



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Autos nº 023/1.19.0001037-7

Ação: Recuperação Judicial

1ª Vara Cível - Rio Grande, RS

Recuperanda: Mercotainer Terminal de Container LTDA.

Administração Judicial: Brizola e Japur Administração Judicial

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



ÍNDICE

1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	3
1.2. Estágio Processual.....	4
1.3. Cronograma Processual.....	5
2. Informações sobre a Recuperanda.....	6
2.1 Histórico da Recuperanda.....	6
2.2. Perfil dos credores.....	7
2.3. Visita à sede da Recuperanda.....	8
2.4. Análise econômico-financeira.....	9
2.5. Informações adicionais.....	14
3. Registros Fotográficos.....	15



1. Introdução

1.1. Considerações Preliminares

Primeiramente, cumpre referir as premissas que embasaram este relatório, bem como destacar alguns pontos que julgamos pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para chegarmos às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos: (i) tomamos como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da Mercotainer Terminal de Container LTDA., as quais foram fornecidas por seus administradores; e (ii) conduzimos discussões com membros integrantes da administração da Mercotainer Terminal de Container LTDA. sobre os negócios 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 nossa independência em relação ao presente trabalho.

A administração da Mercotainer Terminal de Container LTDA. e seus sócios não impuseram qualquer restrição a: (i) obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

Este relatório e as opiniões aqui contidas tem a finalidade de informar 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\$).



1.2. Estágio Processual

Trata-se de Recuperação Judicial requerida em 21/06/2018 por sociedade empresária dedicada à fabricação de cadernos e outros materiais escolares.

Examinados os requisitos objetivos e subjetivos, o deferimento do processamento de seu em 27/06/2018.

Remetidas as correspondências previstas no art. 22, I, “a”, da LRF, logo após a investidura no encargo, o edital de que trata o art. 52, § 1º, da LRF, foi veiculado no DJE de 30/07/2018, considerando-se publicado em 31/07/2018.

Após análise das habilitações e divergências recebidas administrativamente, a Administração Judicial apresentou a relação de credores de que trata o art. 7º, § 2º, da LRF, o que culminou com a publicação de edital em 15/02/2019.

Além disso, no prazo legal, a Recuperanda apresentou o seu plano de recuperação (fls. 774/922), ensejando a publicação do edital do art. 53, parágrafo único, da LRF, em 12/11/2018.

Em razão da apresentação de objeções ao plano, a Administração Judicial sugeriu a convocação da assembleia-geral de credores.

Acolhido o pedido, o conclave ocorrerá em 23/04/2019 (1ª convocação) e 30/04/2019 (2ª convocação), conforme edital de convocação publicado em 15/02/2019.

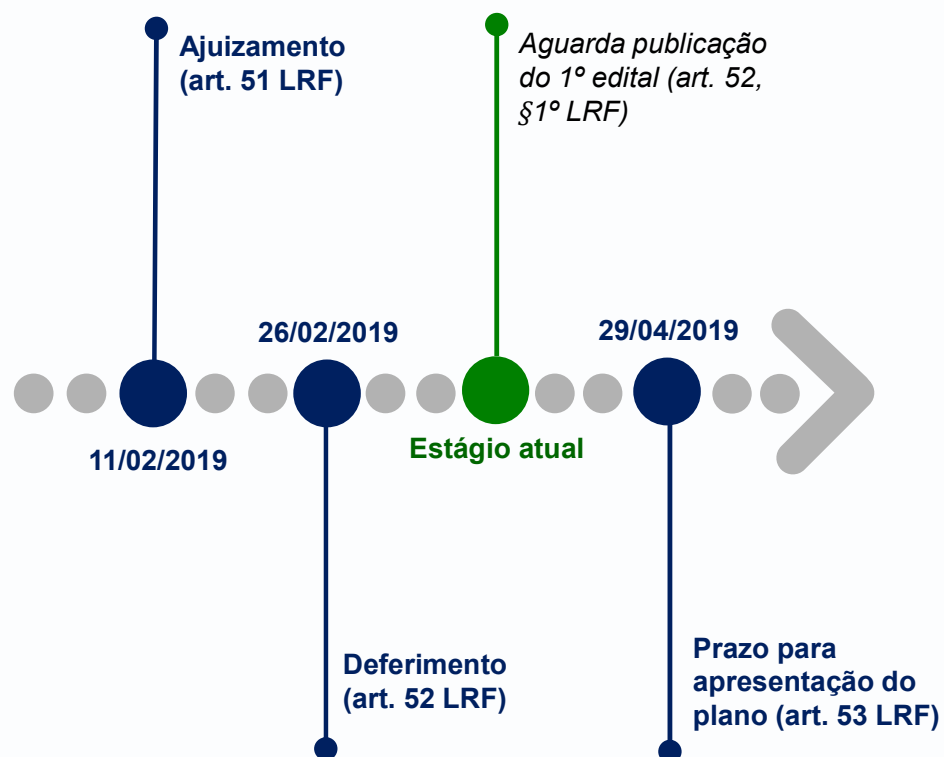
É como se encontra o processo.



1.3. Cronograma Processual

Abaixo apresentamos o cronograma processual subdividido nas etapas de Recuperação Judicial e verificação de créditos.

Recuperação judicial

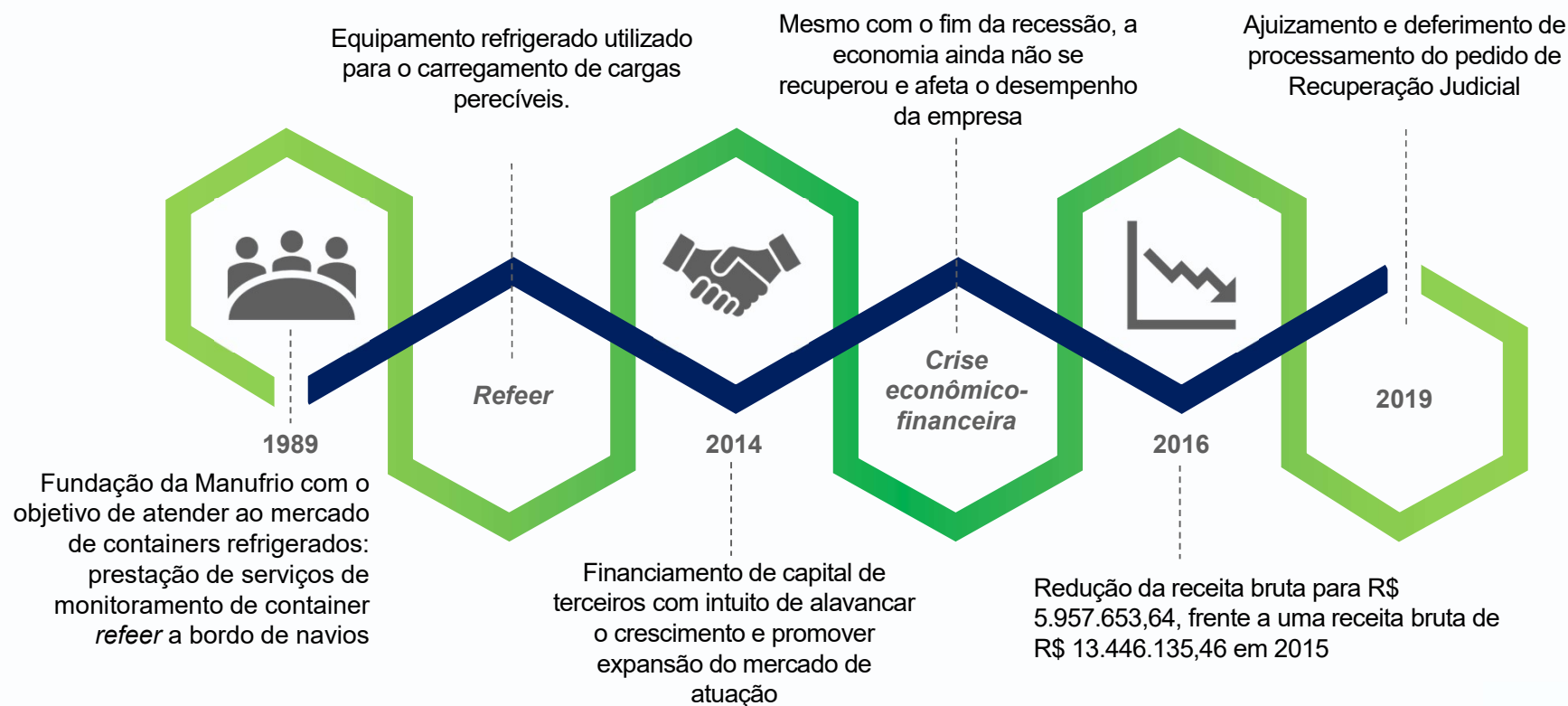


Verificação de créditos



2. Informações sobre a Recuperanda

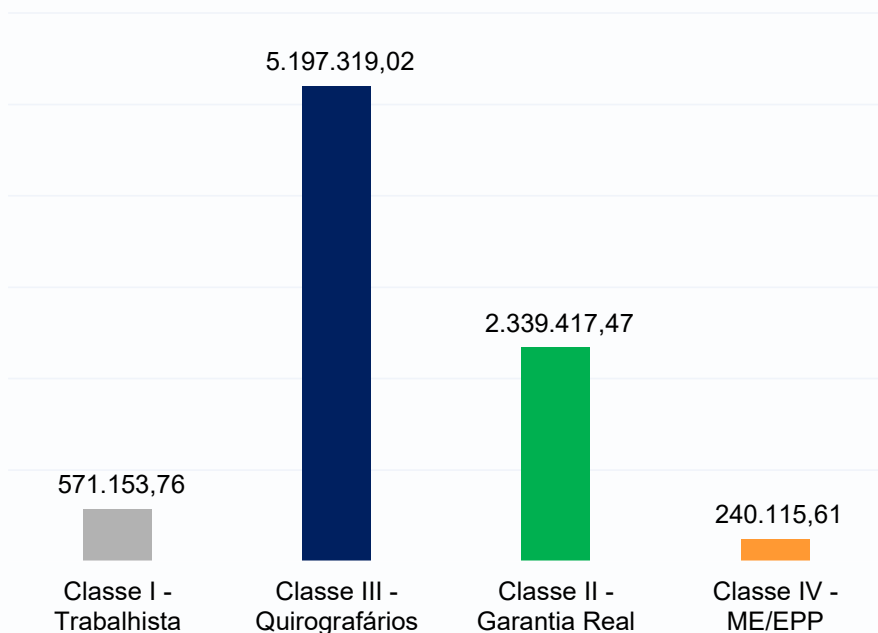
2.1. Histórico da Recuperanda



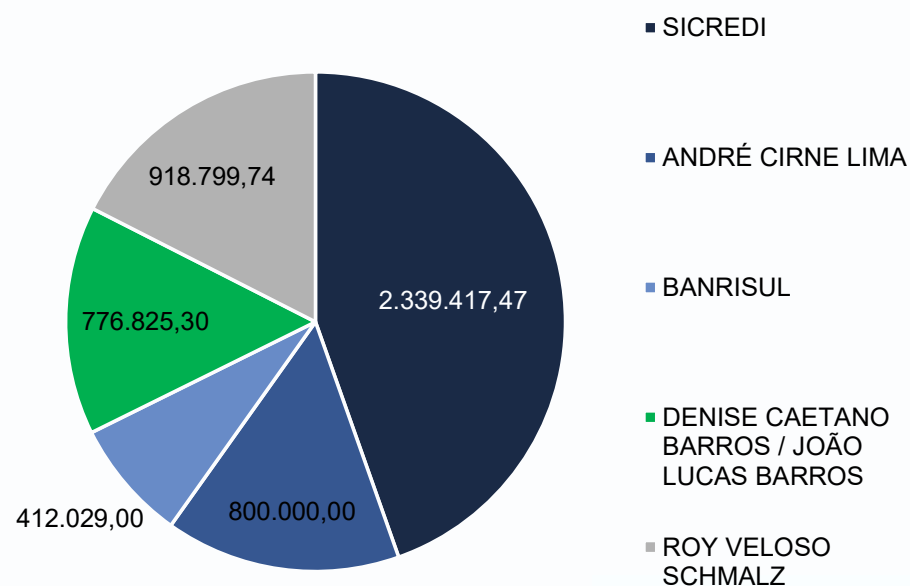
2.2. Perfil dos Credores

O passivo sujeito à Recuperação Judicial atinge a monta de R\$ 8.348.005,86. A lista de credores da Recuperanda é composta pela **Classe I – Trabalhistas (6,84%)**, **Classe II – Garantia Real (28,02%)**, **Classe III – Quirografários (62,26%)** e **Classe IV – ME/EPP (2,88%)**. Abaixo representamos o perfil da dívida da Recuperanda através de gráficos:

Perfil dos credores (R\$)



Principais credores (R\$)



2.3. Visita à sede da Recuperanda

No dia 28 de fevereiro de 2019, a Administração Judicial realizou visita à sede da Recuperanda, na cidade de Rio Grande – RS, ocasião em que foi recebida....



¹QR Code é a abreviação de quick response code (código de resposta rápida). Trata-se de um código de barras bidimensional com capacidade de codificar atalhos para endereços eletrônicos. Para decifrar o código, é preciso ter um leitor de QR Code instalado no celular ou no computador. Feito isso, basta aproximar a câmera do smartphone ou a webcam do símbolo. Quase instantaneamente, o emblema dá acesso ao vídeo da visita da equipe de Administração Judicial.



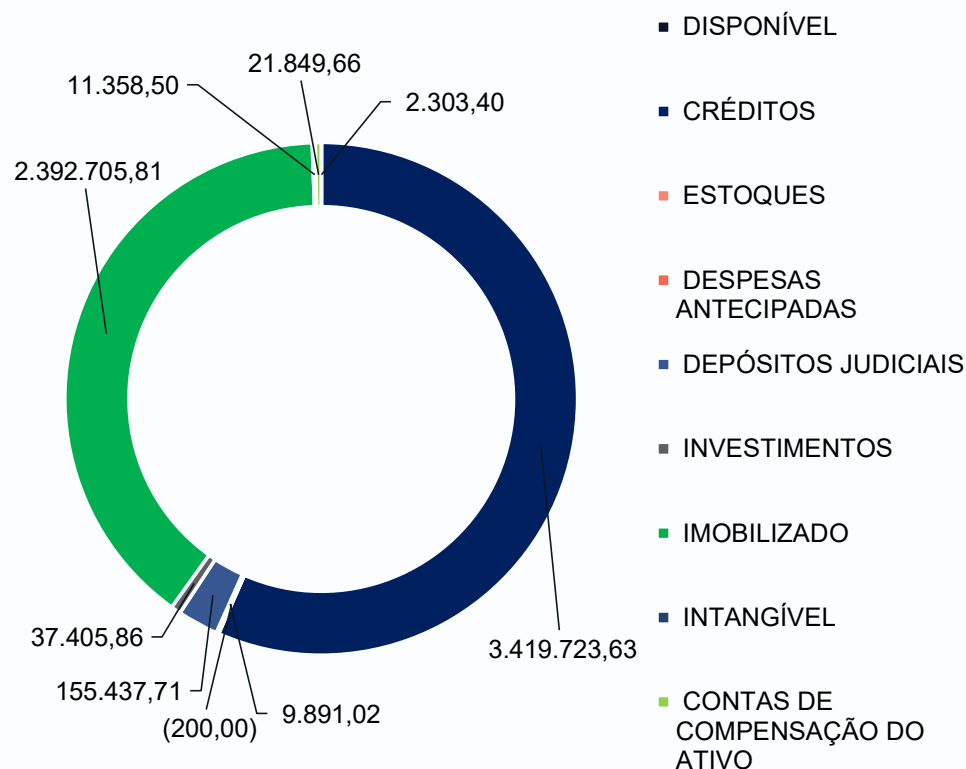
2.4. Análise Econômico-Financeira

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos exercícios de 2018, 2017 e 2016. Apresenta-se abaixo uma análise sobre seus saldos patrimoniais.

	2018	AV	AH	2017	AV	AH	2016	AV
ATIVO TOTAL	6.050.475,59	100,00%	-7,27%	6.524.715,35	100,00%	-3,05%	6.730.255,70	100,00%
ATIVO CIRCULANTE	3.431.718,05	56,72%	2,73%	3.340.444,67	51,20%	-3,15%	3.449.239,88	51,25%
DISPONÍVEL	2.303,40	0,04%	-64,38%	6.466,81	0,10%	-85,23%	43.771,52	0,65%
CRÉDITOS	3.419.723,63	56,52%	4,99%	3.257.054,91	49,92%	-3,79%	3.385.444,97	50,30%
ESTOQUES	- 200,00	0,00%	-100,36%	55.177,00	0,85%	175,56%	20.023,39	0,30%
DESPESAS ANTECIPADAS	9.891,02	0,16%	-54,52%	21.745,95	0,33%	-	-	0,00%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.618.757,54	43,28%	-17,76%	3.184.270,68	48,80%	-2,95%	3.281.015,82	48,75%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	155.437,71	2,57%	0,00%	155.437,71	2,38%	8,05%	143.853,55	2,14%
INVESTIMENTOS	37.405,86	0,62%	-89,70%	363.075,64	5,56%	-23,84%	476.744,16	7,08%
IMOBILIZADO	2.392.705,81	39,55%	11,47%	2.146.549,17	32,90%	0,25%	2.141.209,95	31,81%
INTANGÍVEL	11.358,50	0,19%	0,00%	11.358,50	0,17%	0,00%	11.358,50	0,17%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO DO ATIVO	21.849,66	0,36%	-95,70%	507.849,66	7,78%	0,00%	507.849,66	7,55%
PASSIVO	6.050.475,59	100,00%	-7,27%	6.524.715,35	100,00%	-3,05%	6.730.255,70	100,00%
PASSIVO CIRCULANTE	11.278.698,72	186,41%	-13,40%	13.024.620,59	199,62%	-18,37%	15.955.897,20	237,08%
FORNECEDORES	1.209.056,97	19,98%	-2,56%	1.240.803,06	19,02%	31,00%	947.206,34	14,07%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.154.380,75	19,08%	-24,34%	1.525.821,45	23,39%	-30,93%	2.208.960,72	32,82%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	302.943,50	5,01%	57,34%	192.543,43	2,95%	37,33%	140.203,94	2,08%
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	1.528.489,92	25,26%	-38,10%	2.469.441,83	37,85%	-59,76%	6.136.616,57	91,18%
PROVISÕES	396.974,45	6,56%	-63,62%	1.091.329,12	16,73%	-2,26%	1.116.596,63	16,59%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.220.447,00	53,23%	-34,96%	4.951.703,05	75,89%	10,60%	4.477.265,72	66,52%
OUTRAS CONTAS	30.767,67	0,51%	62,00%	18.992,21	0,29%	-74,19%	73.584,58	1,09%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	2.271.958,06	37,55%	735,41%	271.958,06	4,17%	9,41%	248.578,87	3,69%
SEGUROS A PAGAR	31.609,51	0,52%	63,83%	19.294,22	0,30%	15,89%	16.648,33	0,25%
CONTAS ADMINISTRATIVAS	96.894,99	1,60%	87,11%	51.783,96	0,79%	-48,38%	100.324,38	1,49%
OUTRAS CONTAS A PAGAR	16.044,03	0,27%	0,00%	16.044,03	0,25%	47,97%	10.842,61	0,16%
PARCELAMENTO	1.019.131,87	16,84%	-13,26%	1.174.906,17	18,01%	145,25%	479.068,51	7,12%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	9.373.103,59	154,92%	24,21%	7.546.267,69	115,66%	125,91%	3.340.330,74	49,63%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.913.692,00	48,16%	-21,21%	3.697.837,76	56,67%	22,10%	3.028.504,37	45,00%
PARCELAMENTOS	6.453.308,17	106,66%	67,95%	3.842.326,51	58,89%	1156,80%	305.722,95	4,54%
CONTAS COMPENSAÇÃO PASSIVO	6.103,42	0,10%	0,00%	6.103,42	0,09%	0,00%	6.103,42	0,09%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 14.601.326,72	-241,33%	3,95%	- 14.046.172,93	-215,28%	11,78%	- 12.565.972,24	-186,71%

2.4. Análise Econômico-Financeira

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos exercícios de 2018, 2017 e 2016. Apresenta-se abaixo uma análise sobre seus saldos patrimoniais.



- O ativo da Recuperanda, em 31/12/2018 é de R\$ 6.050.475,59, o qual apresentou redução nos últimos exercícios.

- As rubricas mais relevantes do ativo, em 31/12/2018 são:

- Créditos: R\$ 3.419.723,63 (56,52% do ativo total), dos quais R\$ 2.136.727,31 (62,48%) correspondem a PIS e COFINS a recuperar; R\$ 660.540,69 (19,32%) referem-se a clientes a receber; e R\$ 359.641,36 (10,52%) são impostos a compensar, em sua maioria, CSLL.

- Imobilizado: R\$ 2.392.705,81 (39,55% do ativo total), o qual é composto substancialmente por máquinas e equipamentos (empilhadeiras) e veículos.

- As rubricas que apresentaram variações mais expressivas entre 2016 e 2018 foram:

- Disponível: os saldos vem decrescendo nos últimos exercícios, conforme abaixo, restando apenas R\$ 2.303,40 em 31/12/2018.

2018 Δ 2017: -64,38%

2017 Δ 2016: -85,23%

- Investimentos: os saldos vem decrescendo nos últimos exercícios, conforme abaixo, restando apenas R\$ 37.405,86 em 31/12/2018.

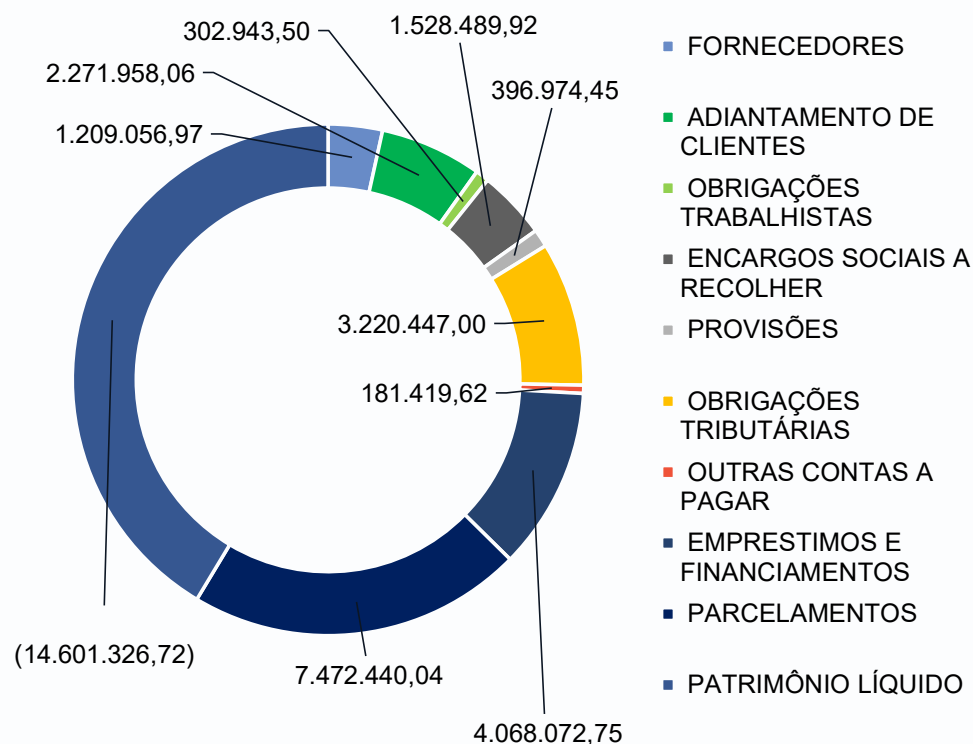
2018 Δ 2017: -89,70%

2017 Δ 2016: -23,84%

2.4. Análise Econômico-Financeira



Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos exercícios de 2018, 2017 e 2016. Apresenta-se abaixo uma análise sobre seus saldos patrimoniais.



• O passivo da Recuperanda, em 31/12/2018 é composto, substancialmente pelas seguintes rubricas:

■ Patrimônio líquido: o saldo negativo no patrimônio líquido se dá principalmente pelos ajustes de exercícios anteriores, mas também devido as prejuízos acumulados.

■ Parcelamentos: o saldo de parcelamentos é oriundo do PERT de débitos previdenciário, PERT 2017, parcelamentos diversos, e monta atualmente o valor de R\$ 7.472.440,04, considerando curto e longo prazo.

■ Empréstimos e financiamentos: embora o saldo em 31/12/2018 seja relevante, no valor de R\$ 7.472.440,04, o mesmo vem apresentando reduções nos últimos anos. Estes empréstimos e financiamentos são junto a bancos comerciais e também pessoa jurídica.

■ Obrigações tributárias: as obrigações tributárias se referem, principalmente, ao saldo de ISS a recolher.

• As rubricas que apresentaram variações mais expressivas entre 2016 e 2018 foram:

■ Adiantamento de clientes: houve uma variação relevante (753,41%) entre os exercícios de 2017 e 2018. O esclarecimento sobre esta variação será tratado no próximo relatório de atividades.

2.4. Análise Econômico-Financeira

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos exercícios de 2018, 2017 e 2016. Apresenta-se abaixo uma análise sobre seu desempenho:

	2018	2017	2016
RECEITA BRUTA DE VENDAS	5.957.653,64	8.943.802,84	13.227.788,42
Deduções da receita bruta das vendas	(348.132,68)	(442.293,62)	(591.638,11)
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	5.609.520,96	8.501.509,22	12.636.150,31
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(3.362.598,95)	(5.495.509,27)	(7.175.637,22)
Custo oficinas	(1.832.599,45)	(2.915.123,92)	(3.030.328,60)
Custo pátio	(1.530.077,78)	(2.439.079,63)	(4.009.601,40)
Outros custos	78,28	(141.305,72)	(135.707,22)
LUCRO BRUTO	2.246.922,01	3.005.999,95	5.460.513,09
DESPESAS OPERACIONAIS	(2.356.536,07)	(2.633.156,17)	(3.842.554,32)
Administrativas	(1.038.348,10)	(1.522.168,97)	(2.082.572,03)
Gerais	(1.278.716,45)	(1.068.601,40)	(1.741.877,29)
Tributárias	(39.471,52)	(42.385,80)	(18.105,00)
RESULTADO FINANCEIRO	(1.660.736,77)	(1.971.370,36)	(2.548.477,68)
Despesas financeiras	(1.843.499,09)	(2.099.811,89)	(2.598.174,78)
Receitas financeiras	182.762,32	128.441,53	49.697,10
Outras receitas/despesas	86.384,22	132.867,56	143.973,43
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(1.683.966,61)	(1.465.659,02)	(786.545,48)

A receita de vendas vem apresentando reduções anuais de aproximadamente - 30%, nos últimos três exercícios.

Embora a receita de vendas tenha caído entre 2017 e 2018, a margem bruta¹ passou de 33,61% (2017) para 37,71% (2018). Tal fato está atrelado à redução dos custos em 2018, que permitiu melhor margem neste exercício.

As despesas administrativas concentram as despesas com funcionários, tais como, salários, pró-labores, encargos sociais, transporte e refeição de funcionários e plano de saúde. As despesas gerais são compostas, por exemplo, INSS patronal, segurança, energia elétrica, seguros, honorários advocatícios e consultoria/assessorias.

As despesas financeiras referem-se, em sua maioria, aos juros de títulos descontados, juros sobre empréstimos e financiamentos; e juros, multas e atualizações de parcelamentos.

O prejuízo de 2018 foi de R\$ 1.683.966,61: 14,89% superior ao prejuízo de 2017. Da mesma forma, a margem líquida² piorou em 2018, ficando em -28,27% frente aos -16,39% de 2017.

¹margem bruta corresponde à representatividade do resultadi bruto sobre o faturamento bruto.

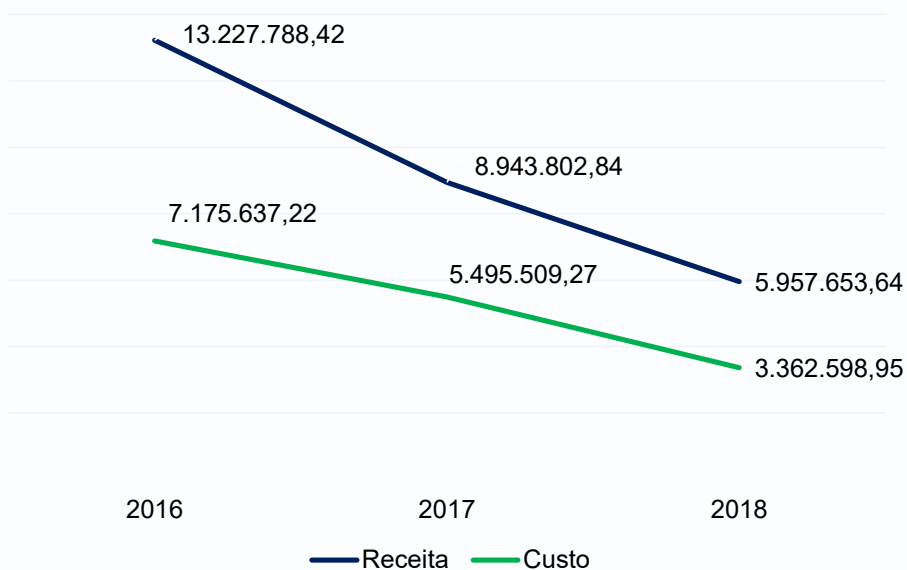
²margem líquida corresponde à representatividade do resultado líquido sobre o faturamento bruto.



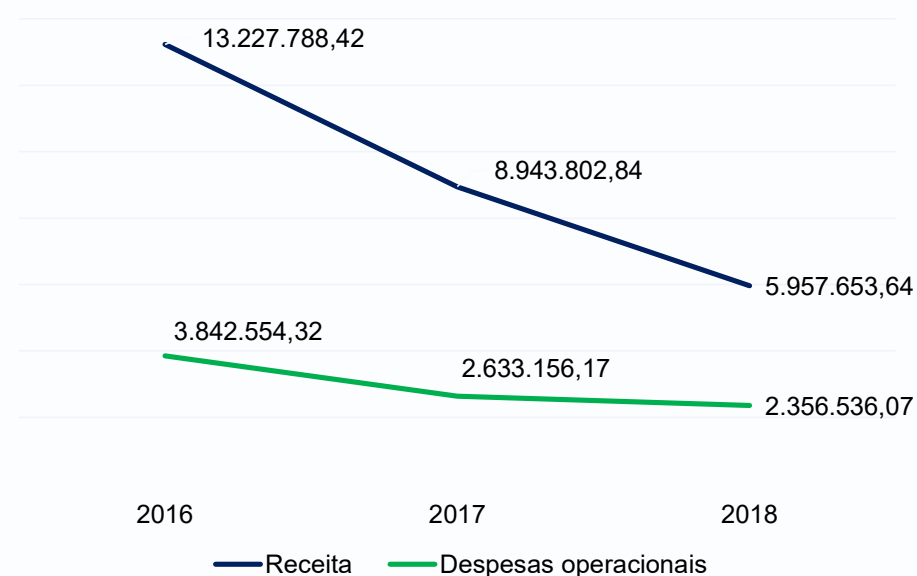
2.4. Análise Econômico-Financeira

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes ao mês de novembro/18. Cabe destacar que até a data do presente relatório, a Recuperanda ainda não possuía as demonstrações contábeis do mês de dezembro/18. Apresenta-se abaixo uma análise sobre seu desempenho:

Receita x Custo



Receita x Despesas operacionais



Através dos gráficos acima, nota-se que os custos acompanharam a redução da receita de vendas, ao contrário das despesas operacionais que, especialmente entre 2017 e 2018, não apresentaram reduções na mesma proporção que a receita de vendas. Tal fato explica o fato de que a margem líquida ser negativa e a margem bruta positiva, conforme mencionado na p.12.

2.5. Informações adicionais



A Recuperanda informou que dos tributos correntes o único que não está pago é o INSS, estando atrasado apenas o que venceu em março/19.



A Recuperanda não captou novos empréstimos, tampouco adquiriu ativos fixos desde o deferimento do processamento da Recuperação Judicial.



Com exceção da energia elétrica e do INSS, a Recuperanda vem conseguindo cumprir seus prazos de pagamentos de despesas gerais



Aguarda fixação judicial, nada tendo sido pago até o momento.

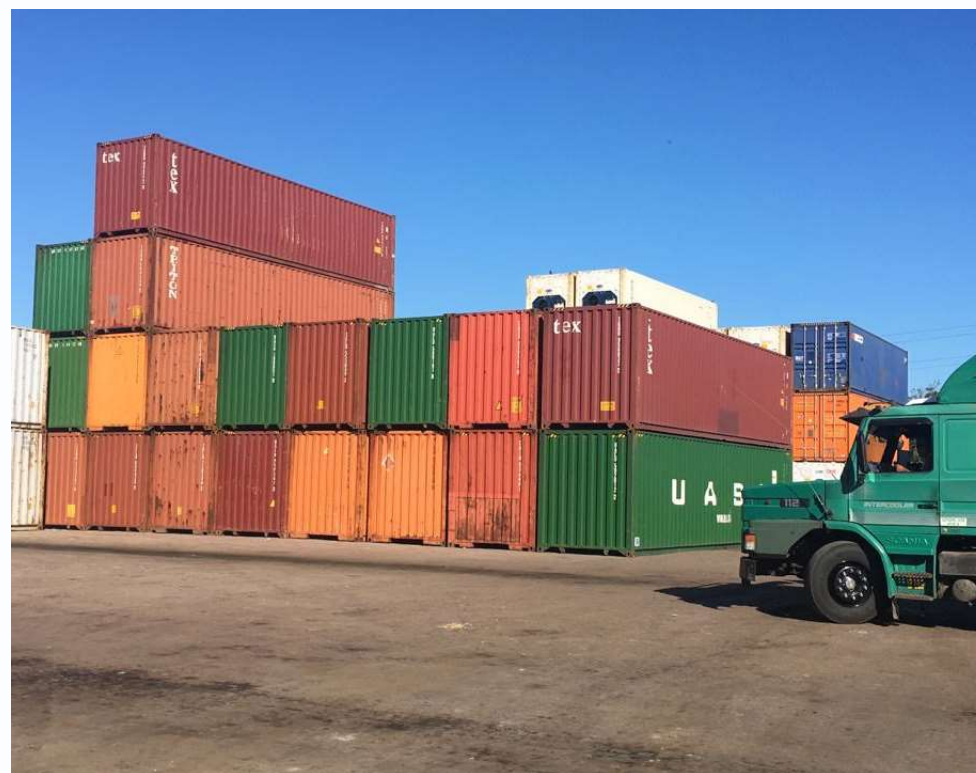


3. Registros Fotográficos

CONTAINER FRIGORÍFICO



CONTAINER DRY PARA FUMO



3. Registros Fotográficos

EMPILHADEIRAS



EMPILHDEIRA



3. Registros Fotográficos

OFICINA



EMPILHDEIRAS



BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

