6.479.206)	100%	(6.485.059)	100%

NECESSIDADE DE INVESTIMENTO EM GIRO - (NIG)

A necessidade de investimento em Giro (NIG) é calculada pela análise do ciclo de caixa da empresa, que avalia o ciclo operacional e seu prazo de pagamento. O ciclo operacional representa o prazo de estocagem e o prazo de recebimento, demonstrando a quantidade de dias entre a entrada do item na empresa e o recebimento pela venda do mesmo.

Necessidade de Investimento em Giro (em dias):

- **Ciclo Operacional = Prazo de Estocagem + Prazo de Recebimento**
- **NIG = Ciclo Operacional – Prazo de Pagamento.**

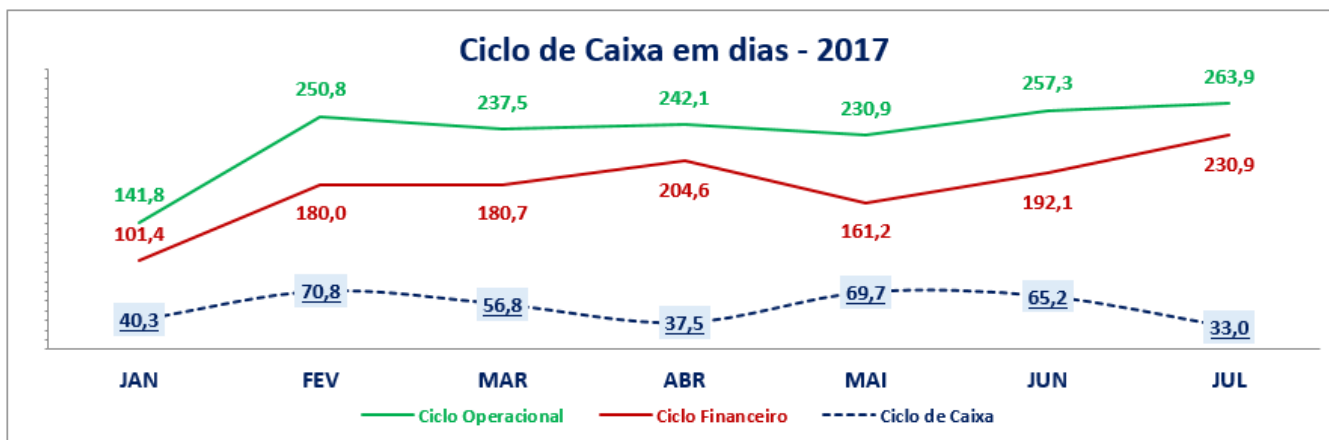
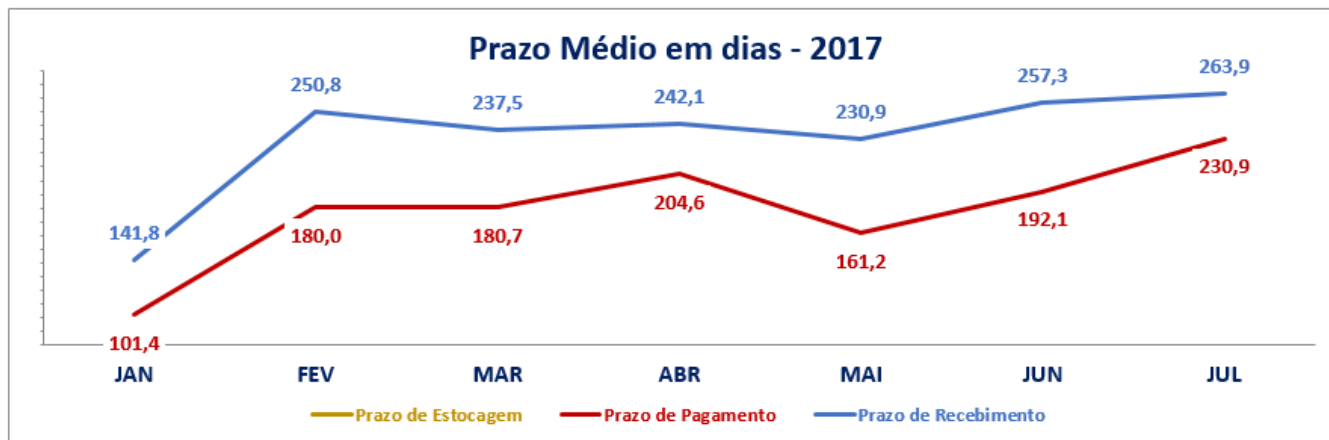
Conforme análises das Demonstrações de Resultado do Exercício (DRE) e do Balanço Patrimonial, foi observado que a Cargopex possuía, em média, um prazo de recebimento de 232 dias no período de jan-jul/2017.

Nota-se também que a empresa realiza seus pagamentos com uma média de 178,7 dias e que não há prazo médio de estocagem na atividade operacional da empresa.

De acordo com os cálculos apresentados, a Necessidade de Investimento em Giro média foi de 53,3 dias, sendo que os gastos diários representaram R\$ 10,9 mil, totalizando uma Necessidade de Investimento em Giro média de R\$ 261,2 mil representando 223,5% da Receita Líquida no período.

Uma necessidade de investimento em giro negativa agrega valor para a empresa, uma vez que a empresa realiza seus pagamentos em um prazo superior ao que recebe de seus clientes, tendo assim a sua operação financiada. No caso da **Cargopex** esta situação é contrária, pois, a empresa paga seus compromissos antes de receber de seus clientes.

Necessidade de Investimento em Giro	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	MÉDIA
Prazo de Recebimento	141,8	250,8	237,5	242,1	230,9	257,3	263,9	232,0
Prazo de Estocagem	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Prazo de Pagamento	101,4	180,0	180,7	204,6	161,2	192,1	230,9	178,7
Necessidade em Dias	40,3	70,8	56,8	37,5	69,7	65,2	33,0	53,3
Gastos Diários	R\$ 9.920	R\$ 11.229	R\$ 11.287	R\$ 10.124	R\$ 13.134	R\$ 11.449	R\$ 9.511	R\$ 10.951
Necessidade de Giro	R\$ 399.940	R\$ 794.477	R\$ 640.769	R\$ 379.739	R\$ 914.950	R\$ 746.617	R\$ 313.970	R\$ 583.876
Receita Líquida	R\$ 231.727	R\$ 261.946	R\$ 276.674	R\$ 271.248	R\$ 284.009	R\$ 254.695	R\$ 248.271	R\$ 261.224
NIG / Receita Líquida	172,6%	303,3%	231,6%	140,0%	322,2%	293,1%	126,5%	223,5%



RETORNO SOBRE INVESTIMENTO - ROI

O Retorno sobre o Investimento (ROI) mensura o resultado operacional comparado com o total de investimentos aplicados ao negócio no período. Dessa forma, é possível saber o quanto o negócio está trazendo de retorno em relação aos investimentos disponíveis no período.

Tal retorno representa a eficiência na utilização dos investimentos feitos na empresa. O retorno, por sua vez, pode ser analisado e comparado ao Custo de Oportunidade risco do negócio, que mede a remuneração mínima necessária dos investimentos feitos na empresa.

A Cargopex apresentou ROI médio acumulado de 4,36% negativos, o que indica que a operação está economicamente inviável entre jan-jul/2017.

Indicadores	Retorno sobre o Investimento (ROI)							ACUMULADO
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	
Resultado Líquido	(65.877)	(74.913)	(61.921)	(32.478)	(110.019)	(88.784)	(37.057)	(471.049)
Patrimônio Líquido (PL)	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000
Capital Oneroso de Terceiros	(11.499.371)	(11.499.371)	(11.499.371)	(11.499.371)	(11.499.371)	(11.499.371)	(11.499.371)	(11.499.371)
Investimento Total	(10.799.371)	(10.799.371)	(10.799.371)	(10.799.371)	(10.799.371)	(10.799.371)	(10.799.371)	(10.799.371)
Retorno sobre Investimento	-0,61%	-0,69%	-0,57%	-0,30%	-1,02%	-0,82%	-0,34%	-4,36%

DIVERGENCIAS E DÚVIDAS ENCONTRADAS

1.1.01.02.07 - BANCO SANTANDER - IGARAPAVA AG 3149 C/C: 13-000310-1 - Não localizamos o extrato bancário

1.1.01.02.12 - BANCO SANTANDER - RIBEIRAO AG -3742 C/C: 13-000782-5 - Não localizamos o extrato bancário

1.1.01.02.50 - BANCO BRADESCO - APLICACAO AUTOMATICA - Saldo divergente - Correto é R\$ 71,33

1.1.01.02.63 - BANCO SICCOB - Saldo divergente - Saldo divergente - Correto é R\$ 103,23

1.1.01.03.01 - BANCO DO BRASIL - OURO CAP - Não localizamos extrato com composição de saldo

1.1.01.03.09 - SICOOB APLICAÇÃO FINANCEIRA - Saldo divergente - Correto é R\$ 53,52

1.1.02.01.02 - CLIENTES A RECEBER - CTCR FATURADOS - Conta com carteiras a receber em aberto desde 2014.

1.1.04.01.01 - ADIANTAMENTO A FORNECEDORES - Saldo confere com relatório, precisamos da abertura desde o início.

1.1.04.04.02 - EMPRESTIMOS A TERCEIROS - Saldo confere com relatório, precisamos da abertura desde o início.

1.1.05.01.01 - ICMS – IMOBILIZADO - Saldo zerado, no relatório apresentado o valor apropriado não fecha com o crédito na conta.

1.1.05.01.02 - ICMS A RECUPERAR - Saldo levantado nas apurações é de 418.784,61, diferença de R\$ 4.689,42

1.1.05.01.05 - IRRF S/ APLICACOES FINANCEIRAS - IRRF dos resgates de aplicações do Bradesco não foi contabilizado → R\$ 0,31

1.1.05.02.01 - COFINS A RECUPERAR - Porque ocorreu o acumulo de créditos de Cofins?

1.1.05.02.05 - PIS A RECUPERAR - Porque ocorreu o acumulo de créditos de PIS?

1.1.06.01.03 - SEGUROS A APROPRIAR - Não encontramos composição dos seguros a apropriar

1.1.07.01.03 - DEMAIS CONTAS A RECEBER - Do que se trata? Não localizamos nenhuma composição e valor de julho/2017 divergente entre balancete e Anexo II Balanço Acumulado 07 2017

CARGOPEX TRANSPORTES LTDA

Balanço patrimonial mensal em 2017

Em reais

Ativo	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	60.472	54.015	79.641	62.143	60.430	42.049	34.339
Contas a receber de clientes	2.189.891	2.189.891	2.189.891	2.187.393	2.184.343	2.184.343	2.184.343
Tributos a recuperar	2.371.235	2.358.258	2.334.620	2.314.306	2.302.111	2.291.429	2.282.077
Demais contas a receber	1.313.911	1.314.135	1.317.063	1.362.337	1.360.897	1.359.692	1.358.134
	5.935.509	5.916.299	5.921.214	5.926.179	5.907.781	5.877.513	5.858.892

1.2.01.05.01 - DEPOSITOS JUDICIAIS - Do que se trata? Não localizamos nenhuma composição

NUM.DOC: 039.485/17-1 SESSÃO: 16/01/2017
ADMITIDO FABIANO VITAL GUERRA, NACIONALIDADE BRASILEIRA, CPF: 162.070.818-38, RG/RNE: 24162113-6 - SP, RESIDENTE À AVENIDA PORTUGAL, 2800, APTO 621, JARDIM SAO LUIZ, RIBEIRAO PRETO - SP, CEP 14020-380, NA SITUAÇÃO DE SÓCIO, COM VALOR DE PARTICIPAÇÃO NA SOCIEDADE DE \$ 105.000,00.
ALTERAÇÃO DOS DADOS CADASTRAIS DE JOSE ADRIANO GUERRA, NACIONALIDADE BRASILEIRA, CPF: 162.070.828-00, RG/RNE: 24162018-1 - SP, RESIDENTE À RUA MANOEL LOPES VELLUDO, 125, SALA 32, JARDIM NOVA ALIANCA, RIBEIRAO PRETO - SP, CEP 14027-035, NA SITUAÇÃO DE SÓCIO E ADMINISTRADOR, ASSINANDO PELA EMPRESA, COM VALOR DE PARTICIPAÇÃO NA SOCIEDADE DE \$ 105.000,00.
RETIRA-SE DA SOCIEDADE CARGOPEX TRANSPORTES LTDA , NIRE 35216732238, SITUADA À RUA AFONSO TARANTO, 210, ANDAR SUPERIO, NOVA RIBEIRANIA, RIBEIRAO PRETO - SP, CEP 14096-740, NA SITUAÇÃO DE SÓCIO, COM VALOR DE PARTICIPAÇÃO NA SOCIEDADE DE \$ 105.000,00.(ENDERECO: RUA AFONSO TARANTO 210 ANDAR SUPERIO NOVA RIBEIRANIA SP 14096740)
CONSOLIDAÇÃO CONTRATUAL DA MATRIZ.

2.2.01.02.21 - BANCO DO BRASIL - CONTRATO Nº 40/01316-2 - Não encontramos relatório para checar

2.2.01.02.27 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL - Não encontramos relatório para checar

2.2.04.04.02 - PARCELAMENTOS ESTADUAIS - Não encontramos relatório para checar

2.2.04.04.05 - PARCELAMENTOS FEDERAIS - Não encontramos relatório para checar

2.2.05.01.04 - ADIANTAMENTO DE CLIENTE - Não encontramos relatório para checar

2.2.07.01.01 - FORNECEDORES - DIVERSOS - EM RECUPERAÇÃO - Não encontramos relatório para checar

2.2.07.01.02 - FORNECEDORES - CTE - EM RECUPERAÇÃO - Não encontramos relatório para checar

2.2.07.01.03 - AÇÕES TRABALHISTAS - EM RECUPERAÇÃO - Não encontramos relatório para checar

2.2.07.01.04 - EMPRESTIMOS - EM RECUPERAÇÃO - Não encontramos relatório para checar

3.1.01.01 - RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVICOS - Não encontramos relatório para checar

3.1.02.02 - TRIBUTOS SOBRE VENDA - Não é realizada a contabilização dos tributos diferidos e correntes

PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Detalhamento dos andamentos processuais:

No dia 04/07/2017, às fls. 4.489/4.529, a Administradora Judicial requereu a juntada aos autos da Ata da Assembleia Geral de Credores, realizada no dia 30/06/2017, às 10hs. A referida AGC, após as formalidades gerais, foi instalada e o Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Recuperanda foi colocado em votação. O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado em todas as classes presentes, observando-se os precisos termos do art. 45, da Lei 11.101/05.

Na r. decisão de fls. 4.536, foi determinada a expedição de mandado de levantamento em favor dessa Administradora Judicial, bem como determinada vista dos autos ao Ministério Público para se manifestar acerca do resultado da AGC. Referida decisão foi disponibilizada no Diário da Justiça Eletrônico no dia 18/07/17.

Até o encerramento do período deste RMA, o Ministério Público não havia sido intimado pessoalmente para se manifestar, conforme determinado pelo r. Juízo.

CRONOGRAMA DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CRONOGRAMA	FUNDAMENTO	PRAZO/STATUS
Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial	-	OK
Envio das correspondências aos Credores, comunicando a data do pedido de Recuperação Judicial	Art. 22, inciso I, alínea "a", da LRF	OK
Publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no D.J.E.	-	OK
Publicação do edital previsto no §1º, do art. 52, da LRF	§1º, do art. 52, da LRF	OK
Prazo para apresentação de habilitações e divergência de créditos	15 dias, contados da publicação do edital no D.J.E. (§1º, art. 7º, da LRF)	OK
Prazo para apresentar o Plano de Recuperação Judicial	60 dias, contados da publicação da decisão que deferir o processamento da Recuperação Judicial. (art. 53, da LRF)	OK

CRONOGRAMA	FUNDAMENTO	PRAZO/STATUS
Publicação do edital de entrega do Plano	Parágrafo único do art. 55, da LRF	OK
Publicação do edital pela Administradora de Judicial, previsto no §2º, art. 7º, da LRF	45 dias, contado do fim do prazo do edita previsto no §1º, do art. 7º, da LRF. (§2º, do art. 7º, da LRF)	OK
Prazo para apresentar Habilitação/Impugnação ao Juízo	10 dias, contado da publicação da relação referida no art. 7º, § 2º, da LRF. (art. 8º, da LRF)	OK
Prazo do <i>stay period</i>	180 dias, contado do deferimento do processamento da recuperação (§4º, do art. 6, da LRF)	OK
Prazo para apresentação de objeções ao Plano de Recuperação Judicial	30 dias, contado da publicação da relação de credores de que trata o §2º do art. 7º ou da publicação do edital previsto no art. 53 (o que ocorrer por último). (art. 55, da LRF)	OK

CRONOGRAMA	FUNDAMENTO	PRAZO/STATUS
Publicação do edital de convocação para a Assembleia Geral de Credores	150 dias, contados do deferimento do processamento da Recuperação Judicial. (§1º, do art. 56, da LRF)	OK
Primeira Convocação para Assembleia Geral de Credores	Art. 37, §2º, da LRF	OK
Segunda Convocação para Assembleia Geral de Credores	Art. 37, §2º, da LRF	OK

CRONOGRAMA	FUNDAMENTO	PRAZO/STATUS
Homologação do Plano e concessão da Recuperação Judicial	-	PENDENTE
Fim do prazo de Recuperação Judicial	02 anos, contados da concessão da Recuperação Judicial. (art. 61, da LRF)	PENDENTE

EVENTOS PROGRAMADOS PARA A SEQUÊNCIA DO PROCESSO:

- a) Análise das habilitações/impugnações judiciais;
- b) Intimação e manifestação do Ministério Público, acerca do resultado da Assembleia Geral de Credores e
- c) Controle de legalidade do Plano de Recuperação Judicial e, se o caso, concessão da Recuperação Judicial à Recuperanda.

CONTROLE DE CITAÇÕES RECEBIDAS PELA RECUPERANDA

Em cumprimento ao quanto disposto no §6º, do art. 6º, da LRF, a partir do deferimento do processamento da recuperação judicial, a Recuperanda deve comunicar à Administradora Judicial, todas as citações de ações recebidas após o deferimento do processamento da Recuperação Judicial.

Todavia, a Recuperanda não cumpriu a determinação judicial e não apresentou a relação de ações distribuídas.

No próximo Relatório Mensal de Atividades, após o recebimento das informações, essa Administradora Judicial informará a relação de ações movidas em desfavor da Recuperanda após o ajuizamento da Recuperação Judicial.

ANEXO I - ATIVO TOTAL (CAIXAS E EQUIVALENTES DE CAIXA)

Empresa : CARGOPEX TRANSPORTES LTDA						CNPJ : 02.913.263/0001-17		
Data	Lancto	Lote	Contra.	Histórico	Complemento	Débito	Crédito	Saldo Atual
1.1.01.01.03 - CAIXA FROTA - RIBEIRAO (11113)								
Saldo inicial :						11.812,86 D		
03/07/17	8128808	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº14258721 -		7.680,00		4.132,86 D
05/07/17	8128808	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº14257982 -		9.644,25		5.511,39 C
05/07/17	8128812	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº2587413691 -		11.469,15		16.980,54 C
06/07/17	8128816	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº1425871414 -		9.517,50		26.498,04 C
07/07/17	8128832	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº41711414 -		6.377,35		32.875,39 C
10/07/17	8128598	08/2017/000024	11010283	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº125874112 -		4.818,00		28.057,39 C
				PGTO FORNECEDOR				
13/07/17	8128002	08/2017/000014	21010101	DOCTO NO. PAGAMENTO ON-LINE 142583141 RIBEIRAO DIESEL			5.000,00	33.057,39 C
				S.A. VEICULOS				
18/07/17	8128874	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº1485214 -		7.680,00		40.737,39 C
19/07/17	8128876	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº121412141 -		7.680,00		48.417,39 C
20/07/17	8128004	08/2017/000014	21010101	DOCTO NO. PAGAMENTO ON-LINE 142583142		2.076,00		50.493,39 C
20/07/17	8128007	08/2017/000014	21010101	DOCTO NO. PAGAMENTO ON-LINE 2538871251		10.383,58		60.876,97 C
20/07/17	8128882	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº148523 -		11.891,44		72.768,41 C
24/07/17	8128712	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TARIFAS BANCARIAS Nº1425811 -		10.040,00		82.808,41 C
28/07/17	8128722	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº14178236 -		1.560,25		84.368,66 C
31/07/17	8128000	08/2017/000014	21010101	DOCTO NO. PAGAMENTO ON-LINE 14141412 LINK INFORMATICA			200,00	84.568,66 C
31/07/17	8128044	08/2017/000015	11020102	DOCTO NO. AVISO DE RECEBIMENTO Nº154		23.833,21		60.735,45 C
31/07/17	8128046	08/2017/000015	11020102	DOCTO NO. AVISO DE RECEBIMENTO Nº155		24.832,10		35.903,35 C
31/07/17	8128048	08/2017/000015	11020102	DOCTO NO. AVISO DE RECEBIMENTO Nº156		4.967,60		30.935,75 C
31/07/17	8128050	08/2017/000015	11020102	DOCTO NO. AVISO DE RECEBIMENTO Nº157		4.004,40		26.931,35 C
31/07/17	8128052	08/2017/000015	11020102	DOCTO NO. AVISO DE RECEBIMENTO Nº158		7.800,40		19.130,95 C
31/07/17	8128054	08/2017/000015	11020102	DOCTO NO. AVISO DE RECEBIMENTO Nº159		3.826,90		15.304,05 C
31/07/17	8128056	08/2017/000015	11020102	DOCTO NO. AVISO DE RECEBIMENTO Nº160		5.166,12		10.137,93 C
31/07/17	8128058	08/2017/000015	11020102	DOCTO NO. AVISO DE RECEBIMENTO Nº161		20.780,27		10.642,34 D
31/07/17	8128738	08/2017/000024	11010226	DOCTO NO. TRANSFERENCIA ENTRE CONTAS Nº14785236541 -			6.280,00	4.362,34 D
31/07/17	8128739	08/2017/000024	11040203	DOCTO NO. OUTROS Nº2525141573 - PGTO ADTO SALARIAL			99,00	4.263,34 D
				FERNANDO				
31/07/17	8128741	08/2017/000024	11040203	DOCTO NO. OUTROS Nº2525141574 - ADTO SALARIAL ALAILSON			99,00	4.164,34 D
31/07/17	8128743	08/2017/000024	11040203	DOCTO NO. OUTROS Nº1425381 - ADTO SALARIAL ROBSON			67,88	4.096,46 D
						100.029,00	107.745,40	

CAIXAS E EQUIVALENTES DE CAIXA

Houve uma redução em no grupo **Caixas e Equivalentes de Caixa** em 18,3%, devido a movimentação registrada ao lado, onde se pode observar que além das entradas de recursos, houve utilização de R\$ 7.71 mil referente aos meses anteriores.

GLOSSÁRIO

A seguir, apresentamos o glossário de termos técnicos, de expressões em língua estrangeira e outras siglas ou quaisquer indicadores utilizados neste Laudo, em ordem alfabética:

- a.a.: ao ano
- a.m.: ao mês
- A.V.: Análise Vertical
- BNDES: Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social
- CFC: Conselho Federal de Contabilidade
- COPON: Comitê de Política Monetária
- DEPEC: Departamento de Pesquisas e Estudos Econômicos
- EBIT: Significa o lucro antes de juros e impostos. Do inglês, *Earnings Before Interest and Taxes*
- EBITDA: Significa o lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Do inglês, *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*
- FGV: Fundação Getúlio Vargas
- IBGE: Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística
- ICMS: Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços
- IGP-M: Índice geral de preços de mercado
- IPCA: Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, apurado pelo IBGE
- IRPJ e CSSL: Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre o Lucro
- LAIR: Lucro Antes do IR e CSSL
- *Market Share*: Do inglês, participação de mercado
- NBC: Normas Brasileiras de Contabilidade
- NOPAT: Net Operating Profit After Taxes, do inglês Lucro Operacional Após Taxas
- PIB: Produto Interno Bruto, apurado pelo IBGE
- PL: Patrimônio Líquido
- RB: Receita Bruta
- RL: Receita Líquida
- RMA: Relatório Mensal de Atividade
- ROE: *Return to Equity* do inglês, Retorno sobre o Capital Próprio
- ROI: *Return on Investment*, do inglês, Retorno sobre o Investimento
- Taxa de IR: Taxa de imposto de renda
- US\$: Dólares dos Estados Unidos da América



© BL Consultoria - Todos os direitos reservados. Impresso no Brasil

Rua Aldo Focosi, 420 / Unidade 52 - Pres. Médici
CEP: 14091-310 / Telefone: +55 16 - 3103-7363

