

# CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI

Janeiro 2021

ALVAREZ & MARSAL

## Relatório Mensal de Atividades



Rio de Janeiro 22 de março de 2021

**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 do artigo 22, inciso II, na alínea “a” 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 quadragésimo segundo Relatório Mensal com informações contábeis, financeiras e econômicas da empresa CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI ("Construir") até janeiro de 2021 e cumprimento do Plano de Recuperação Judicial até março de 2021.

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. Segundo informado pelas Recuperandas e em atenção à alínea “c”, do inciso II, do artigo 22 da Lei no 11.101, as informações disponibilizadas à Administradora Judicial não foram auditadas. 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	[23]

## Anexos

I	Demonstrativo de Resultados	[24]
II	Balanço Patrimonial	[25]
III	Fluxo de Caixa	[27]



# 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.
- **22/03/2021:** Pagamento da 22ª parcela mensal para os credores Classe III com saldo remanescente



## 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	Trânsito 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.
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)	

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas

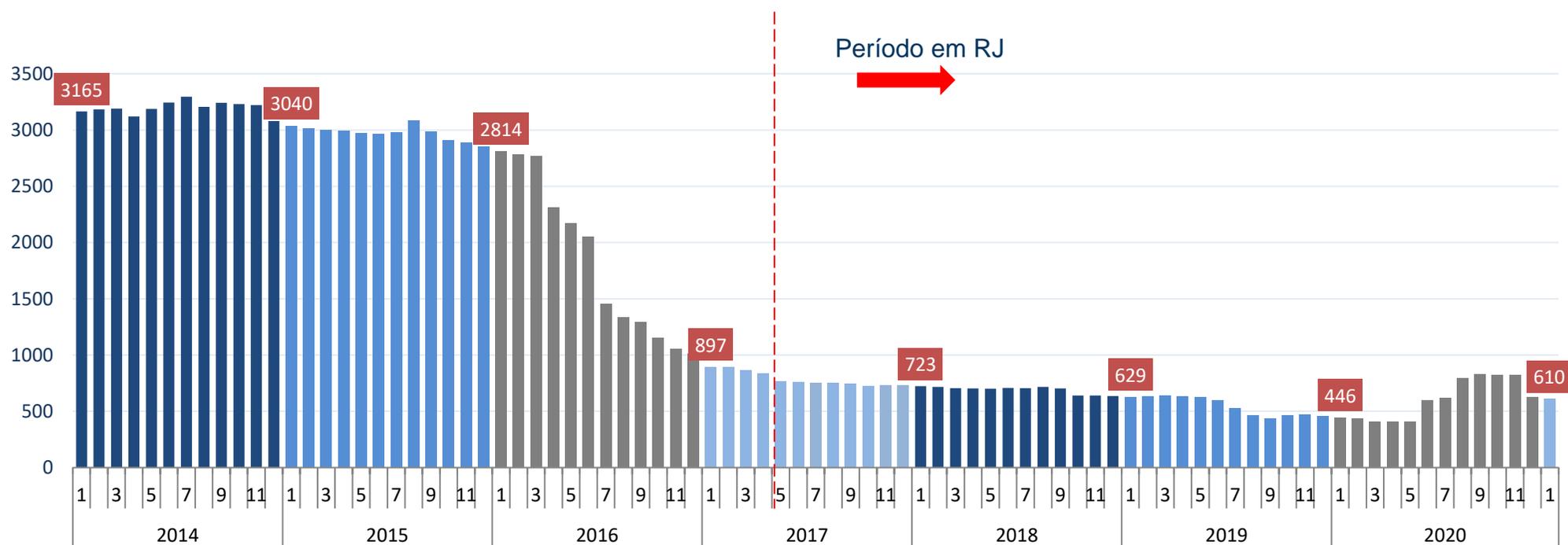


### III. A EMPRESA



# Número de Funcionários

Em jan/21, a Construir empregou 610 colaboradores.



- Na comparação mensal, o número de funcionários da Recuperanda caiu 2,2%. Além disso, a Construir não ganhou novos contratos em janeiro.
- Observa-se, no entanto, variação positiva de 36,8% na comparação anual, com jan/20, quando empregava 446 funcionários, Já na comparação com maio/17 (771), mês que a empresa entrou em recuperação judicial, observa-se queda de 20,9%.



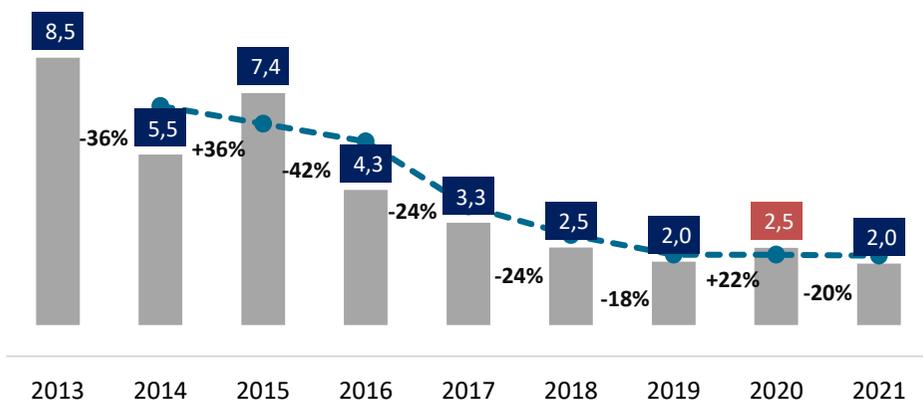
## IV. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA



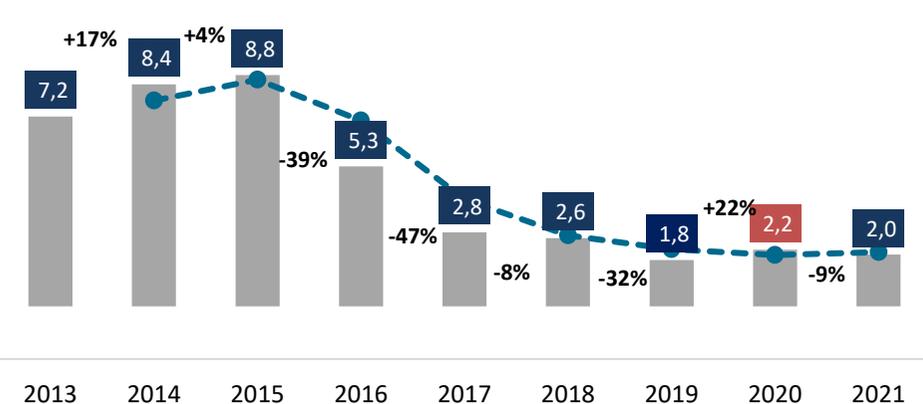
# Informações Financeiras

Em janeiro, a Receita Bruta foi de R\$ 2,0 milhões, ante R\$ 2,3 milhões em dez/20, uma piora de 15,2% na comparação mensal.

### Receita Bruta em Janeiro (R\$ milhões)



### Receita Mensal Média (em R\$ milhões)

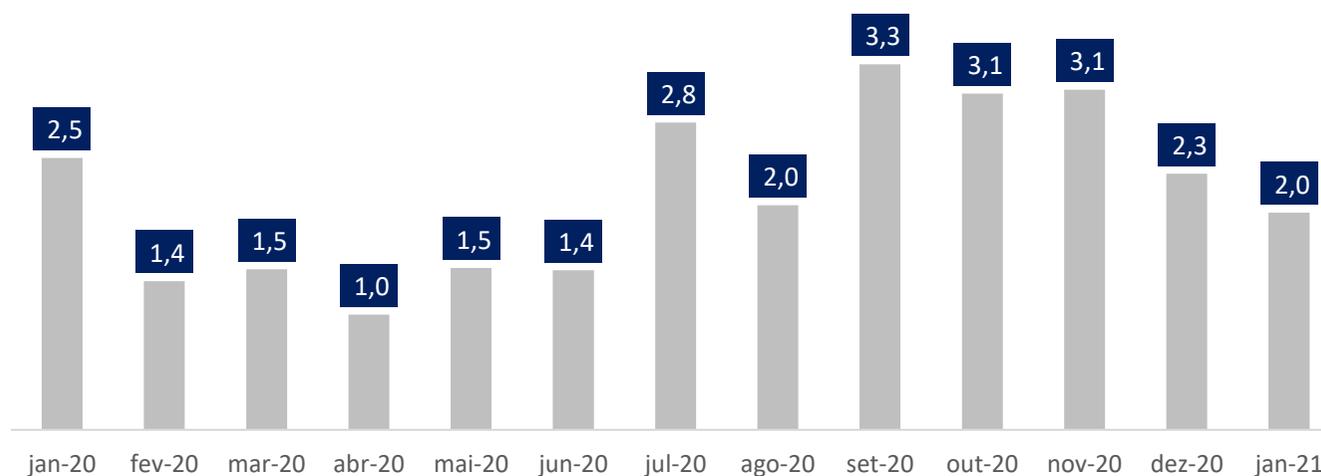


1. Em jan/21, a Receita Bruta de Serviços foi de R\$ 2,0 milhões, com uma queda de 20% no faturamento comparado ao mesmo mês de 2020, quando registrou R\$ 2,5 milhões.
2. A Receita de janeiro também apresentou piora na comparação com a média mensal observada em 2020, com uma variação negativa de 9%.
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.)

O faturamento da Recuperanda aumentou significativamente no segundo semestre de 2020, após o fechamento de novos contratos.

Faturamento (em R\$ milhões)

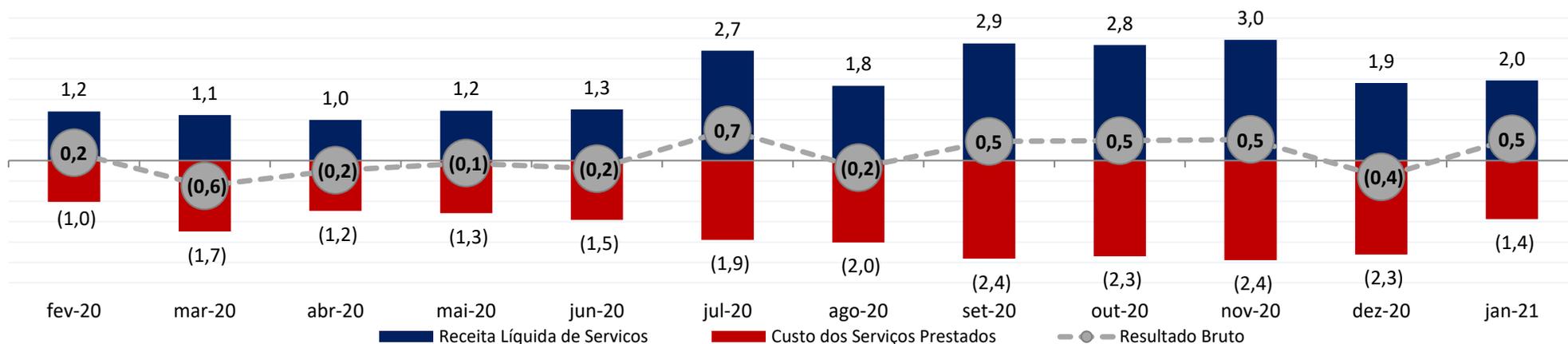


1. A empresa tem envidado esforços para aderir aos benefícios do programa de quitação de débitos de devedoras em recuperação judicial (Decreto 46486 de 13/09/19), mas por problemas externos ainda não conseguiu.
2. Segundo a Construir, o recolhimento regular das contribuições previdenciárias e o FGTS 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 janeiro, a Recuperanda apresentou Lucro Líquido do Exercício de R\$ 287 mil, uma grande melhora comparado ao mês anterior, quando apresentou Prejuízo de R\$ 958 mil.

Resultado Bruto (em R\$ milhões)

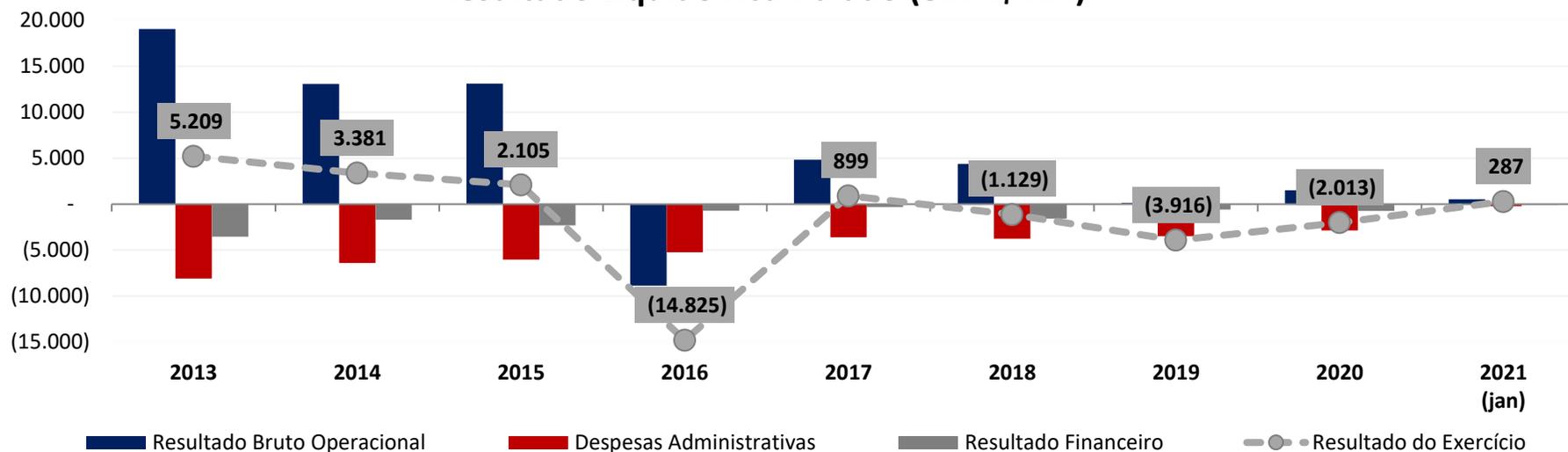


- No mês de jan/21, a **Receita Líquida** foi de R\$ 2,0 milhões, uma ligeira alta de 3,4% em relação ao mês de dezembro, que apresentou R\$ 1,9 milhão de receita.
- Esse aumento na **Receita Líquida** deve-se à menor contabilização de **impostos** no período. Segundo a Recuperanda, com a suspensão dos pagamentos por parte da Prefeitura da Cidade do Rio de Janeiro, considerou-se somente os descontos de ISS em jan/21, enquanto os valores de PIS/COFINS serão indicados na apuração de fev/21.
- O **Custo dos Serviços Prestados** também apresentou queda no período, chegando a R\$ 1,4 milhão.
- Com isso, houve uma melhora no **Resultado Bruto Operacional**, fechando o mês com lucro de R\$ 533 mil, ante prejuízo de R\$ 402 mil em dez/20.
- Já as **Despesas Administrativas** diminuiriam 25,3% na comparação mensal, fechando em R\$ 200 mil, enquanto as **Despesas Financeiras** caíram para R\$ 46 mil devido a menores pagamentos de juros/multas.
- Assim, o **Resultado Líquido** da empresa melhorou significativamente, totalizando Lucro de R\$ 287 mil, ante Prejuízo de R\$ 958 mil em dez/20. Esse foi o segundo melhor resultado da companhia nos últimos 12 meses.

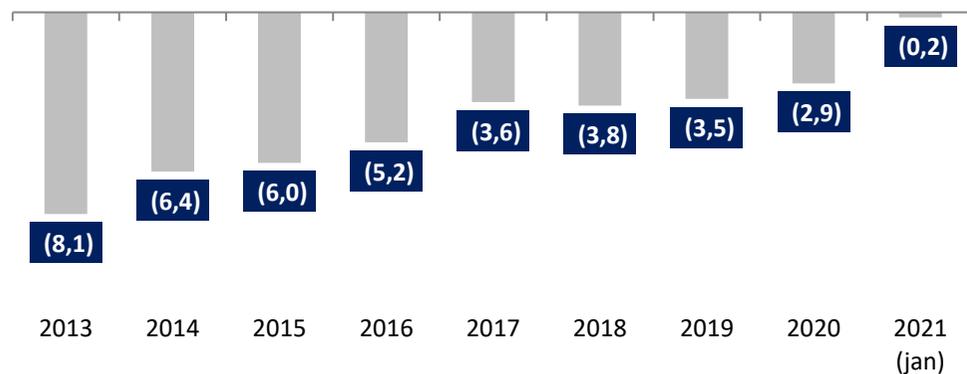
# Informações Financeiras (cont.)

O Resultado Líquido em 2021 foi de lucro de R\$ 287 mil.

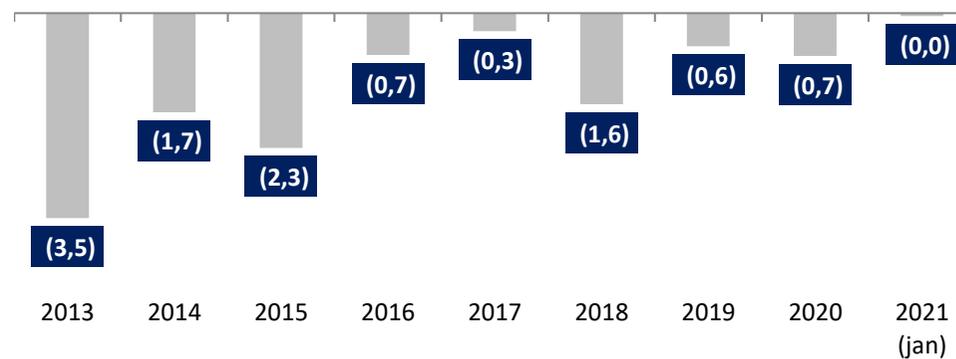
## Resultado Líquido Acumulado (em R\$ mil)



## Despesas Administrativas (em R\$ milhões)



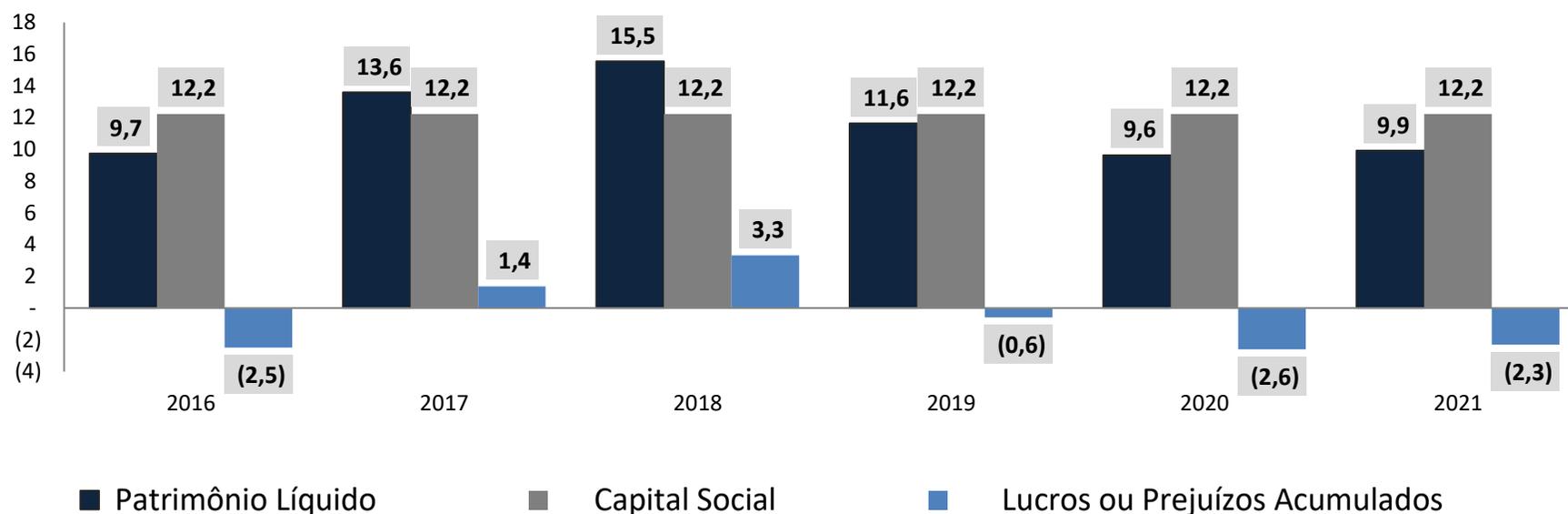
## Resultado Financeiro (em R\$ milhões)



# Informações Financeiras (cont.)

O Patrimônio Líquido, aumentou para R\$ 9,9 milhões, ante R\$ 9,6 milhões em 2020.

Patrimônio Líquido (em milhões de R\$)



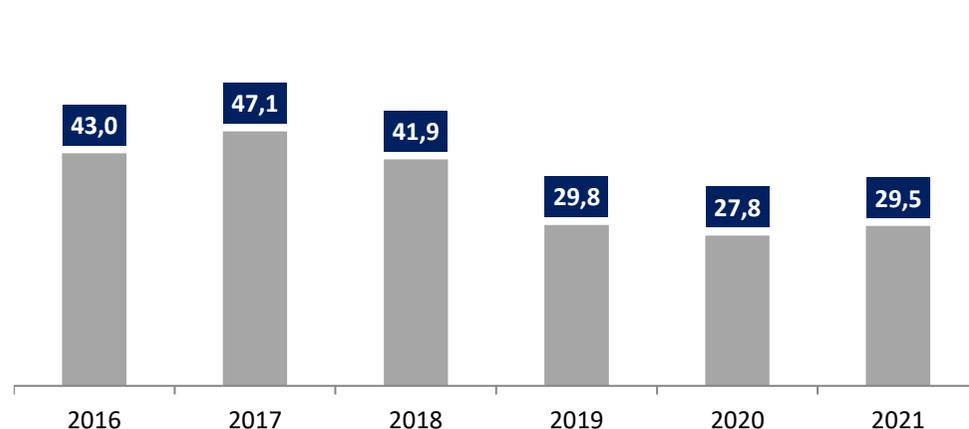
- Em 2016, o Capital Social reduziu de R\$ 20,0 milhões para R\$ 12,2 milhões devido à cisão parcial para a empresa JP Participações e Gestão de Ativos Ltda.

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

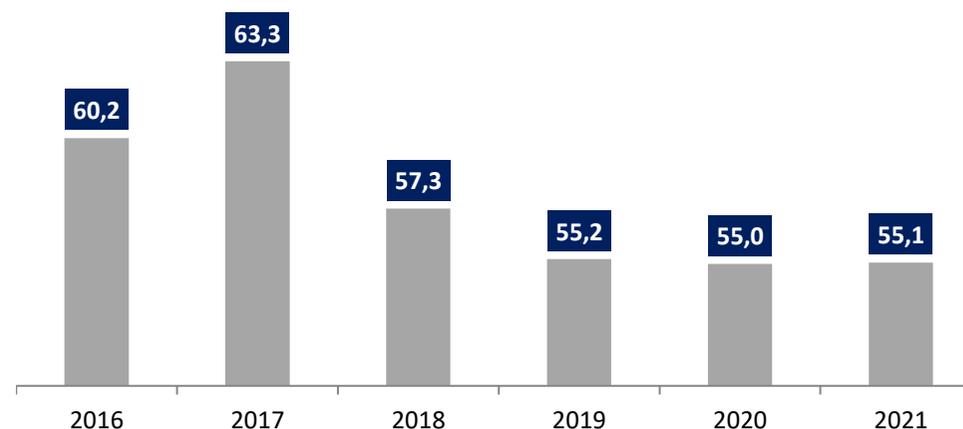
## Informações Financeiras (cont.)

Os Ativos da empresa aumentaram ligeiramente em relação a 2020, chegando a R\$ 55,1 milhões, ante R\$ 55,0 milhões.

Contas a Receber (em R\$ milhões)



Ativos (em R\$ milhões)



- A composição do Ativo continua sendo majoritariamente de Contas a Receber, cerca de 53,7%, que totalizam aproximadamente R\$ 29,5 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.
- ❑ A Recuperanda protocolou nos autos às Fls. 9821/9824, oferta de liquidação imediata de todos os seus créditos e correspondentes direitos trabalhistas pelo equivalente a 30% (trinta por cento) do respectivo valor constante do Quadro de Credores, devendo tal interesse ser confirmado por correspondência física ou eletrônica à Recuperanda ([pagamentosrj@grupoconstruir.com.br](mailto:pagamentosrj@grupoconstruir.com.br)) com cópia à Administração Judicial ([ajbrasil@alvarezandmarsal.com](mailto:ajbrasil@alvarezandmarsal.com)) para fins de conferência dos dados e meios de pagamento de cada credor beneficiário e correspondente agendamento do pagamento.

# 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 março foi paga a 22ª (vigésima segunda) parcela do saldo em aberto, conforme indicado no Plano.

## II. Precatórios

---

### Conforme Anexo III do PRJ

- **Processo nº 0090562-09.2007.8.19.0001 (3ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – Sec. De Educação**

**Inscrito** – Precatório nº 2016.02155-6 – Valor atualizado: R\$ 1.080.000,00

Ordem Cronológica de Pagamento 2447- Orçamento 2017 – Ordem 62º

- **Processo nº 0090568-16.2007.8.19.0001 (2ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – UERJ**

**Inscrito** – Precatório nº 2018.00568-0 – Valor atualizado: R\$ 6.002.758,83

Ordem Cronológica de Pagamento 7072 – Orçamento 2019 – Ordem 2º

**Inscrito** – Precatório nº 2018.00569-8 – Valor atualizado: R\$ 520.000,22

Ordem Cronológica de Pagamento 5415 - Orçamento 2019 – Ordem 3º

- **Processo nº 0081096-18.2013.8.19.0021 (7ª VC Caxias) Construir x Município de Duque de Caxias – RJ**

**Inscrito** – Precatório nº 2018.00853-0 – Valor atualizado: R\$13.182.891,23

Ordem Cronológica de Pagamento 27 – Orçamento 2019 – Ordem 10º

- **Processo nº 0244181-75.2015.8.19.0001 (15ª VFP Capital) - Construir x Secretaria de Saúde do Estado do Rio de Janeiro**

**A inscrever** – Valor atualizado: R\$ 6.207.695,81

## II. Precatórios

---

### Conforme Anexo III do PRJ

➤ **Processo nº 0021451-20.2016.8.19.0001 (15ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – PGE**

**Inscrito – Precatório nº 2020.05108-1** – Valor: R\$ 830.395,97

Ordem Cronológica de pagamento 14904 –Orçamento2021 – Ordem 12º

**Inscrito – Precatório nº 2020.05519-2** – Valor: R\$ 1.245.593,97

Ordem Cronológica de pagamento 14905 – Orçamento 2021 – Ordem 13º

**Inscrito – Precatório nº 2020.05542-7** – Valor: R\$ 9.448.214,36

Ordem Cronológica de pagamento 15824 – Orçamento 2021 – Ordem 5º

➤ **Processo nº 0021859-11.2016.8.19.0001 (14ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – PGE**

**Inscrito – Precatório nº 2020.02722-9** – Valor: R\$31.406,18

Ordem Cronológica de pagamento 16375 –Orçamento 2021 – Ordem 784º

**Inscrito – Precatório nº2020.02758-0** – Valor: R\$361.171,22

Ordem Cronológica de pagamento13227–Orçamento 2021 – Ordem 786º

**Inscrito – Precatório nº 2020.03046-7** – Valor: R\$ 39.257,74

Ordem Cronológica de pagamento 13226 – Orçamento 2021 – Ordem 785º

➤ **Processo nº 0023564-44.2016.8.19.0001 (5ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro**

**A inscrever** – Valor atualizado: R\$ 1.927.324,95

## II. Precatórios

---

### Conforme Anexo III do PRJ

- Processo nº 0032886-88.2016.8.19.0001 (5ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – PGE

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 2.241.452,15

- Processo nº 0032943-09.2016.8.19.0001 (2ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – PGE

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 1.601.842,56

- Processo nº 0033014-11.2016.8.19.0001 (3ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – PGE

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 1.252.052,56

- Processo nº 0033081-73.2016.8.19.0001 (4ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – PGE

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 1.522.546,42

- Processo nº 0033709-62.2016.8.19.0001 (2ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – PGE

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 1.210.247,76

- Processo nº 0033789-26.2016.8.19.0001 (10ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro – PGE

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 204.230,76

- Processo nº 0235570-02.2016.8.19.0001 (1ª VFP Capital) - Construir x UERJ

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 3.532.203,94

## II. Precatórios

---

### Conforme Anexo III do PRJ

- **Processo nº 0235916-50.2016.8.19.0001 (14ª VFP Capital) - Construir x UERJ**

Inscrito – Precatório nº 2020.01334-1 – Valor: R\$ 2.918.042,35

Ordem Cronológica de pagamento 12230 – Orçamento 2021 – Ordem 5ª

- **Processo nº 0236069-83.2016.8.19.0001 (8ª VFP Capital) - Construir x UERJ**

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 2.205.901,09

- **Processo nº 0239430-11.2016.8.19.0001 (3ª VFP Capital) - Construir x UERJ**

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 575.042,36

- **Processo nº 0239546-17.2016.8.19.0001 (5ª VFP Capital) - Construir x UERJ**

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 2.289.926,14

- **Processo nº 0255216-95.2016.8.19.0001 (6ª VFP Capital – PGE) - Construir x Estado do Rio de Janeiro**

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 570.851,48

- **Processo nº 0259302-12.2016.8.19.0001 (14ª VFP Capital) - Construir x Estado do Rio de Janeiro**

A inscrever – Valor atualizado: R\$ 905.689,95



## VI. ANEXOS



# Demonstrativo de Resultado de Exercício

Em milhares de R\$	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
<b>Receita Bruta de Serviços</b>	<b>1.350</b>	<b>1.459</b>	<b>1.045</b>	<b>1.469</b>	<b>1.448</b>	<b>2.788</b>	<b>2.040</b>	<b>3.316</b>	<b>3.052</b>	<b>3.085</b>	<b>2.324</b>	<b>1.970</b>
(-) Impostos e Descontos Incidentes	(143)	(339)	(51)	(242)	(191)	(91)	(207)	(439)	(217)	(125)	(420)	(2)
<b>Receita Líquida de Serviços</b>	<b>1.207</b>	<b>1.120</b>	<b>994</b>	<b>1.227</b>	<b>1.257</b>	<b>2.697</b>	<b>1.833</b>	<b>2.877</b>	<b>2.835</b>	<b>2.961</b>	<b>1.904</b>	<b>1.968</b>
(-) Custo dos Serviços Prestados	(1.015)	(1.741)	(1.234)	(1.292)	(1.455)	(1.947)	(2.010)	(2.408)	(2.346)	(2.445)	(2.306)	(1.435)
<b>Resultado Bruto Operacional</b>	<b>193</b>	<b>(621)</b>	<b>(239)</b>	<b>(65)</b>	<b>(199)</b>	<b>750</b>	<b>(177)</b>	<b>468</b>	<b>489</b>	<b>516</b>	<b>(402)</b>	<b>533</b>
<i>Margem Bruta</i>	<i>16,0%</i>	<i>-55,5%</i>	<i>-24,1%</i>	<i>-5,3%</i>	<i>-15,8%</i>	<i>27,8%</i>	<i>-9,6%</i>	<i>16,3%</i>	<i>17,2%</i>	<i>17,4%</i>	<i>-21,1%</i>	<i>27,1%</i>
Despesas Administrativas	(241)	(201)	(75)	(190)	(210)	(284)	(347)	(305)	(259)	(268)	(268)	(200)
Resultado Financeiro	(44,3)	(3,7)	(31,1)	(38,0)	(40,0)	(45,7)	(36,9)	(45,2)	(46,9)	(50,8)	(288,6)	(46,0)
Ganhos ou Perdas Com Ativos Não Recorrente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Receitas	1	1	1	52	2	1	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado Antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>(91)</b>	<b>(824)</b>	<b>(344)</b>	<b>(241)</b>	<b>(447)</b>	<b>422</b>	<b>(560)</b>	<b>118</b>	<b>183</b>	<b>197</b>	<b>(958)</b>	<b>287</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado do Exercício</b>	<b>(91)</b>	<b>(824)</b>	<b>(344)</b>	<b>(241)</b>	<b>(447)</b>	<b>422</b>	<b>(560)</b>	<b>118</b>	<b>183</b>	<b>197</b>	<b>(958)</b>	<b>287</b>
<i>Margem Líquida</i>	<i>-7,6%</i>	<i>-73,6%</i>	<i>-34,6%</i>	<i>-19,7%</i>	<i>-35,5%</i>	<i>15,6%</i>	<i>-30,6%</i>	<i>4,1%</i>	<i>6,4%</i>	<i>6,7%</i>	<i>-50,3%</i>	<i>14,6%</i>

# Balanço Patrimonial

Em milhares de R\$	2016	2017	2018	2019	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
<b>ATIVO</b>	<b>60.156</b>	<b>63.314</b>	<b>57.265</b>	<b>55.192</b>	<b>54.188</b>	<b>54.257</b>	<b>54.038</b>	<b>54.071</b>	<b>55.024</b>	<b>55.583</b>	<b>55.360</b>	<b>55.642</b>	<b>55.632</b>	<b>55.906</b>	<b>55.006</b>	<b>55.051</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>44.456</b>	<b>48.456</b>	<b>45.725</b>	<b>39.735</b>	<b>38.731</b>	<b>38.418</b>	<b>38.199</b>	<b>38.231</b>	<b>38.154</b>	<b>38.712</b>	<b>38.489</b>	<b>38.748</b>	<b>38.736</b>	<b>39.009</b>	<b>37.529</b>	<b>37.574</b>
Disponível	723	13	6	4.024	2.888	2.885	2.885	2.886	2.889	2.887	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885
Caixa e Bancos	723	13	6	4.024	3	0	0	1	1	2	0	0	0	0	0	0
Equivalentes De Caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicações Financeiras	-	-	-	-	2.885	2.885	2.885	2.885	2.888	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885
<b>Créditos das Operações</b>	<b>42.998</b>	<b>47.064</b>	<b>41.887</b>	<b>29.781</b>	<b>29.180</b>	<b>28.191</b>	<b>28.570</b>	<b>27.532</b>	<b>27.465</b>	<b>29.091</b>	<b>29.405</b>	<b>26.651</b>	<b>27.451</b>	<b>29.071</b>	<b>27.806</b>	<b>29.550</b>
Clientes - Contas a Receber	42.998	47.064	41.887	29.781	29.180	28.191	28.570	27.532	27.465	29.091	29.405	26.651	27.451	29.071	27.806	29.550
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>	<b>734</b>	<b>1.378</b>	<b>3.832</b>	<b>5.930</b>	<b>6.663</b>	<b>7.342</b>	<b>6.743</b>	<b>7.813</b>	<b>7.800</b>	<b>6.734</b>	<b>6.200</b>	<b>9.212</b>	<b>8.400</b>	<b>7.053</b>	<b>6.838</b>	<b>5.139</b>
Créditos Tributários e Previdenciários	726	669	928	1.317	1.396	1.421	1.428	1.420	1.436	1.446	1.464	1.528	1.550	1.562	1.599	1.599
Direitos Resultante Venda Bens Imóveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos	8	709	2.905	4.613	5.267	5.920	5.316	6.394	6.364	5.288	4.736	7.683	6.850	5.491	5.239	3.540
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>15.701</b>	<b>14.858</b>	<b>11.541</b>	<b>15.457</b>	<b>15.457</b>	<b>15.839</b>	<b>15.839</b>	<b>15.839</b>	<b>16.871</b>	<b>16.871</b>	<b>16.871</b>	<b>16.894</b>	<b>16.897</b>	<b>16.897</b>	<b>17.477</b>	<b>17.477</b>
<b>Investimentos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imóveis Destinados a Renda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados Negativos a Realizar</b>	<b>15.662</b>	<b>14.848</b>	<b>11.520</b>	<b>15.436</b>	<b>15.436</b>	<b>15.819</b>	<b>15.819</b>	<b>15.819</b>	<b>16.850</b>	<b>16.850</b>	<b>16.850</b>	<b>16.871</b>	<b>16.871</b>	<b>16.871</b>	<b>17.449</b>	<b>17.449</b>
<b>Imobilizado (Líquido de Depreciação)</b>	<b>39</b>	<b>10</b>	<b>21</b>	<b>23</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>28</b>	<b>28</b>								
Bens Imóveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bens Móveis	39	10	21	21	21	21	21	21	21	21	21	23	26	26	28	28

# Balanço Patrimonial (cont.)

Em milhares de R\$	2016	2017	2018	2019	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
<b>PASSIVO</b>	<b>60.156</b>	<b>63.314</b>	<b>57.265</b>	<b>55.192</b>	<b>54.188</b>	<b>54.257</b>	<b>54.038</b>	<b>54.071</b>	<b>55.024</b>	<b>55.583</b>	<b>55.360</b>	<b>55.642</b>	<b>55.632</b>	<b>55.906</b>	<b>55.006</b>	<b>55.051</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>15.638</b>	<b>11.746</b>	<b>9.924</b>	<b>9.958</b>	<b>8.486</b>	<b>9.023</b>	<b>9.083</b>	<b>9.344</b>	<b>9.713</b>	<b>9.850</b>	<b>10.145</b>	<b>10.120</b>	<b>10.008</b>	<b>10.084</b>	<b>10.088</b>	<b>9.846</b>
<b>Contas a Pagar</b>	<b>15.638</b>	<b>11.746</b>	<b>9.924</b>	<b>9.958</b>	<b>8.486</b>	<b>9.023</b>	<b>9.083</b>	<b>9.344</b>	<b>9.713</b>	<b>9.850</b>	<b>10.145</b>	<b>10.120</b>	<b>10.008</b>	<b>10.084</b>	<b>10.088</b>	<b>9.846</b>
Obrigações a Pagar	352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	221	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impostos e Encargos Soc. a Recolher	339	605	299	348	231	225	271	325	398	393	390	389	364	373	330	263
Encargos Trabalhistas	3.867	1.064	1.697	666	602	1.148	1.075	1.149	1.286	1.435	1.552	1.711	1.695	1.680	1.690	1.667
Obrigações com Pessoal	6.947	7.405	5.889	6.959	5.922	5.795	5.917	5.968	6.078	6.200	6.367	6.429	6.440	6.728	6.174	6.396
Impostos e Contribuições	2.769	1.365	617	284	205	329	352	506	620	551	621	620	615	542	700	421
Parcelamento Tributos Federais	1.364	1.085	1.222	1.500	1.326	1.326	1.269	1.196	1.130	1.072	1.013	772	694	561	994	899
Bancos c/ Garantia	-	-	200	200	200	200	200	200	200	200	202	200	200	200	200	200
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>34.788</b>	<b>37.971</b>	<b>31.800</b>	<b>33.592</b>	<b>33.618</b>	<b>33.974</b>	<b>34.040</b>	<b>34.052</b>	<b>35.084</b>	<b>35.084</b>	<b>35.125</b>	<b>35.314</b>	<b>35.234</b>	<b>35.234</b>	<b>35.289</b>	<b>35.289</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>8.339</b>	<b>8.178</b>	<b>6.626</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>6.281</b>	<b>5.953</b>	<b>5.953</b>
Moeda Estrangeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moeda Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C/C Terceiros	8.339	8.178	6.626	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	6.281	5.953	5.953
<b>Parcelamento De Tributos</b>	<b>5.105</b>	<b>8.432</b>	<b>7.312</b>	<b>6.413</b>	<b>6.413</b>	<b>6.413</b>	<b>6.413</b>	<b>6.413</b>	<b>6.413</b>	<b>6.413</b>	<b>6.413</b>	<b>6.581</b>	<b>6.581</b>	<b>6.581</b>	<b>6.306</b>	<b>6.306</b>
<b>Provisão Para Contingências</b>	<b>5.681</b>	<b>6.512</b>	<b>6.343</b>	<b>5.462</b>	<b>5.488</b>	<b>5.462</b>	<b>5.527</b>	<b>5.540</b>	<b>5.540</b>	<b>5.540</b>	<b>5.581</b>	<b>5.581</b>	<b>5.501</b>	<b>5.501</b>	<b>5.581</b>	<b>5.581</b>
Contingências Trabalhistas	5.681	6.512	6.343	5.462	5.488	5.462	5.527	5.540	5.540	5.540	5.581	5.581	5.501	5.501	5.581	5.581
<b>Resultados Negativos a Realizar</b>	<b>15.662</b>	<b>14.848</b>	<b>11.520</b>	<b>15.436</b>	<b>15.436</b>	<b>15.819</b>	<b>15.819</b>	<b>15.819</b>	<b>16.850</b>	<b>16.850</b>	<b>16.850</b>	<b>16.871</b>	<b>16.871</b>	<b>16.871</b>	<b>17.449</b>	<b>17.449</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>9.730</b>	<b>13.597</b>	<b>15.542</b>	<b>11.642</b>	<b>12.084</b>	<b>11.259</b>	<b>10.916</b>	<b>10.675</b>	<b>10.228</b>	<b>10.650</b>	<b>10.089</b>	<b>10.207</b>	<b>10.390</b>	<b>10.587</b>	<b>9.629</b>	<b>9.915</b>
<b>Capital Social</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>
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	12.226
<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>(2.496)</b>	<b>1.371</b>	<b>3.316</b>	<b>(584)</b>	<b>(142)</b>	<b>(967)</b>	<b>(1.310)</b>	<b>(1.551)</b>	<b>(1.998)</b>	<b>(1.576)</b>	<b>(2.137)</b>	<b>(2.019)</b>	<b>(1.836)</b>	<b>(1.639)</b>	<b>(2.597)</b>	<b>(2.311)</b>

# Fluxo de Caixa Realizado

Em milhares de R\$	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
<b>Fluxo de Caixa Operacional</b>	<b>1</b>	<b>(3)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>(2)</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>
(+) Recebimento de Clientes	1.093	2.134	520	2.247	1.267	736	1.394	5.317	1.791	1.063	3.109	9
(+) Adiantamento de Terceiros	447	-	604	-	30	1.075	552	-	833	759	-	1.699
(+) Recuperação Depósitos Judiciais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Recebimento de Alugueis	1	1	1	44	2	1	-	-	-	-	-	-
(+) Bloqueio de Contingências Trabalhistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Empréstimos Bancários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Bloqueios Judiciais	-	-	66	13	-	-	46	-	-	-	80	-
(+) Aporte Pessoal Empresário Titular	-	-	-	-	-	-	-	-	-	600	-	-
(-) Adiantamentos a Terceiros	-	653	-	1.078	-	-	-	2.947	-	-	76	-
(-) Pagamentos a Funcionários	714	913	579	694	672	759	933	1.143	1.208	961	1.928	695
(-) Pagamento de Contribuições Sociais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Pagamento de Tributos	437	204	212	141	138	344	272	385	409	492	454	592
(-) Pagamento de Contingências Trabalhistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Pagamento a Fornecedores	254	253	303	263	341	500	535	623	748	796	606	300
(-) Pagamento de Despesas Operacionais	89	84	67	89	108	163	217	170	130	123	78	75
(-) Pagamento de Juros e Despesas Bancárias	44	4	31	38	41	46	37	45	47	51	45	46
(-) Descontos Financeiros a Clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Bloqueios Judiciais	-	26	-	-	-	-	-	-	80	-	-	-
(-) Aplicações Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Aplicações no Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	2	3	-	2	-
<b>Fluxo de Caixa Financeiro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(-) Distribuição de Lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fluxo de Caixa de Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(-) Aquisição de Ativo Permanente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo de Caixa Inicial</b>	<b>1,8</b>	<b>3,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>0,7</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Fluxo de Caixa do Período</b>	<b>1,3</b>	<b>(3,1)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>1,4</b>	<b>(2,0)</b>	<b>(0,0)</b>	<b>0,0</b>	<b>(0,0)</b>	<b>0,0</b>	<b>(0,0)</b>
<b>Saldo de Caixa Final</b>	<b>3,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>0,7</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

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

© Copyright 2017

0000

