
**EXMO. SR. DR. JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E
RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DE SÃO PAULO CAPITAL****Processo nº 1087929-16.2021.8.26.0100*****Relatório Mensal de Atividades – Outubro/2021***

ADJUD Administradores Judiciais Ltda., nomeada como administradora judicial na recuperação judicial da **Sorosistem Materiais Compostos S.A.** e **Advanced Composite – Soluções em Materiais Compostos Ltda.**, por seu representante e por seu advogado que esta subscrevem, vem, com o devido respeito, à presença de V. Exa., atendendo à exigência do artigo 22 da Lei 11.101/2005, encaminhar o presente Relatório Mensal de Atividades do grupo econômico.

2. Importante que se ressalte, uma vez mais, que este relatório foi produzido com base em documentos e informações fornecidos pelas próprias empresas em recuperação judicial, as quais serão, no curso do processo, objeto de verificação ou exame mais aprofundado por parte desta Administradora Judicial. Estes documentos e informações encontram-se à disposição dos interessados junto à administração judicial e foram entregues recentemente, resultando, assim, no atraso da sua juntada aos autos.

3. Por oportuno, apresenta a administração judicial trecho do relatório relativo à sua conclusão quanto às atividades e à situação econômico-financeira das Recuperandas, como segue:

“5. CONCLUSÃO

Com base nos documentos acostados aos autos do pedido de recuperação judicial, bem como algumas informações complementares fornecidas diretamente para a administração judicial, o grupo Tectis se encontra em atividade, sendo que, atualmente, estão concentradas na prestação de serviços pela empresa Advanced Composite – Soluções Em Materiais Compostos Ltda. (ADCOMP).

As atividades desenvolvidas pela ADCOMP, contudo, não tem gerado resultados suficientes para honrar com os compromissos próprios e as obrigações do grupo. Os resultados operacionais vêm apresentando oscilações, mas até o mês de agosto de 2021, o Patrimônio Líquido se apresenta negativo em R\$ 994,2 milhões.

O corpo diretivo das Recuperandas afirma que está em exaustivo trabalho para realizar ajustes no balanço e trazer à realidade os números do grupo. Entretanto, é relevante registrar que esta administração judicial tem tido dificuldade no exame dos demonstrativos contábeis, pelas impropriedades dos registros contábeis (despesas operacionais lançadas como despesas administrativas, por exemplo), da ausência de abertura dos valores relativos às transações entre partes relacionadas e, finalmente, da substituição do responsável interno pela contabilidade do grupo. “

Termos em que, para produção de seus efeitos legais requer a juntada do documento anexo.

São Paulo, 5 de novembro de 2021

ADJUD Administradores Judiciais Ltda.
Vânio Cesar Pickler Aguiar
p/ Administradora Judicial

João Carlos Silveira
OAB/SP 52.052

S u m á r i o

1. INTRODUÇÃO	2
2. QUADRO SOCIETÁRIO	2/3
2.1. Outras Empresas do Grupo	4
3. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA	4/5
3.1. Faturamento	4
3.2. Custos Operacionais	5
3.3. Despesas Administrativas e Despesas Indedutíveis	5/6
3.4. Resultados Não-Operacionais	6
3.5. Demonstrativo Resumo	7
3.6. Ativo	7/8
3.7. Passivo	8/9
3.8. Fluxo de Caixa	9
4. CRONOGRAMA PROCESSUAL	9/10
5. CONCLUSÃO	10
6. ANEXOS	10
I. Balanço	11
II. Demonstrativo de Resultados	12
III. Índices de liquidez	13

1. INTRODUÇÃO

O presente Relatório Mensal de Atividades (RMA) reúne e analisa as informações econômico-financeiras, entregues pelas Recuperandas a esta Administração Judicial, conforme determinado às **fls. 4825/4829** dos autos principais, e reflete as informações do período até o mês de agosto/2021. Estes documentos e informações encontram-se à disposição dos interessados junto à administração judicial e foram entregues recentemente, resultando, assim, no atraso da sua juntada aos autos.

Fazem parte deste processo de recuperação judicial as empresas do grupo empresarial Tecsis1, sendo Sorosistem Materiais Compostos S.A. (antiga Tecsis – Tecnologia e Sistemas Avançados S.A.), CNPJ 00.469.550/0001-54, e Advanced Composite – Soluções em Materiais Compostos Ltda. (ADCOMP), CNPJ 27.422.151/0001-94.

As atividades das recuperandas já foram objeto de descrição no primeiro relatório desta administração judicial (**fls. 5486/5505**), consistindo basicamente na fabricação de artefatos para o setor de energia eólica e na manutenção e reparo de pás eólicas.

Atualmente, as operações das recuperandas estão concentradas apenas na empresa Adcomp, que mantém a responsabilidade total sobre as receitas do grupo empresarial. A empresa Sorosistem está paralisada e sem uma previsão de retorno da sua atividade industrial.

2. QUADRO SOCIETÁRIO

O quadro societário da Sorosistem / Tecsis é demonstrado por dois momentos, sendo o 'Quadro 1' contemplando a situação anterior à venda de ações do BNDES para GI Eólica, e o 'Quadro 2' posterior, transação realizada em 30/03/2021.

Quadro 1

ACIONISTA	CNPJ	%	Valor (R\$)
KLO PARTICIPAÇÕES S/A	13.009.077/0001-74	0,69%	3.201.156,64
BNDES PARTICIPAÇÕES S.A.	00.383.281/0001-09	8,83%	41.167.543,73
G.I. EÓLICA PARTICIPAÇÕES LTDA.	21.143.628/0001-16	90,48%	421.896.600,26
TOTAL AÇÕES		100%	466.265.300,64

Quadro 2

ACIONISTA	CNPJ	%	Valor (R\$)
KLO PARTICIPAÇÕES S/A	13.009.077/0001-74	0,69%	3.201.156,64
G.I. EÓLICA PARTICIPAÇÕES LTDA.	21.143.628/0001-16	99,31%	463.064.144,00
TOTAL AÇÕES		100%	466.265.300,64

O quadro societário da Advanced Composite – Soluções Em Materiais Compostos Ltda. – ADCOMP está assim demonstrado:

¹ O site do grupo empresarial ainda utilizado o nome Tecsis, como se verifica ao acessar o endereço eletrônico a seguir: <http://tecsis.com.br/>

ACIONISTA	CNPJ	%	Valor (R\$)
SOROSISTEM MATERIAIS COMPOSTOS S.A.	00.469.550/0001-54	99,99%	3.785.061,46
CASSIENA PARTICIPACOES S.A.	18.503.627/0001-20	0,01%	378,54
TOTAL AÇÕES		100%	3.785.440,00

Registre-se, por oportuno, que a empresa Unipar Carbocloro possuía, até alguns dias antes do pedido de recuperação extrajudicial, uma participação societária de 17,74% no capital social da Tecsis, representando 4.888.822 das ações ordinárias. Ainda antes do pedido de recuperação extrajudicial, na data de 31/07/2017, a Unipar aumentou sua participação no capital da Tecsis pelo valor de R\$ 55.000.000,00, mediante a subscrição de 36.666.667 milhões de ações, integralizadas na sua maior parcela com recursos aportados anteriormente e destinada para futuro aumento de capital, passando a deter o montante de 41.555.489 ações, as quais, logo após, foram alienadas na data de 28/08/2017 para a empresa GI Eólica.

No dia seguinte ao pedido de recuperação extrajudicial, na data de 29/09/2017, foi realizada AGE, deliberando-se pela emissão de 55.000.000 de debêntures, conversíveis em ações, no valor de R\$ 55.000.000,00, que deveriam ser subscritas e integralizadas até 30/09/2017. Na mesma ata de AGE é possível constatar que os acionistas da Tecsis cederam os seus direitos de preferência na subscrição das debêntures a favor da Unipar estabelecendo-se, ainda, que (i) essas debêntures poderiam ser convertidas em ações ordinárias, na proporção de 1,5 debêntures para cada ação ordinária, que corresponde 36.666.667 ações; e (ii) ficando desde já aprovado o aumento do capital social da companhia para fins de conversão das debêntures, até o limite de 36.666.667, independente de deliberação da Assembleia Geral.

Todas as condições pertinentes à emissão das debêntures constantes na AGE de 30/09/2017, no valor de R\$ 55.000.000,00, estão expostas também no Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão de Debêntures, Conversíveis em Ações da Espécie Quirografária, em Série Única, para Colocação Privada da Tecsis Tecnologia e Sistemas Avançados S/A, também celebrado na data de 30/09/2017, inclusive com a disposição de que as debêntures serão subscritas exclusivamente pela Unipar Carbocloro, pois os atuais acionistas cederam os seus direitos de preferência na subscrição das debêntures.

Assim, a Unipar subscreveu as debêntures pelo valor de R\$ 55.000.000,00 e, logo em seguida, cedeu as debêntures para a empresa GI Eólica.

Como titular das debêntures, a GI Eólica realizou a conversão das debêntures em ações ordinárias, com o conseqüente aumento do capital social, passando de R\$ 411.265.289,17 para R\$ 466.265.289,77.

Pelas negociações envolvendo a Unipar e a GI Eólica, pertinentes às participações societárias e debêntures conversíveis em ações, os documentos e registros contábeis evidenciaram o desligamento da Unipar da condição de acionista da TECSIS antes do pedido de recuperação extrajudicial.

Finalmente, tendo em conta a retirada da UNIPAR às vésperas do pedido da recuperação extrajudicial, o valor do seu crédito, classificado na categoria de quirografário, foi afastado do cômputo para a aprovação do plano, conforme decisão judicial de fls. 11704/11708 e 11818/11819 daquele processo de nº 1096653-48.2017.8.26.0100.

2.1 Outras Empresas do Grupo

Além das empresas Recuperandas, destaca-se, também, a existência de outras empresas subsidiárias, que compõem o grupo, a saber:

RAZÃO SOCIAL	Negócio	%
CASSIENA PARTICIPAÇÕES S.A.	Invest. e Partic.	100,00%
ADVANCED COMP - SOLUCOES EM MAT COMP LTDA	Serviços Manut.	99,99%
NOVOS VENTOS SERVICOS AMBIENTAIS S A	Invest. e Partic.	100,00%
BLUE WIND INVESTMENTS LLC	Invest. e Partic.	100,00%
TECSIS INTERNATIONAL HOLDING LIMITED	Invest. e Partic.	100,00%

Estas empresas estão inativas ou operando na gestão de recursos financeiros ingressados e, via de regra, utilizados de forma simultânea nos pagamentos dos compromissos vencidos ligados às operações da ADCOMP. Compromissaram os gestores a encerrar as empresas, por serem desnecessárias à nova situação legal das Recuperandas.

3. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

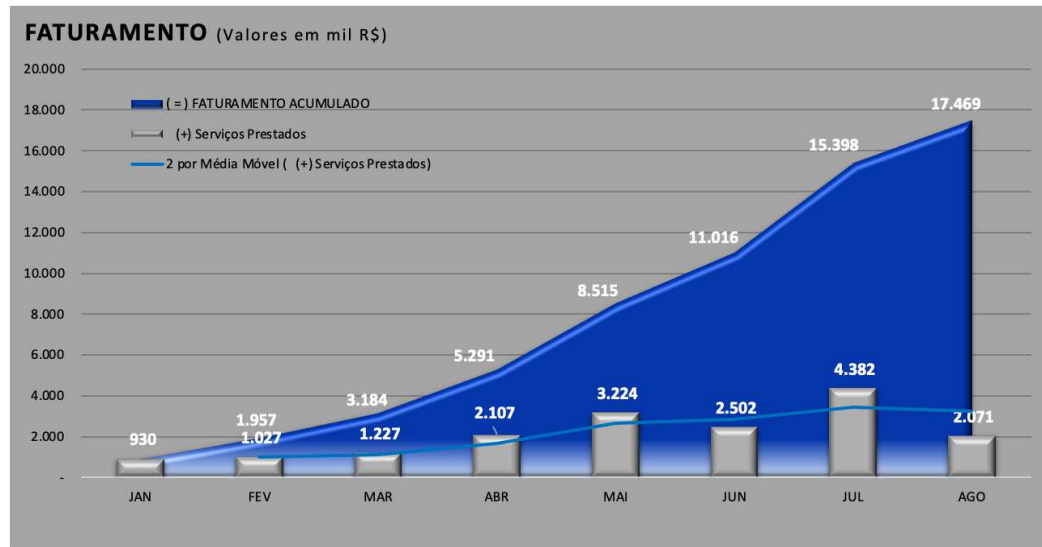
As informações constantes neste tópico contemplam a consolidação das empresas Recuperandas (Sorosistem e Adcomp).

3.1 Faturamento

O faturamento das Recuperandas consolidado no ano de 2021, até o mês de agosto, acumulou R\$ 17,47 milhões.

Apenas os meses de junho e agosto apresentaram retração no faturamento em relação a seus meses anteriores, sendo que junho houve redução de 22,4% em relação a maio, fechando o mês em R\$ 2,50 milhões e, o mês de agosto apresentou redução de 52,7% em relação a julho, com resultado de R\$ 2,07 milhões.

EVOLUÇÃO DO FATURAMENTO		
(Valor em mil R\$)		
MÊS/ANO	VALOR	VARIAÇÃO
Jan/21	930	
Fev/21	1.027	> 10,37%
Mar/21	1.227	> 19,46%
Abr/21	2.107	> 71,74%
Mai/21	3.224	> 53,03%
Jun/21	2.502	< -22,40%
Jul/21	4.382	> 75,16%
Ago/21	2.071	< -52,75%
TOTAL	17.469	



3.2 Custos Operacionais

Pelos registros contábeis, os custos operacionais diretos acumularam, no ano, até o mês de agosto, o total de R\$ 1,90 milhões, gerando uma margem de contribuição de 79,6% (vide anexo II), mas os lançamentos com pessoal operacional e materiais destinados às operações, foram alocados nas despesas administrativas, gerando margem de contribuição inconsistente com a realidade operacional da empresa.

CUSTOS OPERACIONAIS (Valor em mil R\$)										
CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	TOTAL	%/FAT
(-) Matéria-Prima / Mercadoria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
(-) Mão de Obra Direta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
(-) Serviços prestados Terceiros	38	11	4	12	-	15	3	130	212	1,2%
(-) Comunicação / TI	374	35	221	238	434	187	125	71	1.686	9,7%
(-) TOTAL	412	46	225	250	434	201	128	201	1.898	

3.3 Despesas Administrativas e Despesas Indedutíveis

As despesas administrativas das Recuperandas, pelos dados apresentados até o mês de agosto, somam R\$ 19,74 milhões, já ultrapassando o total de faturamento, ou seja, somam 113% do faturamento.

Conforme informado anteriormente, os registros dos custos com pessoal nas atividades operacionais estão alocados nas despesas com pessoal administrativo, causando distorção na margem de contribuição e a efetiva representatividade das despesas administrativas.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS										
(Valor em mil R\$)										
CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	TOTAL	%
(-) Pessoal	1.366	2.529	959	1.164	1.151	1.630	962	1.205	10.966	63%
(-) Estrutura	5	1	7	4	2	3	1	12	35	0%
(-) Serviços prestados Terceiros	15	47	65	126	33	61	19	127	494	3%
(-) Comunicação / TI	51	47	45	36	31	30	24	118	383	2%
(-) Comercial / Marketing	13	26	12	65	20	14	25	81	256	2%
(-) Assessoria / Consultoria	164	29	62	224	284	95	950	794	2.603	15%
(-) Administrativas	14	16	10	11	40	3.038	945	373	4.448	26%
(-) Veículos / Fretes	13	18	2	19	136	6	107	13	315	2%
(-) Seguros	-	-	-	-	-	-	-	11	11	0%
(-) Máquinas/Equip. ADM	12	41	24	18	17	8	11	2	133	0%
(-) Depreciação / Amortização	1	1	2	2	2	2	2	2	13	0%
(-) Indedutíveis	-	-	-	40	-	51	-	-	91	1%
(=) TOTAL	1.654	2.757	1.188	1.708	1.716	4.937	3.046	2.740	19.747	113%

Nas “Despesas Indedutíveis” há lançamentos de perdas da Recuperanda, que causa grande distorção no resultado. Portanto, a fim de realizar uma apuração real da Recuperanda, estas “Despesas Indedutíveis”, que não fazem parte do operacional, foram retiradas da análise em questão e contabilizadas apenas no Demonstrativo final do período, constante no anexo II, a saber:

INDEDUTÍVEIS NÃO OPERACIONAL – AJUSTES DE PERDAS										
(Valor em mil R\$)										
EMPRESA	CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	TOTAL
ADCOMP	04.2.9.01.007 - Perdas	-	-	-	-	-	1.560	-	-	1.560
SOROSISTEM	04.2.9.01.007 - Perdas	-	-	-	-	-	147.667	-	(6.552)	141.115
							149.227		(6.552)	142.675

3.4 Resultados Não Operacionais

Os resultados das receitas e despesas não-operacionais, no período analisado, foram positivos em R\$ 3,8 milhões, ou 22% sobre o faturamento.

RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS										
(Valor em mil R\$)										
CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	TOTAL	%/FAT
(+) Receita financeira	-	-	-	3.745	-	-	-	1	3.746	21%
(+) Receitas Não-Operacionais	156	3	20	22	51	14	19	9	295	2%
(-) Despesas Não-Operacionais	1	-	-	-	2	4	7	-	14	0%
(-) Despesas Financeiras	8	4	12	19	36	57	40	37	214	1%
(=) TOTAL NÃO-OPERACIONAL	148	(1)	8	3.748	13	(47)	(28)	(29)	3.813	22%

3.5 Demonstrativo Resumo

As Recuperandas, até o mês de agosto de 2021, apuraram um resultado negativo de R\$ 2,02 milhões. No entanto, se considerarmos também as despesas indedutíveis mencionadas no item 3.3 acima, no montante de R\$ 142,6 milhões, o resultado negativo atinge o valor de R\$ 144,7 milhões.

DEMONSTRATIVO RESUMO										
(Valor em mil R\$)										
CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	TOTAL	%/FAT
(+) Faturamento	930	1.027	1.227	2.107	3.224	2.502	4.382	2.071	17.469	21%
(-) Deduções	114	118	113	334	277	173	381	157	1.667	9,5%
(-) Custo Operacional	412	46	225	250	434	201	128	201	1.898	11%
(-) Despesas Administrativas	1.654	2.757	1.188	1.708	1.716	4.937	3.046	2.740	19.747	113%
(-) Resultado Não-Operacionais	148	(1)	8	3.748	13	(42)	(28)	(28)	3.817	22%
(=) RESULTADO PERÍODO	(1.103) -119%	(1.895) -185%	(292) -24%	3.562 169%	810 25%	(2.853) -114%	799 18%	1.055 51%	(2.026) -12%	

3.6 Ativo

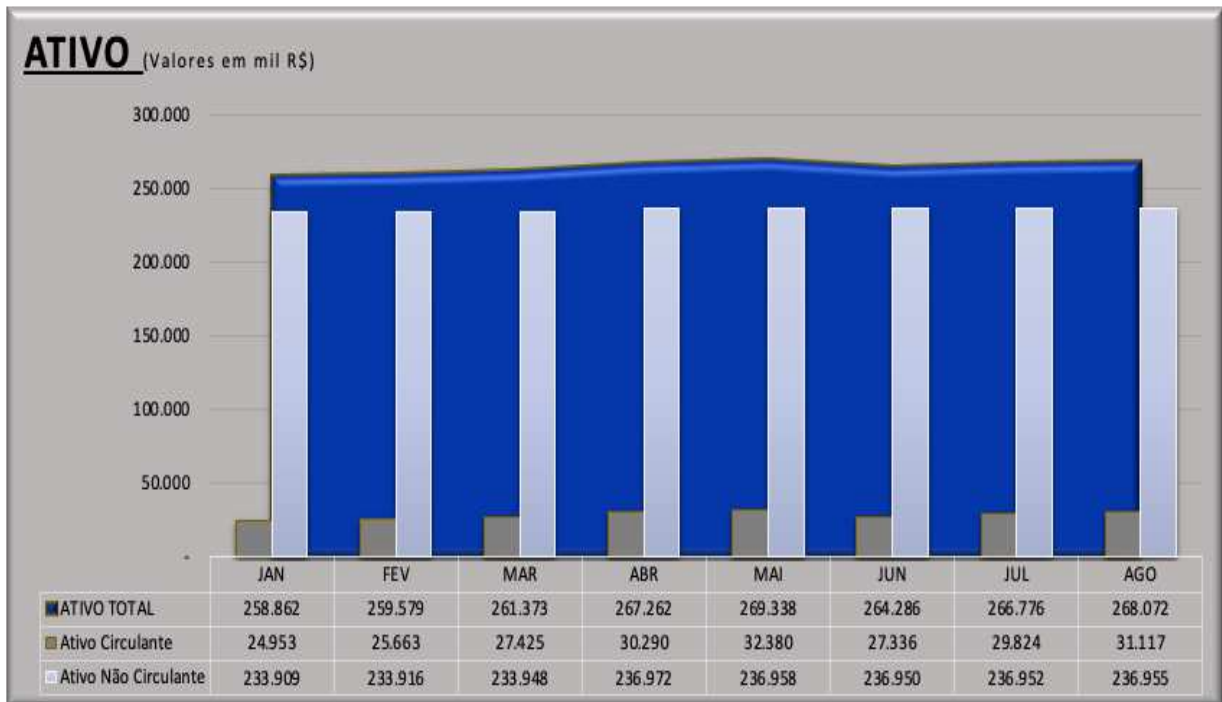
Nas contas de ativo, o saldo em agosto foi de R\$ 268,07 milhões, com pouca variação se comparado ao mês anterior.

Destaca-se que esse grupo de contas, na posição de agosto de 2021, representa apenas 11% do total do Ativo, enquanto as contas que compõem o Ativo Não Circulante e o Realizável a Longo Prazo, no total de R\$ 237,0 milhões.

Os ativos não circulantes representam 89% do Total do Ativo, demonstrando baixo índice de liquidez financeira, principalmente se comparado com o passivo circulante. Por oportuno, os ativos não circulantes necessitam de exame complementar, pois o maior valor deste grupo é representado por Créditos a Coligadas / Sócios, no valor de R\$ 159,3 milhões, na data de agosto de 2021, representando 59% do total do ativo.

As outras duas rubricas contábeis que compõem este grupo, na data de agosto de 2021, referem-se a Impostos a Recuperar, no total de R\$ 53,7 milhões e Imobilizado, no montante de R\$ 21,1 milhões, líquido de depreciação.

ATIVO								
(Valor em mil R\$)								
CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO
Total Circulante	<u>24.953</u>	<u>25.663</u>	<u>27.425</u>	<u>30.290</u>	<u>32.380</u>	<u>27.336</u>	<u>29.824</u>	<u>31.117</u>
Total Não-Circulante	<u>233.909</u>	<u>233.916</u>	<u>233.948</u>	<u>236.972</u>	<u>236.958</u>	<u>236.950</u>	<u>236.952</u>	<u>236.955</u>
TOTAL DO ATIVO	258.862	259.579	261.373	267.262	269.338	264.286	266.776	268.072

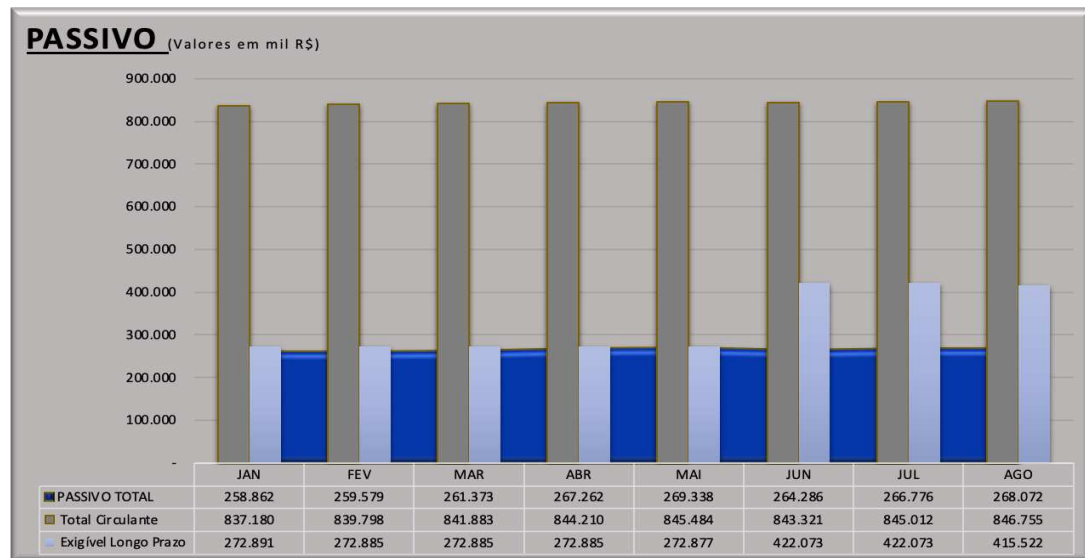


3.7 Passivo

O total das obrigações, no mês de agosto de 2021, representadas pelo Passivo Circulante e Realizável a Longo Prazo, perfaz o montante de R\$ 1.262,2 milhões, mantendo-se no nível do mês anterior.

Verifica-se que o total das obrigações representam 4,7 vezes o total dos Ativos, demonstrando que esse desequilíbrio é fruto dos prejuízos que vem ocorrendo nas suas atividades, cujo saldo dos prejuízos acumulados no até o mês de agosto de 2021, perfaz o montante de R\$ 994,2 milhões.

PASSIVO (Valor em mil R\$)								
CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO
Total Circulante	837.180	839.798	841.883	844.210	845.484	843.321	845.012	846.755
Exigível Longo Prazo	272.891	272.885	272.885	272.885	272.877	422.073	422.073	415.522
Total do Patrimônio Líquido	(851.209)	(853.103)	(853.395)	(849.833)	(849.023)	(1.001.108)	(1.000.309)	(994.204)
TOTAL DO PASSIVO	258.862	259.579	261.373	267.262	269.338	264.286	266.776	268.072



3.8 FLUXO DE CAIXA

A administração das Recuperandas mencionou que para recompor em parte o fluxo de caixa, há expectativa de recebimento futuro de um processo em disputa em uma Câmara de Arbitragem de valor estimado em R\$ 372 milhões. Excluídos os custos com um fundo financiador, advogados e impostos, é previsto o ingresso de R\$ 270 milhões que farão parte dos recursos necessários ao cumprimento do plano de recuperação judicial (PRJ) apresentado aos credores.

Outros ativos, basicamente itens do imobilizado e parte do estoque, seriam oferecidos, no menor prazo possível, à alienação para pagamento de parte dos créditos trabalhistas.

Também foi reiterado pedido para reenvio de informações mais detalhadas e atualizadas do fluxo de caixa, tendo sido apresentado de forma sintética e sem possibilidades de análise, mas, até o momento, não foi enviado esse fluxo de forma conclusiva, sob a justificativa de que tem havido muitas alterações de funcionários administrativos.

4. CRONOGRAMA PROCESSUAL

DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
18.08.21	Distribuição da Inicial	
25.08.21	Publicação do despacho inicial de deferimento do Pedido de Recuperação	Art. 52
25.08.21	Publicação do Edital com a 1ª Relação de Credores, elaborada pelo devedor	Art. 52, §1º e incisos
	Publicação no Diário Oficial da juntada do Plano de Recuperação Judicial (PRJ)	Art.53, parágrafo único

	Apresentação da 2ª relação de credores pela administração judicial	Art.7º, parágrafo 2º
	Publicação do Edital de Convocação para a votação do PRJ em Assembleia Geral de Credores	Art. 56
	A aprovação do Plano de Recuperação Judicial em Assembleia Geral de Credores.	Art. 58
	Homologação do Plano de Recuperação Judicial.	
	Decisão determinando o início imediato dos pagamentos, com relatório da administração judicial em 60 dias.	
	Relatório Inicial de Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela administração judicial.	
	Data prevista de encerramento para a fiscalização do cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	Art. 61

5. CONCLUSÃO

Com base nos documentos acostados aos autos do pedido de recuperação judicial, bem como algumas informações complementares fornecidas diretamente para a administração judicial, o grupo Tecsis se encontra em atividade, sendo que, atualmente, estão concentradas na prestação de serviços pela empresa Advanced Composite – Soluções Em Materiais Compostos Ltda. (ADCOMP).

As atividades desenvolvidas pela ADCOMP, contudo, não tem gerado resultados suficientes para honrar com os compromissos próprios e as obrigações do grupo. Os resultados operacionais vêm apresentando oscilações, mas até o mês de agosto de 2021, o Patrimônio Líquido se apresenta negativo em R\$ 994,2 milhões.

O corpo diretivo das Recuperandas afirma que está em exaustivo trabalho para realizar ajustes no balanço e trazer à realidade os números do grupo. Entretanto, é relevante registrar que esta administração judicial tem tido dificuldade no exame dos demonstrativos contábeis, pelas impropriedades dos registros contábeis (despesas operacionais lançadas como despesas administrativas, por exemplo), da ausência de abertura dos valores relativos às transações entre partes relacionadas e, finalmente, da substituição do responsável interno pela contabilidade do grupo.

6. ANEXOS

- Balanço
- Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)
- Índices de Liquidez

I. Balanço

BALANÇO PATRIMONIAL (Valores em mil R\$)								
CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO
ATIVO CIRCULANTE								
Caixa e Bancos	(18)	(153)	1.119	1.626	2.001	485	1.576	2.173
Contas a receber de clientes	2.805	3.059	2.842	4.028,64	5.152	4.957	4.816	3.724
Desconto de Duplicatas	2	2	2	2	2	2	2	2
Impostos a recuperar	8.166	8.167	8.167	8.167	8.142	8.142	8.142	8.162
Estoque	5.006	5.006	5.006	5.006	5.006	5.006	5.006	5.712
Crédito a Coligadas/Sócios CP	8.136	8.722	9.354	10.413	11.027	7.730	8.291	8.975
Outros Créditos Correntes	856	861	935	1.047	1.050	1.015	1.992	2.369
Total Circulante	24.953	25.663	27.425	30.290	32.380	27.336	29.824	31.117
ATIVO NÃO-CIRCULANTE								
Valores a resgatar	53.727	53.727	53.727	53.727	53.727	53.727	53.727	53.727
Crédito a Coligadas/Sócios LP	156.301	156.301	156.319	159.318	159.304	159.304	159.304	159.304
Depósitos Judiciais	0	1	2	22	21	12	12	12
Outros Créditos Não-correntes	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizável Longo Prazo	210.029	210.029	210.048	213.067	213.052	213.043	213.043	213.043
Investimentos	2.854	2.854	2.854	2.854	2.854	2.854	2.854	2.854
Imobilizado	33.752	33.760	33.776	33.782	33.785	33.787	33.791	33.796
(-) Depreciação Acumulada	(12.726)	(12.727)	(12.729)	(12.731)	(12.732)	(12.734)	(12.736)	(12.738)
Total Não-Circulante	233.909	233.916	233.948	236.972	236.958	236.950	236.952	236.955
Intangível	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamento Mercantil AT	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DO ATIVO	258.862	259.579	261.373	267.262	269.338	264.286	266.776	268.072
PASSIVO CIRCULANTE								
Fornecedores	224.735	224.475	225.458	224.851	224.990	224.880	225.989	227.393
Empréstimos / Finan. CP	411.934	411.934	411.934	411.934	411.954	414.616	414.666	414.600
Impostos a Recolher	7.892	8.008	8.159	7.705	7.852	8.031	8.473	8.624
Obrigações Fiscais CP	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações Trabalhistas	14.940	16.821	17.071	17.257	18.008	16.935	16.761	16.967
Obrigações Coligadas/Sócios C	10.881	11.578	11.790	14.800	14.831	10.888	11.152	11.200
Outras Obrigações CP	166.799	166.982	167.471	167.661	167.849	167.971	167.971	167.971
Total Circulante	837.180	839.798	841.883	844.210	845.484	843.321	845.012	846.755
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE								
Financiamentos LP	-	-	-	-	-	-	-	-
Parcelamentos	92.634	92.628	92.628	92.628	92.621	240.256	240.257	233.705
Obrigações Coligadas/Sócios LP	156.494	156.494	156.494	156.494	156.494	156.494	156.494	156.494
Obrigações RJ	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Obrigações LP	23.763	23.763	23.763	23.763	23.763	25.323	25.323	25.323
Arrendamento Mercantil PA	-	-	-	-	-	-	-	-
Exigível Longo Prazo	272.891	272.885	272.885	272.885	272.877	422.073	422.073	415.522
PATRIMÔNIO LÍQUIDO								
Capital social	470.051	470.051	470.051	470.051	470.051	470.051	470.051	470.051
(-) Capital a Integralizar	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo/acumulados	(1.875.962)	(1.875.962)	(1.875.962)	(1.875.962)	(1.875.962)	(1.875.962)	(1.875.962)	(1.875.962)
Resultado do período	(1.103)	(2.997)	(3.289)	273	1.083	(151.002)	(150.203)	(144.707)
Reservas	540.904	540.904	540.904	540.904	540.904	540.904	540.904	540.904
Ajustes	14.901	14.901	14.901	14.901	14.901	14.901	14.901	15.510
Total do Patrimônio Líquido	(851.209)	(853.103)	(853.395)	(849.833)	(849.023)	(1.001.108)	(1.000.309)	(994.204)
TOTAL DO PASSIVO	258.862	259.579	261.373	267.262	269.338	264.286	266.776	268.072

II. Demonstrativo de Resultados

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO (Valores em mil R\$)										
CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	TOTAL	%
RECEITA BRUTA										
(+) Serviços Prestados	930	1.027	1.227	2.107	3.224	2.502	4.382	2.071	17.469	100,0%
(=) RECEITA BRUTA	930	1.027	1.227	2.107	3.224	2.502	4.382	2.071	17.469	100,0%
(-) Impostos Totais	114	118	113	334	277	173	381	157	1.667	9,5%
(=) TOTAL DEDUÇÕES	114	118	113	334	277	173	381	157	1.667	9,5%
(=) RECEITA LÍQUIDA	816	909	1.114	1.772	2.947	2.328	4.001	1.914	15.802	
	87,72%	88,52%	90,79%	84,12%	91,42%	93,07%	91,3%	92,44%	90,5%	
(-) Serviços Técnicos Terceirizados	38	11	4	12	-	15	3	130	212	1,2%
(-) Custo Indireto	374	35	221	238	434	187	125	71	1.686	9,7%
(=) LUCRO BRUTO	404	863	888	1.522	2.513	2.127	3.873	1.713	13.904	
<i>Margem de Contribuição</i>	<i>43,45%</i>	<i>84,04%</i>	<i>72,42%</i>	<i>72,23%</i>	<i>77,96%</i>	<i>85,02%</i>	<i>88,38%</i>	<i>82,74%</i>	<i>79,6%</i>	
(-) Pessoal	1.366	2.529	959	1.164	1.151	1.630	962	1.205	10.966	62,8%
(-) Estrutura	5	1	7	4	2	3	1	12	35	0,2%
(-) Serviços prestados Terceiros	15	47	65	126	33	61	19	127	494	2,8%
(-) Comunicação / TI	51	47	45	36	31	30	24	118	383	2,2%
(-) Comercial / Marketing	13	26	12	65	20	14	25	81	256	1,5%
(-) Assessoria / Consultoria	164	29	62	224	284	95	950	794	2.603	14,9%
(-) Administrativas	14	16	10	11	40	3.038	945	373	4.448	25,5%
(-) Veículos / Fretes	13	18	2	19	136	6	107	13	315	1,8%
(-) Seguros	-	-	-	-	-	-	-	11	11	0,1%
(-) Máquinas/Equipamentos ADM	12	41	24	18	17	8	11	2	133	0,8%
(-) Depreciação / Amortização	1	1	2	2	2	2	2	2	13	0,1%
(-) Indedutíveis	-	-	-	40	-	51	-	-	91	0,5%
(=) TOTAL ADMINISTRATIVO	1.654	2.757	1.188	1.708	1.716	4.937	3.046	2.740	19.747	113,0%
(=) LUCRO OPERACIONAL	(1.250)	(1.894)	(299)	(186)	797	(2.810)	827	(1.027)	(5.843)	
	-134,4%	-184,4%	-24,4%	-8,8%	24,7%	-112,3%	18,9%	-49,6%	-33,4%	
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS										
(+) Receita financeira	-	-	-	3.746	-	-	-	0	3.746	21,4%
(+) Receitas Não-Operacionais	156	3	20	22	51	14	19	9	295	1,7%
(-) Despesas Não-Operacionais	1	-	-	-	2	149.232	7	(6.552)	142.690	816,8%
(-) Despesas Financeiras	8	4	12	19	36	57	40	37	214	1,2%
(=) TOTAL NÃO-OPERACIONAL	148	(1)	8	3.748	13	(149.275)	(28)	6.523	(138.864)	-794,9%
(=) RESULTADO PERÍODO	(1.103)	(1.895)	(292)	3.562	810	(152.085)	799	5.496	(144.707)	
	-118,5%	-184,5%	-23,8%	169,1%	25,1%	-6.079,2%	18,2%	265,4%	-828,4%	
Acumulado (anual)	(1.103)	(2.997)	(3.289)	273	1.083	(151.002)	(150.203)	(144.707)		

III. Índices

ÍNDICES								
CONTA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO
I - LIQUIDEZ								
Liquidez Imediata (LI)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca (LS)	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Liquidez Corrente (LC)	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04	0,03	0,04	0,04
Liquidez Geral (LG)	0,21	0,21	0,21	0,22	0,22	0,19	0,19	0,19
Solvência Geral (SG)	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02

LI: Disponível "/" Passivo Circulante

LS: (Ativo Circulante "-" Estoque) "/" Passivo Circulante

LC: Ativo Circulante "/" Passivo Circulante

LG: (Ativo Circulante "+" Realizável a Longo Prazo) "/" (Passivo Circulante "+" Exigível a Longo Prazo)

SG: Ativo Circulante "/" (Passivo Circulante "+" Exigível a Longo Prazo)