

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

23 de março de 2018

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.realbrasil.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. Do Andamento do Processo.....	4
3. Da análise Financeira da Devedora	4
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.realbrasil.com.br>

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. DO ANDAMENTO DO PROCESSO

Considerando que o objeto deste documento é oferecer ao Juízo análises e considerações relativas às questões contábeis e financeiras da Recuperanda, tal como expor as diversas manifestações dos credores e da Recuperanda, neste tópico apresentam-se breves considerações sobre o andamento do processo e outras ocorrências no desempenho das atividades da Recuperanda.

Neste passo discorre-se que a presente recuperação judicial se encontra com PRJ aprovado em AGC, aguardando-se, portanto, sua homologação para a concessão da recuperação judicial a empresa OK Construtora.

Assim sendo, informamos que o processo se encontra concluso para despacho desde 27 de janeiro, portanto informamos que não foi possível a realização de carga do processo para a atualização dos andamentos processuais.

Figura 1- Consulta Processual *.



Andamentos		
<input type="button" value="Ver todos andamentos"/>		
27/01/2018	Concluso p/Despacho/Decisão / De: Primeira Vara Cível Para: Gabinete da Primeira Vara	<input type="button" value="Ver texto completo"/>

*<http://servicos.tjmt.jus.br/processos/comarcas/dadosProcesso.aspx>, realizada em 20/03/2018 às 14h33min.

3. 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 segundo semestre do ano de 2017 e janeiro de 2018, os quais serão objeto da presente análise.

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:

Quadro 1- Resumo dos Balancetes.

OK CONSTRUÇÃO							
BALANCETES EM (R\$)	JUL/17	AGO/17	SET/17	OUT/17	NOV/17	DEZ/17	JAN/18
ATIVO							
CIRCULANTE							
DISPONÍVEL	7.304.464,39	7.298.515,84	7.104.950,25	7.393.922,82	6.387.216,84	6.303.058,72	6.233.687,89
TOTAL ATIVO CIRCULANTE	11.934.775,37	11.886.386,25	11.687.727,50	12.060.256,21	11.038.649,65	11.244.402,53	11.582.294,08
NÃO CIRCULANTE							
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	7.000,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.354.661,60	6.015.239,48	6.015.239,48	6.015.239,48	6.015.239,48	6.015.239,48	6.015.239,48
TOTAL ATIVO	18.289.436,97	17.901.625,73	17.702.966,98	18.075.495,69	17.053.889,13	17.259.642,01	17.597.533,56
PASSIVO							
CIRCULANTE							
PASSIVO EXIGÍVEL	8.208.024,71	8.599.843,81	8.662.726,72	8.676.630,28	8.468.923,75	8.423.134,07	8.386.053,98
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	8.208.024,71	8.599.843,81	8.662.726,72	8.676.630,28	8.468.923,75	8.423.134,07	8.386.053,98
NÃO CIRCULANTE							
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	3.565.418,07	3.565.418,07	3.565.418,07
TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	4.053.575,85	3.565.418,07	3.565.418,07	3.565.418,07
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.814.219,18	7.095.970,82	7.095.970,82	7.095.970,82	5.016.849,19	5.016.849,19	5.016.849,19
TOTAL PASSIVO	18.075.819,74	19.749.390,48	19.812.273,39	19.826.176,95	17.051.191,01	17.005.401,33	16.968.321,24

- **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.

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

LG - LIQUIDEZ IMEDIATA – Este indicador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Excluindo-se além dos estoques as contas e valores a receber.

$$LG = \frac{(\text{Disponível})}{(\text{Passivo Circulante})}$$

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, demonstram o 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	JUL/17	AGO/17	SET/17	OUT/17	NOV/18	DEZ/17	JAN/18
Endividamento de Curto Prazo	45%	48%	49%	48%	50%	49%	48%
Endividamento de Longo Prazo	22%	23%	23%	22%	21%	21%	20%
Endividamento Geral	67%	71%	72%	70%	71%	69%	68%

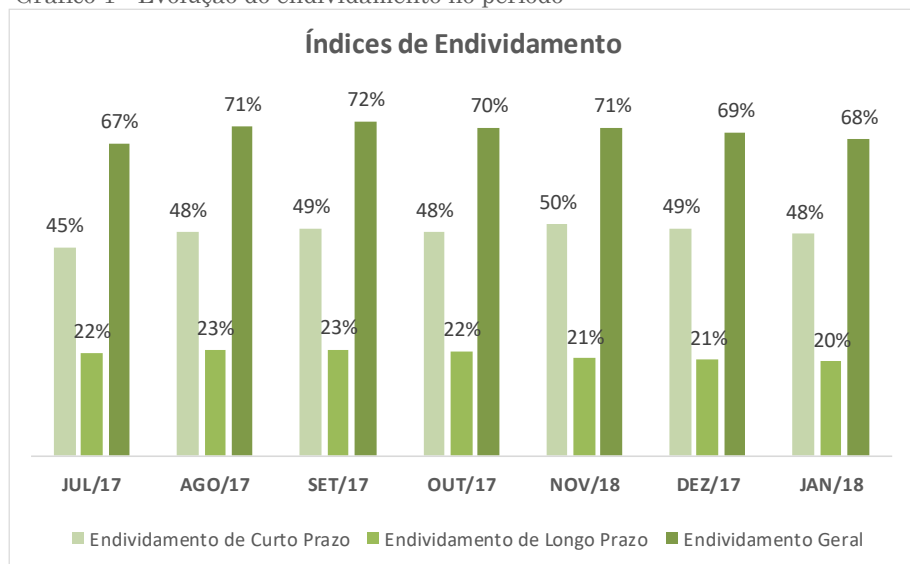
As análises procedidas demonstram que o Índice de Endividamento a Curto Prazo apresentou pequena variação no período entre os meses de dezembro de 2017 a janeiro de 2018, passando de 49% de endividamento no primeiro para 48% no último.

O índice de endividamento de longo prazo da empresa durante o período avaliado apresentou variação redutiva na participação desta forma de endividamento, passando de 21% no

mês de dezembro de 2017 para 20% de endividamento a longo prazo no mês de janeiro de 2018.

O índice de endividamento geral apresentou queda passando de 69% no mês de dezembro de 2017 para 68% no mês de janeiro de 2018.

Gráfico 1 - Evolução do endividamento no período



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.

Tabela 2- Indicadores de Liquidez Apurados

LIQUIDEZ							
ÍNDICES DE LIQUIDEZ	JUL/17	AGO/17	SET/17	OUT/17	NOV/18	DEZ/17	JAN/18
Liquidez Geral	0,97	0,94	0,92	0,95	0,92	0,94	0,97
Liquidez Corrente	1,45	1,38	1,35	1,39	1,30	1,33	1,38
Liquidez Imediata	0,89	0,85	0,82	0,85	0,75	0,75	0,74

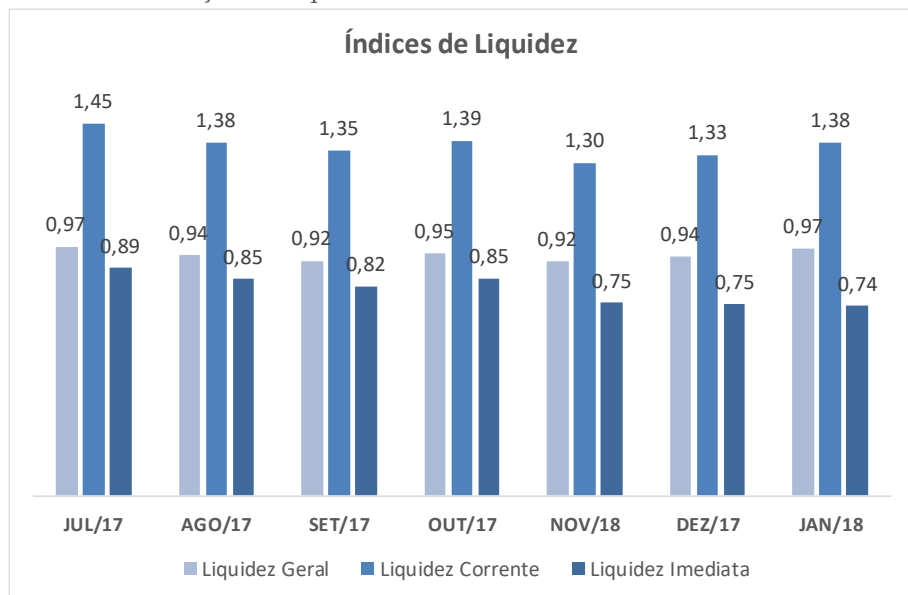
As análises realizadas destacam variação no índice de liquidez corrente, que vem apresentando irregularidades durante o período avaliado, em setembro estava fixado em R\$ 1,35, de recurso para cada R\$1,00 de dívidas e em outubro houve um aumento para R\$ 1,39, sucedido de queda para R\$ 1,30 em novembro de 2017. Ainda sem mostrar regularidade, entre aos meses de dezembro de 2017 e janeiro de 2018 tal índice voltou a apresentar alta respectivamente passando de R\$ 1,33 e R\$ 1,38 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas.

Quanto ao índice de liquidez geral pode-se verificar que este apresentou variação de alta no período de setembro a outubro de 2017, passando de R\$ 0,92 de recursos para cada R\$ 1,00 em obrigações no mês de setembro para R\$ 0,95 no mês de outubro, entretanto em novembro expôs queda, passando para R\$ 0,92 de recursos para cada R\$ 1,00 em obrigações no mês. Entre os meses de dezembro de 2017 e janeiro de 2018 apresentou aumento, sendo

respectivamente os índices R\$ 0,94 no primeiro e R\$ 0,97 de recursos para cada R\$ 1,00 em obrigações no segundo.

Ao que tange o índice de liquidez imediata, este exibiu uma pequena alta, subindo de R\$ 0,82 de recursos alocados nas disponibilidades para cada R\$ 1,00 de obrigações circulantes para R\$ 0,85 de recursos para cada R\$ 1,00 em obrigações.

Gráfico 2-Evolução da liquidez



Entretanto de novembro de 2017 a janeiro de 2018 apresentou redução estabelecendo passando de R\$ 0,75 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas no final de 2017 para R\$ 0,74 de

recursos alocados nas disponibilidades para cada R\$ 1,00 de obrigações circulantes em janeiro de 2018.

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- MT, 23 de março de 2018.



REAL BRASIL
CONSULTORIA
DIVISÃO DE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 CESAR • 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