

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

28 de setembro 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	7
4. Encerramento.....	8



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 aos meses de janeiro a julho de 2017, **objetivando a comparação entre os meses de junho e julho**, a fim de informar a evolução ou involução do patrimônio da empresa neste período.

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.

Quadro 1- Resumo dos Balancetes.

OK CONSTRUÇÃO							
BALANCETES EM (R\$)	JAN/17	FEV/17	MAR/17	ABR/17	MAI/17	JUN/17	JUL/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	7.304.464,39
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	11.934.775,37
NÃO CIRCULANTE							
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	7.000,00	0,00	7.000,00	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	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	18.289.436,97
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	8.208.024,71
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	8.208.024,71
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	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	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	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	18.075.819,74

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 percentagem 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.

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

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.

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.

Tabela 1- Indicadores de Endividamento Apurados

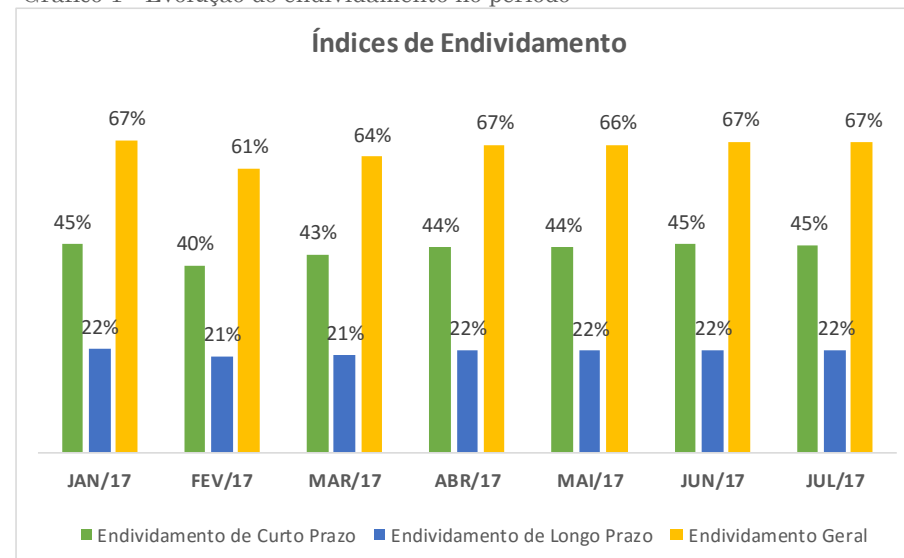
ENDIVIDAMENTO							
ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	JAN/17	FEV/17	MAR/17	ABR/17	MAI/17	JUN/17	JUL/17
Endividamento de Curto Prazo	45%	40%	43%	44%	44%	45%	45%
Endividamento de Longo Prazo	22%	21%	21%	22%	22%	22%	22%
Endividamento Geral	67%	61%	64%	67%	66%	67%	67%

Assim sendo as análises procedidas demonstram que o Índice de Endividamento a Curto Prazo não apresentou variação no período avaliado permanecendo fixado em 45% de participação de dívidas correntes. Segue abaixo gráfico ilustrativo da evolução do nível de endividamento da Recuperanda para os meses de janeiro a junho de 2017.

O endividamento a longo prazo expressa o percentual de capital de terceiros vencível a longo prazo, utilizado para o financiamento de ativos. No caso da empresa OK, pode-se verificar que durante o período avaliado a empresa não apresentou variação

na participação desta forma de endividamento, permanecendo com 22% de endividamento a longo prazo.

Gráfico 1 - Evolução do endividamento no período



O índice de endividamento geral segue a tendência dos demais indicadores, ou seja, não apresentou variação permanecendo fixado em 67% entre os meses de junho e julho.

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.

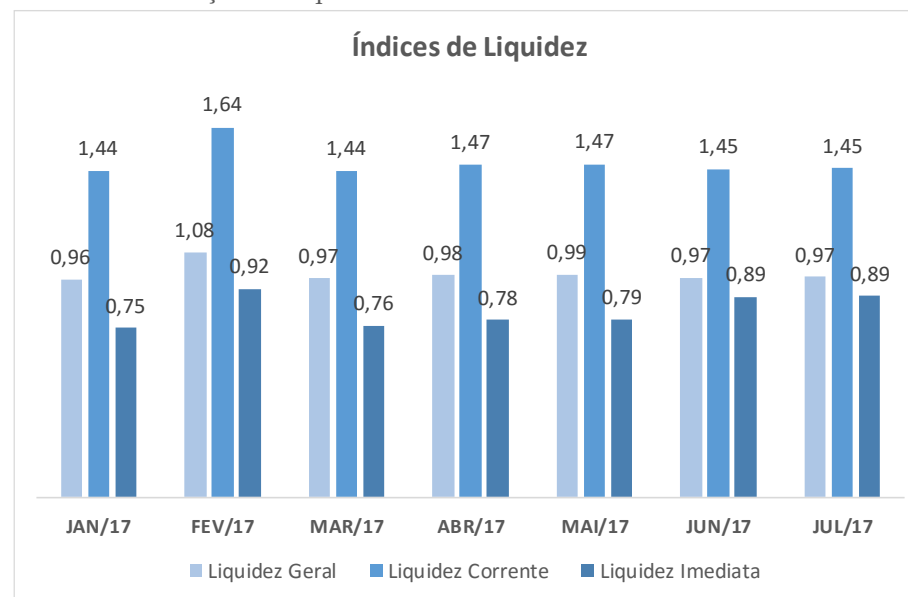
Tabela 2- Indicadores de Liquidez Apurados

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

As análises realizadas destacam que o índice de liquidez corrente se manteve alto, permanecendo com R\$ 1,45 de recurso para cada R\$1,00 de dívidas no período avaliado.

Quanto ao índice de liquidez geral pode-se verificar que este não apresentou variação no período, permanecendo com R\$ 0,97 de recursos disponíveis para cada R\$ 1,00 em obrigações, o mesmo evento ocorre no que tange ao índice de liquidez imediata, o qual permanece com o índice de R\$ 0,89 de recursos alocados nas disponibilidades para cada R\$ 1,00 de obrigações circulantes.

Gráfico 2-Evolução da liquidez



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
jul/17	1	0	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.

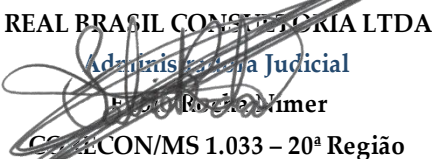
4. ENCERRAMENTO

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, 28 de setembro de 2017.


REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administração Judicial
Eduardo R. Nimer
CC-LECON/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