Recuperação judicial de nº 1080871-98.2017.8.26.0100
MM. Juiz de direito da 1ª Vara de Falências, Recuperações Judiciais e Arbitragem, do Foro Central da Capital/SP
Grupo Heber - Relatório mensal de atividades - junho/2020 e agosto/2020
10 de fevereiro de 2021

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

CONSÓRCIO BDOPRO

Rua Major Quedinho, 90
Consolação - São Paulo, SP
Brasil
01050-030

0422/21 /20
10 de fevereiro de 2021

Ao
EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS, RECUPERAÇÕES JUDICIAIS E ARBITRAGEM, DO FORO CENTRAL DA CAPITAL/SP, DR. JOÃO DE OLIVEIRA RODRIGUES FILHO

O CONSÓRCIO BDOPRO vem, respeitosamente à presença de Vossa Excelência, nos autos do pedido de Recuperação Judicial nº 1080871-98.2017.8.26.0100 do Grupo Heber, atendendo a nomeação de Administrador Judicial, apresentar o relatório mensal de atividades do Grupo Heber.

Cordialmente,

Mauro Massao **Johashi**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Considerações Iniciais

Introdução

Estamos encaminhando aos cuidados de V.Sa. nosso relatório mensal de atividades do Grupo Heber, denominado “o Grupo” ou “Grupo Heber”, nos autos do pedido de Recuperação Judicial n°1080871-98.2017.8.26.0100.

O Grupo Heber impetrou pedido de Recuperação Judicial no dia 16 de agosto de 2017 e, conforme petição inicial, é formado por dez empresas, quais sejam:

- Heber Participações S.A.;
- Compacto Participações S.A.;
- Cibe Participações e Empreendimentos S.A.;
- Cibe Investimentos e Participações S.A.;
- Doreta Empreendimentos e Participações S.A.;
- Infra Bertin Empreendimentos S.A.; e
- Águas de Itu Gestão Empresarial S.A.;
- Contern Construções e Comércio Ltda.;
- Concessionária SP Mar S.A.; e
- Comapi Agropecuária S.A.

No dia 28 de agosto de 2017 foi proferida a r. decisão do MM. Juiz deferindo o processamento da Recuperação Judicial e nomeando o Consórcio BDOPRO como Administrador Judicial.

Atividade-fim das empresas

Conforme informado pelo Grupo Heber no termo de diligência realizado no dia 17 de agosto de 2017 (fls. 2909/2918) as Recuperandas encontram-se em atividade, sendo que todas estão a funcionar operacionalmente, salvo a Águas de Itu que está sendo reposicionada, razão pela qual encontra-se viva e em atividade.

Conforme o mesmo termo de diligência (fls. 2909/2918) as holdings se encontram em atividade própria de seus respectivos objetos sociais e as demais atuam no setor de construção civil e concessões. Ressalta-se que nesse mesmo documento foi registrado que a empresa Comapi Agropecuária S.A. está exercendo atividade patrimonial.

Por fim, no estatuto social da empresa Águas de Itu consta que se trata de holding, porém conforme informado pelo Grupo no mesmo termo de diligência citado anteriormente (fls. 2909/2918), ao voltar a operar, a empresa deve alterar seu objeto social.

Outras considerações

Este trabalho foi elaborado com a finalidade específica definida no objetivo dos trabalhos constantes neste relatório e o uso para outra finalidade, para data-base diferente da especificada ou extração parcial de dados sem o texto completo, não apresenta ou reproduz confiabilidade.

Nenhum membro do Consórcio BDOPRO tem ou pretende ter interesse financeiro, direto ou indireto, no Grupo objeto deste relatório.

O trabalho considera o Grupo livre de ônus e encargos que, porventura, existam sobre ela, exceto aqueles expressos neste relatório. Não efetuamos investigações e não assumimos responsabilidade quanto às matérias de cunho documental, legal, fiscal ou trabalhista.

A geração expressa nesse relatório é decorrente das análises feitas com base nas informações fornecidas pelo Grupo Heber.

Assim, os usuários deste relatório devem formar suas próprias conclusões sobre as capacidades das empresas do Grupo em honrar com seus compromissos financeiros por base de análise própria e interpretação pessoal das demonstrações financeiras, considerando os riscos inerentes em realizar qualquer transação.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Empresas do Grupo Heber não contempladas na Recuperação Judicial

Ressaltamos que há 61 empresas do mesmo grupo que não foram contempladas no processo de Recuperação Judicial, conforme organograma societário apresentado nas fls. 2919/2922 dos autos do processo de Recuperação Judicial. Segue abaixo a relação das empresas que não estão contempladas na Recuperação Judicial:

Empresas do Grupo Heber não contempladas na RJ		
Berf Participações S.A.	Star Energy	Cauípe Geradora de Energia S.A.
Reivo Participações S.A.	Laguna Energia S.A.	Energética Capixaba S.A.
NTE Participações S.A.	Lambari Geradora de Energia S.A.	Espírito Santo Geradora de Energia S.A.
Juferb Participações S.A.	CIBE Saneamento e Part. S.A.	GMG Energia e Part. S.A.
Viamar Participações S.A.	HB Rental Machines Aluguel Veic. E Equip. Ltda.	Piqui Energia Ltda.
Horlof Participações S.A.	HBE Serviços de Engenharia Ltda.	Santana do Araguaia Energia S.A.
Serazione Participações Societárias Ltda.	HBTEC Serviços de Tecnologias Ltda.	Água Paulista Geração de Energia Ltda.
Nitreb Participações Ltda.	Urbanizadora Convívio Ltda.	MAFE
Veneza Participações Ltda.	Scafi Empreendimentos e Participações S.A.	Curua Energia S.A.
Alphalins Turismo	Acrópole Comercializadora de Energia Elétrica Ltda.	Buriti Energia S.A.
Vincere Participações Ltda.	Rubi Com. Energia Elétrica Ltda.	Davante Participações Ltda.
BSB Participações Ltda.	Gaia Energia Participações S.A.	GBA Agricultura e Pecuária Ltda.
SOU Participações S.A.	Smart Com. Energia Eletr. Ltda.	Consórcio Caminhos do Sol
BSB International S.A. (Chile)	ECB Energia Ltda.	Consórcio Tardelli
GSP Holding GMBH (Austria)	ESA Energia Ltda.	Consórcio Cetenco (V. Red.)
Inversiones Raquitue (Chile)	Thermes Participações S.A.	Consórcio Cetenco (Araraquara)
Marseg S.R.L. (Paraguai)	Horizon Biomas S.A.	Consórcio Cetenco Dnit BR153 (Pará)
BSB Equip. de Prot. Ind. Ltda.	GSMP S.A.	Consórcio CR Almeida (Jacú Pessego)
Nversiones BSB Chile Ltda.	Consórcio Contr. Belo Monte	Consórcio Terram (Três Lagoas)
Asvic Participações Ltda.	Doreta Empreendimentos e Participações	Consórcio SBS (Jericoacoara)
Londrina Epi Ltda.		

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Empresas relacionadas ao Grupo Heber indiretamente

Segue abaixo a relação de empresas que não fazem parte do Grupo Heber, possuindo uma participação societária indireta com o Grupo Heber:

Empresa relacionadas ao Grupo Heber		
Hauolimau Empreend. E Participações S.A.	Concessionária Rodovias do Tietê S.A.	Conc da Rod. MG50 S.A.
AB Concessões S.A.	Rodovia das Colinas S.A.	Triângulo do Sol Auto-estradas S.A.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Glossário

Abreviação	Significado
ADI	Águas de Itu Gestão Empresarial S.A.
Aportes por empresas do Grupo Heber	Movimentação de valores entre as empresas do Grupo Heber
Bertin	Infra Bertin Empreendimentos S.A.
BP	Balanço Patrimonial
Capex	Investimento em bens de capital. Montante de investimentos realizados em equipamentos e instalações de forma a manter a produção de um produto ou serviço ou manter em funcionamento um negócio.
Cibe Inv.	Cibe Investimentos e Participações S.A.
Cibe Part.	Cibe Participações e Empreendimentos S.A.
Comapi	Comapi Agropecuária S.A.
Compacto	Compacto Participações S.A.
Contern	Contern Construções e Comércio Ltda.
Doreta	Doreta Empreendimentos e Participações S.A.
DRE	Demonstração de resultados
Grupo Heber	Grupo composto pelas empresas citadas neste Glossário
Heber	Heber Participações S.A.
Mútuo	Contrato de empréstimo entre partes relacionadas.
Método da Equivalência Patrimonial	Método de contabilização utilizado para refletir a alteração pós-aquisição na participação do investidor sobre o Patrimônio Líquido da investida.
SPMAR	Concessionária SPMAR S.A.
Recuperandas	O Grupo Heber

Todos os montantes encontram-se em milhares de Reais (“R$ em milhares” ou “R$ mil”), exceto quando citado diferente.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Índice

Sumário executivo	8
Introdução	18
Informações contábeis e gerenciais de junho a agosto/2020	21
Consolidado do Grupo Heber	23
Águas de Itu Gestão Empresarial S.A (“ADI”)	30
Infra Bertin Empreendimentos S.A (“Bertin”)	33
Cibe Investimentos e Participações S.A. (“Cibe Inv.”)	35
Cibe Participações e Empreendimentos S.A. (“Cibe Part.”)	37
Comapi Agropecuária S.A.(“Comapi”)	39
Compacto Participações S.A.(“Compacto”)	47
Contern Construções e Comércio LTDA. (“Contern”)	49
Doreta Empreendimentos e Participações S.A.(“Doreta”)	60
Heber Participações S.A.(“Heber”)	62
Concessionária SPMAR S.A.(“SPMAR”)	67
Resumo das atividades do Administrador Judicial	79
Anexos	81

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

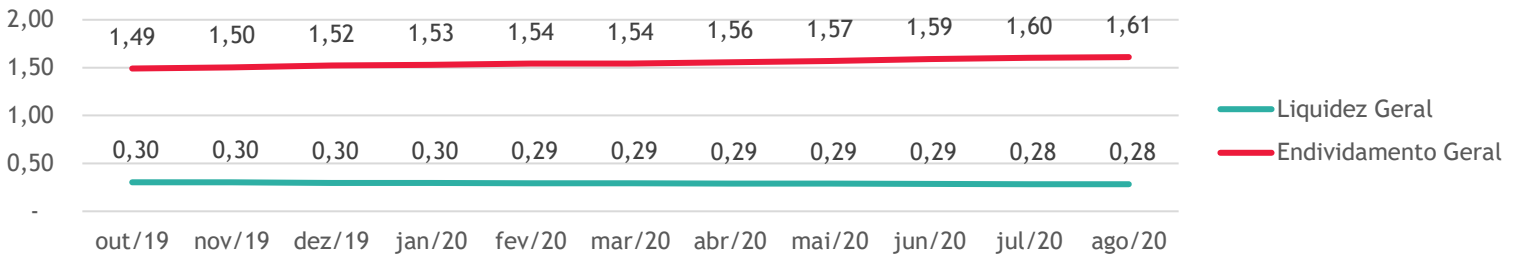
Seção 1
Sumário executivo

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Sumário executivo

Temas de destaque

A seguir informamos os pontos de destaque do relatório mensal de atividades.

Ponto de destaque	Descrição
DRE - Consolidado	O resultado do exercício do consolidado do Grupo teve uma diminuição do prejuízo no período analisado de R$ 239.310 mil para R$ 90.483 mil entre junho/2020 a agosto/2020, decorrente principalmente pelo aumento de receita, diminuição das despesas e do prejuízo das Controladas.
Índices de Liquidez e Endividamento - Consolidado	Liquidez e Endividamento Geral  Nota-se que os Índices de **Liquidez Corrente e Imediata** apresentaram pequenas variações durante o período, indicando que continua sem recursos suficientes para liquidar suas dívidas.
Obrigações a Pagar - Consolidado	<table><tr><th>Descrição - R$ milhares</th><th>30/06/2020</th><th>31/07/2020</th><th>30/08/2020</th></tr><tr><td>Vencido há mais de 181 dias</td><td>6.426</td><td>6.430</td><td>6.431</td></tr><tr><td>Outros períodos vencidos</td><td>8.134</td><td>4.292</td><td>5.699</td></tr><tr><td>A vencer</td><td>42.571</td><td>44.063</td><td>43.016</td></tr><tr><td>**Total de obrigações a pagar**</td><td>**57.131**</td><td>**54.785**</td><td>**55.146**</td></tr></table> O total de obrigações do Grupo Heber reduziu 4,1% em julho/2020 e aumentou 0,7% em agosto/2020, sendo que maior quantidade de obrigações são vincendas.
Relação de Funcionários - Consolidado	Apenas as Recuperandas Comapi, Contern, Heber e SPMAR possuem funcionários registrados em seu quadro. Em agosto/2020 as Recuperandas do Grupo Heber contavam com 569 funcionários ativos.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

BP e DRE - ADI	Os ativos e passivos da ADI não sofreram alterações relevantes. Em seu resultado, a Recuperanda teve despesas administrativas em junho/2020 e resultados financeiros negativos em todo o período, gerando **prejuízo**. Ponto esclarecido do RMA anterior: Em junho/2020, de acordo com o fluxo de caixa gerencial, a ADI recebeu o total de R$ 32 mil, sendo que esses valores foram recebidos da Contern, deste valor, R$ 6 mil foi direcionado para o pagamento de honorários e o restante de R$ 27 mil não foi especificado a destinação e nem o motivo do pagamento. Deve a Recuperanda esclarecer o motivo da transação e o destino do pagamento. De acordo com esclarecimentos às fls. 20184 se refere ao pagamento de empréstimo do Banrisul, no valor de R$ 26.615,31.
BP e DRE - Bertin	A Recuperanda é holding e seu patrimônio sofreu alterações decorrente principalmente das Debêntures, partes relacionadas e da provisão de perda de investimentos, entretanto relevantes no período. No resultado teve uma diminuição do prejuízo no período, decorrente da diminuição dos prejuízos em suas controladas e do resultado financeiro.
BP e DRE - Cibe Inv.	O patrimônio da Recuperanda não apresentou variações relevantes, exceto pela atualização de sua participação societária na Doreta. Não foram constatadas alterações relevantes no patrimônio da Recuperanda, apenas **a atualização da participação societária que possui na Doreta**, a qual é refletida nas contas de **Resultado de equivalência patrimonial e provisão para perda de investimento.**
BP e DRE - Cibe Part.	O patrimônio da Recuperanda não apresentou variações relevantes, exceto pela atualização de sua participação societária na Cibe Inv.. Não foram constatadas alterações relevantes no patrimônio da Recuperanda, apenas a atualização da participação societária que possui na Cibe Investimentos e os encargos financeiros dos empréstimos.
Fluxo de Caixa - Comapi	Analisando o fluxo de caixa acima juntamente com o relatório gerencial de valores pagos e recebidos, em agosto/2020 a Comapi **recebeu R$ 75 mil da Recuperanda Contern e essa quantia foi direcionada para o pagamento ao escritório de advocacia Alves Feitosa Advogados Associados a título de honorários advocatícios**.
BP - Partes Relacionadas - Comapi	Demonstra o **saldo acumulado** dos valores pagos para empresas dentro e fora da Recuperação Judicial. Verifica-se movimentações entre a **Comapi** e a **Contern**, equivalente aos R$ 75 mil constatados no fluxo de caixa no relatório gerencial. Tiveram variações no saldo da **BSB** de R$ 150 mil por mês que, apesar de não constarem no fluxo de caixa, há indícios de saída desses valores nos extratos bancários da Caixa Econômica Federal, conta 4215.003.00000650-0 em que se vê a saída desse mesmo valor, entretanto sem descrição detalhada de seu destino. O mesmo ocorre com a variação do saldo com a Heber de R$ 505,09: Julho/20:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Extrato

Data Mov.	Nr. Doc.	Histórico	Valor
	000000	SALDO ANTERIOR	0,00
06/07/2020	061211	CRED TEV	150.000,00 C
06/07/2020	061749	ENVIO TEV	150.000,00 D
31/07/2020	311406	CRED TEV	505,09 C

Agosto/2020:

05/08/2020	035178	CRED TEV	150.000,00 C
05/08/2020	051654	ENVIO TEV	150.000,00 D
25/08/2020	251500	CRED TEV	10.660,00 C

De acordo com esclareicmentos da Recuperanda às fls. 20185, os valores repassados para a BSB são para evitar os bloqueios bancários.

Com relação ao qeustionamento do RMA anterior sobre o motivo da redução das subcontas relacionadas a pessoas físicas das Partes Relacionadas Fernanda Pereira Bertin e de Juracy Frare Bertin, a Recuperanda às fls. 20185 esclareceu não consideraram as duas por erro, pois são aglutinadas manualmente. Sendo assim, foi realizada a correção mantendo-se nos valores de R$ 150 mil e de R$ 232 mil. Além disso, informaram que ees também corrigiram a classificação das duas pessoas que antes estavam como **adiantamentos de fornecedores** para **partes relacionadas**.

DRE - Comapi	Verifica-se que houve uma diminuição do prejuízo do exercício no período analisado, de R$ 42.920 mil em junho/20 para R$ 10.668 mil em agosto/20, decorrente principalmente do **resultado de suas controladas**.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Receita Operacional	[1]	427	509	394
(-) Custo do produto vendido	[2]	(73)	(65)	(65)
Resultado Bruto		**354**	**444**	**329**
Despesas Comerciais		-	-	-
Despesas gerais e administrativas	[3]	(243)	(172)	(230)
Outras receitas/despesas operacionais		-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial		(42.293)	(16.338)	(9.975)
Resultado antes do resultado financeiro		**(42.181)**	**(16.067)**	**(9.876)**
Resultado financeiro	[4]	(739)	(777)	(792)
Resultado Líquido do Exercício	[5]	**(42.920)**	**(16.844)**	**(10.668)**

Relação de Funcionários - Comapi

Entre junho/2020 e agosto/2020 a Recuperanda tinha 5 funcionários, contudo, 4 deles foram registrados como **Aposentadoria por invalidez Art. 475** e 1 está como **afastado doença superior 15 dias**

BP e DRE - Compacto

Houve apenas o registro da equivalência patrimonial durante o período analisado, refletido nas contas Provisão de Investimentos do Passivo e Resultado de equivalência patrimonial da Demonstração do Resultado do Exercício.

BP - Contern

O **Caixa e equivalentes** de caixa da Recuperanda reduziu (55,3%) entre junho/2020 e agosto/2020.

Os direitos a receber e obrigações a pagar referente a Partes Relacionadas aumentaram, sendo que ocorreu majoritariamente entre as **Recuperandas Cibe Part., Infra Bertin, Heber ADI, e Comapi**.

Fluxo de caixa - Contern

Contern - R$ em milhares	jun/20	jul/20	ago/20
Saldo inicial	5	5	4
(+) Entradas operacionais	2.256	5.672	1.511
(-) Saídas operacionais	(2.335)	(2.285)	(1.915)
(+/-) Investimentos	-	-	-
(-) Desembolso financeiro	(2)	(1.094)	(2.501)
(+/-) Aplicações	290	6.177	83
(-) CAPEX	(55)	-	(6)
(+/-) Fontes financiamento	-	-	-
(+/-) Mútuo	(155)	(8.470)	2.882
(+) Aportes empresa do grupo	-	-	-
Saldo final	**5**	**4**	**58**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897FO.

Fonte: Fluxo de caixa da Contern - Anexo B.

Principais movimentações em agosto/2020

- **Entradas operacionais:** o valor teve uma redução variação relevante no período. t
- **Saídas operacionais:** entre os meses de junho/2020 e agosto/2020, foi registrada uma redução de 82,0%, indo de R$ (2.335) mil para R$ (1.915) mil no período analisado.
- **Mútuo (Entrada e Saída entre empresas)** no período de junho/2020 a agosto/2020, houve uma relevante variação na conta. Verificou-se que nos meses de junho/2020 e julho/2020 a Contern pagou mais do que recebeu. Já com relação ao mês de agosto/2020, a Contern recebeu mais do que pagou, tendo recebido aproximadamente o valor de R$ 3.741 mil e pago cerca de R$ (859) mil de empresas ligadas ao grupo Heber, restando uma quantia líquida de R$ 2.882 mil.
  - As operações entre empresas ligadas foram com a ADI, Comapi, Infra Bertin e Renea.

DRE - Contern

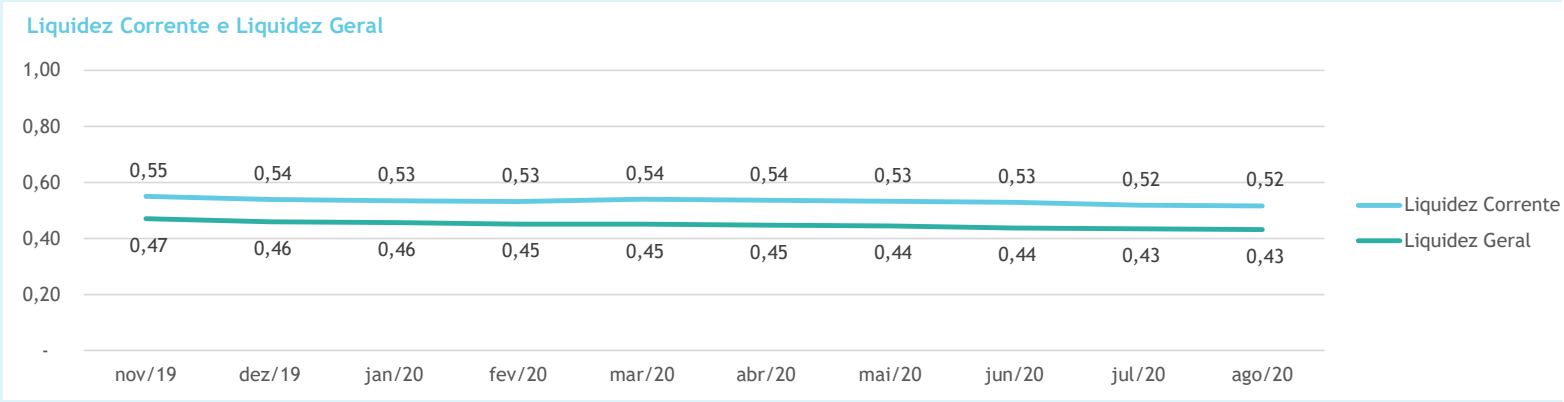
Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	Notas	jun/20	Participação	jul/20	Participação	ago/20	Participação
Receita operacional líquida		**4.787**	***100,0%***	**3.193**	***100,0%***	**5.125**	***100,0%***
(-) Custo dos serviços prestados		(2.119)	*-44,3%*	(1.255)	*-39,3%*	(1.366)	*-26,6%*
Resultado Bruto		**2.668**	***55,7%***	**1.938**	***60,7%***	**3.760**	***73,4%***
Despesas operacionais		**(24.683)**	***-515,7%***	**(15.247)**	***-477,5%***	**(11.232)**	***-219,1%***
Comerciais		(52)	*-1,1%*	(12)	*-0,4%*	-	*0,0%*
Administrativas		(1.721)	*-36,0%*	(1.373)	*-43,0%*	(1.214)	*-23,7%*
Resultado de equivalência patrimonial		(23.030)	*-481,1%*	(14.436)	*-452,1%*	(9.968)	*-194,5%*
Outras receitas e despesas operacionais		120	*2,5%*	573	*18,0%*	(50)	*-1,0%*
Resultado antes do resultado financeiro		**(22.016)**	***-459,9%***	**(13.309)**	***-416,8%***	**(7.472)**	***-145,8%***
Resultado financeiro líquido		(2.430)	*-50,8%*	(3.031)	*-94,9%*	(2.063)	*-40,3%*
Resultado antes dos impostos		**-**		**-**		**-**	
Contribuição social corrente		-		-		-	
Imposto de renda corrente		-		-		-	
Resultado do exercício		**(24.446)**	***-510,7%***	**(16.340)**	***-511,8%***	**(9.976)**	***-194,6%***

O prejuízo da Recuperanda diminuiu em todo o período, decorrente principalmente pela redução do prejuízo de suas Controladas e da melhora da margem dos custos em relação à Receita Líquida.

Índices de Liquidez e Endividamento - Contern

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

	O índice não apresentou alterações relevantes entre junho/2020 e agosto/2020, continuando a não apresentar recursos suficientes para liquidar suas dívidas de curto prazo e de longo prazo com terceiros. 
Relação de Funcionários - Contern	Apesar de constar 214 funcionários, o número de funcionários **plenamente ativos** em agosto/2020 foi de **169**. **Demissões**: Ocorreu um total de 12 demissões **Admissões**: Foi contratado 1 colaborador. Conforme esclarecimentos prestados pela Recuperanda (fls. 20183) houve o desligamento de 78 funcionários até junho/2020, pois ocorreu a terceirização de uma frente de trabalho em uma das obras que está sendo realizada pela Contern.
BP e DRE - Doreta	A Recuperanda não apresentou movimentações relevantes no ativo e passivo. No DRE verifica-se que as movimentações envolvem os resultados de suas controladas que, por sua vez, só apresentaram prejuízo.
BP e DRE - Heber	A conta **Caixa e equivalentes de caixa** não apresentou movimentação no período de junho/2020 a agosto/2020. O **Imobilizado** apresentou uma redução no período de junho/2020 a agosto/2020, tal redução é decorrente da depreciação. **Empréstimos e financiamentos: As movimentações se referem a realocação do saldo do longo para o curto prazo e encargos financeiros (Resultado financeiro - DRE).** **Partes relacionadas:** Nota-se que a Heber repassou valores para a Contern e Comapi. Com relação as empresas que não estão em Recuperação Judicial, verificou-se que mensalmente ocorre um aumento na empresa **Davante Participações** e na empresa Buruti Energia há uma redução do valor.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

	A Contern repassou o valor de R$ 86 mil a Heber, devendo a Recuperanda esclarecer a razão dessa transferência O **Resultado do exercício** da Recuperanda teve prejuízo em seu resultado, decorrente das Resultado de equivalência Patrimonial e Despesas Operacionais.
Relação de Funcionários - Heber	Durante o período, foi registrado o total de3 funcionários em atividade normal.
BP - SPMAR	O **Caixa e equivalentes de caixa** apresentou um aumento no período de junho/2020 a agosto/2020., de R$ 197.635 mil em junho/2020, foi para R$ 203.226 mil em agosto/2020. No período de junho/2020 a agosto/2020 houve um aumento de 10,8% no endividamento trabalhista e no de 6,8% no endividamento tributário.
DRE - SPMAR	Demonstração do Resultado do Exercicio

Descrição (R$ milhares)	jun/20	Participação	jul/20	Participação	ago/20	Participação
Receitas	18.577	*100,0%*	24.543	*100,0%*	26.801	*100,0%*
(-) Custos dos serviços prestados	(47.196)	*-254,1%*	(23.412)	*-95,4%*	(22.811)	*-85,1%*
Resultado bruto	(28.619)	*-154,1%*	1.131	*4,6%*	3.991	*14,9%*
Total das Despesas Gerais e Administrativas	(1.928)	*-10,4%*	(2.318)	*-9,4%*	(5)	*0,0%*
(-) Despesas gerais e administrativas	(1.928)	*-10,4%*	(2.318)	*-9,4%*	(1.751)	*-6,5%*
(+) Sinistro	-	*0,0%*	-	*0,0%*	1.746	*6,5%*
Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos	(30.546)	*-164,4%*	(1.187)	*-4,8%*	3.986	*14,9%*
Resultado financeiro	(16.164)	*-87,0%*	(17.110)	*-69,7%*	(13.563)	*-50,6%*
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	9.503	*51,2%*	(925)	*-3,8%*	(930)	*-3,5%*
Resultado do Exercício	(37.208)	*-200,3%*	(19.222)	*-78,3%*	(10.507)	*-39,2%*

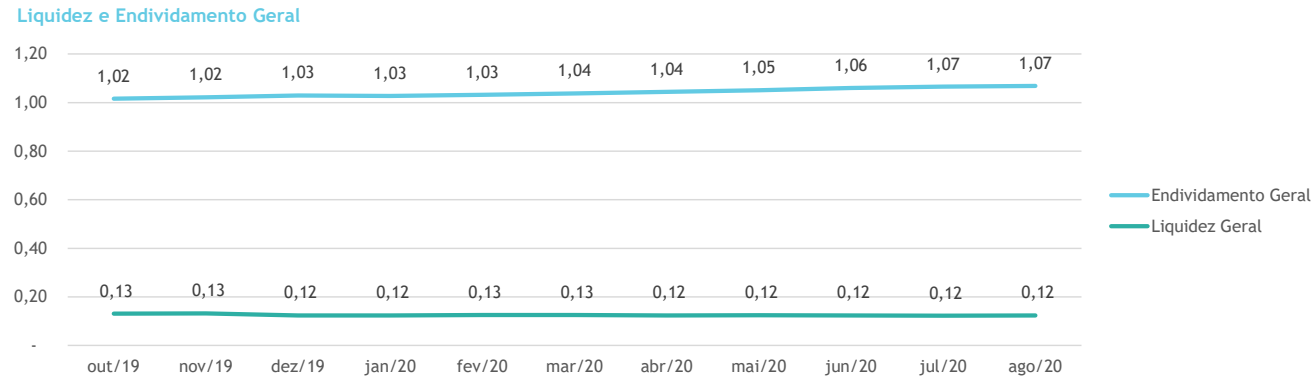
No período de junho/2020 a agosto/2020, a Receita da Recuperanda aumentou 44,3% e houve uma redução nos Custos dos serviços prestados de 51,7% assim como uma diminuição da margem de participação com a receita líquida que antes ultrapassava *100,0%* terminando agosto com participação em *85,5%*.

As Despesas gerais e administrativas reduziram cerca de (9,2%). A despesa administrativa da SPMAR, desconsiderando o recebimento ocasionado pelo Sinistro foi de R$ (1.751 mil) no mês de agosto/2020.

O Resultado do exercício apresentou uma redução no seu prejuízo de (71,8%), passando de R$ (37.208) mil em junho/2020 para R$ (10.507) mil em agosto/2020, isso ocorreu pelo aumento da Receita Operacional combinado com a redução dos Custos e Despesas Operacionais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Índices de Liquidez e Endividamento - SPMAR



O Passivo da Recuperanda é superior ao Ativo em todo o período, o que significa que ela não tem capacidade de quitar todas as suas dívidas.

Relação de Funcionários - SPMAR

A SPMAR tem um total de 397 funcionários ativos em agosto/2020, menor quantidade de funcionários registrada em todo o período:

Demissões: Ocorreu um total de 6 demissões.
Admissões: Foi contratado 2 colaborador.

Conforme esclarecimentos prestados pela Recuperanda (fls. 20182) houve o desligamento de 32 funcionários até junho/2020, pois elas eram feristas, que são funcionários contratados para cobrir o período de férias de outros colaboradores que atuam como arrecadadores nas praças de pedágio.

“Devido a redução do fluxo de veículos por conta da pandemia, tivemos que antecipar as férias de bvoa parte dos colabborades da arrecadação mês a mês a partir de março. Com isto, teremos um ano em que não haverá colaboradores em férias o que tornou inviável a manutenção dessas 28 pessoas que estariam ociosas neste período, por isso, efetuamos o desligamento. Os demais referem-se a turn over normal.”

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Esclarecimentos e documentações pendentes por parte do Grupo Heber

Seções	Esclarecimentos pendentes por parte do grupo Heber
Consolidado	▪ Foi solicitada a abertura a conta de adiantamento a fornecedores de todas as Recuperandas e os fluxos de caixa contábeis e às fls. 20182/20183, em esclarecimentos, o Grupo informou que a documentação será inserida no RMA de dezembro/2020, ficando ainda pendente a sua análise.;
ADI	▪ Foi esclarecido às fls. 20184 que o alto valor nas Despesas em junho/20 se refere aos gastos com a Câmara de Arbitragem e seus árbitros. Solicita-se o envio dos respectivos comprovantes assim como a informação da conclusão da Arbitragem.
Cibe Part	▪ O motivo da rubrica **Despesas Gerais e Administrativas** apresentarem um valor positivo de R$ 36 mil em agosto/2020.
Comapi	▪ Composição da rubrica **Receita Operacional** reconhecida no período de julho/2020 a agosto/2020. ▪ **Partes relacionadas - BSB Epis:** verifica-se a saída do montante de 150 mil nos meses e, conforme esclarecimentos da Recuperanda às fls. 20185, o objetivo é evitar os bloqueios bancários. Questiona-se se os valores permanecem com a BSB Epis ou se retornam em algum outro período para a Recuperanda.
Contern	▪ **BP** - Deve a Recuperanda esclarecer o motivo da redução da conta **"Caixa e equivalentes de caixa"** entre junho/20 e julho/20. ▪ Fluxo de caixa: questiona-se a variação de entrada no período analisado. ▪ Às fls. 20182 a Recuperanda prestou esclarecimentos sobre o funcionário que apareceu nos RMAs anteriores com o salário bruto mensal de R$ 58.000,00, sendo que o segundo maior salário é bem inferior, de aproximadamente R$ 6.400,00.: *"O profissional já exercia a função na administração da empresa, porém, por falha, o mesmo estava sem remuneração. A partir do mês em questão, houve a regularização da situação"* ▪ Entretanto, reitera-se que deve o Grupo Heber especificar a função dela na Contern assim como justificar a diferença de salários mencionada.
Heber	▪ **BP - Partes relacionadas:** aumento de valores com a Davante, redução de valores com a Buruti e com a Curuá Energia S/A há uma inconsistência no valor repassado com o relatório gerencial apresentado pelo Grupo. Deve a Recuperanda esclarecer tais pontos e o objetivo das movimentações todo mês.
SPMAR	▪ Motivo do recebimento do valor a título de Sinistro.
Investimentos dos fluxos de caixa da SPMAR e da Infra Bertin	▪ Às fls. 20184 em diante o Grupo Heber, em esclarecimentos, trouxe o analítico da conta de investimento dos fluxos de caixa dessas duas Recuperandas. Solicita-se que essa documentação seja enviada todo mês em formato excel, com os RMAs.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 2
Introdução

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Introdução

Objetivo do relatório

Em cumprimento ao disposto no Art. 22 da Lei nº 11.101/05, o Consórcio BDOPRO, ora Administração Judicial, vem apresentar o presente relatório com a finalidade de verificar a evolução patrimonial e de resultados das Recuperandas nos meses de junho a agosto de 2020, com base nas informações contábeis, financeiras e gerenciais que nos foram disponibilizadas pelo Grupo Heber.

Escopo dos trabalhos e documentação utilizada

Para a elaboração do presente relatório, utilizamos como fonte de informações a documentação juntada nos autos do processo de Recuperação Judicial, os relatórios contábeis e gerencias de junho a agosto de 2020 e esclarecimentos fornecidos pelo Grupo e por assessores nomeados pelo Grupo.

Essa documentação foi considerada no decorrer do relatório a fim de realizar a análise mensal de atividades do Grupo Heber.

Ressaltamos que os documentos não foram auditados.

O Grupo Heber

Como foi informado anteriormente, as Recuperandas fazem parte do Grupo Heber (o "Grupo"), que por sua vez é formado, ao todo, por 77 empresas.

Conforme a petição inicial, o Grupo iniciou suas atividades há 40 anos em Lins/SP nos setores de agronegócios, construção civil, geração de energia e infraestrutura. Atualmente, o Grupo Heber para maior eficiência na operação divide suas atividades do seguinte jeito (i) divisão de construção e (ii) divisão de infraestrutura atuando em harmonia e coordenação.

Motivos para o pedido de Recuperação Judicial e informações sobre o processo

Conforme petição inicial, o Grupo entrou em Recuperação Judicial, pois foi afetado pela crise econômica dos últimos anos e a situação se agravou após o pedido de falência ajuizado pelo Banco Fibra comprometendo ainda mais a situação da Contern.

No decorrer dos últimos anos, pelo fato das atividades estarem alavancadas, as Companhias do Grupo Heber operaram sem capacidade de tomada de crédito tanto com bancos quanto com os fornecedores.

Outro ponto que agravou a situação do Grupo foi o investimento de bilhões de reais para cumprir as obrigações estipuladas no contrato de concessão dos Trechos Sul e Leste do Rodoanel, aproximadamente 180 km de obra.

Adicionalmente, segue abaixo demais pontos que levaram o Grupo a solicitar a Recuperação Judicial, conforme petição inicial:

- Intervenções não previstas no cronograma inicial;
- Variações geológicas resultando em alteração do projeto e metodologia construtiva;
- Atraso na liberação de órgãos públicos e privados relativos aos projetos e licenças; e
- Mudança unilateral do projeto base pela ARTESP.

Ressalta-se que, conforme a petição inicial, após a finalização das obras no Trecho Leste, a SPMAR não foi autorizada a cobrar pedágio até o término do Trecho Sul, ou seja, apenas em 03 de julho de 2015, isto é, 12 meses após a conclusão do Trecho Leste.

Por fim, o último impacto significativo na geração de caixa da Companhia foi a supressão de duas praças de pedágio acordada no edital de licitação, reduzindo de seis praças para quatro.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Atividades das Recuperandas

A Recuperação Judicial do Grupo Heber é composta por 10 empresas Recuperandas, sendo que, entre elas, 7 são empresas *holdings*. Segundo o Termo de Diligência realizado no dia 17 de agosto de 2017 são elas:

- **Concessionária SPMAR S/A**, que corresponde a empresa detentora da concessão dos trechos dos trechos Sul e Leste do Rodoanel;
- **Contern Construção e Comércio Ltda.**, que corresponde a empreiteira de obras relativas à infraestrutura requeridas por negócios privados e concessões públicas;
- **Águas de Itu Gestão Empresarial S/A**, que corresponde a empresa titular da concessão de água e esgoto da cidade de Itu/SP, atualmente em litígio arbitral com a municipalidade;
- **Heber Participações S/A**, que corresponde a *holding* do Grupo, que nesta qualidade é devedora solidária de grande parte do endividamento do Grupo em razão de garantias fidejussórias prestadas, além de possuir endividamento em nome próprio;
- **CIBE Participações e Empreendimentos S/A**, que corresponde a *holding* na área de infraestrutura, notadamente quanto à concessão do rodoanel, trecho sul e leste, embaixo da Heber Participações;
- **CIBE Investimentos e Participações S/A**, que corresponde a uma terceira *holding* embaixo da CIBE Participações;
- **Doreta Empreendimentos e Participações S/A**, que corresponde a uma quarta *holding* embaixo da CIBE Investimentos;
- **Infra Bertin Empreendimentos S/A**, que corresponde a uma quinta *holding* embaixo da Doreta e controladora da concessionaria SPMAR, que detém a concessão dos referidos trechos do rodoanel;
- **Compacto Participações S/A**, que corresponde a outra *holding* que detêm participações societárias de empresas do Grupo do setor de geração de energia, que, contudo, outorgou garantias fidejussórias de parte do endividamento listado na impetração; e
- **Comapi Agropecuária S/A**, que corresponde a *holding* controladora do braço de construção civil do Grupo Heber, a qual prestou garantia fidejussória e real de parte substancial do endividamento listado na impetração.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 3

Informações contábeis e gerenciais de junho a agosto/2020

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Documentação utilizada

Apresentamos a análise financeira do Grupo tendo como base os documentos contábeis e gerenciais disponibilizados pelo Grupo Heber, que constam nos anexos "A" à "F" deste relatório.

Conforme o termo de diligência do dia 11 de setembro de 2017, foi solicitado ao Grupo Heber que apresentasse até o dia 15 de cada mês subsequente do vencido a documentação listada nesse termo. Já a documentação contábil, a partir do mês de novembro/2017, tem envio previsto até o 15º dia do mês subsequente ao vencido.

O objeto de análise da presente seção teve como base:

- Balanço Patrimonial (BP);
- Demonstração do Resultado do Exercício (DRE);
- Fluxo de Caixa gerencial;
- Relação de Bens gerencial; e
- Relação das Obrigações a pagar gerencial.

Ressalta-se que foi realizada a reclassificação das contas do Fluxo de Caixa gerencial das Recuperandas, resultando nas seguintes contas: **Entradas operacionais**, **Entradas diversas**, **Saídas operacionais**, **Investimentos**, **Desembolso financeiro**, **Aplicações**, **CAPEX**, **Fontes financiamento**, **Mútuo** e **Aportes empresa do Grupo**.

Frisa-se que a documentação contábil não foi auditada, portanto, as demonstrações contábeis podem conter informações que não refletem a realidade patrimonial, econômica ou financeira das Recuperandas do Grupo Heber.

Por fim, tendo em vista que foram constadas inúmeras divergências de informação tanto nos documentos contábeis, quanto nas listas de credores, entre os documentos fornecidos pelo Grupo Heber desde o início da impetração da Recuperação Judicial, o Administrador Judicial deve ressalvar no presente relatório que há indícios de falta de controle interno por parte do Grupo Heber considerando suas documentações gerenciais, financeiras e contábeis.

Operações *intercompany* do Grupo Heber

Destacamos que os relatórios contábeis referentes ao consolidado do Grupo Heber foram realizados e fornecidos pelo próprio Grupo, que, por sua vez, podem não ter considerado ajustes *intercompany*, tais como eliminação de partes relacionadas, efeito de valor justo, ajuste de efeito de custo de imobilizado, potenciais lucros e prejuízos, impactos patrimoniais, tais como ajustes de inventário, entre outros. Nesse ponto, recomendamos a realização de uma auditoria contábil para a verificação desse fato.

No Termo de Diligência realizado no dia 16 de maio de 2018, as Recuperandas ratificaram que, de fato, as demonstrações contábeis mensais não eliminam valores *intercompany* e que pode haver inconsistências contábeis.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 4
Consolidado do Grupo Heber

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial - Consolidado

Ativo

Descrição (R$ milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante		**858.356**	**859.208**	**862.049**
Caixa e equivalentes de caixa	[1]	209.839	209.959	214.436
Contas a receber	[2]	228.135	230.190	228.527
Estoques		1.926	1.926	1.926
Despesas antecipadas		1.148	478	478
Impostos a recuperar		70.984	70.212	70.133
Adiantamento a fornecedores	[3]	298.031	298.157	298.139
Outras contas a receber		48.294	48.287	48.412
Ativo Não Circulante		**11.138.553**	**11.127.499**	**11.115.100**
Depósitos judiciais		10.310	10.306	10.306
Impostos a recuperar - LP		2.367	2.367	2.367
Partes relacionadas	[4]	3.868.577	3.874.011	3.873.882
Dividendos a receber		82.062	82.062	82.062
Bens destinados a venda		-	-	-
Adiantamento a fornecedores - LP		7.477	7.477	7.477
Outras contas a receber - LP	[5]	339.754	339.476	339.482
Ativos fiscais diferidos		279.336	278.411	277.481
Investimentos		2.616.280	2.608.264	2.602.793
Imobilizado	[6]	296.404	295.439	294.542
Intangível	[7]	3.635.904	3.629.604	3.624.625
Diferido		82	82	82
Ativo		**11.996.908**	**11.986.707**	**11.977.149**

Passivo

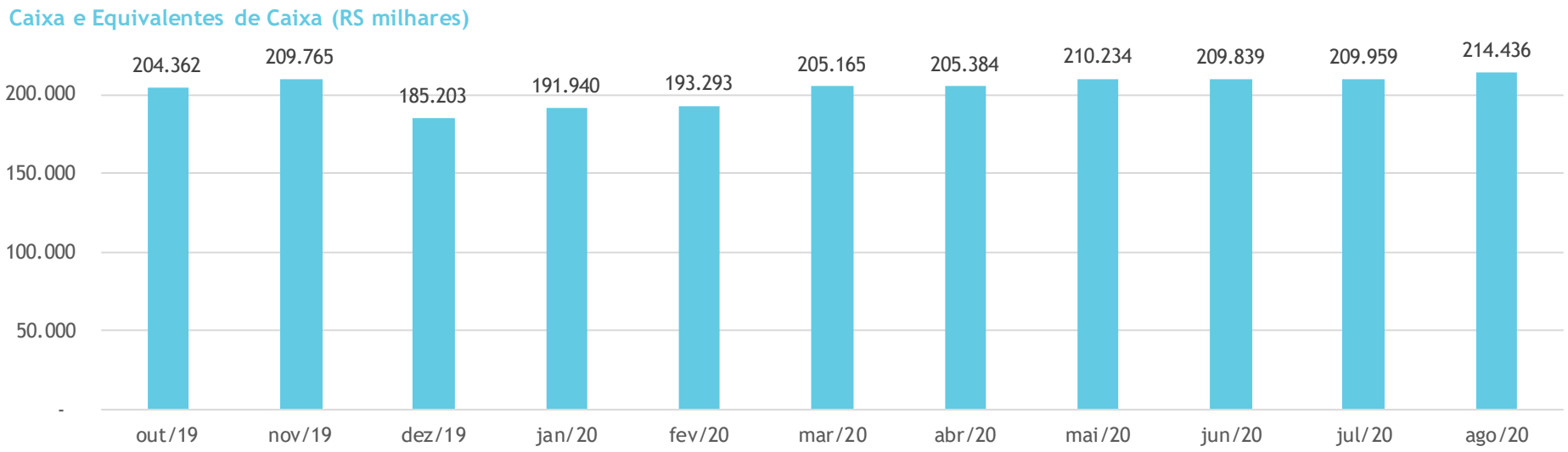
Descrição (R$ milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante		**1.515.314**	**1.529.547**	**1.543.912**
Empréstimos e financiamentos	[8]	884.139	903.774	920.874
Fornecedores e outras contas a pagar		463.652	461.554	463.621
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	[10]	39.785	40.197	40.792
Obrigações fiscais	[11]	24.002	24.426	25.228
Adiantamento de clientes		22.958	22.958	20.271
Dividendos a pagar		72.103	72.103	72.103
Provisão para manutenção		8.674	4.534	1.022
Passivo Não Circulante		**17.562.163**	**17.674.733**	**17.741.294**
Debêntures		2.665.013	2.676.561	2.686.705
Empréstimos e financiamentos - LP	[9]	3.650.652	3.648.728	3.646.804
Provisão para perdas em investimentos		7.218.811	7.313.457	7.375.614
Provisão para manutenção - LP		68.508	68.508	68.508
Provisão para contingência		45.307	45.307	45.307
Partes relacionadas		3.535.113	3.543.783	3.540.754
Passivos fiscais diferidos		18.256	18.256	18.256
Obrigações fiscais - LP	[11]	53.954	53.615	52.796
Outras contas a pagar		65.114	65.082	65.114
Receitas diferidas		5.907	5.907	5.907
Adiantamento para futuro aumento de capital		235.530	235.530	235.530
Patrimônio Líquido		**(7.080.569)**	**(7.217.573)**	**(7.308.056)**
Capital social		3.700.604	3.700.604	3.700.604
Reserva legal		67.913	67.913	67.913
Reserva de capital		191.249	191.249	191.249
Outros resultados abrangentes		2.455.644	2.455.644	2.455.644
Prejuízos acumulados		(13.495.979)	(13.632.983)	(13.723.466)
Passivo		**11.996.908**	**11.986.707**	**11.977.149**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Caixa e Equivalentes de Caixa - Consolidado

O caixa teve um aumento de 2,2% no período de junho/2020 a agosto/2020.



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

[1] A conta **Caixa equivalente de caixa** teve um aumento de ***2,2%*** entre junho/2020 e agosto/2020.

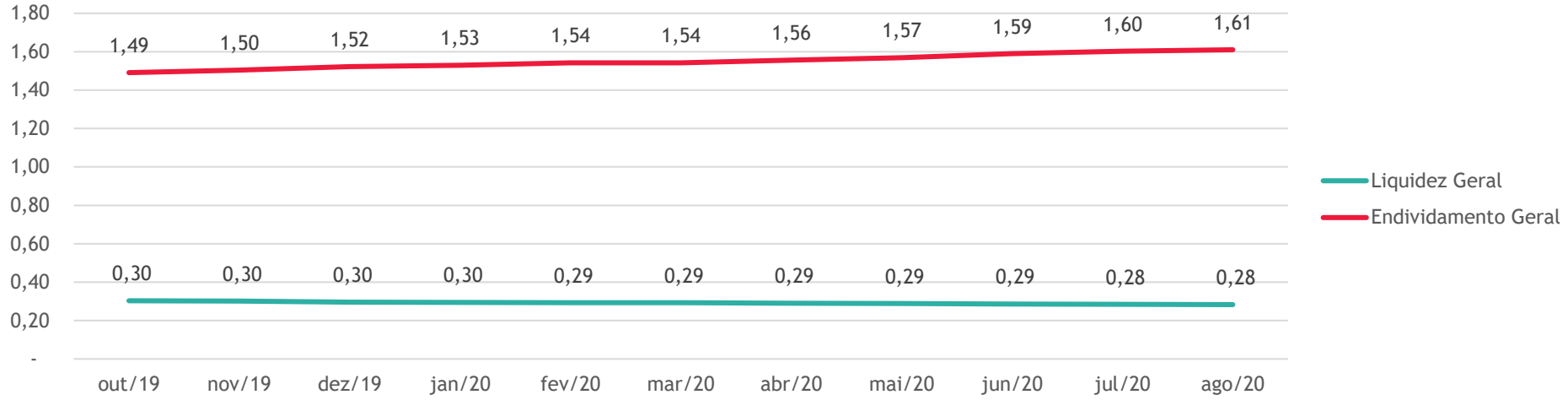
As Recuperandas **ADI, Bertin, Cibe Inv., Cibe Part., Comapi, Compacto, Doreta** e **Heber** não tem uma geração de caixa considerável, pois não apresentaram atividade operacional capaz de gerar caixa. As entradas de caixa operacionais da **Contern** derivam majoritariamente da **SPMAR**.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Liquidez e Endividamento Geral - Consolidado

O aumento do Endividamento Geral deriva do aumento constante do Passivo das Recuperandas.

Liquidez e Endividamento Geral



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo

Liquidez Geral

Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto e longo prazo com os valores disponíveis a curto e longo prazo sem considerar as contas **Investimentos**, **Imobilizado** e **Intangível**. Quando menor que 1,0 a empresa não apresenta recursos suficientes para liquidar todas as suas dívidas com terceiros.

- A capacidade de pagamento das dívidas das Recuperandas está constante, contudo, parte dessa dívida está sujeita aos efeitos da Recuperação Judicial, logo, sua exigibilidade se dará conforme o PRJ que será reajustado pelo Grupo Heber.
- Em junho/2020, as Recuperandas do Grupo Heber possuíam R$ 0,28 para cada R$ 1,00 de Passivo.

Endividamento Geral

Representa a proporção dos Ativos que são financiados por recursos de terceiros (Passivo). Quando superior a 1,0 o Passivo Total é maior que o Ativo Total.

- Em agosto/2020, o Passivo do Grupo era *61%* maior que seu Ativo.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Demonstração do Resultado do Exercício - Consolidado

O Resultado do exercício sofreu uma melhora no período de junho/2020 a agosto/2020.

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	jun/20	Participação	jul/20	Participação	ago/20	Participação
Receitas	24.050	*100,0%*	28.504	*100,0%*	32.555	*100,0%*
(-) Custos dos serviços prestados	(49.567)	*-206,1%*	(24.957)	*-87,6%*	(24.429)	*-75,0%*
Resultado bruto	**(25.516)**	***-106,1%***	**3.547**	***12,4%***	**8.126**	***25,0%***
Comerciais	(52)	*-0,2%*	(12)	*0,0%*	-	*0,0%*
Despesas gerais e administrativas	(5.429)	*-22,6%*	(4.313)	*-15,1%*	(2.252)	*-6,9%*
Outras receitas (despesas) operacionais	120	*0,5%*	573	*2,0%*	50	*0,2%*
Resultado antes do resultado financeiro, equivalência pati	**(30.877)**	***-128,4%***	**(204)**	***-0,7%***	**5.925**	***18,2%***
Resultado de equivalência patrimonial	(186.370)	*-774,9%*	(102.663)	*-360,2%*	(67.627)	*-207,7%*
Resultado financeiro	(31.566)	*-131,3%*	(33.212)	*-116,5%*	(27.851)	*-85,6%*
Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	-	*0,0%*	-	*0,0%*	-	*0,0%*
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	9.503	*39,5%*	(925)	*-3,2%*	(930)	*-2,9%*
Resultado Líquido do Exercício	**(239.310)**	***-995,0%***	**(137.004)**	***-480,6%***	**(90.483)**	***-277,9%***

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

A **Receita Operacional Líquida** teve um aumento em todo o período, que de R$ 24.050 mil em junho/2020 foi para R$ 32.555 mil em agosto/2020

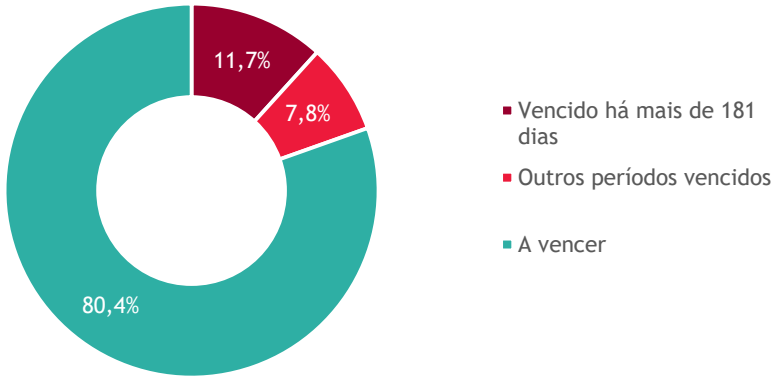
A conta **Custos dos Serviços Prestados** apresentou um aumento se junho/2020 a agosto/2020. Já a conta **Outras Receitas Operacionais** apresentou uma relevante variação no período analisado, de junho/2020 a julho/2020 aumentou de R$ 120 mil para R$ 573 mil. Posteriormente, a conta sofreu uma considerável queda em agosto/2020, passando para R$ 50 mil. Por fim, verifica-se que o prejuízo do período diminuiu de R$ 239.310 mil para R$ 90.483 mil entre junho/2020 a agosto/2020.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

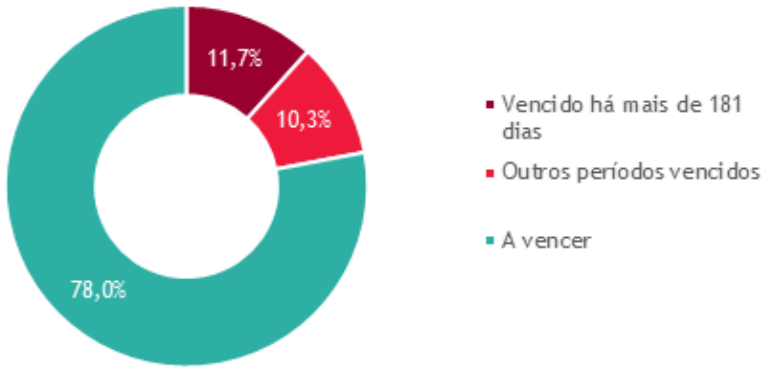
Obrigações a Pagar - Consolidado

O total de obrigações do Grupo Heber reduziu 4,1% em julho/2020 e aumentou 0,7% em agosto/2020, sendo que maior quantidade de obrigações são vincendas.

Obrigações a pagar - Jul/2020



Obrigações a pagar - Ago/2020



Fonte: Obrigações a pagar da Comapi (Anexo C)

Descrição - R$ milhares	30/06/2020	31/07/2020	30/08/2020
Vencido há mais de 181 dias	6.426	6.430	6.431
Outros períodos vencidos	8.134	4.292	5.699
A vencer	42.571	44.063	43.016
Total de obrigações a pagar	**57.131**	**54.785**	**55.146**

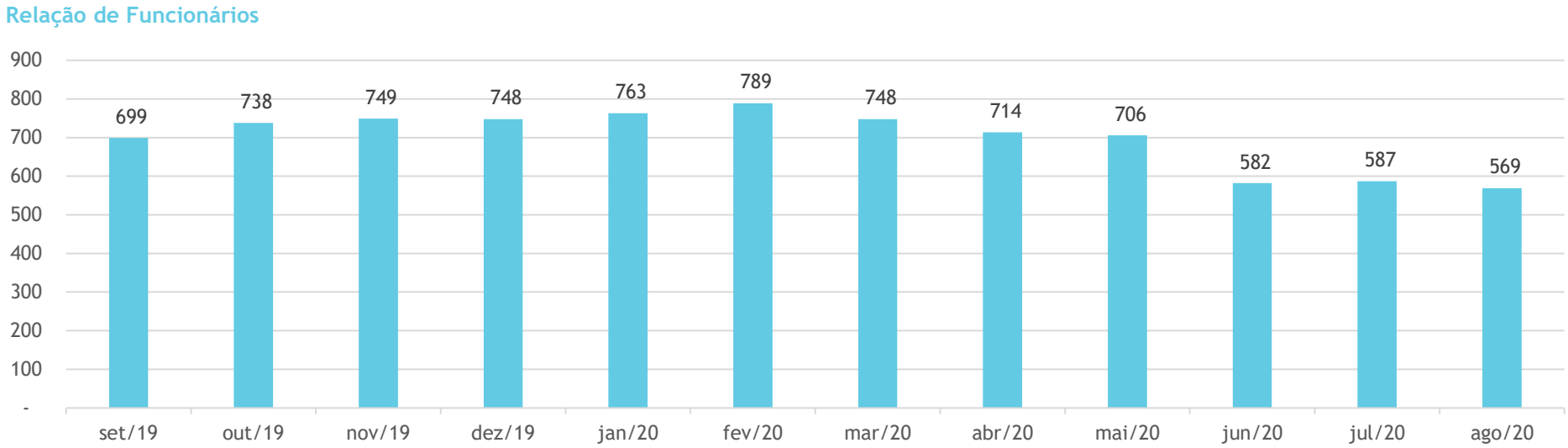
As obrigações vencidas tratam de períodos posteriores à Impetração da Recuperação Judicial.

- Houve um aumento das dívidas vencidas há mais de 181 dias, tendo em vista que as contas IMPOSTO E TAXA VEÍCULO IPVA - SEG. OBRIG. E JUROS - RECUPERAÇÃO JUDICIAL tiveram um aumento no período de junho/2020 a agosto/2020.
- Houve uma redução relevante de obrigações vencidas menores que 180 dias, o que pode ter contribuído pela diminuição do total de obrigações entre junho/2020 e os outros dois meses seguintes.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Relação de Funcionários - Consolidado

Houve uma redução no quadro de funcionários das Recuperandas, terminando agosto/2020 com 569 funcionários ativos.



Fonte: Relação de Funcionários - Anexo D

Apenas as Recuperandas **Comapi, Contern, Heber e SPMAR** possuem funcionários registrados em seu quadro. Em agosto/2020 as Recuperandas do Grupo Heber contavam com 569 funcionários ativos.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 5

Águas de Itu Gestão Empresarial S.A (“ADI”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial - ADI

Os ativos e passivos da ADI não sofreram alterações relevantes. Em seu resultado, a Recuperanda teve despesas administrativas em junho/2020 e resultados financeiros negativos em todo o período, gerando prejuízo.

Ativo

Descrição (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante	**2.443**	**2.443**	**2.580**
Caixa e equivalentes de caixa	559	559	559
Estoques	615	615	615
Despesas antecipadas	109	109	109
Impostos a recuperar	16	16	16
Outras contas a receber	1.144	1.144	1.281
Ativo Não Circulante	**129.218**	**129.218**	**129.218**
Depósitos judiciais	90	90	90
Ativos fiscais diferidos	23.318	23.318	23.318
Partes relacionadas	2.192	2.192	2.192
Imobilizado	103	103	103
Intangível	103.432	103.432	103.432
Diferido	82	82	82
Ativo	**131.661**	**131.661**	**131.798**

Passivo

Descrição (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante	**74.622**	**75.724**	**76.838**
Empréstimos e financiamentos	53.974	55.086	56.200
Fornecedores e outras contas a pagar	13.050	13.050	13.050
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	4.803	4.803	4.803
Obrigações fiscais	2.795	2.785	2.785
Passivo Não Circulante	**109.399**	**108.679**	**108.096**
Empréstimos e financiamentos	69.164	68.444	67.724
Passivos fiscais diferidos	18.256	18.256	18.256
Provisão para contingências	477	477	477
Dividendos propostos	1.483	1.483	1.483
Partes relacionadas	20.019	20.019	20.156
Fornecedores e outras contas a pagar - LP	0	0	0
Patrimônio Líquido	**(52.360)**	**(52.742)**	**(53.136)**
Capital social	35.159	35.159	35.159
Reserva legal	142	142	142
Prejuízos acumulados	(87.661)	(88.043)	(88.437)
Passivo	**131.661**	**131.661**	**131.798**

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Despesas gerais e administrativas	(332)	10	(0)
Resultado financeiro	(380)	(392)	(394)
Resultado do Exercício	**(713)**	**(382)**	**(394)**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

De acordo com esclarecimentos da Recuperanda às fls. 20184, na conta "outras contas a receber" ocorreu a baixa de adiantamentos relativos Câmara de Arbitragem e os respectivos árbitros do processo. Os valores foram pagos na data de vencimento e as respectivas notas fiscais chegaram no mês de junho.

Com relação ao valor de despesas gerais e administrativas de 332 mil em junho/20, conforme mesmo esclarecimento, a Recuperanda informou que se referem às despesas relativas Câmara de Arbitragem e os respectivos árbitros do processo, diretamente relacionados as baixas da conta de adiantamentos do ativo.

Seção 6

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Infra Bertin Empreendimentos S.A (“Bertin”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial e DRE - Bertin

A Recuperanda é *holding* e seu patrimônio não sofreu alterações relevantes no período. No resultado teve uma diminuição do prejuízo no período, decorrente da diminuição dos prejuízos em suas controladas e do resultado financeiro.

Ativo

Descrição (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante	**5**	**4**	**3**
Caixa e equivalentes de caixa	2	0	-
Impostos a recuperar	3	3	3
Adiantamento a fornecedores	0	0	0
Ativo Não Circulante	**77.883**	**77.881**	**77.881**
Depósitos judiciais	90	90	90
Partes relacionadas	6.505	6.503	6.502
Investimentos	71.288	71.288	71.288
Ativo	**77.888**	**77.884**	**77.884**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

Passivo

Descrição (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante	**0**	**0**	**0**
Obrigações tributárias	0	0	0
Outras contas a pagar	0	0	0
Passivo Não Circulante	**2.997.206**	**3.027.027**	**3.047.690**
Debêntures	2.665.013	2.676.561	2.686.705
Provisão para perdas de Investimentos	215.937	234.209	244.726
Partes relacionadas	56.257	56.257	56.259
Adiantamento para futuro aumento de capital	60.000	60.000	60.000
Patrimônio Líquido	**(2.919.318)**	**(2.949.143)**	**(2.969.806)**
Capital social	114.396	114.396	114.396
Outros resultados abrangentes	(24.478)	(24.478)	(24.478)
Prejuízos acumulados	(3.009.235)	(3.039.060)	(3.059.724)
Passivo	**77.888**	**77.884**	**77.884**

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Despesas gerais e administrativas		(29)	(1)	(1)
Resultado de equivalência patrimonial		(36.032)	(18.273)	(10.516)
Resultado antes do resultado financeiro		**(36.032)**	**(18.273)**	**(10.516)**
Resultado financeiro		(11.506)	(11.551)	(10.146)
Resultado Líquido do Exercício	**[3]**	**(47.567)**	**(29.825)**	**(20.663)**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

Comentários da Administração Judicial

Verificou-se algumas pequenas alterações no patrimônio da empresa, decorrente principalmente das Debêntures, partes relacionadas e da provisão de perda de investimentos.

Em seu resultado, teve uma diminuição do prejuízo no período, decorrente da diminuição dos prejuízos em suas controladas e do resultado financeiro.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 7

Cibe Investimentos e Participações S.A. (“Cibe Inv.”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial e DRE - Cibe Inv.

O patrimônio da Recuperanda não apresentou variações relevantes, exceto pela atualização de sua participação societária na Doreta.

Ativo

Descrição (RS milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante	**1.729**	**1.729**	**1.729**
Disponibilidades	-	-	-
Impostos a recuperar	1.729	1.729	1.729
Ativo Não Circulante	**481.851**	**481.851**	**481.851**
Impostos a recuperar - LP	2.367	2.367	2.367
Adiantamento a fornecedores	4.327	4.327	4.327
Partes relacionadas	408.268	408.268	408.268
Outras contas a receber	23.225	23.225	23.225
Investimento	43.662	43.662	43.662
Imobilizado	2	2	2
Ativo	**483.580**	**483.580**	**483.580**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Passivo

Descrição (RS milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante	**1.886**	**1.886**	**1.886**
Fornecedores	113	113	113
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	-	-	-
Obrigações fiscais	1.773	1.773	1.773
Passivo Não Circulante	**915.273**	**923.028**	**928.401**
Partes relacionadas	94.809	94.809	94.809
Dividendos propostos	9.749	9.749	9.749
Provisão para perda de investimentos	767.052	774.807	780.180
Adiantamento para futuro aumento de capital	43.662	43.662	43.662
Outras contas a pagar	1	1	1
Patrimônio Líquido	**(433.579)**	**(441.334)**	**(446.707)**
Capital social	408.139	408.139	408.139
Reserva legal	6.302	6.302	6.302
Outros resultados abrangentes	(95.363)	(95.363)	(95.363)
Prejuízos acumulados	(752.657)	(760.412)	(765.784)
Passivo	**483.580**	**483.580**	**483.580**

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (RS milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Despesas gerais e administrativas	-	-	-
Outras despesas	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	(12.374)	(7.755)	(5.372)
Resultado Líquido do Exercício	**(12.374)**	**(7.755)**	**(5.372)**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Comentários da Administração Judicial

Não foram constatadas alterações relevantes no patrimônio da Recuperanda, apenas a atualização da participação societária que possui na Doreta, a qual é refletida nas contas de Resultado de equivalência patrimonial e provisão para perda de investimento.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 8

Cibe Participações e Empreendimentos S.A. (“Cibe Part.”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial e DRE - Cibe Part.

O patrimônio da Recuperanda não apresentou variações relevantes, exceto pela atualização de sua participação societária na Cibe Inv..

Ativo

Descrição (RS milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante	**39**	**39**	**75**
Disponibilidades	-	-	36
Impostos a recuperar	36	36	36
Adiantamento a fornecedores	2	2	2
Ativo Não Circulante	**1.625.031**	**1.625.031**	**1.625.031**
Depósitos judiciais	7	7	7
Partes relacionadas	218.335	218.335	218.335
Dividendos a receber	82.062	82.062	82.062
Outras contas a receber	14.108	14.108	14.108
Investimento	1.310.505	1.310.505	1.310.505
Imobilizado	13	13	13
Ativo	**1.625.069**	**1.625.069**	**1.625.105**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Passivo

Descrição (RS milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante	**3.762**	**3.791**	**3.818**
Empréstimos e financiamentos	3.726	3.754	3.783
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	-	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	35	36	35
Obrigações fiscais	1	1	1
Passivo Não Circulante	**915.981**	**923.736**	**929.110**
Partes relacionadas	473.577	473.577	473.578
Provisão para perda de investimento	441.648	449.403	454.775
Outras contas a pagar	757	757	757
Patrimônio Líquido	**705.326**	**697.542**	**692.177**
Capital social	250.000	250.000	250.000
Reserva de capital	185.257	185.257	185.257
Resultados abrangentes	869.875	869.875	869.875
Prejuízos acumulados	(599.806)	(607.590)	(612.955)
Passivo	**1.625.069**	**1.625.069**	**1.625.105**

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Despesas gerais e administrativas	-	(1)	36
Resultado de equivalência patrimonial	(12.374)	(7.755)	(5.373)
Resultado antes do resultado financeiro	**(12.374)**	**(7.756)**	**(5.336)**
Resultado financeiro líquido	(27)	(28)	(28)
Resultado Líquido do Exercício	**(12.401)**	**(7.784)**	**(5.365)**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Comentários da Administração Judicial

Não foram constatadas alterações relevantes no patrimônio da Recuperanda, apenas a atualização da participação societária que possui na Cibe Investimentos e os encargos financeiros dos empréstimos.

Deve a Recuperanda esclarecer o motivo de suas despesas apresentarem R$ 36 mil positivo.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 9

Comapi Agropecuária S.A.(“Comapi”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial - Comapi

Ativo

Descrição (RS milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante		**162.847**	**162.847**	**162.847**
Caixa e equivalentes de caixa	[1]	3	3	3
Contas a receber		67.459	67.459	67.460
Estoques		1.211	1.211	1.211
Adiantamento a fornecedores		46.807	46.807	46.807
Impostos a recuperar		8.967	8.967	8.967
Outros créditos		38.399	38.399	38.399
Ativo Não Circulante		**1.080.453**	**1.080.398**	**1.080.256**
Depósitos judiciais		2.022	2.022	2.022
Partes relacionadas	[3]	909.330	909.485	909.550
Outros créditos - LP		58.923	58.917	58.914
Investimento		0	0	0
Imobilizado	[2]	109.766	109.562	109.357
Intangível		413	413	413
Ativo		**1.243.300**	**1.243.245**	**1.243.102**

Passivo

Descrição (RS milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante		**329.395**	**329.846**	**330.396**
Fornecedores		7.914	7.877	7.877
Empréstimos e financiamentos		42.000	42.777	43.569
Obrigações trabalhistas		14	14	14
Obrigações tributárias		332	380	423
Outras contas a pagar		279.135	278.797	278.513
Passivo Não Circulante		**1.338.402**	**1.354.740**	**1.364.715**
Empréstimos e financiamentos		-	-	-
Provisão perdas de investimentos		912.582	928.921	938.895
Obrigações contingenciais		253	253	253
Partes relacionadas	[4]	391.598	391.598	391.598
Receitas diferidas		5.907	5.907	5.907
Outras contas a pagar - LP		28.061	28.061	28.061
Patrimônio Líquido		**(424.497)**	**(441.341)**	**(452.008)**
Capital social		253.788	253.788	253.788
Reserva de capital		6	6	6
Resultados abrangente		666.219	666.219	666.219
Reserva de lucros		(1.344.510)	(1.361.354)	(1.372.022)
Passivo		**1.243.300**	**1.243.245**	**1.243.102**

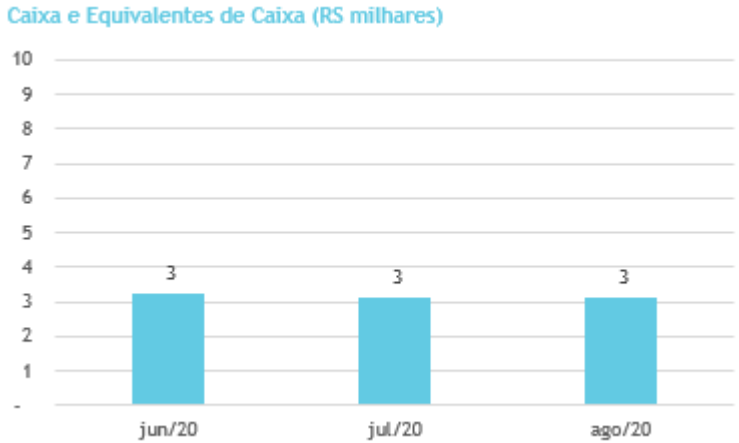
Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Caixa e Equivalentes de Caixa - Comapi

A Recuperanda, por ser uma *holding*, não tem capacidade fixa de geração de caixa, as transações nos meses são pontuais.

Registro conforme o Balanço Patrimonial



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

[1] A conta Caixa e Equivalentes de Caixa não apresentou variações no saldo final, no entanto, houve entradas e saídas durante o período de junho/2020 a agosto/2020.

Registro conforme o Fluxo de Caixa Gerencial (Movimentações)

Comapi - R$ em milhares	jun/20	jul/20	ago/20
Saldo inicial	3	3	3
(+) Entradas operacionais	-	74	-
(-) Saídas operacionais	(38)	(68)	(75)
(+/-) Investimentos	-	-	-
(-) Desembolso financeiro	(0)	(0)	(0)
(+/-) Aplicações	-	-	-
(+/-) Fontes financiamento	-	-	-
(+/-) Mútuo	38	(6)	75
(+) Entradas diversas	-	-	-
(+/-) Sem classificação	-	-	-
Saldo final	**3**	**3**	**3**

Fonte: Fluxo de caixa da Comapi - Anexo B.

Analisando o fluxo de caixa acima juntamente com o relatório gerencial de valores pagos e recebidos, em agosto/2020 a Comapi recebeu R$ 75 mil da Recuperanda **Contern** e essa quantia foi direcionada para o pagamento ao escritório de advocacia **Alves Feitosa Advogados Associados** a título de honorários advocatícios.

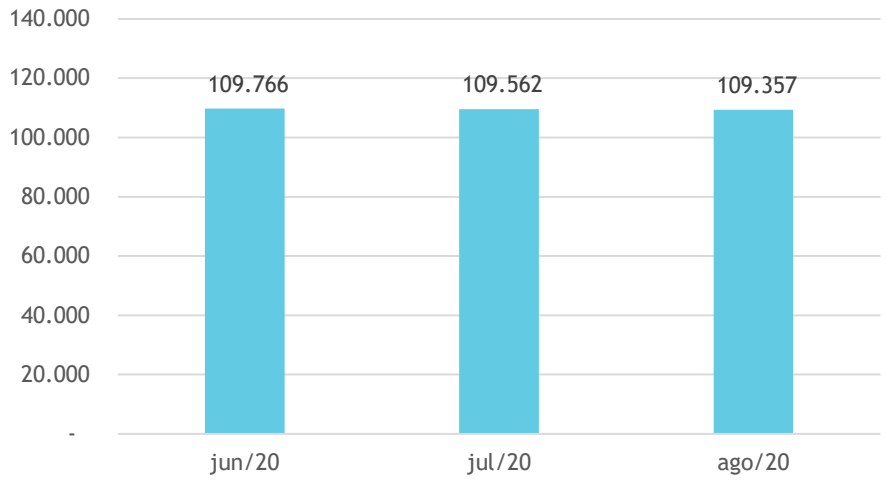
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Imobilizado - Comapi

A redução no período decorre da depreciação. Não foi constatada alienação de bens de junho/2020 a agosto/2020.

Registro conforme o Balanço Patrimonial

Imobilizado (R$ milhares)



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

[2] O Imobilizado da **Comapi** no Balanço Patrimonial (Anexo A) apresentou uma redução de ***(0,4%)*** de junho/2020 para agosto/2020

Registro conforme a Relação de Bens

R$ em milhares	jun/20	jul/20	Variação	ago/20	Variação
Fazendas	83.305	83.305	*0,0%*	83.305	*0,0%*
Imóveis e Construções	15.971	15.849	*-0,8%*	15.726	*-0,8%*
Instalações	0	0	*-7,6%*	0	*-8,3%*
Maq. Equip. Terceiros em Comodato	129	129	*0,0%*	129	*0,0%*
Máquinas e Equipamentos	808	763	*-5,6%*	718	*-5,9%*
Moveis e Utensilios	96	93	*-4,0%*	89	*-4,2%*
Plantação de Eucalipto	4	4	*-7,7%*	4	*-8,3%*
Prédios e Edifícios	323	321	*-0,6%*	319	*-0,6%*
Semoventes	405	405	*0,0%*	405	*0,0%*
Terrenos	7.131	7.131	*0,0%*	7.131	*0,0%*
Total	**108.174**	**108.001**	***-0,2%***	**107.827**	***-0,2%***

Fonte: Relação de bens da Comapi - Anexo E

Houve a redução sistemática de algumas contas, tal fato decorre da depreciação mensal dos ativos.

Foi registrada a redução de ***(0,3%)*** entre junho/2020 e agosto/2020.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Partes Relacionadas - Comapi

Houve um aumento nas partes relacionadas do Ativo *no* período de junho/2020 a agosto/2020.

Partes Relacionadas - Ativo (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Recuperandas do Grupo Heber	**8.029**	**8.035**	**7.949**
Contern Construcoes E Comercio Ltda	7.596	7.602	7.527
Heber Participacoes S/A	398	398	387
Aguas De Itu Gestao Empresarial S.A.	22	22	22
Concessionaria Spmar Sa	13	13	13
Compacto Part S/A	0	0	0
Outras empresas	**892.759**	**892.909**	**893.059**
Davante Participações Ltda	676.789	676.789	676.789
Tinto Holding Ltda	167.854	167.854	167.854
BSB Produtora Equip Prot Individual S.A.	303	453	603
Outras empresas	56.355	56.355	56.355
Total	**909.330**	**909.485**	**909.550**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

[3] Demonstra o **saldo acumulado** dos valores pagos para empresas dentro e fora da Recuperação Judicial. Verifica-se movimentações entre a Comapi e a **Contern**, equivalente aos R$ 75 mil constatados no fluxo de caixa no relatório gerencial.

As variações da BSB de R$ 150 mil por mês, apesar de não constarem no fluxo de caixa, há indícios de saída desses valores nos extratos bancários da Caixa Econômica Federal, conta 4215.003.00000650-0 em que se consta a saída desse mesmo valor, entretanto sem descrição detalhada de seu destino. O mesmo ocorre com o da Heber:

Julho/20:

Extrato

Data Mov.	Nr. Doc.	Histórico	Valor
	000000	SALDO ANTERIOR	0,00
06/07/2020	061211	CRED TEV	150.000,00 C
06/07/2020	061749	ENVIO TEV	150.000,00 D
31/07/2020	311406	CRED TEV	505,09 C

Agosto/20:

05/08/2020	035178	CRED TEV	150.000,00 C
05/08/2020	051654	ENVIO TEV	150.000,00 D
25/08/2020	251500	CRED TEV	10.660,00 C

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Partes Relacionadas - Passivo (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Recuperandas do Grupo Heber	**251.340**	**251.340**	**251.340**
Cibe Investimentos E Participacoes S.A.	7.013	7.013	7.013
Contern Construcoes E Comercio Ltda	244.215	244.215	244.215
Heber Participacoes S/A	111	111	111
Outras empresas	**140.259**	**140.259**	**140.259**
Tinto Holding Ltda	51.115	51.115	51.115
BSB Produtora Equip Prot Individual S.A.	12.896	12.896	12.896
Berf Participacoes S/A	8.930	8.930	8.930
Horlof Participações	8.930	8.930	8.930
Juferb Participações S/A	8.930	8.930	8.930
NTE Participacoes S A	8.930	8.930	8.930
Reivo Part S/A	8.930	8.930	8.930
Viamar Participacoes S.A.	8.930	8.930	8.930
Nitreb	8.844	8.844	8.844
Outras empresas	13.824	13.824	13.824
Total	**391.598**	**391.598**	**391.598**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

[4] Demonstra o **saldo acumulado** dos valores recebidos de empresas dentro e fora da Recuperação Judicial. Não tiveram mudanças entre os meses de junho/20 a agosto/20.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Demonstração do Resultado do Exercício - Comapi

Verifica-se que houve uma diminuição do prejuízo do exercício no período analisado, de R$ 42.920 mil em junho/20 para R$ 10.668 mil em agosto/20, decorrente principalmente do resultado de suas controladas.

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Receita Operacional	[1]	427	509	394
(-) Custo do produto vendido	[2]	(73)	(65)	(65)
Resultado Bruto		**354**	**444**	**329**
Despesas Comerciais		-	-	-
Despesas gerais e administrativas	[3]	(243)	(172)	(230)
Outras receitas/despesas operacionais		-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial		(42.293)	(16.338)	(9.975)
Resultado antes do resultado financeiro		**(42.181)**	**(16.067)**	**(9.876)**
Resultado financeiro	[4]	(739)	(777)	(792)
Resultado Líquido do Exercício	[5]	**(42.920)**	**(16.844)**	**(10.668)**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

[1] Receita Operacional: de acordo com a documentação enviada, a Comapi firmou contrato de arrendamento mercantil com a Alphalins em abril/2020 no montante de R$ 150 mil. Foi constatado somente esse contrato. **Deve a Recuperanda esclarecer a origem do restante da receita que reconheceu no período analisado.**

[2] Custo do produto vendido: A conta apresentou uma queda de R$ (73) mil em junho/2020 para R$ (65) mil em agosto/2020, decorrente de depreciação de seu imobilizado.

[3] Despesas gerais administrativas: A despesa gerada no período de junho/2020 a agosto/2020 se deu majoritariamente pela contabilização da depreciação e dos honorários profissionais.

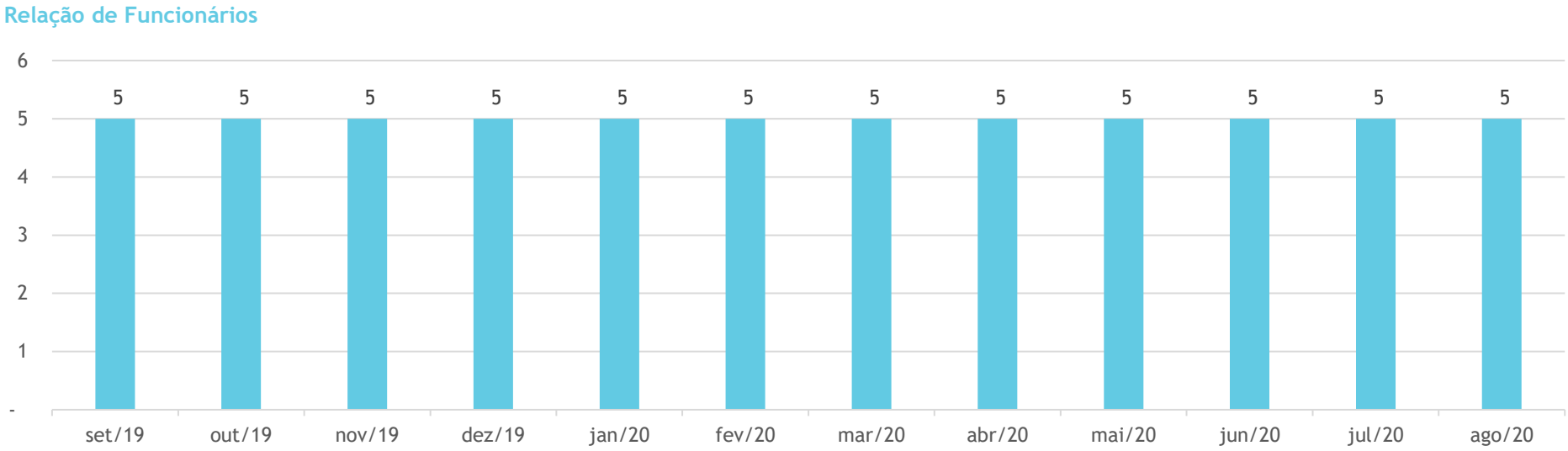
[4] Resultado financeiro: A conta apresentou um relevante aumento de R$ (739) mil em junho/2020 para R$ (792) mil em agosto/2020. O resultado negativo se refere aos juros sobre financiamentos, oriundos da conta Empréstimos Financeiros (Passivo).

[5] Resultado do exercício: Verifica-se uma redução do prejuízo no período decorrente principalmente pelo **resultado de suas controladas. Deve a Recuperanda esclarecer o que houve com o prejuízo de suas controladas.**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Relação de Funcionários - Comapi

Não houve alteração no quadro de funcionários, mantendo em 5. Entretanto, de acordo com a situação funcional, todos estão afastados.



Fonte: Relação de Funcionários - Anexo D

Ressalta-se que nenhum dos funcionários elencados acima estão exercendo atividade laboral, sendo que 4 deles estão registrados como **Aposentadoria por Invalidez Art. 475** e 1 está registrado como **afastado doença superior 15 dias.**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 10

Compacto Participações S.A.(“Compacto”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial e DRE - Compacto

Foi registrado tão somente o resultado da equivalência patrimonial no período.

Ativo

Descrição (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante	**8**	**8**	**8**
Caixa e equivalentes de caixa	0	0	0
Impostos a recuperar	8	8	8
Ativo Não Circulante	**485.666**	**485.666**	**485.666**
Partes relacionadas	435.291	435.291	435.291
Outras contas a receber	50.376	50.376	50.376
Investimentos	-	-	-
Ativo	**485.674**	**485.674**	**485.674**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

Passivo

Descrição (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante	**82.025**	**82.025**	**82.025**
Empréstimos e financiamentos	77.027	77.027	77.027
Fornecedores e outras contas a pagar	4.544	4.544	4.544
Obrigações fiscais	454	454	454
Passivo Não Circulante	**528.851**	**528.905**	**528.960**
Provisão de investimentos	46.113	46.168	46.222
Obrigações fiscais	173	173	173
Partes relacionadas	482.565	482.565	482.565
Patrimônio Líquido	**(125.202)**	**(125.257)**	**(125.311)**
Capital social	204.476	204.476	204.476
Prejuízos acumulados	(329.678)	(329.732)	(329.786)
Passivo	**485.674**	**485.674**	**485.674**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Despesas gerais e administrativas		-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial		(54)	(54)	(54)
Resultado Líquido do Exercício	**[3]**	**(54)**	**(54)**	**(54)**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

Comentários da Administração Judicial

Houve apenas o registro da equivalência patrimonial durante o período analisado, refletido nas contas **Provisão de Investimentos** do Passivo e **Resultado de equivalência patrimonial** da Demonstração do Resultado do Exercício.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 11
Contern Construções e Comércio LTDA. (“Contern”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial - Contern

A Contern não registrou variações relevantes em seu patrimônio entre junho/2020 a agosto/2020.

Ativo

Descrição	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante		**318.431**	**313.275**	**310.544**
Caixa e equivalentes de caixa	[1]	11.252	5.073	5.035
Duplicatas a receber		144.242	145.423	142.789
Estoques		99	99	99
Impostos a recuperar		53.920	53.642	53.542
Adiantamento a fornecedores		104.393	104.520	104.573
Outras contas a receber		4.525	4.518	4.506
Ativo Não Circulante		**931.906**	**936.762**	**936.830**
Partes relacionadas	[2]	601.832	607.288	607.666
Adiantamento a fornecedores		3.150	3.150	3.150
Outras contas a receber		22.744	22.489	22.498
Investimentos		154.733	154.763	154.817
Imobilizado	[4]	149.430	149.057	148.684
Intangível		16	16	16
Ativo		**1.250.337**	**1.250.037**	**1.247.374**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

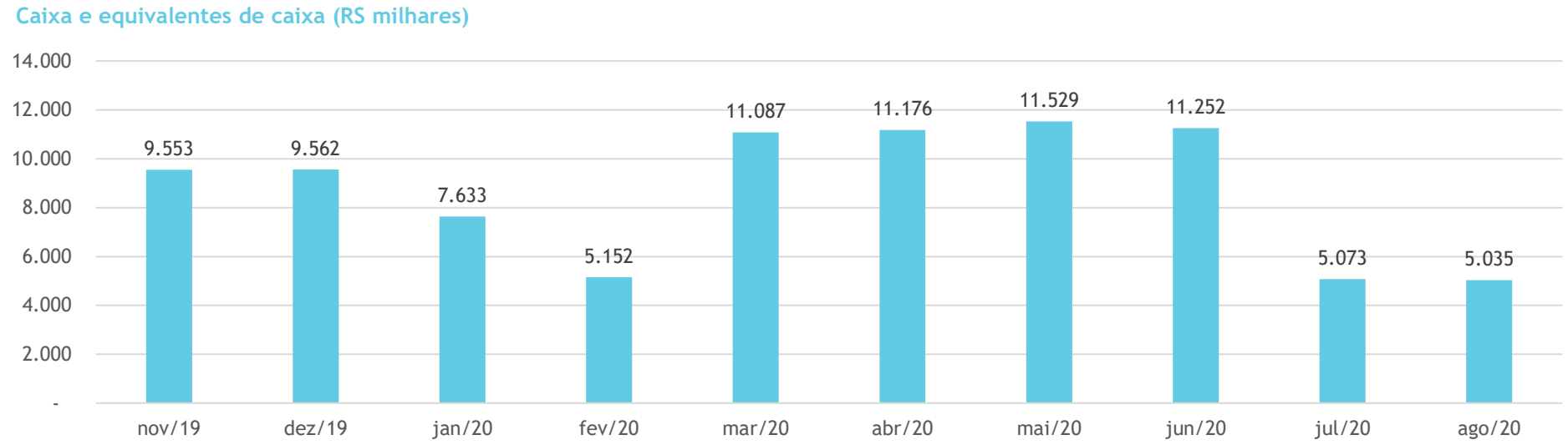
Passivo

Descrição	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante		**601.540**	**603.685**	**601.765**
Fornecedores		65.769	65.333	65.269
Empréstimos e financiamentos		475.247	477.742	478.512
Obrigações fiscais	[5]	3.657	3.822	3.778
Adiantamento de clientes		22.958	22.958	20.271
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	[6]	25.455	25.375	25.451
Outras contas a pagar		8.454	8.454	8.484
Passivo Não Circulante		**1.561.471**	**1.575.367**	**1.584.598**
Provisão perda de investimentos		1.417.809	1.432.275	1.442.297
Obrigações fiscais		5.033	4.933	4.882
Provisão para riscos processuais	[3]	13.503	13.503	13.503
Outras contas a pagar	[5]	1.345	1.345	1.345
Partes relacionadas		105.829	106.024	105.950
Empréstimos e financiamentos		17.952	17.287	16.622
Patrimônio Líquido		**(912.674)**	**(929.014)**	**(938.989)**
Capital social		403.337	403.337	403.337
Reserva de capital		12	12	12
Outros resultados abrangentes		172.696	172.696	172.696
Prejuízos acumulados		(1.488.720)	(1.505.059)	(1.515.035)
Passivo		**1.250.337**	**1.250.037**	**1.247.374**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Caixa e Equivalentes de Caixa - Contern

O caixa da Recuperanda reduziu em *(55,3%)* de junho/2020 para agosto/2020.



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

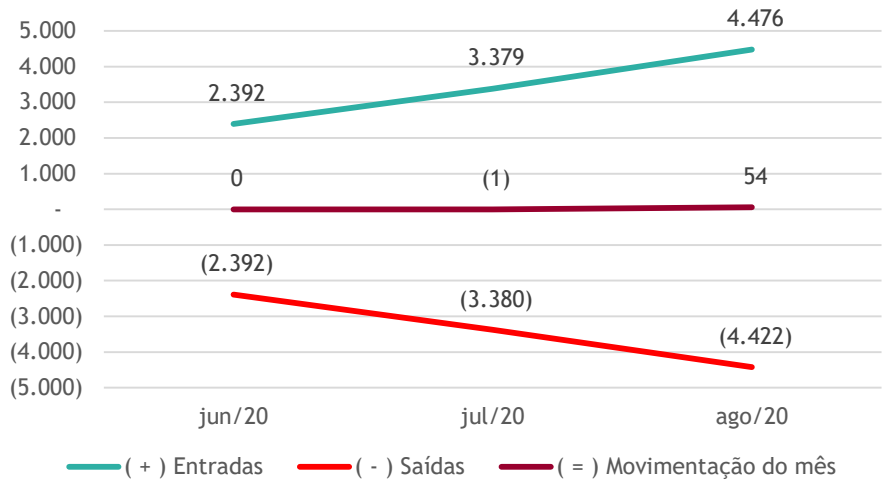
[1] O **Caixa e equivalentes de caixa** da Recuperanda reduziu (55,3%) entre junho/2020 e agosto/2020, **devendo a Recuperanda esclarecer o motivo.**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Fluxo de Caixa Gerencial - Contern

Houve uma redução de 67,0% nas entradas operacionais entre junho/2020 a agosto/2020.

Fluxo de caixa (R$ milhares)



Fonte: Fluxo de caixa da Contern - Anexo B.

Contern - R$ em milhares	jun/20	jul/20	ago/20
Saldo inicial	5	5	4
(+) Entradas operacionais	2.256	5.672	1.511
(-) Saídas operacionais	(2.335)	(2.285)	(1.915)
(+/-) Investimentos	-	-	-
(-) Desembolso financeiro	(2)	(1.094)	(2.501)
(+/-) Aplicações	290	6.177	83
(-) CAPEX	(55)	-	(6)
(+/-) Fontes financiamento	-	-	-
(+/-) Mútuo	(155)	(8.470)	2.882
(+) Aportes empresa do grupo	-	-	-
Saldo final	**5**	**4**	**58**

Fonte: Fluxo de caixa da Contern - Anexo B.

Principais movimentações em agosto/2020

- **Entradas operacionais:** o valor teve uma redução de 67,0% entre o período de junho/2020 a agosto/2020.
- **Saídas operacionais:** entre os meses de junho/2020 e agosto/2020, foi registrada uma redução de 82,0%, indo de R$ (2.335) mil para R$ (1.915) mil no período analisado.
- **Mútuo (Entrada e Saída entre empresas)** no período de junho/2020 a agosto/2020, houve uma relevante variação na conta. Verificou-se que nos meses de junho/2020 e julho/2020 a Contern pagou mais do que recebeu. Já com relação ao mês de agosto/2020, a Contern recebeu mais do que pagou, tendo recebido aproximadamente o valor de R$ 3.741 mil e pago cerca de R$ (859) mil de empresas ligadas ao grupo Heber (essa conta não considera as transações com a SPMAR), restando uma quantia líquida de R$ 2.882 mil.
  - As operações entre empresas ligadas foram com a ADI, Comapi, Infra Bertin e Renea.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Partes Relacionadas - Contern

No acumulado, a Contern pagou cerca de R$ 607.666 mil e recebeu aproximadamente R$ 105.952 mil de empresas ligadas.

Partes Relacionadas - Ativo (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Recuperandas do Grupo Heber	**365.555**	**362.622**	**366.096**
Comapi Agropecuária S/A	183.215	183.215	183.215
Cibe Participações E Empreendimentos	68.851	68.853	68.853
Infra Bertin Empreendimentos S.A.	55.738	55.738	55.740
Heber Participações S/A	50.604	50.690	50.690
Concessionaria Spmar Sa	6.510	3.489	6.825
Aguas De Itu Gestão Empresarial S.A.	631	632	768
Compacto Part S/A	5	5	5
Outras empresas	**236.277**	**244.666**	**241.570**
Gaia Energia E Participações S A	89.835	89.835	89.835
Meridional Str	50.482	50.482	50.482
Hb Rental Machines - Aluguel De Veículos	21.100	21.100	21.100
Tinto Holding Ltda	19.023	19.023	19.023
Usina Naviraí S/A - Açúcar E Álcool	17.941	17.941	17.941
Voster Participações Societárias S.A.	15.038	15.038	15.038
Demais empresas	22.858	31.247	28.151
Total	**601.832**	**607.288**	**607.666**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

[2] Nota-se que a Contern repassou valores consideráveis para as Recuperandas **Comapi**, **Cibe Part. Bertin** e **Heber**, assim como para as empresas **Gaia Energia e Participações e Meridional Str.**, empresas do grupo que não estão em Recuperação Judicial.

Partes Relacionadas - Passivo (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Recuperandas do Grupo Heber	**35.459**	**35.653**	**35.577**
Cibe Investimentos E Participações S.A.	19.699	19.699	19.699
Concessionaria Spmar Sa	60	60	60
Heber Participações S/A	8.207	8.395	8.395
Comapi Agropecuária S/A	7.492	7.498	7.422
Infra Bertin Empreendimentos S.A.	2	2	2
Outras empresas	**70.372**	**70.373**	**70.374**
Meridional Str	50.482	50.482	50.482
Alcana Dest De Álcool De Nanuque S A	6.000	6.000	6.000
Usina Naviraí S/A - Açúcar E Álcool	4.068	4.068	4.068
Tinto Holding Ltda	2.817	2.817	2.817
Renea Infraestrutura S.A	2.188	2.188	2.188
Concessionaria Da Rodovia Mg 050 Sa	1.288	1.288	1.288
Scafati Empreendimentos E Participações	1.200	1.200	1.200
Outras empresas	2.329	2.331	2.332
Total	**105.831**	**106.026**	**105.952**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

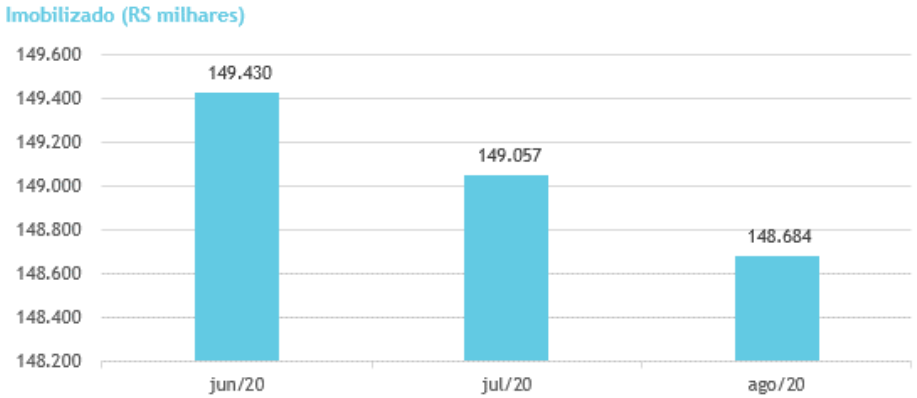
[3] Conforme demonstrado, os valores que a Recuperanda tem a receber das empresas relacionadas são superiores aos que ela tem a pagar.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Imobilizado - Contern

A redução dos valores do imobilizado no período de junho/2020 a agosto/2020 ocorreu em função da depreciação. Não foram constatadas alienações no mês.

Registro conforme o Balanço Patrimonial



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

[4] Conforme o Balanço Patrimonial (Anexo A), o Imobilizado da Recuperanda apresentou redução no período analisado em função da depreciação.

Registro conforme a Relação de Bens

R$ em milhares	jun/20	Variação	jul/20	Variação	ago/20	Variação
Aparelhos de Laboratórios	2	*-4,4%*	2	*-4,6%*	2	*-4,8%*
Aparelhos de Topografia	29	*-1,4%*	29	*-1,5%*	29	*-1,4%*
Eq.Proc.Dados	6	*-3,5%*	6	*-3,6%*	6	*-3,7%*
Ferramentas	1	*-3,8%*	1	*-4,1%*	1	*-4,2%*
Imóveis e Construções	64.364	*0,0%*	63.640	*-1,1%*	63.278	*-0,6%*
Instrumentos, Ferramentas e Apetrechos	1	*-0,5%*	1	*-0,6%*	1	*-0,6%*
Maquinas e Equipamentos	326	*-0,9%*	323	*-0,9%*	320	*-0,9%*
Moveis e Utensílios	200	*-3,6%*	192	*-3,7%*	185	*-3,9%*
Software	1	*-25,0%*	1	*-33,3%*	0	*-50,0%*
Terrenos	83.000	*0,0%*	83.000	*0,0%*	83.000	*0,0%*
Total	**147.930**	*0,0%*	**147.194**	*-0,5%*	**146.821**	*-0,3%*

Fonte: Relação de bens da Contern - Anexo E

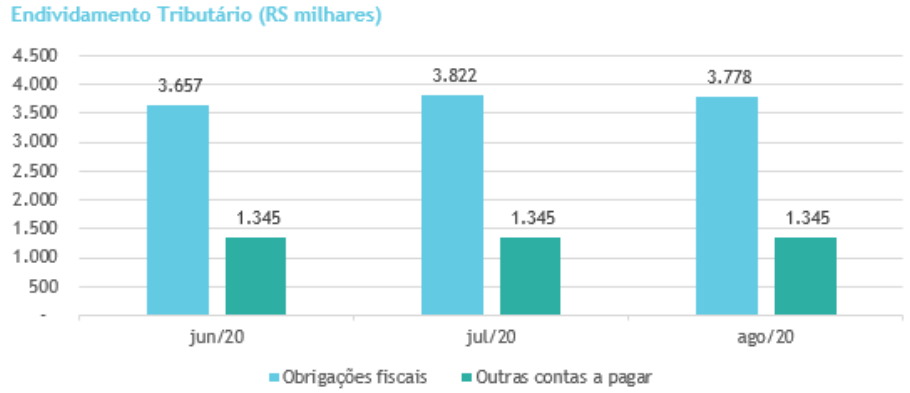
Nota-se diferença entre o Balanço Patrimonial (Anexo A) e a Relação de bens (Anexo E), no mais, ocorreu a redução nos dois registros, tal fato decorre da depreciação e amortização dos ativos.

.

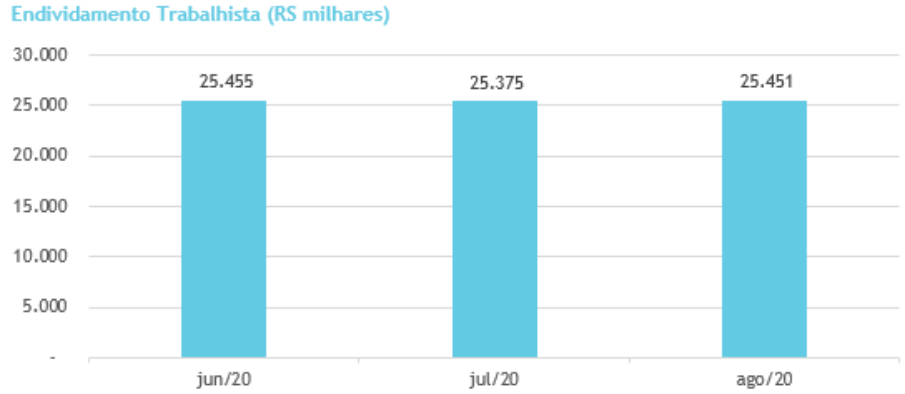
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Endividamento Trabalhista e Tributário - Contern

A dívida tributária aumentou em *3,3%*, enquanto a trabalhista não teve alterações relevantes no período analisado de junho/2020 a agosto/2020.



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

[5] A dívida tributária da Recuperanda aumentou em 3,3% entre junho/2020 e agosto/2020.

[6] Não tiveram alterações significantes nas contas referentes ao **endividamento trabalhista**.

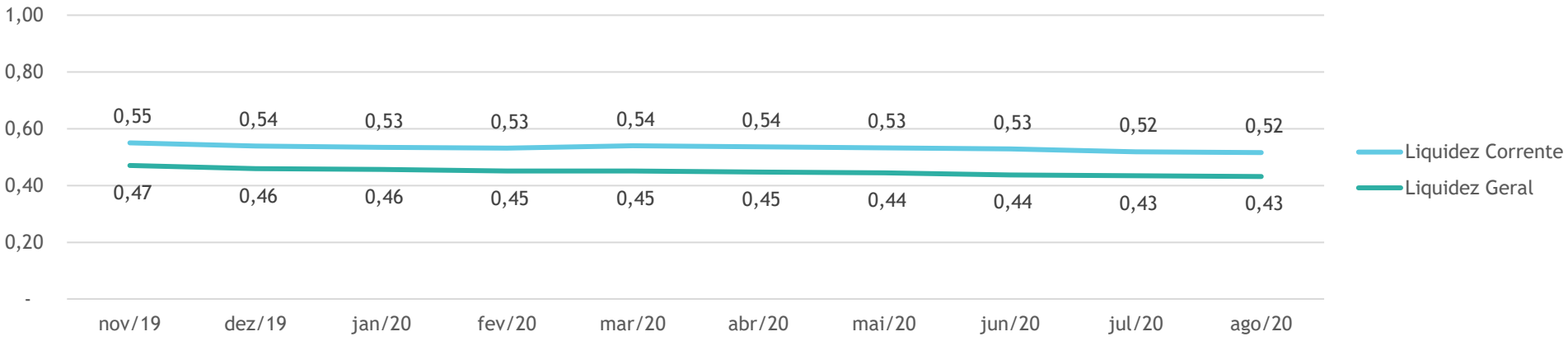
Conforme a demonstração do fluxo de caixa (Anexo B), os pagamentos a título de **Salários/Encargos Sociais** foram de R$ 1.138 mil em junho/2020 para R$ 812 mil em agosto/2020.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Liquidez Corrente e Geral - Contern

O índice não apresentou alterações relevantes entre junho/2020 e agosto/2020.

Liquidez Corrente e Liquidez Geral



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Liquidez Corrente

Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo com os valores disponíveis a curto prazo. Quando menor que 1,0 a empresa não apresenta recursos suficientes para liquidar todas as suas dívidas exigíveis em até 1 ano com os valores disponíveis no curto prazo.

- Esse índice representa que, em agosto/2020 para cada R$ 1,00 de Passivo Circulante, a Recuperanda possui R$ 0,52 de Ativo Circulante, esse índice vem reduzindo.

Liquidez Geral

Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto e longo prazo com os valores disponíveis a curto e longo prazo sem considerar as contas **Investimentos**, **Imobilizado** e **Intangível**. Quando menor que 1,0 a empresa não apresenta recursos suficientes para liquidar todas as suas dívidas com terceiros.

- Esse índice representa que, em agosto/2020 para cada R$ 1,00 de Passivo, a Recuperanda tem R$ 0,43 de Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Demonstração do Resultado do Exercício - Contern

O prejuízo da Recuperanda diminuiu em todo o período, decorrente principalmente pela redução do prejuízo de suas Controladas e da melhora da margem dos custos em relação à Receita Líquida.

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	Notas	jun/20	Participação	jul/20	Participação	ago/20	Participação
Receita operacional líquida		**4.787**	***100,0%***	**3.193**	***100,0%***	**5.125**	***100,0%***
(-) Custo dos serviços prestados		(2.119)	*-44,3%*	(1.255)	*-39,3%*	(1.366)	*-26,6%*
Resultado Bruto		**2.668**	***55,7%***	**1.938**	***60,7%***	**3.760**	***73,4%***
Despesas operacionais		**(24.683)**	***-515,7%***	**(15.247)**	***-477,5%***	**(11.232)**	***-219,1%***
Comerciais		(52)	*-1,1%*	(12)	*-0,4%*	-	*0,0%*
Administrativas		(1.721)	*-36,0%*	(1.373)	*-43,0%*	(1.214)	*-23,7%*
Resultado de equivalência patrimonial		(23.030)	*-481,1%*	(14.436)	*-452,1%*	(9.968)	*-194,5%*
Outras receitas e despesas operacionais		120	*2,5%*	573	*18,0%*	(50)	*-1,0%*
Resultado antes do resultado financeiro		**(22.016)**	***-459,9%***	**(13.309)**	***-416,8%***	**(7.472)**	***-145,8%***
Resultado financeiro líquido		(2.430)	*-50,8%*	(3.031)	*-94,9%*	(2.063)	*-40,3%*
Resultado antes dos impostos		**-**		**-**		**-**	
Contribuição social corrente		-		-		-	
Imposto de renda corrente		-		-		-	
Resultado do exercício		**(24.446)**	***-510,7%***	**(16.340)**	***-511,8%***	**(9.976)**	***-194,6%***

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

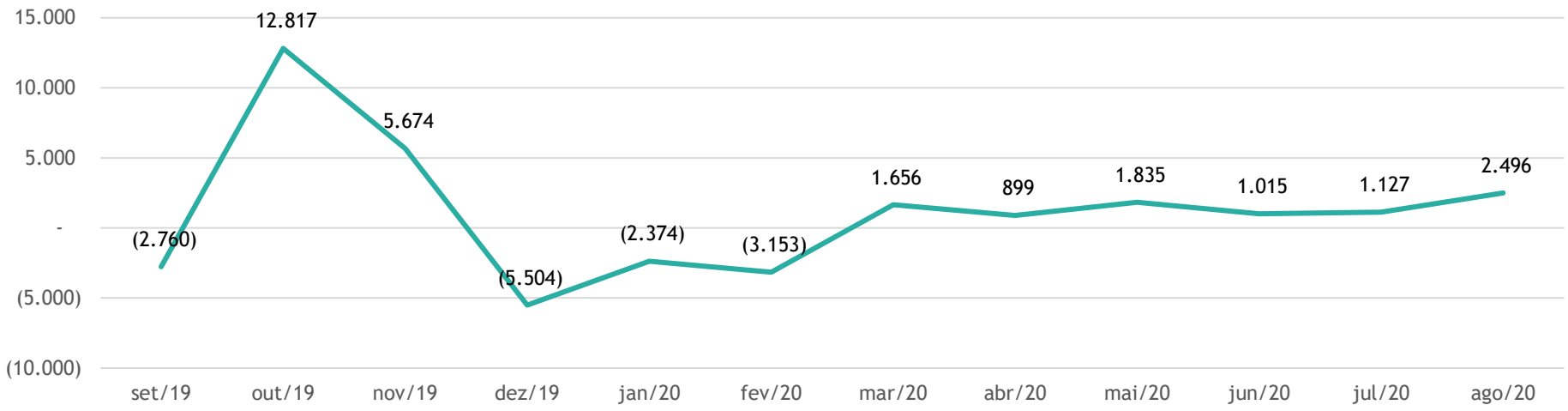
A **Receita operacional líquida** apresentou um aumento no período analisado, passando de R$ 4.787 mil em junho/2020 para R$ 5.125 mil em agosto/2020. A conta **Despesas operacionais** teve uma melhora significativa entre junho/2020 a agosto/2020, passando de R$ (24.683) mil para R$ (11.232) mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Índices Financeiros - Contern

A redução do indicador que mede a capacidade de geração de caixa ocorreu em função da redução da receita e do aumento dos custos.

EBIT - Earnings Before Interest and Taxes **(RS milhares)**



EBIT - *Earnings Before Interest and Taxes*

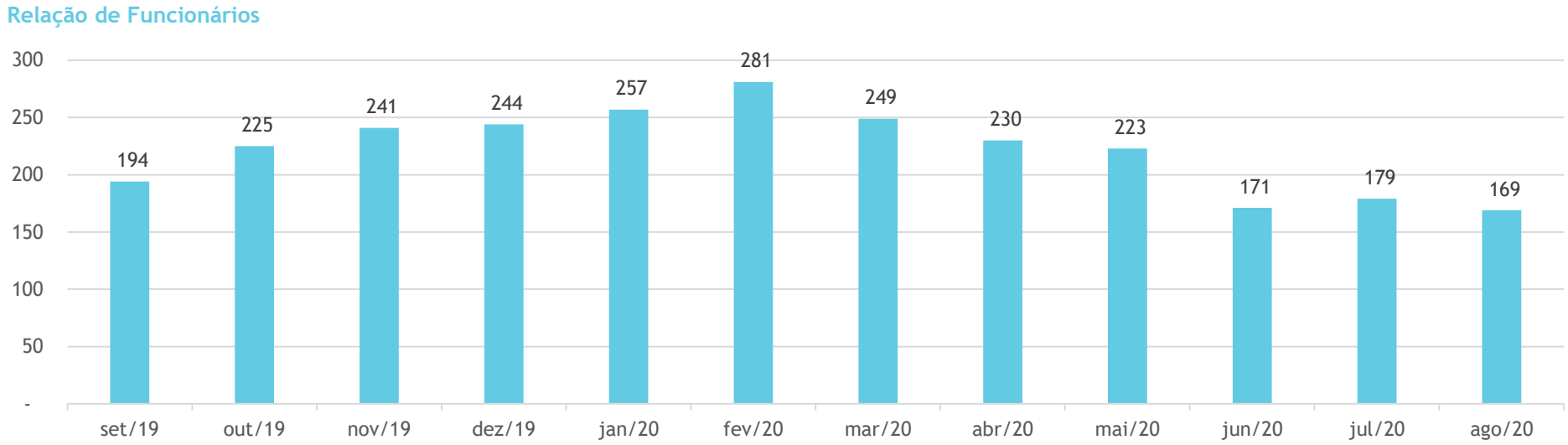
Representa o Lucro antes dos juros, tributos e da **Equivalência Patrimonial**, esse indicador representa o resultado decorrente das atividades exclusivamente operacionais da Recuperanda e, portanto, demonstra sua capacidade de geração de caixa

- Verificou-se que o *EBIT* da Contern apresentou resultados positivos e satisfatórios, indicando que, apesar do prejuízo contábil refletido no **Resultado do Exercício**, a Recuperanda demonstrou capacidade de geração de caixa.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Relação de Funcionários - Contern

Houve uma redução no quadro de funcionários da Recuperanda, terminando agosto/2020 com 169 funcionários.



Fonte: Relação de Funcionários - Anexo D

O número de funcionários **plenamente ativos** em agosto/2020 foi de **169**. Contando o total de funcionários com os colaboradores afastados, a quantidade será de 214 funcionários.

- **Demissões:** Ocorreu um total de 12 demissões, por **Dispensa sem justa causa**.
- **Admissões:** Foi contrato 1 colaborador em agosto/2020.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 12

Doreta Empreendimentos e Participações S.A.(“Doreta”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial e DRE - Doreta

A Recuperanda não apresenta movimentações relevantes no ativo e passivo. No DRE verifica-se que as movimentações envolvem os resultados de suas controladas que, por sua vez, só apresentaram prejuízo.

Ativo

Descrição (RS milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante		**0**	**1**	**1**
Caixa e equivalentes de caixa	[1]	0	1	1
Impostos a recuperar		0	0	0
Ativo Não Circulante		**60.036**	**60.036**	**60.036**
Partes relacionadas		36	36	36
Investimentos		60.000	60.000	60.000
Ativo		**60.036**	**60.036**	**60.036**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Passivo

Descrição (RS milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante		**2**	**2**	**2**
Fornecedores		2	2	2
Passivo Não circulante		**2.979.428**	**3.009.255**	**3.029.919**
Partes relacionadas		111	113	113
Provisão para perdas em investimentos	[2]	2.919.318	2.949.143	2.969.806
Adiantamento para futuro aumento da capital		60.000	60.000	60.000
Patrimônio líquido		**(2.919.394)**	**(2.949.221)**	**(2.969.884)**
Capital social		114.396	114.396	114.396
Outros resultados abrangentes		(24.477)	(24.477)	(24.477)
Prejuízos acumulados		(3.009.313)	(3.039.139)	(3.059.802)
Passivo		**60.036**	**60.036**	**60.036**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (R$ milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Despesas operacionais		(25)	(1)	-
Resultado de equivalência patrimonial		(47.567)	(29.825)	(20.663)
Resultado Líquido do Exercício	[3]	**(47.592)**	**(29.826)**	**(20.663)**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

[1] Caixa e Equivalentes de Caixa: Não houve movimentação no caixa.

[2] Provisão para perdas em investimentos: O alto valor alocado se trata da avaliação de investimentos que a Recuperanda possui.

[3] Resultado líquido do exercício: a Recuperanda só teve prejuízo em seu resultado, decorrente de despesas operacionais, majoritariamente despesas com publicação, e do resultado de suas Controladas.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 13
Heber Participações S.A.(“Heber”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial e DRE- Heber

Ativo

Descrição (RS milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante		**139.110**	**139.110**	**139.112**
Caixa e equivalentes de caixa	[1]	0	0	0
Impostos a recuperar		4.200	4.200	4.200
Adiantamento a fornecedores		130.860	130.860	130.862
Outros créditos		4.049	4.049	4.049
Ativo Não Circulante		**2.547.112**	**2.538.601**	**2.532.258**
Depósitos compulsórios e judiciais		950	950	950
Partes relacionadas		1.283.788	1.283.343	1.282.527
Outros créditos		170.378	170.362	170.362
Investimentos		976.091	968.046	962.522
Imobilizado	[2]	691	688	684
Intangível		115.213	115.213	115.213
Ativo		**2.686.222**	**2.677.711**	**2.671.369**

Passivo

Descrição (RS milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante		**137.753**	**138.548**	**139.407**
Fornecedores		2.401	2.330	2.306
Empréstimos e financiamentos	[3]	45.281	46.151	47.022
Pessoal, encargos e benefícios sociais		47	50	49
Impostos a recolher		22	14	28
Dividendos a pagar		60.871	60.871	60.871
Outras obrigações		29.131	29.131	29.131
Passivo Não Circulante		**2.472.520**	**2.472.216**	**2.471.891**
Empréstimos e financiamentos	[3]	14.551	14.012	13.473
Provisão para perdas em investimentos		498.351	498.532	498.714
Partes relacionadas		1.910.348	1.910.433	1.910.433
Obrigações contingenciais (fiscais, sociais e trabalhistas)		13.742	13.742	13.742
Adiantamento para futuro aumento da capital		580	580	580
Outras obrigações		34.949	34.917	34.949
Patrimônio Líquido		**75.948**	**66.947**	**60.072**
Capital social		307.345	307.345	307.345
Reserva legal		61.469	61.469	61.469
Resultados abrangentes		891.171	891.171	891.171
Reserva de capital		5.973	5.973	5.973
Prejuízos acumulados		(1.190.011)	(1.199.012)	(1.205.887)
Passivo		**2.686.222**	**2.677.711**	**2.671.369**

Demonstração do Resultado do Exercício

Descrição (RS milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Despesas administrativas e outras		(1.123)	(444)	(837)
Resultado de equivalência patrimonial		(12.646)	(8.227)	(5.705)
Resultado antes do resultado financeiro		**(13.769)**	**(8.671)**	**(6.543)**
Resultado de equivalência patrimonial		(319)	(331)	(332)
Resultado do exercício	[4]	**(14.088)**	**(9.001)**	**(6.875)**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

[1] Caixa e equivalentes de caixa: Não houve movimentação no caixa.

[2] Imobilizado: A conta apresentou redução no período de junho/2020 a agosto/2020, tal redução é decorrente da depreciação.

[3] Empréstimos e financiamentos: As movimentações se referem a realocação do saldo do longo para o curto prazo e encargos financeiros (**Resultado financeiro - DRE**).

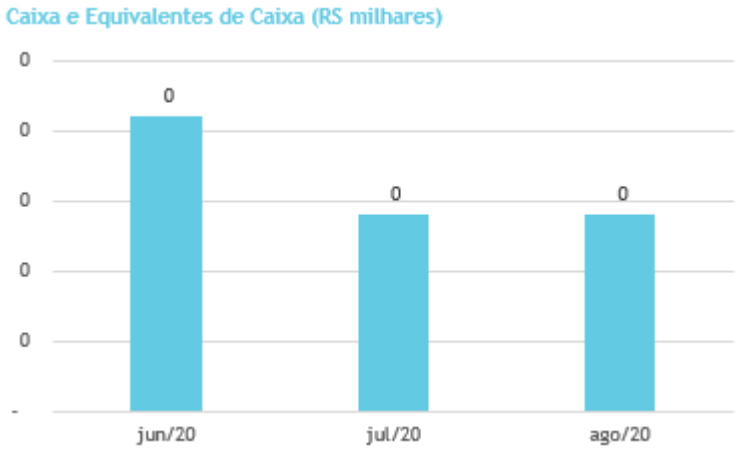
[4] Resultado do exercício: Verificou-se que a Recuperanda teve prejuízo em seu resultado, decorrente das **Resultado de equivalência Patrimonial** e **Despesas Operacionais**.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Caixa e Equivalentes de Caixa - Heber

Não ocorreu transações financeiras no período de junho/2020 a agosto/2020.

Registro conforme o Balanço Patrimonial



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Registro conforme o Balanço Patrimonial

Heber - R$ em milhares	jun/20	jul/20	ago/20
Saldo inicial	0	0	0
(+) Entradas operacionais	-	-	-
(-) Saídas operacionais	-	(86)	(0)
(-) Títulos para Recuperação Ju	-	-	-
(+/-) Investimentos	-	-	-
(-) Desembolso financeiro	-	-	(0)
(+/-) Aplicações	-	-	-
(+/-) Fontes financiamento	-	-	-
(+/-) Mútuo	-	86	(0)
Saldo final	**0**	**0**	**(0)**

Fonte: Fluxo de caixa da Heber - Anexo B.

Nota-se que não foram registradas transações relevantes no **Fluxo de Caixa** da Recuperanda. Ressalta-se que a única conta que teve movimentação foi a de **Mútuo (Entrada e Saída entre empresas)** no período de junho/2020, verificou-se que a Heber recebeu mais do que pagou no mês de junho/2020, recebendo da Contern o valor de R$ 85.772 mil e repassando para empresas do Grupo o valor de R$ 178.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Partes Relacionadas - Heber

A Heber possui uma quantia considerável a título de Partes Relacionadas, e encerrou agosto/2020 com o saldo acumulado a receber de R$ 1.950.313 mil e a pagar de R$ 1.282.621 mil.

Partes Relacionadas - Ativo (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Recuperandas do Grupo Heber	**328.082**	**328.126**	**328.289**
Compacto Part S/A	219.118	219.118	219.118
Cibe Investimentos E Participações S.A.	92.001	92.001	92.001
Aguas De Itu Gestão Empresarial S.A.	14.894	14.895	14.895
Contern Construções E Comercio Ltda	7.590	7.778	7.778
Comapi Agropecuária S/A	854	711	874
Cibe Participações E Empreendimentos	(6.377)	(6.377)	(6.377)
Outras empresas	**955.682**	**955.311**	**954.332**
Star Energy Participações S.A	461.676	461.676	461.676
Laguna Energia S/A	188.899	188.899	188.899
Tinto Holding Ltda	78.018	78.018	78.018
Davante Participações Ltda	56.989	57.686	58.431
Ute Mc2 Gov. Mangabeira	49.499	49.499	49.499
Buruti Energia	43.946	41.990	40.452
Bsb Produtora Equip Prot Individual S.A.	4.899	6.331	6.193
Curua Energia S/A	663	132	132
Demais empresas	71.093	71.080	71.032
Total	**1.283.763**	**1.283.437**	**1.282.621**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

Nota-se que a Heber repassou valores para a Contern e Comapi. Com relação as empresas que não estão em Recuperação Judicial, verificou-se que mensalmente ocorre um aumento na empresa Davante Participações e na empresa Buruti Energia há uma redução do valor. Já com a empresa Curua Energia S/A há uma inconsistência no valor repassado com o relatório gerencial apresentado pelo Grupo. Deve a Recuperanda esclarecer tais pontos.

Partes Relacionadas - Passivo (R$ milhares)	jun/20	jul/20	ago/20
Recuperandas do Grupo Heber	**130.814**	**130.900**	**130.900**
Compacto Part S/A	73.159	73.159	73.159
Contern Construções E Comercio Ltda	50.504	50.590	50.590
Cibe Participações E Empreendimentos	5.345	5.345	5.345
Aguas De Itu Gestão Empresarial S.A.	1.008	1.008	1.008
Cibe Investimentos E Participações S.A.	674	674	674
Comapi Agropecuária S/A	123	123	123
Heber Participações S/A	0	0	0
Outras empresas	**1.819.413**	**1.819.413**	**1.819.413**
Davante Participações Ltda	818.018	818.018	818.018
Tinto Holding Ltda	316.630	316.630	316.630
Gaia Energia E Participações S A	158.068	158.068	158.068
Star Energy Participações S.A	114.189	114.189	114.189
Natalino Bertin	93.400	93.400	93.400
Veneza Participações	75.027	75.027	75.027
Gte - Grupo De Tecnologia De Engenharia	62.147	62.147	62.147
Demais empresas	181.934	181.934	181.934
Total	**1.950.227**	**1.950.313**	**1.950.313**

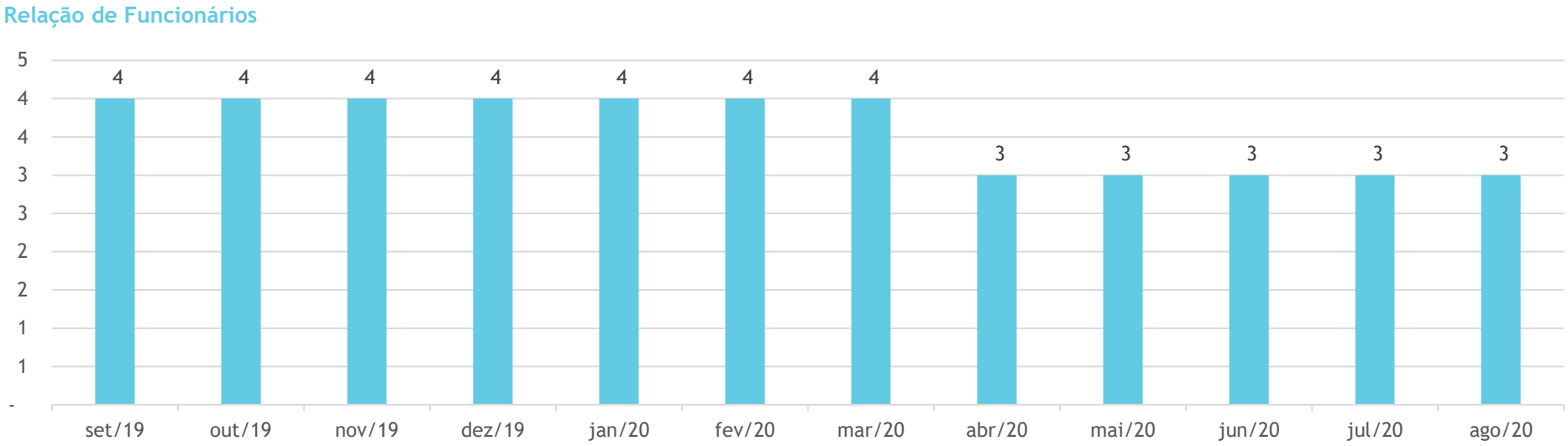
Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

A Contern repassou o valor de R$ 86 mil a Heber, devendo a Recuperanda esclarecer a razão dessa transferência.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Relação de Funcionários - Heber

Não ocorreu alterações no quadro de funcionários durante o período analisado, mantendo em 3 funcionários ativos.



Fonte: Relação de Funcionários - Anexo D

Durante o período, foi registrado o total de 3 funcionários em atividade normal.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 14

Concessionária SPMAR S.A.(“SPMAR”)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Balanço Patrimonial - SPMAR

Ativo

Descrição (RS milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Ativo Circulante		**233.351**	**231.053**	**239.563**
Caixa e equivalentes de caixa	[1]	197.635	195.629	203.226
Contas a receber	[2]	16.433	17.307	18.278
Despesas antecipadas		1.039	368	368
Impostos a recuperar		2.104	1.609	1.625
Adiantamento a fornecedores	[3]	15.963	15.963	15.889
Outras contas a receber		177	177	177
Ativo Não Circulante		**3.565.817**	**3.558.384**	**3.552.338**
Depósitos judiciais		7.150	7.146	7.146
Ativos fiscais diferidos		256.018	255.093	254.163
Imobilizado	[4]	9.662	9.457	9.320
Intangível	[4]	3.292.987	3.286.687	3.281.708
Ativo		**3.799.168**	**3.789.436**	**3.791.901**

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

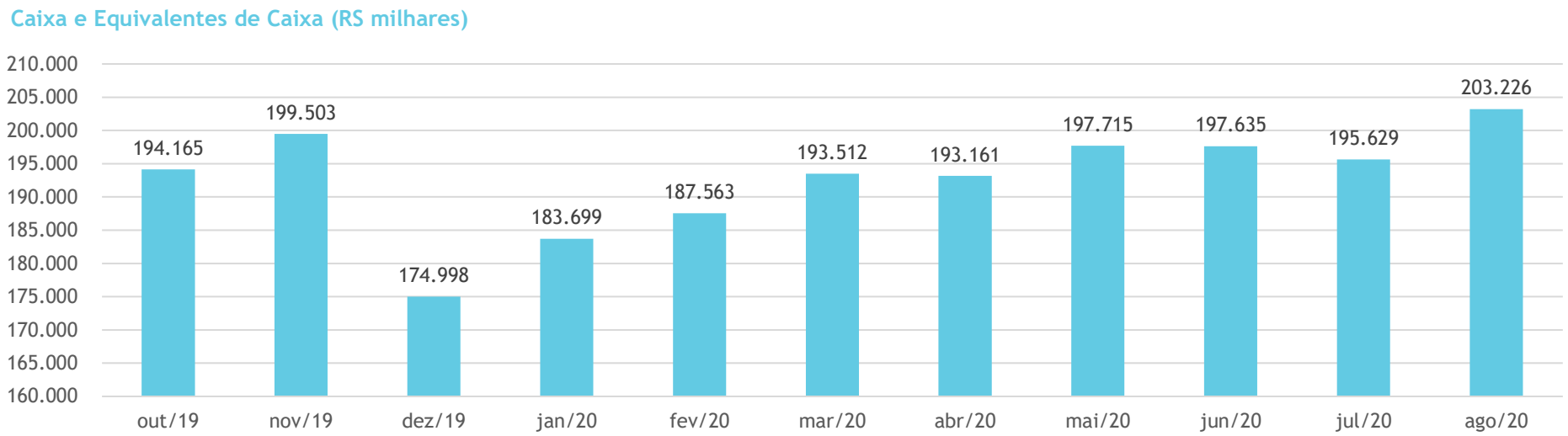
Passivo

Descrição (RS milhares)	Notas	jun/20	jul/20	ago/20
Passivo Circulante		**273.058**	**282.788**	**296.527**
Empréstimos e financiamentos	[5]	186.883	201.237	214.762
Fornecedores e outras contas a pagar		53.102	51.886	54.298
Obrigações trabalhistas e encargos sociais	[7]	9.447	9.951	10.471
Obrigações fiscais	[8]	14.952	15.180	15.973
Provisão para manutenção		8.674	4.534	1.022
Passivo Não Circulante		**3.754.862**	**3.754.623**	**3.753.856**
Empréstimos e financiamentos - LP	[6]	3.548.985	3.548.985	3.548.985
Provisão para contingência		17.334	48.508	47.741
Provisão para manutenção		68.508	17.334	17.334
Obrigações fiscais - LP	[8]	48.747	68.508	68.508
Adiantamento para futuro aumento de capital		71.288	71.288	71.288
Patrimônio Líquido		**(228.753)**	**(247.975)**	**(258.481)**
Capital social		1.439.261	1.439.261	1.439.261
Prejuízos acumulados		(1.668.013)	(1.687.235)	(1.697.742)
Passivo		**3.799.168**	**3.789.436**	**3.791.901**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Caixa e Equivalentes de Caixa - SPMAR

Houve um aumento do caixa em agosto/2020.



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

[1] O caixa apresentou um aumento no período de junho/2020 a agosto/2020.

- Ressalta-se que a **SPMAR** é a principal geradora de **Caixa** das **Recuperandas do Grupo Heber**, sendo responsável também por boa parte do recebimento da **Contern.**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Fluxo de Caixa Gerencial - SPMAR

A SPMAR é a principal geradora de caixa das Recuperandas do Grupo Heber.

Spmar - R$ em milhares	jun/20	jul/20	ago/20	ago/19
Saldo inicial	16.336	33.638	5.063	102
(+) Entradas operacionais	16.800	21.388	23.641	30.737
Recebimento Operacional	16.759	21.042	21.775	25.372
Outros Recebimentos	41	345	1.866	5.365
(-) Saídas operacionais	(12.133)	(20.513)	(12.164)	(16.316)
(+/-) Investimentos	(2.895)	(2.790)	(2.845)	(67)
(-) Desembolso financeiro	(11)	(14)	(13)	(19)
(+/-) Aplicações	15.650	(26.266)	9.637	(6.372)
(-) CAPEX	(209)	(279)	(1.234)	(7.940)
Saldo final	**33.538**	**5.163**	**22.087**	**125**

Fonte: Fluxo de caixa da SPMAR- Anexo B.

Entradas operacionais: houve um aumento de ***40,7%***.

- **Recebimento operacional:** Reflete os recebimentos gerados pela operação da Recuperanda. Nota-se que em comparação ao mês de agosto/2019, a geração de caixa operacional da SPMAR reduziu em ***(14,2%)***.
- **Outros recebimentos:** se refere em sua maior parte a transações atípicas, tais como **Devoluções diversas e recuperação de despesas, devendo a Recuperanda esclarecer a natureza delas assim como as variações ocorridas no período.**

- **Saídas operacionais:** No mês de julho/2020 foi registrado um gasto maior se comparado com os meses de junho/2020 e agosto/2020. Nota-se que, além dos gastos operacionais da empresa com fornecedores, salários, tributos e serviços em gerais, em julho/2020 a Recuperanda apresentou um custo maior com serviços de consultoria.
- **Investimentos/Desinvestimentos:** Apesar da sua nomenclatura, constatou-se movimentações realizadas entre empresas do Grupo. No período em questão, houve uma saída maior do que entrada de caixa, resultado no valor negativo em todo o período. Se comparar com agosto/19, verifica-se que o valor a título de investimentos era muito menor, mas ainda com mais saídas do que de entradas.
  - **A Recuperandas, às fls. 20183 em esclarecimentos, trouxe a composição das contas analíticas, sendo objeto de análise pela Administração Judicial.**
- **Aplicações:** os valores registrados trata-se de aplicações financeiras quer a SPMAR realiza juntamente com a CEF.

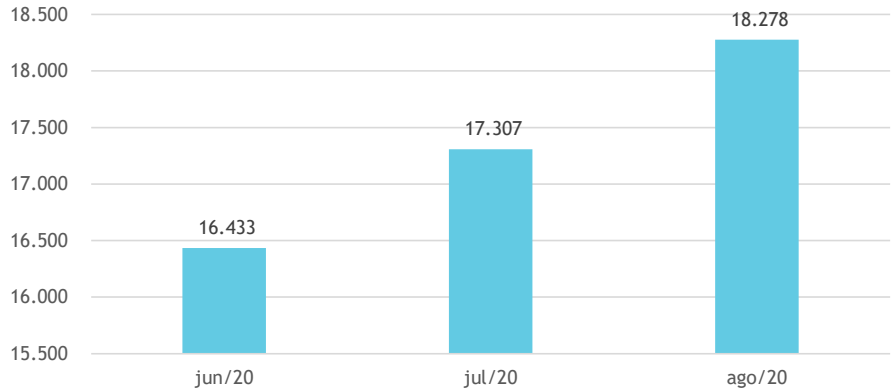
  Em agosto/2020 a **SPMAR** resgatou R$ 11.386 mil e aplicou R$ 1.749 mil, restando um saldo positivo de R$ 9.637 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Contas relevantes - Ativo - SPMAR

A SPMAR não possui conta destinada ao registro de Partes Relacionadas, entretanto observou-se transações entre empresas do Grupo Heber a título de adiantamentos a fornecedores.

Contas a receber (R$ milhares)

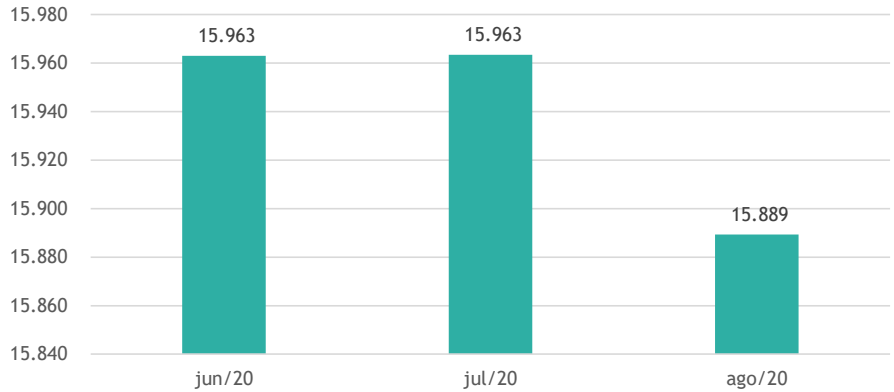


Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

[2] O saldo do **Contas a receber** apresentou um aumento de ***11,2%*** variações consideráveis.

- Seu saldo apresentou um aumento de ***11,2%*** no período, de R$ 16.433 mil em junho/2020 para R$ 18.278 mil em agosto/2020. Esse aumento pode indicar recebimentos ou transferências de saldo entre contas.

Adiantamentos a fornecedores (R$ milhares)



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

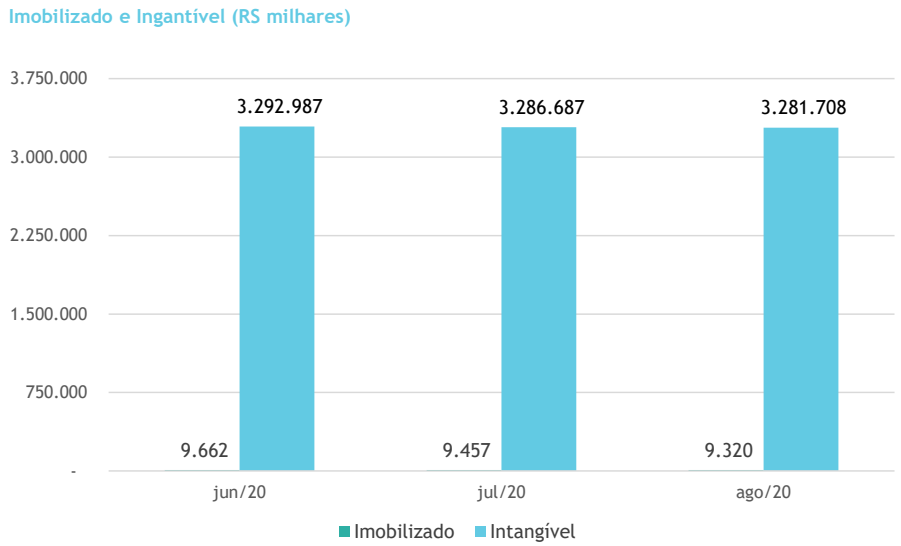
[3] A conta Adiantamento a fornecedores apresentou uma redução de junho/2020 para agosto/2020, indo de R$ 15.963 mil para R$ 15.889 mil, indicando recebimento de serviços pagos antecipadamente ou de empresas ligadas ao grupo Heber. Ressalta-se que algumas transações *intercompanies* estão listadas na documentação do Grupo Heber como **Adiantamentos a fornecedores.**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Imobilizado e Intangível - SPMAR

A redução no período decorre da depreciação. Não foi constatada venda de bens no período de junho/2020 a agosto/2020, mas houve aquisição de bens no montante de aproximadamente R$ 67 mil no mês de agosto/2020.

Registro conforme o Balanço Patrimonial



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

[4] O imobilizado da **SPMAR** não demonstra um valor considerável, vez que, conforme os esclarecimentos prestados pelo Grupo Heber, *"os bens relativos à construção ou melhorias de infraestrutura derivados a contrato de concessão de serviços públicos devem ser registrados como ativo intangível, no caso da SPMAR Intangível em rodovia."*, logo, cerca de R$ 3.281.708 mil dos bens utilizados na concessão estão registrados na conta **Intangível**.

Registro conforme a Relação de Bens Imobilizado

R$ em milhares	jun/20	Variação	jul/20	Variação	ago/20	Variação
Ampliações e Melhoramentos	6.044	-2,1%	5.916	-2,1%	5.788	-2,2%
Apoio	13	-1,4%	13	-1,5%	12	-1,5%
Drenagem	3	-1,0%	3	-1,0%	8	121,4%
Equip., Veículos e Sistemas de Controle	8	-8,8%	7	-9,6%	6	-10,6%
Gestão de Engenharia	186	-1,1%	184	-1,1%	182	-1,1%
Gestão de Operações	128	-2,3%	125	-2,3%	122	-2,4%
Gestão de Tecnologia	1.937	-2,0%	1.897	-2,0%	1.858	-2,1%
Policia Militar Rodoviária	20	-1,5%	19	-1,6%	19	-1,6%
Ponte	4	-1,7%	4	-1,8%	4	-1,8%
Praça de Pedágio	1.042	-0,3%	1.018	-2,4%	1.054	3,6%
Radio Comunicação	5	-3,1%	5	-3,2%	5	-3,3%
Sal - Serviço de Apoio ao Usuário	88	-1,9%	86	-2,0%	85	-1,6%
Sede Administrativa	126	-1,9%	124	-1,9%	124	0,1%
Sinalização	1	-0,9%	1	-0,9%	1	-1,0%
Sistemas	8	-11,1%	7	-12,5%	6	-14,3%
Suprimentos	12	-2,1%	12	-2,2%	12	-2,2%
Viaduto	13	-1,5%	13	-1,6%	12	-1,6%
Túnel	19	-0,9%	19	-0,9%	19	-0,9%
Pavimento-Recapeamento	4	-0,9%	4	-0,9%	4	-0,9%
Total	**9.663**	**-1,9%**	9.458	**-2,1%**	9.321	**-1,4%**

Fonte: Relação de bens da SPMAR - Anexo E

A relação de bens demonstra apenas os valores contidos na conta Imobilizado.

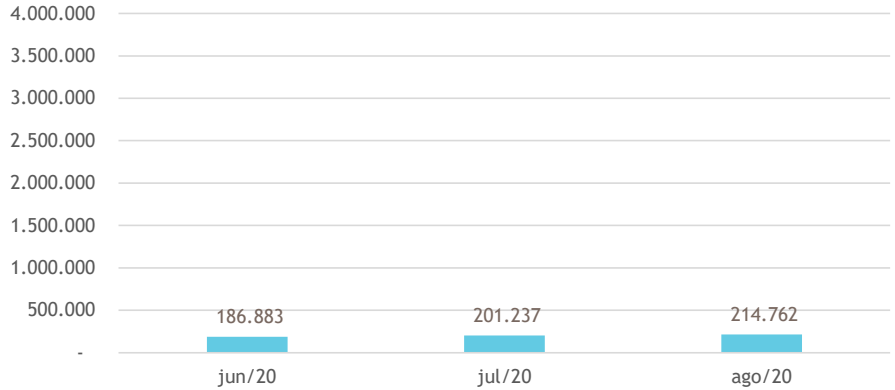
De junho/2020 para agosto/2020, houve uma redução do imobilizado de R$ 342 mil na relação de bens. De acordo com o relatório gerencial não foi constatada venda de bens no período, apenas aquisições que totalizaram aproximadamente a quantia de R$ 67 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Empréstimos e Financiamentos - SPMAR

Os Empréstimos e Financiamentos - LP da SPMAR totalizam o valor de R$ 3.548.985 mil em agosto/2020.

Empréstimos e financiamentos - CP (RS milhares)

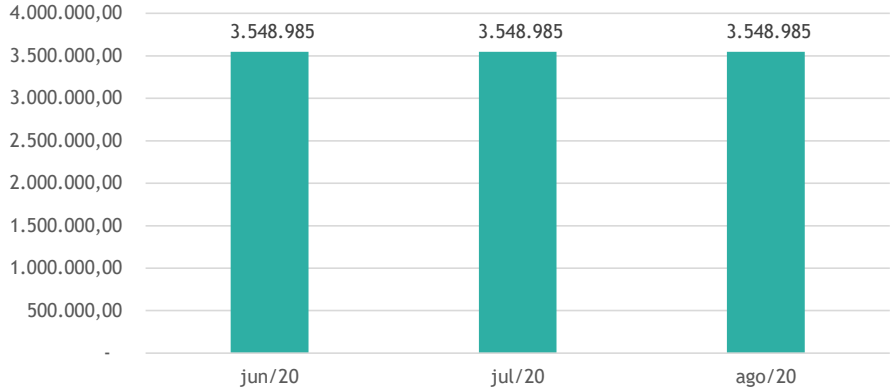


Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

[5] Os **Empréstimos e Financiamentos** da Recuperanda apresentam uma variação e são representadas pelo empréstimo realizado com a CEF, maior credora da Recuperação Judicial.

Durante o período de junho/2020 a agosto/2020 houve um aumento de (14,9%), decorrente possivelmente da transferência do longo prazo para o curto prazo.

Empréstimos e financiamentos - LP (RS milhares)



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

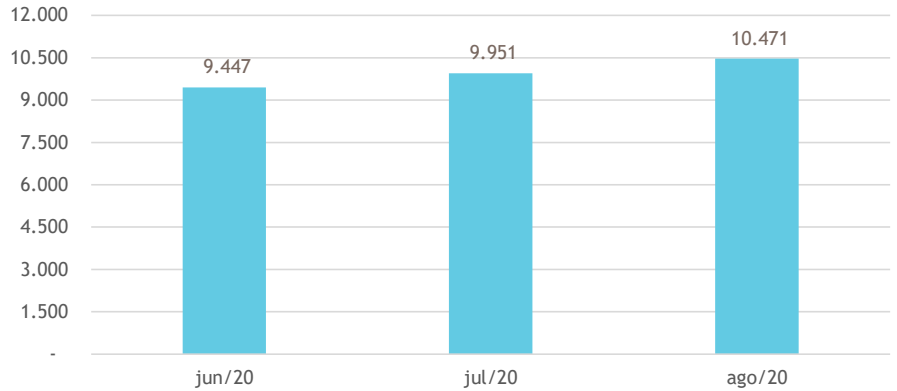
[6] Não houve movimentação relevante no mês de agosto/2020, encerrando com o saldo de R$ 3.548.985 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Endividamento Trabalhista e Tributário - SPMAR

No período analisado houve um aumento de 10,8% no endividamento trabalhista e no de 6,8% no endividamento tributário.

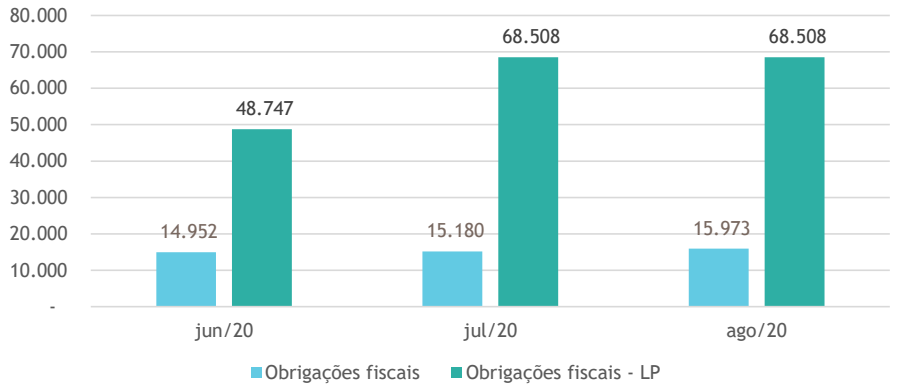
Endividamento trabalhista (R$ milhares)



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

[7] As **Obrigações trabalhistas e encargos sociais** teve variação de 10,8% entre junho/2020 a agosto/2020, passando de R$ 9447 mil para R$ 10.471 mil respectivamente.

Endividamento tributário (R$ milhares)



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas – Anexo A

[8] As **Obrigações Fiscais** teve um aumento de **6,8%** entre os meses de junho/2020 a agosto/2020

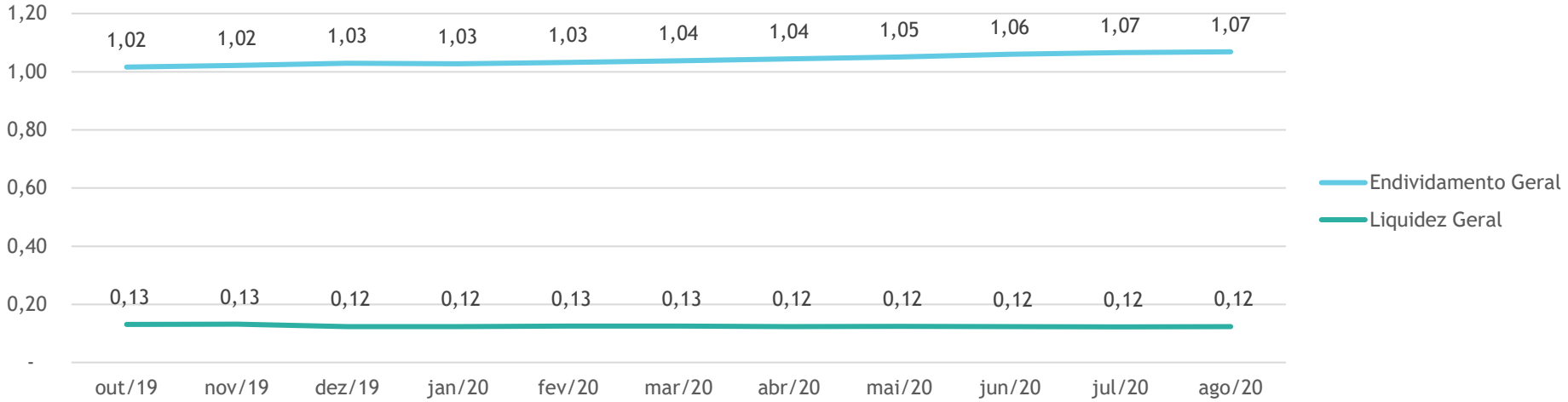
- Conforme a Demonstração do Fluxo de Caixa, foi pago R$ 2.592 mil a título de **Impostos e Taxas** em agosto/2020.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Liquidez e Endividamento Geral - SPMAR

O Passivo da Recuperanda é superior ao Ativo, não apresentando capacidade de quitar todas as suas dívidas.

Liquidez e Endividamento Geral



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

Liquidez Geral

Representa a capacidade de pagamento das dívidas de curto e longo prazo com os valores disponíveis a curto e longo prazo sem considerar as contas **Investimentos**, **Imobilizado** e **Intangível**. Quando menor que 1,0 a empresa não apresenta recursos suficientes para liquidar todas as suas dívidas com terceiros.

- É notável que a SPMAR é dependente dos valores alocados na conta **Intangível,** uma vez que sem depender dos bens utilizados na concessão, demonstra uma capacidade de R$ 0,12 para cada R$ 1,00 de dívida com terceiros.

Endividamento Geral

Representa a proporção dos Ativos que são financiados por recursos de terceiros (Passivo). Quando igual a 1,0 a empresa é dependente do capital de terceiros.

- A Recuperanda apresentou um aumento no resultado de **1,07** em agosto/2020.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Demonstração do Resultado do Exercício - SPMAR

As Receitas aumentaram de junho/2020 a agosto/2020 enquanto os custos apresentaram uma redução no período analisado, desta forma, o resultado do exercício melhorou no mês, porém a Recuperanda segue em prejuízo.

Demonstração do Resultado do Exercicio

Descrição (R$ milhares)	jun/20	Participação	jul/20	Participação	ago/20	Participação
Receitas	18.577	100,0%	24.543	100,0%	26.801	100,0%
(-) Custos dos serviços prestados	(47.196)	-254,1%	(23.412)	-95,4%	(22.811)	-85,1%
Resultado bruto	(28.619)	-154,1%	1.131	4,6%	3.991	14,9%
Total das Despesas Gerais e Administrativas	(1.928)	-10,4%	(2.318)	-9,4%	(5)	0,0%
(-) Despesas gerais e administrativas	(1.928)	-10,4%	(2.318)	-9,4%	(1.751)	-6,5%
(+) Sinistro	-	0,0%	-	0,0%	1.746	6,5%
Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos	(30.546)	-164,4%	(1.187)	-4,8%	3.986	14,9%
Resultado financeiro	(16.164)	-87,0%	(17.110)	-69,7%	(13.563)	-50,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	9.503	51,2%	(925)	-3,8%	(930)	-3,5%
Resultado do Exercício	(37.208)	-200,3%	(19.222)	-78,3%	(10.507)	-39,2%

Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

No período de junho/2020 a agosto/2020, a **Receita** da Recuperanda aumentou **44,3%** e houve uma redução nos **Custos dos serviços prestados** de (**51,7%**) para o mesmo período, essa redução foi causada por um evento atípico que ocorreu em junho. Nos meses subsequentes, apresentaram resultados que não foram distantes com o período do ano anterior.

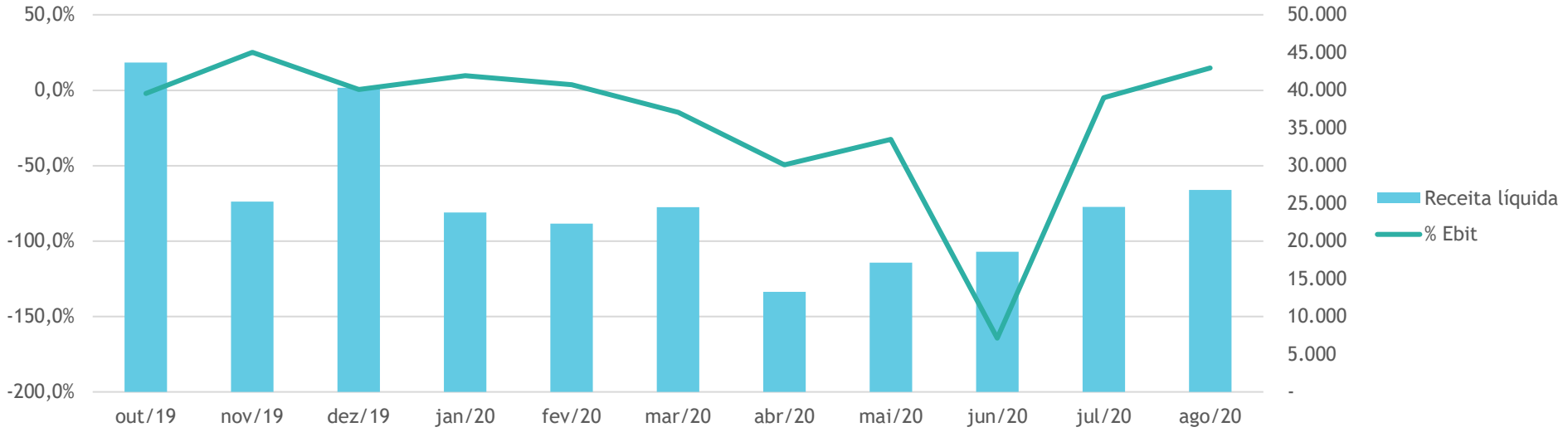
As **Despesas gerais e administrativas** reduziram cerca de (**9,2%**), aproximadamente. A despesa administrativa da SPMAR, desconsiderando o recebimento ocasionado pelo Sinistro foi de R$ (1.751 mil) no mês de agosto/2020. Deve a Recuperanda esclarecer do que se trata esse valor recebido. O **Resultado do exercício** apresentou uma redução no seu prejuízo de (**71,8%**), passando de R$ (37.208) mil em junho/2020 para R$ (10.507) mil em agosto/2020, isso ocorreu pelo aumento da **Receita Operacional** combinado com a redução dos **Custos e Despesas Operacionais**.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Índices Econômicos e Financeiros - SPMAR

O *EBIT* da Recuperanda apresentou um aumento nos resultados no mês de agosto/2020, posteriormente devido ao aumento custos e das despesas.

EBIT - *Earnings Before Interest and Taxes* (RS milhares)



Fonte: Demonstrações contábeis das Recuperandas - Anexo A

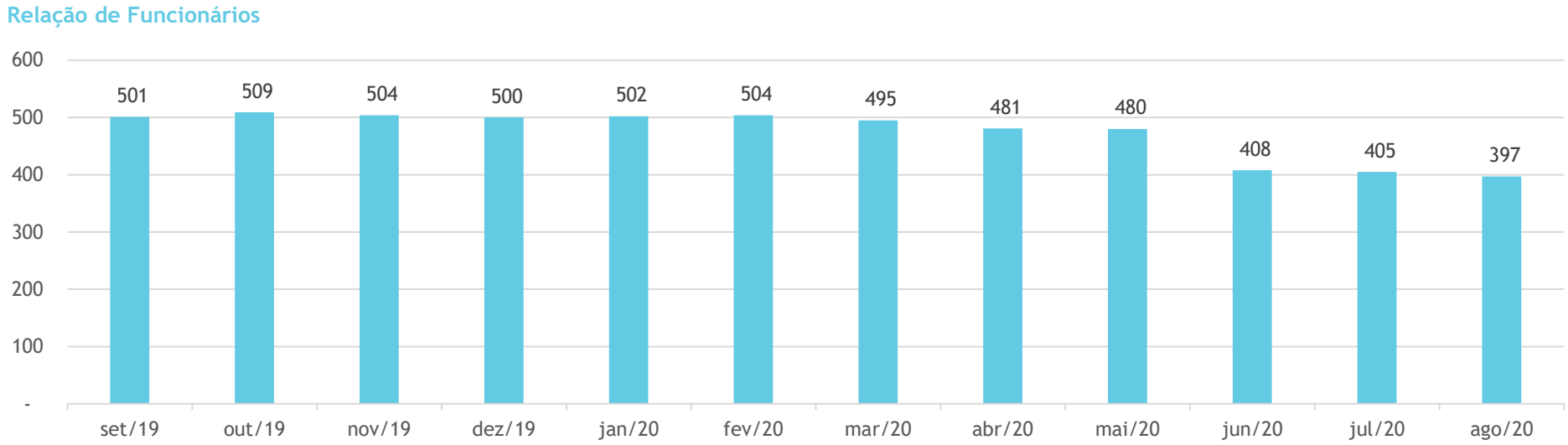
O EBIT representa o Lucro antes dos juros (**Resultado financeiro**) e tributos, esse indicador representa o resultado operacional da Recuperanda, pois desconsidera as contas relativas ao resultado não operacional e, portanto, demonstra sua capacidade de geração de caixa.

- Nota-se que apesar dos resultados insatisfatórios relatados na Demonstração do Resultado do Exercício, o EBIT dos meses de junho e agosto/2020 se mostrou positivo, indicando que a receita gerada foi suficiente para suprir os custos e despesas operacionais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Relação de Funcionários - SPMAR

Houve uma redução do quadro de funcionários no período, terminando agosto/2020 com 459 funcionários.



Fonte: Relação de Funcionários - Anexo D

A SPMAR tem um total de 397 funcionários ativos em agosto/2020, menor quantidade de funcionários registrada em todo o período:

- **Demissões**: Ocorreu um total de 6 demissões.
- **Admissões**: Foi contratado 2 colaborador.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 00718888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 15

Resumo das atividades do Administrador Judicial

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Resumo das atividades do Administrador Judicial

Atividades do Administrador Judicial até o momento

- Constatação inicial das atividades das empresas;
- Reuniões presenciais com o Grupo Heber, a fim de alinhamento de informações pertinentes;
- Reunião com a Caixa Econômica Federal a fim de alinhamento de informações pertinentes referente ao seu crédito e à sua relação com a SPMAR;
- Contato via e-mail com o Grupo Heber para saneamento de dúvidas e solicitações de documentos para o auxílio nas análises do presente relatório e demais informações relevantes ao Grupo e ao processo;
- Foram realizadas diligências nas empresas do Grupo Heber a fim de constatar atividades nos locais;
- Acompanhamento regular do processo de recuperação judicial e realização de manifestações nos autos do referido processo quando necessário e solicitado pelo MM. Juiz;
- Elaboração das correspondências físicas aos credores nos termos do Art. 22, inciso I, alínea "a" da Lei nº 11.101/05;
- Realização de questionamentos e pedidos de documentação para as Recuperandas, a fim de solucionar dúvidas e elaborar seus relatórios, entrando em contato regularmente com as Recuperandas;
- Análise das habilitações e divergências dos credores;
- Elaboração do Edital da relação de credores do art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05;
- Realização de visitas para verificação da continuidade das empresas Recuperandas;
- Realização de relatórios mensais de atividades das Recuperandas;
- Desenvolvimento e disponibilização online do site da Recuperação Judicial: http://www.recuperacaojudicialheber.com.br/. O site inclui Informações da Recuperação Judicial, principais peças processuais, relatórios do Administrador Judicial, informações, esclarecimentos sobre o processo de habilitações e divergências e dados de contato;
- Prestação de esclarecimentos a credores a todo o tempo, seja com relação aos seus créditos, as Recuperandas ou andamento do processo; e
- Análise das impugnações dos credores.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Seção 16
Anexos

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJMJ21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.

Anexos

Seguem abaixo a relação dos documentos utilizados para a elaboração do presente relatório:

Anexo	Documento
A	Relatórios contábeis das Recuperandas de julho/2020 a agosto/2020
B	Fluxos gerenciais de julho/2020 a agosto/2020
C	Relação de obrigações a pagar da Comapi, Contern, Heber e SPMAR de julho/2020 a agosto/2020
D	Relação de funcionários de julho/2020 a agosto/2020
E	Relação de bens da ADI, da Contern, da Heber e da SPMAR de julho/2020 a agosto/2020

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANDREIA MAIO DIAS e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 23/02/2021 às 18:54 , sob o número WJM21402615620
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0071888-30.2017.8.26.0100 e código A7897F0.