

RELATÓRIO DE ATIVIDADES MENSAIS DO DEVEDOR

AGOSTO/2018



SUMÁRIO

1.	CONSIDERAÇÕES INICIAIS	4
2.	ANDAMENTO PROCESSUAL	4
3.	ANÁLISE FINANCEIRA DA DEVEDORA	6
4.	RELATÓRIO DE GESTÃO	15
5.	DOS NÍVEIS DE EMPREGO	15
6.	TRANSPARÊNCIA AOS CREDORES	16
7.	ENCERRAMENTO	17

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 • 5L
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

UBERABA - MG

RUA ENG. FOZE K. ABRAHÃO,
MERCÉS • CEP. 38060-010
FONE +55 (11) 2450-7333

1



EXCELENTÍSSIMO (A) SENHOR (A) DOUTOR (A) JUIZ (A) DE DIREITO DA 9ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO LUÍS DO MARANHÃO.

AUTOS: 0815679-24.2018.8.10.0001- RECUPERAÇÃO JUDICIAL

RECUPERANDA: ROQUE MATERIAIS PARA CONSTRUÇÃO.

REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA., empresa especializada em PERÍCIAS, AVALIAÇÕES e AUDITORIAS, devidamente Registrada no **CREA/MS sob nº 8961**, **CREA-MT n.º 28.644** e **CORECON/MS nº 051**, com endereço comercial estabelecido na AV. Paulista, 1765, 7º andar– Cerqueira Cezar CEP 01311-930– São Paulo (SP), Tel.: (11)2450-7333, e ainda, com **endereço eletrônico aj@realbrasil.com.br**, para onde poderão ser dirigidas as intimações, nos termos do estabelecido no art. 465, § 2º Inciso III (N.C.P.C.), honrada com a nomeação para atuar, nos autos em epígrafe, como Administradora Judicial vem através de seu representante legal **FABIO ROCHA NIMER**, brasileiro, casado, Economista – CORECON/MS – 1033 e seu bastante advogado **MARCO AURÉLIO PAIVA**, brasileiro, advogado, casado, OAB/MS – 19.137/MS, perante esse juízo, com reverência e acatamento, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DO DEVEDOR**.

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 • 5L
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

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

2



EXCELENTÍSSIMO SENHOR SILVIO SUZART DOS SANTOS,

Visando o cumprimento do Art. 22 da LRF, 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 Fábio Rocha Nimer, e seu advogado Marco Aurélio Paiva, doravante nomeados Administradores Judiciais no processo de Recuperação Judicial da empresa Roque Materiais para Construção LTDA vem por meio do presente apresentar seu Relatório Mensal de Atividades da Devedora.

As informações aqui apresentadas baseiam-se sobretudo em documentos Contábeis, Gerenciais e Financeiros fornecidos pelas Recuperandas, dados colhidos do processo de Recuperação, suas Objeções e demais incidentes correlatos, e ainda, os elementos técnicos apresentados pela Devedora.

As Recuperandas apresentaram dados contábeis dos últimos seis meses, os quais serão apresentados ao longo do presente relatório, ademais serão calculados índices de endividamento e liquidez, os quais serão devidamente analisados. Entretanto, faz-se necessário esclarecer que os documentos não foram submetidos à revisão de auditoria independente, seja pelos auditores eventualmente contratados pela Companhia, seja por esta Administradora 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 • 5L
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

UBERABA - MG

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

3



1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Cumprindo fielmente o mister confiado, da função de fiscalizadores das despesas ordinárias e demais atos promovidos pela Recuperanda 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 econômica e administrativa das Empresas em Recuperação Judicial, na forma do presente Relatório.

2. ANDAMENTO PROCESSUAL

Considerando que o objeto deste Relatório é oferecer ao Juízo análises e considerações relativas às questões contábeis e financeiras das Recuperandas, e estas devem ser feitas periodicamente, bem como expor as diversas manifestações dos credores e das Recuperandas, nos tópicos subsequentes serão apresentadas breves considerações e ocorrências que tem interferido no desempenho das atividades das Recuperandas.

Desta forma, a seguir será apresentado um resumo de todos os fatos e documentos juntados ao processo desde a apresentação do Relatório de Análise Inicial da empresa, protocolado sob Id 12949682.

2.1. DAS HABILITAÇÕES E DIVERGÊNCIAS DE CRÉDITO

Diante da publicação do Edital contendo o deferimento da Recuperação Judicial e a Lista de Credores da Recuperanda, iniciou-se o prazo para as habilitações ou divergências quanto ao crédito publicado no Edital. Desde então, os credores Mônaco Diesel Caminhões e ônibus LTDA, Rodosul Express LTDA-EPP, PST Eletrônica LTDA, HC Pneus, Companhia de Cimento da Paraíba – CCP apresentaram nos autos suas manifestações quanto aos valores arrolados. A Administradora Judicial informa que tais objeções serão respondidas em momento oportuno.



2.2. DA APRESENTAÇÃO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

A empresa em Recuperação Judicial apresentou, tempestivamente, seu plano de Recuperação Judicial, com todos os instrumentos necessários para a instrução do mesmo. Desta forma, foi apresentado aos credores, as seguintes condições de pagamento:

Quadro 1- Formas de Pagamento expostas no PRJ.

Disposições - Plano de Recuperação Judicial Roque Materiais para Construção LTDA				
CLASSE	CONDIÇÕES APRESENTADAS			
	PRAZO	DESÁGIO	CARÊNCIA	TAXA DE ATUALIZAÇÃO
TRABALHISTA	ATÉ 12 MESES	SEM DESÁGIO	SEM CARÊNCIA	TR alusiva ao período base analisado para realização das projeções.
GARANTIA REAL	144 MESES	70%	24 MESES	TR alusiva ao período base analisado para realização das projeções.
QUIROGRAFÁRIA	144 MESES	70%	24 MESES	TR alusiva ao período base analisado para realização das projeções.
ME e EPP	108 MESES	60%	18 MESES	TR alusiva ao período base analisado para realização das projeções.

Os meios de Recuperação que serão utilizados pela empresa em soerguimento são os seguintes:

- Assessoramento Especializado: Contratação de empresa especializada em assessoramento de empresas em Recuperação Judicial, para fornecer suporte durante o processamento do projeto.
- Revisão dos Custos de Operação: Revisão nas despesas, com o objetivo de diminuir do desperdício e a diminuição do retrabalho, com aperfeiçoamento dos mecanismos de controle e tomada de decisões pela empresa.
- Manutenção da Credibilidade com os Credores: Negociação com credores, com a finalidade de conservar a credibilidade que possui em seu ramo de atuação.
- Redução do Mix de Produtos: Homogeneização do mix de produtos, voltando a operar com uma linha enxuta de produtos, que podem proporcionar um aumento na rotação do estoque e geração de fluxo de caixa potencializando, assim, seu capital de giro para novos investimentos.



- Reestruturação do Quadro de Funcionários: Ajustamento do seu quadro de funcionários, com relação ao tamanho de seu tamanho operacional e financeiro da empresa, vista a realidade atual do faturamento e mercado.
- Reestruturação do Quadro Operacional: Abertura de filial em cidade estratégica do Estão do Maranhão, com a possibilidade de diminuir os custos de transporte de mercadorias, disponibilizando ao comprador a opção de escolha de retirar seu produto direto na loja, diminuindo custos com frete, o que acarreta a possibilidade de desconto nas vendas.

Conjuntamente ao Plano de Recuperação Judicial foi apresentado o Inventário e Avaliação dos Bens da Empresa em Recuperação Judicial, que somam a monta total de R\$ 4.124.920,98 (quatro milhões, cento e vinte e quatro mil, novecentos e vinte reais e noventa e oito centavos), o qual foi utilizado como base para adequação a contabilidade da empresa que demonstrará tal variação.

3. ANÁLISE FINANCEIRA DA DEVEDORA

Vencidas as questões de ordem técnico processual, relacionadas ao andamento do processo de Recuperação Judicial passou-se à verificação das demonstrações contábeis da empresa ROQUE.

Conquanto, de modo a facilitar as verificações atinentes as Recuperandas quanto a evolução e involução de suas contas patrimoniais, bem como seus resultados, informamos que no presente relatório serão realizadas análises comparativas entre o resultado dos meses de junho e julho de 2018.

Cumprido esclarecer, ainda, que as informações constantes no presente relatório, não foram submetidas à revisão de auditoria independente, seja pelos auditores eventualmente contratados pela Companhia, seja por esta AJ e que com o intuito de facilitar a compreensão dos dados e análises realizadas nos documentos contábeis das empresas, procederemos as verificações das devedoras separadamente. Nesta senda, para análise ora indicada aplicou-se a seguinte metodologia na construção dos indicadores financeiros:

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 • 5L
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

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



- **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).

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

Ainda, quanto aos níveis de endividamento, cumpre destacar que, para uma conclusão objetiva desses indicadores, diversas outras análises são necessárias, de modo que, não se pode tirar conclusões precipitadas observando isoladamente estes indicadores.

Outro ponto que merece nosso contorno para fins de análise, é que não se deve perder de vista que as empresas verificadas naturalmente esboçam ambientes críticos, uma vez que estão em posição crítica e instável, representado pelo cenário de recuperação judicial.

- **Nível 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, cumpre destacar que, os baixos níveis de liquidez, podem indicar baixa capacidade de pagamento da empresa frente suas obrigações presentes e futuras, ou ainda, baixa capacidade de continuidade da atividade empresarial.

Entretanto, a avaliação isolada pode pressupor um cenário equivocado, porquanto, faz-se necessária a observação de outros fatores relevantes como análise de mercado e a situação econômica da região de estabelecimento da empresa.

Para facilitar a leitura e interpretação dos interessado promovemos a transcrição resumida da documentação contábil disponibilizada pela empresa Recuperanda. Desta forma, abaixo pode-se verificar os balancetes da empresa do período de fevereiro a julho de 2018.



Quadro 2- Resumos dos Balancetes da Empresa.

ROQUE MATERIAIS DE CONTRUÇÃO LTDA

BALANCETES 2017 /2018 EM R\$	FEV/18	MAR/18	ABR/18	MAI/18	JUN/18	JUL/18
ATIVO CIRCULANTE						
DISPONÍVEL	29.759,05	26.997,69	121.937,06	385.042,33	604.779,48	561.184,50
CLIENTES	21.166,15	22.269,32	358.558,59	17.203,36	415.416,93	1.579.201,23
OUTRAS CONTAS	388.615,94	437.680,31	397.315,20	411.512,22	484.020,99	487.812,00
ESTOQUES	11.145.532,27	11.442.753,11	12.088.709,89	11.834.871,23	11.505.851,93	12.237.214,26
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	11.585.073,41	11.929.700,43	12.966.520,74	12.648.629,14	13.010.069,33	14.865.411,99
ATIVO NÃO CIRCULANTE						
REALIZAVEL LONGO PRAZO	55.009,88	57.083,96	57.083,96	57.083,96	57.083,96	57.083,96
IMOBILIZADO	3.753.753,85	3.753.753,85	3.753.753,85	3.753.753,85	3.753.753,85	7.349.302,38
DEPRECIACÃO	-3.256.670,11	-3.259.330,61	-3.261.991,11	-3.264.651,61	-3.267.312,11	-3.300.304,26
IMOBILIZADO EM FORMAÇÃO	308.995,90	310.132,90	311.021,17	311.355,90	312.449,90	20.543,90
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE	861.089,52	861.640,10	859.867,87	857.542,10	855.975,60	4.126.625,98
TOTAL ATIVO	12.446.162,93	12.791.340,53	13.826.388,61	13.506.171,24	13.866.044,93	18.992.037,97
PASSIVO CIRCULANTE						
FORNECEDORES	4.256.579,40	4.870.467,39	5.527.009,35	5.304.383,26	5.856.387,98	6.787.356,21
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	259.850,06	159.214,83	202.610,83	165.325,79	152.029,32	162.913,29
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	120.700,57	91.367,17	124.655,33	50.661,71	132.766,60	134.286,09
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	10.323.528,82	9.723.528,82	9.563.528,82	9.563.528,82	9.563.528,82	9.563.528,82
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	533.151,04	588.077,25	665.723,32	699.865,78	708.968,44	705.470,58
OUTRAS OBRIGAÇÕES	85.820,49	52.015,81	37.022,95	58.829,35	77.794,24	92.793,62
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	15.579.630,38	15.484.671,27	16.120.550,60	15.842.594,71	16.491.475,40	17.446.348,61
PASSIVO NÃO CIRCULANTE						
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.311.467,65	7.606.117,39	7.571.646,30	7.562.700,63	7.559.982,18	7.553.140,74
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	356.433,09	532.502,12	516.696,30	560.176,65	553.728,53	539.701,89
TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE	7.667.900,74	8.138.619,51	8.088.342,60	8.122.877,28	8.113.710,71	8.092.842,63
CAPITAL SOCIAL E RESERVAS	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	-10.683.158,05	-10.683.158,05	-10.683.158,05	-10.683.158,05	-10.683.158,05	-10.683.158,05
"PASSIVO A DESCOBERTO"	-10.583.158,05	-10.583.158,05	-10.583.158,05	-10.583.158,05	-10.583.158,05	-10.583.158,05
TOTAL PASSIVO	12.664.373,07	13.040.132,73	13.625.743,15	13.382.313,94	14.022.028,06	18.294.819,16

Desta feita, considerando o próprio processo de Recuperação Judicial e a situação econômico-financeira da Devedora no período anterior ao pedido, é preciso salientar que a expectativa quanto aos índices é de que estes não apresentem bons resultados, visto o cenário recuperacional. Por fim, a seguir serão demonstradas a apuração dos índices de endividamento e liquidez da empresa:

3.1. NÍVEL DE ENDIVIDAMENTO DA RECUPERANDA

Cumprir indicar que, antes de tecer qualquer comentário ou avaliação quanto aos Índices de endividamento da Recuperanda, faz-se necessário ponderar que é comum associar o risco empresarial de uma empresa ao seu nível de



endividamento, pois quanto maior o nível de endividamento da empresa, maior o risco de investimento. Entretanto, a vertente aqui idealizada, não tem o condão de sinalizar essa matriz de avaliação, ao contrário, busca exclusivamente demonstrar aos interessados os níveis de endividamento da Recuperanda, sua progressão ou regressão no curso do tempo, sem que estes sejam utilizados para tomada de decisão.

Neste passo, a análise do endividamento da empresa verifica a evolução e involução da participação da utilização de capital de terceiros no financiamento dos ativos da empresa, existindo quatro modalidades sendo estas endividamento a curto prazo, a longo prazo, oneroso e geral.

Quadro 3- Evolução de Endividamento

ENDIVIDAMENTO						
ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18
Endividamento de Curto Prazo	125%	121%	117%	117%	119%	92%
Endividamento de Longo Prazo	62%	64%	58%	60%	59%	43%
Endividamento Oneroso	63%	64%	60%	61%	60%	43%
Endividamento Geral	187%	185%	175%	177%	177%	134%

Em verificação ficou evidenciado o endividamento a curto prazo da empresa que esteve fixado em 119% no mês de junho e apresentou variação redutiva de 27%, chegando a 92% no mês de julho. Esta redução se deu principalmente pelo aumento considerável no saldo das contas Clientes e Estoques que subiram R\$ 1.895.146,63 entre o período.

Figura 1- Metodologia de Análise de Endividamento.

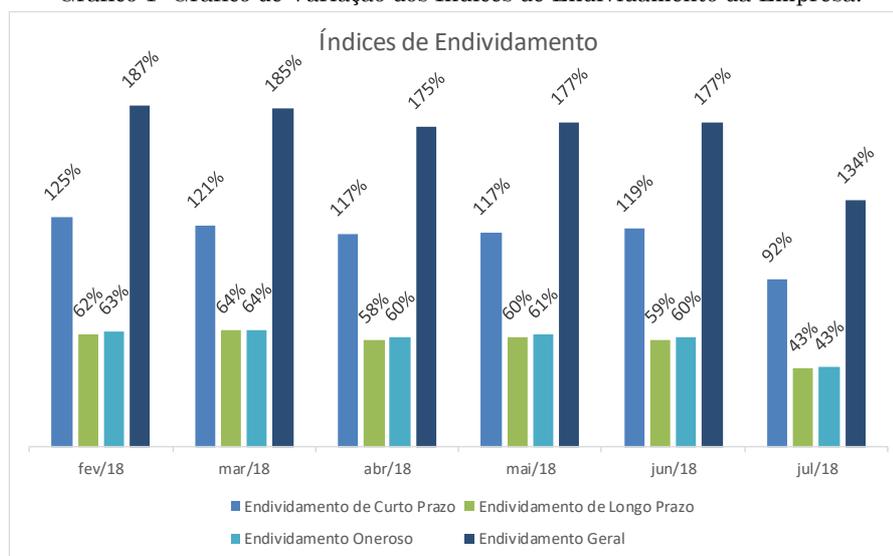


O índice de endividamento a longo prazo apresentou redução de 16% entre os meses de junho e julho, passando de 59% de participação e passivos vencíveis a longo prazo sendo utilizados para o financiamento de seus ativos no mês de junho



para 43% no mês de julho. A variação apresentada se deu em decorrência a reavaliação dos ativos da empresa que possibilitou que estes realizassem a adequação de sua contabilidade que em junho apresentava um Imobilizado no valor de R\$ 3.753.753,85 e, com a avaliação, passou a apresentar o valor de R\$ 7.349.302,38.

Gráfico 1- Gráfico de Variação dos Índices de Endividamento da Empresa.



No que tange ao índice de endividamento oneroso pode-se verificar que este também apresentou variação redutiva no período avaliado, passando de 60% no mês de junho para 43% no mês de julho. Esta variação ocorreu devido a ao aumento do ativo devido a reavaliação, o que resultou numa menor participação desta modalidade de passivo no financiamento dos ativos da empresa.

Finalmente, passando a avaliar o índice de endividamento geral pode-se verificar que este encontra-se alto e que a reavaliação dos ativos, apesar de ter representado uma queda de 43 pontos percentuais entre o mês de junho, quando se apresentava em 177%, e julho, quando apresentou-se em 134%, manteve o nível acima de 100%.

3.2. NÍVEL DE LIQUIDEZ DA RECUPERANDA

Os índices de liquidez de uma empresa representam a capacidade financeira que esta tem de quitar suas obrigações com terceiros, isto é, saldar suas



dívidas. Baixos níveis de liquidez, podem indicar baixa capacidade de pagamento da empresa frente suas obrigações, sendo esses índices indicadores prévios da continuidade da atividade empresarial. Da mesma forma, faz-se necessário ponderar, que capacidade de pagamento não significa que necessariamente ocorrerá uma boa gerência de tais recursos, sendo necessário considera-se outros fatores.

Quadro 4- Evolução da Liquidez

LIQUIDEZ						
ÍNDICES DE LIQUIDEZ	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,01	0,02	0,04	0,03
Liquidez Corrente	0,74	0,77	0,80	0,80	0,79	0,85
Liquidez seca	0,03	0,03	0,05	0,05	0,09	0,15
Liquidez Geral	0,54	0,54	0,57	0,56	0,56	0,74

A liquidez imediata é a medida da capacidade imediata da empresa para pagamento das obrigações vencíveis a curto prazo utilizando-se apenas os valores disponíveis como Caixa, Banco e Aplicações com liquidez imediata. Neste sentido pode-se verificar que a empresa apresenta níveis baixíssimos, no mês de junho exibiu a montante de R\$0,04 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas passando para R\$ 0,03 em julho.

Figura 2- Metodologia de Análise de Liquidez.

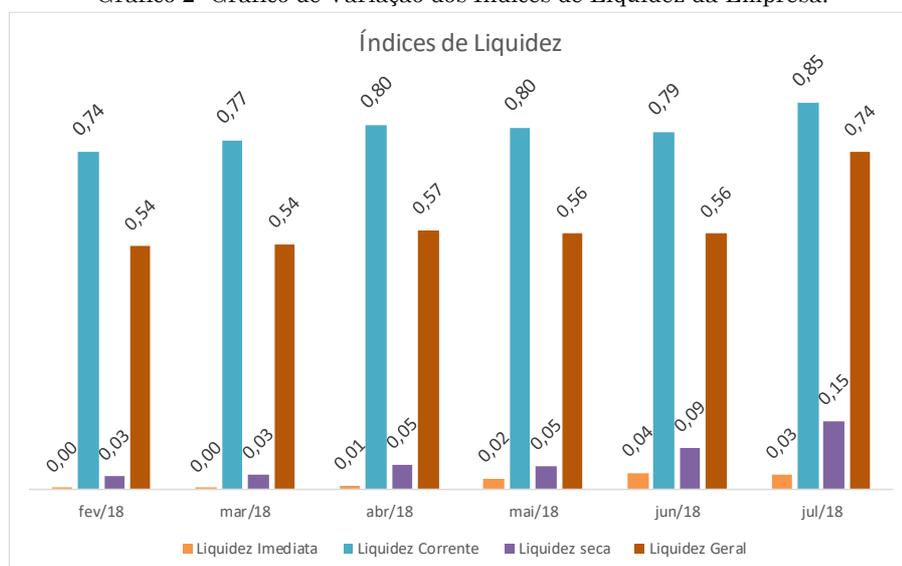


A liquidez corrente apresentou crescimento no período avaliado passando de R\$ 0,79 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas em junho para a o nível de R\$ 0,85 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas em julho. Já o índice de liquidez seca, que desconsidera o estoque da empresa, esteve fixado em R\$ 0,09 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas no mês de junho de 2018 e passou apresentar nível de R\$0,15 de recursos no mês de julho.



A liquidez geral é a medida responsável por apontar a capacidade de utilização dos ativos totais para pagamento de todo o passivo exigível da empresa, em outras palavras, caso houvesse a liquidação de todo o ativo da empresa ela conseguiria pagar em junho o montante de R\$ 0,56 centavos para cada R\$ 1,00 em dívidas e R\$ 0,74 no mês de julho.

Gráfico 2- Gráfico de Variação dos Índices de Liquidez da Empresa.



3.3. DA ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Em atenção a verificação das demonstrações de resultado da Devedor foi realizada a análise horizontal dos resultados através da qual é possível observar que entre o período de junho e julho de 2018, houve aumento de 24,3% no total de receitas geradas, sendo que em junho a empresa apresentou o montante de R\$ 23.036.866,45 e em julho chegou a R\$ 28.632.871,37.

O CMV (Custo da Mercadoria Vendida) aumentou 15% no período. Em junho o montante utilizado a compra de mercadorias perfazia a monta de R\$ 16.261.271,38 e em julho chegou a R\$ 18.774.560,58.



O mesmo ocorre com as despesas que sofreram aumento de 12,9% entre os meses de junho e julho. No primeiro apresentava o montante de R\$ 3.883.839,14 e no segundo este valor aumentou para R\$ 4.384.950,09.

Quadro 5- Demonstração de resultado do Exercício.

DRE- ANALISES HORIZONTAL E VERTICAL

DRE EM R\$	JUNHO	AV %	AH %	JULHO	AV%	AH %
RECEITA BRUTA DE VENDAS	R\$ 23.036.866,45	-	100%	R\$ 28.632.871,37	100,0%	24,3%
(-)DEDUÇÕES SOBRE VENDAS	R\$ 3.485.204,43	15,1%	100%	R\$ 4.214.578,14	14,7%	20,9%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 437.465,37	1,9%	100%	R\$ 438.436,12	1,5%	0,2%
RECEITAS	R\$ 19.989.127,39	86,8%	100%	R\$ 24.856.729,35	86,8%	24,4%
(-)CMV	R\$ 16.261.271,38	70,6%	100%	R\$ 18.774.560,58	65,6%	15,5%
(-)CUSTOS	R\$ 16.261.271,38	70,6%	100%	R\$ 18.774.560,58	65,6%	15,5%
RESULTADO LIQUIDA	R\$ 3.727.856,01	16,2%	100%	R\$ 6.082.168,77	21,2%	63,2%
(-)DESPESAS TRABALHISTAS	R\$ 1.249.544,88	5,4%	100%	R\$ 1.408.079,30	4,9%	12,7%
(-)ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 376.811,35	1,6%	100%	R\$ 420.947,44	1,5%	11,7%
(-)DESPESAS GERAIS	R\$ 1.383.658,50	6,0%	100%	R\$ 1.640.122,51	5,7%	18,5%
(-)DESPESAS TRIBUTARIAS	R\$ 75.883,65	0,3%	100%	R\$ 88.043,38	0,3%	16,0%
(-)DESPESAS FINANCEIRAS	R\$ 797.940,76	3,5%	100%	R\$ 827.757,46	2,9%	3,7%
(-)DESPESAS	R\$ 3.883.839,14	16,9%	100%	R\$ 4.384.950,09	15,3%	12,9%
RESULTADO DO EXERCICIO	-R\$ 155.983,13	-0,7%	100%	R\$ 1.697.218,68	5,9%	-1188,1%

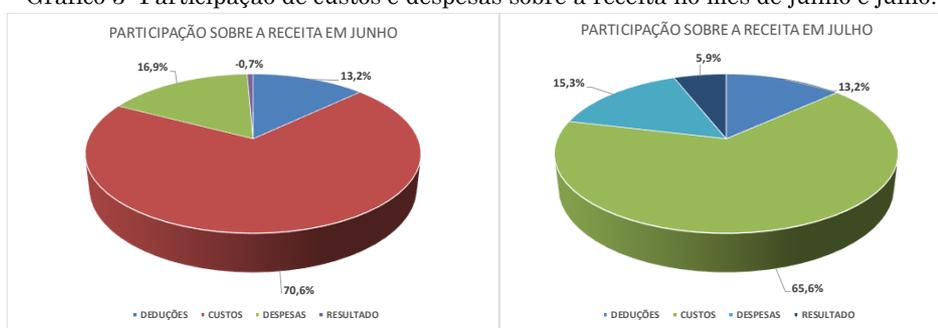
Por fim, o resultado do exercício exibiu um aumento passando do prejuízo de R\$ 155.983,13 no mês de junho para resultado líquido de R\$ 1.697.218,68 no mês de julho.

Também foi realizada a análise vertical dos resultados onde verificou-se que no mês de junho os custos representavam o percentual de 70,6% sobre as receitas, restando um percentual de 16,2% de receita líquida, subtraindo-se as despesas que representaram 16,9%, o resultado da empresa fez um percentual de -0,7% do total de receitas obtidas.



No mês de julho a empresa exibiu crescimento de receitas de R\$ 5.596.004,92, consequentemente os níveis de participação de custos e despesas sobre a receitas também variaram. Nesta senda, pode-se verificar que os custos foram reduzidos em 5% de participação sobre a receita, passando de 70,6% em junho para 65,6% em julho, resultando em um aumento na receita líquida que passou de 16,2% para 21,2%. Consequentemente as despesas também subiram passando de 16,9% de participação sobre a receita no mês de junho para 15,3% em julho.

Gráfico 3- Participação de custos e despesas sobre a receita no mês de junho e julho.



4. RELATÓRIO DE GESTÃO

A Devedora elaborou relatório de gestão detalhado especificando as ações praticadas na empresa em busca do soerguimento, estando o documento em anexo (anexo D). O referido reporte esteve **fundamentado** e ilustrado com imagens da empresa e especifica as ações realizadas entre o período de julho de 2018.

5. DOS NÍVEIS DE EMPREGO

O processamento da Recuperação Judicial, tem como objetivo a superação da crise empresarial, permitindo a continuidade da atividade econômica da fonte produtora, do emprego dos trabalhadores e dos interesses dos credores, promovendo, assim, a preservação da empresa, sua função social e o estímulo à atividade econômica, tendo por finalidade evitar a falência, conforme art. 47 da Lei nº 11.101/2005.



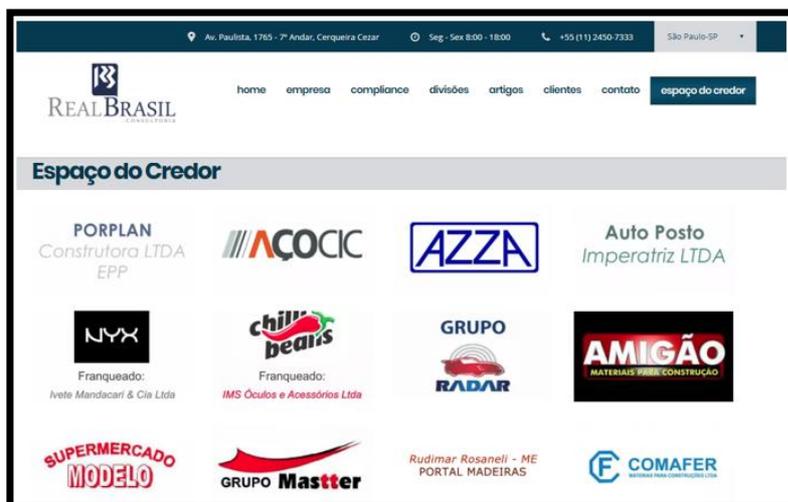
Desta forma, foi disponibilizado o relatório CAGED (Cadastro Geral de Empregados e Desempregados), que demonstrou que desde janeiro houve redução na capacidade empregatícia da empresa, contando no momento com 86 (oitenta e seis) funcionários, conforme demonstra evolução do nível de emprego no quadro abaixo:

Gráfico 4- Evolução do nível de emprego.

RELAÇÃO DE FUNCIONÁRIOS							
EVENTOS	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul
Admissões	4	1	1	0	0	0	0
Desligamentos	11	10	15	14	4	0	1
TOTAL DE FUNCIONÁRIOS	134	127	118	104	90	86	86

6. TRANSPARÊNCIA AOS CREDORES

Focados nas boas práticas em ambiente de Recuperação Judicial, e principalmente na preocupação com a transparência deste Administrador Judicial, com os atos e andamentos do processo de recuperação judicial, a Real Brasil Consultoria desenvolveu o “*Espaço do Credor*”. Entendemos que a disponibilização prévia e adequada de informações aos credores traz dinamismo e pressupõe respostas céleres as demandas dos interessados.



Trata-se de um Canal Virtual, reservado aos credores e interessados no processo das empresas em Recuperação Judicial e Falências, pelas quais funcionamos na qualidade de AJ. Neste ambiente são veiculadas informações e orientações do Administrador Judicial para os credores, assim como os documentos e principais peças processuais referentes à Recuperação Judicial.

7. ENCERRAMENTO

Salientamos que além de todos os procedimentos e análise supra relatados, temos nos mantido diligentes ao processo, atendendo prontamente as Recuperandas e todos os credores, seja por telefone, e-mail ou reunião presencial. Ainda, reiteramos que para cada uma das demandas a que somos submetidos, temos adotadas todas as providências necessárias, das quais muitas já se encontram finalizadas e as demais em andamento

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

Atenciosamente,

São Paulo (SP), 30 de agosto de 2018.



REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administradora Judicial
Marco Aurélio Paiva
OAB/MS 19.137



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 CESAR • CEP. 01311-930
FONE +55 (11) 2450-7333

RIO DE JANEIRO - RJ
AV. RIO BRANCO, 26 • 5L
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

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

PROTOCOLO: 01.0001.4943.05118-JEMA



ANEXO I

RELATÓRIO DE GESTÃO

JULHO DE 2018

PROTOCOLO: 01.0001.4343.051118-JEMA

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 • 5L
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

UBERABA - MG

RUA ENG. FOZE K. ABRAHÃO, 514
MERCÉS • CEP. 38060-010
FONE +55 (11) 2450-7333

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



Assinado eletronicamente por: GLADSTON ZUCCHI - 30/08/2018 14:55:29

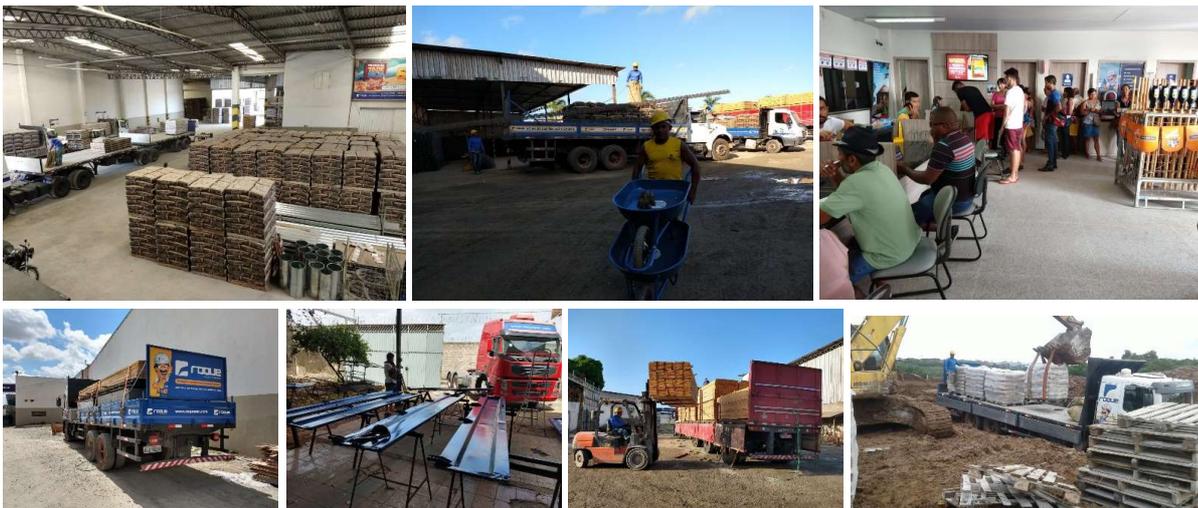
<https://pje.tjma.jus.br:443/pje/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=18083014552967400000013183163>

Número do documento: 18083014552967400000013183163

RELATÓRIO ADMINISTRATIVO - JULHO DE 2018

O mês de julho seguiu as tendências climáticas de escassez de chuvas, onde é sempre esperado que haja um aumento significativo no número de obras e conseqüentemente, exista uma convergência a elevação nas vendas de materiais de construção e até a faltas de alguns produtos básicos, como cimento, tijolo e aço por conta de demandas represadas, de construtores que aguardam esse período para iniciarem suas obras.

A greve dos caminhoneiros ainda trouxe reflexos no comportamento das vendas de julho, isso por conta, de que tivemos que conviver, com ausência de alguns produtos como coluna, treliça, vergalhão, tábua e até cimento devido à dificuldade de contratação de caminhoneiros para transporte de mercadorias ao nosso estabelecimento. As indústrias também tiveram seus fluxos de produção e expedição concentrado, e isso também contribuiu para a demora no processo de remessas desses produtos para os canais de distribuição. Mas, apesar desses obstáculos, tivemos de saldo um mês movimentado, conseguimos reabastecer nossos estoques, ampliamos a venda FOB e chegamos ao quarto mês sem movimentação de contratação de pessoal e com as demissões estáveis.



Fotos: Movimentações da empresa no mês de julho

Endereço: Estrada de Ribamar, 20 - Forquilha. São Luís-MA.
Fone: **98 3244-8999/ 3245-2332**
Email: sãoluis@roqueac.com

 www.roqueac.com



FATURAMENTO:

Em julho demos a volta por cima em relação ao nosso volume de vendas e desse modo, chegamos a marca de **R\$5.595.631,98**, que chega a ser **20,50%** maior que julho de 2017 e **27,06%** maior que o mês de junho de 2018, além do mais, seguimos um tendência de elevação do volume de faturamento do período e nos faz acreditar que no mês de agosto, o crescimento deva se manter, porém, em um ritmo menos acentuado que julho, isso porque, encerramos o mês já com o fluxo de abastecimento de mercadorias normalizado e com um mercado cada vez mais demandado.

	Abril	Mai	Junho	Julho
2017	3.322.327,64	4.485.213,45	4.746.147,89	4.448.607,74
2018	3.266.494,61	2.986.552,97	4.081.244,40	5.595.631,98

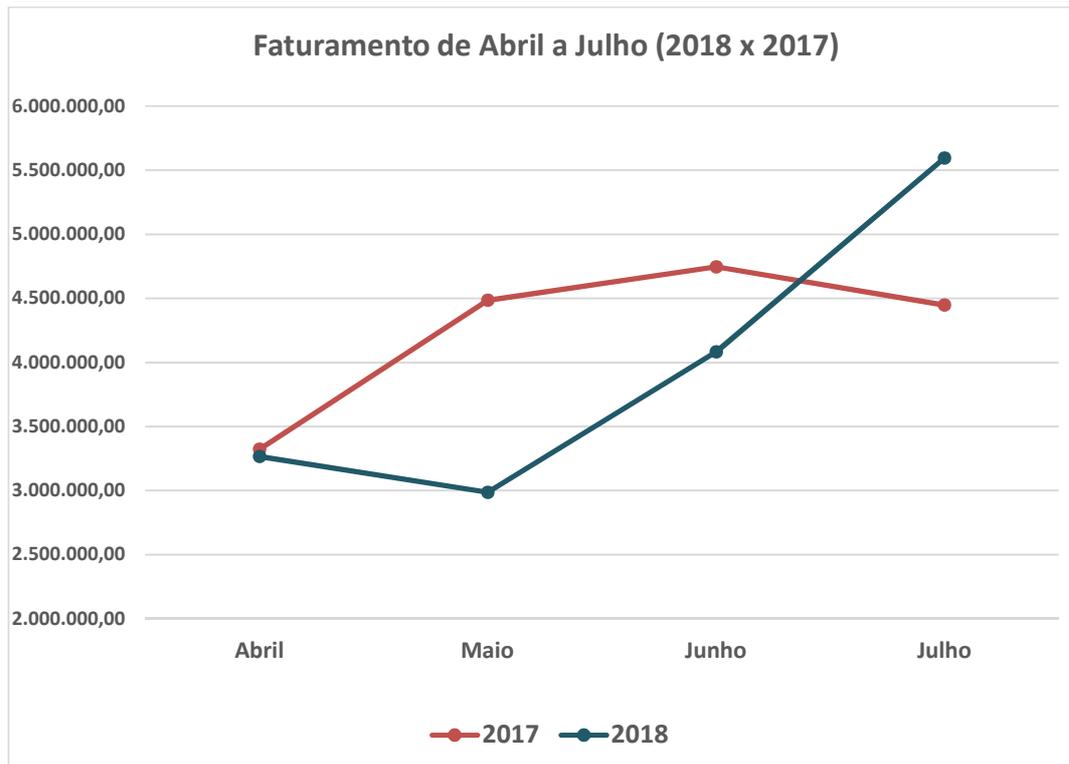


Gráfico: Faturamento de abril a julho (2018 x 2017)



CUSTOS FINANCEIROS:

Mantivemos uma política de redução de descontos de títulos e dessa forma, conseguimos uma economia com custos financeiros de R\$9.974,49 nesse mês, comparado com o mês anterior e uma redução de R\$74.673,39 na comparação de abril com julho conforme destacamos a seguir.

Abril	Maió	Junho	Julho
-119.086,63	- 64.971,04	- 54.387,73	- 44.413,24



Fonte: Extratos bancários, borderôs de cobranças e extratos de cartões

FUNCIONÁRIOS

O quadro de funcionários permaneceu estável apesar do crescimento no volume de vendas, tudo isso se deve ao fato de termos trabalhado durante todo o mês a intensificação da venda FOB (cliente responsável pela retirada da mercadoria em nosso estabelecimento), o que fez com que tivéssemos condições de aumentarmos nossa eficiência, mesmo com um quadro de colaboradores reduzido.

Descrição	Abril	Maió	Junho	Julho
Qt. de admissões	0	0	0	0
Qt. de demissões	14	4	0	1
Valor das rescisões	R\$ 82.803,73	R\$ 12.118,02	R\$ 0,00	R\$ 3.494,77
Qt. funcionários ativos	81	79	79	78

Fonte: Folha de pagamento

Endereço: Estrada de Ribamar, 20 - Forquilha. São Luís-MA.

Fone: 98 3244-8999/ 3245-2332

Email: sãoluis@roqueac.com

 www.roqueac.com



Palestra Motivacional

Realizamos no dia 18 de julho, uma palestra motivacional com todos os funcionários, na intenção de mantê-los unidos e determinados nos objetivos da empresa. Além dessa palestra, também realizamos a cada semana nosso DSS - Diálogo Semanal de Segurança, que, acontece toda quarta-feira, onde sempre abordamos temas variados, discutimos procedimentos, avaliamos resultados, recebemos sugestões e discutimos ideias de temas relacionados a saúde, segurança e sobre a empresa em geral.



Fotos: Palestra

Durantes as mais diversas reuniões realizadas de forma geral ou reuniões em grupos de departamentos, sempre temos discutido formas de aumentarmos a efetividade nas nossas ações e o que tem nos marcado é que existe na equipe um sentimento muito positivo de que tudo vai dar certo. Todos se empenham para economizar, aumentar vendas e melhorar os resultados, não existe recusa e nem má vontade em lutar pela recuperação da ROQUE.



Workshop de Vendas e Comunicação

Toda equipe comercial esteve em peso no dia 07 de julho participando do Workshop de Vendas e Comunicação, promovido pela ACOMAC - Associação dos Comerciantes de Material de Construção do Maranhão, foi um evento muito rico em debate de ideias e trouxe para nosso time de consultores de vendas, novas formas de vender e de se comunicar com os clientes da Roque, a nossa ideia é fazer com que nossos funcionários estejam atualizados das boas práticas do mercado.



MERCADO

Esse mês a fábrica da Votorantim Cimentos, fabricante do Cimento Poty no estado, teve problemas na logística de abastecimento de insumos de sua fábrica e com isso, houve uma redução da oferta de cimento no mercado e as fabricas de modo geral resolveram reajustar seu preço em R\$2,00 no saco de 50Kg e dessa forma, realizamos um trabalho intenso de estocagem do produto e aproveitamos para divulgar aos nossos clientes poderem reabastecerem também seus estoques. A estratégia mais uma vez deu muito certo e conseguimos dar um grande impulso na venda de cimento.



Endereço: Estrada de Ribamar, 20 - Forquilha. São Luís-MA.
Fone: **98 3244-8999/ 3245-2332**
Email: sãoluis@roqueac.com

 www.roqueac.com



INFRAESTRUTURA

Encerramos uma filial de Depósito Fechado que funcionava no mesmo bairro que a matriz da empresa e resolvemos abrir um Centro de Distribuição - CD que funcionará no interior do estado. A justificativa para procedermos com a baixa e abertura de uma nova filial, ao invés de apenas transferirmos a filial existente para o novo endereço, se deve ao fato de que dessa forma, iremos facilitar a obtenção do benefício atacadista conforme se observa na Portaria GABIN Nº 358 DE 04/08/2017, que estabelece em seu Art. 5º não será concedido credenciamento para o contribuinte que “*não tenha realizado faturamento anual de, pelo menos, R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) nos últimos 12 meses anteriores ao pedido, ou, em se tratando de empresa em início de atividade, não ter média mensal de faturamento correspondente a R\$ 333.333,00 (trezentos e trinta e três mil trezentos e trinta e três reais)*”.

Informamos ainda, que tal ação se fez necessário também, por conta das mudanças nas políticas de preços de fretes implementadas pelo governo federal após a greve dos caminhoneiros o que encarece o acesso a mercadorias que percorram grandes distâncias, havendo assim uma forte tendência de regionalização nas cadeias de abastecimento.



Fotos: Prédio onde funcionará o centro de distribuição no interior (Rua das Laranjeiras, Santa Inês - MA)

A abertura desse CD no interior trará novas perspectivas na distribuição da ROQUE no interior do estado, tendo em vista que, ficaremos mais próximo dos nossos clientes, fazendo com que, tenhamos um incremento de vendas, diminuição de custos com fretes, redução com custos de diárias da equipe de entrega, melhoria no atendimento ao cliente que receberá seus produtos de uma forma mais rápida e ainda terá a possibilidade de retirar a mercadoria FOB em uma unidade mais próxima do seu estabelecimento. A escolha da cidade de Santa Inês foi feita em acordo com nossos fornecedores parceiros, que aprovaram a localidade e pensamos também na possibilidade de aberturas de novas rotas, visto que, o município é central e tem ligação com vários municípios de sua região.

Endereço: Estrada de Ribamar, 20 - Forquilha. São Luís-MA.
Fone: **98 3244-8999/ 3245-2332**
Email: sãoluis@roqueac.com

 www.roqueac.com



MARKETING

A forma de comunicação de marketing está seguindo a mesma linha do mês anterior, sempre com foco no cliente de atacado e nesse sentido, confeccionamos um flyer para ser distribuído na loja e anexado nas notas de entrega, no intuito de fazer o cliente perceber e reconhecer os diferenciais de mercado da ROQUE. No material estamos destacando as maiores vantagens que temos a oferecer para nossos clientes que são:

- Preços exclusivos para retirada do produto na loja;
- Estacionamento amplo para veículos leves e pesados;
- Condições especiais para revendedores;
- Aço e cimento em um só lugar.



Imagens: Peças de divulgação criadas durante o mês de julho de 2018

Mais um mês encerrado com vitória e com a esperança renovada de chegarmos ao fim do nosso processo com êxito.

São Luís, 13 de agosto de 2018.

Endereço: Estrada de Ribamar, 20 - Forquilha. São Luís-MA.
Fone: 98 3244-8999/ 3245-2332
Email: saoluis@roqueac.com

 www.roqueac.com

