

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES DA RECUPERANDA



RECUPERAÇÃO JUDICIAL
PROC: 1363-75.2015.811.0111 – CÓD. 58469 – TJMT



Poder Judiciário do Estado de Mato Grosso
Comarca de Matupá
Vara Única

26 de fevereiro de 2018

Excelentíssima Senhora *Doutora Suelen Barizon*,

Visando o cumprimento do Art. 22 da LFRE, principalmente no que diz respeito ao inciso II, alínea c, onde 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 Fábio Rocha Nimer, doravante nomeado Administrador Judicial no processo de Recuperação Judicial da empresa Grupo Turatti sob n. 1363-75.2015.811.0111 – Cód. 58469, vem por meio do presente apresentar seu **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas**.

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. Do Andamento Processual	4
3. Dos Indicadores Financeiros das Recuperandas	4
4. Encerramento.....	12



Av. Historiador Rubens Mendonça, 1856 – SI 408
Bairro: Bosque da Saúde, Cuiabá/MT
Tel.: +55(67) 3026-6567
E-mail: aj@realbrasil.com.br

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

Grupo Turatti
Av. Victor Fidelis Donini, N. 04
Bairro: União, Matupá/MT

Link para Documentos do Processo
<http://realbrasil.com.br/rj/grupo-turatti/>

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 econômico e administrativa das Empresas em Recuperação Judicial, na forma do presente Relatório.

2. DO ANDAMENTO PROCESSUAL

Considerando que o objeto deste relatório é oferecer ao Juízo análises e considerações relativas às questões contábeis e financeiras das Recuperandas, bem como expor as diversas manifestações dos credores e das devedoras periodicamente, pedimos vênha para informar que não houve movimentação processual desde a apresentação do último relatório referente ao mês de janeiro de 2017, assim sendo passaremos as análises da documentação contábil da empresa.

3. DOS INDICADORES FINANCEIROS DAS RECUPERANDAS

Uma vez que as questões relacionadas ao andamento do processo de Recuperação Judicial, foram observadas, passou-se à

análise das demonstrações contábeis das empresas do Grupo Turatti. Desta feita, as informações prestadas a seguir, tem por base dados e elementos técnicos apresentados pelas Recuperandas, especificamente em documentos Contábeis, os quais foram apresentados em períodos mensais, d, das empresas listadas a seguir:

- Turatti Materiais para Construção LTDA – ME inscrita no CNPJ/MF sob o n. 07.788.324/0001-85
- Turatti & Cia LTDA – ME inscrita no CNPJ/MF sob o n. 13.067.664/0001-10;
- Materiais de Construção e Construtora Turatti LTDA- ME sob o n. 11.320.200/0001-48;

Ainda, com o intuito de facilitar a compreensão dos dados e análises realizadas nos documentos contábeis das empresas indicadas, procederemos as verificações das devedoras separadamente.

➤ **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).

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

Quanto aos níveis de endividamento, cumpre destacar que para uma conclusão objetiva desses indicadores, diversas outras análises são necessárias, como análises de mercado, poder aquisitivo dos consumidores, etc., contemplando análises internas e externas,

de modo que, não se pode tirar conclusões precipitadas observando isoladamente estes indicadores econômicos e financeiros.

➤ **Níveis de Liquidez** – Este indicador financeiro busca refletir a capacidade de pagamento da empresa frente a suas obrigações, avalia a capacidade de continuidade da empresa.

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.

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

LI - LIQUIDEZ SECA - É um indicador muito parecido com a Liquidez Corrente, com a diferença que a Liquidez Seca exclui do cálculo os estoques.

$$LS = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Quanto aos níveis de liquidez, conforme expresso em relatórios anteriores, se baixos podem indicar baixa capacidade de pagamento da empresa frente suas obrigações presentes e futuras, ou ainda, baixa capacidade de continuidade da atividade empresarial. Entretanto, sua avaliação isolada pode pressupor um cenário equivocados, porquanto, necessário se faz observá-lo reunindo um conjunto de indicadores e variáveis contábeis e financeiras.

3.1 TURATTI MATERIAIS PARA CONSTRUÇÃO LTDA-ME

Iniciando o exercício contábil de 2018, foi disponibilizado ao AJ balancete de verificação das empresas do grupo, assim sendo, ora apresentamos o demonstrativo referente a empresa Turatti Matérias para Construção Ltda.

No referido balancete é possível verificar a variação nas contas patrimoniais tanto ativas quanto passivas no primeiro mês do ano de 2018, as quais serão analisadas comparativamente com o mês anterior.

Importante, ainda, salientar que a inexistência de saldo no Passivo Não Circulante decorre da não discriminação entre os empréstimos de curto e longo prazo sendo todos os valores apurados na primeira categoria do Passivo responsável pela apuração, os passivos circulantes.

Tabela 1 - Resumo dos balancetes.

TURATTI MATERIAIS PARA CONSTRUÇÃO LTDA-ME						
BALANCETE PARCIAL 2017	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN
ATIVO						
CIRCULANTE						
DISPONÍVEL	80.783,58	60.044,31	35.484,44	62.389,80	195.032,16	113.880,54
ATIVO CIRCULANTE	1.506.380,55	1.485.641,28	1.461.081,41	1.487.986,77	1.671.681,15	1.667.821,42
NÃO CIRCULANTE						
IMOBILIZADO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ATIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ATIVO	1.506.380,55	1.485.641,28	1.461.081,41	1.487.986,77	1.671.681,15	1.667.821,42
PASSIVO						
PASSIVO CIRCULANTE						
EMPRÉSTIMOS	1.203.057,45	1.178.057,45	1.178.057,45	1.178.057,45	1.128.057,45	1.078.057,45
PASSIVO CIRCULANTE	1.286.225,64	1.267.283,67	1.251.955,20	1.235.109,44	1.179.392,69	1.127.868,59
PASSIVO NÃO CIRCULANTE						
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	281.218,67	281.218,67	281.218,67	281.218,67	281.218,67	492.288,46
TOTAL PASSIVO	1.567.444,31	1.548.502,34	1.533.173,87	1.516.328,11	1.460.611,36	1.620.157,05

3.1.1 NÍVEL DE ENDIVIDAMENTO TURATTI MATERIAIS PARA CONSTRUÇÃO

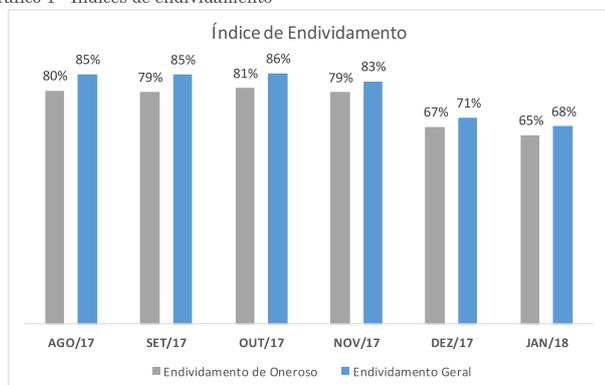
Em virtude da inexistência de Passivo Exigível de Longo Prazo não foi possível a apuração do Endividamento de Longo Prazo. Neste sentido, serão apresentadas somente as avaliações possíveis de serem realizadas, ou seja, o índice de endividamento oneroso e índice de endividamento geral. Conforme tabela a seguir:

Tabela 2- Índices de Endividamento

ENDIVIDAMENTO						
ÍNDICES DE ENVIDAMENTO	AGO/17	SET/17	OUT/17	NOV/17	DEZ/17	JAN/18
Endividamento de Oneroso	80%	79%	81%	79%	67%	65%
Endividamento Geral	85%	85%	86%	83%	71%	68%

As análises demonstraram que o índice de endividamento geral sofreu variação redutiva no período avaliado, a empresa terminou o ano de 2017 com o percentual de 71% de participação de passivos, menos o patrimônio líquido, no financiamento dos ativos da empresa e no mês de janeiro este índice caiu para 68%.

Gráfico 1 - Índices de endividamento



O índice de endividamento oneroso, seguiu a mesma tendência redutiva passando de 67% no mês de dezembro, finalizando o primeiro mês do ano de 2018 com o percentual de 65% de endividamento.

3.1.2 LIQUIDEZ DA TURATTI MATERIAIS PARA CONSTRUÇÃO

Conforme decorrido em relatórios anteriores, o índice de Liquidez Geral é responsável pela medida da capacidade de pagamento de todas as dívidas da empresa.

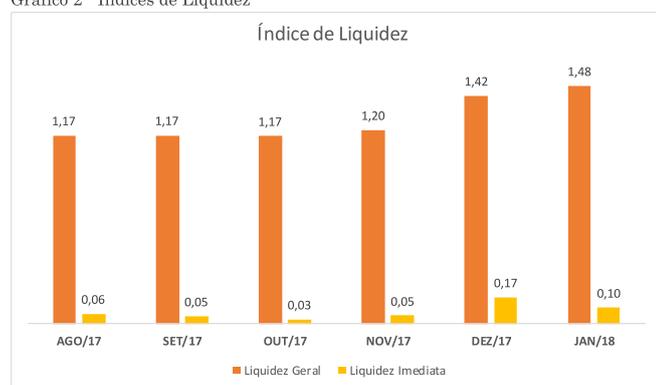
Quadro 1 - Índices de Liquidez

LIQUIDEZ						
ÍNDICES DE LIQUIDEZ	AGO/17	SET/17	OUT/17	NOV/17	DEZ/17	JAN/18
Liquidez Geral	1,17	1,17	1,17	1,20	1,42	1,48
Liquidez Imediata	0,06	0,05	0,03	0,05	0,17	0,10

No que tange ao índice de liquidez geral da empresa pode-se verificar que apresentou esta variação aumentativa no período avaliado comparativamente entre os meses de dezembro de 2017 e janeiro de 2018, passando de R\$ 1,42 de recurso para cada R\$ 1,00 de dívidas vencíveis totais no primeiro para R\$ 1,48 no segundo.

O índice de Liquidez Imediata apresentou variação redutiva de R\$ 0,17 de recursos disponíveis para cada R\$ 1,00 em dívidas em dezembro para R\$ 0,10 no mês de janeiro de 2018.

Gráfico 2 - Índices de Liquidez



3.2 TURATTI E CIA LTDA. – ME

Seguindo as análises referentes a situação patrimonial das empresas do Grupo Turatti, ora serão contempladas as demonstrações contábeis apresentadas referentes a empresa Turatti e Cia LTDA.

Tabela 3 - Resumo dos balancetes.

TURATTI E CIA LTDA-ME						
BALANCETE PARCIAL 2017	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN
ATIVO						
CIRCULANTE						
DISPONÍVEL	440.803,38	329.622,26	178.962,52	115.861,97	61.199,39	23.073,92
ATIVO CIRCULANTE	2.900.072,85	2.788.891,73	2.638.231,99	2.575.131,44	2.082.837,30	2.044.711,83
NÃO CIRCULANTE						
IMOBILIZADO	1.915.934,03	1.915.934,03	1.915.934,00	1.915.934,03	1.744.084,50	1.744.084,50
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.047.062,40	2.047.062,40	2.047.062,40	2.047.062,40	1.875.212,87	1.875.212,87
TOTAL ATIVO	4.947.135,25	4.835.954,13	4.685.294,39	4.622.193,84	3.958.050,17	3.919.924,70
PASSIVO						
PASSIVO CIRCULANTE						
EMPRÉSTIMOS	2.184.068,14	2.172.151,26	2.160.234,38	2.148.317,50	2.136.400,62	2.149.483,74
PASSIVO CIRCULANTE	2.728.934,72	2.721.420,96	2.699.465,99	2.684.224,53	2.659.577,70	2.691.493,72
PASSIVO NÃO CIRCULANTE						
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.918.971,67	1.918.971,67	1.918.971,67	1.918.971,67	1.918.971,67	1.298.472,47
TOTAL PASSIVO	4.647.906,39	4.640.392,63	4.618.437,66	4.603.196,20	4.578.549,37	3.989.966,19

A empresa em questão apresentou balancetes de verificação a fim de demonstrar sua posição patrimonial, nessa senda, as contas constantes no balancete resumido ainda não estão fechadas, ou seja, não expressam com exatidão a situação patrimonial da companhia que, assim como as outras empresas do grupo, não discrimina os exigíveis e realizáveis a longo prazo,

aumentando o grau de risco na utilização das análises para tomada de decisão.

3.2.1 NÍVEL DE ENDIVIDAMENTO DA TURATTI E CIA LTDA-ME

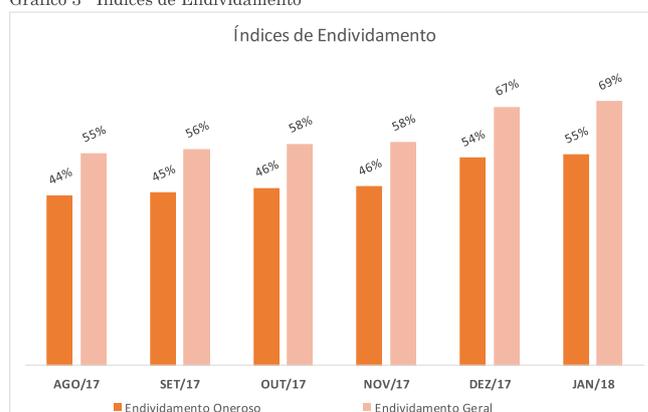
O índice de endividamento oneroso da empresa subiu passando de 54% de participação de passivos no financiamento dos ativos da empresa no mês de dezembro para 55% em janeiro.

Quadro 2 - Índices de Endividamento

ENDIVIDAMENTO						
ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	AGO/17	SET/17	OUT/17	NOV/17	DEZ/17	JAN/18
Endividamento Oneroso	44%	45%	46%	46%	54%	55%
Endividamento Geral	55%	56%	58%	58%	67%	69%

Ao que tange ao índice de endividamento geral da empresa seguiu a mesma tendência aumentativa, passando de 67% de participação no financiamento dos ativos da empresa no mês de dezembro para 69% no mês de janeiro.

Gráfico 3 - Índices de Endividamento



3.2.2 NÍVEL DE LIQUIDEZ DA TURATTI E CIA LTDA-ME

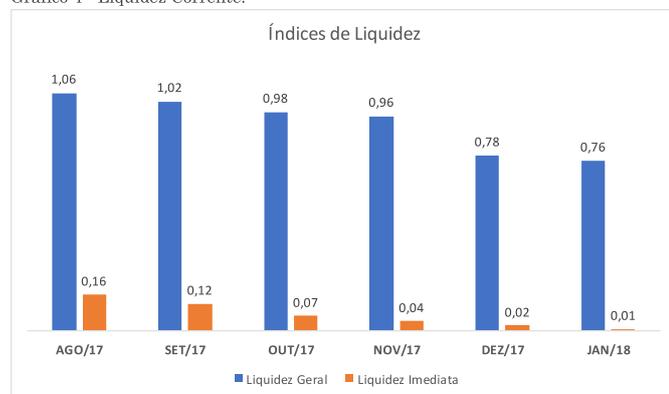
O índice de Liquidez Geral da empresa apresentou redução, passando de R\$ 0,78 de recursos para correntes disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida no mês de dezembro de 2017 para R\$ 0,76 de ativos para cada R\$ 1,00 em passivos no mês de janeiro de 2018.

Quadro 3 - Índices de Liquidez

LIQUIDEZ						
ÍNDICES DE LIQUIDEZ	AGO/17	SET/17	OUT/17	NOV/17	DEZ/17	JAN/18
Liquidez Geral	1,06	1,02	0,98	0,96	0,78	0,76
Liquidez Imediata	0,16	0,12	0,07	0,04	0,02	0,01

A Liquidez imediata da empresa apresentou queda no período, passando de R\$ 0,02 de recursos com Liquidez Imediata no mês de dezembro para R\$ 0,01 para cada R\$ 1,00 de dívidas no mês de janeiro.

Gráfico 4 - Liquidez Corrente.



3.3 MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO E CONSTRUTORA TURATTI LTDA - ME

Para dar finalidade as análises concernentes as empresas do Grupo Turatti, ora apresenta-se as análises da empresa Materiais de Construção e Construtora Ltda- ME.

Tabela 3 – Resumo dos balancetes.

MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO E CONSTRUTORA TURATTI LTDA- ME						
BALANCETE PARCIAL 2017	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN
ATIVO						
CIRCULANTE						
DISPONÍVEL	111.182,87	87.564,40	87.753,35	49.602,03	137.413,16	101.767,05
ATIVO CIRCULANTE	1.694.540,08	1.670.921,61	1.671.110,56	1.632.158,80	1.342.466,74	1.308.861,97
NÃO CIRCULANTE						
IMOBILIZADO	679.162,00	679.162,00	679.162,00	679.162,00	599.632,00	599.632,00
ATIVO NÃO CIRCULANTE	731.081,46	731.081,46	731.081,46	131.081,46	651.551,46	651.551,46
TOTAL ATIVO	2.425.621,54	2.402.003,07	2.402.192,02	2.363.240,34	1.994.018,20	1.960.413,43
PASSIVO						
PASSIVO CIRCULANTE						
EMPRÉSTIMOS	1.428.146,77	1.423.428,76	1.418.710,75	1.413.992,74	1.413.992,74	1.409.274,73
PASSIVO CIRCULANTE	1.719.858,91	1.712.552,99	1.707.763,44	1.704.532,12	1.704.085,48	1.693.695,29
PASSIVO NÃO CIRCULANTE						
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	593.013,75	593.013,75	593.013,75	593.013,75	593.013,75	289.932,72
TOTAL PASSIVO	2.312.872,66	2.305.566,74	2.300.777,19	2.297.545,87	2.299.099,23	1.983.628,01

3.3.1 NÍVEL DE ENDIVIDAMENTO DA MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO E CONSTRUTORA LTDA. ME

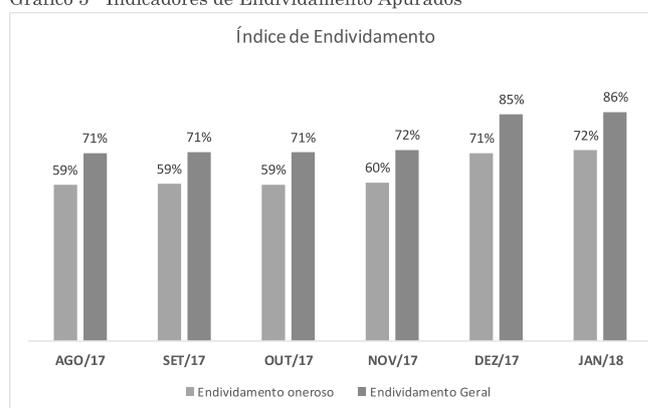
O índice de endividamento oneroso da empresa seguiu a mesma tendência aumentativa do índice anterior, passando de 71% no mês de dezembro para 72% em janeiro.

Quadro 4 - Índices de Endividamento

ENDIVIDAMENTO						
ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	AGO/17	SET/17	OUT/17	NOV/17	DEZ/17	JAN/18
Endividamento oneroso	59%	59%	59%	60%	71%	72%
Endividamento Geral	71%	71%	71%	72%	85%	86%

O índice de endividamento geral da empresa apresentou variação aumentativa no período avaliado passando do percentual de 85% de participação de capital de terceiros no financiamento dos ativos da empresa no mês de dezembro para 86% de endividamento no mês de janeiro.

Gráfico 5 - Indicadores de Endividamento Apurados



3.3.2 NÍVEL DE LIQUIDEZ DA MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO E CONSTRUTORA LTDA. ME.

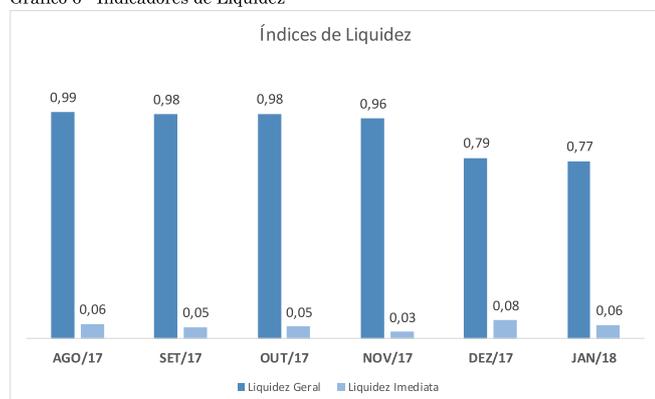
De acordo com a análise o índice de Liquidez imediata apresentou variação redutiva no período, caindo de R\$ 0,08 de recursos disponíveis para cada R\$ 1,00 em obrigações no mês de dezembro para R\$ 0,06 de recursos no mês de janeiro.

Quadro 5 - Índices de Liquidez

LIQUIDEZ						
ÍNDICES DE LIQUIDEZ	AGO/17	SET/17	OUT/17	NOV/17	DEZ/17	JAN/18
Liquidez Geral	0,99	0,98	0,98	0,96	0,79	0,77
Liquidez Imediata	0,06	0,05	0,05	0,03	0,08	0,06

O índice de liquidez geral da empresa apresentou variação reductiva no período passando de R\$ 0,99 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas nos meses de dezembro para R\$ 0,77 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas no mês de janeiro.

Gráfico 6 - Indicadores de Liquidez



4. ENCERRAMENTO

Salientamos que além de todos os procedimentos e análise supra relatados, temos nos mantido diligentes ao processo, atendendo prontamente a Recuperanda e todos os credores, seja por telefone, e-mail ou reunião presencial.

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

Cuiabá (MT), 26 de fevereiro de 2017.

REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administradora Judicial
Fabio Rocha Nimer
CORECON/MS 1.033 – 20ª Região



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

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

SÃO PAULO - SP
AV. PAULISTA, 1765 • 7º ANDAR
CERQUEIRA CÉSAR • CEP. 01311-930
FONE +55 (11) 2450-7333

RIO DE JANEIRO - RJ
AV. RIO BRANCO, 26 • SL
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

UBERABA - MG
RUA ENG. FOZE KALIL ABRAHÃO, 514
MERCÊS • CEP. 38060-010
FONE +55 (11) 2450-7333

contato@realbrasil.com.br • www.realbrasil.com.br