

# CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI

Outubro 2020

ALVAREZ & MARSAL

## Relatório Mensal de Atividades



Rio de Janeiro, 23 dezembro de 2020

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

**Av. Erasmo Braga 115 - 7º andar**

**Prezado Dr. Alexandre de Carvalho Mesquita,**

Em consonância com o disposto nas alíneas “a” e “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei no 11.101, de 09 de fevereiro de 2005, a ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada (“A&M ” ou “Administradora Judicial”), conforme Termo de Compromisso firmado em 5 de junho de 2017, submete à apreciação de V.Exa, o quadragésimo Relatório Mensal com informações contábeis, financeiras e econômicas da empresa CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI ("Construir") até outubro de 2020 e cumprimento do Plano de Recuperação Judicial até dezembro de 2020.

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

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

**Atenciosamente,**

**ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**

Administrador Judicial

Eduardo Seixas

Manager Director

# Sumário

---

|   |                               |      |
|---|-------------------------------|------|
| 1 | Introdução                    | [3]  |
| 2 | Cronograma Processual         | [5]  |
| 3 | A Empresa                     | [7]  |
| 4 | Situação Econômico Financeira | [9]  |
| 5 | Plano de Recuperação Judicial | [16] |
| 6 | Anexos                        | [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.
- **24/11/2020:** Pagamento da 18ª parcela mensal para os credores Classe III com saldo remanescente
- **23/12/2020:** Pagamento da 19ª 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

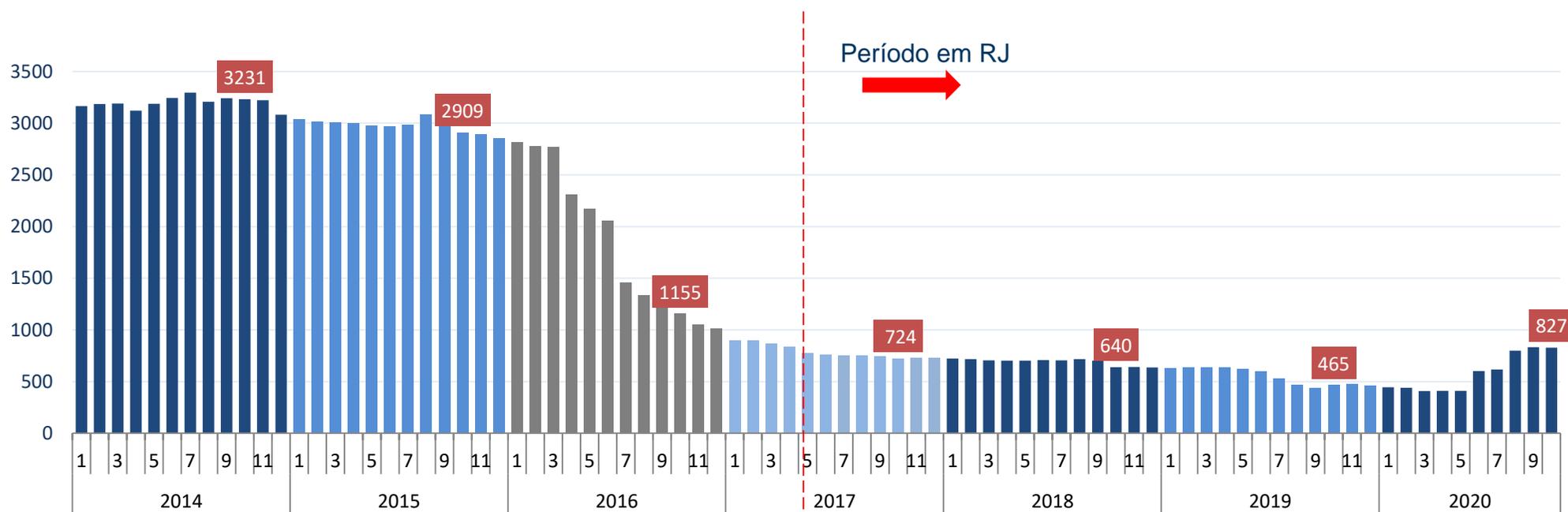


### **III. A EMPRESA**



# Número de Funcionários

Em out/20, a Construir empregou 827 colaboradores.



- Na comparação mensal, o número de funcionários da Recuperanda apresentou pouca variação, diminuindo 0,7%.
- Observa-se também variação positiva de 77,8% na comparação anual, com out/19, quando empregava 465 funcionários, Já na comparação com maio/17 (771), mês que a empresa entrou em recuperação judicial, observa-se alta de 7,3%.
- Mesmo com a pequena queda observada no mês, a Construir emprega o segundo maior número de funcionários desde o pedido de RJ.



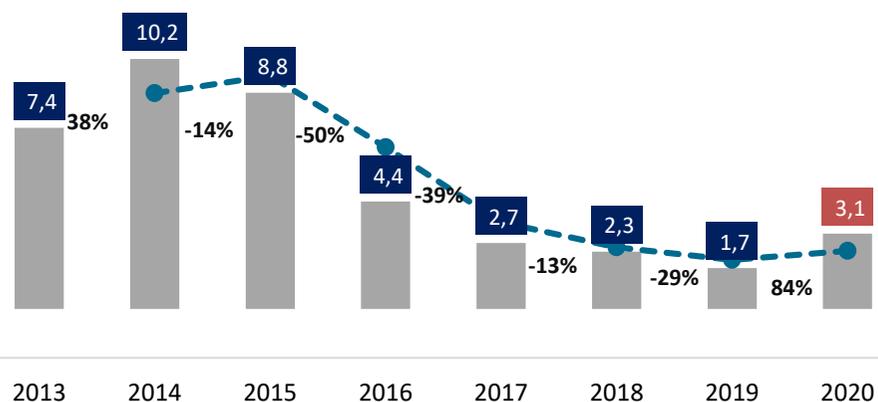
## IV. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA



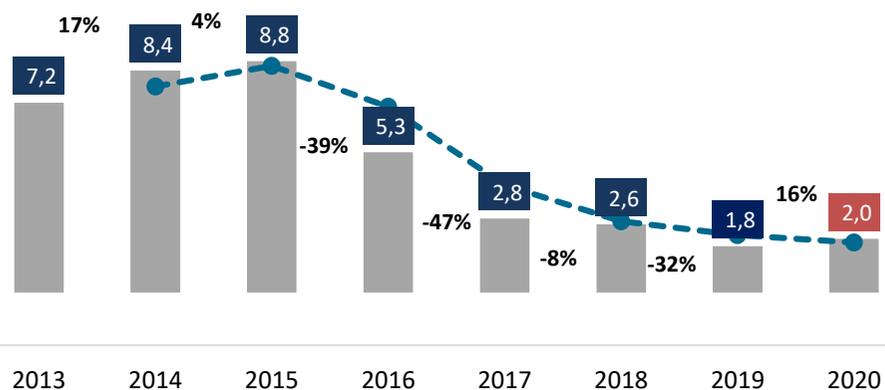
# Informações Financeiras

Em outubro, a Receita Bruta foi de R\$ 3,1 milhões, ante R\$ 3,3 milhões em set/20, uma piora de 8% na comparação mensal.

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



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

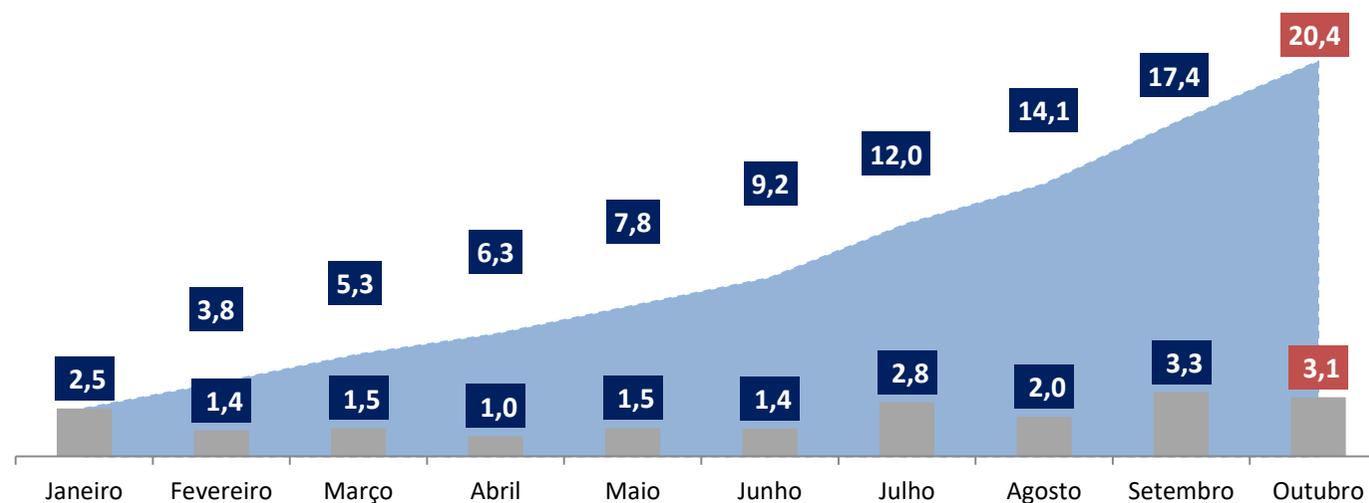


1. Em out/20, a Receita Bruta de Serviços foi de R\$ 3,1 milhões, com uma alta de 84% no faturamento comparado ao mesmo mês de 2019, quando registrou R\$ 1,7 milhão.
2. A Receita mensal média de 2020, atualmente em R\$ 2,0 milhões, também apresentou melhora na comparação com o observado em 2019, com uma variação positiva de 16%.
3. Assim, a queda continuada de receita mensal média desde 2016 não foi mantida em 2020, sendo este o primeiro ano a não registrar piora.
4. Esse resultado no ano corrente deve-se, principalmente, aos novos contratos iniciados desde junho, que vêm gerando maiores receitas para a Construir.
5. 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.
6. Por outro lado, segundo a Recuperanda, os débitos correntes estão em dia.

# Informações Financeiras (cont.)

Com o faturamento de R\$ 3,1 milhões obtido em outubro, o acumulado no ano chegou a R\$ 20,4 milhões.

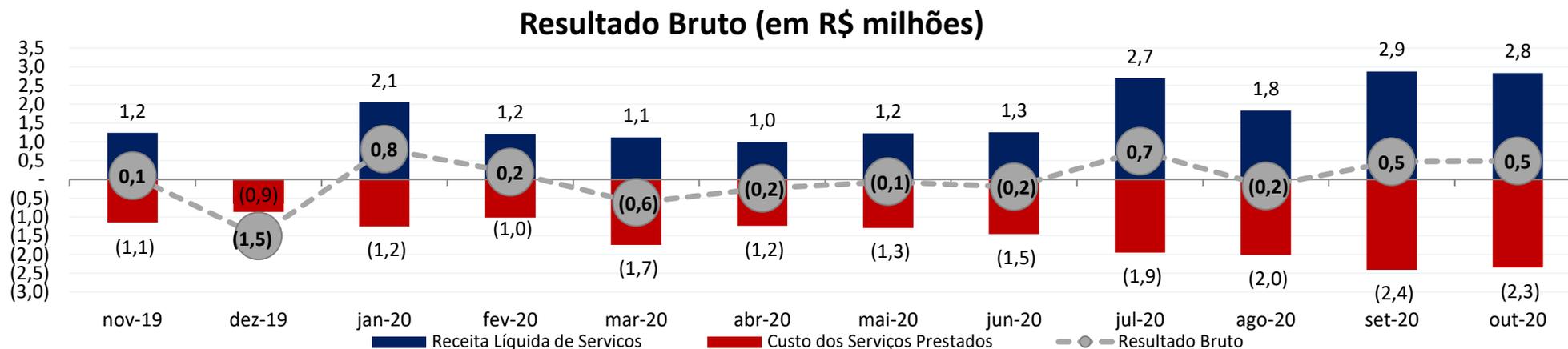
Faturamento em 2020 (em R\$ milhões)



1. Com o resultado de out/20, o faturamento acumulado para o ano de 2020 é de R\$ 20,4 milhões. Comparado com o acumulado até o mesmo período de 2019, R\$ 19,3 milhões, observa-se uma melhora de 5,8%.
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.)

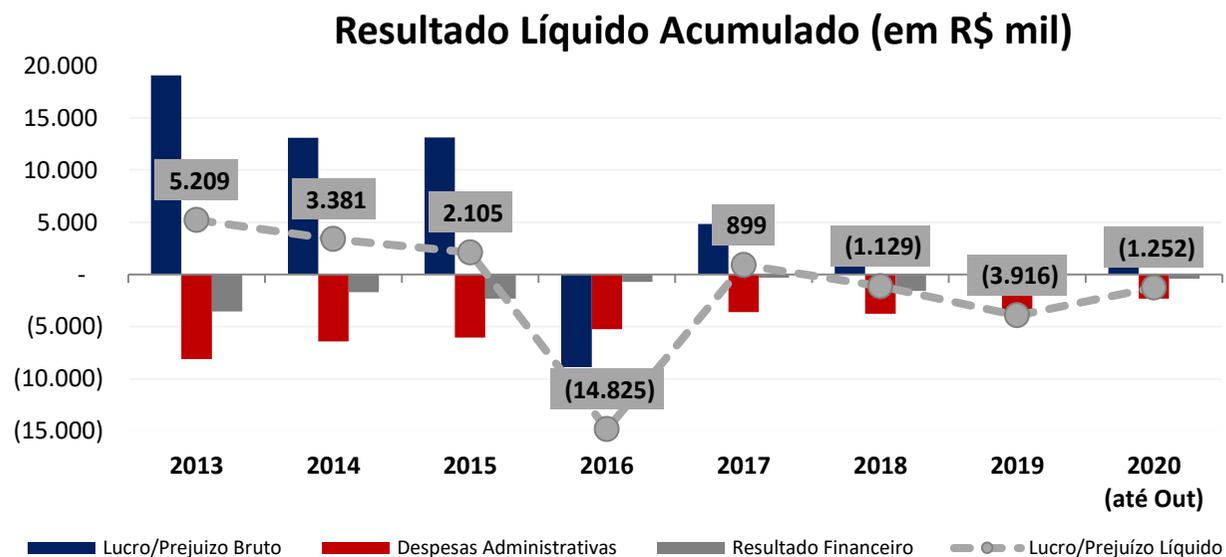
Em outubro, a Recuperanda apresentou Lucro Líquido do Exercício de R\$ 183 mil, uma melhora de 54,8% comparado ao mês anterior, quando apresentou Lucro de R\$ 118 mil.



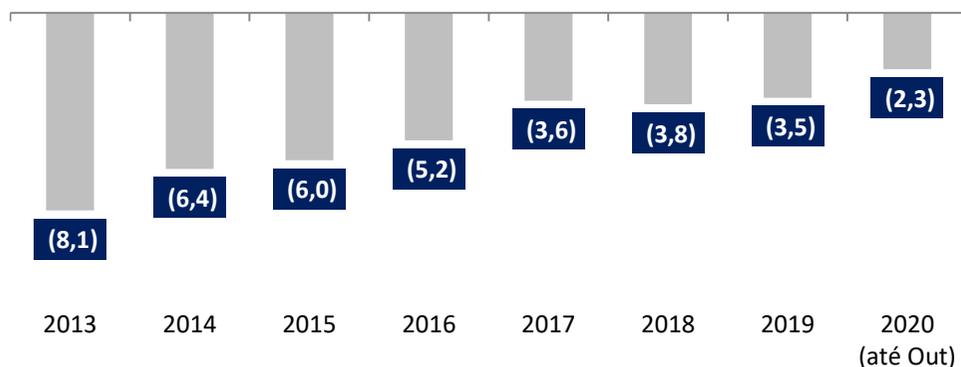
- No mês de out/20, a **Receita Líquida** foi de R\$ 2,8 milhões, uma pequena queda de 1,4% em relação ao mês de setembro, que apresentou R\$ 2,9 milhões de receita. Comparado ao mesmo mês em 2019, apresentou significativa melhora, com alta de 92,1%.
- Já o **Custo dos Serviços Prestados** diminuiu em 2,6 %, chegando a R\$ 2,3 milhões.
- Assim, mesmo com a queda na receita na comparação mensal, houve uma melhora no **Resultado Bruto Operacional**, fechando o mês com lucro de R\$ 489 mil, ante R\$ 468 mil em set/20.
- Já as **Despesas Administrativas** diminuíram em 15,1% comparado ao mês anterior, fechando em R\$ 259 mil, decorrente de menores gastos com material de expediente. Já o **Resultado Financeiro** aumentou para R\$ 46,9 mil devido ao pagamento de juros e multas no mês.
- Assim, o **Resultado Líquido** da empresa melhorou significativamente, totalizando Lucro de R\$ 183 mil, ante R\$ 118 mil em set/20. Esse foi o terceiro melhor resultado da companhia no ano.

# Informações Financeiras (cont.)

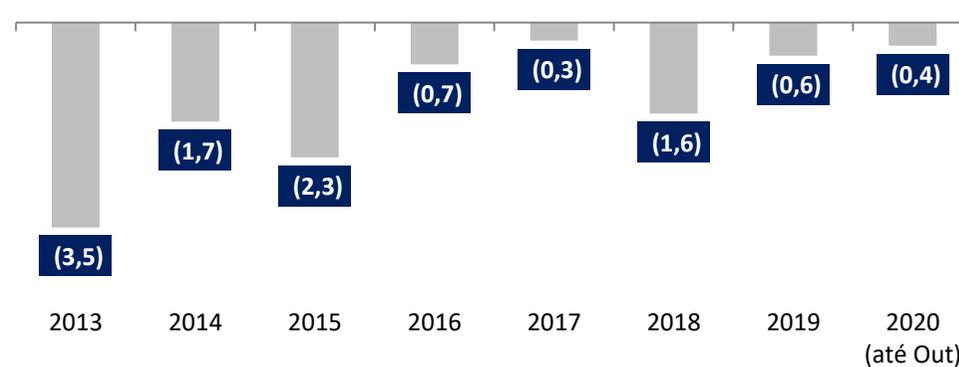
O Resultado Líquido Acumulado até out/20 foi de prejuízo de R\$ 1,3 milhão, ante prejuízo de R\$ 1,8 milhão até out/19.



### Despesas Administrativas (em R\$ milhões)



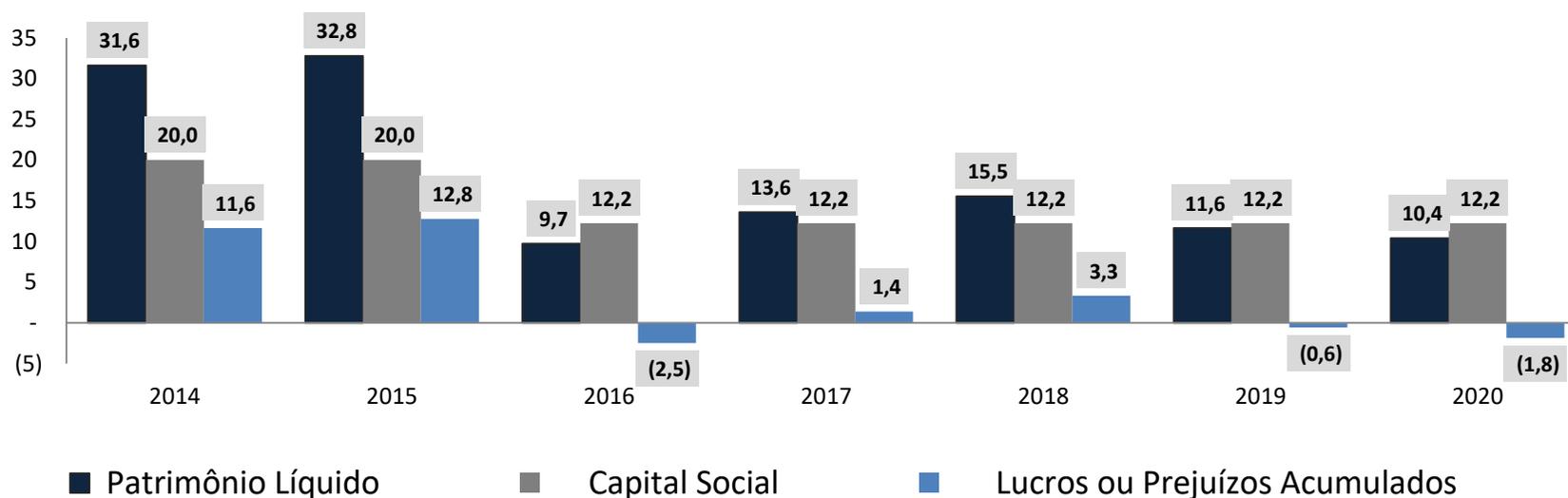
### Resultado Financeiro (em R\$ milhões)



# Informações Financeiras (cont.)

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

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



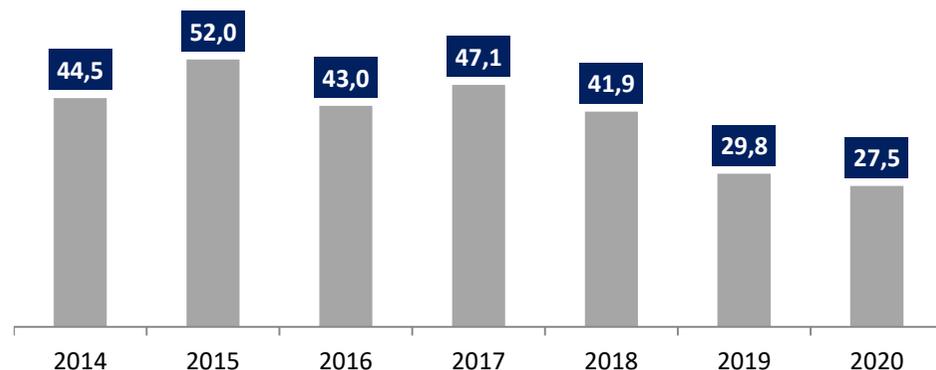
- Em 2016, o Capital Social reduziu de R\$ 20,0 milhões para R\$ 12,2 milhões devido à cisão parcial para a empresa JP Participações e Gestão de Ativos Ltda.

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

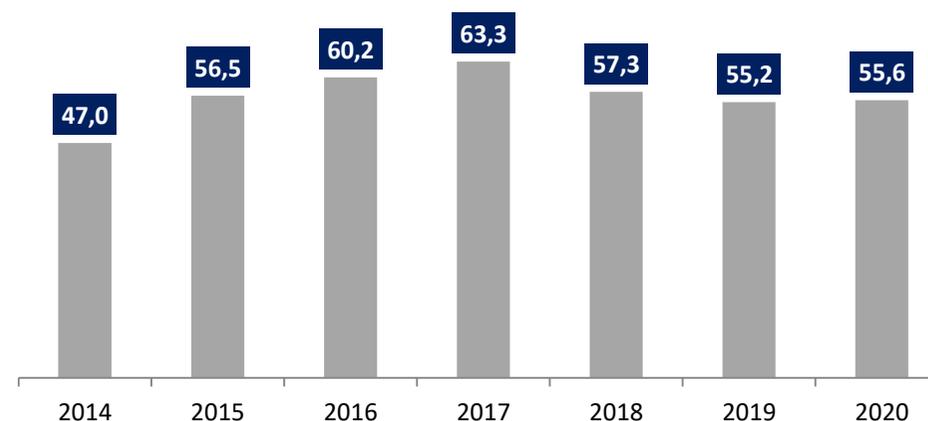
## Informações Financeiras (cont.)

Os Ativos da empresa aumentaram ligeiramente em relação a 2019, chegando a R\$ 55,6 milhões, ante R\$ 55,2 milhões.

Contas a Receber (em R\$ milhões)



Ativos (em R\$ milhões)



- A composição do Ativo continua sendo majoritariamente de Contas a Receber, cerca de 49%, que totalizam aproximadamente R\$ 27,5 milhões, demonstrando que a situação financeira da empresa continua comprometida, devido à inadimplência dos principais clientes.



## V. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



# I. Pagamentos PRJ

---

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

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

## Classe I: Credores Trabalhistas

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

# I. Pagamentos PRJ

---

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

## Classe III: Credores Quirografários

- ❑ De acordo com o item 5.2.2 do PRJ, os credores Classe III serão pagos por meio de uma parcela inicial de R\$ 5.000,00, até o limite dos respectivos créditos reconhecidos no QGC, em até 90 dias após o trânsito em julgado da decisão de homologação do PRJ.
  - O prazo para o pagamento da parcela inicial se encerrou no dia 27/08/2018 e foi cumprido pela Recuperanda. No entanto, como a Construir não conseguiu obter informações sobre as contas correntes de todos os credores, a maioria dos valores foi paga por meio de depósito judicial vinculado ao processo.
  
- ❑ Já o saldo remanescente será pago com deságio de 50%, podendo ser liquidado em até seis anos, por meio de parcelas mensais e sucessivas, atualizadas pela taxa TR +0,5% a.a..
  - O início do pagamento do saldo remanescente se iniciou em 24/06/2019, com o depósito relativo à primeira parcela mensal.
  - No mês de outubro foi paga a 17ª (décima sétima) parcela, em novembro a 18ª (décima oitava) e em dezembro a 19ª (décima nona) 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\$                         | nov-19       | dez-19         | jan-20       | fev-20       | mar-20       | abr-20       | mai-20       | jun-20       | jul-20       | ago-20       | set-20       | out-20       |
|--|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Receita Bruta de Serviços</b>           | <b>1.453</b> | <b>410</b>     | <b>2.467</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> |
| (-) Impostos e Descontos Incidentes        | (212)        | (1.051)        | (415)        | (143)        | (339)        | (51)         | (242)        | (191)        | (91)         | (207)        | (439)        | (217)        |
| <b>Receita Líquida de Serviços</b>         | <b>1.242</b> | <b>(642)</b>   | <b>2.052</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> |
| (-) Custo dos Serviços Prestados           | (1.145)      | (868)          | (1.249)      | (1.015)      | (1.741)      | (1.234)      | (1.292)      | (1.455)      | (1.947)      | (2.010)      | (2.408)      | (2.346)      |
| <b>Resultado Bruto Operacional</b>         | <b>97</b>    | <b>(1.510)</b> | <b>804</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>   |
| <i>Margem Bruta</i>                        | 7,8%         | 235,2%         | 39,2%        | 16,0%        | -55,5%       | -24,1%       | -5,3%        | -15,8%       | 27,8%        | -9,6%        | 16,3%        | 17,2%        |
| Despesas Administrativas                   | (205)        | (221)          | (205)        | (241)        | (201)        | (75)         | (190)        | (210)        | (284)        | (347)        | (305)        | (259)        |
| Resultado Financeiro                       | (35,5)       | (227,3)        | (66,5)       | (44,3)       | (3,7)        | (31,1)       | (38,0)       | (40,0)       | (45,7)       | (36,9)       | (45,2)       | (46,9)       |
| Ganhos ou Perdas Com Ativos Não Recorrente | -            | -              | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Resultado Patrimonial                      | -            | -              | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| Outras Receitas                            | 1            | 1              | 1            | 1            | 1            | 1            | 52           | 2            | 1            | -            | -            | -            |
| <b>Resultado Antes do IRPJ e CSLL</b>      | <b>(142)</b> | <b>(1.956)</b> | <b>533</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>   |
| Imposto de Renda e Contribuição Social     | -            | -              | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            | -            |
| <b>Resultado do Exercício</b>              | <b>(142)</b> | <b>(1.956)</b> | <b>533</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>   |
| <i>Margem Líquida</i>                      | -11,4%       | 304,8%         | 26,0%        | -7,6%        | -73,6%       | -34,6%       | -19,7%       | -35,5%       | 15,6%        | -30,6%       | 4,1%         | 6,4%         |

# Balanço Patrimonial

| Em milhares de R\$                          | 2016          | 2017          | 2018          | nov-19        | dez-19        | jan-20        | fev-20        | mar-20        | abr-20        | mai-20        | jun-20        | jul-20        | ago-20        | set-20        | out-20        |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>ATIVO</b>                                | <b>60.156</b> | <b>63.314</b> | <b>57.265</b> | <b>54.422</b> | <b>55.192</b> | <b>54.558</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>Ativo Circulante</b>                     | <b>44.456</b> | <b>48.456</b> | <b>45.725</b> | <b>41.564</b> | <b>39.735</b> | <b>39.101</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> |
| Disponível                                  | 723           | 13            | 6             | 3             | 4.024         | 2.887         | 2.888         | 2.885         | 2.885         | 2.886         | 2.889         | 2.887         | 2.885         | 2.885         | 2.885         |
| Caixa e Bancos                              | 723           | 13            | 6             | 3             | 4.024         | 2             | 3             | 0             | 0             | 1             | 1             | 2             | 0             | 0             | 0             |
| Equivalentes De Caixa                       | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Aplicações Financeiras                      | -             | -             | -             | -             | -             | 2.885         | 2.885         | 2.885         | 2.885         | 2.885         | 2.888         | 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>35.699</b> | <b>29.781</b> | <b>29.118</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> |
| Clientes - Contas a Receber                 | 42.998        | 47.064        | 41.887        | 35.699        | 29.781        | 29.118        | 29.180        | 28.191        | 28.570        | 27.532        | 27.465        | 29.091        | 29.405        | 26.651        | 27.451        |
| <b>Títulos e Créditos a Receber</b>         | <b>734</b>    | <b>1.378</b>  | <b>3.832</b>  | <b>5.862</b>  | <b>5.930</b>  | <b>7.096</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>  |
| Créditos Tributários e Previdenciários      | 726           | 669           | 928           | 1.244         | 1.317         | 1.383         | 1.396         | 1.421         | 1.428         | 1.420         | 1.436         | 1.446         | 1.464         | 1.528         | 1.550         |
| Direitos Resultante Venda Bens Imóveis      | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Adiantamentos                               | 8             | 709           | 2.905         | 4.618         | 4.613         | 5.714         | 5.267         | 5.920         | 5.316         | 6.394         | 6.364         | 5.288         | 4.736         | 7.683         | 6.850         |
| <b>Ativo Não Circulante</b>                 | <b>15.701</b> | <b>14.858</b> | <b>11.541</b> | <b>12.858</b> | <b>15.457</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>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>12.837</b> | <b>15.436</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>Imobilizado (Líquido de Depreciação)</b> | <b>39</b>     | <b>10</b>     | <b>21</b>     | <b>23</b>     | <b>26</b>     |
| Bens Imóveis                                | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Bens Móveis                                 | 39            | 10            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 21            | 23            | 26            |

# Balanço Patrimonial (cont.)

| Em milhares de R\$                               | 2016           | 2017          | 2018           | nov-19         | dez-19         | jan-20        | fev-20        | mar-20        | abr-20         | mai-20         | jun-20         | jul-20         | ago-20         | set-20         | out-20         |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>PASSIVO</b>                                   | <b>60.156</b>  | <b>63.314</b> | <b>57.265</b>  | <b>54.422</b>  | <b>55.192</b>  | <b>54.558</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>Passivo Circulante</b>                        | <b>15.638</b>  | <b>11.746</b> | <b>9.924</b>   | <b>8.653</b>   | <b>9.958</b>   | <b>8.791</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>Contas a Pagar</b>                            | <b>15.638</b>  | <b>11.746</b> | <b>9.924</b>   | <b>8.653</b>   | <b>9.958</b>   | <b>8.791</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>  |
| Obrigações a Pagar                               | 352            | -             | -              | -              | -              | -             | -             | -             | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Fornecedores                                     | -              | 221           | -              | -              | -              | -             | -             | -             | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Impostos e Encargos Soc. a Recolher              | 339            | 605           | 299            | 269            | 348            | 232           | 231           | 225           | 271            | 325            | 398            | 393            | 390            | 389            | 364            |
| Encargos Trabalhistas                            | 3.867          | 1.064         | 1.697          | 686            | 666            | 629           | 602           | 1.148         | 1.075          | 1.149          | 1.286          | 1.435          | 1.552          | 1.711          | 1.695          |
| Obrigações com Pessoal                           | 6.947          | 7.405         | 5.889          | 6.713          | 6.959          | 5.952         | 5.922         | 5.795         | 5.917          | 5.968          | 6.078          | 6.200          | 6.367          | 6.429          | 6.440          |
| Impostos e Contribuições                         | 2.769          | 1.365         | 617            | 369            | 284            | 370           | 205           | 329           | 352            | 506            | 620            | 551            | 621            | 620            | 615            |
| Parcelamento Tributos Federais                   | 1.364          | 1.085         | 1.222          | 416            | 1.500          | 1.408         | 1.326         | 1.326         | 1.269          | 1.196          | 1.130          | 1.072          | 1.013          | 772            | 694            |
| Bancos c/ Garantia                               | -              | -             | 200            | 200            | 200            | 200           | 200           | 200           | 200            | 200            | 200            | 200            | 202            | 200            | 200            |
| <b>Passivo Não Circulante</b>                    | <b>34.788</b>  | <b>37.971</b> | <b>31.800</b>  | <b>32.187</b>  | <b>33.592</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>Empréstimos e Financiamentos</b>              | <b>8.339</b>   | <b>8.178</b>  | <b>6.626</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>   |
| Moeda Estrangeira                                | -              | -             | -              | -              | -              | -             | -             | -             | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Moeda Nacional                                   | -              | -             | -              | -              | -              | -             | -             | -             | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| C/C Terceiros                                    | 8.339          | 8.178         | 6.626          | 6.626          | 6.281          | 6.281         | 6.281         | 6.281         | 6.281          | 6.281          | 6.281          | 6.281          | 6.281          | 6.281          | 6.281          |
| <b>Parcelamento De Tributos</b>                  | <b>5.105</b>   | <b>8.432</b>  | <b>7.312</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>6.413</b>   | <b>6.581</b>   | <b>6.581</b>   |
| <b>Provisão Para Contingências</b>               | <b>5.681</b>   | <b>6.512</b>  | <b>6.343</b>   | <b>5.413</b>   | <b>5.462</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>   |
| Contingências Trabalhistas                       | 5.681          | 6.512         | 6.343          | 5.413          | 5.462          | 5.462         | 5.488         | 5.462         | 5.527          | 5.540          | 5.540          | 5.540          | 5.581          | 5.581          | 5.501          |
| <b>Resultados Negativos a Realizar</b>           | <b>15.662</b>  | <b>14.848</b> | <b>11.520</b>  | <b>12.837</b>  | <b>15.436</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>Patrimônio Líquido</b>                        | <b>9.730</b>   | <b>13.597</b> | <b>15.542</b>  | <b>13.581</b>  | <b>11.642</b>  | <b>12.175</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>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>  |
| 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         |
| <b>Lucros ou Prejuízos do Exercício Anterior</b> |                | 472           | 4.444          | 3.316          | 3.332          | (584)         | (584)         | (584)         | (584)          | (584)          | (584)          | (584)          | (584)          | (584)          | (584)          |
| <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>            | <b>(2.496)</b> | <b>899</b>    | <b>(1.129)</b> | <b>(1.960)</b> | <b>(3.916)</b> | <b>533</b>    | <b>442</b>    | <b>(383)</b>  | <b>(726)</b>   | <b>(967)</b>   | <b>(1.414)</b> | <b>(992)</b>   | <b>(1.553)</b> | <b>(1.435)</b> | <b>(1.252)</b> |
| <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>            | <b>(2.496)</b> | <b>1.371</b>  | <b>3.316</b>   | <b>1.355</b>   | <b>(584)</b>   | <b>(51)</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> |

# Fluxo de Caixa Realizado

| Em milhares de R\$                          | out-19     | nov-19      | dez-19       | jan-20         | fev-20     | mar-20       | abr-20     | mai-20     | jun-20     | jul-20     | ago-20       | set-20       | out-20     |
|---|------------|-------------|--------------|----------------|------------|--------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|
| <b>Fluxo de Caixa Operacional</b>           | <b>14</b>  | <b>(13)</b> | <b>4.021</b> | <b>(4.022)</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>   |
| (+) Recebimento de Clientes                 | 1.364      | 1.727       | 5.196        | 2.653          | 1.093      | 2.134        | 520        | 2.247      | 1.267      | 736        | 1.394        | 5.317        | 1.791      |
| (+) Adiantamento de Terceiros               | 361        | -           | -            | -              | 447        | -            | 604        | -          | 30         | 1.075      | 552          | -            | 833        |
| (+) Recuperação Depósitos Judiciais         | -          | -           | -            | -              | -          | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          |
| (+) Recebimento de Aluguéis                 | 1          | 1           | 1            | 1              | 1          | 1            | 1          | 44         | 2          | 1          | -            | -            | -          |
| (+) Bloqueio de Contingências Trabalhistas  | -          | -           | -            | -              | -          | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          |
| (+) Empréstimos Bancários                   | -          | -           | -            | -              | -          | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          |
| (+) Bloqueios Judiciais                     | -          | 13          | 50           | -              | -          | -            | 66         | 13         | -          | -          | 46           | -            | -          |
| (-) Adiantamentos a Terceiros               | -          | 76          | 340          | 1.101          | -          | 653          | -          | 1.078      | -          | -          | -            | 2.947        | -          |
| (-) Pagamentos a Funcionários               | 905        | 907         | 297          | 1.710          | 714        | 913          | 579        | 694        | 672        | 759        | 933          | 1.143        | 1.208      |
| (-) Pagamento de Contribuições Sociais      | -          | -           | -            | -              | -          | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          |
| (-) Pagamento de Tributos                   | 306        | 308         | 200          | 491            | 437        | 204          | 212        | 141        | 138        | 344        | 272          | 385          | 409        |
| (-) Pagamento de Contingências Trabalhistas | -          | -           | -            | -              | -          | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          |
| (-) Pagamento a Fornecedores                | 343        | 320         | 235          | 323            | 254        | 253          | 303        | 263        | 341        | 500        | 535          | 623          | 748        |
| (-) Pagamento de Despesas Operacionais      | 118        | 109         | 121          | 101            | 89         | 84           | 67         | 89         | 108        | 163        | 217          | 170          | 130        |
| (-) Pagamento de Juros e Despesas Bancárias | 32         | 36          | 34           | 67             | 44         | 4            | 31         | 38         | 41         | 46         | 37           | 45           | 47         |
| (-) Descontos Financeiros a Clientes        | -          | -           | -            | -              | -          | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          |
| (-) Bloqueios Judiciais                     | 8          | -           | -            | -              | -          | 26           | -          | -          | -          | -          | -            | -            | 80         |
| (-) Aplicações Financeiras                  | -          | -           | -            | 2.885          | -          | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          |
| (-) Aplicações no Imobilizado               | -          | -           | -            | -              | -          | -            | -          | -          | -          | -          | -            | 2            | 3          |
| <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>     | <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>     | <b>-</b>   |
| (-) Aquisição de Ativo Permanente           | -          | -           | -            | -              | -          | -            | -          | -          | -          | -          | -            | -            | -          |
| <b>Saldo de Caixa Inicial</b>               | <b>1,1</b> | <b>16</b>   | <b>2,9</b>   | <b>4.024</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>Fluxo de Caixa do Período</b>            | <b>14</b>  | <b>(13)</b> | <b>4.021</b> | <b>(4.022)</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>Saldo de Caixa Final</b>                 | <b>16</b>  | <b>2,9</b>  | <b>4.024</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> |

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

© Copyright 2017

0000

