



ALVAREZ & MARSAL

GRUPO COTIA

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES



Fevereiro 2018



ALVAREZ & MARSAL

São Paulo, 23 de fevereiro de 2018

**MM. Juízo da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo/SP
Dr. João de Oliveira Rodrigues Filho
Praça João Mendes s/nº, sala 1608, São Paulo – SP, 01501-900**

Prezado Dr. João,

Em consonância com o disposto na alínea “a” (primeira parte) e “c”, do 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 07 de novembro de 2016, submete a apreciação de V.Exa, o Relatório Mensal de Atividades (RMA) com informações contábeis, financeiras e econômicas referentes aos meses de Outubro e Novembro de 2017 das empresas Cotia Empreendimentos Logística e Participações S.A. (“Cotia Empreendimentos”) e Cotia Vitória Serviços e Comércio S.A. (“Cotia Vitória”), denominadas em conjunto “Grupo Cotia”.

As informações analisadas nesse RMA foram entregues à A&M pelas próprias Recuperandas no 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, bem como as perspectivas do negócio.

Por fim, a Administradora Judicial observa que, segundo informações das Recuperandas, as demonstrações financeiras continuarão sendo auditadas pela empresa de auditoria externa independente Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,

**ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.
Administradora Judicial
Eduardo Seixas
Sócio**



SUMÁRIO

- I. Cronograma Processual
- II. Recuperandas
 - Número de Funcionários
- III. Análise das Informações Financeiras
 - Ativo Permanente Consolidado
 - Cotia Empreendimentos
 - Demonstração de Resultado do Exercício
 - Balanço Patrimonial
 - Cotia Vitoria
 - Demonstração de Resultado do Exercício
 - Balanço Patrimonial
 - Fluxo de Caixa
- IV. Anexos

I. CRONOGRAMA PROCESSUAL



CRONOGRAMA PROCESSUAL

PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO COTIA (1115829-47.2016.8.26.0100)

| DATA | EVENTO | LEI 11.101/05 |
|----------|--|---|
| 01/11/16 | Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação | Art. 52, inciso I, II, III, IV e V e Parág. 1o. |
| 09/11/16 | Publicação do deferimento do processamento no D.O. | |
| 09/11/16 | Publicação do 1o. Edital pelo Devedor | Art. 52, Parág. 1o. |
| 02/12/16 | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1o. Edital) | Art. 7, Parág. 1o. |
| 10/03/17 | Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após publicação do deferimento do processamento da recuperação) | Art. 53 |
| 21/03/17 | Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O. | Art. 53, Parág. Único |
| 21/03/17 | Publicação do Edital pelo AJ (2o. Edital) (45 dias após apresentação de habilitações/divergências) | Art. 7, Parág. 2o. |
| 04/04/17 | Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após publicação do 2o. Edital) | Art. 8 |
| 20/04/17 | Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Plano de Recuperação Judicial (AGC) (15 dias de antecedência da realização da AGC) | Art. 56, Parág. 1o. |
| 08/05/17 | 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 |
| 17/05/17 | AGC - 1a. Convocação - Não foi instalada. | |
| 06/06/17 | AGC - 2a. Convocação - Instalada* | |
| 17/07/17 | Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento do processamento da recuperação) | Art. 56, Parág. 1o. |
| 29/07/17 | 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. 6, Parág. 4o. |
| | Homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial | Art.58 |
| | 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

Cronograma alterado conforme decisão liminar no Agravo de Instrumento nº 2178324-85.2017.8.26.0000.

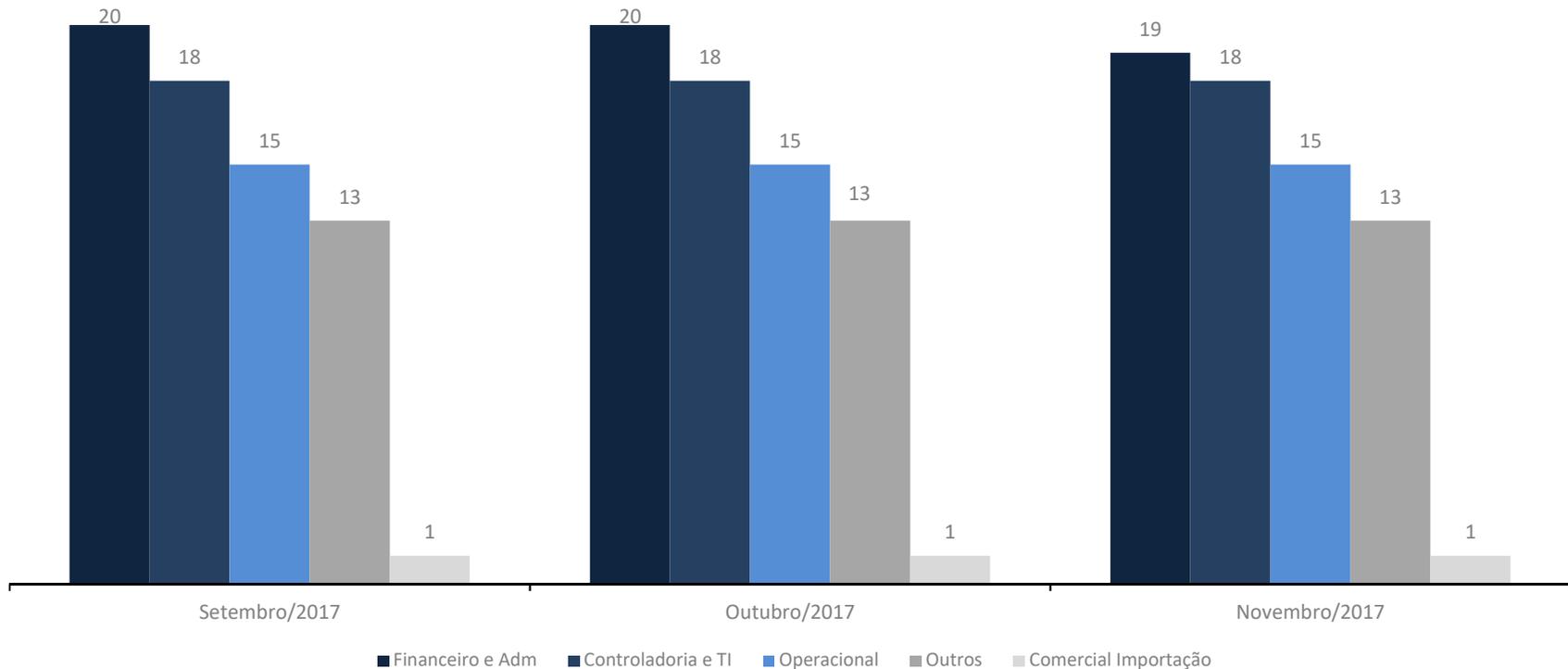
* AGC suspensa para 28/02/2018.

II. RECUPERANDAS



NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS

Seguindo a tendência observada ao longo de 2017, a Cotia Vitória apresentou estabilidade em seu número de funcionários nos meses de outubro e novembro/17.



- A companhia continua apresentando baixa volatilidade em seu quadro de funcionários. O número de funcionários manteve-se em 67 outubro/17. Em novembro/17, houve redução de um posto de trabalho passando a registrar 66 funcionários.
- Todos os funcionários são registrados na empresa **Cotia Vitória**, de forma que não há funcionários registrados na empresa **Cotia Empreendimentos**.

III. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



ATIVO PERMANENTE CONSOLIDADO

O Ativo Permanente da Cotia Vitória é composto, principalmente, por Softwares, Máquinas e Equipamentos. A Cotia Empreendimentos não possui saldo em seu Ativo Permanente.

- Conforme previsto no Art. 66 da Lei 11.101/2005, após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu Ativo Permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo Juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no Plano de Recuperação Judicial. Desta forma, as variações no ativo imobilizado apresentadas abaixo correspondem somente à depreciação dos ativos.

| CONTA | 30/09/2017 | | | 31/10/2017 | | | 30/11/2017 | | |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|---------------------|-----------------------|------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| | CUSTO | DEPRECIÇÃO ACUMULADA | LÍQUIDO | CUSTO | DEPRECIÇÃO ACUMULADA | LÍQUIDO | CUSTO | DEPRECIÇÃO ACUMULADA | LÍQUIDO |
| Máquinas e Equipamentos | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Equipamentos de Informática | 310.655,64 | (301.522,02) | 9.133,63 | 310.655,64 | (301.968,98) | 8.686,66 | 310.655,64 | (302.387,11) | 8.268,53 |
| Software-Informática | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Móveis e Utensílios | 264.133,16 | (223.816,03) | 40.317,13 | 264.133,16 | (224.876,21) | 39.256,95 | 264.133,16 | (225.855,45) | 38.277,71 |
| Veículos | 41.101,00 | (41.101,00) | - | 41.101,00 | (41.101,00) | - | 41.101,00 | (41.101,00) | - |
| Benfeitorias Faria Lima - Fase 1 | 1.029.697,84 | (1.029.697,84) | - | 1.029.697,84 | (1.029.697,84) | - | 1.029.697,84 | (1.029.697,84) | - |
| Benfeitorias Faria Lima - Fase 2 | 259.691,49 | (259.691,49) | - | 259.691,49 | (259.691,49) | - | 259.691,49 | (259.691,49) | - |
| Marcas e Patentes | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obras de Arte | 6.970,00 | - | 6.970,00 | 6.970,00 | - | 6.970,00 | 6.970,00 | - | 6.970,00 |
| TOTAL | 1.912.249,13 | (1.855.828,37) | 56.420,76 | 1.912.249,13 | (1.857.335,52) | 54.913,62 | 1.912.249,13 | (1.858.732,88) | 53.516,25 |

NOTA: Com relação a conta "Benfeitorias Faria Lima – Fases 1 e 2", cabe observar que trata-se da aglutinação dos bens/ativos incorporados/adquiridos para o escritório central das Recuperandas.



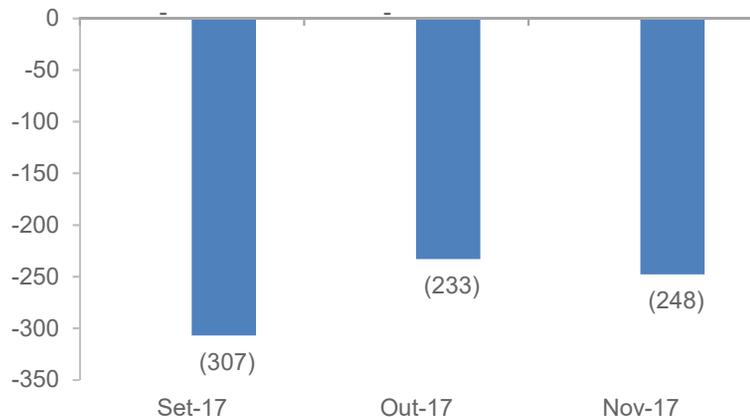
COTIA EMPREENDIMENTOS

NORTH AMERICA EUROPE MIDDLE EAST LATIN AMERICA ASIA

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONTROLADORA

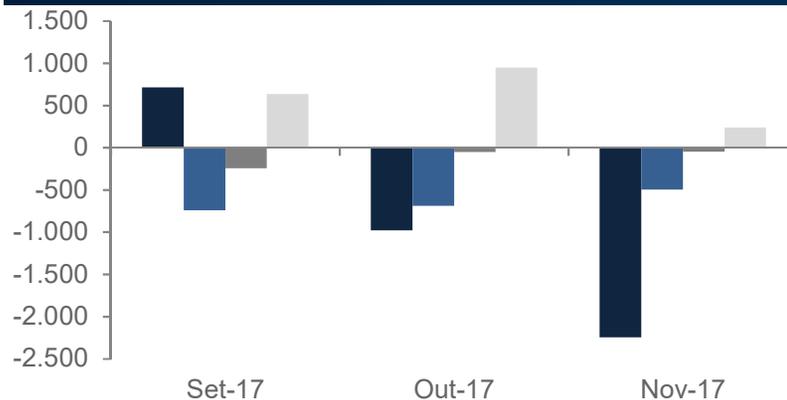
O Demonstrativo de Resultados (DRE) da Cotia Empreendimentos possui estrutura concentrada em duas linhas, devido à sua característica de Holding.

Receitas (Despesas) Operacionais (Em R\$ mil)



■ Outras (despesas) receitas operacionais ■ Administrativas e gerais

Resultado de Equivalência Patrimonial (Em R\$ mil)



■ Cotia Vitória ■ Cotia Armazéns Gerais
■ Atlântida Revendas ■ Outros*

Demonstrativo de Resultados (DRE) - Consolidado:

1. A **Cotia Empreendimentos** é uma holding, de forma que não possui atividade operacional. Seu resultado depende exclusivamente do desempenho de suas empresas controladas. A companhia tem como principais empresas controladas a **Cotia Vitória** e a **Brasil Supply**.
2. A empresa registrou “**Despesas Administrativas**” da ordem de **-R\$233mil** em outubro/17 e de **-R\$248mil** em novembro/17. Essas despesas variam principalmente em decorrência da contratação de assessorias jurídicas e financeiras.
3. A conta “**Outras (Despesas) Receitas Operacionais**” continua sem apresentar saldo.
4. O “**Resultado de Equivalência Patrimonial**” registrou valores de **-R\$769mil** em outubro/17 e **-R\$2,6MM** em novembro/17. Essa conta é refletida nos “**Investimentos**” do Balanço Patrimonial. O aumento do valor da “**Equivalência Patrimonial**” em novembro/17 se deve principalmente a variação de **R\$2,2MM** do Patrimônio Líquido da **Cotia Vitória**.

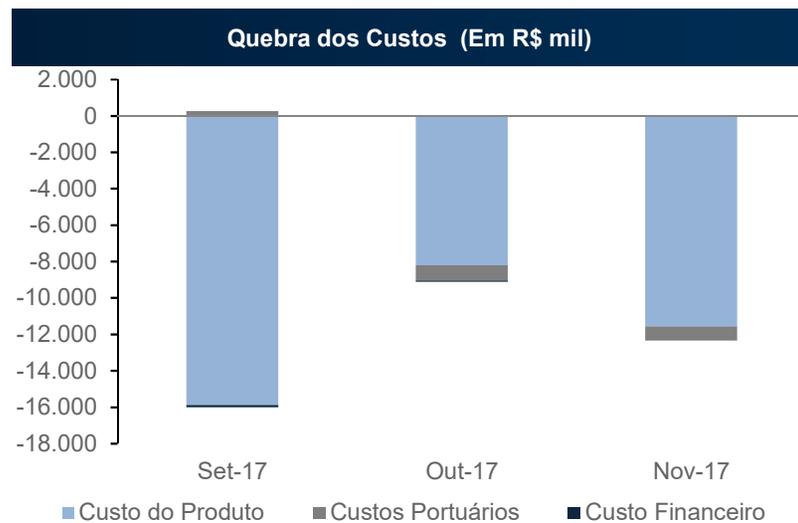
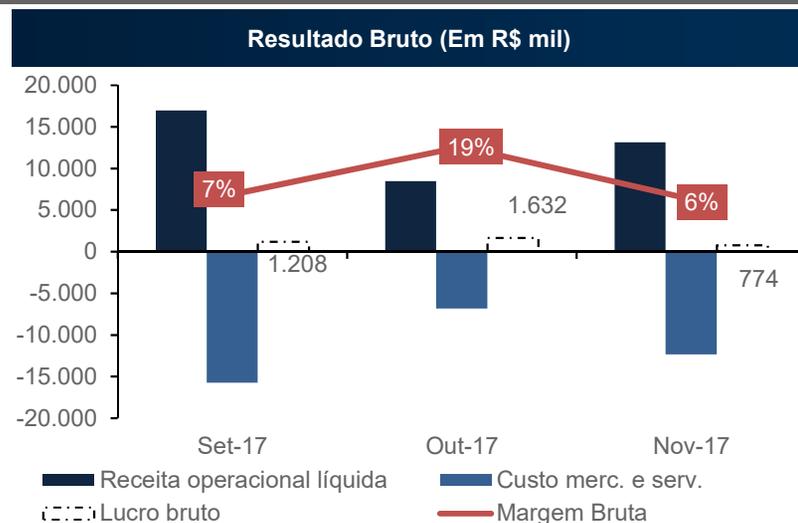
*Cotia Comercial Exportadora e Importadora S.A. e Alper Energia S.A.



NORTH AMERICA EUROPE MIDDLE EAST LATIN AMERICA ASIA

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONTROLADA

A Margem Bruta da Recuperanda aumentou de 7% em setembro/17 para 19% em outubro/17. Em novembro/17, o número foi de 6%.

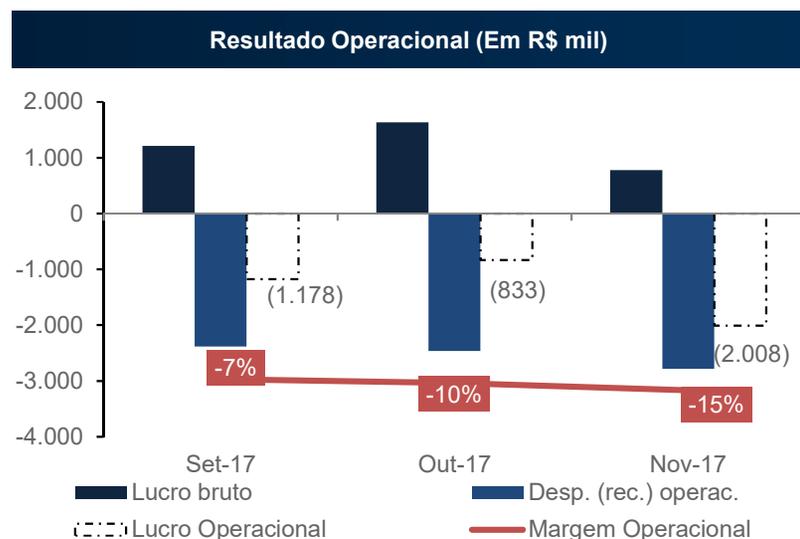
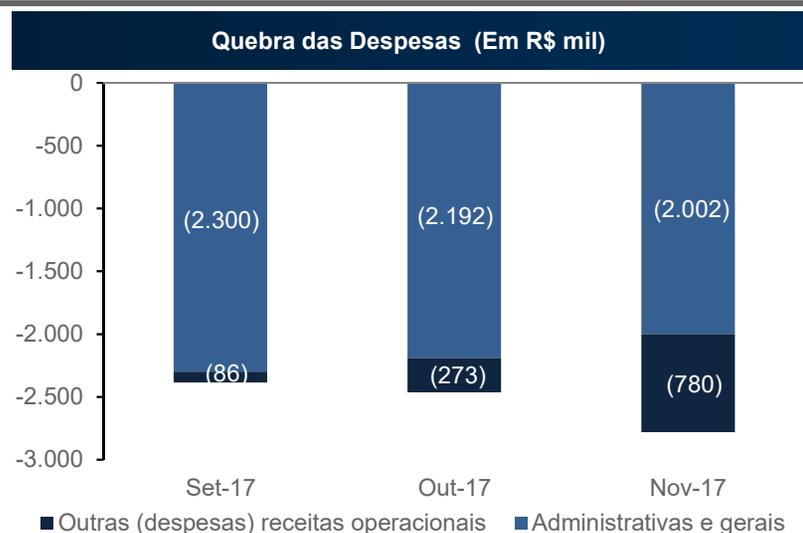


Demonstrativo de Resultados:

- A “**Receita Operacional Líquida**” da **Cotia Vitória** foi de **R\$8,5MM** em outubro/17, o que representa uma queda de **50%** com relação ao valor de setembro/17. Em novembro/17, o valor da conta foi de **R\$13,1MM**.
- Na rubrica “**Custo das Mercadorias e dos Serviços**” foi registrado o valor de **-R\$6,8MM** em outubro/17 e o montante de **-R\$12,3MM** em novembro/17.
- Houve um “**Custo Faturado e não Embarcado**” em outubro/17 no valor de **R\$2,3MM**. Há também, no mesmo mês, uma dedução de **R\$1MM** na “**Receita Operacional Líquida**”, referente ao Faturamento que foi estornado. Em novembro/17, o embarque referente a esse custo foi realizado, e portanto o valor foi contabilizado no mês, cuja receita líquida foi de **R\$13,1MM**.
- As movimentações acima resultaram em um “**Lucro Bruto**” de **R\$1,6MM** em outubro/17 e de **R\$774mil** em novembro/17, o que representa uma “**Margem Bruta**” de **19%** e **6%**, respectivamente.
- O aumento de “**Margem Bruta**” em outubro/17 é devido ao mix de produtos e clientes ocorridos no mês, que foi mais rentável para a empresa.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONTROLADA

A Cotia Vitória apresentou queda do Lucro Operacional entre outubro e novembro/17.



10. As “**Despesas Administrativas e Gerais**”, que contemplam majoritariamente gastos com folha de pagamentos, refletem a oscilação do número do quadro de funcionários. Em outubro/17 e novembro/17, o quadro de funcionários manteve-se estável e, dessa forma, essa conta apresentou o mesmo comportamento.

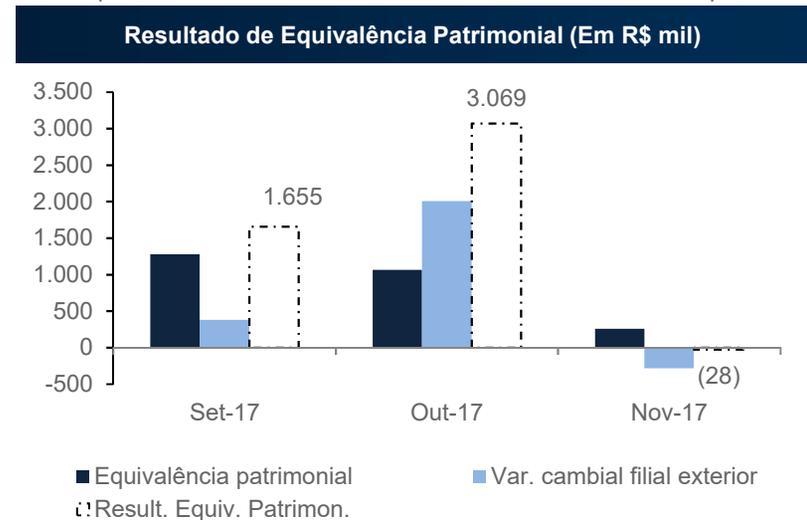
11. As “**Outras (Despesas) Receitas Operacionais**” registraram um valor de **-R\$273mil** em outubro/17 e **-R\$780mil** em novembro/17. Os valores são referentes a provisões de perda realizadas no período.

12. O “**Lucro Operacional**” da **Cotia Vitória** foi de **-R\$1,2MM** em setembro/17 e de **-R\$833mil** em outubro/17. No mês seguinte, o saldo da conta foi negativo em **R\$2,0MM**.

13. Com isso, as “**Margens Operacionais**” da **Cotia Vitória** foram de **-10%** em outubro/17 e de **-15%** em novembro/17.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONTROLADA

O Resultado Financeiro foi impactado em outubro/17 principalmente por créditos relativos ao FINIMP.



14. A conta “**Resultado Financeiro**” teve valores negativos de **R\$3,2MM** em outubro/17 e **R\$208mil** em novembro/17.

15. A rubrica “**Capital de Giro**” registrou valor de **-R\$723mil** em outubro/17, o que zerou a cota do **FIDC TRX**. Em novembro/17, não ocorreu variação no valor da cota e, portanto, a rubrica apresentou valor **nulo**.

16. A rubrica “**Outras Receitas Financeiras**” registrou o valor de **R\$2,5MM** em outubro/17. Essa variação decorre principalmente da reclassificação de juros de créditos **extraconcursais** relativos ao **FINIMP** (Financiamento à Importação), de **R\$2,3MM**, de “**Receitas Financeiras**” para “**Despesas Financeiras**”.

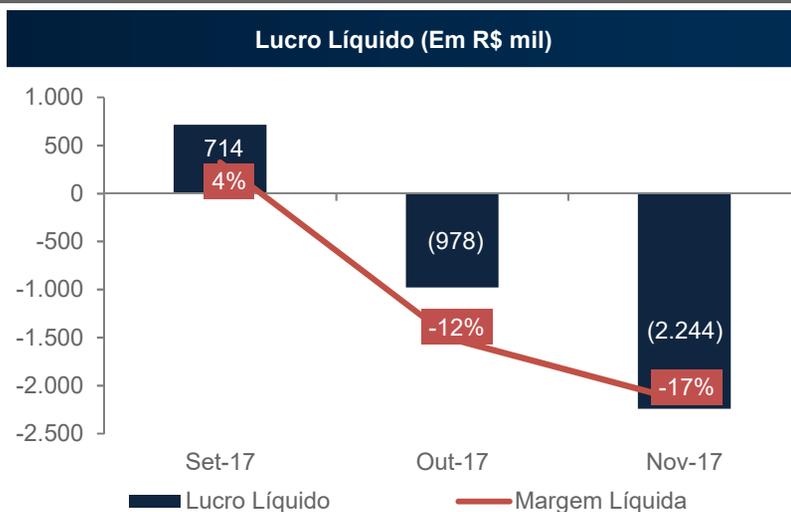
17. A “**Varição Cambial**” nas “**Receitas Financeiras**” foi de **-R\$3,1MM** em outubro/17, **zerando** a rubrica. O restante da “**Varição Cambial**” ocorrida no mês, de **R\$557mil**, foi alocado em “**Despesas Financeiras**”.

18. Em outubro/17, as “**Despesas Financeiras**” foram negativas em **R\$3,1MM**, em razão principalmente dos movimentos contábeis descritos nos itens **16** e **17**.

19. A “**Varição Cambial sobre Filial no Exterior**” decorre da desvalorização do real frente ao dólar em outubro/17 e da valorização da moeda nacional em novembro/17.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONTROLADA

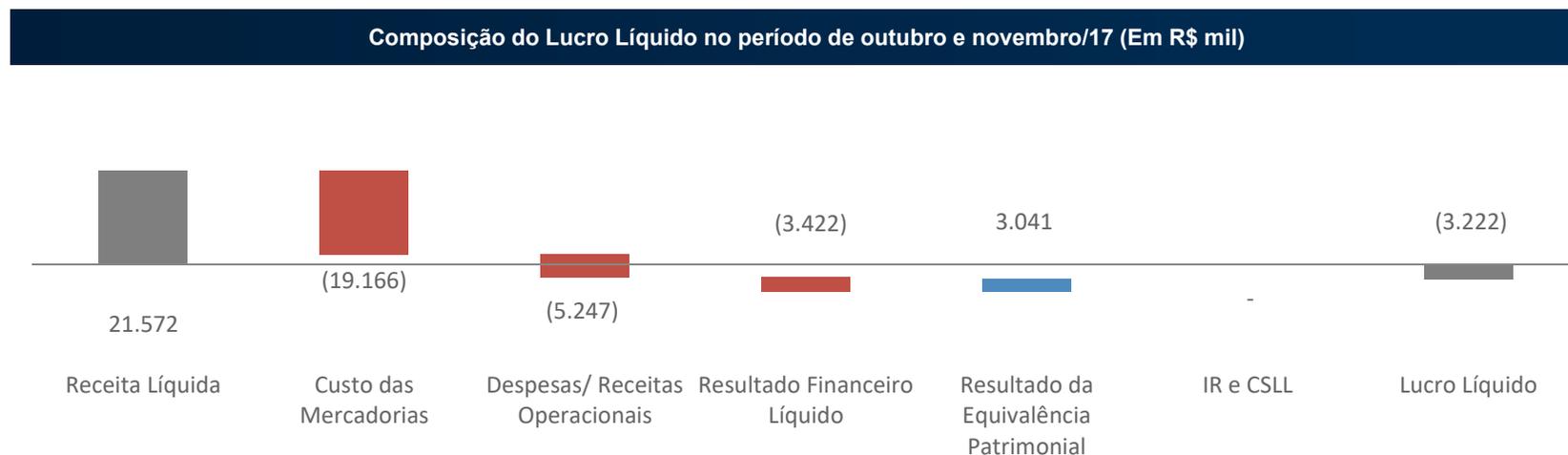
O Lucro Líquido da Cotia Vitória sofreu queda no bimestre analisado.



20. O “**Resultado Líquido**” da companhia apresentou valores negativos de **R\$978mil** em outubro/17 e de **R\$2,2MM** em novembro/17, o que representa uma “**Margem Líquida**” de **-17%** neste último mês.

21. A principal razão para a oscilação do **Lucro Líquido** no período é a variação da conta **Resultado Financeiro Líquido**, cujos valores em outubro/17 e em novembro/17 foram de **-R\$3,2MM** e **-R\$208mil**, respectivamente.

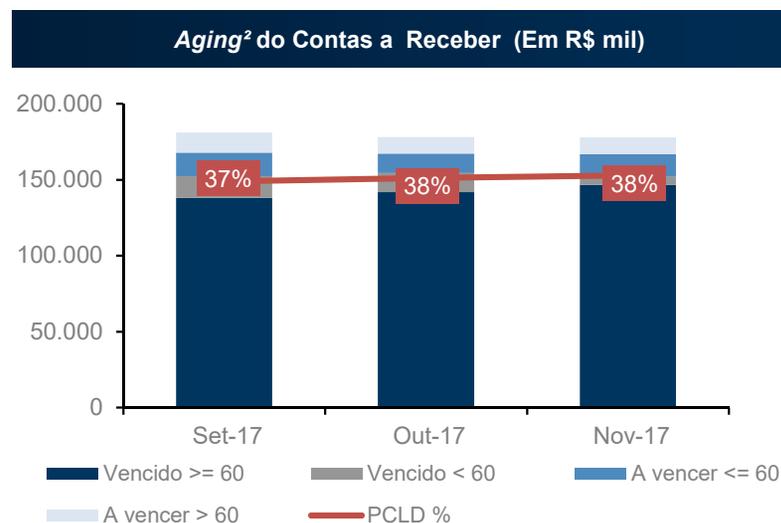
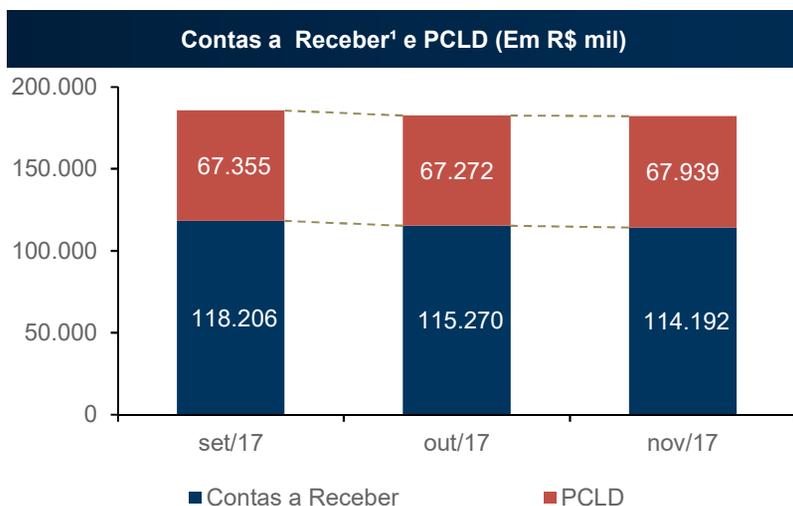
22. A composição do “**Resultado Líquido**” da empresa no bimestre analisado é mostrada no gráfico abaixo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONTROLADA

Balanco Patrimonial – Ativo

23. O “**Contas a Receber de Curto Prazo**” foi de **R\$106,8MM** em outubro/17 para **R\$93,7MM** em novembro/17 uma vez que houve uma alocação de **R\$12,3MM** para o “**Contas a Receber de Longo Prazo**” em função de um inadimplemento que atualmente está sendo discutido judicialmente. Em decorrência disso, o “**Contas a Receber de Longo Prazo**” registrou o montante de **R\$14,0MM** em novembro/17 frente ao valor de **R\$1,9MM** em outubro/17.
24. O **PCLD** (Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa) manteve-se estável durante o período de setembro a novembro/17.
25. O gráfico **Aging² do Contas a Receber** mostra um aumento nos créditos **Vencidos há Mais de 60 dias** de **R\$137,9MM** em setembro/17 para **R\$141,7MM** em outubro/17. Em novembro/17, a conta cresceu para **R\$146,4MM**.



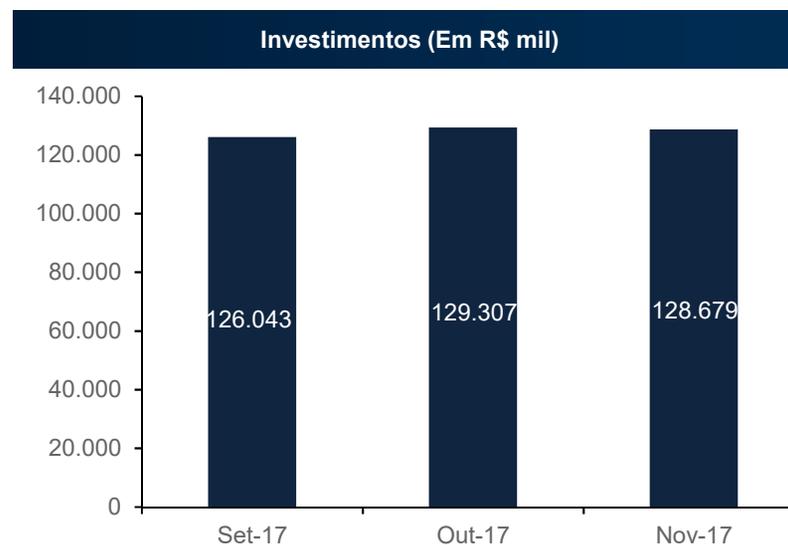
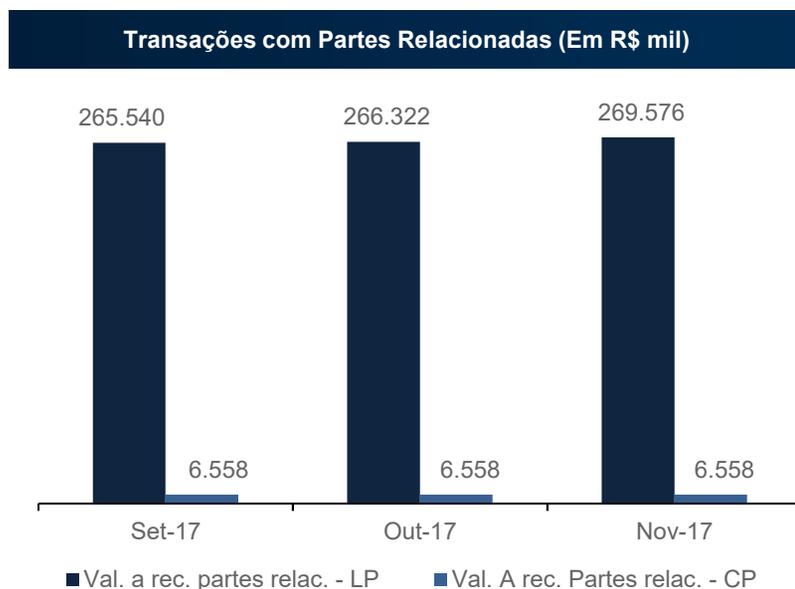
¹ Contas a Receber de curto prazo + Valores a receber de partes relacionadas de curto prazo + Contas a Receber de longo prazo.

² *Aging* é o nome dado à classificação da rubrica em categorias por data de vencimento dos títulos.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONTROLADA

Balanco Patrimonial – Ativo

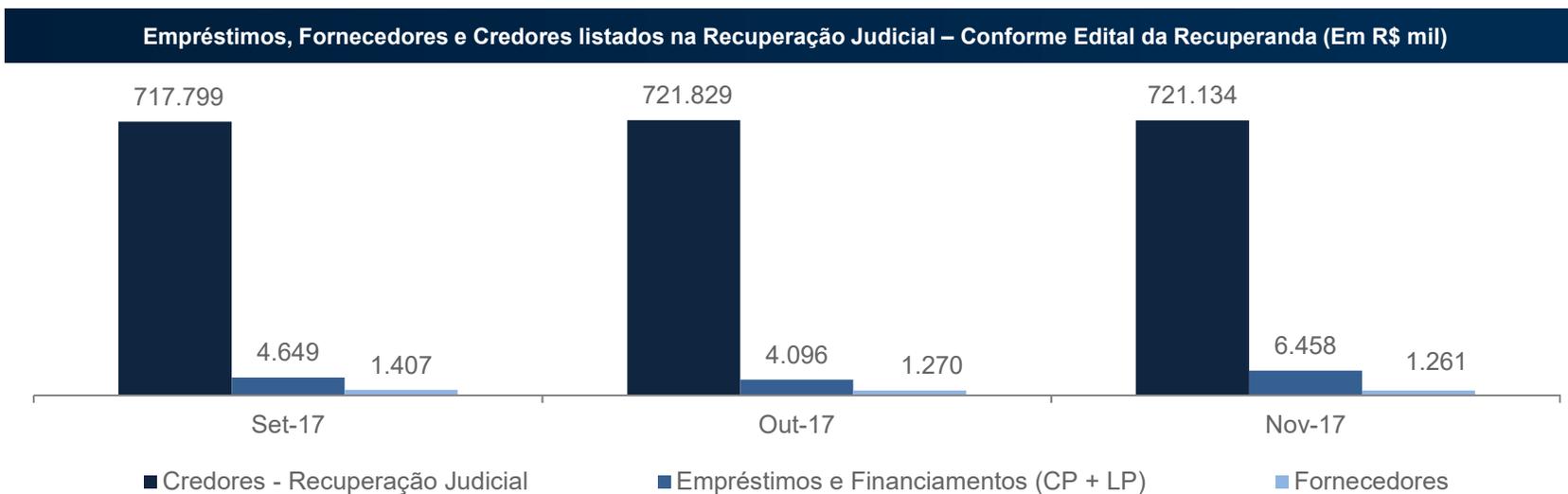
26. Os “Valores a Receber de Partes Relacionadas de Curto Prazo” mantiveram-se em **R\$6,6MM** no período analisado.
27. A Cotia Vitória apresentou variações positivas de **R\$3,6MM** e **R\$3,8MM** nos “Estoque” em outubro/17 e novembro/17, respectivamente, decorrentes principalmente de estornos de provisões para perda de adiantamentos a fornecedores.
28. A conta “Aplicações Financeiras”, de **R\$56,1MM** em novembro/17, refere-se às debêntures da Colombo.
29. A conta de “Valores a Receber de Partes Relacionadas de Longo Prazo” foi de **R\$266,3MM** em outubro/17 para **R\$269,6MM** em novembro/17, em função principalmente de mútuos com a **Cotia Trading** e do envio de recursos para coligadas.
30. O saldo de “Investimentos” da **Cotia Vitória** manteve-se estável no período analisado.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONTROLADA

Balanco Patrimonial – Passivo e Patrimônio Líquido

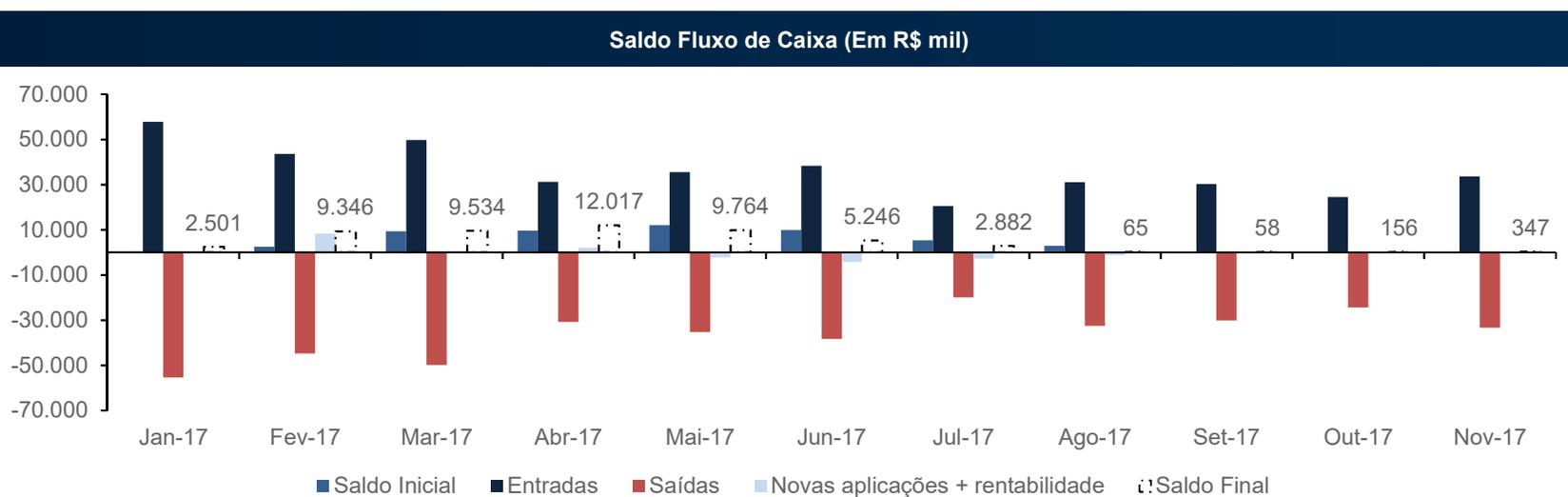
31. A conta “**Credores – Recuperação Judicial**” teve aumento de **R\$717,8MM** em setembro/17 para **R\$721,8MM** em outubro/17, devido principalmente à variação cambial do crédito do FINIMP. Observa-se, por oportuno, que os **créditos extraconcursais**, cujo montante é de aproximadamente **R\$50MM**, também fazem parte desta conta.
32. A conta de “**Fornecedores**” permaneceu estável em cerca de **R\$1,3MM** entre outubro e novembro/17.
33. A conta “**Valores a Pagar de Partes Relacionadas**” foi de **R\$8,9MM** em setembro/17 para **R\$10,9MM** em outubro/17. No mês seguinte, foi registrado um valor de **R\$15,6MM** devido principalmente à obtenção de recursos com coligadas.
34. Em “**Empréstimos e Financiamentos (CP + LP)**”,houve aumento de **R\$4,1MM** em outubro/17 para **R\$6,4MM** em novembro/17 majoritariamente em decorrência de descontos de novas duplicatas no FIDC TRX.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – CONTROLADA

A Recuperanda teve aumento em seu caixa no período analisado.

35. A **Cotia Vitória** registrou um total de entradas de **Recebíveis** de cerca de **R\$15,7MM** em outubro/17, representando uma redução de **13%** em relação a setembro/17. No mês de novembro/17, as entradas de **Recebíveis** aumentaram para **R\$18,7MM**.
36. As **Saídas** mais relevantes são as realizadas para cobertura de custos ligados à operação, como os **Custos de Importação/Exportação**. Estes desembolsos decresceram de **R\$17,4MM** em setembro/17 para **R\$13,5MM** em outubro/17, e aumentaram para **R\$18,1MM** em novembro/17.
37. A variação **Conta Corrente entre Coligadas** (somando-se as **Entradas** com as **Saídas**) foi de **R\$2,3MM** em setembro/17, de **R\$635mil** em outubro/17 e de **R\$2,6MM** em novembro/17. Ou seja, houve entrada líquida de recursos das coligadas no período analisado.
38. O **Caixa Disponível** sofreu aumento, partindo de **R\$58mil** em setembro/17 para **R\$156mil** em outubro/17. Em novembro/17, o valor foi para **R\$347mil**.



IV. ANEXOS





1. COTIA EMPREENDIMENTOS

- I. Demonstrativo de Resultados
- II. Balanço Patrimonial

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS

Em R\$ mil

| DRE | Jan-17 | Fev-17 | Mar-17 | Abr-17 | Mai-17 | Jun-17 | Jul-17 | Ago-17 | Set-17 | Out-17 | Nov-17 |
|---|--------------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| Receita operacional líquida | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Custo das mercadorias e dos serviços | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lucro bruto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Receitas (despesas) operacionais | 698 | 782 | (1.437) | (77) | (2) | (1.282) | (415) | (294) | (307) | (233) | (248) |
| 2 Administrativas e gerais | (124) | (7) | (527) | (264) | (220) | (176) | (415) | (294) | (307) | (233) | (248) |
| 3 Outras (despesas) receitas operacionais | 822 | 789 | (910) | 187 | 218 | (1.106) | - | - | - | - | - |
| Lucro operacional | 698 | 782 | (1.437) | (77) | (2) | (1.282) | (415) | (294) | (307) | (233) | (248) |
| Resultado financeiro líquido | (695) | (627) | 1.350 | 3 | 2 | (1) | (2) | (6) | (7) | (13) | (13) |
| 4 Resultado de equivalência patrimonial | 999 | 564 | (6.552) | 2.424 | 3.995 | 6.747 | (984) | 16.834 | 362 | (769) | (2.553) |
| Variação cambial sobre filial no exterior | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 1.002 | 719 | (6.639) | 2.350 | 3.995 | 5.464 | (1.401) | 16.534 | 48 | (1.015) | (2.814) |
| Imposto de renda e contribuição social | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Correntes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diferidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lucro Líquido do exercício proveniente das operações continuadas | 1.002 | 719 | (6.639) | 2.350 | 3.995 | 5.464 | (1.401) | 16.534 | 48 | (1.015) | (2.814) |
| Prejuízo do exercício proveniente das operações continuadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lucro Líquido do exercício | 1.002 | 719 | (6.639) | 2.350 | 3.995 | 5.464 | (1.401) | 16.534 | 48 | (1.015) | (2.814) |

*Não Auditado.

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

Em R\$ mil

| Contas | Jan-17 | Fev-17 | Mar-17 | Abr-17 | Mai-17 | Jun-17 | Jul-17 | Ago-17 | Set-17 | Out-17 | Nov-17 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ativo circulante | | | | | | | | | | | |
| Caixa e equivalente caixa | 18 | 164 | 86 | 18 | 21 | 27 | 48 | 19 | 6 | 4 | 94 |
| Contas a receber | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Contas a receber de partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Estoques | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores a receber - FUNDAP | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impostos e contribuições a recuperar | 1.436 | 1.440 | 1.448 | 1.438 | 1.433 | 1.431 | 1.432 | 1.431 | 1.440 | 1.447 | 1.454 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 | 46 |
| Empréstimos a receber | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores a receber de partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Caixa restrito - FUNDAP | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Outros créditos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total do ativo circulante | 1.500 | 1.650 | 1.580 | 1.502 | 1.500 | 1.504 | 1.526 | 1.496 | 1.492 | 1.497 | 1.594 |
| Ativo não circulante | | | | | | | | | | | |
| Empréstimos a receber | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impostos de renda e contribuição social diferidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Depósitos judiciais | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Outros créditos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores a receber de partes relacionadas | 33 | 33 | 33 | 33 | 34 | 34 | 34 | 34 | 35 | 35 | 41 |
| Investimentos | (181.014) | (180.451) | (384.046) | (382.712) | (378.709) | (109.500) | (110.485) | (94.691) | (96.389) | (96.966) | (99.517) |
| Cotia Vitória | (220.493) | (219.016) | (418.958) | (416.222) | (410.936) | (137.543) | (142.628) | (130.613) | (131.960) | (132.743) | (134.988) |
| Brasil Supply | (21.504) | (21.504) | (21.504) | (21.504) | (21.504) | (21.504) | (21.504) | (21.504) | (21.504) | (21.504) | (21.504) |
| Dax Resinas | (983) | (983) | (983) | (983) | (983) | (983) | (983) | (983) | (983) | (983) | (983) |
| Atlântida Revendas | (308) | (498) | (573) | (626) | (677) | (3.188) | (3.266) | (3.324) | (3.568) | (3.620) | (3.669) |
| Cotia Comercial Exp. e Imp. | 2.031 | 2.181 | 978 | 1.124 | 1.015 | 415 | 41 | 4.062 | 4.277 | 4.027 | 4.603 |
| Cotia Armazéns Gerais | 57.412 | 56.669 | 54.294 | 52.577 | 51.454 | 50.633 | 54.673 | 53.631 | 52.890 | 52.201 | 51.706 |
| Alper Energia | 2.831 | 2.700 | 2.700 | 2.922 | 2.922 | 2.670 | 3.182 | 4.040 | 4.459 | 5.656 | 5.318 |
| Imobilizado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intangível | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Total do ativo não circulante | (180.977) | (180.414) | (384.009) | (382.675) | (378.671) | (109.462) | (110.447) | (94.653) | (96.350) | (96.927) | (99.472) |
| Total dos ativos | (179.477) | (178.764) | (382.429) | (381.173) | (377.171) | (107.958) | (108.921) | (93.157) | (94.858) | (95.430) | (97.878) |

*Não Auditado.

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

Em R\$ mil

| Contas | Jan-17 | Fev-17 | Mar-17 | Abr-17 | Mai-17 | Jun-17 | Jul-17 | Ago-17 | Set-17 | Out-17 | Nov-17 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Passivo circulante | | | | | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fornecedores | - | - | - | - | 3 | - | - | 63 | 165 | - | 91 |
| Adiantamento de clientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Salários, comissões e encargos sociais | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obrigações tributárias | 8 | 2 | 22 | 17 | 11 | 10 | 12 | 12 | 23 | 18 | 12 |
| Contas a Pagar de Partes Relacionadas | - | - | - | - | - | 115.234 | 115.536 | 115.745 | 115.978 | 116.397 | 116.678 |
| Dividendos a pagar | 416 | 416 | 416 | 416 | 416 | 416 | 416 | 416 | 416 | 416 | 416 |
| Outras contas a pagar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total do passivo circulante | 424 | 418 | 438 | 433 | 430 | 115.660 | 115.964 | 116.236 | 116.582 | 116.831 | 117.197 |
| Passivo não circulante | | | | | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisão para riscos cíveis, tributários, trabalhistas e previdenciários | - | - | 343 | 343 | 343 | 343 | 477 | 477 | 442 | 442 | 442 |
| Obrigações tributárias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total do passivo não circulante | - | - | 343 | 343 | 343 | 343 | 477 | 477 | 442 | 442 | 442 |
| Total dos passivos | 424 | 418 | 781 | 776 | 773 | 116.003 | 116.441 | 116.713 | 117.024 | 117.273 | 117.639 |
| Patrimônio líquido | | | | | | | | | | | |
| Capital social | 92.880 | 92.880 | 92.880 | 92.880 | 92.880 | 92.880 | 92.880 | 92.880 | 92.880 | 92.880 | 92.880 |
| Reservas de lucros | (306.737) | (305.967) | (510.255) | (507.108) | (503.063) | (351.063) | (352.363) | (335.779) | (335.731) | (336.697) | (339.461) |
| Reserva de reavaliação | 21.542 | 21.491 | 21.389 | 21.344 | 21.294 | 21.244 | 21.143 | 21.093 | 21.093 | 21.044 | 20.994 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | 12.414 | 12.414 | 12.776 | 10.935 | 10.945 | 12.978 | 12.978 | 11.936 | 9.876 | 10.070 | 10.070 |
| Patrimônio líquido atribuído a proprietários da controladora | (179.901) | (179.182) | (383.210) | (381.949) | (377.944) | (223.961) | (225.362) | (209.870) | (211.882) | (212.703) | (215.517) |
| Participações de não controladores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total do patrimônio líquido | (179.901) | (179.182) | (383.210) | (381.949) | (377.944) | (223.961) | (225.362) | (209.870) | (211.882) | (212.703) | (215.517) |
| Total dos passivos e patrimônio líquido | (179.477) | (178.764) | (382.429) | (381.173) | (377.171) | (107.958) | (108.921) | (93.157) | (94.858) | (95.430) | (97.878) |

*Não Auditado.



2. COTIA VITÓRIA

- I. Demonstrativo de Resultados
- II. Balanço Patrimonial
- III. Fluxo de Caixa

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS

Em R\$ mil

| DRE | Jan-17 | Fev-17 | Mar-17 | Abr-17 | Mai-17 | Jun-17 | Jul-17 | Ago-17 | Set-17 | Out-17 | Nov-17 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|----------|
| Operações continuadas | | | | | | | | | | | |
| 5 Receita operacional líquida | 41.078 | 37.802 | 27.754 | 21.191 | 13.711 | 20.306 | 12.583 | 20.710 | 16.960 | 8.457 | 13.115 |
| 6 Custo das mercadorias e dos serviços | (38.746) | (36.463) | (25.594) | (23.182) | (9.652) | (19.867) | (11.942) | (20.295) | (15.752) | (6.825) | (12.341) |
| Custo do Produto | (35.733) | (33.142) | (22.165) | (19.397) | (12.099) | (18.569) | (11.384) | (18.388) | (15.881) | (8.201) | (11.563) |
| Custos Portuários | (2.078) | (2.216) | (1.822) | (1.058) | (770) | (908) | (177) | (789) | 248 | (851) | (759) |
| Custo Financeiro | (935) | (1.105) | (1.527) | (2.727) | 3.217 | (390) | (381) | (1.118) | (119) | (62) | (19) |
| Desconto Comercial | - | - | (80) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 Custo Faturado e não embarcado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.289 | - |
| 8 Lucro bruto | 2.332 | 1.339 | 2.160 | (1.991) | 4.059 | 439 | 641 | 415 | 1.208 | 1.632 | 774 |
| 9 Margem Bruta | 6% | 4% | 8% | -9% | 30% | 2% | 5% | 2% | 7% | 19% | 6% |
| (Despesas) receitas operacionais | (5.095) | (3.430) | (11.572) | (2.850) | (5.300) | 2.881 | (5.720) | 34.907 | (2.386) | (2.465) | (2.782) |
| Administrativas e gerais | (2.119) | (2.064) | (2.088) | (2.113) | (2.236) | (2.291) | (3.858) | (2.177) | (2.300) | (2.192) | (2.002) |
| Outras (despesas) receitas operacionais | (2.976) | (1.366) | (9.484) | (737) | (3.064) | 5.172 | (1.862) | 37.084 | (86) | (273) | (780) |
| 12 Lucro Operacional | (2.763) | (2.091) | (9.412) | (4.841) | (1.241) | 3.320 | (5.079) | 35.322 | (1.178) | (833) | (2.008) |
| 13 Margem Operacional | -7% | -6% | -34% | -23% | -9% | 16% | -40% | 171% | -7% | -10% | -15% |
| 14 Resultado financeiro líquido | 5.861 | 4.490 | (1.871) | 412 | 6.899 | 10.148 | 2.261 | (34.885) | 237 | (3.214) | (208) |
| Receitas Financeiras | 7.183 | 3.748 | (1.789) | 542 | 7.006 | 14.980 | (682) | 2.516 | 991 | (149) | 1.224 |
| 15 Capital de Giro | - | - | - | - | 7.065 | (3.082) | (3.983) | 235 | 488 | (723) | - |
| Mútuos | 4.020 | (1.226) | (561) | 805 | 755 | 837 | 906 | 895 | 930 | 919 | 887 |
| Juros Ativos | 998 | 1.553 | 458 | 260 | 316 | 17.348 | 174 | 1.712 | 101 | 243 | 193 |
| 16 Outros | 2.165 | (1.397) | 398 | 382 | 235 | 341 | (2.086) | 220 | 167 | 2.478 | 144 |
| 17 Variação Cambial | - | 4.818 | (2.084) | (905) | (1.365) | (464) | 4.307 | (546) | (695) | (3.066) | - |
| 18 Despesas Financeiras | (1.322) | 742 | (82) | (130) | (107) | (4.832) | 2.943 | (37.401) | (754) | (3.065) | (1.432) |
| Resultado de equivalência patrimonial | (549) | 976 | 5.636 | 7.743 | 2.080 | (337) | (2.083) | 4.337 | 1.655 | 3.069 | (28) |
| Equivalência patrimonial | 1.321 | 1.376 | 4.637 | 7.186 | 1.258 | (1.504) | 1.057 | 4.044 | 1.276 | 1.063 | 255 |
| 19 Variação cambial sobre filial no exterior | (1.870) | (400) | 999 | 557 | 822 | 1.167 | (3.140) | 293 | 379 | 2.006 | (283) |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 2.549 | 3.375 | (5.647) | 3.314 | 7.738 | 13.131 | (4.901) | 4.774 | 714 | (978) | (2.244) |
| Imposto de renda e contribuição social | (2.246) | (961) | (749) | 519 | (2.462) | (2.200) | (183) | 8.282 | - | - | - |
| Lucro Líquido do exercício proveniente das operações continuadas | 303 | 2.414 | (6.396) | 3.833 | 5.276 | 10.931 | (5.084) | 13.056 | 714 | (978) | (2.244) |
| Prejuízo do exercício proveniente das operações descontinuadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20 Lucro Líquido | 303 | 2.414 | (6.396) | 3.833 | 5.276 | 10.931 | (5.084) | 13.056 | 714 | (978) | (2.244) |
| Margem Líquida | 1% | 6% | -23% | 18% | 38% | 54% | -40% | 63% | 4% | -12% | -17% |

*Não Auditado.

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

Em R\$ mil

| Contas | Jan-17 | Fev-17 | Mar-17 | Abr-17 | Mai-17 | Jun-17 | Jul-17 | Ago-17 | Set-17 | Out-17 | Nov-17 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ativo circulante | | | | | | | | | | | |
| Caixa e equivalente caixa | 2.501 | 9.346 | 9.534 | 12.016 | 9.765 | 5.247 | 2.881 | 64 | 58 | 156 | 347 |
| 23 Contas a receber | 215.621 | 219.731 | 169.424 | 166.988 | 163.987 | 232.865 | 230.788 | 103.532 | 109.452 | 106.783 | 93.683 |
| 26 Valores a receber de partes relacionadas - Curto Prazo | 12.954 | 12.733 | 11.665 | 11.310 | 7.967 | 10.447 | 9.577 | 9.210 | 6.558 | 6.558 | 6.558 |
| 27 Estoques | 54.415 | 40.233 | 37.223 | 30.108 | 31.844 | 44.553 | 43.733 | 37.848 | 34.827 | 38.466 | 42.241 |
| Importação em Andamento | 32.707 | 20.455 | 16.028 | 10.483 | 13.003 | 12.265 | 13.654 | 7.601 | 9.388 | 12.252 | 11.257 |
| Adiantamento a fornecedores | 12.841 | 12.315 | 9.946 | 12.315 | 12.315 | 26.636 | 26.636 | 26.636 | 21.260 | 21.260 | 25.134 |
| Estoques Nacionalizados | 8.867 | 7.463 | 11.249 | 7.310 | 6.526 | 5.652 | 3.443 | 3.611 | 4.179 | 4.954 | 5.850 |
| Valores a receber - FUNDAP | 306 | 500 | 534 | 841 | 178 | 224 | 204 | 212 | 201 | 365 | 426 |
| Impostos a recuperar | 39.238 | 36.501 | 34.646 | 34.161 | 32.760 | 31.444 | 29.677 | 28.543 | 27.146 | 26.478 | 25.870 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Empréstimos a receber | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Caixa restrito - FUNDAP | 85 | 67 | 98 | 98 | 116 | 144 | 159 | 90 | 103 | 67 | 79 |
| Outros créditos | 2.264 | 2.360 | 2.561 | 2.625 | 3.184 | 3.693 | 4.432 | 4.208 | 5.006 | 5.875 | 6.619 |
| Total do ativo circulante | 327.384 | 321.471 | 265.685 | 258.147 | 249.801 | 328.617 | 321.451 | 183.707 | 183.351 | 184.748 | 175.823 |
| Ativo não circulante | | | | | | | | | | | |
| 28 Aplicações Financeiras | - | - | - | 1.280 | 11.837 | 8.552 | 3.637 | 58.050 | 58.560 | 57.859 | 56.119 |
| Impostos de renda e contribuição social diferidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23 Contas a receber | 5.566 | 5.111 | 3.408 | 4.265 | 6.341 | 3.473 | 3.062 | 2.587 | 2.196 | 1.929 | 13.951 |
| Outros créditos | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| 29 Valores a receber de partes relacionadas - Longo Prazo | 126.273 | 128.366 | 1.633 | 1.695 | 1.737 | 253.339 | 255.643 | 259.037 | 265.540 | 266.322 | 269.576 |
| 30 Investimentos | 125.184 | 125.013 | 116.339 | 121.449 | 123.539 | 125.235 | 123.152 | 126.447 | 126.043 | 129.307 | 128.679 |
| Imobilizado | 105 | 103 | 99 | 95 | 92 | 90 | 85 | 84 | 81 | 80 | 77 |
| Intangível | 337 | 328 | 318 | 309 | 299 | 289 | 280 | 270 | 261 | 251 | 241 |
| Total do ativo não circulante | 257.493 | 258.949 | 121.825 | 129.121 | 143.873 | 391.006 | 385.887 | 446.503 | 452.709 | 455.776 | 468.671 |
| Total dos ativos | 584.877 | 580.420 | 387.510 | 387.268 | 393.674 | 719.623 | 707.338 | 630.210 | 636.060 | 640.524 | 644.494 |

*Não Auditado.

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

Em R\$ mil

| Contas | Jan-17 | Fev-17 | Mar-17 | Abr-17 | Mai-17 | Jun-17 | Jul-17 | Ago-17 | Set-17 | Out-17 | Nov-17 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Passivo circulante | | | | | | | | | | | |
| 34 Empréstimos e financiamentos | 2.165 | 2.523 | 5.218 | 3.648 | 1.613 | 1.312 | 1.573 | 2.015 | 4.611 | 4.049 | 6.398 |
| 31 Credores - Recuperação Judicial | 760.275 | 754.891 | 757.930 | 758.471 | 758.357 | 809.602 | 800.890 | 717.939 | 717.799 | 721.829 | 721.134 |
| 32 Fornecedores | 7.693 | 6.988 | 6.064 | 4.124 | 4.462 | 3.297 | 3.289 | 2.019 | 1.407 | 1.270 | 1.261 |
| Adiantamento de clientes | 75 | 191 | 2.014 | 1.989 | 1.997 | 2.006 | 1.992 | 2.879 | 2.856 | 3.064 | 3.062 |
| Salários, comissões e encargos sociais | 1.143 | 1.203 | 1.201 | 1.174 | 1.189 | 1.296 | 1.331 | 1.340 | 1.431 | 1.547 | 1.628 |
| Imposto de renda e contribuição social | 2.246 | 3.206 | 3.956 | 3.437 | 5.899 | 8.099 | 8.282 | - | - | - | - |
| Obrigações tributárias | 8.732 | 7.040 | 5.450 | 6.188 | 5.985 | 6.257 | 5.801 | 6.109 | 6.099 | 6.216 | 6.056 |
| 33 Valores a pagar a partes relacionadas | 791 | 814 | 832 | 847 | 821 | 1.813 | 2.158 | 3.594 | 8.904 | 10.885 | 15.587 |
| Dividendos a pagar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Outras contas a pagar | 7.408 | 7.729 | 1.509 | 1.320 | 1.977 | 1.221 | 808 | 1.097 | 1.015 | 501 | 435 |
| Total do passivo circulante | 790.528 | 784.585 | 784.174 | 781.198 | 782.300 | 834.903 | 826.124 | 736.992 | 744.122 | 749.361 | 755.561 |
| Passivo não circulante | | | | | | | | | | | |
| 34 Empréstimos e financiamentos | 70 | 78 | 91 | 87 | 104 | 57 | 41 | 31 | 38 | 47 | 60 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisão para riscos cíveis, tributários, trabalhistas e previdenciários | 14.772 | 14.772 | 22.206 | 22.206 | 22.206 | 22.206 | 23.800 | 23.800 | 23.859 | 23.859 | 23.860 |
| Obrigações tributárias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total do passivo não circulante | 14.842 | 14.850 | 22.297 | 22.293 | 22.310 | 22.263 | 23.841 | 23.831 | 23.897 | 23.906 | 23.920 |
| Total dos passivos | 805.370 | 799.435 | 806.471 | 803.491 | 804.610 | 857.166 | 849.965 | 760.823 | 768.019 | 773.267 | 779.481 |
| Patrimônio líquido | | | | | | | | | | | |
| Capital social | 75.844 | 75.844 | 75.844 | 75.844 | 75.844 | 75.844 | 75.844 | 75.844 | 75.844 | 75.844 | 75.844 |
| Reservas de lucros | (305.222) | (303.744) | (504.052) | (499.472) | (494.196) | (222.836) | (227.920) | (214.864) | (214.150) | (215.128) | (217.372) |
| Ajustes de avaliação patrimonial | 8.885 | 8.885 | 9.247 | 7.405 | 7.416 | 9.449 | 9.449 | 8.407 | 6.347 | 6.541 | 6.541 |
| Patrimônio líquido atribuído a proprietários da controladora | (220.493) | (219.015) | (418.961) | (416.223) | (410.936) | (137.543) | (142.627) | (130.613) | (131.959) | (132.743) | (134.987) |
| Participações de não controladores | | | | | | | | | | | |
| Total do patrimônio líquido | (220.493) | (219.015) | (418.961) | (416.223) | (410.936) | (137.543) | (142.627) | (130.613) | (131.959) | (132.743) | (134.987) |
| Total dos passivos e patrimônio líquido | 584.877 | 580.420 | 387.510 | 387.268 | 393.674 | 719.623 | 707.338 | 630.210 | 636.060 | 640.524 | 644.494 |

*Não Auditado.

FLUXO DE CAIXA

Em R\$ mil

| | Jan-17 | Fev-17 | Mar-17 | Abr-17 | Mai-17 | Jun-17 | Jul-17 | Ago-17 | Set-17 | Out-17 | Nov-17 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Saldo Inicial | 195 | 2.501 | 9.346 | 9.534 | 12.017 | 9.764 | 5.246 | 2.882 | 65 | 58 | 156 |
| Saldo Aplicações | 0,29 | 3 | 8.232 | 8.612 | 10.670 | 8.351 | 4.016 | 1.257 | 2 | 1 | 1 |
| Saldo Fundo Fixo | 6 | 7 | 7 | 3 | 11 | 11 | 11 | 9 | 10 | 9 | 10 |
| Saldo Bancos | 189 | 2.491 | 1.107 | 919 | 1.336 | 1.402 | 1.219 | 1.615 | 52 | 48 | 145 |
| Entradas | 57.775 | 43.473 | 49.658 | 31.215 | 35.401 | 38.220 | 20.395 | 30.989 | 30.228 | 24.475 | 33.533 |
| 37 Conta Corrente entre Coligadas | 115 | - | - | - | 403 | 375 | 1.135 | 4.100 | 12.075 | 8.676 | 14.682 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Financiamento Fundap | 325 | 222 | 316 | - | 745 | 276 | 145 | 54 | 127 | 60 | 117 |
| Outras Receitas Financeiras | 44 | 42 | 314 | 1 | 57 | 2 | - | 80 | 9 | 55 | 9 |
| 35 Recebíveis | 57.217 | 43.189 | 40.736 | 28.436 | 19.615 | 26.643 | 16.036 | 25.383 | 18.004 | 15.676 | 18.718 |
| Resgate de Aplicações | 75 | 21 | 8.292 | 2.778 | 14.582 | 10.925 | 3.080 | 1.372 | 13 | 9 | 6 |
| Saídas | (55.472) | (44.857) | (49.851) | (30.789) | (35.335) | (38.403) | (20.001) | (32.551) | (30.234) | (24.377) | (33.343) |
| 37 Aplicação Financeira | (77) | (8.215) | (8.594) | (4.767) | (12.253) | (6.542) | (302) | (119) | (13) | (9) | (6) |
| 37 Conta Corrente entre Coligadas | (1.817) | (1.886) | (6.878) | (1.743) | (3.022) | (2.168) | (2.610) | (9.707) | (9.803) | (8.041) | (12.067) |
| Custo Fixo | (336) | (318) | (596) | (354) | (420) | (345) | (380) | (501) | (320) | (381) | (330) |
| 36 Custos de Importação/Exportação | (48.628) | (29.408) | (29.200) | (21.412) | (17.265) | (26.818) | (14.247) | (19.963) | (17.407) | (13.483) | (18.109) |
| Dep. Jud./Trabalhistas/Fiscais | (208) | 208 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Folha de Pagamento | (1.011) | (1.008) | (1.045) | (1.027) | (982) | (980) | (1.097) | (990) | (991) | (996) | (1.029) |
| Impostos | (1.775) | (2.389) | (1.119) | (827) | (631) | (402) | (391) | (420) | (550) | (422) | (504) |
| Leasing | (38) | (26) | (51) | (38) | (19) | (19) | (19) | (19) | (24) | (7) | (7) |
| Liq. Captações | (899) | (1.176) | (1.672) | (148) | - | (379) | (378) | (339) | (496) | (180) | (641) |
| Outras Despesas Financeiras | (50) | (48) | (49) | (50) | (28) | (119) | (47) | (34) | (15) | (24) | (27) |
| Prestação de Serviços | (634) | (591) | (644) | (432) | (715) | (631) | (527) | (461) | (613) | (836) | (624) |
| Movimentação fundo fixo | 1 | (0,04) | (4) | 8 | 0,11 | (1) | (2) | 1 | (2) | 1 | 0 |
| Saldo Final | 2.498 | 1.117 | 9.154 | 9.959 | 12.082 | 9.581 | 5.641 | 1.320 | 59 | 156 | 346 |
| Novas aplicações + rentabilidade | 3 | 8.229 | 380 | 2.058 | (2.318) | (4.335) | (2.759) | (1.255) | (1) | (0) | 0 |
| 38 Disponibilidade | 2.501 | 9.346 | 9.534 | 12.017 | 9.764 | 5.246 | 2.882 | 65 | 58 | 156 | 347 |

*Não Auditado.

ALVAREZ & MARSAL

© Copyright 2016. A&M Holdings, LLC. All rights reserved. ALVAREZ & MARSAL®,
A&M® and A&M® are trademarks of A&M Holdings, LLC.

www.alvarezandmarsal.com