

CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI

Junho 2020

ALVAREZ & MARSAL

Relatório Mensal de Atividades



Rio de Janeiro, 28 de agosto de 2020

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 trigésimo sétimo Relatório Mensal com informações contábeis, financeiras e econômicas da empresa CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI ("Construir") até junho de 2020 e cumprimento do Plano de Recuperação Judicial até agosto de 2020.

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 em agosto de 2018.



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

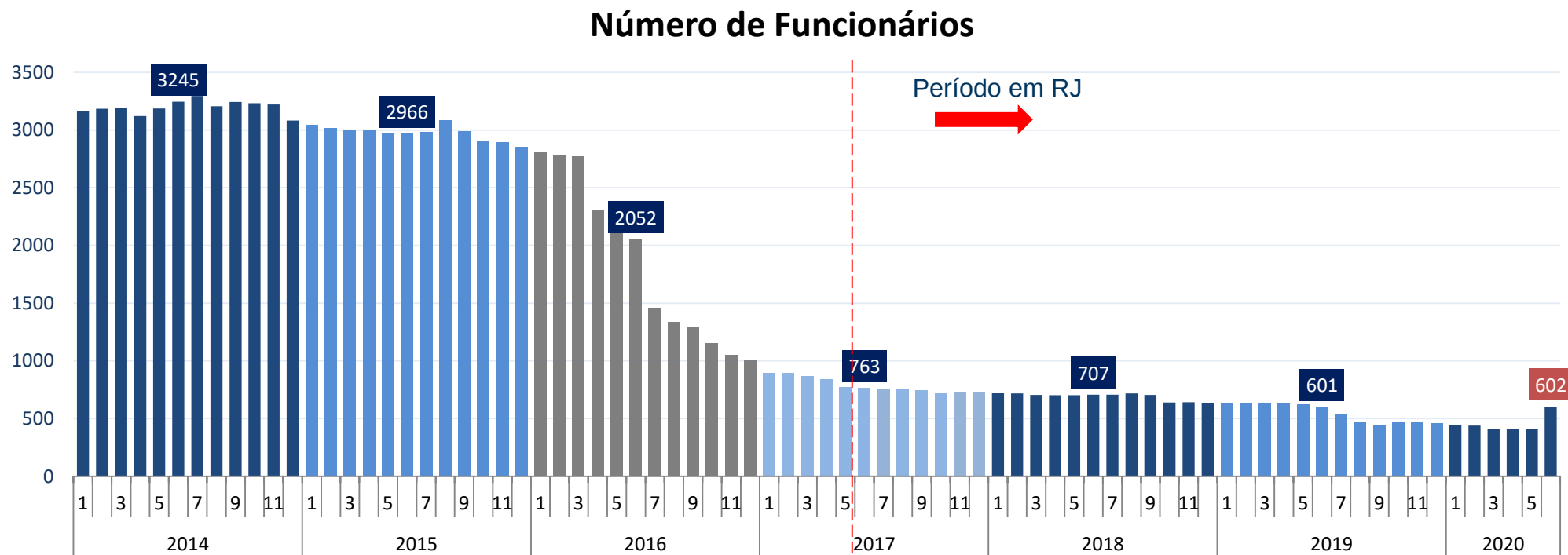


III. A EMPRESA



Número de Funcionários

Em junho/20, a Construir empregou 602 colaboradores.



- Na comparação mensal, o número de funcionários da Recuperanda aumentou 46,8% devido a novos contratos de serviços de limpeza hospitalar fechados no período.
- Observa-se uma pequena variação positiva de 0,2% na comparação anual, com junho/19, quando empregava 601 funcionários, Já na comparação com maio/17 (771), mês que a empresa entrou em recuperação judicial, observa-se queda de 21,9%.



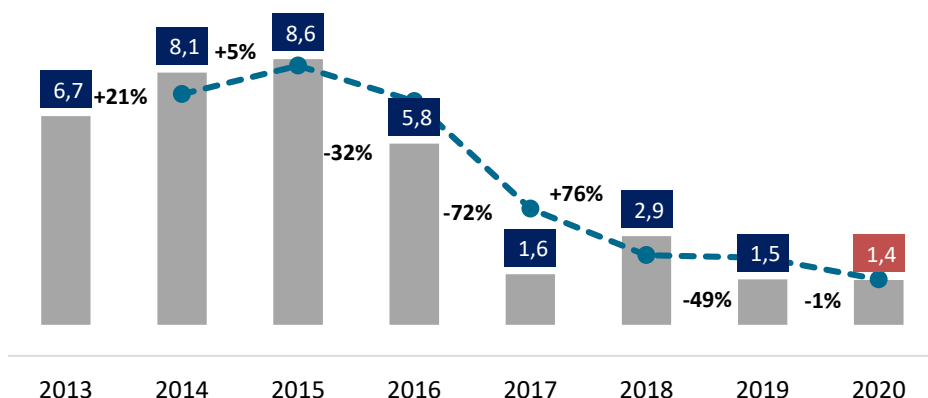
IV. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA



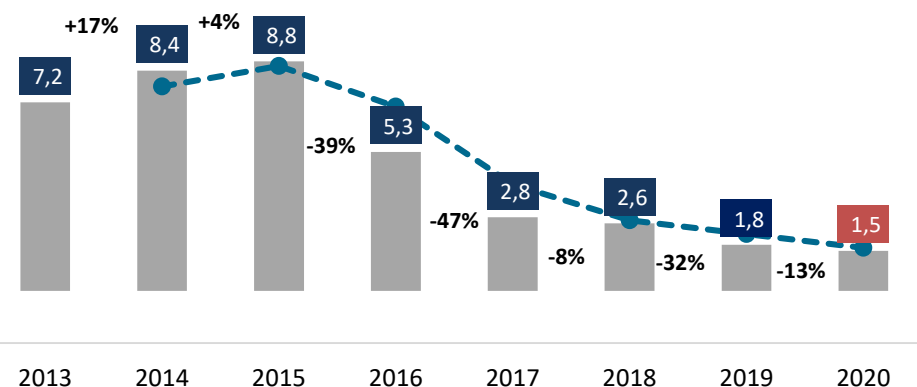
Informações Financeiras

Em junho, a Receita Bruta foi de R\$ 1,4 milhão, ante R\$ 1,5 milhão em maio/20, uma piora de 1% comparado ao mês anterior.

Receita Bruta em Junho (R\$ milhões)



Receita Mensal Média (em R\$ milhões)

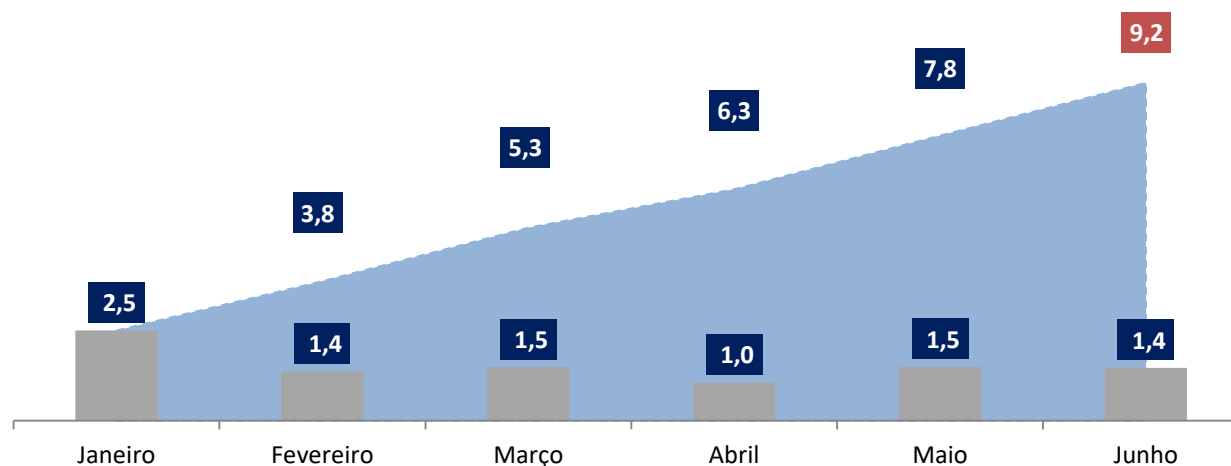


1. Em junho de 2020, a Receita Bruta de Serviços foi de R\$ 1,4 milhão, com uma ligeira queda de 1% no faturamento comparado ao mesmo mês de 2019, quando registrou R\$ 1,5 milhão.
2. A Receita mensal média de 2020, atualmente em R\$ 1,5 milhão, apresentou queda na comparação com o observado em 2019, com uma variação negativa de 13%.
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 o faturamento de R\$ 1,4 milhão obtido em junho, o acumulado no ano chegou a R\$ 9,2 milhões.

Faturamento em 2020 (em R\$ milhões)

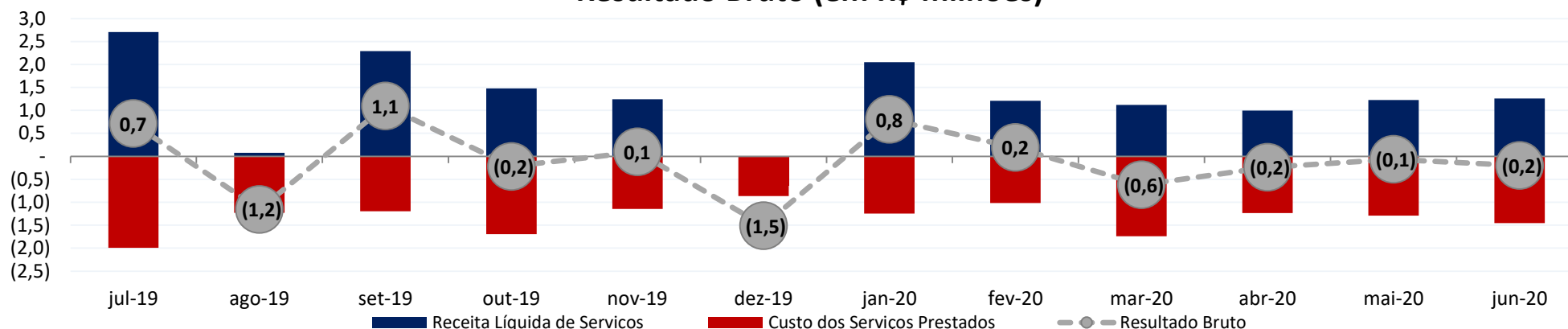


1. Com o resultado de junho, o faturamento acumulado para o ano de 2020 é de R\$ 9,2 milhões. Comparado com o acumulado até junho de 2019, R\$ 11,9 milhões, houve uma piora de 22,6%.
2. A empresa tem envidado esforços para aderir aos benefícios do programa de quitação de débitos de devedoras em recuperação 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.)

Em maio, a Recuperanda apresentou **Prejuízo Líquido do Exercício de R\$ 447 mil**, uma piora de 85,2% comparado ao mês anterior, quando se obteve **Prejuízo de R\$ 241 mil**.

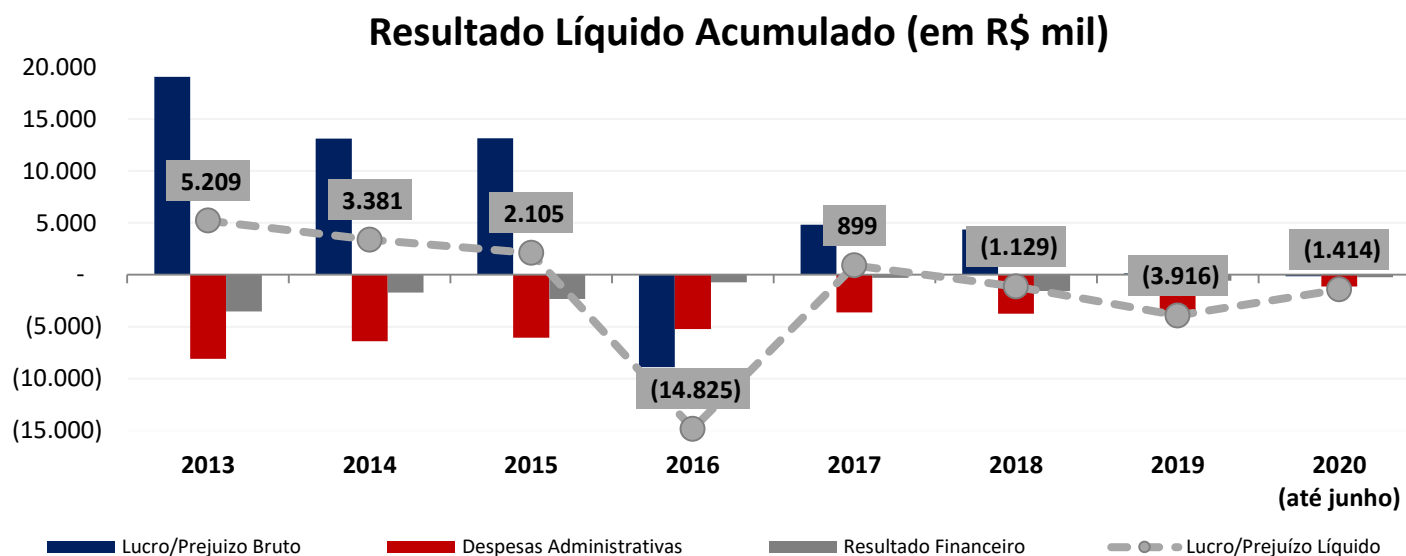
Resultado Bruto (em R\$ milhões)



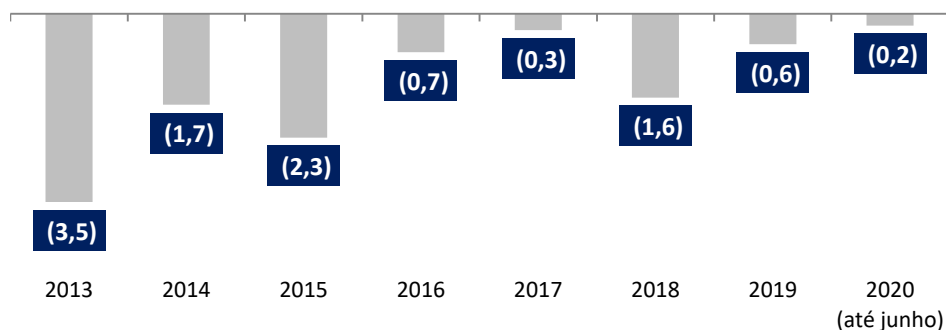
- No mês de junho, a **Receita Líquida** foi de R\$ 1,3 milhão, um aumento de 2,4% em relação ao mês de maio, que apresentou R\$ 1,2 milhão de receita. Comparado ao mesmo mês em 2019, quando registrada Receita de R\$ 1,1 milhão, houve uma melhora de 15,9%.
- Já o **Custo dos Serviços Prestados** aumentou em 12,7%, chegando a R\$ 1,5 milhão.
- Assim, mesmo com a alta na receita, houve uma piora no **Resultado Bruto Operacional** da Construir, fechando o mês com prejuízo de R\$ 199 mil, ante prejuízo de R\$ 65 mil em maio/2020.
- Já as **Despesas Administrativas** aumentaram em 10,6% comparado ao mês anterior, fechando o mês em R\$ 210 mil, decorrente de maiores gastos com material de expediente em serviços prestados por PJ. O **Resultado Financeiro** aumentou para R\$ 40 mil, devido ao pagamento de juros e multas e despesas bancárias no mês.
- Com a alta no custo dos serviços prestados e nas despesas, o **Resultado Líquido** da empresa piorou 85,2%, fechando o mês com Prejuízo de R\$ 447 mil, ante também Prejuízo de R\$ 241 mil em maio/20.

Informações Financeiras (cont.)

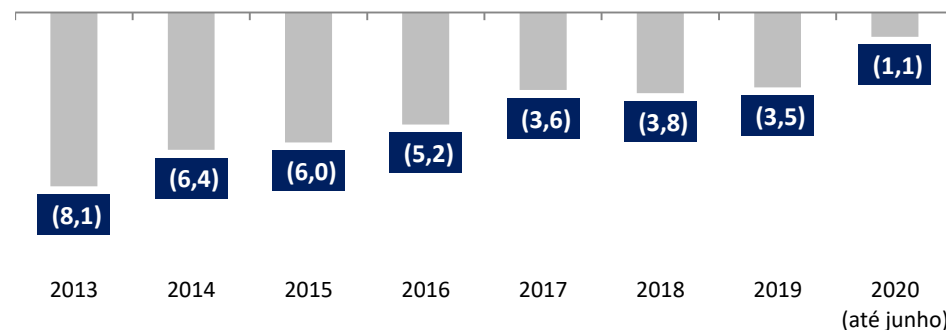
O Resultado Líquido Acumulado até junho/20 totalizou Prejuízo de R\$ 1,4 milhão, ante prejuízo de R\$ 1,2 milhão até junho/19.



Resultado Financeiro (em R\$ milhões)



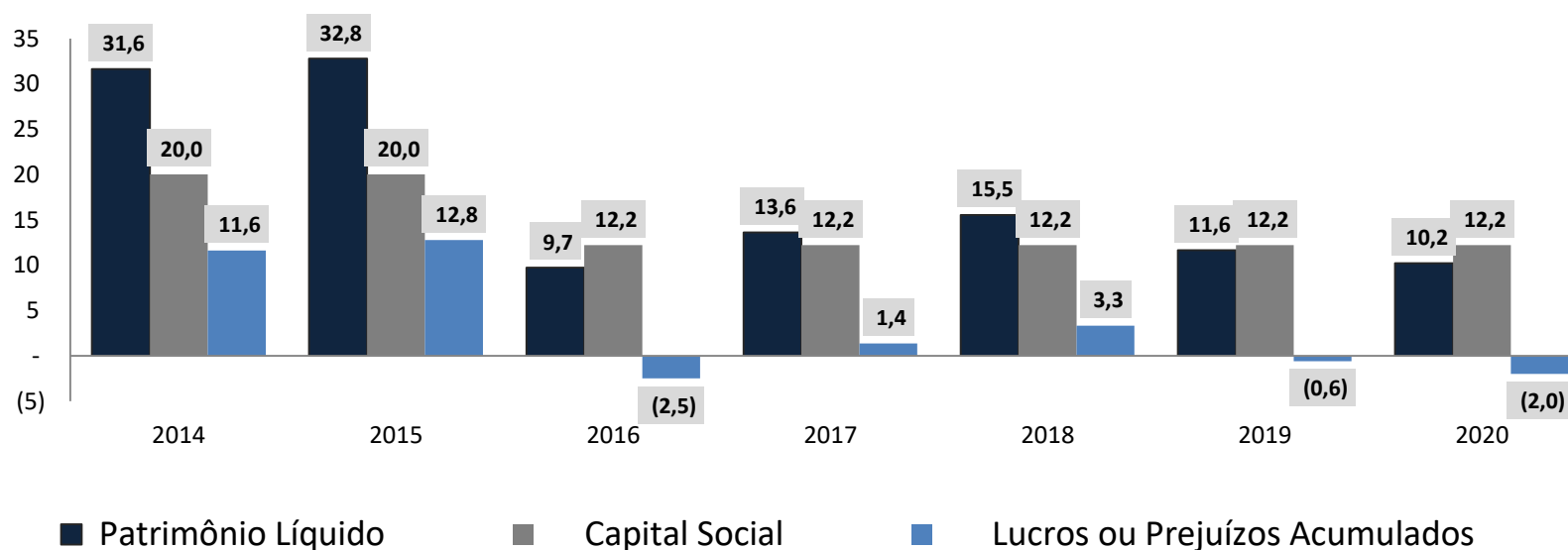
Despesas Administrativas (em R\$ milhões)



Informações Financeiras (cont.)

O Patrimônio Líquido, chegou a R\$ 10,2 milhões, ante R\$ 11,6 milhões em 2019.

Patrimônio Líquido (em milhões de R\$)



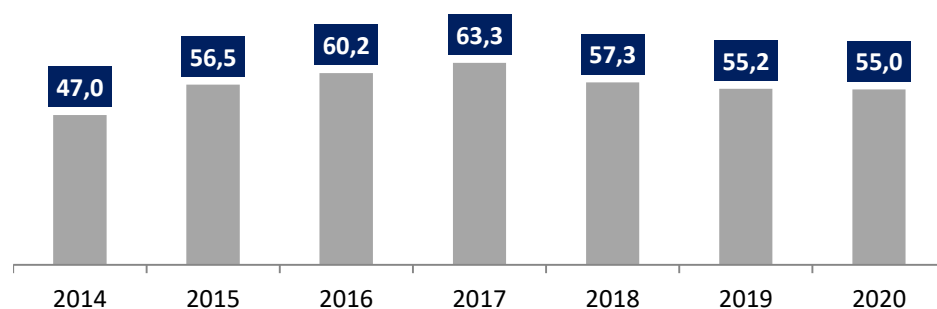
- Em 2016, o Capital Social reduziu de R\$ 20,0 milhões para R\$ 12,2 milhões devido à cisão parcial para a empresa JP Participações e Gestão de Ativos Ltda.
- O Patrimônio Líquido aumentou significativamente em janeiro de 2017 devido a um ajuste na Conta de Férias a Pagar de (R\$ 2,19 milhões) para Resultados Acumulados de Exercícios Anteriores.

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

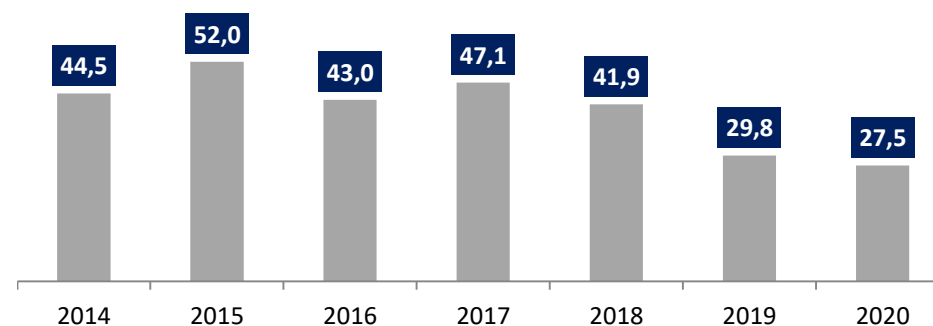
Informações Financeiras (cont.)

Os Ativos da empresa diminuíram ligeiramente em relação a 2019, chegando a R\$ 55,0 milhões, ante R\$ 55,2 milhões.

Ativos (em R\$ milhões)



Contas a Receber (em R\$ milhões)



- A composição do Ativo continua sendo majoritariamente de Contas a Receber, cerca de 49,9%, que totalizam aproximadamente R\$ 27,5 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 agosto, foi paga a décima quinta parcela do saldo em aberto, conforme indicado no Plano.



VI. ANEXOS



Demonstrativo de Resultado de Exercício

Em milhares de R\$	jul-19	ago-19	set-19	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20
Receita Bruta de Serviços	2.965	285	2.473	1.657	1.453	410	2.467	1.350	1.459	1.045	1.469	1.448
(-) Impostos e Descontos Incidentes	(256)	(207)	(179)	(181)	(212)	(1.051)	(415)	(143)	(339)	(51)	(242)	(191)
Receita Líquida de Serviços	2.709	78	2.294	1.476	1.242	(642)	2.052	1.207	1.120	994	1.227	1.257
(-) Custo dos Serviços Prestados	(1.993)	(1.232)	(1.199)	(1.696)	(1.145)	(868)	(1.249)	(1.015)	(1.741)	(1.234)	(1.292)	(1.455)
Resultado Bruto Operacional	715	(1.154)	1.095	(220)	97	(1.510)	804	193	(621)	(239)	(65)	(199)
<i>Margem Bruta</i>	<i>26,4%</i>	<i>-1482,4%</i>	<i>47,7%</i>	<i>-14,9%</i>	<i>7,8%</i>	<i>235,2%</i>	<i>39,2%</i>	<i>16,0%</i>	<i>-55,5%</i>	<i>-24,1%</i>	<i>-5,3%</i>	<i>-15,8%</i>
Despesas Administrativas	(226)	(252)	(254)	(236)	(205)	(221)	(205)	(241)	(201)	(75)	(190)	(210)
Resultado Financeiro	(29,1)	(43,5)	(33,8)	(31,5)	(35,5)	(227,3)	(66,5)	(44,3)	(3,7)	(31,1)	(38,0)	(40,0)
Ganhos ou Perdas Com Ativos Não Recorrente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Receitas	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	52	2
Resultado Antes do IRPJ e CSLL	462	(1.448)	808	(486)	(142)	(1.956)	533	(91)	(824)	(344)	(241)	(447)
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Exercício	462	(1.448)	808	(486)	(142)	(1.956)	533	(91)	(824)	(344)	(241)	(447)
<i>Margem Líquida</i>	<i>17,0%</i>	<i>-1860,1%</i>	<i>35,2%</i>	<i>-32,9%</i>	<i>-11,4%</i>	<i>304,8%</i>	<i>26,0%</i>	<i>-7,6%</i>	<i>-73,6%</i>	<i>-34,6%</i>	<i>-19,7%</i>	<i>-35,5%</i>

Balanço Patrimonial

Em milhares de R\$	2016	2017	2018	jul-19	ago-19	set-19	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20
ATIVO	60.156	63.314	57.265	56.391	54.629	55.181	54.863	54.422	55.192	54.558	54.188	54.257	54.038	54.071	55.024
Ativo Circulante	44.456	48.456	45.725	43.696	41.934	42.324	42.005	41.564	39.735	39.101	38.731	38.418	38.199	38.231	38.154
Disponível	723	13	6	0	2	1	16	3	4.024	2.887	2.888	2.885	2.885	2.886	2.889
Caixa e Bancos	723	13	6	0	2	1	16	3	4.024	2	3	0	0	1	1
Equivalentes De Caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicações Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.888
Créditos das Operações	42.998	47.064	41.887	37.587	35.815	36.197	36.208	35.699	29.781	29.118	29.180	28.191	28.570	27.532	27.465
Clientes - Contas a Receber	42.998	47.064	41.887	37.587	35.815	36.197	36.208	35.699	29.781	29.118	29.180	28.191	28.570	27.532	27.465
Títulos e Créditos a Receber	734	1.378	3.832	6.109	6.116	6.126	5.782	5.862	5.930	7.096	6.663	7.342	6.743	7.813	7.800
Créditos Tributários e Previdenciários	726	669	928	1.165	1.189	1.222	1.239	1.244	1.317	1.383	1.396	1.421	1.428	1.420	1.436
Direitos Resultante Venda Bens Imóveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos	8	709	2.905	4.943	4.927	4.904	4.543	4.618	4.613	5.714	5.267	5.920	5.316	6.394	6.364
Ativo Não Circulante	15.701	14.858	11.541	12.694	12.694	12.858	12.858	12.858	15.457	15.457	15.457	15.839	15.839	15.839	16.871
Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imóveis Destinados a Renda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Negativos a Realizar	15.662	14.848	11.520	12.674	12.674	12.837	12.837	12.837	15.436	15.436	15.436	15.819	15.819	15.819	16.850
Imobilizado (Líquido de Depreciação)	39	10	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21
Bens Imóveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bens Móveis	39	10	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21

Balanço Patrimonial (cont.)

Em milhares de R\$	2016	2017	2018	jul-19	ago-19	set-19	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20
PASSIVO	60.156	63.314	57.265	56.391	54.629	55.181	54.863	54.422	55.192	54.558	54.188	54.257	54.038	54.071	55.024
Passivo Circulante	15.638	11.746	9.924	9.588	9.277	8.775	8.965	8.653	9.958	8.791	8.486	9.023	9.083	9.344	9.713
Contas a Pagar	15.638	11.746	9.924	9.588	9.277	8.775	8.965	8.653	9.958	8.791	8.486	9.023	9.083	9.344	9.713
Obrigações a Pagar	352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	221	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impostos e Encargos Soc. a Recolher	339	605	299	239	230	223	224	269	348	232	231	225	271	325	398
Encargos Trabalhistas	3.867	1.064	1.697	1.158	1.044	1.012	725	686	666	629	602	1.148	1.075	1.149	1.286
Obrigações com Pessoal	6.947	7.405	5.889	6.951	6.808	6.433	6.993	6.713	6.959	5.952	5.922	5.795	5.917	5.968	6.078
Impostos e Contribuições	2.769	1.365	617	308	352	343	328	369	284	370	205	329	352	506	620
Parcelamento Tributos Federais	1.364	1.085	1.222	733	643	564	496	416	1.500	1.408	1.326	1.326	1.269	1.196	1.130
Bancos c/ Garantia	-	-	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
Passivo Não Circulante	34.788	37.971	31.800	31.953	31.951	32.182	32.174	32.187	33.592	33.592	33.618	33.974	34.040	34.052	35.084
Empréstimos e Financiamentos	8.339	8.178	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281
Moeda Estrangeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moeda Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C/C Terceiros	8.339	8.178	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281
Parcelamento De Tributos	5.105	8.432	7.312	7.312	7.312	7.312	7.312	7.312	6.413	6.413	6.413	6.413	6.413	6.413	6.413
Provisão Para Contingências	5.681	6.512	6.343	5.342	5.339	5.407	5.399	5.413	5.462	5.462	5.488	5.462	5.527	5.540	5.540
Contingências Trabalhistas	5.681	6.512	6.343	5.342	5.339	5.407	5.399	5.413	5.462	5.462	5.488	5.462	5.527	5.540	5.540
Resultados Negativos a Realizar	15.662	14.848	11.520	12.674	12.674	12.837	12.837	12.837	15.436	15.436	15.436	15.819	15.819	15.819	16.850
Patrimônio Líquido	9.730	13.597	15.542	14.849	13.401	14.224	13.723	13.581	11.642	12.175	12.084	11.259	10.916	10.675	10.228
Capital Social	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	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	4.444	3.316	3.316	3.316	3.316	3.316	3.332	(584)	(584)	(584)	(584)	(584)	(584)
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(2.496)	899	(1.129)	(692)	(2.141)	(1.317)	(1.818)	(1.960)	(3.916)	533	442	(383)	(726)	(967)	(1.414)
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(2.496)	1.371	3.316	2.623	1.175	1.998	1.497	1.355	(584)	(51)	(142)	(967)	(1.310)	(1.551)	(1.998)

Fluxo de Caixa Realizado

Em milhares de R\$	jul-19	ago-19	set-19	out-19	nov-19	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20
Fluxo de Caixa Operacional	(0)	2	(1)	14	(13)	4.021	(4.022)	1	(3)	0	0	0
(+) Recebimento de Clientes	4.113	1.924	1.752	1.364	1.727	5.196	2.653	1.093	2.134	520	2.247	1.267
(+) Adiantamento de Terceiros	-	16	23	361	-	-	-	447	-	604	-	30
(+) Recuperação Depósitos Judiciais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Recebimento de Aluguéis	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	44	2
(+) Bloqueio de Contingências Trabalhistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Empréstimos Bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Bloqueios Judiciais	-	-	68	-	13	50	-	-	-	66	13	-
(-) Adiantamentos a Terceiros	1.126	-	-	-	76	340	1.101	-	653	-	1.078	-
(-) Pagamentos a Funcionários	900	1.024	1.045	905	907	297	1.710	714	913	579	694	672
(-) Pagamento de Contribuições Sociais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Pagamento de Tributos	762	365	341	306	308	200	491	437	204	212	141	138
(-) Pagamento de Contingências Trabalhistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Pagamento a Fornecedores	320	362	282	343	320	235	323	254	253	303	263	341
(-) Pagamento de Despesas Operacionais	113	143	143	118	109	121	101	89	84	67	89	108
(-) Pagamento de Juros e Despesas Bancárias	29	43	35	32	36	34	67	44	4	31	38	41
(-) Descontos Financeiros a Clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Bloqueios Judiciais	865	3	-	8	-	-	-	-	26	-	-	-
(-) Aplicações Financeiras	-	-	-	-	-	-	2.885	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Distribuição de Lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa de Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Aquisição de Ativo Permanente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de Caixa Inicial	0,0	0,0	2,5	1,1	16	2,9	4.024	1,8	3,1	0,0	0,0	0,5
Fluxo de Caixa do Período	(0,0)	2,4	(1,3)	14	(13)	4.021	(4.022)	1,3	(3,1)	0,0	0,5	0,1
Saldo de Caixa Final	0,0	2,5	1,1	16	2,9	4.024	1,8	3,1	0,0	0,0	0,5	0,7

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

© Copyright 2017

0000

