

4506

EXMO. SR. DR JUIZ DE DIREITO DA 01ª VARA EMPRESARIAL DA COMARCA DA
CAPITAL DO RIO DE JANEIRO

Processo nº 0423706-17.2015.8.19.0001

Relatório Mensal - Maio / 2017

STC/CAF EMFOI 201703368201 23/05/17 16.04.18123655 T36390

MARCELLO MACÊDO ADVOGADOS, representado pelo sócio MARCELLO IGNÁCIO PINHEIRO DE MACEDO, advogado, inscrito na OAB 65.541, nomeado nos Autos da Recuperação Judicial de OFFICER DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE INFORMÁTICAS S.A., na função de Administrador judicial vem, com o devido respeito à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao Art. 22, inciso II, letra "c" da Lei 11.101/2005, apresentar o RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES DO DEVEDOR com referência aos números do mês de abril do ano 2017, nos termos a seguir.



AB97

Sumário

1. Andamento do Processo	3
2. Indicadores econômicos e financeiros	3
2.1 Liquidez Corrente	3
2.2 Liquidez Geral	5
2.3 Endividamento	6
2.4 Receita	7
2.5 Resultado	9
3. Setor de Recursos Humanos	10
4. Atendimento aos credores	10
5. Conclusão	11

4898

1. Andamento do Processo

Até a data de produção do presente relatório, os pagamentos aos credores trabalhistas previstos no Plano de Recuperação para o mês de maio ainda não haviam sido realizados. Em contato com a administração da empresa, este administrador foi informado de que os pagamentos estão confirmados e programados para ocorrer até o final do mês.

A companhia tem mantido a regularidade dos pagamentos das despesas extraconcursais (despesas relativas ao período posterior ao pedido de recuperação).

2. Indicadores econômicos e financeiros

Neste tópico, analisa-se a evolução dos principais índices financeiros e econômicos entre os meses de janeiro e março:

2.1 Liquidez Corrente

Abaixo, analisa-se a Liquidez Corrente, que consiste na relação entre Ativo Circulante e Passivo Circulante, ou seja, o quanto a Recuperanda tem de bens e direitos a receber em relação as suas obrigações correntes ou imediatas. Quanto maior a razão entre os dois valores, mais a companhia terá capacidade de arcar com suas despesas imediatas.

- Maior que 1 (maior que 100%): Resultado que demonstra folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.
- Se igual a 1: Os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes.

1899

- Se menor que 1 (menor que 100%): Não haveria disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo, caso fosse preciso.

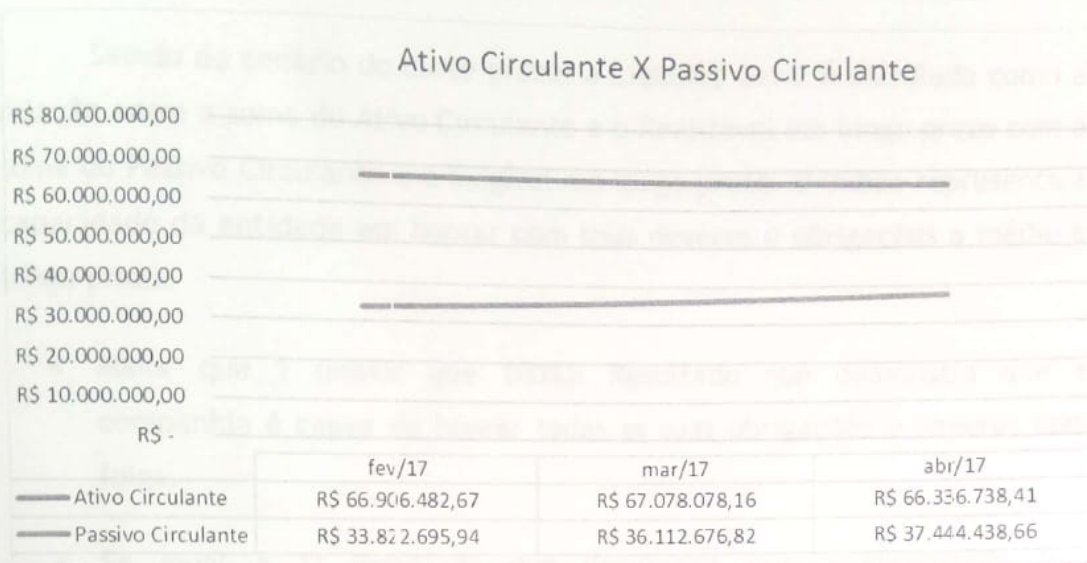


Gráfico 1

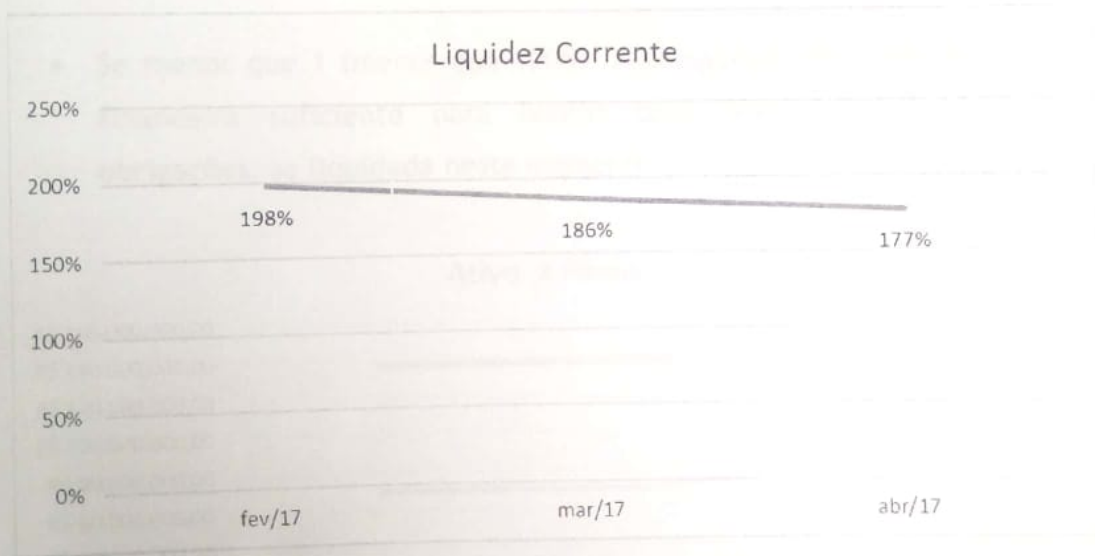


Gráfico 2

O índice tem se mantido em patamares saudáveis, o que significa que a empresa tem reservas o suficiente para cumprir com suas obrigações de curto prazo. Todavia, a queda constante deste índice se mostra preocupante, pois indica que os recursos em provimento estão se esvaindo com certa rapidez.

4900

2.2 Liquidez Geral

Saindo do cenário do curto prazo, a Liquidez Geral é calculada como a relação entre a soma do Ativo Circulante e o Realizável em longo prazo com a soma do Passivo Circulante e o Exigível em longo prazo. O índice representa a capacidade da entidade em honrar com seus deveres e obrigações a médio e longo prazo.

- Maior que 1 (maior que 100%): Resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres com folga.
- Se igual a 1: Resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1 (menor que 100%): A companhia não tem capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações e obrigações, se liquidada neste momento.

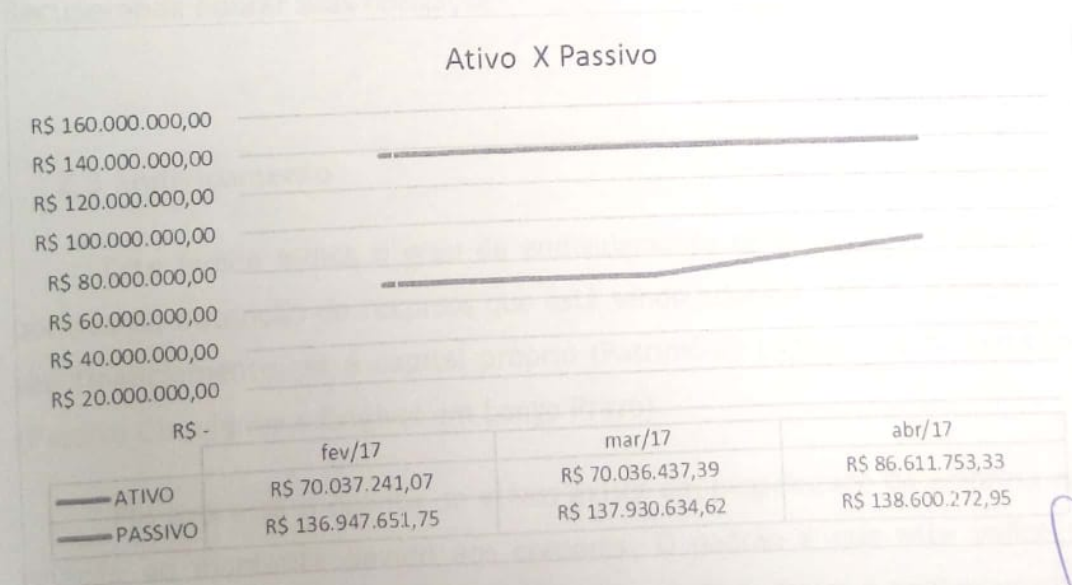


Gráfico 3

Handwritten signature or mark.

4901

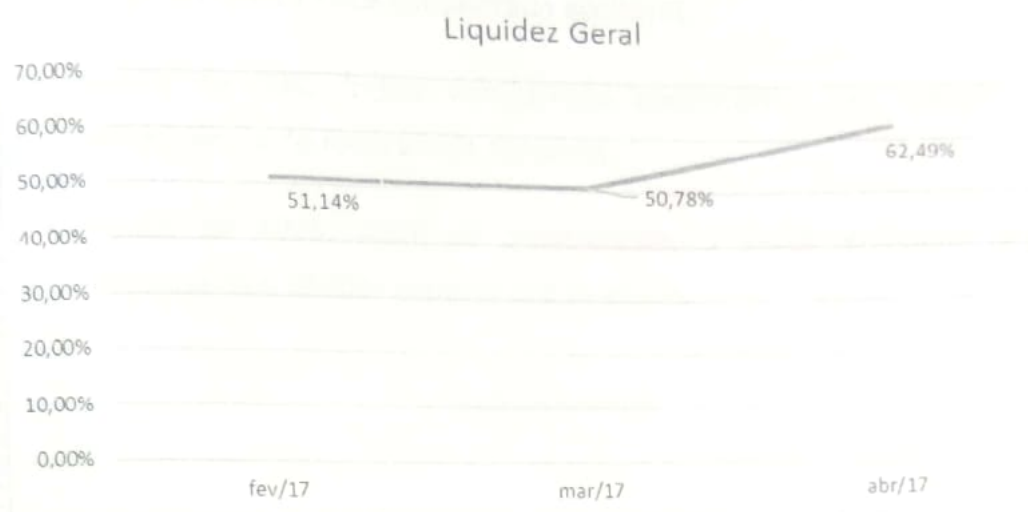


Gráfico 4

Como pode ser observado, o índice de liquidez geral da companhia apresentou repentino aumento entre março e abril. Isso se dá por termos passado a considerar um investimento no ativo permanente da empresa, que acresceu o total do ativo e modificou o índice positivamente.

De maneira geral, o índice continua baixo, embora as obrigações tenham se alongado consideravelmente, o que criou um período longo para a Recuperanda honrar suas obrigações.

2.3 Endividamento

Este índice indica o grau de endividamento da companhia e aponta a política de obtenção de recursos que está sendo adotada. Isto é, a origem do seu financiamento, se é capital próprio (Patrimônio Líquido) ou de terceiros (Passivo Circulante + Exigível em Longo Prazo).

Ele expressa o quanto de ativos existe em propriedade da empresa em relação ao montante devido aos credores. O padrão é que este índice se mostre entre 0 e 100%, onde quanto maior o índice, maior o endividamento. Para o mercado, é de praxe se usar a seguinte interpretação:

4902

- Entre 0 e 70%: Índice considerado aceitável.
- Acima de 70%: Índice considerado preocupante, por sugerir uma dependência de recursos de terceiros.
- Acima de 100%: Além de preocupante, o índice evidencia que a empresa tem dívidas maiores que os ativos.

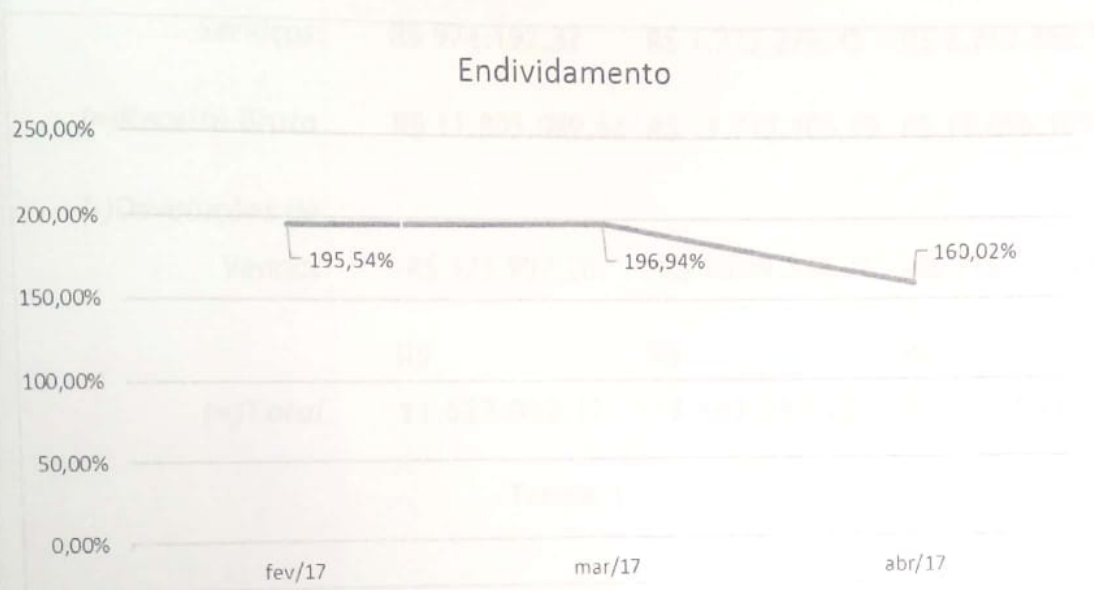


Gráfico 5

Com o atual entendimento acerca do somatório dos ativos da empresa, o gráfico de endividamento, que vinha apresentando pouca alteração nos últimos meses, apresentou uma curva acentuada para baixo, o que significa uma situação mais confortável do ponto de vista do endividamento. Em linhas gerais, o índice indica que para cada R\$1,00 que a companhia possui, ela deve cerca de R\$1,60.

2.4 Receita

Os valores de receita utilizados no gráfico abaixo são formados a partir do resultado da soma da Receita obtida pela venda de mercadorias, com a Receita obtida pela realização de serviços e posteriormente deduzidas as Devoluções de Vendas.

4903

	Fevereiro 2017	Março 2017	Abril 2017
Receita de Mercadorias	R\$ 10.828.897,25	R\$ 18.379.826,54	R\$ 15.383.256,49
(+) Receita de Serviços	R\$ 974.192,37	R\$ 1.333.279,45	R\$ 2.712.852,94
(=) Receita Bruta	R\$ 11.803.089,62	R\$ 19.713.105,99	R\$ 18.096.109,43
(-) Devoluções de Vendas	-R\$ 175.997,30	-R\$ 1.069.338,76	-R\$ 716.545,08
	R\$	R\$	R\$
(=) Total	11.627.092,32	18.643.767,23	17.379.564,35

Tabela 1

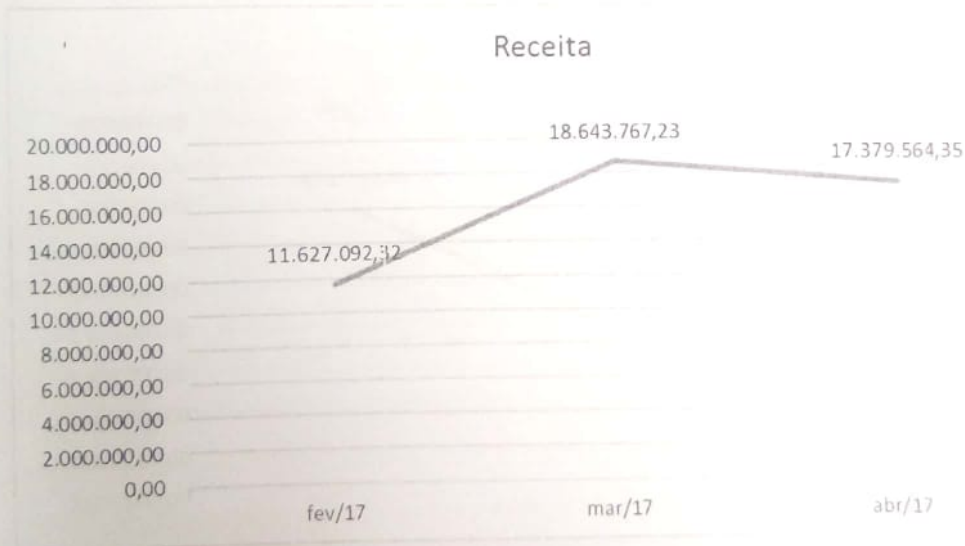


Gráfico 6

[Assinatura]

4904

Embora com leve queda comparado ao mês passado, a receita de abril se manteve próxima ao patamar de março, a qual teve grande participação de receitas provindas da realização de serviços.

2.5 Resultado

O Resultado é apurado a partir do cálculo da Receita e em se deduzindo todos os custos da companhia, desde gastos com a venda de mercadorias, gastos financeiros, com funcionários, equipamentos e insumos, até o pagamento dos impostos.

	Fevereiro 2017	Março 2017	Abril 2017
Receita	R\$ 11.627.092,32	R\$ 18.643.767,23	R\$ 17.379.564,35
Resultado	-R\$ 632.750,46	-R\$ 1.244.277,60	-R\$ 1.755.436,07

Tabela 2

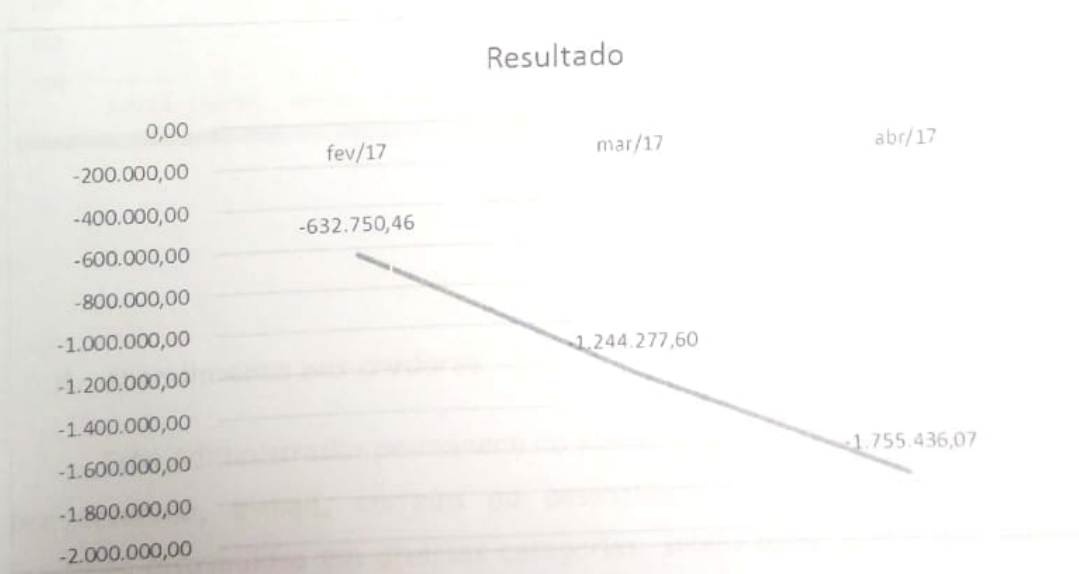


Gráfico 7

Acompanhando o comportamento do mês anterior, embora com elevadas vendas, o resultado de abril foi ainda menor do que o de março. Este

4905

resultado negativo se deve principalmente à linha de Despesas Gerais e Administração, que teve aumento acima dos patamares usuais.

3. Setor de Recursos Humanos

A manutenção do emprego dos trabalhadores é um dos principais pontos observados na Recuperação Judicial, mas sempre levando em consideração as estratégias dos administrados para reerguerem a empresa.

A companhia tem, no momento, 120 funcionários. O quadro abaixo apresenta a evolução do número de funcionários da empresa no último ano.

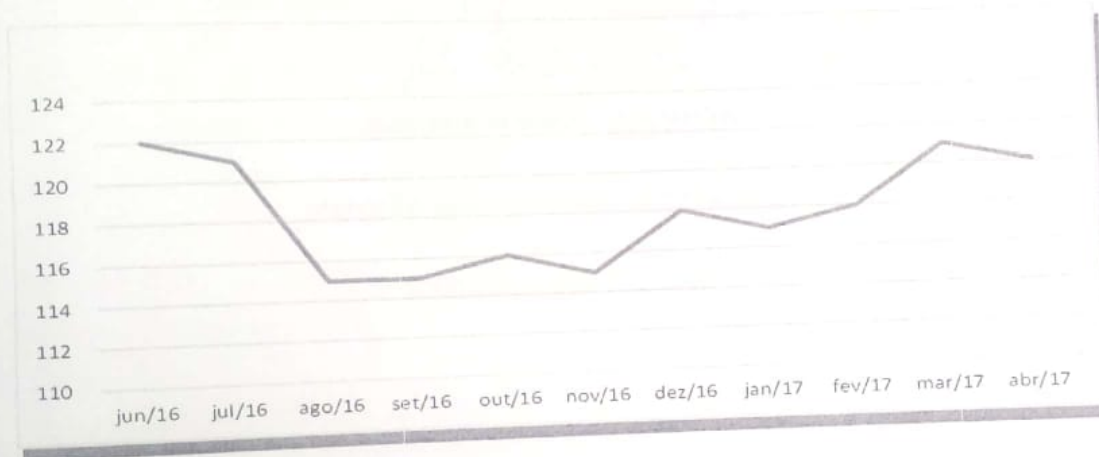


Gráfico 8

4. Atendimento aos credores

Este Administrador permanece no atendimento diário aos credores, seja por telefone, e-mail, correios ou pessoalmente. Nosso controle aponta credores distribuídos em diversas categorias, sendo todos atendidos, quanto às dúvidas referentes aos seus créditos ou ao processo de recuperação judicial. Cabe ressaltar que todos os credores são atendidos igualmente, sem qualquer distinção por seu crédito ou categoria.

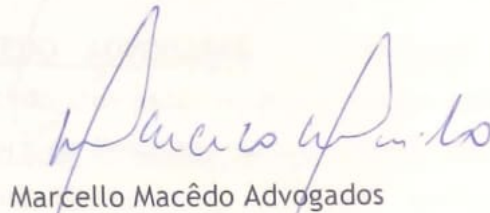
[Assinatura]

4906

5. Conclusão

A situação da companhia continua delicada, e embora honrando suas obrigações, os índices econômicos e financeiros de longo prazo apontam uma incerteza. Entretanto, a companhia vem honrando com suas obrigações e operando com transparência, colaborando sempre com este administrador quando necessário.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 2017.



Marcello Macêdo Advogados

Marcello Ignácio Pinheiro de Macêdo

Administrador Judicial