



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

Outubro 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 outubro 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	9
5) Plano de Recuperação Judicial	10
6) Análise Financeira	12
7) Conclusão	20

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**

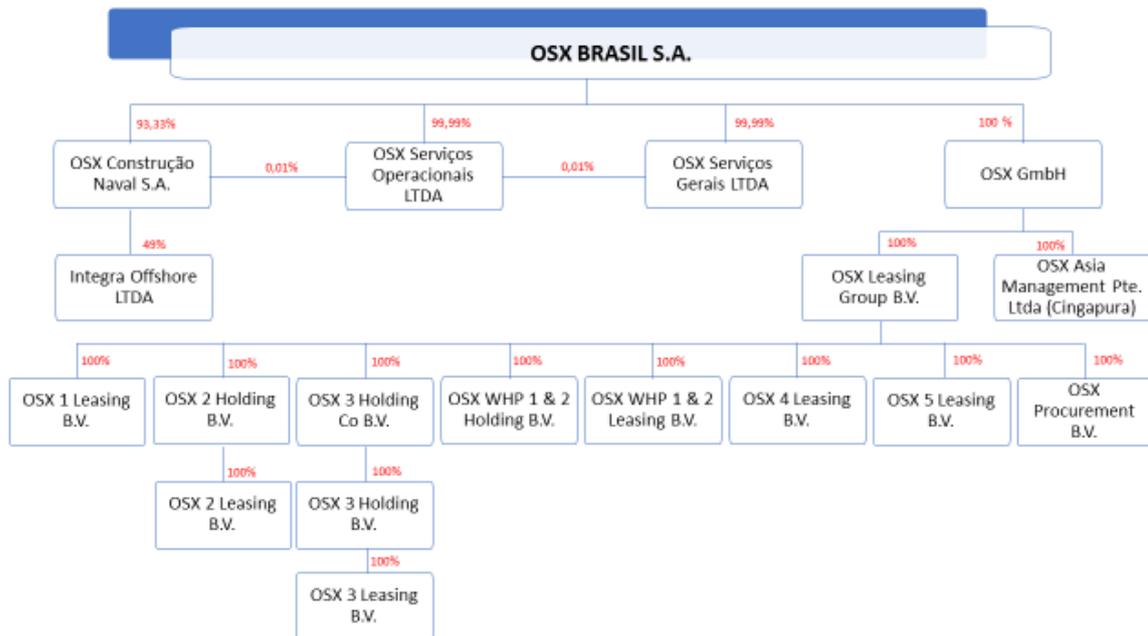
A OSX desenvolveu seu plano de negócios para atender prioritariamente às demandas do Grupo OGX, ainda que estivesse previsto atender também à demanda de outras empresas nacionais e internacionais, e implementar a UCN Açú.

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.

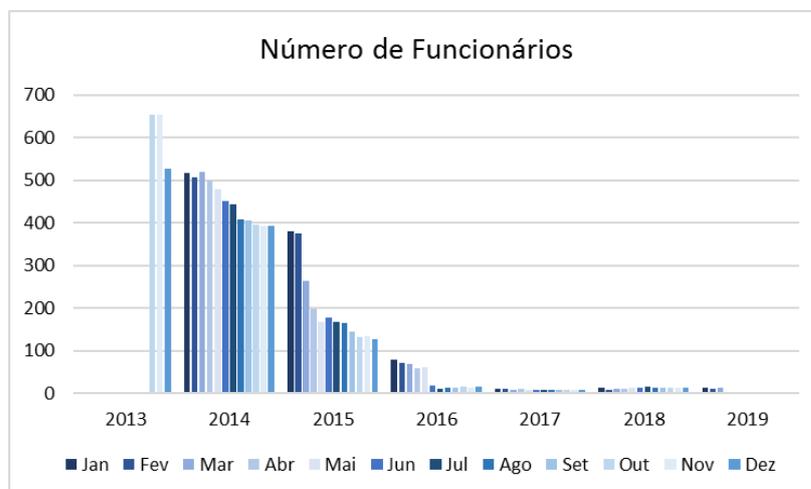
- **Estrutura Societária**

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 outubro 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 outubro de 2019, os seguintes credores entraram em contato:

<u>Data</u>	<u>Credor/Interessado</u>	<u>Informação</u>
11/10/2019	Marina	Informações sobre o processo

- **Diligência de Fiscalização de Atividades**

A Administração Judicial realizou, em 24 de outubro de 2019, diligência mensal de fiscalização das atividades do mês de outubro de 2019. Nesta ocasião, foram apresentados os seguintes questionamentos:

1- Solicitamos documentos e esclarecimentos sobre o aumento de 32,36% no grupo Pessoal da Recuperada OSX Brasil;

RESP: O referido aumento refletido no grupo Pessoal da Recuperada OSX Brasil se deu em razão de realinhamento salarial dos funcionários, tendo em vista que o último ajuste realizado ocorreu no mês de novembro do ano de 2017.

2- Solicitamos documentos e esclarecimentos sobre o aumento de 22,04% no grupo Pessoal da Recuperada OSX Construção Naval;

ATIVIDADES DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RESP: A justificativa apresentada no item anterior se aplica a este item em razão do rateio.

3- Solicitamos documentos e esclarecimentos sobre o aumento de 22,04% no grupo Pessoal da Recuperada OSX Serviços Operacionais;

RESP: Idem ao item 2.

4- Solicitamos documentos e esclarecimentos sobre a redução de 37,48% no grupo Constituição (reversão) de provisões da OSX Construção Naval;

RESP: A redução de 37,48% verificada ocorreu após o arquivamento do processo nº 0011329-07.2013.5.01.0032, na medida em que ocorreu a baixa da provisão. A reclamação trabalhista foi ajuizada por Rodrigo Luiz de Freitas Rosa, cujo objeto consistia, em síntese, em adicional de transferência; vale refeição; equiparação salarial; gratificação e honorários advocatícios. Ao final, a OSX CN foi condenada ao pagamento do valor de R\$ 71.605,79.

- **Manifestações em Habilitações/Impugnações**

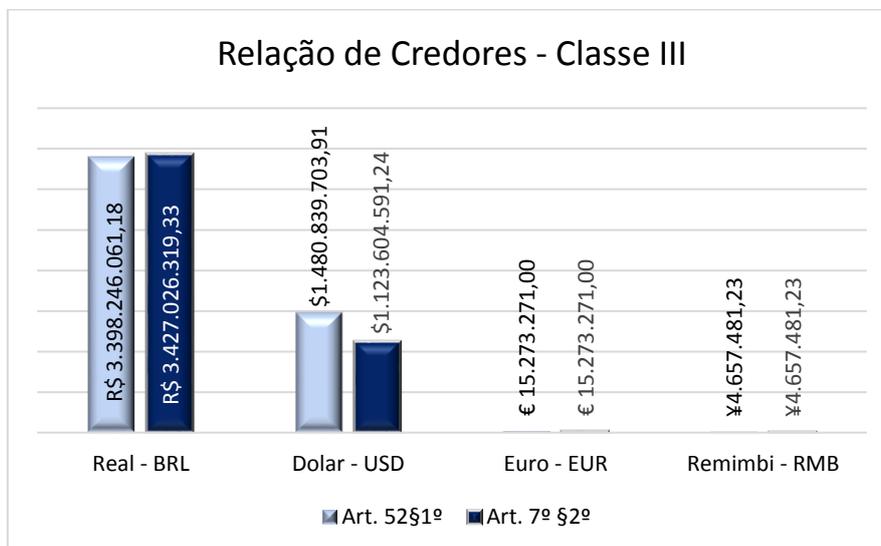
A Administração Judicial não protocolou manifestações em habilitações/impugnações no mês de outubro de 2019.

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:

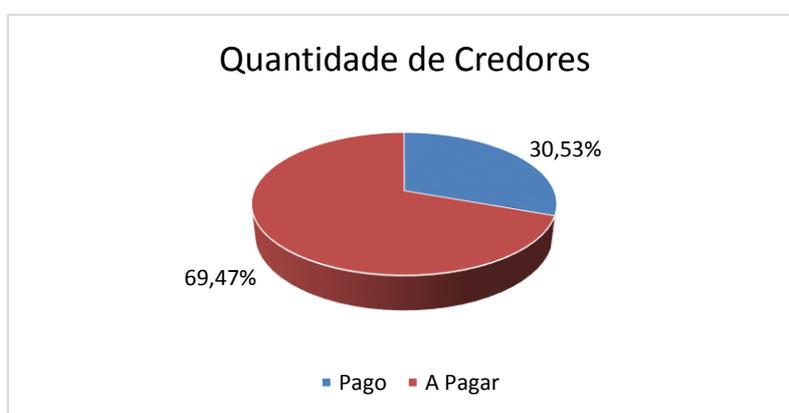


Gráfico 1: Quantidade de Credores – OSX Brasil

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:

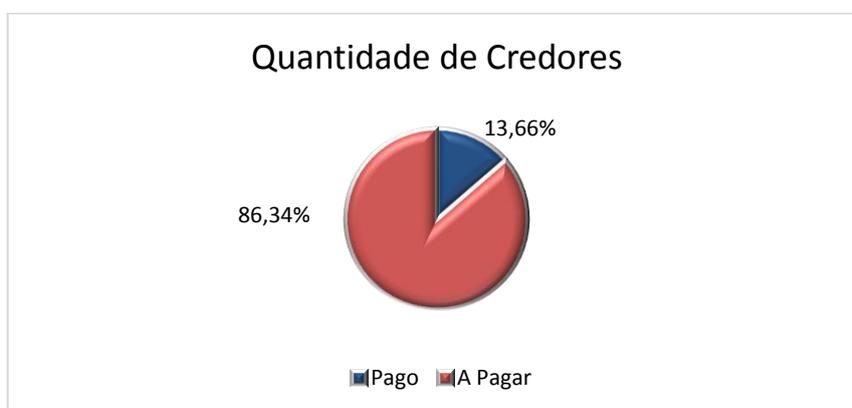


Gráfico 2: Quantidade de Credores – OSX Construção Naval

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 agosto de 2019 das Recuperandas OSX Brasil, OSX Construção Naval e OSX Serviços Operacionais (ANEXO I).

a) Análise Patrimonial:

- **OSX Brasil**

A OSX Brasil detém de Ativo um total de R\$ 164.526.991,81 (cento e sessenta e quatro milhões quinhentos e vinte e seis mil novecentos e noventa e um reais e oitenta e um centavos), no final do mês de agosto de 2019.

As contas do Ativo são agrupadas de acordo com sua rapidez de conversão em dinheiro, ou seja, de acordo com seu grau de liquidez¹.

A Recuperanda OSX Brasil possui a maior parte do seu Ativo em não circulante, com 75,07% (setenta e cinco inteiros e sete centésimos por cento), conforme gráfico a seguir:



Gráfico 1: Composição do Ativo – OSX Brasil

Os bens e direitos, do não circulante, são transformados em dinheiro mais lentamente, ou seja, os ativos são de menor grau de liquidez.

Nessa categoria do não-circulante, o grupo Contas a Receber de Clientes dispõem a maior representação, com 96,08% (noventa e seis inteiros e oito centésimos por cento).

¹ MARION, José Carlos. Contabilidade empresarial. 17ª. ed – São Paulo; Atlas, 2015.

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Contas a Receber de Clientes	R\$ 118.666.506,81	96,08%
Outros Créditos	R\$ 3.139.618,44	2,54%
Investimentos	R\$ 1.644.596,32	1,33%
Imobilizado	R\$ 1.289.978,54	1,04%
Depreciação Acumulada	R\$ 1.233.911,28	-1,00%
TOTAL	R\$ 123.506.788,83	100,00%

Tabela 1: Ativo 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**

Os Ativos da OSX Construção Naval somaram o valor de R\$ 3.157.604.224,70 (três bilhões cento e cinquenta e sete milhões seiscentos e quatro mil duzentos e vinte e quatro reais e setenta centavos), no fim de agosto.

O Ativo da Recuperanda está dividido em 98,33% (noventa e oito inteiros e trinta e três centésimos por cento) de não circulante e 1,67% (um inteiro e sessenta e sete centésimos por cento) de circulante, conforme gráfico a seguir:



Gráfico 2: Composição do Ativo – 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 Ativo não circulante corresponde o total de R\$ 3.104.945.341,09 (três bilhões cento e quatro milhões novecentos e quarenta e cinco mil trezentos e quarenta e um reais e nove centavos), sendo distribuído da seguinte forma:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Investimentos	R\$ 1.681.382.346,14	54,15%
Imobilizado	R\$ 6.699.555,11	0,22%
Depreciação Acumulada	-R\$ 5.665.249,64	-0,18%
Intangível	R\$ 1.422.528.689,48	45,81%
TOTAL	R\$ 3.104.945.341,09	100,00%

Tabela 2: Ativo Não Circulante – OSX Construção Naval

O grupo que tem maior relevância do não circulante é o Investimento. A conta é constituída pela participação de 49% (quarenta e nove inteiros) no capital volante e total da empresa Integra Offshore Ltda (Integra)³ e Terrenos para investimentos, conforme tabela a seguir:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Avaliados por equivalência patrimonial	R\$ 2.755.941,49	0,16%
Propriedades para investimento	R\$ 1.678.626.404,65	99,84%
TOTAL	R\$ 1.681.382.346,14	100,00%

Tabela 3: Investimento – OSX Construção Naval

Os Investimentos, através da Lei 6.404 art. 179, são classificados por participações permanentes em outras sociedades e os direitos de qualquer natureza são classificações no ativo não circulante, e que não se destinem à manutenção da atividade da companhia ou da empresa.⁴

- **OSX Serviços Operacionais**

A OSX Serviços Operacionais detém R\$ 107.736.830,22 (cento e sete milhões setecentos e trinta e seis mil oitocentos e trinta reais e vinte e dois centavos) de Ativo, no período de agosto de 2019.

³ 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.

⁴ BRASIL. Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976. Dispõe sobre as Sociedade por Ações. Disponível em: <http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/LEIS/L6404consol.htm>. Acesso em: 16 out. 2019.

O Ativo da Recuperanda é composto de 99,91% (noventa e nove inteiros e noventa e um centésimos por cento) de Ativo circulante e 0,09% (nove centésimos por cento) de Ativo não circulante, conforme gráfico a seguir:

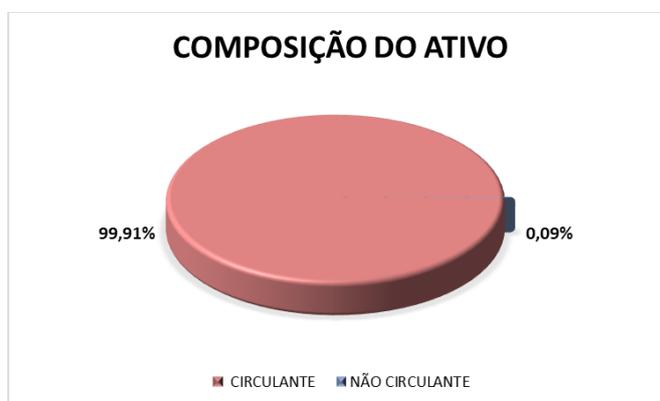


Gráfico 3: Composição do Ativo – OSX Serviços Operacionais

O Ativo Circulante da Recuperanda é composto pelas contas Caixas e equivalentes de caixa, Adiantamento diversos, Créditos fiscais, Depósitos judiciais e Mútuo com pessoas ligadas. A relevância do grupo é a conta Mútuo com pessoas ligadas, representando 90,13% (noventa inteiros e treze centésimos por cento) do total do circulante.

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Caixa e equivalentes de caixa	R\$ 28.114,89	0,03%
Adiantamentos diversos	R\$ 2.955.363,66	2,75%
Créditos Fiscais	R\$ 7.601.214,53	7,06%
Depósitos judiciais	R\$ 44.945,05	0,04%
Mútuo com Pessoas Ligadas	R\$ 97.013.975,35	90,13%
TOTAL	R\$ 107.643.613,48	100,00%

Tabela 4: Ativo Circulante – OSX Serviços Operacionais

Os Mútuos com pessoas ligadas são os contratos celebrados somente entre as empresas do grupo para pagamento das despesas, conforme informado em diligências realizadas.

b) Análise Financeira

- **OSX Brasil**

A OSX Brasil contabilizou R\$ 121.618,68 (cento e vinte e um mil seiscentos e dezoito reais e sessenta e oito centavos) de receita financeira, que são receitas proveniente dos componentes do sistema financeiro da empresa.⁵

As despesas somaram o valor de R\$ 45.872.629,81, para o mês de agosto, como demonstrado em tabela a seguir:

DESPESAS OSX BRASIL			
Pessoal	R\$	153.701,87	0,34%
Taxas	R\$	656,65	0,00%
Constituição/Reversão Provisões	R\$	3.859,01	0,01%
Depreciações Imobilizado em Serviço	R\$	2.741,42	0,01%
Participações em Outras Sociedades	R\$	45.163.717,50	98,45%
Despesas Financeiras	R\$	541.788,81	1,18%
Variação Cambial e Monetária	R\$	6.164,55	0,01%
TOTAL	R\$	45.872.629,81	100,00%

Tabela 5: Despesa – OSX Brasil

A maior representação do grupo de despesa foi com Participação em Outras Sociedades, correspondendo 98,45% (noventa e oito inteiros e quarenta e cinco centésimos por cento) do total.

Os recursos disponíveis pela Recuperanda são de R\$ 231.796,26 (duzentos e trinta e um mil setecentos e noventa e seis reais e vinte e seis centavos). O maior recurso encontra-se no Banco Itaú, conforme demonstrado em tabela a seguir:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Banco Brasdesco - c/c: 2763-4	R\$ 20.148,06	8,69%
Banco BTG Pactual - c/c: 000100779	R\$ 458,42	0,20%
Banco Itaú - c/c: 07855-8	R\$ 10,00	0,00%
CEF - c/c: 537-2	R\$ 2.602,70	1,12%
Aplicação Itaú - c/c: 07855-8	R\$ 208.577,08	89,98%
TOTAL	R\$ 231.796,26	100,00%

Tabela 6: Recursos financeiros – OSX Brasil

⁵ SÁ, Antonio Lopes de; SÁ, Ana M. Lopes de. Dicionário de contabilidade – 9.ed. rev. e ampl. – São Paulo: Atlas, 1995.

- **OSX Construção Naval**

No mês de agosto, a Recuperanda OSX Construção Naval, obteve de receita um total de R\$ 981.284,77 (novecentos e oitenta e um mil duzentos e oitenta e quatro reais e setenta e sete centavos). A receita com maior evidência têm como origem o aluguel da área do Porto do Açú.

As despesas somaram um valor de R\$ 45.652.180,44 (quarenta e cinco milhões seiscentos e cinquenta e dois mil cento e oitenta reais e quarenta e quatro centavos). O maior dispêndio foi com as despesas financeiras, representando 66,17% (sessenta e seis inteiros e dezessete centésimos por cento), conforme demonstrado a seguir:

DESPESAS OSX CONSTRUÇÃO NAVAL		
Deduções	R\$ 85.402,27	0,19%
Pessoal	R\$ 338.215,52	0,74%
Serviços de Terceiros	R\$ 313.455,60	0,69%
Manutenção e Inspeção	R\$ 47,50	0,00%
Materiais	R\$ 1.204,30	0,00%
Telecomunicação e Informática	R\$ 2.018,31	0,00%
Utilidades	R\$ 20.012,32	0,04%
Aluguéis e Arrendamentos	R\$ 9.971,99	0,02%
Viagens	R\$ 1.727,20	0,00%
Impostos, Taxas e Contribuições	R\$ 36.713,82	0,08%
Taxas	R\$ 4.255,66	0,01%
Gastos Gerais	R\$ 34.104,74	0,07%
Depreciações Imobilizado em Serviço	R\$ 31.465,61	0,07%
Amortização	R\$ 3.556.321,72	7,79%
Despesas Financeiras	R\$ 30.208.972,42	66,17%
Variação Cambial e Monetária	R\$ 11.008.291,46	24,11%
TOTAL	R\$ 45.652.180,44	100,00%

Tabela 7: Despesas – OSX Construção Naval

As despesas financeiras são realizadas para obter recursos e gastos despendidos com a aquisição de meios financeiros⁶.

⁶ SÁ, Antonio Lopes de; SÁ, Ana M. Lopes de. Dicionário de contabilidade – 9.ed. rev. e ampl. – São Paulo: Atlas, 1995.

A OSX Construção Naval detém de recursos imediatos a somatória de R\$ 788.630,46 (setecentos e oitenta e oito mil seiscentos e trinta reais e quarenta e seis centavos), conforme divisão a seguir:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Banco Santander - c/c: 13000595-4	R\$ 488,74	0,06%
Banco Bradesco - c/c: 0002895-9	R\$ 582,87	0,07%
CEF - c/c: 472-4	R\$ 153,00	0,02%
Banco Itaú - c/c: 10676-3	R\$ 36.744,34	4,66%
Banco Santander - c/c: 13010058-5	R\$ 123.849,00	15,70%
Banco Santander - c/c: 13010021-6	R\$ 626.812,51	79,48%
TOTAL	R\$ 788.630,46	100,00%

Tabela 8: Recursos Financeiros – OSX Construção Naval

- **OSX Serviços Operacionais**

A Recuperanda OSX Serviços Operacionais auferiu R\$ 373.715,54 (trezentos e setenta e três mil setecentos e quinze reais e cinquenta e quatro centavos) em receita financeira.

No mês de agosto, a Recuperanda incorreu um total de R\$ 1.104.149,19 (um milhão cento e quatro mil cento e quarenta e nove reais e dezenove centavos) de despesas, conforme tabela a seguir:

DESPESAS OSX SERVIÇOS OPERACIONAIS		
Pessoal	R\$ 269.010,53	24,36%
Serviços de Terceiros	R\$ 139.297,86	12,62%
Manutenção e Inspeção	R\$ 47,50	0,00%
Materiais	R\$ 131,30	0,01%
Telecomunicação e Informática	R\$ 1.386,72	0,13%
Utilidades	R\$ 852,05	0,08%
Aluguéis e Arrendamentos	R\$ 9.971,99	0,90%
Viagens	R\$ 1.727,20	0,16%
Impostos, Taxas e Contribuições	R\$ 21.502,39	1,95%
Gastos Gerais	R\$ 6.772,93	0,61%
Constituição/Reversão Provisões	R\$ 3.800,20	0,34%
Depreciações Imobilizado em Serviço	R\$ 2.420,99	0,22%
Despesas Financeiras	R\$ 647.227,53	58,62%
TOTAL	R\$ 1.104.149,19	100,00%

Tabela 9: Despesas – OSX Serviços Operacionais

A Despesa Financeira representa 58,62% (cinquenta e oito inteiros e sessenta 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\$ 28.114,89 (vinte e oito mil cento e catorze reais e oitenta e nove centavos), conforme tabela a seguir:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Banco Bradesco - c/c: 2964-5	R\$ 1.572,85	5,59%
Banco Itaú - c/c: 11172-2	R\$ 10,00	0,04%
Aplicação Itaú - c/c: 11172-2	R\$ 26.532,04	94,37%
TOTAL	R\$ 28.114,89	100,00%

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 agosto.

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 ainda está na Central de Digitalização.

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 novembro 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