

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CARGOPEX TRANSPORTES LTDA

ABRIL 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 **abril 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 volta a apresentar lucro no mês de abril, sendo este **R\$ 17,4 mil**, acumulando **R\$ 30,5** de resultado positivo no ano. Destaca-se a importância do resultado não operacional no exercício, acumulando -R\$ 107 mil no ano proveniente de alugueis.

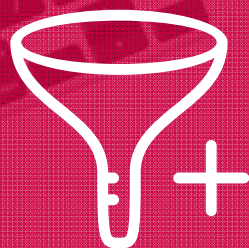
EBITDA: No mês, a geração de caixa foi de **R\$ 28 mil**, enquanto no ano esta foi de **R\$ 57mil**. A diferença para o resultado líquido está na presença de despesas financeiras oriunda de juros passivos, e impostos pagos no exercício.

EMPREGOS: Em abril, a Recuperanda encerrou o exercício com **7 colaboradores**, não registrando variação. Os dispêndios registrados em folha neste mês foram de **R\$ 47 mil**.

RECEITAS: No que tange às receitas operacionais, abril apresentou aumento de 10% em relação a março, e diminuição de 33% em relação ao mesmo período de 2019. Composição das receitas: Operacional líquida (74%); Não operacional (26%)

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

CUMPRIMENTO PLANO: Recuperanda apresenta indicador de 99.5% de cumprimento do plano.



NOVO CORONAVÍRUS

IMPACTOS DO COVID-19

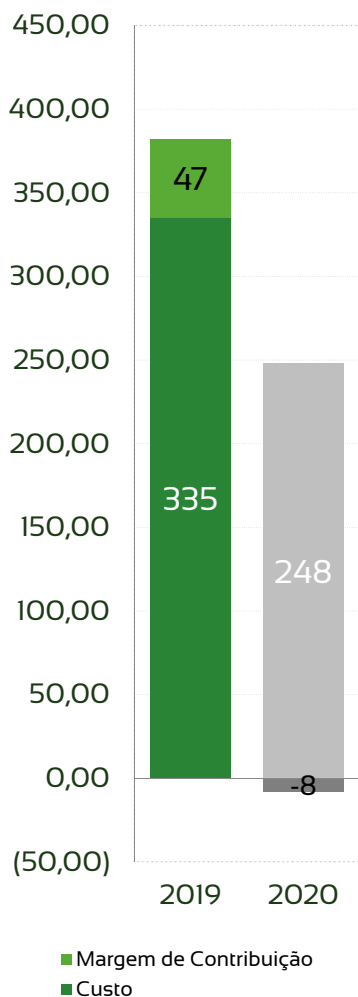
1

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 no segundo trimestre de 2020.

IMPACTOS DO COVID-19



| | |
|--------------------------------|------------------------------|
| 500 K FAT ABR 19 | 332 K FAT ABR 20 |
| 42 K PREJUÍZO ABR 19 | 30 K LUCRO ABR 20 |
| -25 K EBITDA ABR 19 | 57 K EBITDA ABR 20 |
| 7 ABR 19 | 6 ABR 20 |

MAIOR IMPACTO: OPERACIONAL

Mesmo com retração no faturamento, a Recuperanda apresentou desempenho lucrativo em comparação a 2019.

- 1 O resultado sai de prejuízo de -R\$ 42 mil para lucro de R\$ 30 mil.
- 2 Variação do faturamento foi de -33%.

RESULTADO ABRIL/2020**R\$ 92.392**

RECEITA LÍQUIDA

R\$ 12.913

DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ 76.979

CUSTOS

R\$ 14.913

RESULTADO FINANCEIRO E NÃO OPERACIONAL

R\$ 17.413

LUCRO LÍQUIDO



RESULTADO ACUMULADO 2020

R\$ 332.916

RECEITA LÍQUIDA

R\$ 63.355

DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ 325.548

CUSTOS

R\$ 86.520

RESULTADO FINANCEIRO E NÃO OPERACIONAL

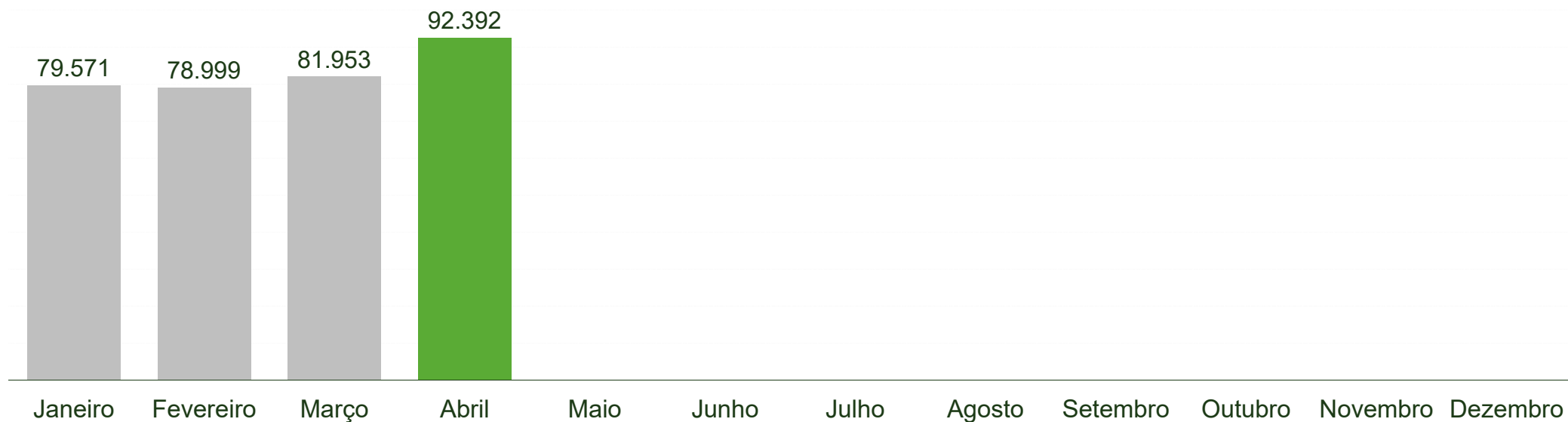
R\$ 30.523

LUCRO LÍQUIDO

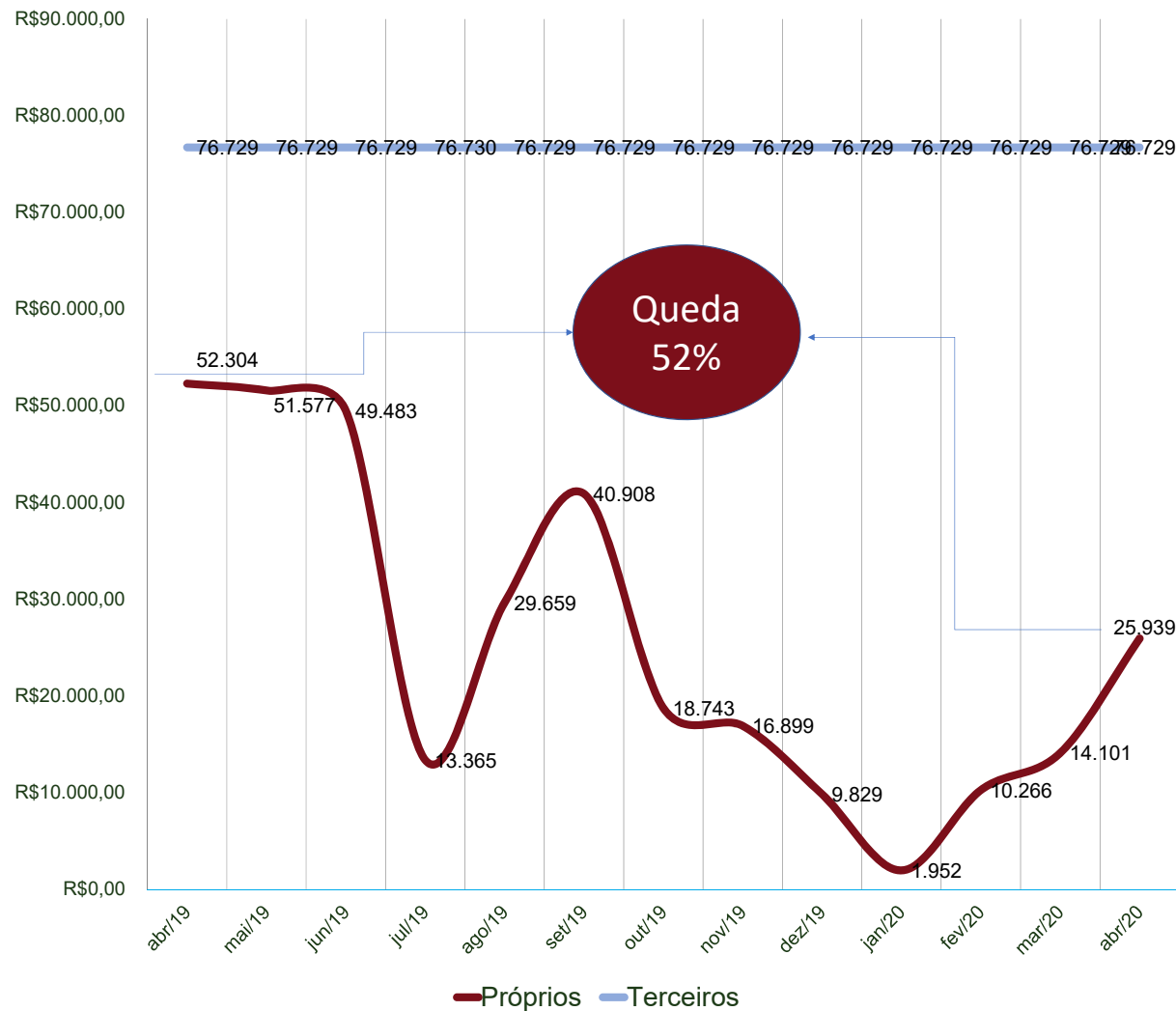


ABRIL - MELHOR RECEITA NO ANO

ABR R\$ 92 MIL



RECEITA BRUTA DE TRANSPORTES PRÓPRIOS E DE TERCEIROS

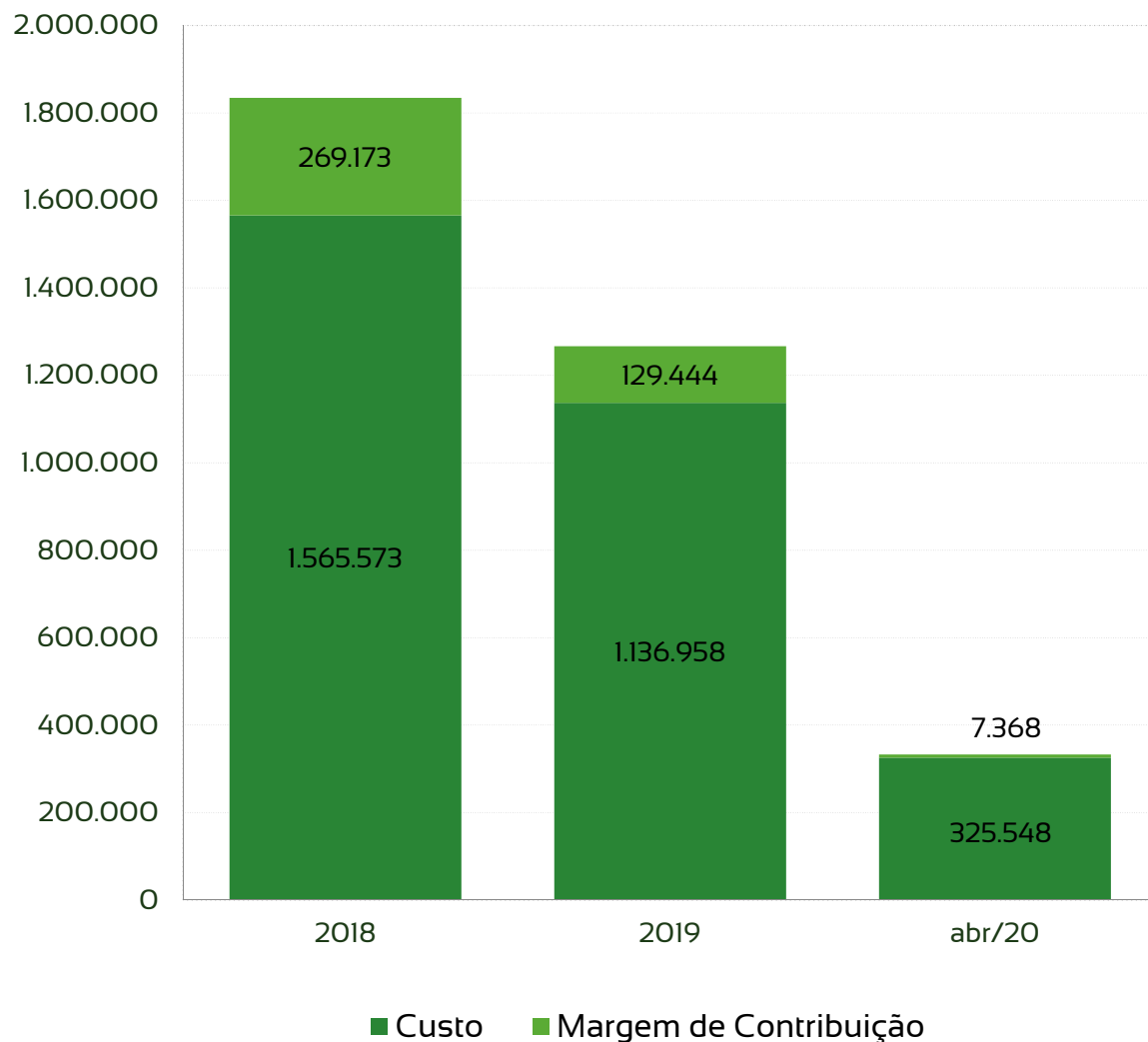


ALGUMAS CONSIDERAÇÕES

No que tange aos transportes próprios, a queda da receita entre abril/19 e abril/20 é de 52%.

- 1 Do total faturado em abril, 74% é de terceiros e 26% é de serviço próprio.
- 2 A receita de transporte de terceiros é mensalmente fixa em R\$ 76,7 mil.
- 3 Mesmo vindo de queda acumulada, a receita de transportes próprios segue em alta no ano de 2020.

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO



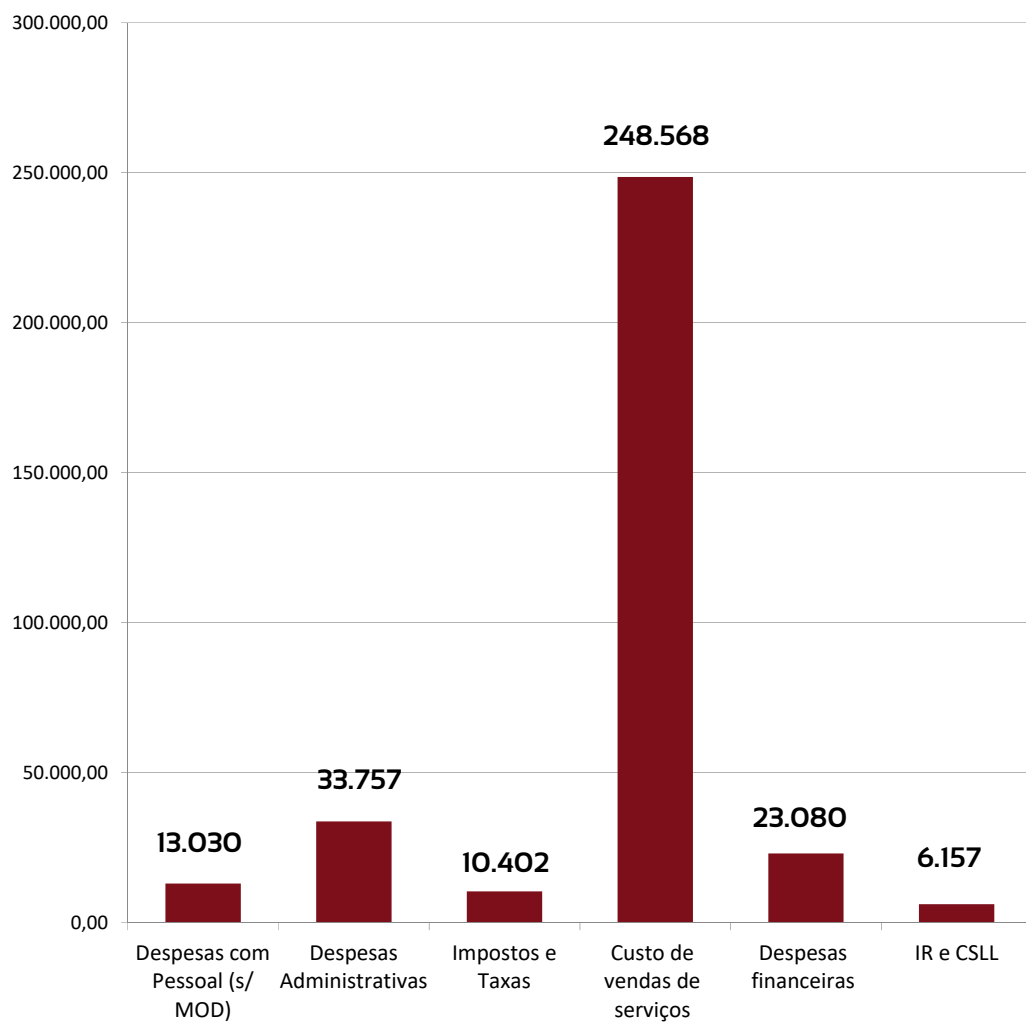
ALGUMAS CONSIDERAÇÕES

A margem de contribuição média (mensal) dos anos de 2018 e 2019 (R\$ 22,4 mil e R\$ 10,7 mil) está acima da média mensal apresentada em 2020. Com R\$ 7.368 acumulado, a Recuperanda não auferiu lucro operacional no exercício de 2020, dependendo de resultados não operacionais.

Negativo: Do ponto de vista contábil, a margem de contribuição ideal seria do patamar de R\$ 57,1 mil para atingimento do ponto de equilíbrio.

Negativo: Em relação a março, as receitas aumentaram 13% enquanto os custos retraíram 15%, ocasionando margem positiva do mês.

CUSTOS E DESPESAS 2020



ALGUMAS CONSIDERAÇÕES

Custos de serviços de terceiros representam 73% do total de custos, sendo o principal gasto da empresa em sua composição de resultados. Os outros 27% que compõem os custos do período refletem os gastos com serviço próprio, com veículos e transportes.

1

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

2

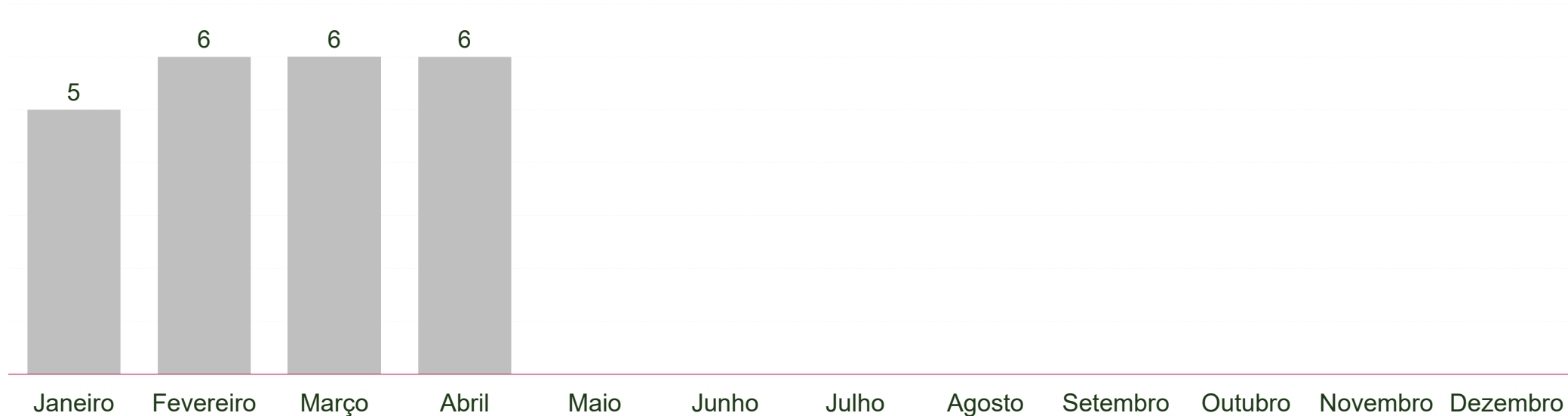
Despesas Administrativas são majoritariamente compostas de gastos com honorários contábeis e advocatícios.

3

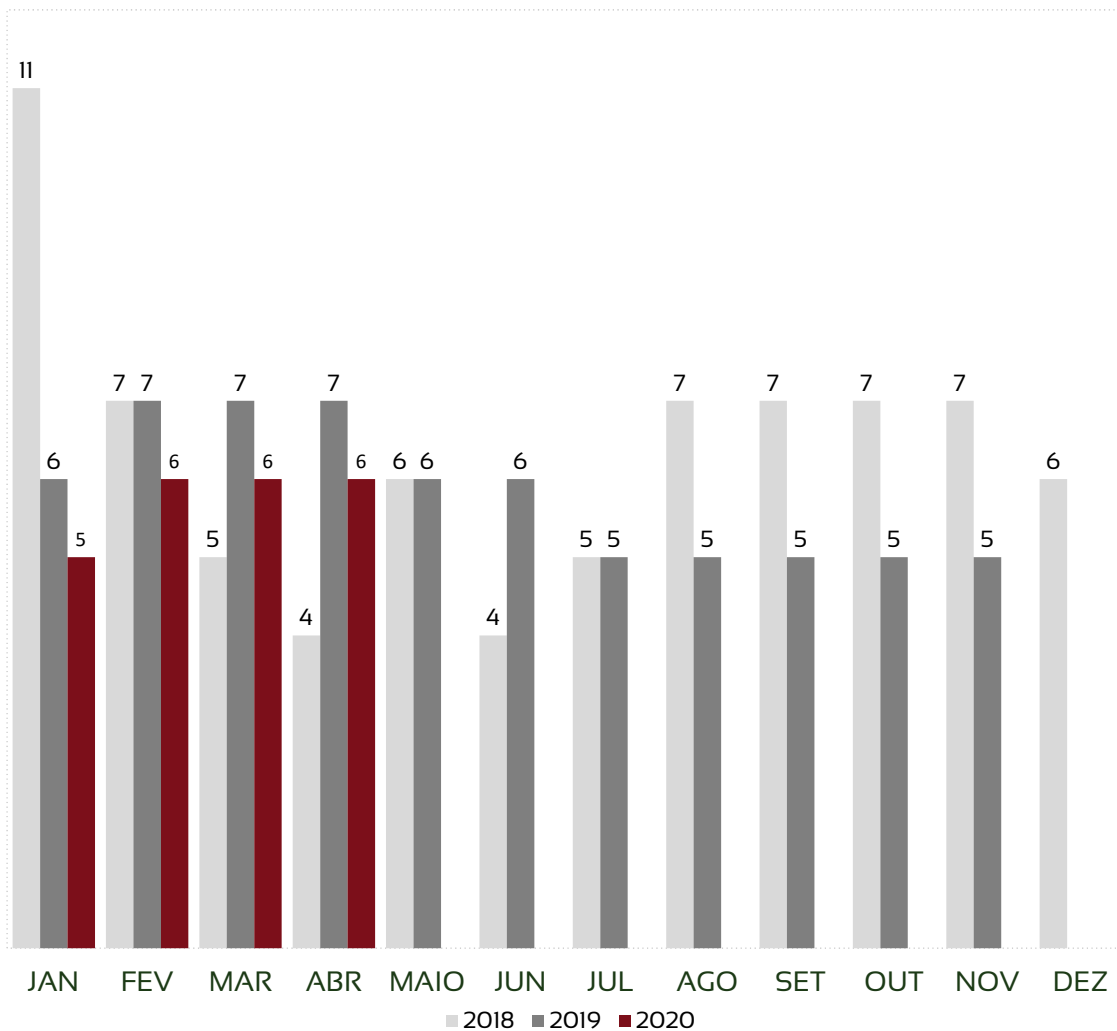
As despesas financeiras são provenientes de juros passivos e tarifas bancárias.

ABRIL - MESMO NÚMERO DE COLABORADORES

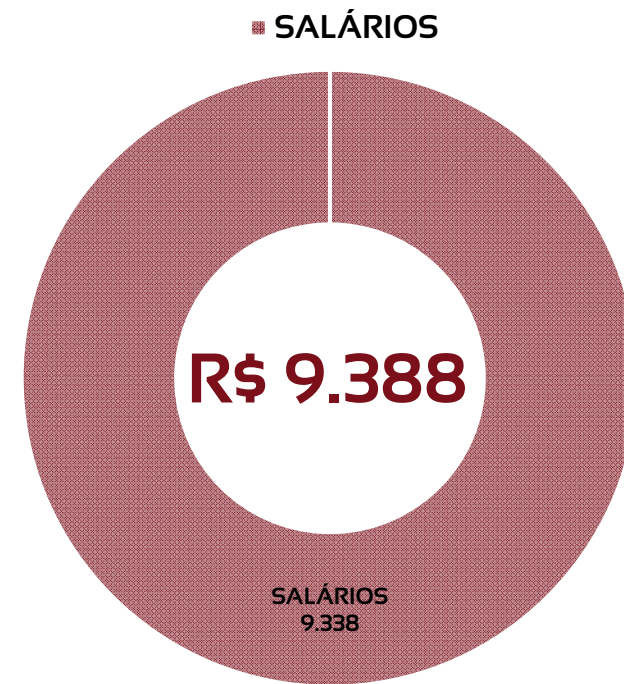
ABR - 6 TRABALHADORES



EVOLUÇÃO QUADRO TRABALHADORES

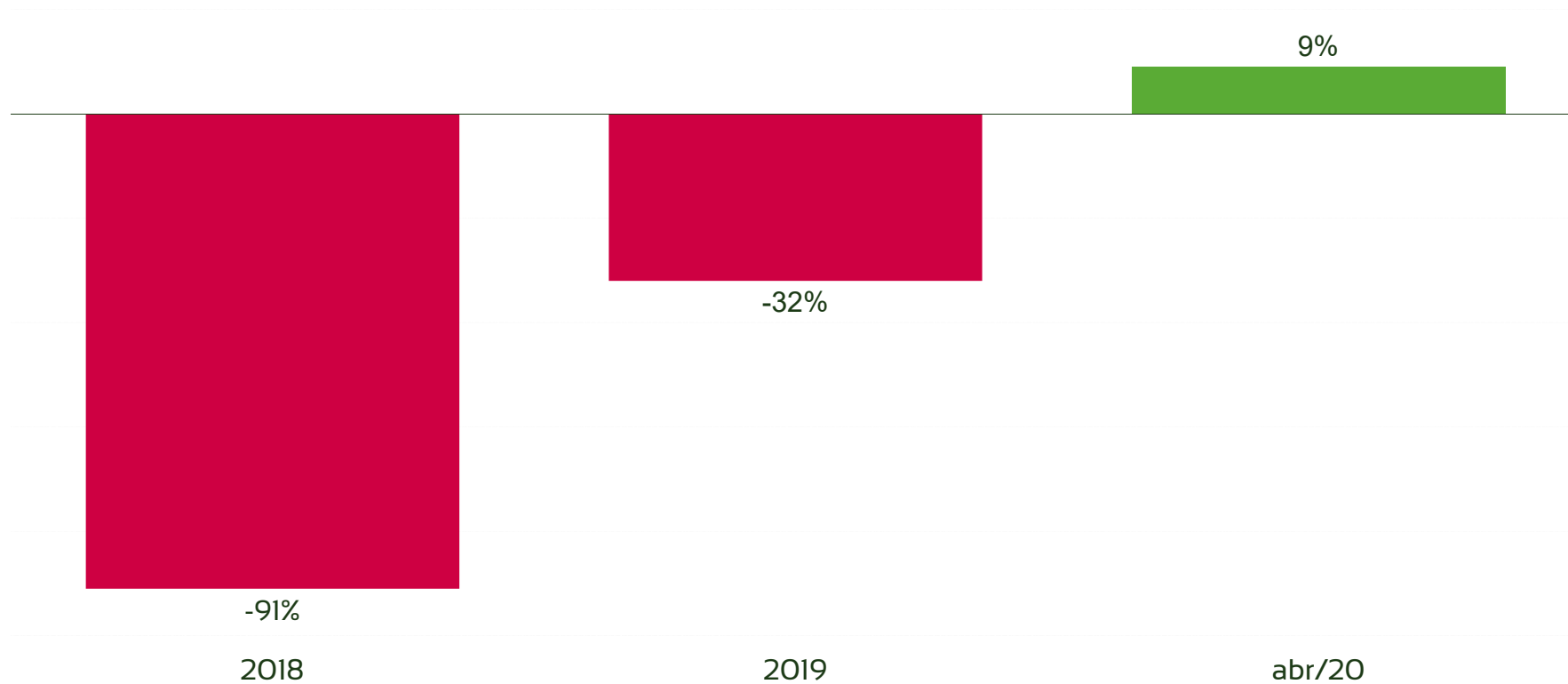


TOTAL DA FOLHA:



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, em comparação com 2020, conclui-se que a Recuperanda apresenta menor volume financeiro em seu resultado atual, porém, neste momento, apresentando maior lucratividade em função do resultado não operacional.

| INDICADORES | 2018 | 2019 | abr/2020 |
|----------------------|------------|------------|----------|
| Receitas | 1.834.745 | 1.266.402 | 332.916 |
| Custos e Despesas | -3.526.250 | -1.672.973 | -302.384 |
| Lucro / Prejuízo | -1.691.505 | -406.571 | 30.532 |
| Lucratividade no ano | -91% | -32% | 9% |

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 | 92.392,82 | | | | | | | | | 332.916,41 |
| CMV – Custo Mercadoria Vendida | -77.328,98 | -81.159,80 | -90.079,97 | -76.979,58 | | | | | | | | | -325.548,33 |
| Margem de Contribuição | 2.241,74 | -2.160,00 | -8.126,88 | 15.413,24 | | | | | | | | | 7.368,10 |
| Despesas Operacionais | -22.272,19 | -8.903,46 | -16.618,14 | -9.396,93 | | | | | | | | | -57.190,02 |
| Resultado Financeiro e não operacional | 33.364,76 | 20.392,52 | 17.848,82 | 14.913,96 | | | | | | | | | 86.250,06 |
| IR E CSLL | -2.713,14 | -1.094,30 | 1.158,56 | -3.516,29 | | | | | | | | | -6.165,17 |
| Lucro/Prejuízo | 10.621,17 | 8.234,76 | -5.737,64 | 17.413,98 | | | | | | | | | 30.352,27 |

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ALEXANDRE BORGES LEITE e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 04/06/2020 às 17:32, sob o número WRPR20701995858. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 0037648-92.2016.8.26.0506 e código 6203ACB.

ATIVOS

| CIRCULANTE | | NÃO CIRCULANTE | |
|-------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Disponível | 89.560 | Investimentos | 26.639 |
| Aplicações Financeiras | 0,00 | Imobilizado | 4.928.343 |
| Valores a Receber | 2.264.635 | (-) Depreciação | -3.524.930 |
| Adiantamentos Diversos | 246.808 | | |
| Impostos a Recuperar | 466.704 | | |
| Demais Contas a Receber | 1.100.581 | | |
| | | | |
| | | | |
| TOTAL | 4.168.290 | TOTAL | 1.430.052 |

CIRCULANTE

R\$ 4.168.290

NÃO CIRCULANTE

R\$ 1.430.052

TOTAL EM ATIVOS

R\$ 5.598.342

PASSIVOS

| PASSIVO | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Obrigações sociais e trabalhistas | 36.478 |
| Fornecedores | 93.473 |
| Obrigações fiscais | 424.894 |
| Demais contas a pagar | 539.157 |
| Empréstimos LP | 254.680 |
| Parcelamento LP | 847.070 |
| Demais contas a pagar LP | 220.738 |
| Débitos em recuperação judicial | 12.266.233 |
| TOTAL | 18.285.980 |

| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | |
|-----------------------------|--------------------|
| Capital Social | 700.000 |
| Lucros/Prejuízos acumulados | -13.387.637 |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| TOTAL | -12.687.637 |

PASSIVOS

R\$ 18.285.980

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

-R\$ 12.687.637

TOTAL EM PASSIVOS

R\$ 5.598.342

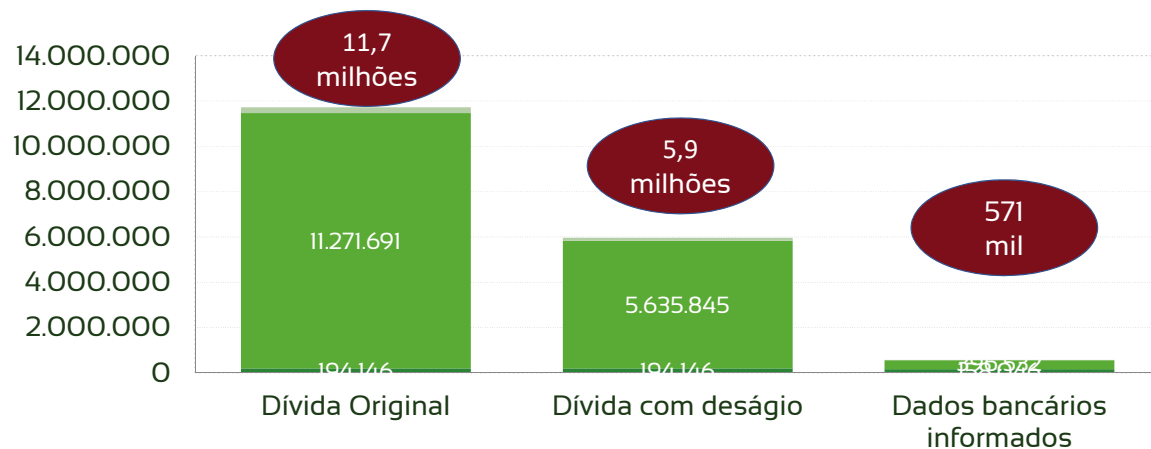
ANÁLISE DO CUMPRIMENTO DO PLANO

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 abril/2020, a Recuperanda deu continuidade aos pagamentos dos credores efetuando 19 transações, sendo 10 destas para credores quirografários. Seguindo a atualização da análise de cumprimento do plano, a Cargopex se encontra com 100% do plano previsto até o momento cumprido.

| CLASSE | PREVISTO ATÉ ABR 20 | PAGO ATÉ ABR 20 | DIFERENÇA | % CUMPRIMENTO PLANO |
|----------------------|---------------------|-------------------|-----------|---------------------|
| I – TRABALHISTA | 161.657,70 | 161.657,70 | - | 100% |
| III - QUIROGRAFÁRIOS | 44.619,78 | 44.619,78 | - | 100% |
| IV – ME/EPP | 1.882,63 | 1.882,63 | - | 100% |
| TOTAIS | 208.160,11 | 208.160,11 | - | 100% |

MOTIVOS PARA NÃO CUMPRIMENTO DO PLANO

1

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

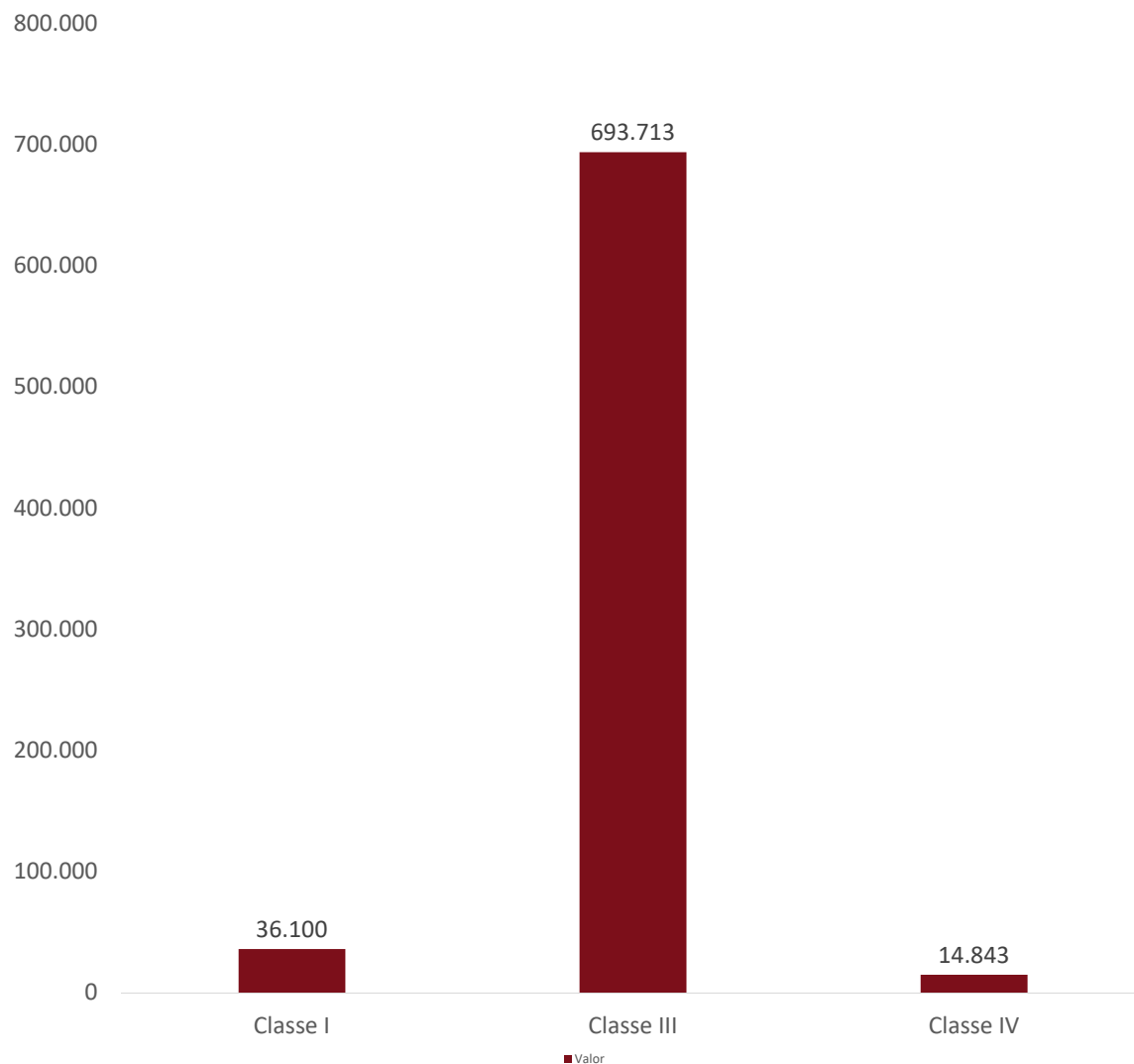
2

QUIROGRAFÁRIOS 100% CUMPRIDO: Todos os credores quirografários que disponibilizaram dados bancários tiveram seus créditos realizados.

3

ME/EPP 100% CUMPRIDO: Todos os credores das classes ME/EPP que disponibilizaram dados bancários tiveram seus créditos realizados.

CRÉDITOS NÃO PAGOS – AUSÊNCIA DADOS BANCÁRIOS



ALGUMAS CONSIDERAÇÕES

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

Há nesse momento, R\$ 5,3 milhões de créditos (R\$ 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 ABRIL/2020

CARGOPEX TRANSPORTES LTDA.

Alexandre Borges Leite

Administrador Judicial

OAB/SP 213.111



16 3103 7363



www.bladmjudicial.com.br