

CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI

Setembro 2019

ALVAREZ & MARSAL

Relatório Mensal de Atividades



Rio de Janeiro, 6 de dezembro de 2019

MM. Juízo da 1ª Vara Empresarial da Comarca Da Capital Do Estado do Rio de Janeiro

Av. Erasmo Braga 115 - 7º andar

Prezado Dr. Alexandre de Carvalho Mesquita,

Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei no 11.101, de 09 de fevereiro de 2005, a ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada (“A&M ” ou “Administradora Judicial”), conforme Termo de Compromisso firmado em 5 de junho de 2017, submete à apreciação de V.Exa, o vigésimo oitavo Relatório Mensal com informações contábeis, financeiras e econômicas da empresa CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI ("Construir") até setembro de 2019 e cumprimento do Plano de Recuperação Judicial até novembro de 2019.

As informações analisadas nesse Relatório Mensal foram entregues à A&M pela própria Recuperanda na forma do art. 52, IV, da Lei no. 11.101/05, que respondem por sua acurácia e exatidão. Este relatório visa informar aos interessados as atividades do devedor fiscalizadas pela Administradora Judicial.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,

ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.

Administrador Judicial

Eduardo Seixas

Manager Director

Sumário

| | | |
|---|-------------------------------|------|
| 1 | Introdução | [3] |
| 2 | Cronograma Processual | [5] |
| 3 | A Empresa | [7] |
| 4 | Situação Econômico Financeira | [9] |
| 5 | Plano de Recuperação Judicial | [16] |
| 6 | Anexos | [19] |

Anexos

| | | |
|-----|-----------------------------|------|
| I | Demonstrativo de Resultados | [20] |
| II | Balanço Patrimonial | [21] |
| III | Fluxo de Caixa | [23] |



I. INTRODUÇÃO



PRINCIPAIS EVENTOS

A A&M foi nomeada em 05 de junho de 2017 como Administradora Judicial da Recuperação Judicial da CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI

- **30/05/2017:** Deferimento do pedido de Recuperação Judicial.
- **07/08/2017:** Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo.
- **10/08/2017:** Publicação do Edital da Recuperanda sem a lista nominal, indicando as fls. 321/365 dos autos.
- **13/12/2017:** Publicação do Edital do AJ.
- **24/04/2018:** Homologação do Plano de Recuperação Judicial.
- **27/07/2018:** Pagamento do único credor Classe I que escolheu a modalidade de pagamento B estipulada no PRJ.
- **20 e 22/08/2018:** Pagamento da parcela inicial aos credores Classe III.
- **24/06/2019:** Início da segunda parte do pagamento para os credores Classe III com saldo remanescente após o pagamento da parcela inicial realizado entre 20 e 22 de agosto de 2018.
- **Julho a Novembro/2019:** Cumprimento do Plano para pagamento de credores da Classe III.



II. CRONOGRAMA PROCESSUAL



CRONOGRAMA PROCESSUAL

PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI (0117608-21.2017.8.19.0001)

| DATA | EVENTO | LEI 11.101/05 |
|----------|--|---|
| 30/05/17 | Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação | Art. 52, inciso I, II, III, IV e V e Parág. 1o. |
| 07/06/17 | Publicação do deferimento do processamento no D.O. | |
| 07/08/17 | Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo | Art. 53 |
| 10/08/17 | Publicação do 1o. Edital pelo Devedor | Art. 52, Parág. 1o. |
| 31/08/17 | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1o. Edital) | Art. 7, Parág. 1o. |
| 14/11/17 | Juntada de mídia com o teor de Edital do AJ (2o. Edital) | Art. 7, Parág. 2o. |
| 13/12/17 | Publicação do Edital do AJ (2o. Edital) | Art. 7, Parág. 2o. |
| 29/01/18 | Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após publicação do 2o. Edital) | Art. 8 |
| 07/03/18 | Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2o. Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ - o que ocorrer por último) | Art. 53, Parág. Único e Art. 55, Parág. Único |
| 24/04/18 | Homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial | Art.58 |
| 26/05/18 | Transito em Julgado da Decisão de Homologação do PRJ | |
| 18/06/18 | Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento do processamento da recuperação) | Art. 6o, Parág. 4o. |
| 20/08/18 | Pagamento da parcela inicial dos credores Classe III | Item 5.2.2 do PRJ |
| 24/06/19 | Início do pagamento do saldo remanescente para os credores Classe III | Item 5.2.2 do PRJ |
| 23/04/20 | Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ. (2 anos após a concessão de recuperação judicial) | |

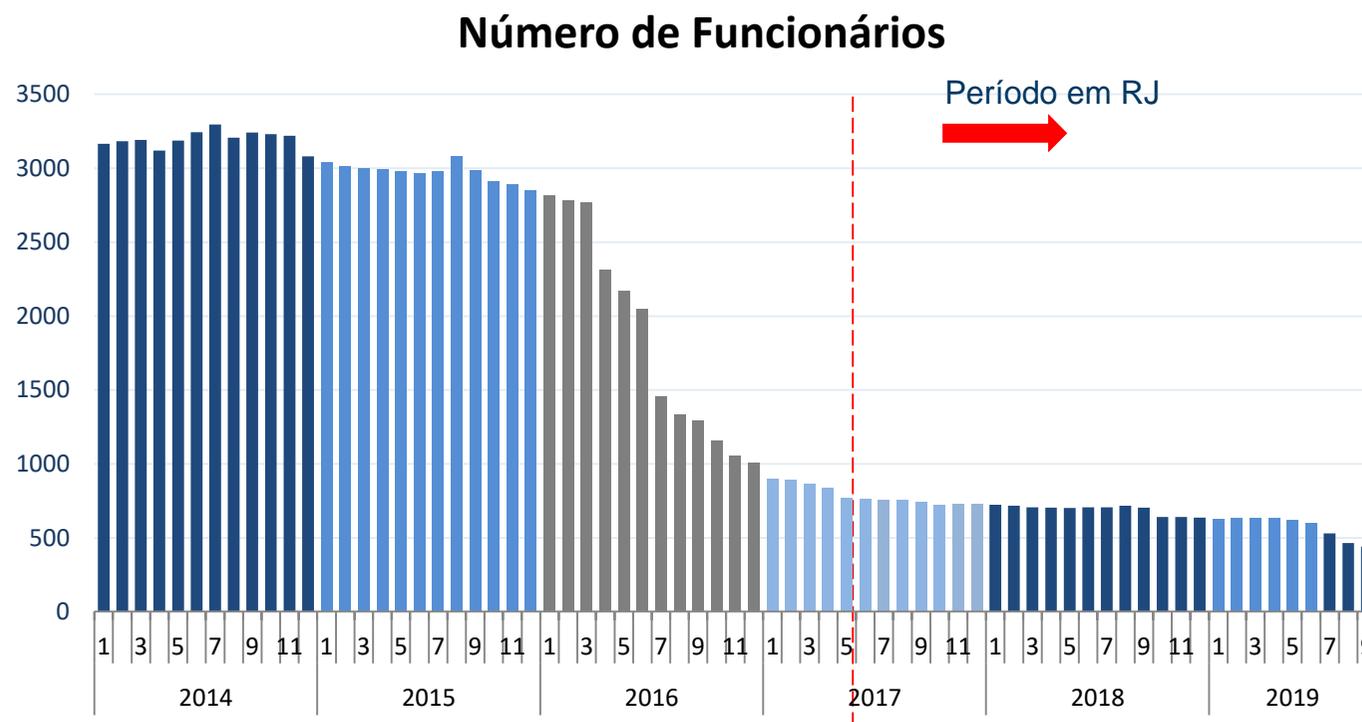


III. A EMPRESA



Número de Funcionários

Em setembro/19, a Construir empregou 440 colaboradores.



- Na comparação mensal, o número de funcionários da Recuperanda diminuiu em 5,2%.
- Observa-se uma queda de 37,5% comparado a setembro/18 e, na comparação com maio/17, mês que a empresa entrou em recuperação judicial, a queda atinge 42,9%.



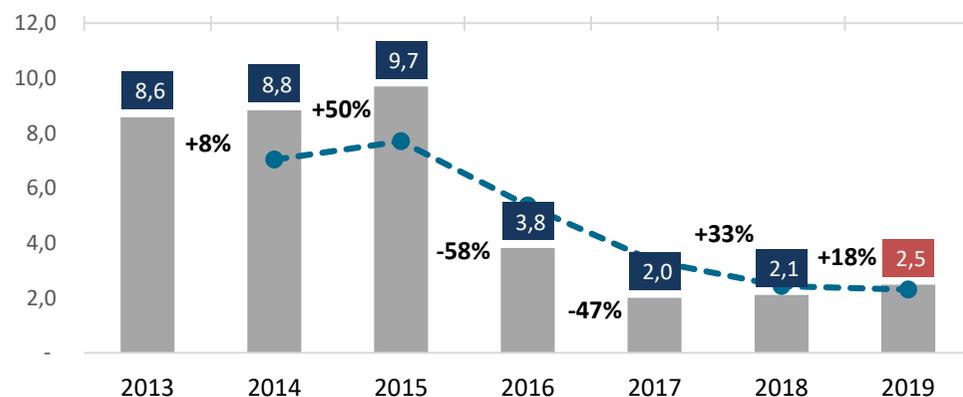
IV. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA



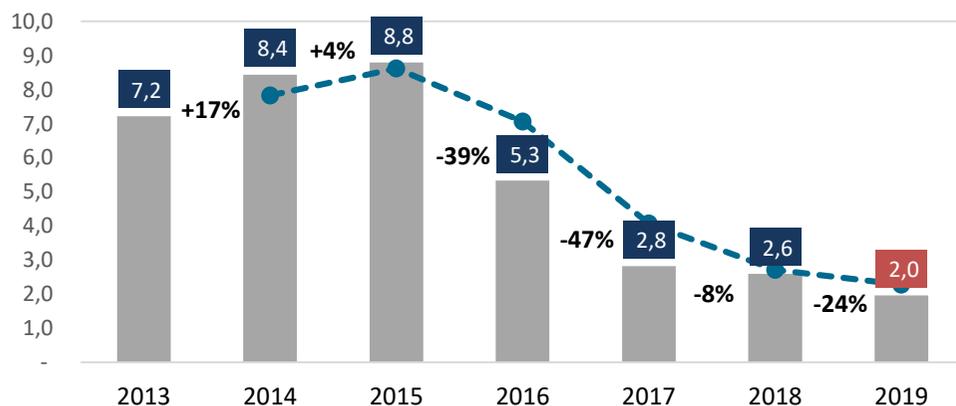
Informações Financeiras

Em setembro, a Receita Bruta informada foi de R\$ 2,5 milhões, ante R\$ 0,3 milhão em agosto/19, valor significativamente baixo devido de uma falha interna.

Receita Bruta em Setembro (em R\$ milhões)



Receita Mensal Média (em R\$ milhões)

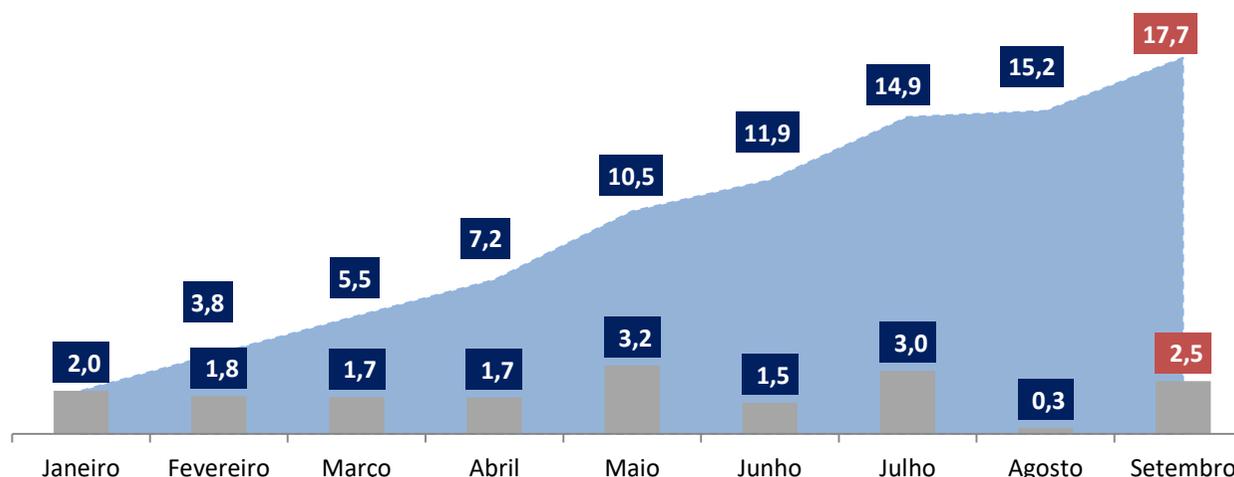


1. Em setembro de 2019, a Receita Bruta de Serviços foi de R\$ 2,5 milhões. Devido a uma falha interna, o faturamento de agosto foi abaixo da média mensal no ano, pois não foi contemplada a totalidade das notas fiscais do período.
2. A Receita Média de 2019, atualmente em R\$ 2,0 milhões, caiu em comparação com a média mensal obtida no ano de 2018, R\$ 2,6 milhões.
3. A Recuperanda não possui CND junto à União, Estados e Municípios haja vista que os débitos inscritos na PGFN de 2017 e 2018 são originários da suspensão do parcelamento feito à Receita Federal do Brasil pela Lei 10.522, e estão impedindo a emissão das certidões.
4. Por outro lado, segundo a Recuperanda, os débitos correntes estão em dia.

Informações Financeiras (cont.)

Com faturamento de R\$ 2,5 milhões obtido em setembro, o acumulado em 2019 chegou a R\$ 17,7 milhões.

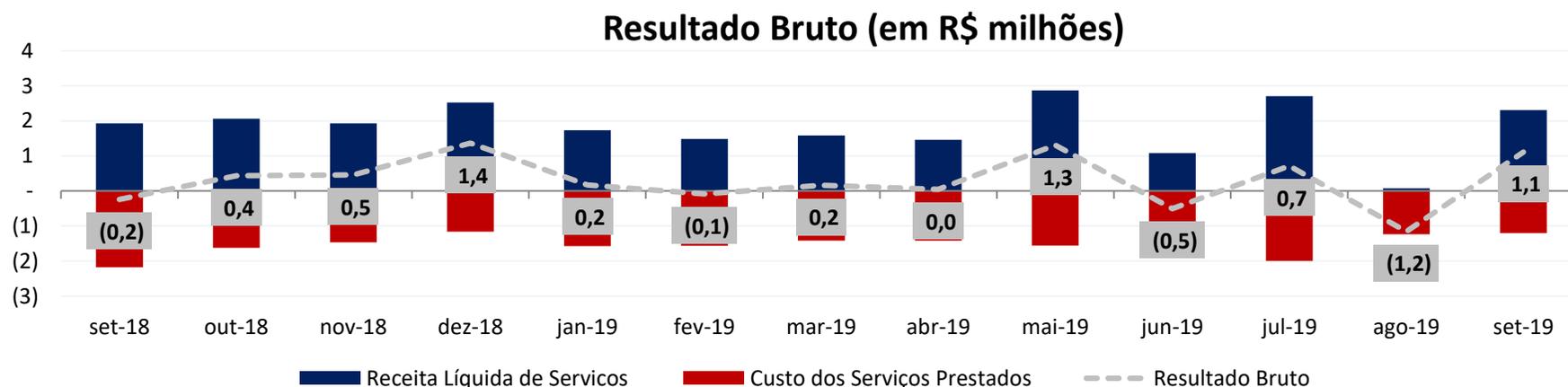
Faturamento em 2019 (em R\$ milhões)



1. Destaca-se a diferença no faturamento entre os meses de agosto e setembro, devido a um erro interno no último mês.
2. A empresa tem envidado esforços para aderir aos benefícios do programa de quitação de débitos de devedoras em recuperação judicial (Decreto 46486 de 13/09/19), mas por problemas externos ainda não conseguiu.
3. Segundo a Construir, o recolhimento regular das contribuições previdenciárias e o FGTS dos seus funcionários está sendo realizado. Além disso, vem adimplindo regularmente o passivo não sujeito ao concurso, em especial aquele decorrente de fatos geradores posteriores ao pedido de recuperação judicial.

Informações Financeiras (cont.)

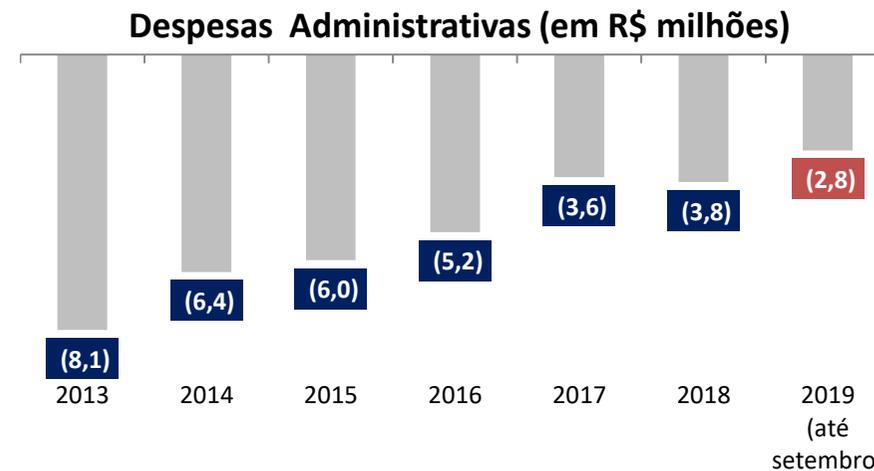
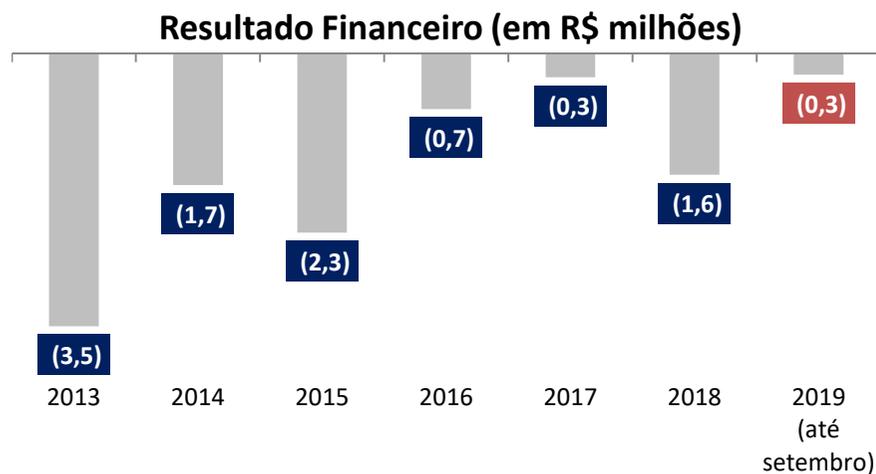
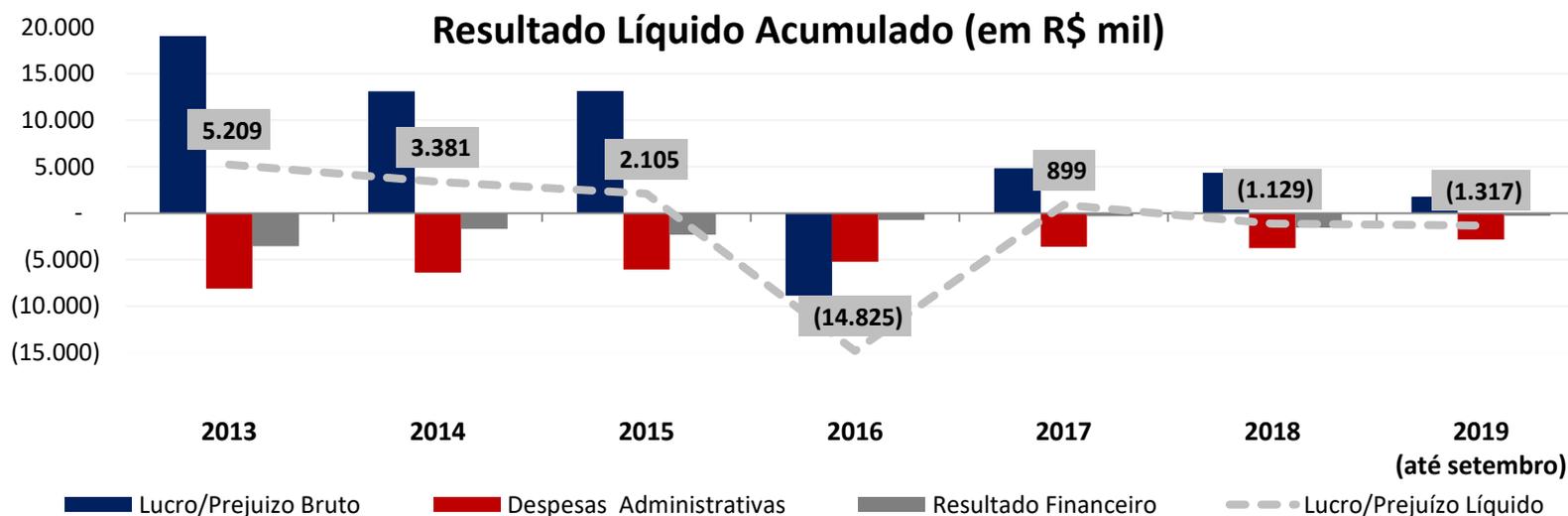
A Recuperanda apresentou Lucro Bruto de R\$ 1,1 milhão, ante Prejuízo Bruto de R\$ 1,2 milhão em agosto. Esse Resultado expressivo é originado, entre outros motivos, de um acúmulo de Notas Fiscais lançadas em set/19.



- No mês de setembro, a **Receita Líquida** foi de R\$ 2,3 milhões. Já o **Custo dos Serviços Prestados diminuiu em 2,7%** para R\$ 1,2 milhão, menor valor no ano.
- Com isso, o **Resultado Bruto Operacional** da Construir aumentou, fechando o mês com lucro de R\$ 1,1 milhão. A Recuperanda registrou uma **Margem Bruta** de + 44,6%, a melhor para o ano de 2019. Este último valor é discrepante dos demais em 2019, devido a uma falha interna na contabilização de NF's referentes ao mês de agosto.
- Em setembro, as **Despesas Administrativas** mantiveram-se praticamente constantes comparado a ago/19, um aumento de 0,9%, fechando o mês em R\$ 254 mil. Já o **Resultado Financeiro** melhorou em 22,1% em relação a agosto, chegando a – R\$ 33,8 mil no mês de setembro.
- O **Resultado Líquido** da empresa foi de lucro de R\$ 823 mil. Assim, a **Margem Líquida** também aumentou, chegando a 35,7%.

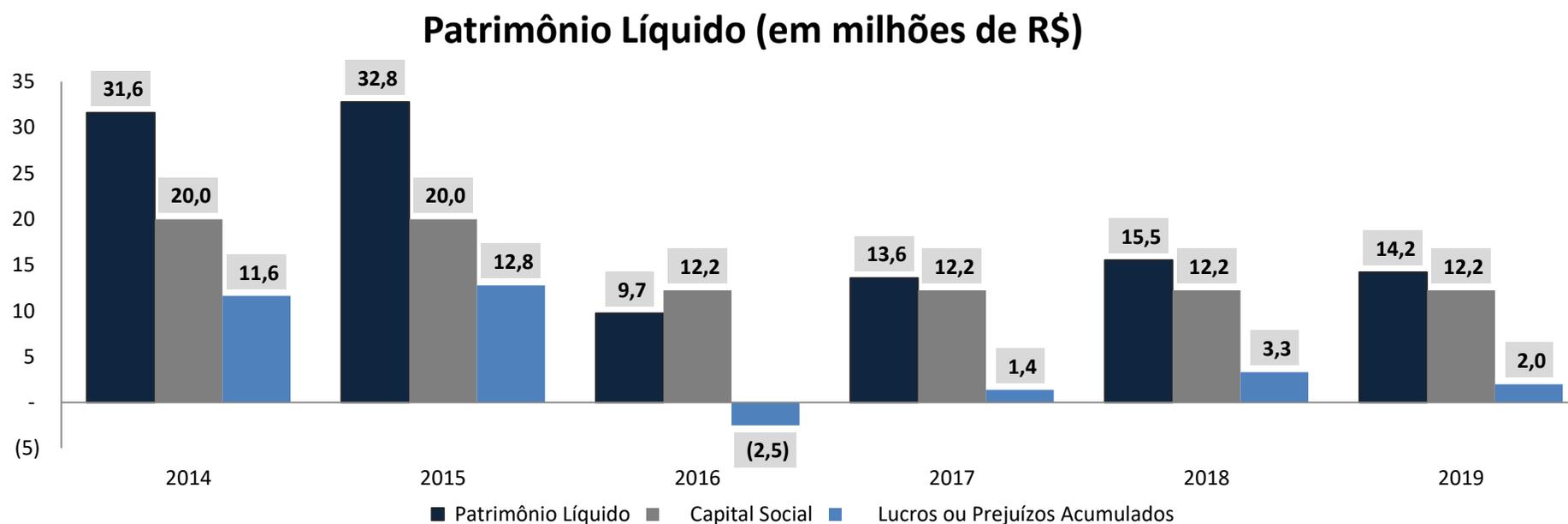
Informações Financeiras (cont.)

O Resultado Acumulado até setembro/19 totalizou - R\$ 1,3 milhão, ante - R\$ 1,1 milhão no ano de 2018, uma piora de 16,7%.



Informações Financeiras (cont.)

O Resultado positivo contribuiu para uma melhora do Patrimônio Líquido, chegando a R\$ 14,2 milhões, ante R\$ 13,4 milhões em ago/19. Ainda assim, comparado a 2018, tem-se uma piora no Patrimônio Líquido.



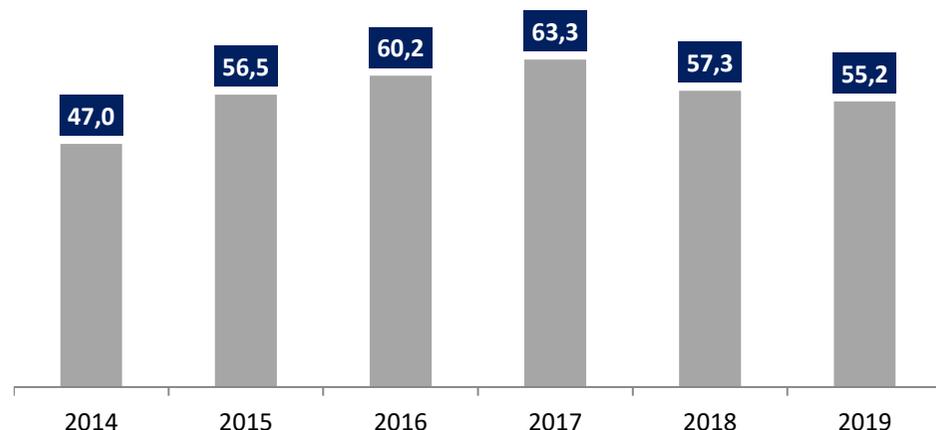
- Em 2016, o Capital Social reduziu de R\$ 20 milhões para R\$ 12,2 milhões devido à cisão parcial para a empresa JP Participações e Gestão de Ativos Ltda.
- O Patrimônio Líquido aumentou significativamente em janeiro de 2017 devido a um ajuste na Conta de Férias a Pagar de - R\$ 2,19 milhões para Resultados Acumulados de Exercícios Anteriores.

*A contabilidade informou um valor de Resultados Negativos a Realizar apurado para o ano de 2016.

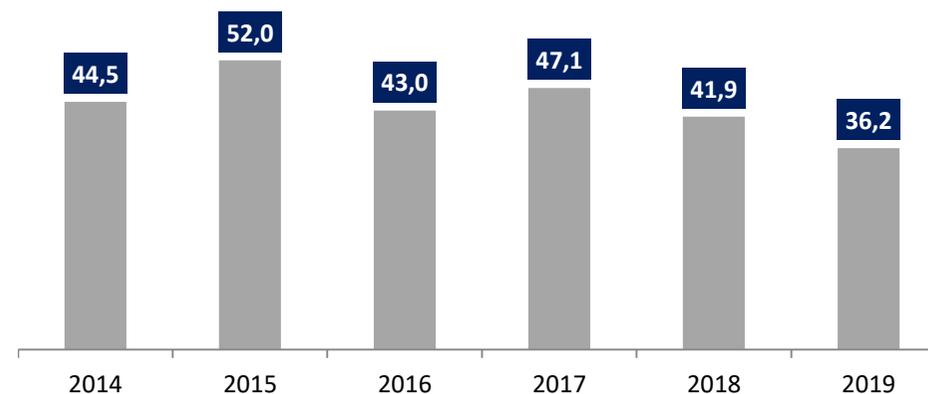
Informações Financeiras (cont.)

Os ativos da empresa diminuíram em relação a 2018, chegando a R\$ 55,2 milhões, ante R\$ 57,3 milhões. Houve uma diminuição de 7,4% no Ativo Circulante e aumento de 11,4% no Ativo Não Circulante na comparação anual.

Ativo (em R\$ milhões)



Contas a Receber (em R\$ milhões)



- A composição do Ativo continua sendo majoritariamente de Contas a Receber, cerca de 65,6%, que totalizam aproximadamente R\$ 36,2 milhões, demonstrando que a situação financeira da empresa continua comprometida, devido à inadimplência dos principais clientes.



V. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



I. Pagamentos PRJ

O único credor que optou pela modalidade B já recebeu seu crédito.

- ❑ A Construir possui credores em dois grupos, trabalhistas (Classe I) e quirografários (Classe III), cujas formas de pagamento estão explicitadas abaixo.

Classe I: Credores Trabalhistas

- ❑ De acordo com o item 5.2.1 do PRJ, os credores Classe I puderam optar por receber os seus créditos através de três modalidades, sendo os casos de não manifestação dos mesmos considerados como a modalidade A de pagamento:
 - A. Pagamento do valor integral reconhecido no QGC, mediante recebimento dos valores oriundos de precatório expedido e inscrito contra o Estado do Rio de Janeiro e contra o Município de Duque de Caxias.
 - B. Pagamento com deságio de 50% sobre o valor dos créditos reconhecidos no QGC e liquidação dos saldos em até 24 meses, com atualização pela taxa TR.
 - C. Pagamento por meio de critérios a serem definidos pela Coordenadoria de Apoio à Efetividade Processual (CAEP) do TRT-RJ.
- ❑ Durante o prazo para manifestação, somente um credor realizou sua opção pela modalidade B e já foi pago.
- ❑ De acordo com o PRJ, todos os demais credores foram incluídos na modalidade A e, no momento, aguardam o recebimento dos precatórios para que a Recuperanda possa iniciar os pagamentos.

I. Pagamentos PRJ

A Construir cumpriu o prazo estipulado no PRJ e já iniciou o pagamento do saldo remanescente aos credores Classe III.

Classe III: Credores Quirografários

- ❑ De acordo com o item 5.2.2 do PRJ, os credores Classe III serão pagos por meio de uma parcela inicial de R\$ 5.000,00, até o limite dos respectivos créditos reconhecidos no QGC, em até 90 dias após o trânsito em julgado da decisão de homologação do PRJ.
 - O prazo para o pagamento da parcela inicial se encerrou no dia 27/08/2018 e foi cumprido pela Recuperanda. No entanto, como a Construir não conseguiu obter informações sobre as contas correntes de todos os credores, a maioria dos valores foi paga por meio de depósito judicial vinculado ao processo.

- ❑ Já o saldo remanescente será pago com deságio de 50%, podendo ser liquidado em até seis anos, por meio de parcelas mensais e sucessivas, atualizadas pela taxa TR +0,5% a.a..
 - O início do pagamento do saldo remanescente se iniciou em 24/06/2019, com o depósito relativo à primeira parcela mensal.
 - No mês de novembro, foi paga a sexta parcela do saldo em aberto, conforme indicado no Plano.



VI. ANEXOS



Demonstrativo de Resultado de Exercício

| Em milhares de R\$ | out-18 | nov-18 | dez-18 | jan-19 | fev-19 | mar-19 | abr-19 | mai-19 | jun-19 | jul-19 | ago-19 | set-19 |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-----------------|--------------|
| Receita Bruta de Serviços | 2.328 | 2.217 | 2.981 | 2.026 | 1.775 | 1.733 | 1.707 | 3.228 | 1.468 | 2.965 | 285 | 2.488 |
| (-) Impostos e Descontos Incidentes | (265) | (289) | (455) | (289) | (293) | (150) | (242) | (358) | (384) | (256) | (207) | (179) |
| Receita Líquida de Serviços | 2.063 | 1.928 | 2.526 | 1.737 | 1.483 | 1.582 | 1.465 | 2.870 | 1.084 | 2.709 | 78 | 2.309 |
| (-) Custo dos Serviços Prestados | (1.626) | (1.467) | (1.162) | (1.570) | (1.566) | (1.419) | (1.420) | (1.560) | (1.588) | (1.993) | (1.232) | (1.199) |
| Resultado Bruto Operacional | 437 | 461 | 1.364 | 167 | (83) | 164 | 45 | 1.311 | (504) | 715 | (1.154) | 1.110 |
| <i>Margem Bruta</i> | <i>18,8%</i> | <i>20,8%</i> | <i>45,8%</i> | <i>8,3%</i> | <i>-4,7%</i> | <i>9,4%</i> | <i>2,7%</i> | <i>40,6%</i> | <i>-34,3%</i> | <i>24,1%</i> | <i>-405,1%</i> | <i>44,6%</i> |
| Despesas Administrativas | (232) | (312) | (321) | (318) | (428) | (311) | (351) | (385) | (294) | (226) | (252) | (254) |
| Resultado Financeiro | (24) | (26) | (577) | (26) | (27) | (8) | (32,6) | (39,3) | (36,0) | (29,1) | (43,5) | (33,8) |
| Ganhos ou Perdas Com Ativos Não Recorrente | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado Patrimonial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Outras Receitas | - | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | (0) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Resultado Antes do IRPJ e CSLL | 181 | 123 | 466 | (175) | (538) | (156) | (339) | 887 | (834) | 462 | (1.448) | 823 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | - | - | (177) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado do Exercício | 181 | 123 | 289 | (175) | (538) | (156) | (339) | 887 | (834) | 462 | (1.448) | 823 |
| <i>Margem Líquida</i> | <i>8,8%</i> | <i>6,4%</i> | <i>11,4%</i> | <i>-10,1%</i> | <i>-36,3%</i> | <i>-9,8%</i> | <i>-23,1%</i> | <i>30,9%</i> | <i>-76,9%</i> | <i>17,0%</i> | <i>-1860,1%</i> | <i>35,7%</i> |

Balanço Patrimonial

| Em milhares de R\$ | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | out-18 | nov-18 | dez-18 | jan-19 | fev-19 | mar-19 | abr-19 | mai-19 | jun-19 | jul-19 | ago-19 | set-19 | 2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| ATIVO | 47.036 | 56.526 | 60.156 | 63.314 | 65.056 | 63.462 | 57.265 | 56.410 | 55.588 | 56.656 | 56.474 | 57.158 | 56.707 | 56.391 | 54.629 | 55.181 | 55.181 |
| Ativo Circulante | 44.793 | 54.925 | 44.456 | 48.456 | 48.065 | 46.471 | 45.725 | 44.869 | 44.047 | 44.247 | 44.065 | 44.749 | 44.013 | 43.696 | 41.934 | 42.324 | 42.324 |
| Disponível | 32 | 2.647 | 723 | 13 | 109 | 15 | 6 | 0 | 3 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 1 | 1 |
| Caixa e Bancos | 30 | 2.615 | 723 | 13 | 109 | 15 | 6 | 0 | 3 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 1 | 1 |
| Equivalentes De Caixa | 2 | 32 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Créditos das Operações | 44.525 | 51.998 | 42.998 | 47.064 | 45.971 | 42.006 | 41.887 | 41.498 | 41.245 | 41.365 | 41.314 | 41.941 | 39.096 | 37.587 | 35.815 | 36.197 | 36.197 |
| Clientes - Contas a Receber | 44.525 | 51.998 | 42.998 | 47.064 | 45.971 | 42.006 | 41.887 | 41.498 | 41.245 | 41.365 | 41.314 | 41.941 | 39.096 | 37.587 | 35.815 | 36.197 | 36.197 |
| Títulos e Créditos a Receber | 236 | 280 | 734 | 1.378 | 1.984 | 4.450 | 3.832 | 3.371 | 2.799 | 2.880 | 2.751 | 2.808 | 4.916 | 6.109 | 6.116 | 6.126 | 6.126 |
| Créditos Tributários e Previdenciários | 236 | 201 | 726 | 669 | 958 | 1.025 | 928 | 952 | 973 | 987 | 1.005 | 1.046 | 1.099 | 1.165 | 1.189 | 1.222 | 1.222 |
| Direitos Resultante Venda Bens Imóveis | - | 70 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Adiantamentos | - | 9 | 8 | 709 | 1.027 | 3.425 | 2.905 | 2.419 | 1.826 | 1.893 | 1.747 | 1.763 | 3.818 | 4.943 | 4.927 | 4.904 | 4.904 |
| Ativo Não Circulante | 2.243 | 1.601 | 15.701 | 14.858 | 16.991 | 16.991 | 11.541 | 11.541 | 11.541 | 12.409 | 12.409 | 12.409 | 12.694 | 12.694 | 12.694 | 12.858 | 12.858 |
| Investimentos | - | 995 | - |
| Imóveis Destinados a Renda | - | 995 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados Negativos a Realizar | - | - | 15.662 | 14.848 | 16.977 | 16.977 | 11.520 | 11.520 | 11.520 | 12.388 | 12.388 | 12.388 | 12.674 | 12.674 | 12.674 | 12.837 | 12.837 |
| Imobilizado (Líquido de Depreciação) | 2.243 | 606 | 39 | 10 | 14 | 14 | 21 |
| Bens Imóveis | 1.460 | 434 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bens Móveis | 783 | 172 | 39 | 10 | 14 | 14 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 | 21 |

Balanço Patrimonial (cont.)

| Em milhares de R\$ | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | out-18 | nov-18 | dez-18 | jan-19 | fev-19 | mar-19 | abr-19 | mai-19 | jun-19 | jul-19 | ago-19 | set-19 | 2019 |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| PASSIVO | 47.036 | 56.526 | 60.156 | 63.314 | 65.056 | 63.462 | 57.265 | 56.410 | 55.588 | 56.656 | 56.474 | 57.158 | 56.707 | 56.391 | 54.629 | 55.181 | 55.181 |
| Passivo Circulante | 9.272 | 13.179 | 15.638 | 11.746 | 10.562 | 10.196 | 9.924 | 9.243 | 8.976 | 9.354 | 9.527 | 9.469 | 9.501 | 9.588 | 9.277 | 8.775 | 8.775 |
| Contas a Pagar | 9.272 | 13.179 | 15.638 | 11.746 | 10.562 | 10.196 | 9.924 | 9.243 | 8.976 | 9.354 | 9.527 | 9.469 | 9.501 | 9.588 | 9.277 | 8.775 | 8.775 |
| Obrigações a Pagar | 961 | 677 | 352 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fornecedores | - | - | - | 221 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impostos e Encargos Soc. a Recolher | 1.424 | 1.044 | 339 | 605 | 269 | 297 | 299 | 257 | 261 | 259 | 256 | 255 | 262 | 239 | 230 | 223 | 223 |
| Encargos Trabalhistas | 2.514 | 4.813 | 3.867 | 1.064 | 1.142 | 1.137 | 1.697 | 1.628 | 1.619 | 1.605 | 1.580 | 1.563 | 1.554 | 1.158 | 1.044 | 1.012 | 1.012 |
| Obrigações com Pessoal | 2.842 | 3.322 | 6.947 | 7.405 | 8.428 | 7.894 | 5.889 | 5.532 | 5.379 | 5.891 | 6.115 | 6.095 | 6.338 | 6.951 | 6.808 | 6.433 | 6.433 |
| Impostos e Contribuições | 1.254 | 3.179 | 2.769 | 1.365 | 482 | 479 | 617 | 486 | 461 | 365 | 419 | 478 | 347 | 308 | 352 | 343 | 343 |
| Parcelamento Tributos Federais | 277 | 143 | 1.364 | 1.085 | 241 | 188 | 1.222 | 1.139 | 1.057 | 1.034 | 956 | 879 | 799 | 733 | 643 | 564 | 564 |
| Bancos c/ Garantia | - | - | - | - | - | 200 | 200 | 201 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 |
| Passivo Não Circulante | 6.146 | 10.571 | 34.788 | 37.971 | 42.558 | 41.206 | 31.800 | 31.800 | 31.783 | 32.629 | 32.612 | 32.468 | 32.818 | 31.953 | 31.951 | 32.182 | 32.182 |
| Empréstimos e Financiamentos | 5.743 | 8.528 | 8.339 | 8.178 | 8.147 | 6.847 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 |
| Moeda Estrangeira | 5.023 | 7.808 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Moeda Nacional | 720 | 720 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C/C Terceiros | - | - | 8.339 | 8.178 | 8.147 | 6.847 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 | 6.626 |
| Parcelamento De Tributos | 403 | 1.034 | 5.105 | 8.432 | 11.052 | 11.052 | 7.312 | 7.312 | 7.312 | 7.312 | 7.312 | 7.312 | 7.312 | 7.312 | 7.312 | 7.312 | 7.312 |
| Provisão Para Contingências | - | 1.008 | 5.681 | 6.512 | 6.382 | 6.331 | 6.343 | 6.343 | 6.325 | 6.303 | 6.286 | 6.142 | 6.207 | 5.342 | 5.339 | 5.407 | 5.407 |
| Contingências Trabalhistas | - | 1.008 | 5.681 | 6.512 | 6.382 | 6.331 | 6.343 | 6.343 | 6.325 | 6.303 | 6.286 | 6.142 | 6.207 | 5.342 | 5.339 | 5.407 | 5.407 |
| Resultados Negativos a Realizar | - | - | 15.662 | 14.848 | 16.977 | 16.977 | 11.520 | 11.520 | 11.520 | 12.388 | 12.388 | 12.388 | 12.674 | 12.674 | 12.674 | 12.837 | 12.837 |
| Patrimônio Líquido | 31.618 | 32.777 | 9.730 | 13.597 | 11.936 | 12.059 | 15.542 | 15.367 | 14.829 | 14.673 | 14.334 | 15.222 | 14.388 | 14.849 | 13.401 | 14.224 | 14.224 |
| Capital Social | 20.000 | 20.000 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 |
| Capital Social Integralizado | 20.000 | 20.000 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 | 12.226 |
| Lucros ou Prejuízos do Exercício Anterior | - | - | - | 472 | 1.250 | 1.250 | 4.444 | 3.316 | 3.316 | 3.316 | 3.316 | 3.316 | 3.316 | 3.316 | 3.316 | 3.316 | 3.316 |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados | 11.618 | 12.777 | (2.496) | 899 | (1.541) | (1.417) | (1.129) | (175) | (713) | (868) | (1.207) | (320) | (1.154) | (692) | (2.141) | (1.317) | (1.317) |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados | 11.618 | 12.777 | (2.496) | 1.371 | (290) | (167) | 3.316 | 3.141 | 2.603 | 2.447 | 2.108 | 2.996 | 2.162 | 2.623 | 1.175 | 1.998 | 1.998 |

Fluxo de Caixa Realizado

| Em milhares de R\$ | out-18 | nov-18 | dez-18 | jan-19 | fev-19 | mar-19 | abr-19 | mai-19 | jun-19 | jul-19 | ago-19 | set-19 |
|---|------------|-------------|------------|------------|----------|------------|------------|----------|----------|------------|----------|------------|
| Fluxo de Caixa Operacional | 76 | (94) | (2) | (6) | 3 | (2) | (2) | 0 | 0 | (0) | 2 | (1) |
| (+) Recebimento de Clientes | 1.761 | 5.824 | 2.682 | 2.086 | 1.833 | 1.373 | 1.501 | 2.113 | 4.118 | 4.113 | 1.924 | 1.752 |
| (+) Adiantamento de Terceiros | 61 | - | 272 | 486 | 592 | - | 146 | - | - | - | 16 | 23 |
| (+) Recuperação Depósitos Judiciais | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (+) Recebimento de Aluguéis | - | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| (+) Bloqueio de Contingências Trabalhistas | - | - | 12 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (+) Empréstimos Bancários | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (+) Bloqueios Judiciais | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 68 |
| (-) Adiantamentos a Terceiros | - | 3.498 | - | - | - | 67 | - | 16 | 2.155 | 1.126 | - | - |
| (-) Pagamentos a Funcionários | 680 | 1.370 | 1.620 | 1.332 | 1.012 | 349 | 736 | 957 | 753 | 900 | 1.024 | 1.045 |
| (-) Pagamento de Contribuições Sociais | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (-) Pagamento de Tributos | 613 | 454 | 587 | 655 | 604 | 388 | 346 | 416 | 474 | 762 | 365 | 341 |
| (-) Pagamento de Contingências Trabalhistas | 21 | 52 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (-) Pagamento a Fornecedores | 306 | 343 | 421 | 385 | 454 | 356 | 294 | 295 | 409 | 320 | 362 | 282 |
| (-) Pagamento de Despesas Operacionais | 102 | 177 | 310 | 183 | 308 | 185 | 224 | 246 | 156 | 113 | 143 | 143 |
| (-) Pagamento de Juros e Despesas Bancárias | 24 | 26 | 31 | 26 | 27 | 8 | 33 | 39 | 36 | 29 | 43 | 35 |
| (-) Descontos Financeiros a Clientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (-) Bloqueios Judiciais | - | - | - | - | 17 | 22 | 17 | 144 | 136 | 865 | 3 | - |
| Fluxo de Caixa Financeiro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (-) Distribuição de Lucros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fluxo de Caixa de Investimentos | - | - | (6) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (-) Aquisição de Ativo Permanente | - | - | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo de Caixa Inicial | 33 | 109 | 15 | 6 | 0 | 3 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Fluxo de Caixa do Período | 76 | (94) | (9) | (6) | 3 | (2) | (2) | 0 | 0 | (0) | 2 | (1) |
| Saldo de Caixa Final | 109 | 15 | 6 | 0 | 3 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 1 |

Alvarez & Marsal Holdings, LLC. All rights reserved. ALVAREZ & MARSAL®,
A&M® and A&M® are trademarks of Alvarez & Marsal Holdings, LLC.

© Copyright 2017

0000

