

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES MENSAIS DO DEVEDOR



REAL BRASIL
CONSULTORIA
DIVISÃO DE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

~~o.k~~
Construção e Serviço Ltda.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

PROC.: 2888-16.2015.811.0007 – Cód. 125850



Poder Judiciário do Estado do Mato Grosso
Comarca de Alta Floresta
1ª Vara Cível de Alta Floresta

29 de agosto de 2017

Excelentíssima Senhora Doutora *Janaína Rebucci Dezanetti*,



DIVISÃO DE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Av. Historiador Rubens Mendonça, 1856 – SI 1403
Bairro: Bosque da Saúde, Cuiabá/MT
Tel.: +55(67) 3026-6567
E-mail: aj@realbrasil.com.br

Administrador Judicial: Fabio Rocha Nimer
Economista – CORECON – 1033-MS

OK Construção e Serviço LTDA
Rua 21 de Abril, 291
Lote nº2, Alta Floresta/MT

Link para Documentos do Processo
<http://www.realbrasilconsultoria.com.br>

Visando o cumprimento do Art. 22 da LRFE, principalmente no que concerne ao inciso II, alínea c, o qual estabelece que é preciso “apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor”, a Real Brasil Consultoria, na pessoa do seu Diretor Executivo Fabio Rocha Nimer, doravante nomeado Administrador Judicial no processo de Recuperação Judicial da empresa OK Construção e Serviço Ltda sob n. 2888-16.2015.811.0007, vem por meio do presente apresentar seu **Relatório Mensal de Atividades da Devedora**.

As informações aqui prestadas baseiam-se sobretudo em documentos fornecidos pela Recuperanda, análise do Processo de Recuperação, Objeções, Impugnações e demais manifestações apresentadas por credores e outros incidentes correlatos, e ainda, dos elementos técnicos apresentados pela Devedora.

Ainda, faz-se necessário esclarecer que os documentos que pautaram a elaboração do presente trabalho estão disponíveis para consulta em nosso escritório. Informamos ainda que estão disponíveis para consulta em nosso website, no ambiente denominado “*Espaço do Credor*”.

Sumário

1. Considerações Iniciais.....	4
2. Da análise Financeira da Devedora	4
3. Do Nível de Emprego	10
4. Encerramento.....	10



Av. Historiador Rubens Mendonça, 1856 – SI 1403
Bairro: Bosque da Saúde, Cuiabá/MT
Tel.: +55(67) 3026-6567
E-mail: aj@realbrasil.com.br

Administrador Judicial: Fabio Rocha Nimer
Economista – CORECON – 1033-MS

OK Construção e Serviço LTDA
Rua 21 de Abril, 291
Lote nº2, Alta Floresta/MT

Link para Documentos do Processo
<http://www.realbrasilconsultoria.com.br/rj/ok-construcao-e-servico-ltda/>

1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Cumprindo fielmente o *mister* confiado, da função de fiscalizadores das despesas ordinárias e demais atos promovidos pelas Recuperandas e respectiva transparência na prestação e registro de informações analisadas, esta Administradora Judicial, discorrendo de forma detalhada das INFORMAÇÕES e DOCUMENTOS, informa a apuração pormenorizada da atual situação financeira da Empresa em Recuperação Judicial, na forma do presente Relatório.

2. DA ANÁLISE FINANCEIRA DA DEVEDORA

Em continuidade às análises procedidas em Relatórios predecessores, foram colhidos dados contábeis e financeiros da empresa Recuperanda, contemplando os meses de referentes ao primeiro semestre do ano corrente, os quais serão objeto da presente análise.

A partir das demonstrações contábeis apresentadas foram realizadas análises concernentes ao primeiro semestre do ano de 2017 afim de informar a evolução ou involução do patrimônio da empresa neste período.

Quadro 1- Resumo dos Balancetes.

OK CONSTRUÇÃO						
BALANCETES EM (R\$)	JAN/17	FEV/17	MAR/17	ABR/17	MAI/17	JUN/17
ATIVO						
CIRCULANTE						
DISPONÍVEL	6.072.254,16	7.271.192,45	6.281.637,93	6.375.901,92	6.457.928,02	7.266.707,07
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	11.713.770,67	12.897.374,09	11.924.529,44	11.976.402,90	12.058.429,00	11.897.018,05
NÃO CIRCULANTE						
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	7.000,00	0,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.354.661,60	6.569.579,78	6.354.661,60	6.354.661,60	6.354.661,60	6.354.661,60
TOTAL ATIVO	18.068.432,27	19.466.953,87	19.279.191,04	18.331.064,50	18.413.090,60	18.251.679,65
PASSIVO						
CIRCULANTE						
PASSIVO EXIGÍVEL	8.123.239,05	7.883.851,75	8.257.194,96	8.137.756,32	8.186.953,02	8.201.467,15
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	8.123.239,05	7.883.851,75	8.257.194,96	8.137.756,32	8.186.953,02	8.201.467,15
NÃO CIRCULANTE						
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85
TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.971.960,94	8.033.891,64	5.971.960,94	7.095.970,82	7.095.970,82	5.814.219,18
TOTAL PASSIVO	18.148.775,84	19.971.049,24	18.282.731,75	19.287.302,99	19.336.499,69	18.069.262,18

Ainda, faz-se necessário ressaltar que a documentação contábil apresentada não fora submetida à revisão de auditoria independente, seja por auditores eventualmente contratados pela Companhia, seja por esta AJ. Desta forma o mesmo deve ser recebido com cautela, não sendo adequada sua utilização como base para tomada de decisões. Esclarecido tais pontos, passa-se a

apresentar a metodologia utilizada na construção dos indicadores financeiros:

- **Níveis de Endividamento** – Este indicador financeiro busca refletir os níveis de progressão ou regressão do endividamento empresarial no curso do tempo.

ELP - ENDIVIDAMENTO DE LONGO PRAZO - O Endividamento de Longo Prazo é a participação dos recursos de terceiros de longo prazo no financiamento do Ativo Total da empresa.

$$ELP = \frac{\text{Passivo Exigível de Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}} \times 100$$

ECP - ENDIVIDAMENTO DE CURTO PRAZO - O Endividamento de Curto Prazo, corresponde à percentagem de participação de recursos de terceiros de curto prazo no financiamento do Ativo Total da empresa.

$$ECP = \frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Ativo total}} \times 100$$

EG - ENDIVIDAMENTO GERAL - O Endividamento Geral, corresponde à porcentagem de participação de recursos de terceiros, tanto de curto e quanto longo prazo, no financiamento das aplicações totais realizadas pela empresa (Ativo Total).

$$EG = \frac{\text{Passivo}}{\text{Ativo Total}} \times 100$$

- **Nível de Liquidez** – Este indicador financeiro busca refletir a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações, avaliando a aptidão da empresa em continuar as atividades.

LC - LIQUIDEZ CORRENTE - Calculada a partir da Razão entre os direitos a curto prazo da empresa (Caixas, bancos, estoques, clientes) e a as dívidas a curto prazo (Empréstimos, financiamentos, impostos, fornecedores).

$$LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

LG - LIQUIDEZ GERAL – Este indicador leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

$$LG = \frac{(\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo})}{(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})}$$

- **Análise vertical** - A análise vertical tem como propósito mostrar a participação de cada conta contábil em relação ao seu valor total.

AV – ANÁLISE VERTICAL – Demonstra a representatividade de cada conta em relação ao total do ativo e do passivo.

$$AV = \frac{\text{Saldo da conta}}{\text{Ativo Total ou Passivo}} \times 100$$

- **Análise Horizontal** - mostra a evolução ou involução de cada conta das demonstrações contábeis e, pela comparação entre si, permite tirar conclusões sobre a evolução da empresa.

AH – ANÁLISE HORIZONTAL – Verifica a evolução entre os valores de uma determinada conta por períodos.

$$AV = \left[\frac{\text{Conta do Ano X1}}{\text{Conta do Ano X0}} - 1 \right] \times 100$$

3.1 NÍVEL DE ENDIVIDAMENTO DA RECUPERANDA

O endividamento é medida da quantidade de capital de terceiros utilizados por uma empresa para o financiamento de seus ativos, ou seja, reflete o quanto uma empresa vem financiando o seu Ativo com Recursos Próprios ou de Terceiros.

Para proceder a verificação dos níveis de endividamento da Recuperanda, foram extraídas informações disponíveis nos balancetes de verificação da empresa, a fim de verificar a

percentagem de endividamento através dos três índices expostos na tabela abaixo:

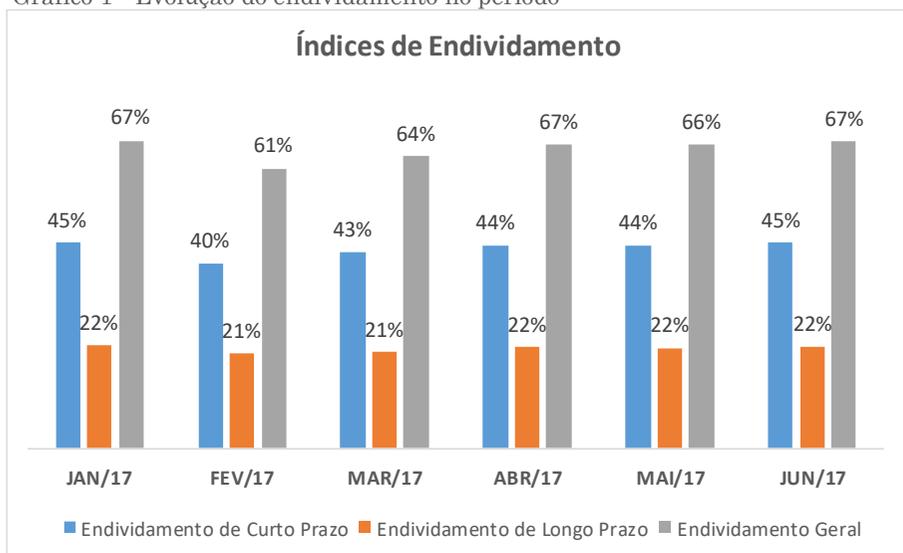
Tabela 1- Indicadores de Endividamento Apurados

ENDIVIDAMENTO						
ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	JAN/17	FEV/17	MAR/17	ABR/17	MAI/17	JUN/17
Endividamento de Curto Prazo	45%	40%	43%	44%	44%	45%
Endividamento de Longo Prazo	22%	21%	21%	22%	22%	22%
Endividamento Geral	67%	61%	64%	67%	66%	67%

A interpretação dos indicadores de endividamento é bastante simples, sendo que índices em queda demonstram a minoração do grau de dependência da empresa em relação ao capital de terceiros, haja vista que as dívidas das empresas são pagas de acordo com a capacidade que estas têm de gerar recursos.

Em observância as análises procedidas podem-se verificar que o Índice de Endividamento a Curto Prazo apresenta aumento no período avaliado, este percentual subiu de 44 % em maio para 45% em junho. Segue abaixo gráfico ilustrativo da evolução do nível de endividamento da Recuperanda para os meses de janeiro a junho de 2017.

Gráfico 1 - Evolução do endividamento no período



Seguindo, o endividamento a longo prazo expressa o percentual de capital de terceiros vencível a longo prazo, utilizado para o financiamento de ativos. Deste modo é possível apreciar que durante o período avaliado a empresa não apresentou variação na participação desta forma de endividamento, permanecendo com 22% de endividamento a longo prazo.

O índice de endividamento geral expõe o percentual total de participação dos passivos circulante e não circulantes utilizados para o financiamento dos ativos da Recuperanda, assim sendo, no período avaliado o mesmo apresentou crescimento passando de 66% em maio para 67% em junho.

3.2 NÍVEL DE LIQUIDEZ DA RECUPERANDA

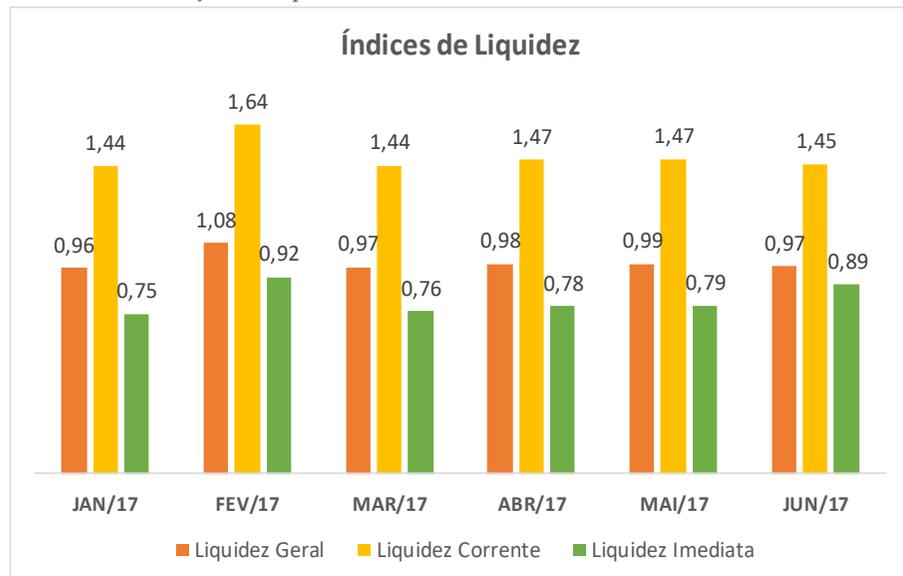
Conforme empenho seguem-se as análises apontando os indicadores de liquidez da empresa em recuperação, os dados necessários para elaboração dos mesmos foram retirados das demonstrações contábeis da empresa, especificamente os balancetes de verificação, os quais foram devidamente disponibilizados ao AJ pela empresa Recuperanda.

Tabela 2- Indicadores de Liquidez Apurados

LIQUIDEZ						
ÍNDICES DE LIQUIDEZ	JAN/17	FEV/17	MAR/17	ABR/17	MAI/17	JUN/17
Liquidez Geral	0,96	1,08	0,97	0,98	0,99	0,97
Liquidez Corrente	1,44	1,64	1,44	1,47	1,47	1,45
Liquidez Imediata	0,75	0,92	0,76	0,78	0,79	0,89

De acordo com as análises realizadas, pode-se destacar que o índice de liquidez corrente se manteve alto, porem em queda passando de R\$ 1,47 de recurso para cada R\$1,00 de dívidas em maio, para R\$ 1,45 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas em junho.

Gráfico 2 - Evolução da liquidez



Conforme pode observar no gráfico, índice de liquidez geral apresentou queda no período, o mesmo passou de R\$ 0,99 em maio para R\$ 0,97 em junho, o mesmo evento não ocorre no que tange ao índice de liquidez imediata, o qual passa de R\$ 0,79 de recursos alocados nas disponibilidades para cada R\$ 1,00 de obrigações circulantes, em maio para R\$ 0,89 de recursos disponíveis em junho de 2017.

3.3 ANÁLISE VERTICAL E HORIZONTAL

Em continuidade as análises, foram realizadas análises vertical e horizontal comparativa entre os meses de maio e junho de 2017, nas quais pode-se verificar que o Ativo Circulante representava em maio um percentual de 65,18% de participação sobre o total do ativo, e em junho este percentual se manteve estável.

Gráfico 3- Participação do Ativo em junho de 2017.



O mesmo ocorreu com o Ativo não circulante que manteve sua participação no ativo da Recuperanda na ordem de 35,82%, demonstrando que não tem havido alterações significativas nas contas patrimoniais ativas.

O Passivo Circulante da Recuperanda cresceu no período avaliado, passando de 39% para 45,39%, evidenciando aumento no passivo vencível a curto prazo, este percentual é representado pelo aumento de R\$ 14.514,13 nas contas passivas e redução de R\$ 161.410,95 no ativo total da companhia.

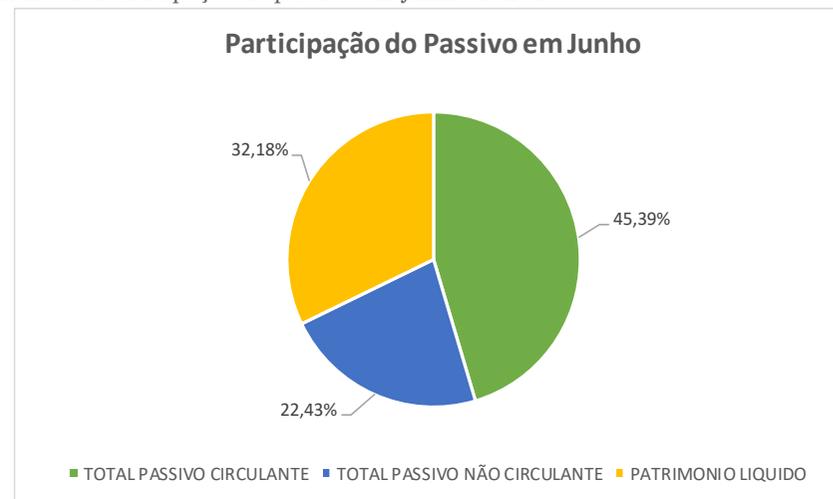
Tabela 2-Analise Horizontal e Vertical

OK - ANÁLISE VERTICAL E HORIZONTAL						
BALANCETES EM R\$	MAI/17	AV%	AH%	JUN/17	AV%	AH%
ATIVO						
CIRCULANTE						
DISPONÍVEL	6.457.928,02	35%	100%	7.266.707,07	40%	113%
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	12.058.429,00	65%	100%	11.897.018,05	65%	99%
NÃO CIRCULANTE						
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	7.000,00	0%	100%	7.000,00	0%	0%
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.354.661,60	35%	100%	6.354.661,60	35%	100%
TOTAL ATIVO	18.413.090,60	100%	100%	18.251.679,65	100%	99%
PASSIVO						
CIRCULANTE						
PASSIVO EXIGÍVEL	8.186.953,02	42%	100%	8.201.467,15	45%	100%
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	8.186.953,02	39%	100%	8.201.467,15	45%	100%
NÃO CIRCULANTE						
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	4.053.575,85	21%	100%	4.053.575,85	22%	100%
TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.053.575,85	21%	100%	4.053.575,85	22%	100%
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.095.970,82	37%	100%	5.814.219,18	32%	82%
TOTAL PASSIVO	19.336.499,69	100%	100%	18.069.262,18	100%	93%

O Passivo não circulante não apresentou variação considerável no período passando de 21% no mês de maio para 22% no mês de junho de 2017, variação evidenciada pela redução no ativo total da companhia, vez que as contas Exigíveis a longo prazo não apresentaram variação.

Por outro lado, deve-se atentar para variação ocorrida no Patrimônio Líquido da empresa, este representava no mês de maio o percentual de 37% de participação sobre o passivo total da Recuperanda, montante que perfaz o valor de R\$ 7.095.970,82 e em junho este percentual caiu para 32%, representado pelo montante de R\$ 5.814.219,18, ou seja, durante o período avaliado de 1 (um) mês houve redução patrimonial no valor de R\$ 1.281.751,64.

Gráfico 4- Participação do passivo em junho de 2017.



Quanto a análise horizontal fora possível verificar que o a variação no saldo de Ativo Total apresentou redução de 1%, o que expressa uma variação negativa de R\$ 161.410,95, o mesmo ocorre com o passivo total da empresa que apresentou redução de 7% durante o período, o que representa redução no montante de R\$1.267.237,51 no saldo.

3. DO NÍVEL DE EMPREGO

Buscando verificar o desempenho da Recuperanda como fonte produtora, do emprego dos trabalhadores e dos interesses dos credores, este AJ, com base nas informações do CAGED disponibilizadas apurou a quantidade de desligamentos e admissões por empresa:

Tabela 3 - Relação dos funcionários admitidos e desligados.

RELAÇÃO DE FUNCIONÁRIOS - CAGED/BASE

MÊS DE REFERENCIA	ADMISSÕES	DESLIGAMENTOS	TOTAL DE FUNCIONÁRIOS
fev/17	1	0	18
mar/17	2	0	19
abr/17	0	0	21
mai/17	0	0	21
jun/17	3	1	23

De acordo com a tabela é possível avaliar separadamente a Recuperanda tem mantido o quadro de funcionários regular, inclusive havendo contratação no primeiro semestre do ano corrente.

4. ENCERRAMENTO

Esclarecemos que além de todos os procedimentos e análise supra relatados, temos sido diligentes ao processo, atendendo prontamente a Recuperanda e todos os credores, seja por telefone, e-mail ou reunião presencial, sendo adotadas todas as providências por este AJ, das quais muitas já se encontram finalizadas.

Por fim, agradecemos a confiança dedicada, colocando-nos ao seu inteiro dispor para suprir eventuais dúvidas do presente relatório.

Cordialmente,

Cuiabá, 29 de agosto de 2017.

REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administração Judicial
Eduardo Rogério Nimer
CCZ/ECON/MS 1.033 – 20ª Região



SÃO PAULO - SP

AV. PAULISTA, 1765 • 7º ANDAR
CERQUEIRA CESAR • CEP. 01311-930
FONE/FAX +55 (11) 2450-7333

CAMPO GRANDE - MS

RUA GAL. ODORICO QUADROS, 37
JARDIM DOS ESTADOS • CEP. 79020-260
FONE/FAX +55 (67) 3026-6567

CUIABÁ - MT

AV. RUBENS DE MENDONÇA, 1856 • SALA 1403
BOSQUE DA SAÚDE • CEP. 78050-000
FONE/FAX +55 (65) 3052-7636

UBERLÂNDIA - MG

RUA CIPRIANO DEL FÁVERO, 617
CENTRO • CEP. 38400-106
FONE/FAX +55 (34) 4102-0200