



PARECER TÉCNICO CONTÁBIL

- ▶ AUTOS nº: 0579058-27.2016.8.13.0024
- ▶ Mendes Junior Trading e Engenharia S.A- em Recuperação Judicial

Fabiana de Oliveira Andrade
Perita Contábil CRC/MG 090.063

Antônio da Costa Lima Filho
Perito Contábil CRC-MG 41.323

Do Objetivo da Perícia Técnica

- ▶ **i) análise do desempenho econômico e financeiro da Mendes Júnior Trading e Engenharia S.A – Em Recuperação Judicial (período: setembro de 2017 a fevereiro de 2018).**
- ▶
- ▶ **ii) destacar as principais variações patrimoniais ocorridas (período: setembro de 2017 a fevereiro de 2018) e os esclarecimentos fornecidos pela Administração da Recuperanda.**

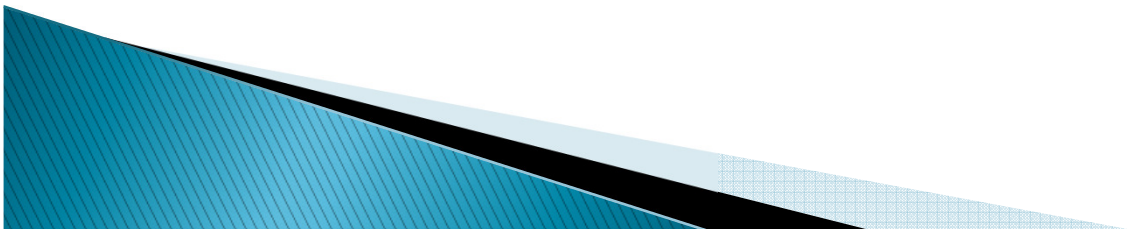
Base de Preparação

- ❑ Demonstrativos financeiros individuais e consolidados de 2016-2017.
- ❑ Balancetes mensais de janeiro a dezembro 2017
- ❑ Balancetes mensais de janeiro a fevereiro de 2018.
- ❑ Informações complementares fornecidas pela Administração



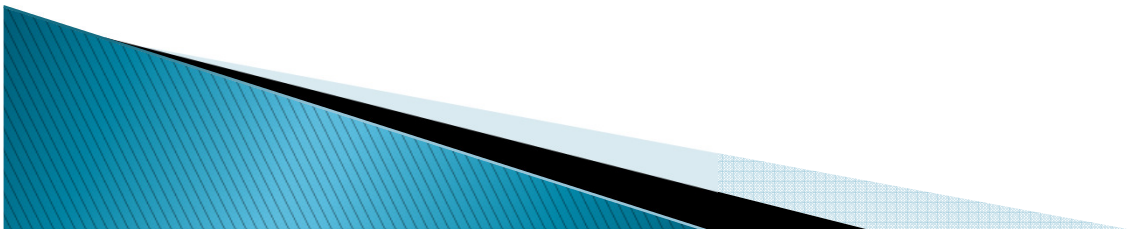
Base de Preparação

- ❖ Demonstrações financeiras referente ao exercício findo de 2017, são informações preliminares sujeitas a alterações em função do trabalho desenvolvido pela Auditoria Independente.



Metodologia e critérios de trabalho

- ▶ Exame dos arquivos constantes dos balancetes mensais
- ▶ Foram realizadas reuniões com a requerente (*Diligências*), para coleta de informações e documentos complementares.
- ▶ Limitações do Trabalho: análise do desempenho econômico-financeiro

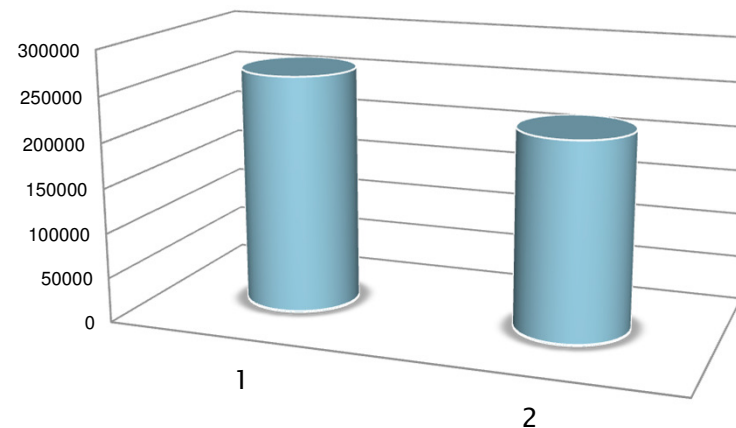


Do Desempenho econômico-financeiro

- ▶ Receita Líquida de Vendas
- ▶ **Retração da Receitas Líquidas de Vendas de ordem (-17,2%).**

Receita Líquida

(valores em milhares de reais)



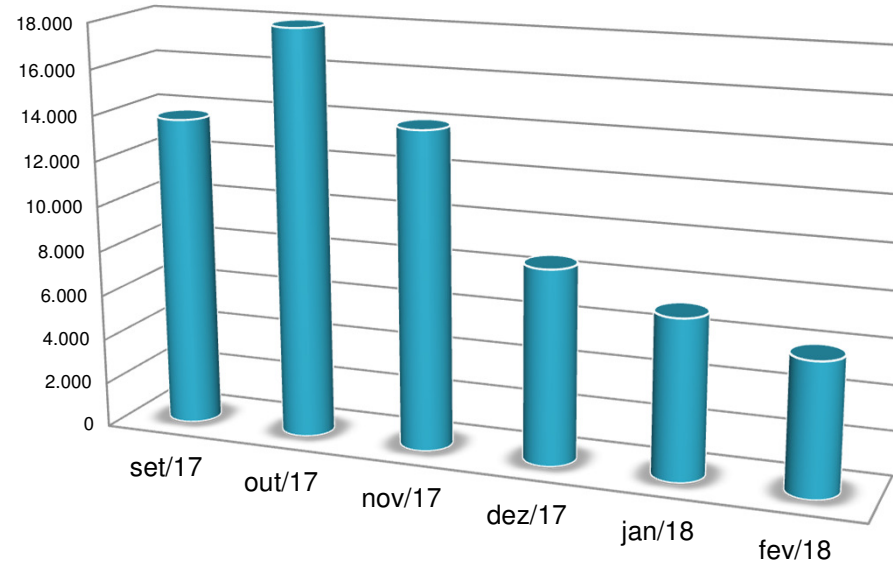
| | 1 | 2 |
|----------|----------------|----------------|
| ■ Série2 | R\$ 263.791,00 | R\$ 218.441,00 |
| ■ Série1 | 2016 | 2017 |

Do Desempenho econômico-financeiro

- ▶ **Receita Líquida de Vendas Mensal (setembro/2017 a fevereiro/2018)**

Receita Operacional Líquida

(valores em milhares de reais)



| | set/17 | out/17 | nov/17 | dez/17 | jan/18 | fev/18 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ■ Série1 | 13.725 | 17.981 | 14.044 | 8.627 | 7.113 | 5.925 |

Do Desempenho econômico-financeiro

Clientes Públicos e Privados

SERVIÇOS

Clientes Públicos

| OBRA | CLIENTE | SITUAÇÃO |
|----------|---------------------------------|-------------|
| | | |
| Obra 617 | METRÔ SÃO PAULO LINHA LILÁS (5) | EM EXECUÇÃO |
| Obra 620 | PLANTA HEMOBRAS | ENCERRADO |
| Obra 635 | PONTE BAIXA SP | EM EXECUÇÃO |
| Obra 645 | RODOANEL NORTE LT | EM EXECUÇÃO |

Clientes Privados

| OBRA | CLIENTE | ATIVO/ENCERRADO |
|----------|-----------------|-----------------|
| Obra 516 | SIDERURGICA JMJ | EM EXECUÇÃO |
| Obra 595 | SESC 24 DE MAIO | EM EXECUÇÃO |
| Obra 621 | SESC PAULISTA | EM EXECUÇÃO |

VENDAS

Clientes Públicos

| OBRA | CLIENTE | CLIENTE |
|----------|--------------|-----------|
| Obra 628 | COMPERJ - U3 | ENCERRADO |

Do Desempenho econômico-financeiro

- ▶ Os *Custos de serviços e empreitada de obras* incorridos corresponderam no exercício de 2017 a 99% da Receita Operacional líquida, com a geração de um lucro bruto de R\$ 2.085 milhões (1% da Receita Operacional Líquida).

(valores expressos em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - 2016 a 2017

(valores expressos em milhares de reais)

| Demonstração de Resultado do Exercício (Consolidado) | 2016 | AV | 2017 | AV |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|
| RECEITA BRUTA OPERACIONAL | | | | |
| Receita Líquida | 263.791 | 100% | 218.441 | 100% |
| Custo dos Serviços | -240.688 | 91% | -216.356 | 99% |
| Lucro Bruto | 23.103 | 9% | 2.085 | 1% |



Desempenho econômico-financeiro setembro/2017 a fevereiro/2018

- ▶ Redução das Despesas Administrativas e Gerais:

| DEMONSTRATIVO DE FUNCIONÁRIOS | | | |
|-----------------------------------|------------|------------|-----------|
| CNPJ: 19.394.808/0014-43 | | | |
| DESCRIÇÃO | CAGED | CAGED | |
| | fev/16 | out/17 | fev/18 |
| Administração Central - BH | 173 | 68 | 38 |
| Obras Minas Gerais / Afastados | 338 | 36 | 36 |
| TOTAL | 511 | 104 | 74 |

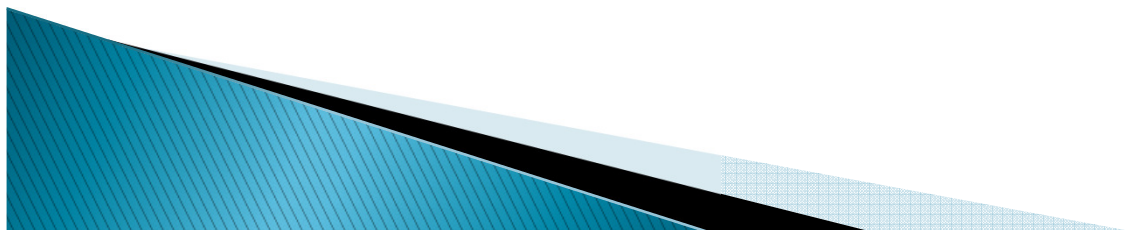
Do Desempenho econômico-financeiro

- ▶ Nos exercícios de 2016 e 2017, tem-se a apuração de **prejuízo contábil** de ordem de (R\$ 33.924 milhões), (R\$ 14.281 milhões).



(valores expressos em milhares de reais)

| Demonstração de Resultado do Exercício (Consolidado) | 2016 | 2017 |
|--|---------|---------|
| Prejuízo Exercício | -33.924 | -14.281 |



Do Desempenho econômico-financeiro

▶ (valores expressos em milhares de reais)

| DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Em milhares de reais | 2016 | 2017 |
| Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social | (56.681) | (14.281) |
| Caixa Líquido proveniente/utilizado nas atividades operacionais | 11.184 | 12.403 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | |
| Aquisição de ativos imobilizados e intangíveis | (189) | 4.921 |
| Investimentos em controladas | (389) | (18.373) |
| Recebimentos (pagamentos) de partes relacionadas | (916) | 5.864 |
| Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento | (1.494) | (7.588) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | |
| Empréstimos captados a longo prazo | (21.976) | (12.062) |
| Caixa líquido utilizado/proveniente nas atividades de financiamento | (21.976) | (12.062) |
| Acréscimo /(redução) líquido no caixa e equivalente a caixa | (12.105) | (7.247) |

Do Desempenho econômico-financeiro

▶ (valores expressos em milhares de reais)

| DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA | | | | | | |
|--|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|
| Em milhares de reais | set/2017 | out/17 | nov/17 | dez/17 | jan/18 | fev/18 |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ |
| Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social | (12.905) | (14.593) | (16.458) | (14.281) | (1.964) | (3.704) |
| Caixa Líquido proveniente/utilizado nas atividades operacionais | (8.458) | 5.653 | (2.710) | 12.403 | (6.442) | (6.727) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | | | | | |
| Aquisição de ativos imobilizados e intangíveis | 28 | 568 | 957 | 4.921 | 4 | 3 |
| Investimentos em controladas | 608 | (18.358) | (18.367) | (18.373) | (9) | (25) |
| Recebimentos (pagamentos) de partes relacionadas | (124) | 4.160 | 4.570 | 5.864 | 827 | 910 |
| Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento | 512 | (13.630) | (12.840) | (7.588) | 822 | 888 |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | | | | |
| Empréstimos captados a longo prazo | 1.094 | 1.253 | 1.622 | (12.062) | 4.997 | 205 |
| Caixa líquido utilizado/proveniente nas atividades de financiamento | 1.094 | 1.253 | 1.622 | (12.062) | 4.997 | 205 |
| Acréscimo /(redução) líquido no caixa e equivalente a caixa | (6.852) | (6.724) | (13.928) | (7.247) | (623) | (5.634) |

Balanço Patrimonial

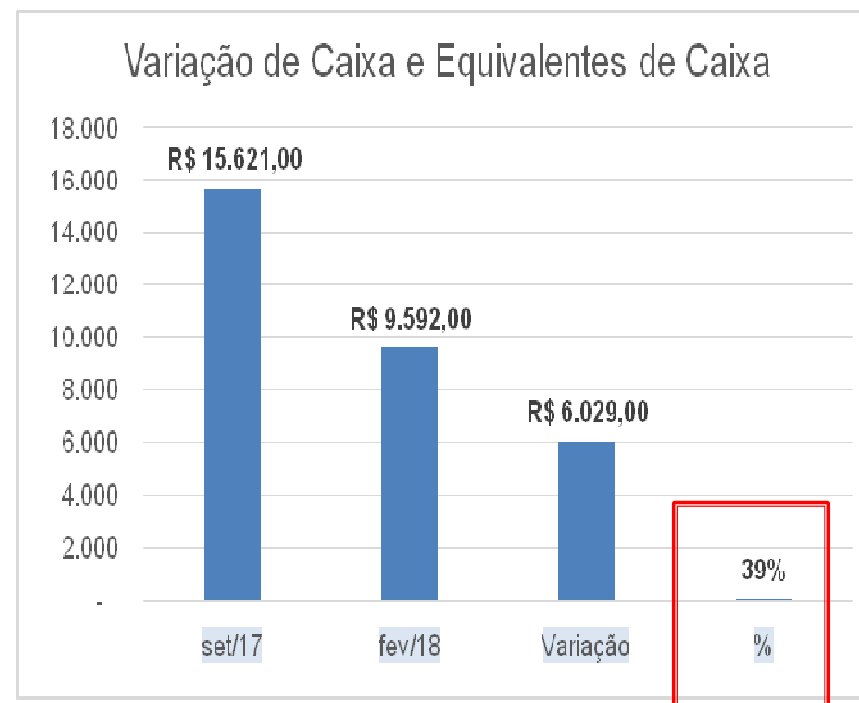
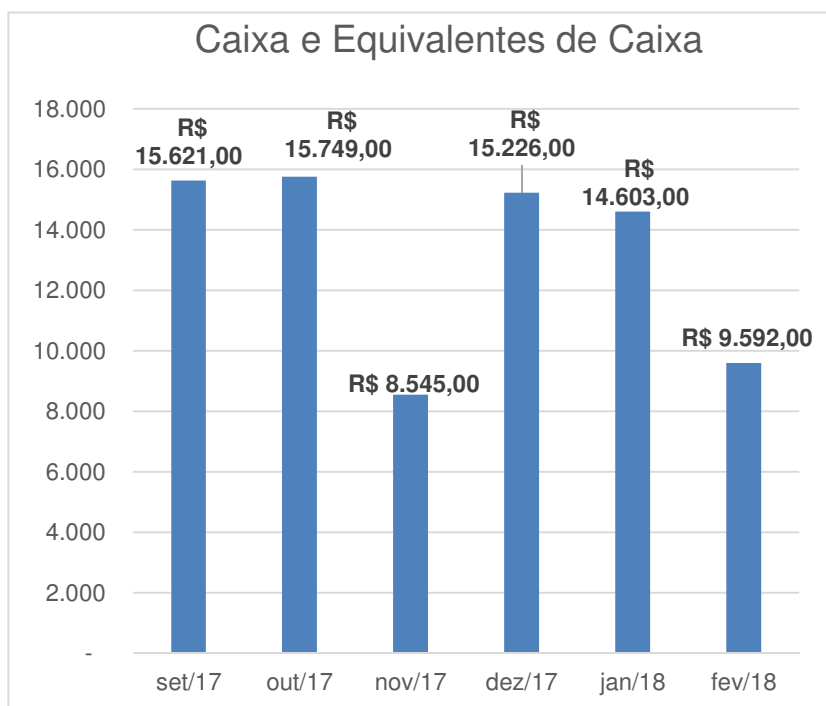
ATIVO

| Em milhares de reais | set/17 | | out/17 | | nov/17 | | dez/17 | | jan/18 | | fev/18 | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | R\$ | AV | R\$ | AV | R\$ | AV | R\$ | AV | | AV | R\$ | AV |
| Caixa e equivalentes de caixa | 15.621 | 2% | 15.749 | 2% | 8.545 | 1% | 15.226 | 2% | 14.603 | 2% | 9.592 | 1% |
| Contas a Receber de Clientes | 71.803 | 9% | 70.962 | 9% | 77.594 | 9% | 62.270 | 9% | 57.645 | 8% | 60.808 | 9% |
| Títulos a receber | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| Adiantamentos a Fornecedores | 25.742 | 3% | 26.219 | 3% | 24.013 | 3% | 24.578 | 4% | 24.233 | 4% | 24.084 | 4% |
| Estoques | 5.067 | 1% | 5.191 | 1% | 5.201 | 1% | 5.407 | 1% | 5.458 | 1% | 5.403 | 1% |
| Outros ativos circulantes | 68.192 | 8% | 63.938 | 8% | 60.184 | 7% | 55.733 | 8% | 55.516 | 8% | 55.156 | 8% |
| ATIVO CIRCULANTE | 186.425 | 23% | 182.059 | 22% | 175.537 | 21% | 163.214 | 24% | 157.455 | 23% | 155.043 | 23% |
| Partes relacionadas | 25.302 | 3% | 20.011 | 2% | 19.671 | 2% | 19.196 | 3% | 18.947 | 3% | 18.866 | 3% |
| Títulos a receber | 330.723 | 40% | 330.723 | 40% | 330.723 | 40% | 330.723 | 48% | 335.603 | 49% | 330.723 | 49% |
| Imposto de renda e CSLL diferidos | 203.813 | 25% | 204.683 | 25% | 81.944 | 10% | 82.505 | 12% | 83.512 | 12% | 84.403 | 12% |
| Investimentos | 45.199 | 5% | 63.864 | 8% | 63.834 | 8% | 63.757 | 9% | 63.756 | 9% | 63.763 | 9% |
| Imobilizado Líquido | 28.295 | 3% | 27.756 | 3% | 27.367 | 3% | 23.403 | 3% | 23.026 | 3% | 22.924 | 3% |
| Intangível | 2.493 | 0% | 2.492 | 0% | 2.492 | 0% | 2.492 | 0% | 2.492 | 0% | 2.492 | 0% |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 635.825 | 77% | 649.529 | 79% | 526.031 | 64% | 522.076 | 76% | 527.336 | 77% | 523.171 | 77% |
| TOTAL DO ATIVO | 822.250 | 100% | 831.588 | 101% | 701.568 | 85% | 685.290 | 100% | 684.791 | 100% | 678.214 | 100% |

Balanço Patrimonial

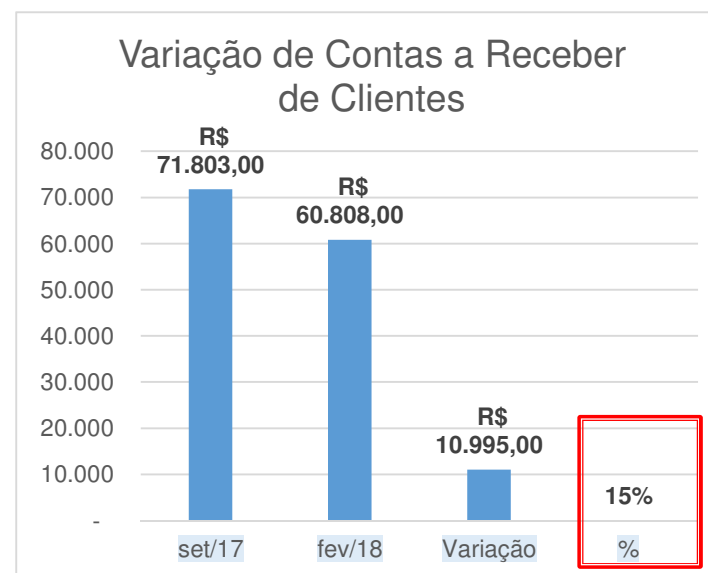
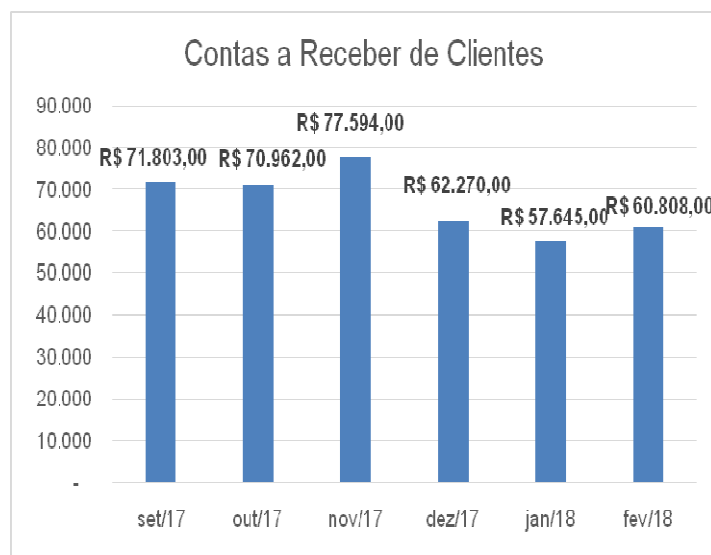
Ativo Circulante – Caixa e Equivalentes de Caixa

(valores expressos em milhares de reais)



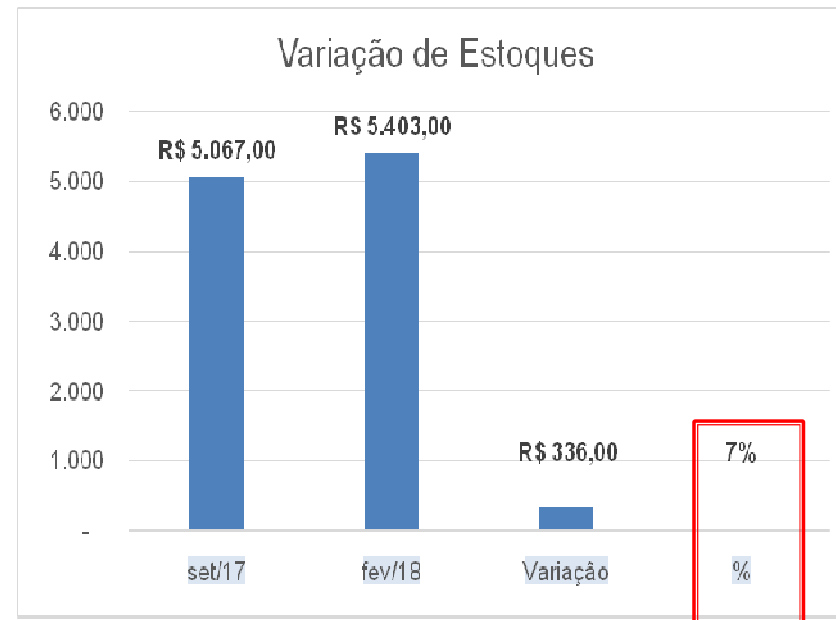
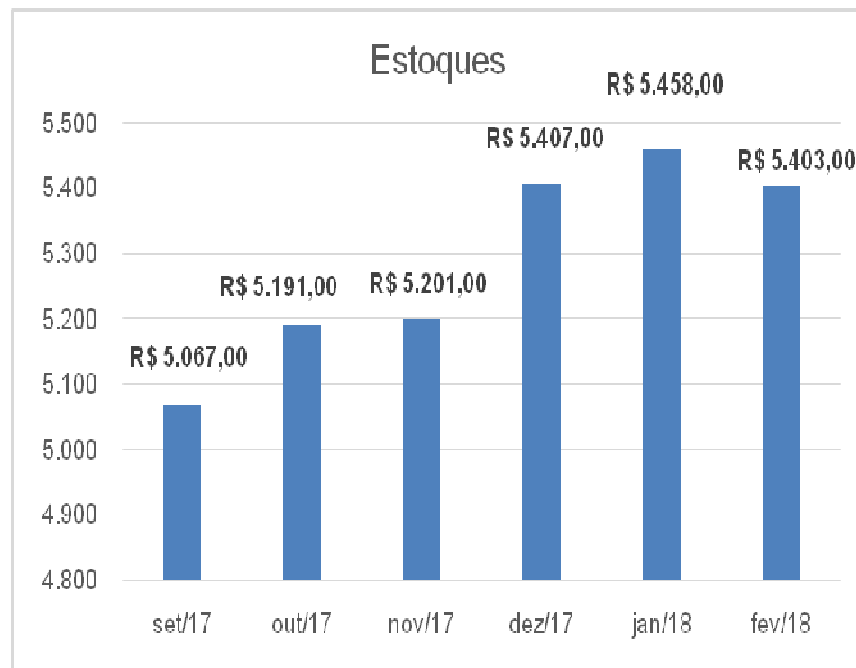
Balanço Patrimonial

Ativo Circulante - Contas a Receber de Clientes



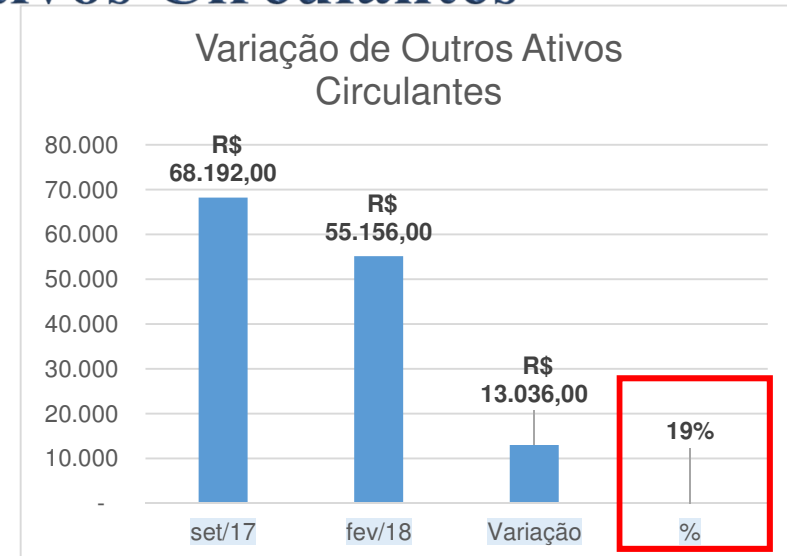
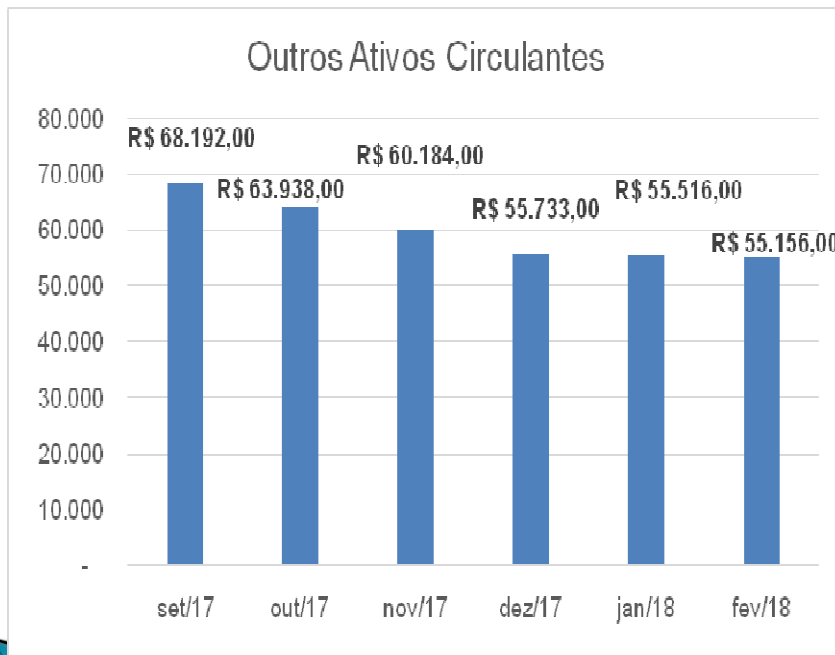
Balanço Patrimonial

Ativo Circulante - Estoques



Balanço Patrimonial

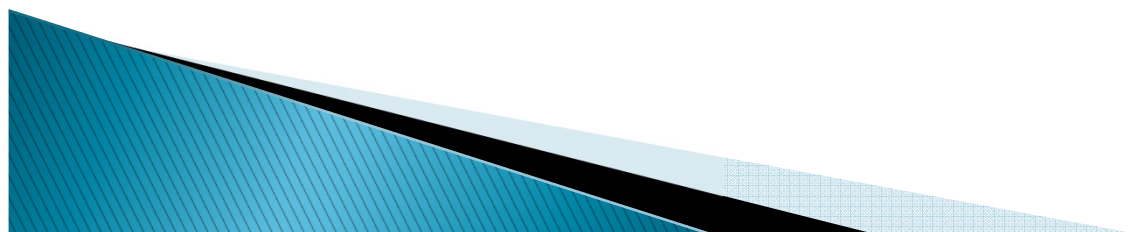
Ativo Circulante - Outros Ativos Circulantes



Balanço Patrimonial

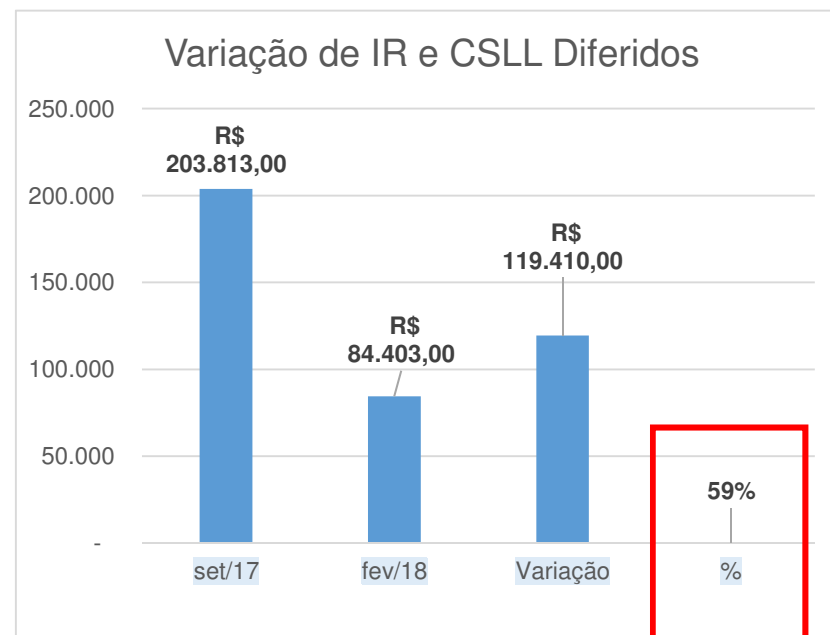
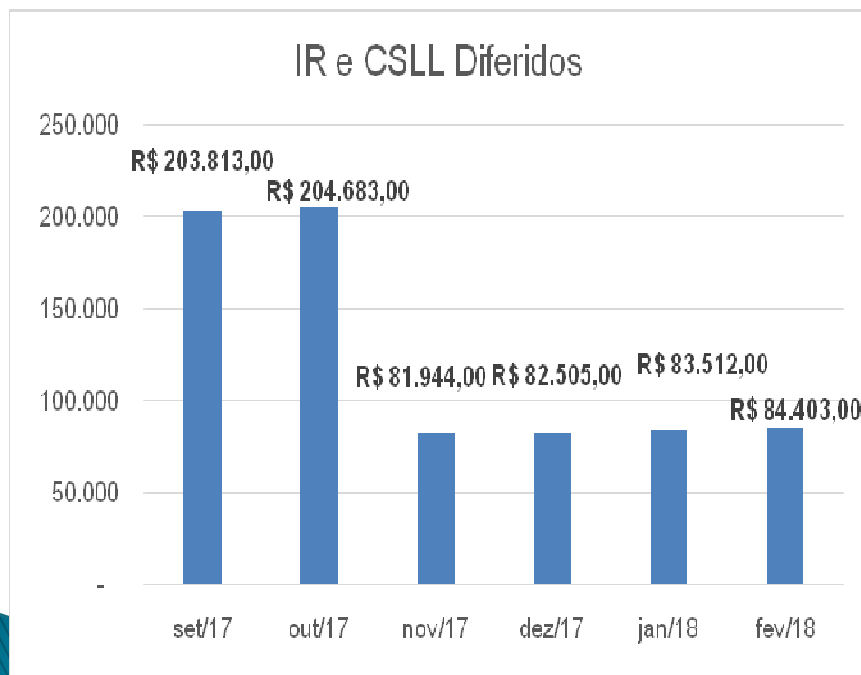
Ativo Circulante - Outros Ativos Circulantes

| Outros Ativos Circulantes | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 31/12/2016 | 31/12/2016 | 31/12/2017 |
| Descrição | R\$ | R\$ |
| Impostos à recuperar | 19.983,00 | 7.773,00 |
| Outras contas à receber | 2.852,00 | 1.985,00 |
| Depósito Judicial | 10.438,00 | 7.798,00 |
| Adiantamentos despesas diversas (viagens/pessoal) | 2.085,00 | 530,00 |
| Apólice de Seguros diversos | 3.131,00 | 1.689,00 |
| Investimentos em SCP | - | - |
| Zamin Amapa Mineiraçãõ S/A | 35.958,00 | 35.958,00 |
| Gascac - Sinopec | 4.054,00 | - |
| TOTAL | 78.501,00 | 55.733,00 |



Balanço Patrimonial

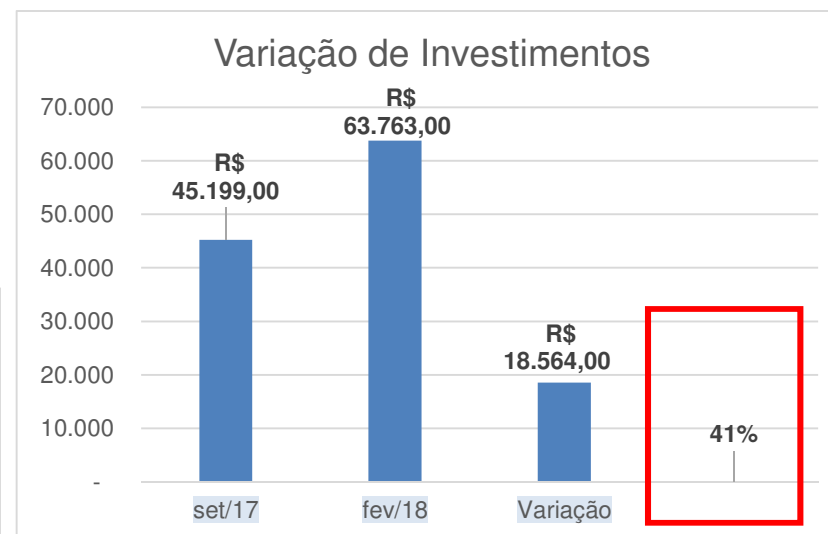
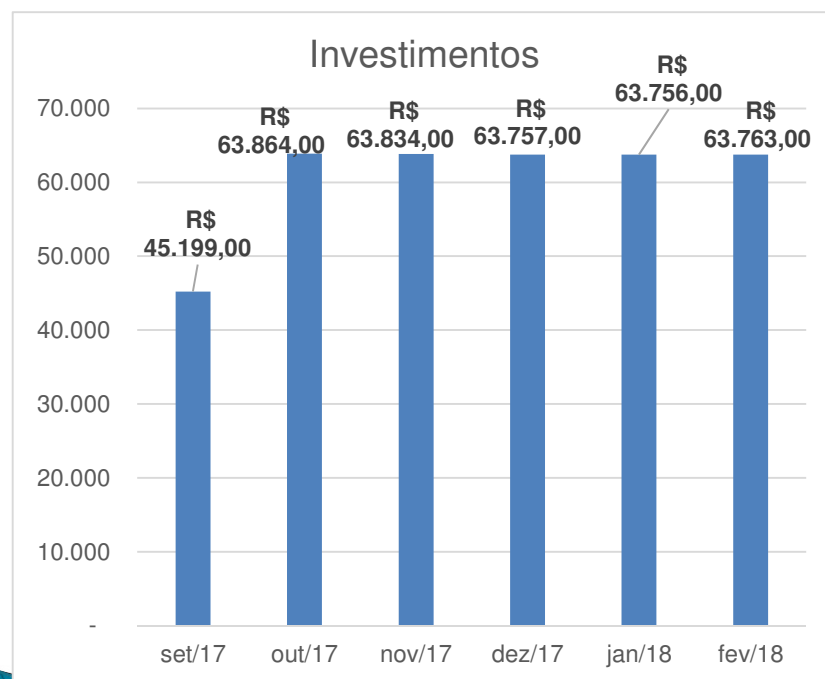
Ativo Circulante - IR e CSLL Diferidos



Em novembro de 2017, a Mendes Júnior aderiu ao PERT - Programa Especial de Regularização Tributária, o qual permitiu que empresas que possuíam débitos tributários federais, no âmbito da Receita Federal, utilizassem prejuízos fiscais acumulados em exercícios anteriores para quitar até 80% de seus respectivos débitos.

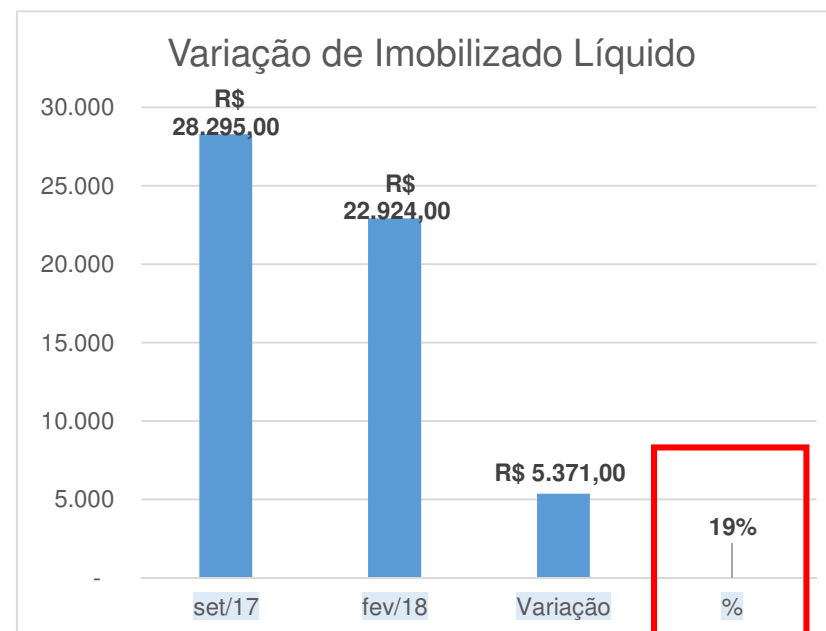
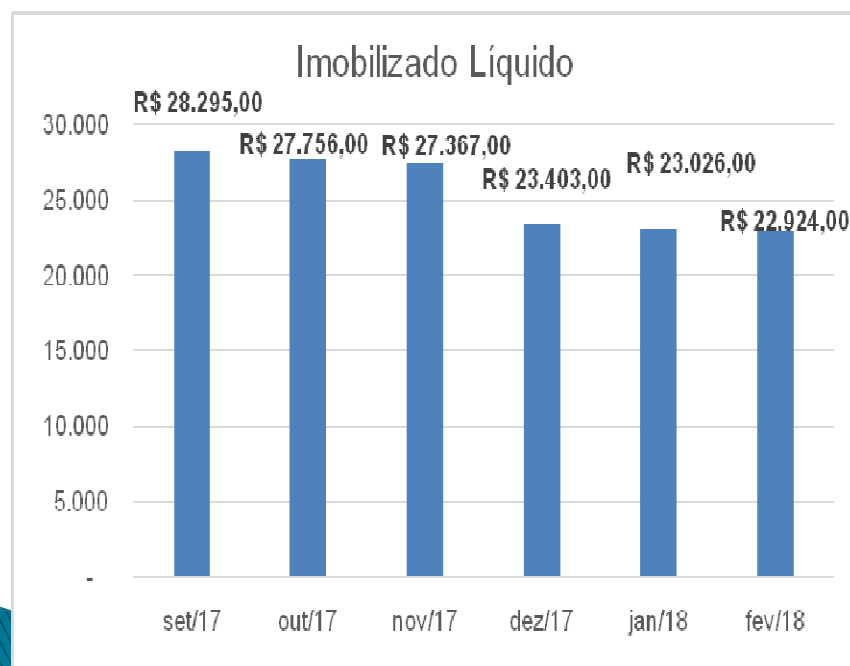
Balanço Patrimonial

Ativo Não Circulante - Investimentos



Balanço Patrimonial

Ativo Não Circulante - Imobilizado Líquido



Baixa de bens financiados (FINAME) em função de quitação de contratos mediante devolução dos bens.

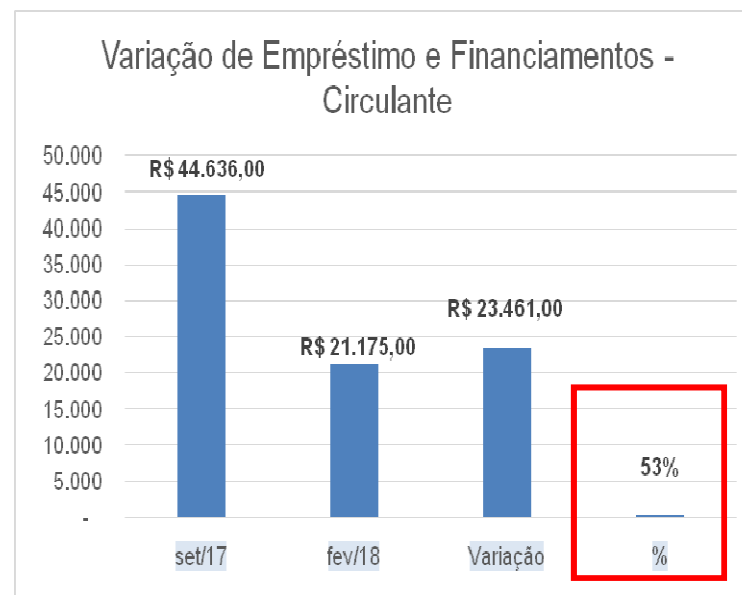
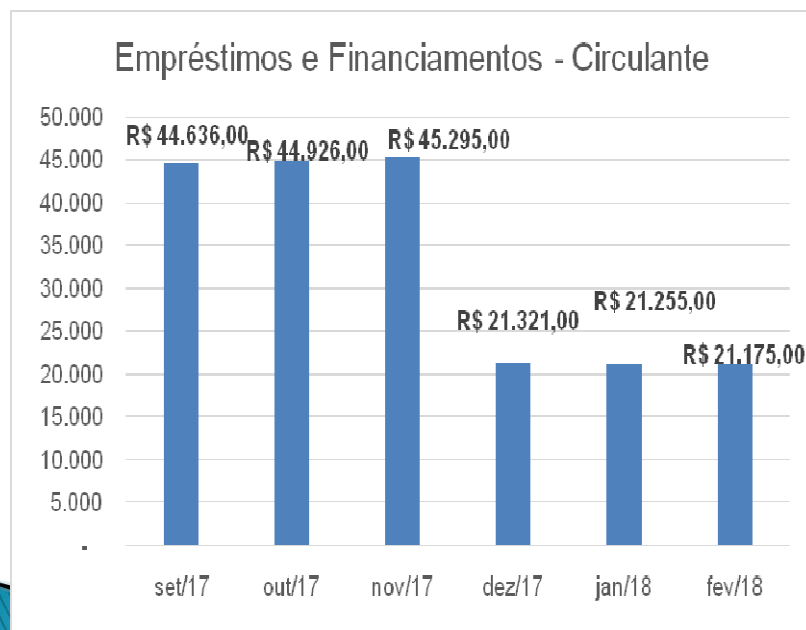
Balanço Patrimonial

PASSIVO

| Passivo Circulante | R\$ | AV | R\$ | AV | R\$ | AV | R\$ | AV | R\$ | AV | R\$ | AV |
|--|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| Empréstimos e financiamentos | 44.636 | 5% | 44.926 | 5% | 45.295 | 6% | 21.321 | 3% | 21.255 | 3% | 21.175 | 3% |
| Fornecedores e subempreiteiros | 130.043 | 16% | 129.435 | 16% | 128.010 | 16% | 126.916 | 19% | 129.933 | 19% | 129.482 | 19% |
| Salários e encargos sociais | 48.294 | 6% | 62.256 | 8% | 49.774 | 6% | 45.421 | 7% | 45.174 | 7% | 45.515 | 7% |
| Impostos e contribuições | 45.831 | 6% | 49.706 | 6% | 26.548 | 3% | 31.033 | 5% | 30.185 | 4% | 30.126 | 4% |
| Adiantamentos de clientes | 8.509 | 1% | 8.536 | 1% | 8.536 | 1% | 7.968 | 1% | 7.751 | 1% | 7.827 | 1% |
| Dividendos a Pagar | 4.879 | 1% | 4.879 | 1% | 4.879 | 1% | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| Outras contas a pagar | 22.189 | 3% | 22.476 | 3% | 23.223 | 3% | 27.873 | 4% | 22.673 | 3% | 22.560 | 3% |
| Total do Passivo Circulante | 304.381 | 37% | 322.214 | 39% | 286.265 | 35% | 260.532 | 38% | 256.971 | 37% | 256.685 | 38% |
| Passivo Não Circulante | | | | | | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 8.239 | 1% | 8.108 | 1% | 8.108 | 1% | 18.398 | 3% | 23.461 | 3% | 18.749 | 3% |
| Impostos e contribuições | 181.455 | 22% | 176.220 | 21% | 83.472 | 10% | 79.629 | 12% | 79.001 | 12% | 79.160 | 12% |
| Provisão para contingências | 147.099 | 18% | 147.099 | 18% | 147.137 | 18% | 147.149 | 21% | 147.162 | 21% | 147.162 | 22% |
| Passivo Atuarial | 29.976 | 4% | 29.542 | 4% | 29.976 | 4% | 29.976 | 4% | 29.976 | 4% | 29.976 | 4% |
| Partes Relacionadas | 77.584 | 9% | 76.577 | 9% | 76.647 | 9% | 77.466 | 11% | 78.044 | 11% | 78.046 | 12% |
| Títulos a Pagar | 6.423 | 1% | 6.423 | 1% | 6.423 | 1% | 6.423 | 1% | 6.423 | 1% | 6.423 | 1% |
| Total do Passivo não Circulante | 450.776 | 55% | 443.969 | 54% | 351.763 | 43% | 359.041 | 52% | 364.067 | 53% | 359.516 | 53% |
| Capital Social | 235.000 | 29% | 235.000 | 29% | 235.000 | 29% | 235.000 | 34% | 235.000 | 34% | 235.000 | 35% |
| Reserva de Lucros | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| Resultados Acumulados | (174.353) | -21% | (176.041) | -21% | (177.906) | -22% | (175.729) | -26% | (177.693) | -26% | (179.433) | -26% |
| AAP - Ajustes de Avaliação Patrimonial | 6.446 | 1% | 6.446 | 1% | 6.446 | 1% | 6.446 | 1% | 6.446 | 1% | 6.446 | 1% |
| Patrimônio Líquido | 67.093 | 8% | 65.405 | 8% | 63.540 | 8% | 65.717 | 10% | 63.753 | 9% | 62.013 | 9% |
| Total do Passivo | 831.588 | 100% | 831.588 | 101% | 701.568 | 85% | 685.290 | 100% | 684.791 | 100% | 678.214 | 100% |

Balço Patrimonial

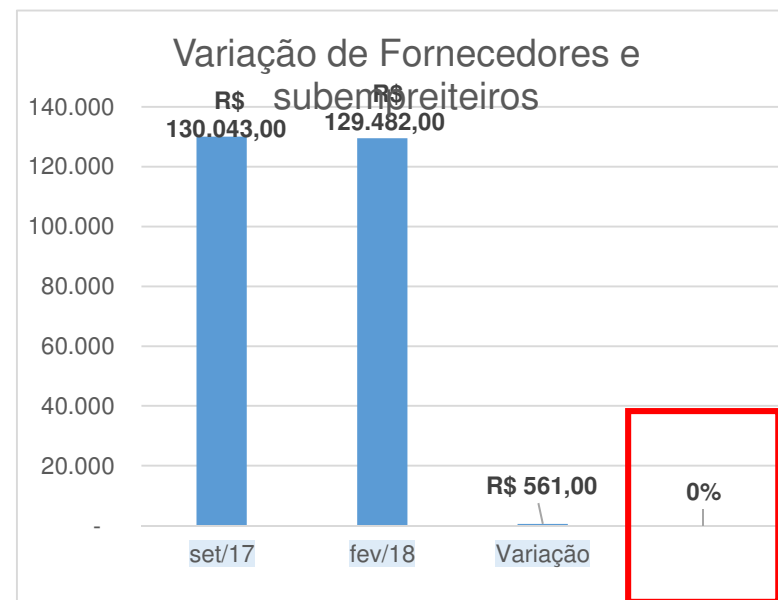
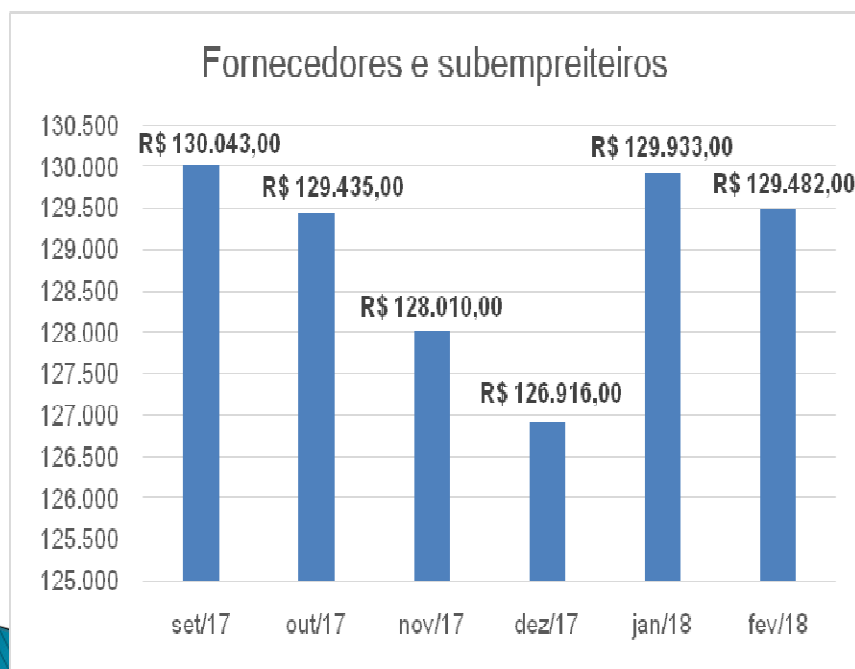
Passivo Circulante - Empréstimos e Financiamentos



Repactuação da dívida visando à redução e alongamento do perfil da dívida.

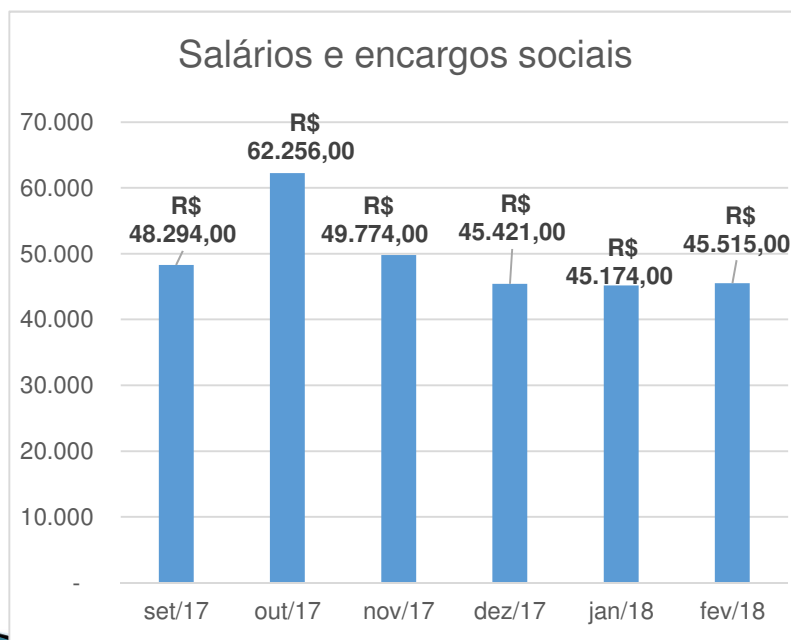
Balço Patrimonial

Passivo Circulante - Fornecedores e subempreiteiros



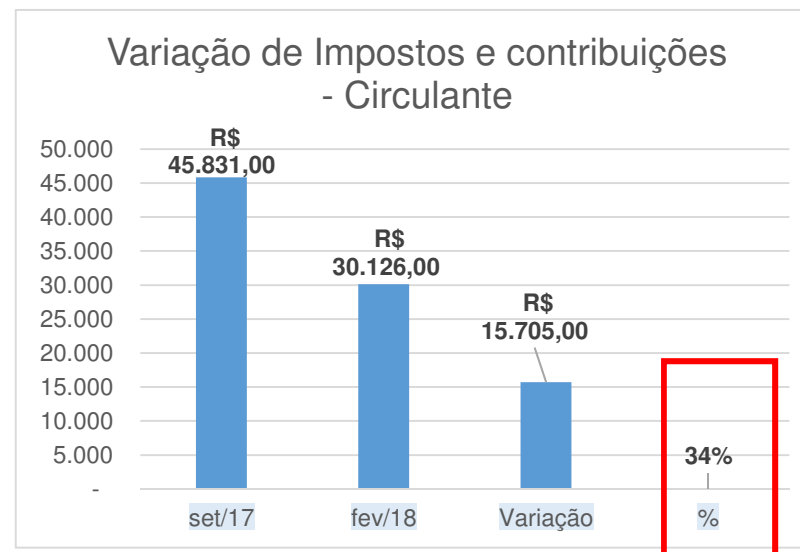
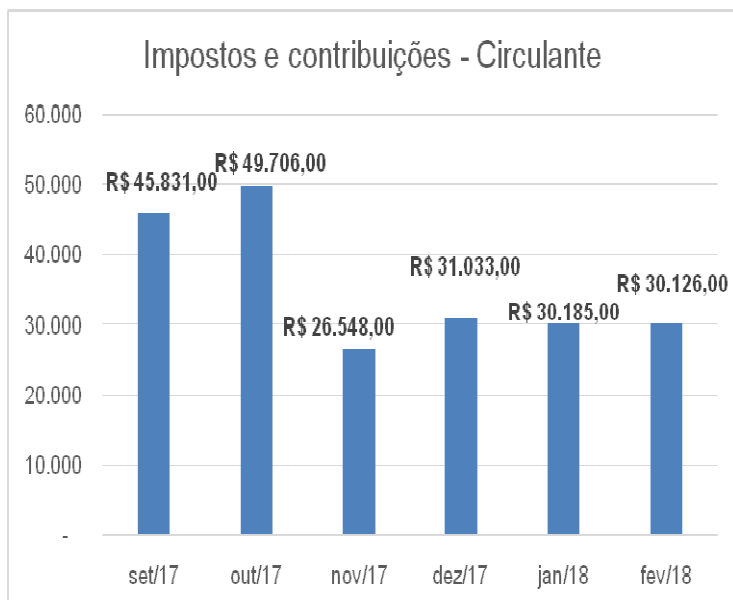
Balanço Patrimonial

Passivo Circulante - Salários e Encargos Sociais



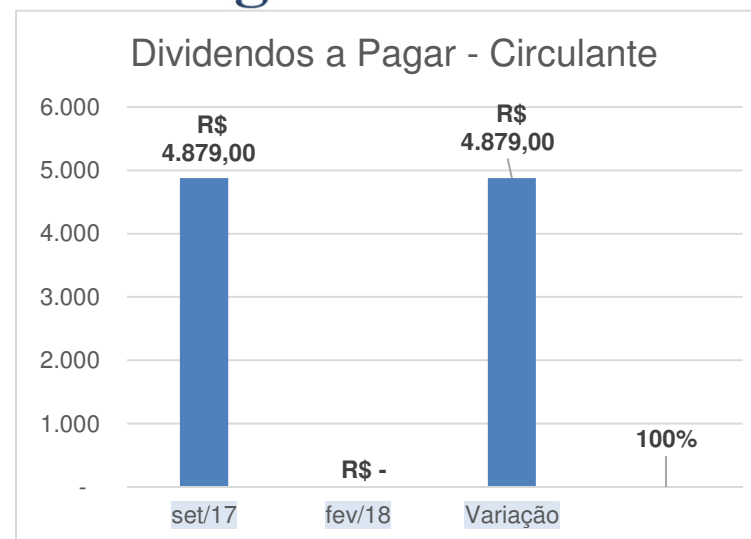
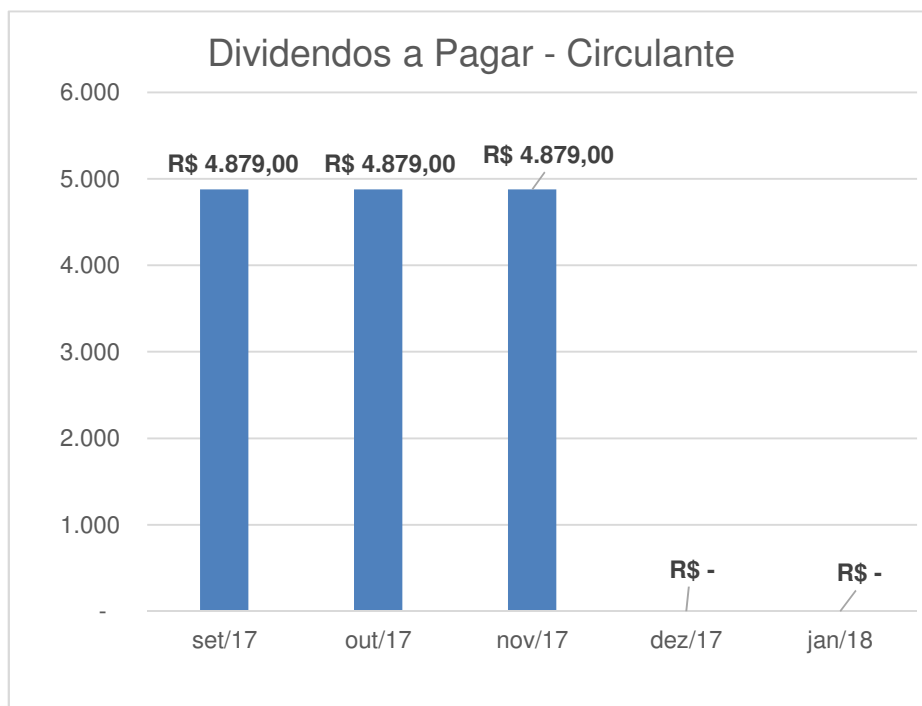
Balanço Patrimonial

Passivo Circulante - Impostos e contribuições



Balanço Patrimonial

Passivo Circulante – Dividendos a Pagar

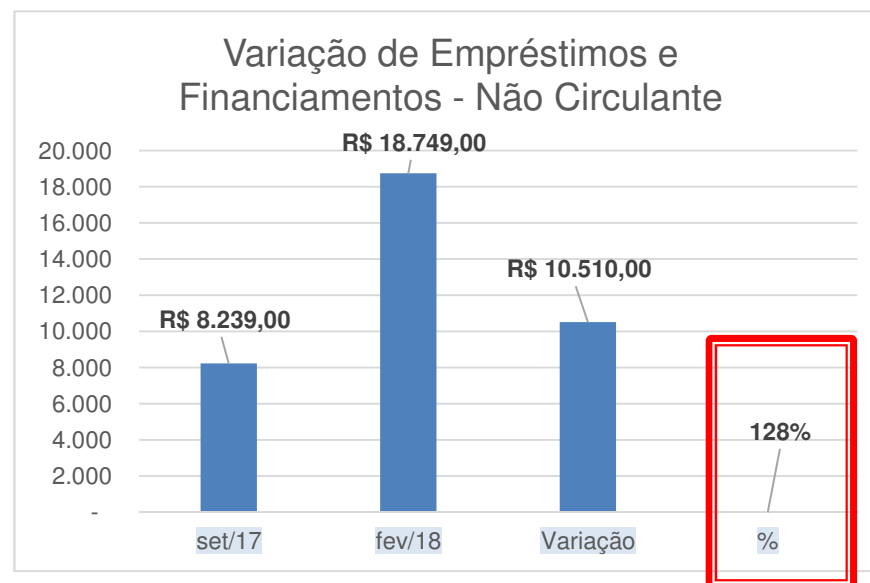
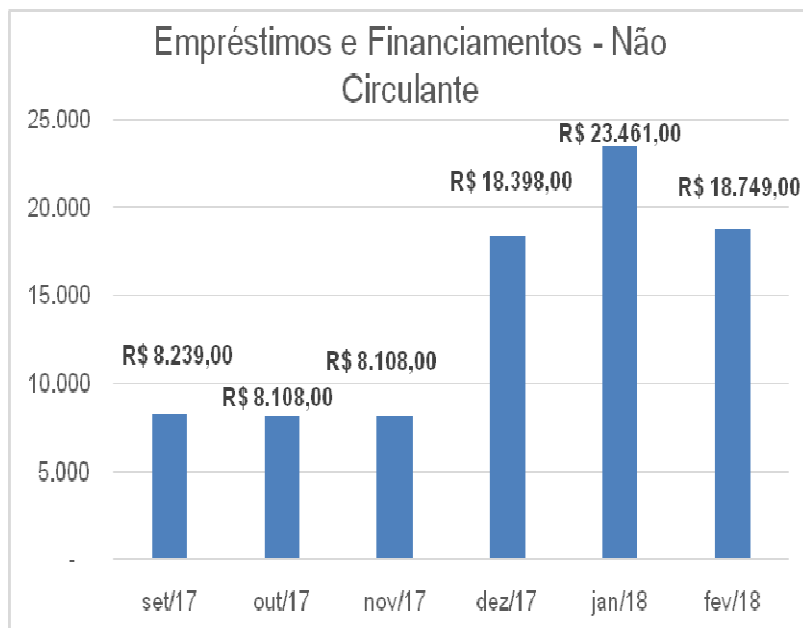


| Descrição | set/17 | fev/18 | variação |
|--------------------|--------|--------|----------|
| Dividendos a pagar | 4.879 | - | 4.879 |
| <i>Constremac</i> | 4.000 | - | 4.000 |
| <i>JMJ</i> | 879 | - | 879 |

Créditos habilitados na RJ - Reclassificação para a conta Fornecedores

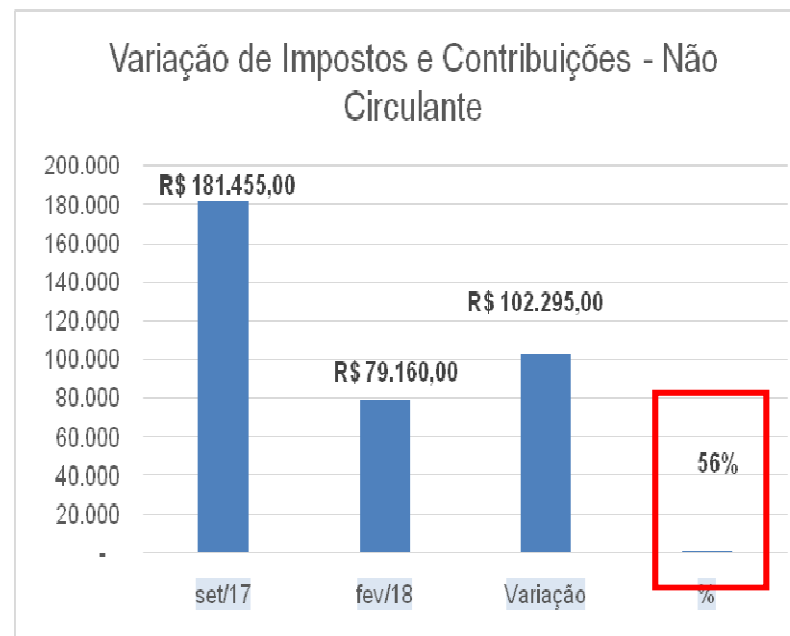
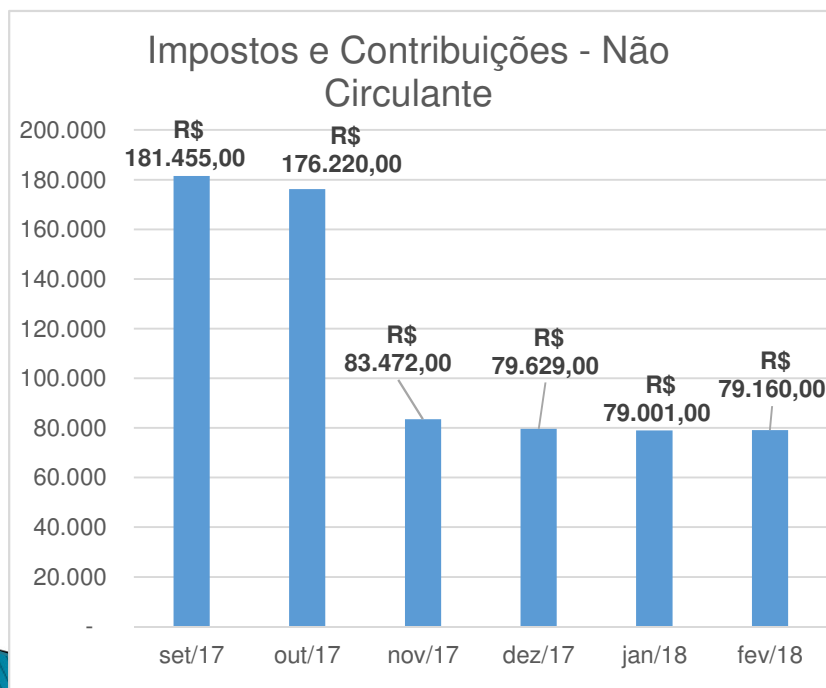
Balço Patrimonial

Passivo Não Circulante - Empréstimos e Financiamentos



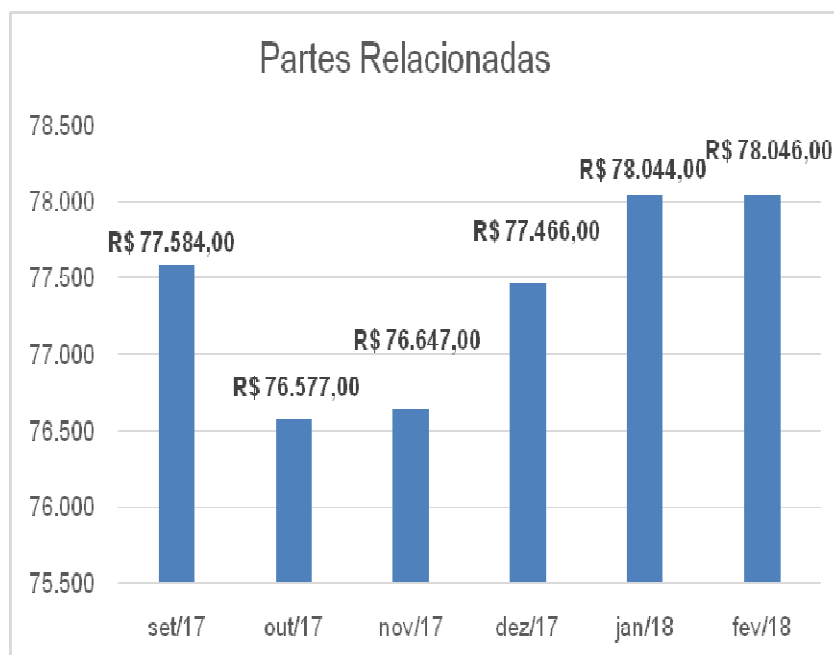
Balanço Patrimonial

Passivo Não Circulante - Impostos e Contribuições



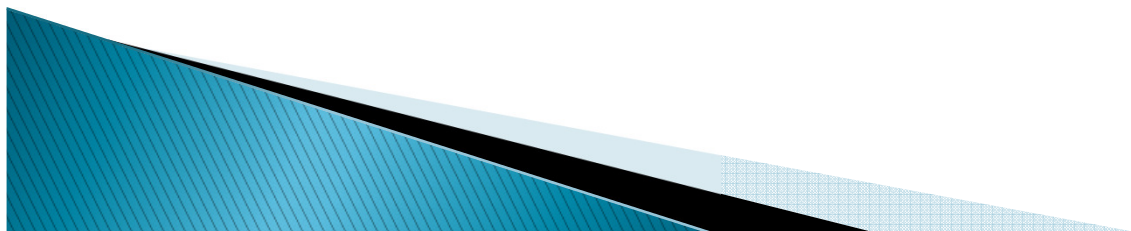
Balanço Patrimonial

Passivo Não Circulante - Partes Relacionadas



Considerações Finais

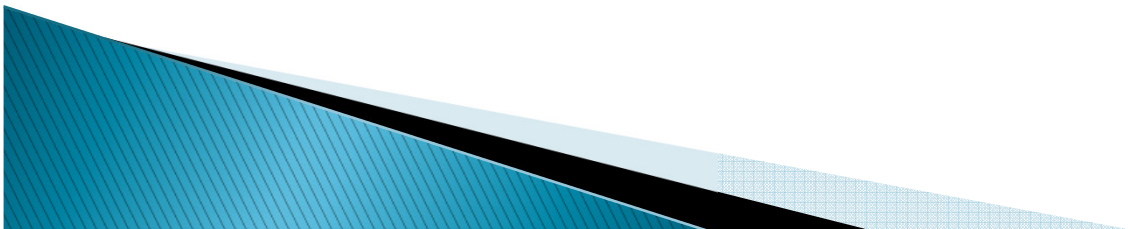
- ▶ Retração de ordem de (17,2%) na *Receita Líquida de Vendas*, auferida nos exercícios de 2016 e 2017.
- ▶ Encerramento de contratos referente aos projetos: Obra 620 – Planta Hemobras e Obra 628 – Comperj – U3.
- ▶ Geração negativa de *Caixa e Equivalente a Caixa*, em todo o período analisado.



Considerações Finais

▶ As principais contas do Ativo que obtiveram redução no período foram:

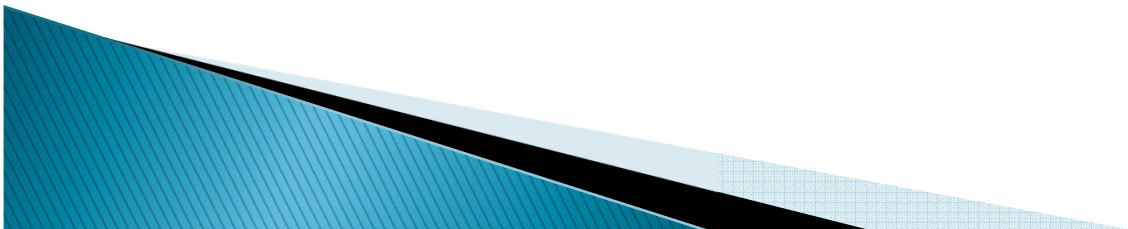
- *Caixa e Equivalente a Caixa*
- *Outros Ativos Circulantes*
- *Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos*
- *Ativo Imobilizado*



Considerações Finais

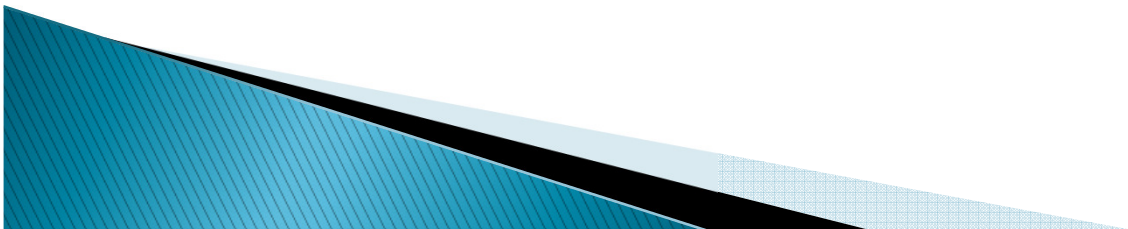
▶ As principais contas do Passivo:

- **Empréstimos e Financiamentos Curto Prazo**
- **Impostos e Contribuições a pagar**



Considerações Finais

- ▶ No Exercício de 2017, os *Custos de serviços e empreitada de obras* incorridos corresponderam a 99% da Receita Operacional líquida.
- ▶ O Resultado Líquido alcançado no exercício de 2017 foi de prejuízo contábil de **(R\$ 14.281 milhões)**.



▶ Obrigada!!!

antonio@afperitos.com.br

fabiana@afperitos.com.br

