



LICKS Associados

Relatório de Atividade

Processo: 0392571-55.2013.8.19.0001

OSX BRASIL S/A

OSX CONSTRUÇÃO NAVAL S/A

OSX SERVIÇOS OPERACIONAIS LTDA

Novembro 2019

Licks Associados nomeada para o cargo de Administrador Judicial da Recuperação Judicial das Sociedades OSX BRASIL S/A, OSX CONSTRUÇÃO NAVAL S/A e OSX SERVIÇOS OPERACIONAIS LTDA, nos autos do processo nº 0392571-55.2013.8.19.0001, vem, perante o MM. Juízo da 3ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, nos termos do art. 22, inciso II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/2005, apresentar o Relatório Mensal de Atividade do mês de novembro de 2019 elaborado com base na fiscalização das atividades da devedora.

As informações contidas no Relatório Mensal de Atividades foram extraídas de documentos contábeis de DRE, Balancete, extrato bancário e conciliação bancária.

1) O Processo	4
2) A Empresa	5
3) Atividades da Administração Judicial	7
4) Relação de Credores	8
5) Plano de Recuperação Judicial	9
6) Análise Financeira	11
7) Conclusão	18

1) O Processo

Data	Evento	Fls.
12/11/2013	Pedido de processamento da RJ - art. 52	
25/11/2013	Decisão de deferimento do pedido de processamento da RJ	161/162
28/11/2013	Publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ	163
07/04/2014	Publicação do 1º Edital – art. 52, §1º	1163/1173
22/04/2014	Fim do prazo para habilitações e divergências ao AJ – art. 7º, §1º	
16/05/2014	–	1874/1960 –
18/12/2014	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao Juízo – art. 53	7461/7986
03/06/2014	Publicação Edital de recebimento do PRJ – art. 53, par. único	2228
13/06/2014	Publicação do Edital da Relação de Credores do AJ - art. 7º, §2º	2351/2359
23/06/2014	Fim do prazo para apresentar Impugnações em Juízo - art. 8º	
03/08/2014	Fim do prazo para apresentar Objeções ao PRJ - art. 53, par. Único e art. 55, par. Único	
18/11/2014	Edital de convocação de Assembleia Geral de Credores - art. 36	
10/12/2014	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	7313/7404
17/12/2014	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	7461/8061
	Quadro Geral de Credores – Art. 18	
19/12/2014	Homologação do PRJ e concessão da RJ	8064
	Fim do prazo para o cumprimento das obrigações vencidas nos 2 anos após a concessão da RJ	

2) A Empresa

- **Atividades**

A OSX é uma empresa brasileira, em recuperação judicial, que foi criada em 30 de outubro de 2009, tendo em vista a demanda da indústria petrolífera por equipamentos e serviços integrados para atuar na indústria naval e offshore.

- **Causas do Pedido de Recuperação Judicial**

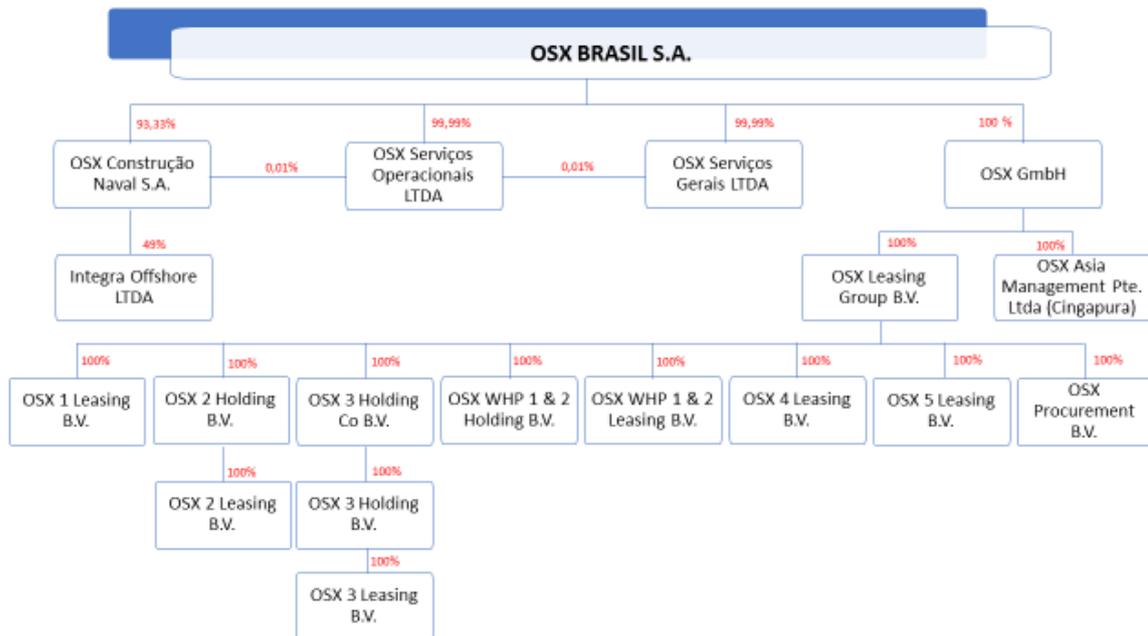
A OSX desenvolveu seu plano de negócios para atender prioritariamente às demandas do Grupo OGX, ainda que estivesse previsto atender também à demanda de outras empresas nacionais e internacionais, e implementar a UCN Açú.

Entretanto, a sua execução enfrentou dificuldades nas atividades de construção naval, pois o potencial exploratório de petróleo e gás natural projetado pelo Grupo OSX não se confirmou, o que, aliado à dificuldade da extração do petróleo em algumas regiões, seja pela inviabilidade tecnológica ou pelos altos custos envolvidos, culminaram em resultados de extração abaixo dos níveis esperados.

Isso gerou o cancelamento de encomendas das unidades exploratórias e a renegociação de outras junto à OGX, além do encerramento e rescisão de contratos com outros clientes.

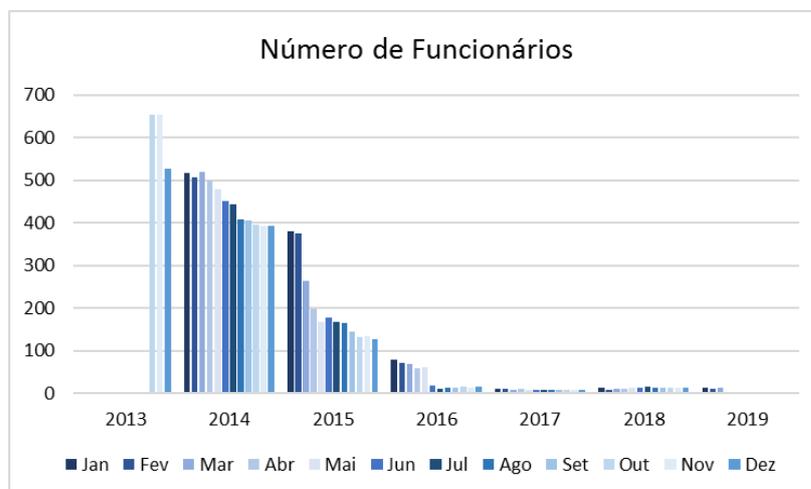
- **Estrutura Societária**

A estrutura societária do Grupo OSX é constituída da seguinte forma:



- **Número de funcionários**

O Grupo OSX possuía 654 (seiscentos e cinquenta e quatro) funcionários no mês em que protocolou o pedido de Recuperação Judicial. Esse número sofreu grande redução até julho de 2016, quando 12 (seis) empregados faziam parte do quadro. Atualmente, o quadro é composto por 14 (quatorze) funcionários.



3) Atividades da Administração Judicial

- **Petições**

A Administração Judicial não protocolou petições no mês de novembro de 2019, pois o processo está em remessa para a Central de Digitalização desde o dia 12/08/2019.

- **Atendimento aos Credores**

A Administração Judicial está à disposição dos credores e interessados diariamente para prestar informações e sanar suas dúvidas. No mês de novembro de 2019, não houveram credores que entraram em contato.

- **Diligência de Fiscalização de Atividades**

A Administração Judicial não realizou diligência mensal de fiscalização das atividades no mês de novembro de 2019.

- **Manifestações em Habilitações/Impugnações**

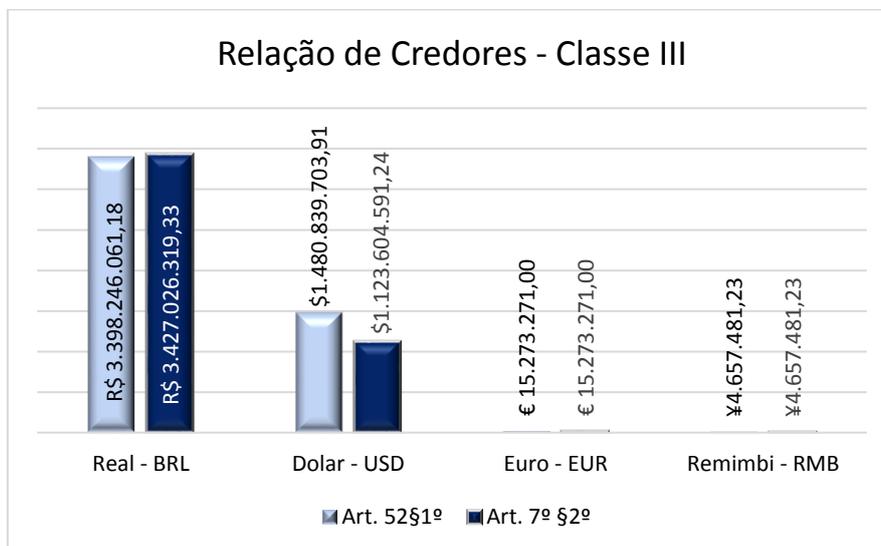
A Administração Judicial não protocolou manifestações em habilitações/impugnações no mês de outubro de 2019.

4) Relação de Credores

O edital contendo a relação nominal de credores, nos termos do art. 52, parágrafo único da Lei 11.101/2005 foi publicado em 07/04/2014. Já o edital previsto no art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005 foi publicado em 13/06/2014.

	Art. 52§1º	Art. 7º §2º	%
Real - BRL	R\$ 3.398.246.061,18	R\$ 3.427.026.319,33	0,85%
Dólar - USD	\$1.480.839.703,91	\$1.123.604.591,24	-24,12%
Euro - EUR	€ 15.273.271,00	€ 15.273.271,00	0,00%
Remimbi - RMB	¥4.657.481,23	¥4.657.481,23	0,00%

As Recuperandas possuem apenas credores com créditos classificados na Classe III. Entre a primeira relação e a segunda, houve diminuição de 24,12% nos créditos em dólar e um aumento de 0,85% nos créditos em real.



5) Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação da OSX Brasil e OSX Construção Naval, prevê que todos os credores quirografários, com exceção dos credores quirografários por fiança, aval ou obrigação solidária, poderão optar, mediante notificação, pelo recebimento de uma quantia em dinheiro, corresponde a R\$ 80.000,00 (oitenta mil reais) limitada ao valor do crédito.

Por meio do adiantamento de até R\$ 80.000,00 (oitenta mil reais), a OSX Brasil quitou 26 (vinte e seis) credores representando um 30,53% (trinta inteiros e cinquenta e três centésimos por cento) do total, conforme gráfico a seguir:

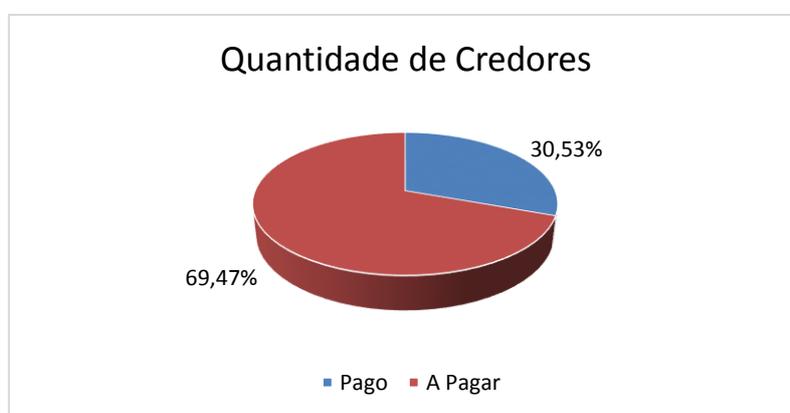


Gráfico 1: Quantidade de Credores – OSX Brasil

A Recuperanda OSX Construção Naval quitou, com a antecipação de até R\$ 80.000,00 (oitenta mil reais), 13,66% (treze inteiros e sessenta e seis centésimos por cento) dos seus credores, conforme demonstrado em gráfico:

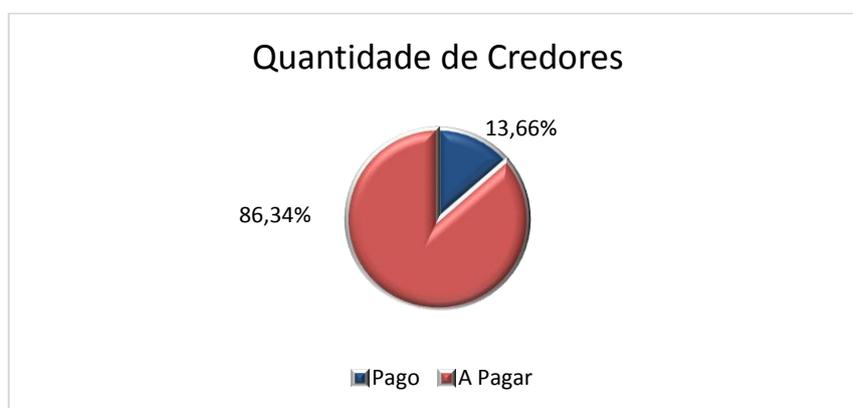


Gráfico 2: Quantidade de Credores – OSX Construção Naval

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

A Recuperanda OSX Serviços Operacionais realizou R\$ 3.825.843,02 (três milhões oitocentos e vinte e cinco mil oitocentos e quarenta e três reais e dois centavos) em pagamentos aos credores sujeitos a Recuperação Judicial.

6) Análise Financeira

O Administrador Judicial recebeu os balancetes e extratos bancários do mês de setembro de 2019 das Recuperandas OSX Brasil, OSX Construção Naval e OSX Serviços Operacionais (ANEXO I).

a) Análise Patrimonial:

- **OSX Brasil**

No final de setembro, a OSX Brasil detém o valor de R\$ 4.474.845.785,98 (quatro bilhões quatrocentos e setenta e quatro milhões oitocentos e quarenta e cinco mil setecentos e oitenta e cinco reais e noventa e oito centavos) em Passivo, que são as obrigações da empresa e que se subdivide em circulante e não circulante¹.

A maior parte das obrigações da Recuperanda possui prazo mais longo para liquidação, ou seja, essas obrigações pertencem ao grupo do Passivo não circulante, representando 91,70% (noventa e um inteiro e setenta centésimos por cento) do total, conforme gráfico a seguir:



Gráfico 1: Composição do Passivo – OSX Brasil

Nessa categoria do não-circulante, o grupo Obrigações Relacionadas a Investimentos dispõem a maior representação, com 97,47% (noventa e sete inteiros e quarenta e sete centésimos por cento).

¹ IUDÍCIBUS, Sérgio de; MARTINS, Eliseu; GELBCKE, Ernesto Rubens; SANTOS, Arioaldo dos. Manual de Contabilidade Societária. 1 ed. 2010. São Paulo: Altas, 2010.

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Provisões	R\$ 103.611.198,59	2,53%
Obrigações Relacionadas a Investimentos	R\$ 3.999.752.414,05	97,47%
TOTAL	R\$ 4.103.363.612,64	100,00%

Tabela 1: Passivo Não Circulante – OSX Brasil

Os valores do grupo Conta a Receber de Cliente são referentes aos rateios de custos com a OSX Serviços, conforme contrato de acordo de custos administrativos compartilhados.²

- **OSX Construção Naval**

O Passivo da OSX Construção Naval somou o valor de R\$ 7.094.394.065,58 (sete bilhões novecentos e quatro milhões trezentos e noventa e quatro mil sessenta e cinco reais e cinquenta e oito centavos), no fim de setembro.

As obrigações da Recuperanda estão divididas em 81,36% (oitenta e um inteiros e trinta e seis centésimos por cento) de não circulante e 18,64% (dezoito inteiros e sessenta e quatro centésimos por cento) de circulante, conforme gráfico a seguir:

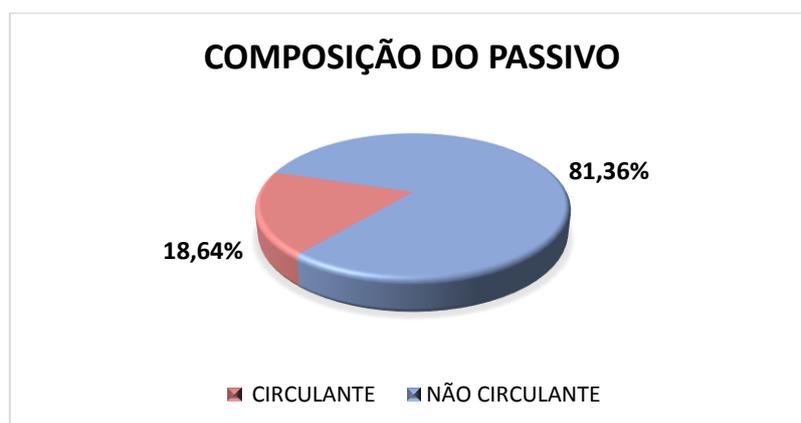


Gráfico 2: Composição do Passivo – OSX Construção Naval

² Demonstrações Financeiras Intermediárias, em 30 de junho de 2019. OSX Brasil S.A – Em recuperação judicial.

Disponível em: <<https://www.rad.cvm.gov.br/ENET/frmGerenciaPaginaFRE.aspx?NumeroSequencialDocumento=86625&CodigoTipoInstituicao=1>>. Acesso em: 22 out. 2019. Pág. 48 e 49.

O Passivo não circulante corresponde o total de R\$ 5.772.341.352,95 (cinco bilhões setecentos e setenta e dois milhões trezentos e quarenta e um mil trezentos e cinquenta e dois reais e noventa e cinco centavos), sendo distribuído da seguinte forma:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Tributos Diferidos	R\$ 29.415.091,39	0,51%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 4.237.475.759,75	73,41%
Provisões	R\$ 42.150.540,22	0,73%
Obrigações Relacionadas a Investimentos	R\$ 5.594,88	0,00%
Outros Débitos	R\$ 1.463.294.366,71	25,35%
TOTAL DO PASSIVO	R\$ 5.772.341.352,95	100,00%

Tabela 2: Passivo Não Circulante – OSX Construção Naval

O grupo que tem maior relevância do não circulante são os Empréstimos e Financiamentos, que possuiu a seguinte composição:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Empréstimos e Financiamentos Principal - MN	R\$ 1.140.642.697,15	26,92%
Custo Transação - Moeda Nacional	-R\$ 13.663.932,80	-0,32%
Empréstimos e Financiamentos Principal - ME	R\$ 224.849.635,14	5,31%
Debênture - Moeda Nacional	R\$ 2.885.647.360,26	68,10%
TOTAL DO PASSIVO	R\$ 4.237.475.759,75	100,00%

Tabela 3: Investimento – OSX Construção Naval

• OSX Serviços Operacionais

A OSX Serviços Operacionais detém R\$ 164.030.236,59 (cento e sessenta e quatro milhões trinta mil duzentos e trinta e seis reais e cinquenta e nove centavos) de Passivo, no período de setembro de 2019.

O Passivo da Recuperanda é composto de 63,49% (sessenta e três inteiros e quarenta e nove centésimos por cento) de passivo não circulante e 36,51% (trinta e seis inteiros e cinquenta e um centésimos por certo) em passivo circulante, conforme gráfico a seguir:



Gráfico 3: Composição do Passivo – OSX Serviços Operacionais

O Passivo Não Circulante é formado pelas contas provisões fiscais e provisões trabalhistas. A relevância do grupo é com as provisões fiscais representando 99,61 % (noventa e nove inteiros e sessenta e um centésimos por cento) do total do não circulante.

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Provisões fiscais	R\$ 103.731.964,80	99,61%
Provisões trabalhistas	R\$ 403.255,77	0,39%
TOTAL	R\$ 104.135.220,57	100,00%

Tabela 4: Ativo Circulante – OSX Serviços Operacionais

A Provisão é um passivo de prazo ou de valor incertos, ou seja, quando há incerteza sobre o tempo e o numerário que serão desembolsados ou exigidos para sua liquidação³.

b) Análise Financeira

- **OSX Brasil**

A OSX Brasil contabilizou R\$ 426.938,18 (quatrocentos e vinte e seis mil novecentos e trinta e oito reais e dezoito centavos) de receita oriunda da prestação de serviço e financeiras.

³ COMITÊ DE PRONUNCIAMENTOS CONTÁBEIS (CPC). CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. Brasília, 2009. Disponível em: http://static.cpc.aatb.com.br/Documentos/304_CPC_25_rev%2013.pdf. Acesso em: 30 out. 2012.

As despesas somaram o valor de R\$ 25.728.359,57 (vinte e cinco milhões setecentos e vinte e oito mil trezentos e cinquenta e nove reais e cinquenta e sete centavos) para o mês de setembro, como demonstrado em tabela a seguir:

DESPESAS OSX BRASIL			
Deduções	R\$	26.546,21	0,10%
Pessoal	R\$	96.239,53	0,37%
Gastos Gerais	R\$	66,33	0,00%
Depreciações Imobilizado em Serviço	R\$	2.741,96	0,01%
Participações em Outras Sociedades	R\$	24.950.330,98	96,98%
Despesas Financeiras	R\$	637.277,44	2,48%
Variação Cambial e Monetária	R\$	15.157,12	0,06%
TOTAL	R\$	25.728.359,57	100,00%

Tabela 5: Despesa – OSX Brasil

A maior representação do grupo de despesa foi com Participação em Outras Sociedades, correspondendo 96,98% (noventa e seis inteiros e noventa e oito centésimos por cento) do total.

Os recursos disponíveis pela Recuperanda são de R\$ 1.448.801,43 (um milhão quatrocentos e quarenta e oito mil oitocentos e um reais e quarenta e três centavos). O maior recurso encontra-se no Banco Itaú, conforme demonstrado em tabela a seguir:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Banco Brasdesco - c/c: 2763-4	R\$ 19.441,28	1,34%
Banco BTG Pactual - c/c: 000100779	R\$ 3.914,12	0,27%
Banco Itaú - c/c: 07855-8	R\$ 10,00	0,00%
CEF - c/c: 537-2	R\$ 2.602,70	0,18%
Aplicação Itaú - c/c: 07855-8	R\$ 1.422.833,33	98,21%
TOTAL	R\$ 1.448.801,43	100,00%

Tabela 6: Recursos financeiros – OSX Brasil

- **OSX Construção Naval**

No mês de setembro, a Recuperanda OSX Construção Naval, obteve de receita um total de R\$ 992.674,61 (novecentos e noventa e dois mil seiscentos e setenta e quatro reais e sessenta e um centavos).

ANÁLISE FINANCEIRA

As despesas somaram um valor de R\$ 25.754.237,01 (vinte e cinco milhões setecentos e cinquenta e quatro mil duzentos e trinta e sete reais e um centavos). O maior dispêndio foi com as despesas financeiras, representando 80,53% (oitenta inteiros e cinquenta e três centésimos por cento), conforme demonstrado a seguir:

DESPESAS OSX CONSTRUÇÃO NAVAL			
Deduções	R\$	91.194,03	0,35%
Pessoal	R\$	270.697,48	1,05%
Serviços de Terceiros	R\$	185.085,72	0,72%
Logística	R\$	2.420,00	0,01%
Meio Ambiente	R\$	80.686,32	0,31%
Telecomunicação e Informática	R\$	1.253,93	0,00%
Utilidades	R\$	14.836,49	0,06%
Aluguéis e Arrendamentos	R\$	10.104,76	0,04%
Impostos, Taxas e Contribuições	R\$	20.597,50	0,08%
Taxas	R\$	4.255,66	0,02%
Gastos Gerais	R\$	26.176,48	0,10%
Constituição/Reversão Provisões	R\$	221.255,72	0,86%
Depreciações Imobilizado em Serviço	R\$	31.473,57	0,12%
Amortização	R\$	3.556.321,72	13,81%
Participações em Outras Sociedades	R\$	24,59	0,00%
Despesas Financeiras	R\$	20.739.668,52	80,53%
Variação Cambial e Monetária	R\$	498.184,52	1,93%
TOTAL	R\$	25.754.237,01	100,00%

Tabela 7: Despesas – OSX Construção Naval

As despesas financeiras são realizadas para obter recursos e gastos despendidos com a aquisição de meios financeiros⁴.

A OSX Construção Naval detém de recursos imediatos a somatória de R\$ 129.033,37 (cento e vinte e nove mil trinta e três reais e trinta e sete centavos), conforme divisão a seguir:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Banco Santander - c/c: 13000595-4	R\$ 938,00	0,73%
Banco Bradesco - c/c: 0002895-9	R\$ 161,31	0,13%
CEF - c/c: 472-4	R\$ 51,00	0,04%

⁴ SÁ, Antonio Lopes de; SÁ, Ana M. Lopes de. Dicionário de contabilidade – 9.ed. rev. e ampl. – São Paulo: Atlas, 1995.

Banco Itaú - c/c: 10676-3	R\$	4.034,06	3,13%
Banco Santander - c/c: 13010058-5	R\$	123.849,00	95,98%
TOTAL	R\$	129.033,37	100,00%

Tabela 8: Recursos Financeiros– OSX Construção Naval

- **OSX Serviços Operacionais**

A Recuperanda OSX Serviços Operacionais auferiu R\$ 348.515,49 (trezentos e quarenta e oito mil quinhentos e quinze reais e quarenta e nove centavos) em receita financeira.

No mês de setembro, a Recuperanda incorreu um total de R\$ 594.421,08 (quinhentos e noventa e quatro mil quatrocentos e vinte e um reais e oito centavos) de despesas, conforme tabela a seguir:

DESPESAS OSX SERVIÇOS OPERACIONAIS			
Pessoal	R\$	209.944,78	35,32%
Serviços de Terceiros	R\$	54.827,94	9,22%
Telecomunicação e Informática	R\$	542,28	0,09%
Utilidades	R\$	804,38	0,14%
Aluguéis e Arrendamentos	R\$	10.104,76	1,70%
Impostos, Taxas e Contribuições	R\$	19.724,96	3,32%
Gastos Gerais	R\$	13.867,40	2,33%
Constituição/Reversão Provisões	R\$	95.439,69	16,06%
Depreciações Imobilizado em Serviço	R\$	2.420,50	0,41%
Despesas Financeiras	R\$	186.744,39	31,42%
TOTAL	R\$	594.421,08	100,00%

Tabela 9: Despesas – OSX Serviços Operacionais

A Despesa com Pessoal representa 35,32% (trinta e cinco inteiros e trinta e dois centésimos por cento) do total das despesas.

Os recursos disponíveis da Recuperanda são constituídos pelas suas contas bancárias, que somam um valor de R\$ 28.058,76 (vinte e oito mil cinquenta e oito reais e setenta e seis centavos), conforme tabela a seguir:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Banco Bradesco - c/c: 2964-5	R\$ 1.517,90	5,41%
Banco Itaú - c/c: 11172-2	R\$ 10,00	0,04%
Aplicação Itaú - c/c: 11172-2	R\$ 26.530,86	94,55%
TOTAL	R\$ 28.058,76	100%

Tabela 10: Recursos Financeiros– OSX Serviços Operacionais

7) Conclusão

As Recuperandas OSX Brasil, OSX Construção Naval e OSX Serviços Operacionais contabilizaram prejuízo no mês de setembro.

A Administração Judicial protocolou, em 08 de maio, relatório sobre o cumprimento das pendências do Plano de Recuperação Judicial.

As Recuperandas se manifestaram no sentido de prorrogar a Recuperação Judicial por mais 180 dias a fim de que possa negociar o contrato do Porto do Açu junto com a Prumo.

Entretanto, o pedido ainda não foi apreciado, pois o processo está na Central de Digitalização desde 12/08/2019.

Dessa forma, aguarda-se o retorno do processo da Central de Digitalização e a apreciação do pedido de prorrogação da Recuperação Judicial pelo prazo de 180 dias, conforme requerido pelas Recuperandas.

Rio de Janeiro, 05 de dezembro de 2019.


GUSTAVO BANHO LICKS
CRC-RJ 087.155/O-7
OAB/RJ 176.184


ISABEL BONELLI
OAB/RJ 204.938


LEONARDO FRAGOSO
OAB/RJ 175.354


LAÍS MARTINS
OAB/RJ 174.667