

# CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI

Fevereiro 2021

ALVAREZ & MARSAL

## Relatório Mensal de Atividades



Rio de Janeiro 30 de abril 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 terceiro Relatório Mensal com informações contábeis, financeiras e econômicas da empresa CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI ("Construir") até fevereiro de 2021 e cumprimento do Plano de Recuperação Judicial até abril 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                        | [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.
- **21/04/2021:** Pagamento da 23ª 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<br>(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<br>(10 dias após publicação do 2o. Edital)   | Art. 8  |
| 07/03/18 | Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ<br>(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<br>(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.<br>(2 anos após a concessão de recuperação judicial)                                    |   |

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas

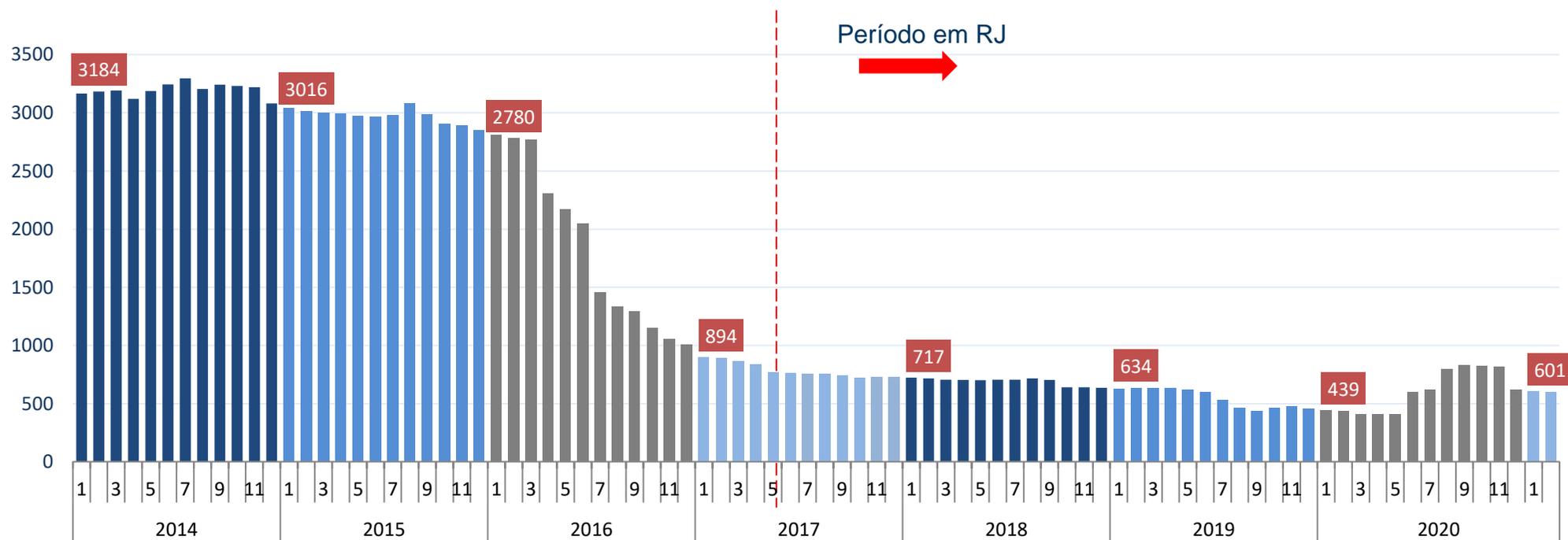


### III. A EMPRESA



# Número de Funcionários

Em fev/21, a Construir empregou 601 colaboradores.



- Na comparação mensal, o número de funcionários da Recuperanda caiu 1,5%. Apesar disso, a Construir ganhou 1 novo contrato em fevereiro.
- Observa-se, no entanto, variação positiva de 36,9% na comparação anual, com fev/20, quando empregava 439 funcionários. Já na comparação com maio/17 (771), mês que a empresa entrou em recuperação judicial, observa-se queda de 22,0%.



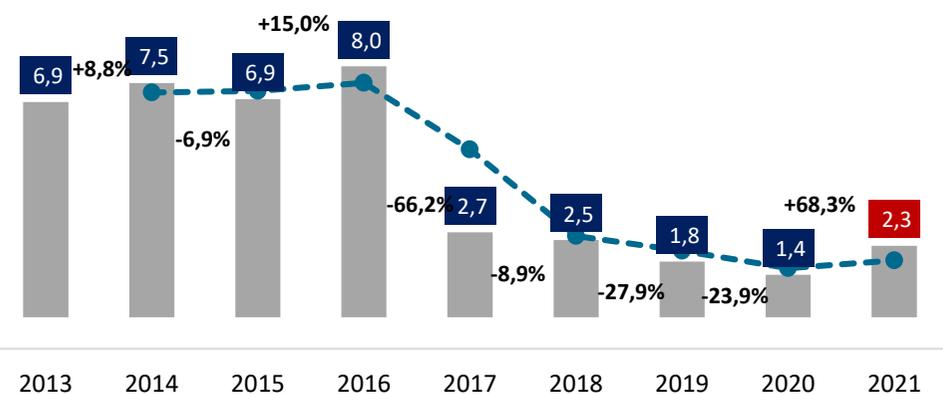
## IV. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA



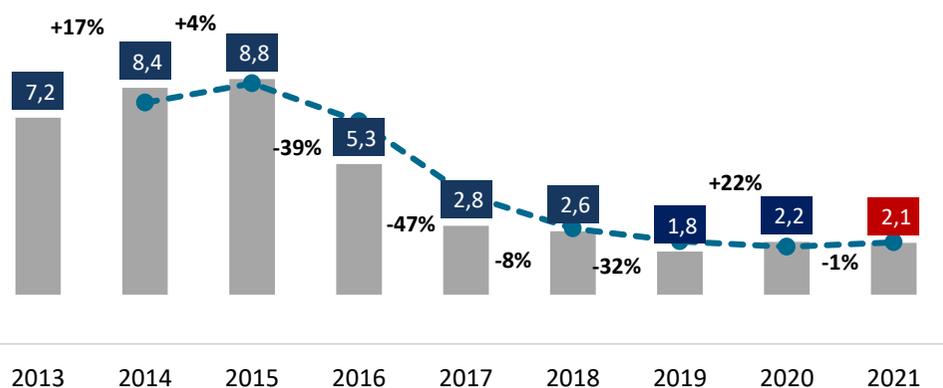
# Informações Financeiras

Em fevereiro, a Receita Bruta foi de R\$ 2,3 milhões, ante R\$ 2,0 milhões em jan/21, uma melhora de 15,4% na comparação mensal.

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



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

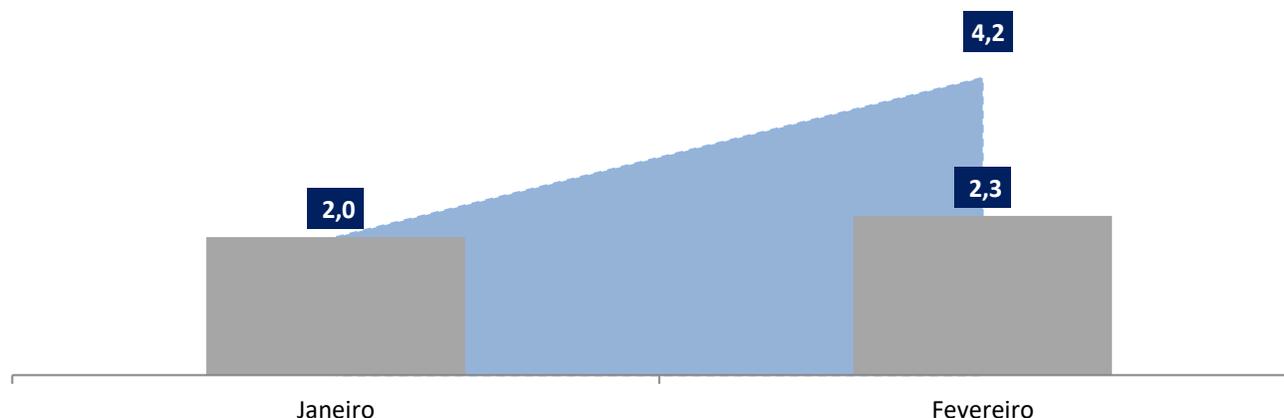


1. Em fev/21, a Receita Bruta de Serviços foi de R\$ 2,3 milhões, com uma alta de 68% no faturamento comparado ao mesmo mês de 2020, quando registrou R\$ 1,4 milhão.
2. A Receita de fevereiro, no entanto, apresentou discreta piora na comparação com a média mensal observada em 2020, com uma variação negativa de 1%.
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 acumulado em fev/21 é o segundo melhor para o período desde o início da Recuperação Judicial.

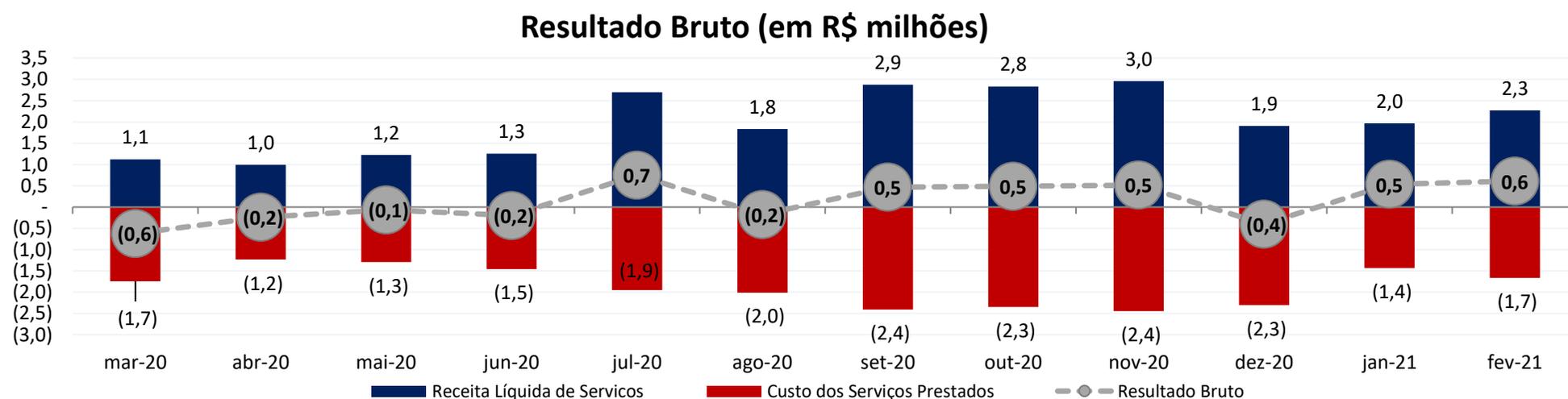
**Faturamento em 2021 (em R\$ milhões)**



1. Com o resultado de fev/21, o faturamento acumulado para o ano de 2021 é de R\$ 4,2 milhões. Comparado com o acumulado para fev/20, R\$ 3,8 milhões, observa-se uma melhora de 11,2%.
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.)

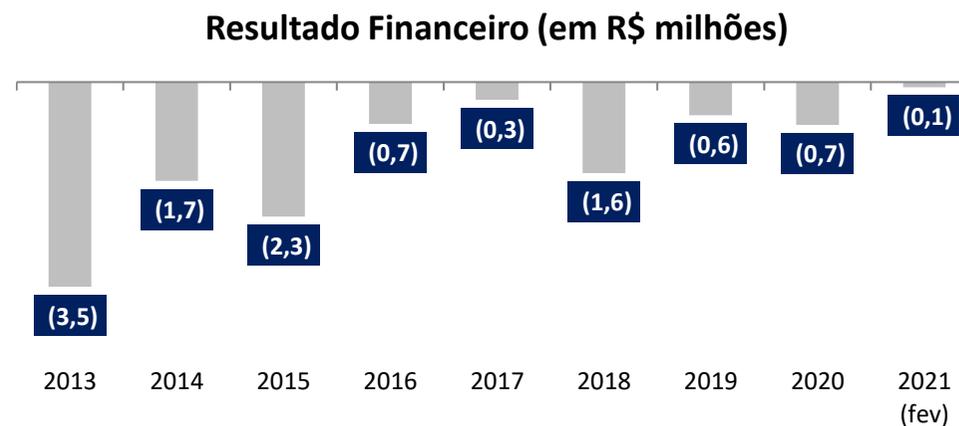
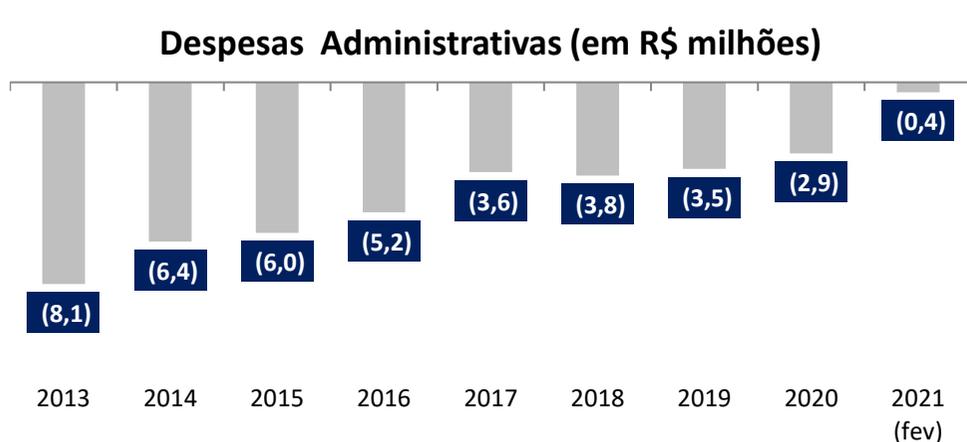
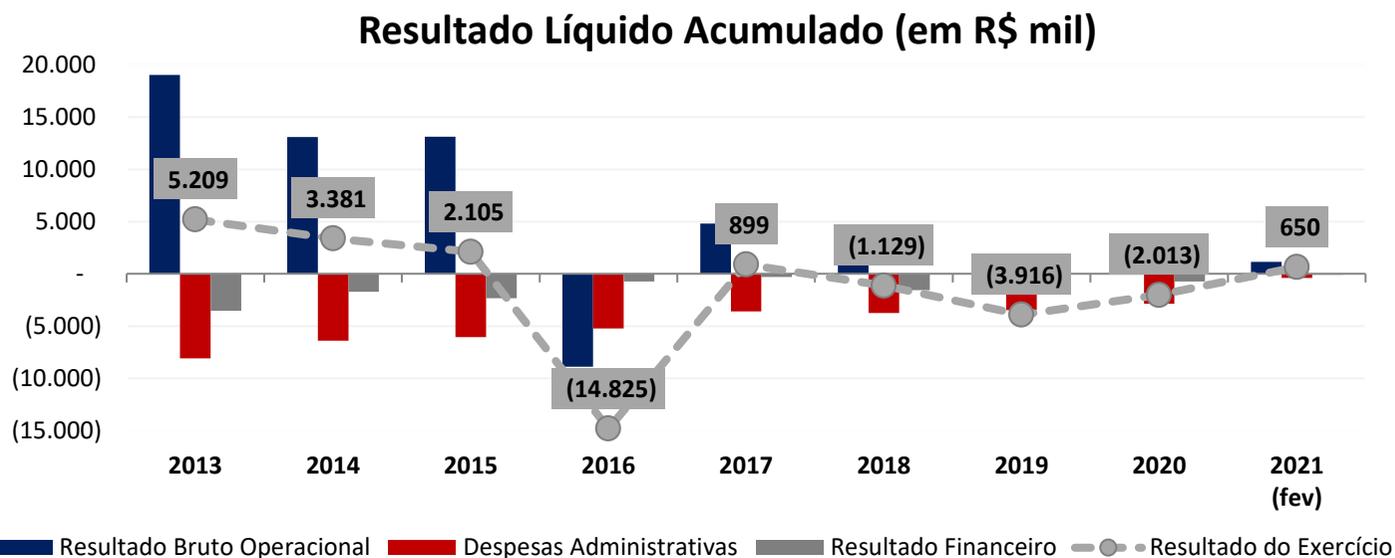
Em fevereiro, a Recuperanda apresentou Lucro Líquido do Exercício de R\$ 363 mil, uma melhora comparado ao mês anterior, quando apresentou Lucro de R\$ 287 mil.



- No mês de fev/21, a **Receita Líquida** foi de R\$ 2,3 milhões, uma alta de 15,4% em relação ao mês de janeiro, que apresentou R\$ 2,0 milhões de receita.
- Esse aumento na **Receita Líquida** deve-se à menor contabilização de **impostos** no período. Segundo a Recuperanda, a Prefeitura da Cidade do Rio de Janeiro suspendeu os pagamentos de faturas desde jan/21, por isso foram considerados somente os descontos de ISS no período.
- O **Custo dos Serviços Prestados**, no entanto, apresentou alta no período, chegando a R\$ 1,6 milhão.
- Ainda assim, houve uma melhora no **Resultado Bruto Operacional**, fechando o mês com lucro de R\$ 609 mil, ante R\$ 533 mil em jan/21.
- Já as **Despesas Administrativas e Financeiras** se mantiveram praticamente constantes na comparação mensal.
- Com isso, o **Resultado Líquido** da empresa melhorou 26,8%, totalizando Lucro de R\$ 363 mil, ante Lucro de R\$ 287 mil em janeiro. Esse foi o segundo melhor resultado da companhia nos últimos 12 meses.

# Informações Financeiras (cont.)

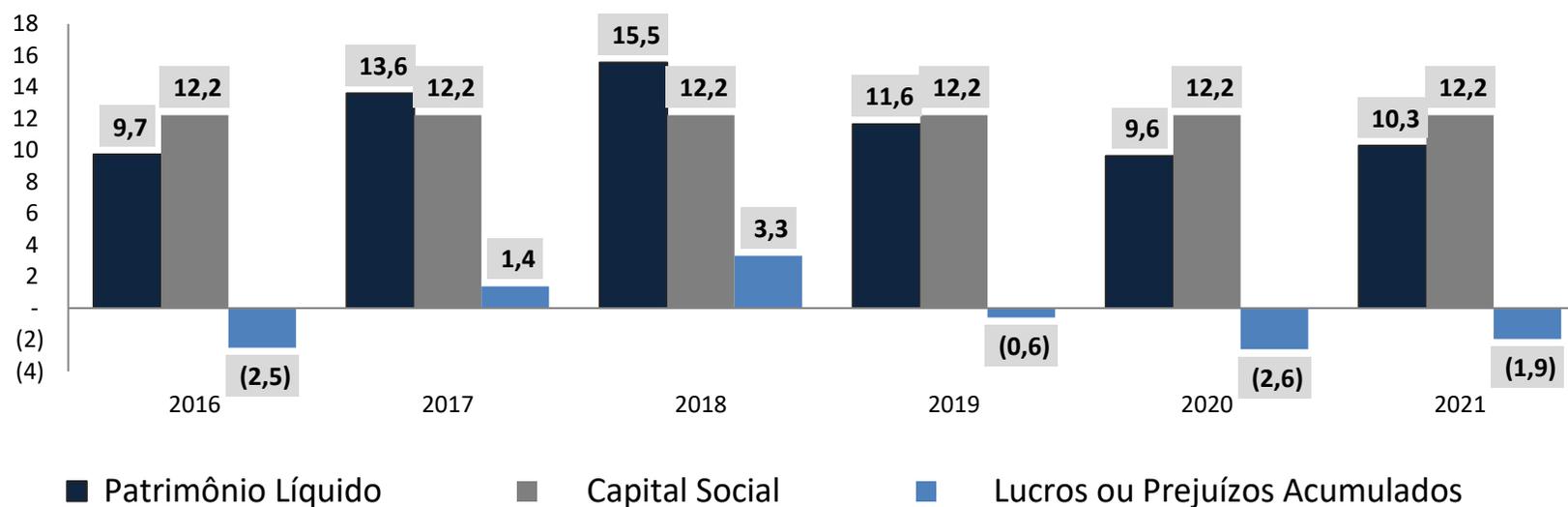
O Resultado Líquido Acumulado até fev/21 foi lucro de R\$ 650 mil.



# Informações Financeiras (cont.)

O Patrimônio Líquido, aumentou para R\$ 10,3 milhões, ante R\$ 9,6 milhões em 2020.

### Patrimônio Líquido (em milhões de R\$)



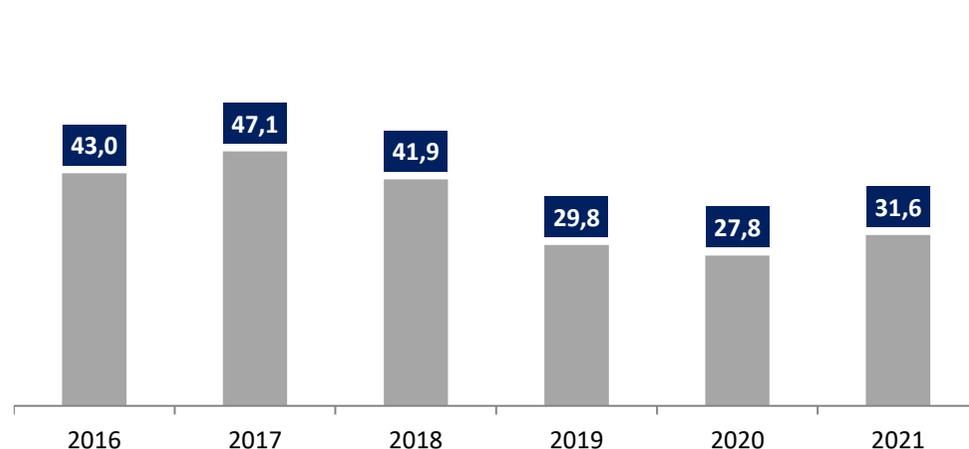
- Em 2016, o Capital Social reduziu de R\$ 20,0 milhões para R\$ 12,2 milhões devido à cisão parcial para a empresa JP Participações e Gestão de Ativos Ltda.

\*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 56,6%, que totalizam aproximadamente R\$ 31,6 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. **Alguns pagamentos já foram realizados e estão sendo analisados por esta AJ.**

# 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 abril foi paga a 23ª. (vigésima terceira) parcelado saldo em aberto, indicado no Plano.



## VI. ANEXOS



# Demonstrativo de Resultado de Exercício

| Em milhares de R\$                         | mar-20        | abr-20        | mai-20        | jun-20        | jul-20       | ago-20        | set-20       | out-20       | nov-20       | dez-20        | jan-21       | fev-21       |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Receita Bruta de Serviços</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> | <b>2.273</b> |
| (-) Impostos e Descontos Incidentes        | (339)         | (51)          | (242)         | (191)         | (91)         | (207)         | (439)        | (217)        | (125)        | (420)         | (2)          | (2)          |
| <b>Receita Líquida de Serviços</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> | <b>2.271</b> |
| (-) Custo dos Serviços Prestados           | (1.741)       | (1.234)       | (1.292)       | (1.455)       | (1.947)      | (2.010)       | (2.408)      | (2.346)      | (2.445)      | (2.306)       | (1.435)      | (1.662)      |
| <b>Resultado Bruto Operacional</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>   | <b>609</b>   |
| <i>Margem Bruta</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> | <i>26,8%</i> |
| Despesas Administrativas                   | (201)         | (75)          | (190)         | (210)         | (284)        | (347)         | (305)        | (259)        | (268)        | (268)         | (200)        | (200)        |
| Resultado Financeiro                       | (3,7)         | (31,1)        | (38,0)        | (40,0)        | (45,7)       | (36,9)        | (45,2)       | (46,9)       | (50,8)       | (288,6)       | (46,0)       | (45,1)       |
| Ganhos ou Perdas Com Ativos Não Recorrente | -             | -             | -             | -             | -            | -             | -            | -            | -            | -             | -            | -            |
| Resultado Patrimonial                      | -             | -             | -             | -             | -            | -             | -            | -            | -            | -             | -            | -            |
| Outras Receitas                            | 1             | 1             | 52            | 2             | 1            | -             | -            | -            | -            | -             | -            | -            |
| <b>Resultado Antes do IRPJ e CSLL</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>   | <b>363</b>   |
| Imposto de Renda e Contribuição Social     | -             | -             | -             | -             | -            | -             | -            | -            | -            | -             | -            | -            |
| <b>Resultado do Exercício</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>   | <b>363</b>   |
| <i>Margem Líquida</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> | <i>16,0%</i> |

# Balanço Patrimonial

| Em milhares de R\$                          | 2016          | 2017          | 2018          | 2019          | mar-20        | abr-20        | mai-20        | jun-20        | jul-20        | ago-20        | set-20        | out-20        | nov-20        | dez-20        | jan-21        | fev-21        |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                                | <b>60.156</b> | <b>63.314</b> | <b>57.265</b> | <b>55.192</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>55.804</b> |
| <b>Ativo Circulante</b>                     | <b>44.456</b> | <b>48.456</b> | <b>45.725</b> | <b>39.735</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> | <b>38.327</b> |
| Disponível                                  | 723           | 13            | 6             | 4.024         | 2.885         | 2.885         | 2.886         | 2.889         | 2.887         | 2.885         | 2.885         | 2.885         | 2.885         | 2.885         | 2.885         | 2.885         |
| Caixa e Bancos                              | 723           | 13            | 6             | 4.024         | 0             | 0             | 1             | 1             | 2             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | -             |
| Equivalentes De Caixa                       | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Aplicações Financeiras                      | -             | -             | -             | -             | 2.885         | 2.885         | 2.885         | 2.888         | 2.885         | 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>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> | <b>31.573</b> |
| Clientes - Contas a Receber                 | 42.998        | 47.064        | 41.887        | 29.781        | 28.191        | 28.570        | 27.532        | 27.465        | 29.091        | 29.405        | 26.651        | 27.451        | 29.071        | 27.806        | 29.550        | 31.573        |
| <b>Títulos e Créditos a Receber</b>         | <b>734</b>    | <b>1.378</b>  | <b>3.832</b>  | <b>5.930</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>  | <b>3.869</b>  |
| Créditos Tributários e Previdenciários      | 726           | 669           | 928           | 1.317         | 1.421         | 1.428         | 1.420         | 1.436         | 1.446         | 1.464         | 1.528         | 1.550         | 1.562         | 1.599         | 1.599         | 1.600         |
| Direitos Resultante Venda Bens Imóveis      | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Adiantamentos                               | 8             | 709           | 2.905         | 4.613         | 5.920         | 5.316         | 6.394         | 6.364         | 5.288         | 4.736         | 7.683         | 6.850         | 5.491         | 5.239         | 3.540         | 2.269         |
| <b>Ativo Não Circulante</b>                 | <b>15.701</b> | <b>14.858</b> | <b>11.541</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>17.477</b> |
| <b>Investimentos</b>                        | <b>-</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>15.819</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>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>     | <b>28</b>     |
| Bens Imóveis                                | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Bens Móveis                                 | 39            | 10            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 23            | 26            | 26            | 28            | 28            | 28            |

# Balanço Patrimonial (cont.)

| Em milhares de R\$                     | 2016           | 2017          | 2018          | 2019          | mar-20        | abr-20         | mai-20         | jun-20         | jul-20         | ago-20         | set-20         | out-20         | nov-20         | dez-20         | jan-21         | fev-21         |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>PASSIVO</b>                         | <b>60.156</b>  | <b>63.314</b> | <b>57.265</b> | <b>55.192</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>55.804</b>  |
| <b>Passivo Circulante</b>              | <b>15.638</b>  | <b>11.746</b> | <b>9.924</b>  | <b>9.958</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>10.236</b>  |
| <b>Contas a Pagar</b>                  | <b>15.638</b>  | <b>11.746</b> | <b>9.924</b>  | <b>9.958</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>10.236</b>  |
| Obrigações a Pagar                     | 352            | -             | -             | -             | -             | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Fornecedores                           | -              | 221           | -             | -             | -             | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Impostos e Encargos Soc. a Recolher    | 339            | 605           | 299           | 348           | 225           | 271            | 325            | 398            | 393            | 390            | 389            | 364            | 373            | 330            | 263            | 261            |
| Encargos Trabalhistas                  | 3.867          | 1.064         | 1.697         | 666           | 1.148         | 1.075          | 1.149          | 1.286          | 1.435          | 1.552          | 1.711          | 1.695          | 1.680          | 1.690          | 1.667          | 1.628          |
| Obrigações com Pessoal                 | 6.947          | 7.405         | 5.889         | 6.959         | 5.795         | 5.917          | 5.968          | 6.078          | 6.200          | 6.367          | 6.429          | 6.440          | 6.728          | 6.174          | 6.396          | 6.915          |
| Impostos e Contribuições               | 2.769          | 1.365         | 617           | 284           | 329           | 352            | 506            | 620            | 551            | 621            | 620            | 615            | 542            | 700            | 421            | 420            |
| Parcelamento Tributos Federais         | 1.364          | 1.085         | 1.222         | 1.500         | 1.326         | 1.269          | 1.196          | 1.130          | 1.072          | 1.013          | 772            | 694            | 561            | 994            | 899            | 812            |
| Bancos c/ Garantia                     | -              | -             | 200           | 200           | 200           | 200            | 200            | 200            | 200            | 202            | 200            | 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>33.974</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>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>5.953</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          | 5.953          | 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>6.581</b>   | <b>6.581</b>   | <b>6.581</b>   | <b>6.306</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>5.462</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>   | <b>5.581</b>   |
| Contingências Trabalhistas             | 5.681          | 6.512         | 6.343         | 5.462         | 5.462         | 5.527          | 5.540          | 5.540          | 5.540          | 5.581          | 5.581          | 5.501          | 5.501          | 5.581          | 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>15.819</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>17.449</b>  |
| <b>Patrimônio Líquido</b>              | <b>9.730</b>   | <b>13.597</b> | <b>15.542</b> | <b>11.642</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>10.279</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>(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> | <b>(1.947)</b> |

# Fluxo de Caixa Realizado

| Em milhares de R\$                          | mar-20       | abr-20     | mai-20     | jun-20     | jul-20     | ago-20       | set-20       | out-20     | nov-20       | dez-20     | jan-21       | fev-21       |
|---|--------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| <b>Fluxo de Caixa Operacional</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>   | <b>(0)</b>   |
| (+) Recebimento de Clientes                 | 2.134        | 520        | 2.247      | 1.267      | 736        | 1.394        | 5.317        | 1.791      | 1.063        | 3.109      | 9            | 1            |
| (+) Adiantamento de Terceiros               | -            | 604        | -          | 30         | 1.075      | 552          | -            | 833        | 759          | -          | 1.699        | 1.271        |
| (+) Recuperação Depósitos Judiciais         | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          | -            | -          | -            | -            |
| (+) Recebimento de Alugueis                 | 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               | 913          | 579        | 694        | 672        | 759        | 933          | 1.143        | 1.208      | 961          | 1.928      | 695          | 434          |
| (-) Pagamento de Contribuições Sociais      | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          | -            | -          | -            | -            |
| (-) Pagamento de Tributos                   | 204          | 212        | 141        | 138        | 344        | 272          | 385          | 409        | 492          | 454        | 592          | 253          |
| (-) Pagamento de Contingências Trabalhistas | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          | -            | -          | -            | -            |
| (-) Pagamento a Fornecedores                | 253          | 303        | 263        | 341        | 500        | 535          | 623          | 748        | 796          | 606        | 300          | 453          |
| (-) Pagamento de Despesas Operacionais      | 84           | 67         | 89         | 108        | 163        | 217          | 170          | 130        | 123          | 78         | 75           | 87           |
| (-) Pagamento de Juros e Despesas Bancárias | 4            | 31         | 38         | 41         | 46         | 37           | 45           | 47         | 51           | 45         | 46           | 45           |
| (-) 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>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>   |
| <b>Fluxo de Caixa do Período</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>(0,0)</b> |
| <b>Saldo de Caixa Final</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>   | <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

