



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA COMARCA DE SÃO PAULO**

Incidente n. 0062825-78.2017.8.26.0100
(*Recuperação Judicial nº 1072469-28.2017.8.26.0100*)

O **ADMINISTRADOR JUDICIAL** (ESCRITÓRIO DE ADVOCACIA ARNOLDO WALD), nomeado no processo de Recuperação Judicial do **GRUPO ISOLUX**, vem, respeitosamente, em atenção à r. decisão de fls. 3330/3336, item 1.5, apresentar o Relatório Mensal de Atividades, referente ao mês de fevereiro de 2018, anexo (**doc. 1**).

Termos em que,
pede deferimento.

São Paulo, 16 de abril de 2018


ESCRITÓRIO DE ADVOCACIA ARNOLDO WALD
Administrador Judicial

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO ISOLUX BRASIL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADE

Fevereiro de 2018

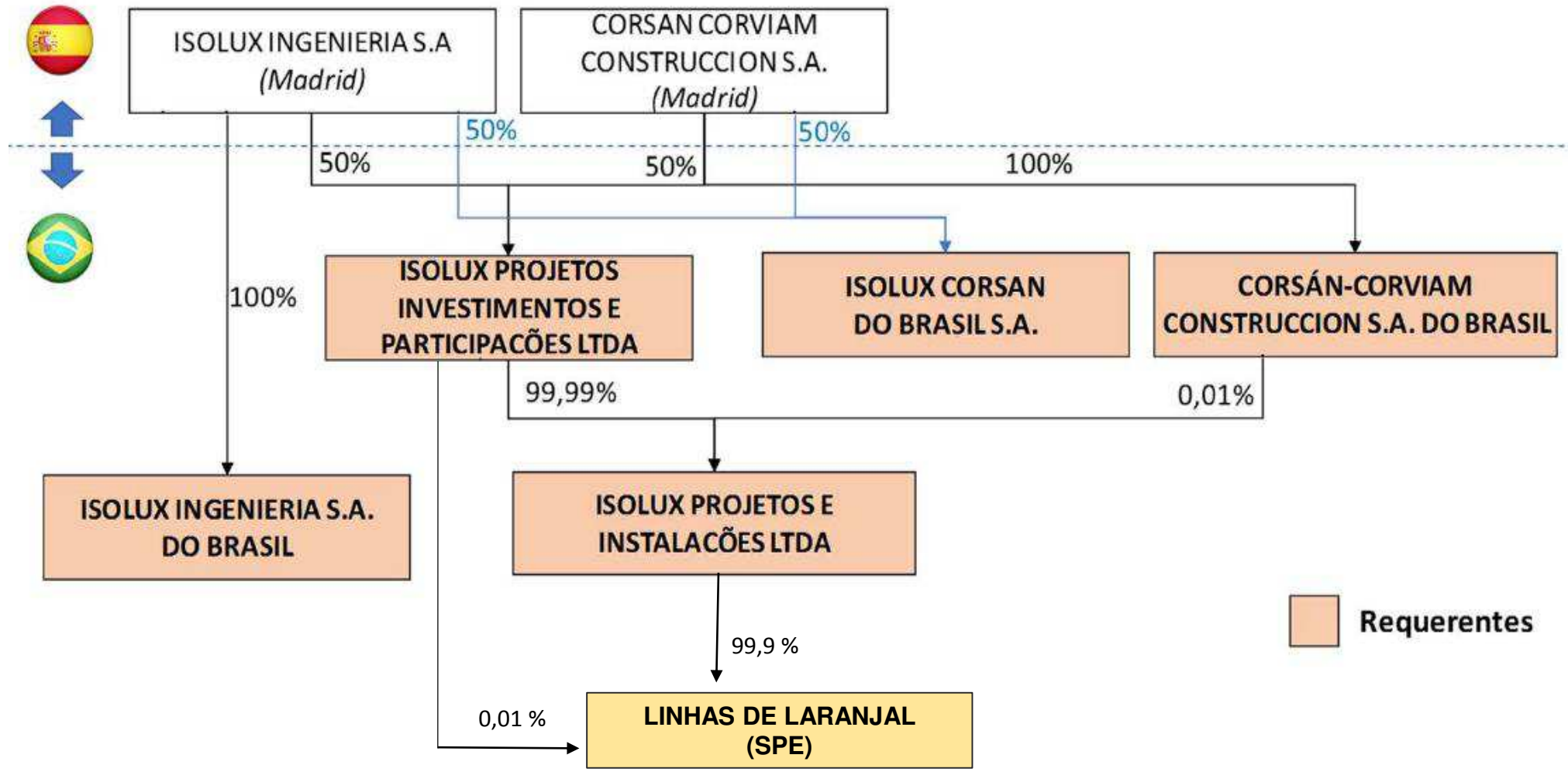
| | |
|--|-------|
| I. Introdução | 3/4 |
| II. Organograma..... | 5 |
| III. Informações Financeiras: | |
| i. Consolidado Grupo Isolux..... | 6/8 |
| ii. Corsán-Corviam Construccion S.A. do Brasil..... | 9/13 |
| iii. Isolux Corsán do Brasil S.A..... | 14/16 |
| iv. Isolux Ingeniera S.A. do Brasil..... | 17/20 |
| v. Isolux Projetos e Instalações Ltda..... | 21/25 |
| vi. Isolux Projetos, Investimentos e Participações Ltda..... | 26/28 |
| IV. Informações Sobre Recursos Humanos..... | 29 |

- Este relatório tem por objetivo apresentar a situação das recuperandas Corsán-Corviam Construcción S.A do Brasil (filial de sociedade estrangeira), Isolux Ingenieria S.A do Brasil (filial de sociedade estrangeira), Isolux Projetos e Instalações Ltda., Isolux Projetos Investimentos e Participações Ltda. e Isolux Corsán do Brasil, que integram o Grupo Isolux Brasil, no mês de Fevereiro de 2018.

- Serviram de base para a sua elaboração as informações solicitadas e prestadas pelas devedoras, além de documentos por elas fornecidos, tais como:
 - ✓ *Demonstrações Financeiras* (Balanço Patrimonial, Demonstração dos Resultados do Exercício, Demonstração do Fluxo de Caixa e Demonstração da Mutação do Patrimônio Líquido) individuais de cada uma das recuperandas de e Janeiro/18 e Fevereiro/18;
 - ✓ *Relatório Fiscal* (impostos incorridos e pagos em Fevereiro/18);
 - ✓ *Relatório RH* (relatório de pessoal em Fevereiro/18);
 - ✓ *Fluxo de Caixa Direto* (todas as entradas e saídas monetárias ou todos os recebimentos e pagamentos de Fevereiro/18) individual de cada uma das recuperandas com as explica es das diferenças entre esse relatório e o *Balanço Patrimonial*;
 - ✓ *Extratos bancários*; e
 - ✓ *Comprovantes de pagamentos*.

- Outra fonte para elabora o deste relatório foram as respostas a d vidas por nós formuladas, com questionamentos de diversos aspectos, seja do passivo seja do ativo de cada uma das empresas.

- Para conferência sobre o efetivo recolhimento de impostos, solicitamos e recebemos os extratos bancários comprovando o pagamento dos valores relativos a débitos fiscais, o mesmo ocorrendo com os pagamentos dos valores relativos às despesas de pessoal.
- As informações obtidas, ressalte-se, não foram auditadas por empresa independente. Preocupamo-nos, todavia, em obter a confirmação de informações prestadas por meio de documentos igualmente solicitados e examinados.
- Particularidade das recuperandas, no tocante à contabilidade, é o lançamento, a título de receitas, logo após a medição periódica da obra. Isto é, não se aguarda a nota fiscal para o registro contábil.
- A situação financeira é apresentada de forma individualizada, por empresa em recuperação. Algumas informações foram consolidadas, considerado o Grupo Isolux, especialmente o fluxo de caixa e o recolhimento de tributos.
- Esperamos ter cumprido o desiderato da lei e colocamo-nos à disposição do MM. Juiz e também dos credores para outros esclarecimentos que julgarem necessários.



| Fevereiro/18 - R\$ mil | | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---|---------------------------------|
| | <u>Corsán-Corviam</u> | <u>Isolux Corsán do Brasil</u> | <u>Isolux Ingenieria</u> | <u>Isolux Projetos e Instalações</u> | <u>Isolux Projetos, Investimentos e Participações</u> | <u>Consolidado Grupo Isolux</u> |
| Resultados do Grupo | | | | | | |
| Receita líquida de vendas e serviços | 3.372 | 0 | 0 | 862 | 0 | 4.234 |
| Custo das vendas e serviços | (3.600) | 0 | (25) | (2.087) | 0 | (5.712) |
| Lucro Bruto | (228) | 0 | (25) | (1.225) | 0 | (1.478) |
| Despesas comerciais | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Despesas administrativas | (93) | (7) | 0 | (316) | 0 | (416) |
| Outras receitas (despesas) líquidas | 733 | 1 | 0 | (1.739) | 0 | (1.005) |
| Lucro Operacional | 412 | (6) | (25) | (3.280) | 0 | (2.899) |
| Receitas financeiras | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 |
| Despesas financeiras | (42) | (1) | (104) | (581) | 0 | (728) |
| Lucro antes do IR e da CSLL | 390 | (7) | (129) | (3.861) | 0 | (3.607) |
| IR e CSLL correntes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IR e CSLL diferidos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Lucro líquido do exercício | 390 | (7) | (129) | (3.861) | 0 | (3.607) |
| Contas a Receber de Clientes | 164.801 | 493 | 8.092 | 31.364 | 0 | 204.750 |
| Imobilizado | 285 | 0 | 0 | 5.815 | 0 | 6.100 |
| Fornecedores | 75.303 | 8.535 | 14.016 | 148.514 | 0 | 246.368 |
| Empréstimos e Financiamentos | 67.880 | 0 | 0 | 40.909 | 137.687 | 246.476 |

Ao lado, é apresentado o **resultado consolidado** de cada recuperanda, bem como do Grupo Isolux, referente ao mês de Fevereiro/18, com os principais destaques abaixo:

- O Faturamento Líquido das Recuperandas no mês de Fevereiro/18 atingiu R\$ 4,2 milhões, principalmente em função do Consórcio do Rodoanel na Corsán-Corviam.
- O Custo das vendas e serviços no mês atingiram R\$ 5,7 milhões. O Resultado Operacional em Fevereiro/18 atingiu o valor negativo de R\$ 2,9 milhões.
- As Despesas Financeiras do Grupo Isolux atingiram R\$ 728 mil nesse mês.
- No mês de Fevereiro/18, portanto, as recuperandas (o Grupo) apresentaram atividade operacional com resultado líquido negativo de R\$ 3,6 milhões.

| Valores em R\$ | <u>Corsan-Corviam</u> | <u>Isolux Corsán do Brasil</u> | <u>Isolux Ingenieria</u> | <u>Isolux Projetos e Instalações</u> | <u>Isolux Projetos, Investimentos e Participações</u> | <u>Consolidado Grupo Isolux</u> |
|---|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---|---------------------------------|
| Saldo inicial | 225 | 0 | 1 | 331 | 0 | 557 |
| Entradas | 2.335 | 7 | 0 | 2.504 | 0 | 4.846 |
| RECEBIMENTO | 913 | 0 | 0 | 44 | 0 | 957 |
| Transf. entre Contas de Partes Relacionadas | 1.422 | 7 | 0 | 2.460 | 0 | 3.889 |
| Saídas | (2.359) | (7) | (0) | (2.830) | 0 | (5.196) |
| ARBITRAGEM | (610) | 0 | 0 | 0 | 0 | (610) |
| DESPESAS DIVERSAS | (7) | (0) | (0) | (32) | 0 | (39) |
| JURÍDICO - RECURSO/EXECUÇÃO | (62) | 0 | 0 | (10) | 0 | (72) |
| JURÍDICO - CUSTAS | (8) | 0 | 0 | (1) | 0 | (9) |
| RECURSOS HUMANOS | (224) | (6) | 0 | (5) | 0 | (236) |
| RECUPERAÇÃO JUDICIAL | (62) | 0 | 0 | (125) | 0 | (186) |
| JURÍDICO - ESCRITÓRIO | (0) | 0 | 0 | (147) | 0 | (148) |
| FOLHA | (175) | 0 | 0 | (5) | 0 | (180) |
| IMPOSTO FOLHA - DEVIDO (NÃO PARCELÁVEL) | (103) | (0) | 0 | (0) | 0 | (103) |
| TELEFONIA / INTERNET | 0 | 0 | 0 | (7) | 0 | (7) |
| IMPOSTO | 0 | 0 | 0 | (0) | 0 | (0) |
| IMPOSTO RETIDO | (10) | 0 | 0 | (19) | 0 | (29) |
| IMPOSTO FOLHA - RETIDO | (45) | 0 | 0 | 0 | 0 | (45) |
| IMPOSTO DEVIDO (PARCELÁVEL) | (135) | 0 | 0 | 0 | 0 | (135) |
| Transf. entre Contas de Partes Relacionadas | (918) | 0 | 0 | (2.479) | 0 | (3.397) |
| Saldo final | 201 | 0 | 1 | 5 | 0 | 208 |

Ao lado é apresentado o **Fluxo de entradas e saídas** de cada empresa recuperanda e o consolidado do grupo Isolux para o mês de Fevereiro/18, merecendo destaque:

- O Grupo Isolux obteve entradas de caixa que somam R\$ 1,0 milhão. As entradas são referentes ao Rodoanel (R\$ 695 mil), a reembolso da Arbitragem L4 Metrô (R\$ 218 mil) e a Norte Energia (R\$ 44 mil).
- Das saídas de caixa relacionadas, as despesas de maior relevância são aquelas associadas a despesas com pessoal (R\$ 564 mil) e com impostos parcelados e parceláveis (R\$ 164 mil). Os pagamentos que envolvem questões jurídicas somaram R\$ 229 mil.
- Analisamos os extratos bancários de conta-corrente das recuperandas, identificamos e conferimos os depósitos relativos às entradas, bem como os pagamentos das principais despesas, e estão em conformidade com as Demonstrações de Resultado apresentadas.
- O saldo da conta-corrente de partes relacionadas é de R\$ 5,0 milhões.

- No mês de Fevereiro/18 o Grupo efetuou pagamento de impostos no total de R\$ 313 mil, conforme detalhado abaixo, cujos pagamentos foram conferidos:

| Impostos Pagos | Corsan-Corviam | Isolux Corsan do Brasil | Isolux Projetos e Instalações | DNIT | Consolidado Grupo Isolux |
|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------|---------------------------------|
| FGTS | -18.504,07 | -132,47 | -212,50 | 0,00 | -18.849,04 |
| INSS | -84.116,88 | 0,00 | -234,33 | 0,00 | -84.351,21 |
| IRRF | -47.617,16 | 0,00 | -4.628,97 | -184,03 | -52.430,16 |
| ISS | 0,00 | 0,00 | -213,02 | 0,00 | -213,02 |
| PCC | -7.005,76 | 0,00 | -14.349,79 | -570,49 | -21.926,04 |
| PIS/COFINS | -135.103,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -135.103,11 |
| Total | -292.346,98 | -132,47 | -19.638,61 | -754,52 | -312.872,58 |

- As informações sobre os impostos pagos pelas empresas estão em concordância com as movimentações de caixa e extratos bancários apresentados.

- A empresa atua no Consórcio do Rodoanel – Trecho Norte – Lote 1, sendo sua participação de 50%. Em Fevereiro/18 essa obra gerou uma Receita Líquida de R\$ 3,4 milhões.

| Valores em R\$ mil | 31/01/2018 | 28/02/2018 | Variação |
|--|----------------|----------------|------------|
| | Não auditada | Não auditada | |
| Ativo | 185.269 | 185.651 | 382 |
| Circulante | 184.754 | 185.142 | 388 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3.988 | 1.115 | (2.873) ① |
| Contas a receber de clientes | 160.953 | 164.801 | 3.848 ② |
| Estoques | 181 | 190 | 9 |
| Adiantamento a fornecedores | 1.221 | 1.221 | 0 |
| Impostos a recuperar | 9.801 | 9.874 | 73 |
| Despesas antecipadas | 1.726 | 1.642 | (84) |
| Outros ativos | 6.884 | 6.299 | (585) ③ |
| Não Circulante | 515 | 509 | (6) |
| Realizável a longo prazo | 215 | 220 | 5 |
| Mútuo a receber de partes relacionadas | 11 | 14 | 3 |
| Ativo fiscal diferido | 0 | 0 | 0 |
| Outros ativos de longo prazo | 204 | 206 | 2 |
| Imobilizado | 296 | 285 | (11) ④ |
| Intangível | 4 | 4 | 0 |

Balanço Patrimonial – Ativos

Diante do Balanço Patrimonial, referente aos meses de Janeiro e Fevereiro da empresa Corsán-Corvian Construccion S.A do Brasil, destacamos o seguinte a respeito das principais variações:

- A variação no “Caixa e equivalentes de caixa” refere-se a uma redução do saldo bancário do Consórcio Rodoanel.
- A variação no “Contas a receber de clientes” refere-se às medições do Consórcio Rodoanel.
- As adições a essa conta referem-se ao adiantamento de despesas no Consórcio Rodoanel.
- A redução no imobilizado ocorreu por conta de depreciação.

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | <u>Variação</u> |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Não auditada | Não auditada | |
| Passivo e patrimônio líquido | 185.269 | 185.651 | 382 |
| Circulante | 173.761 | 173.517 | (244) |
| Empréstimos e financiamentos curto prazo | 67.880 | 67.880 | 0 |
| Fornecedores | 76.176 | 75.303 | (873) ⁵ |
| Fornecedores - partes relacionadas | 77 | 77 | 0 |
| Mutuo a pagar a partes relacionadas | 0 | 0 | 0 |
| Obrigações sociais | 3.805 | 4.266 | 461 |
| Obrigações tributárias | 25.817 | 25.988 | 171 |
| Outras contas a pagar | 6 | 3 | (3) |
| Não circulante | 20.091 | 20.364 | 273 |
| Empréstimos e financiamentos longo prazo | 0 | 0 | 0 |
| Mútuo a pagar a partes relacionadas | 13.581 | 14.795 | 1.214 |
| Provisão para contingências | 3.291 | 3.291 | 0 |
| Outras contas a pagar de longo prazo | 3.219 | 2.278 | (941) |
| Patrimônio Líquido | (8.583) | (8.230) | 353 |
| Capital social | 15.005 | 15.005 | 0 |
| Lucros/Prejuízos acumulados | (23.588) | (23.235) | 353 |

Balanco Patrimonial – Passivos

Diante do Balanço Patrimonial, referente aos meses Janeiro e Fevereiro da empresa Corsán-Corvian Construccion S.A do Brasil, destacamos o seguinte a respeito das principais variações :

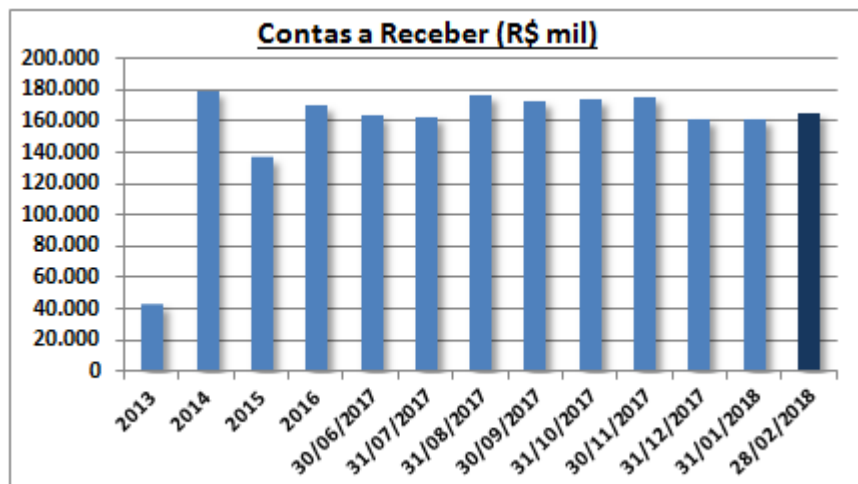
5. A movimentação em “Fornecedores” refere-se a movimentação relacionada ao Consórcio Rodoanel.

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | <u>Variação</u> |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|
| Demonstração do Resultado do Exercício | Não auditada | Não auditada | |
| Receita líquida de vendas e serviços | 3.936 | 7.308 | 3.372 ¹ |
| Custo das vendas e serviços | (4.422) | (8.022) | (3.600) ² |
| Lucro Bruto | (486) | (714) | (228) |
| Despesas comerciais | 0 | 0 | 0 |
| Despesas administrativas | (147) | (240) | (93) |
| Outras receitas (despesas) líquidas | 654 | 1.387 | 733 |
| Lucro Operacional | 21 | 433 | 412 |
| Receitas financeiras | (17) | 3 | 20 |
| Despesas financeiras | (4) | (46) | (42) |
| Lucro antes do IR e da CSLL | 0 | 390 | 390 |
| IR e CSLL correntes | 0 | 0 | 0 |
| IR e CSLL diferidos | 0 | 0 | 0 |
| Lucro líquido do exercício | 0 | 390 | 390 |

Demonstração de Resultado

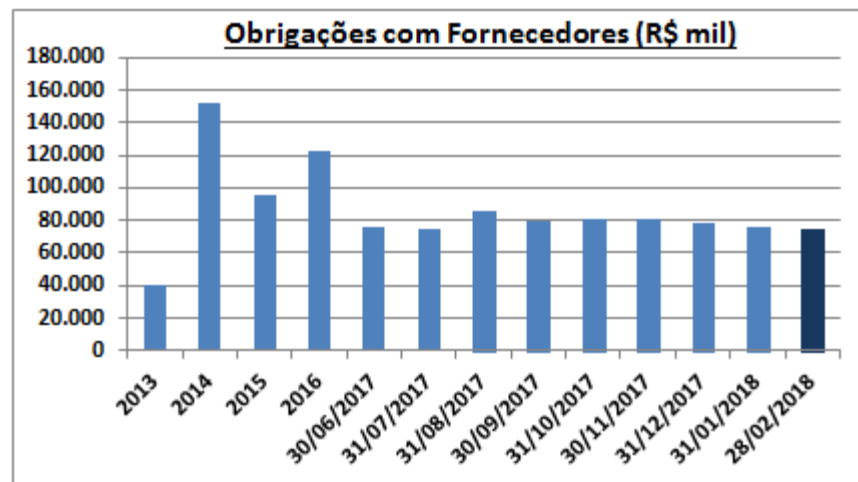
Diante da Demonstração de Resultado, referente aos meses de Janeiro e Fevereiro da empresa Corsán-Corviam Construccion S.A do Brasil, destacamos o seguinte a respeito das principais variações:

1. A "Receita Líquida" de R\$ 3,4 milhões refere-se ao Faturamento do Consórcio Rodoanel.
2. O "Custo das vendas e serviços" refere-se aos custos incorridos no Consórcio Rodoanel .



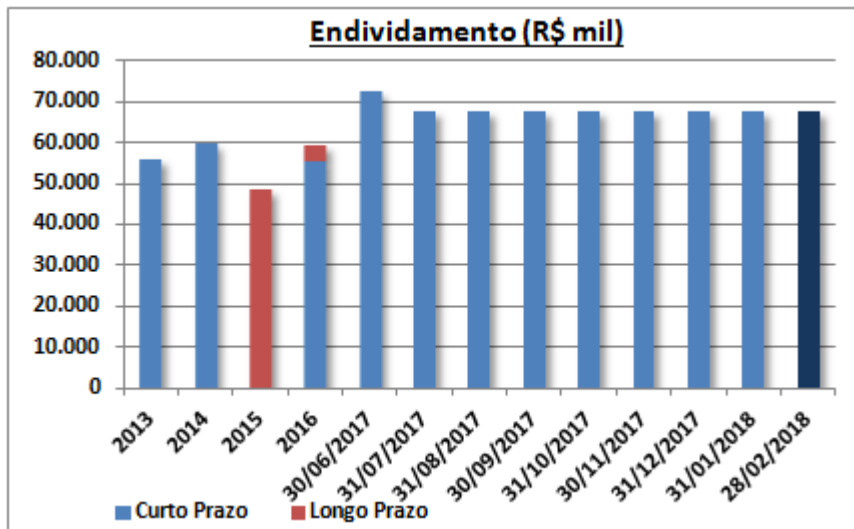
Destaque

As Contas a Receber da Companhia aumentaram em R\$ 3,8 milhões no mês de Fevereiro/18. Cabe lembrar que esses valores são recebidos no Consórcio e a contabilidade da Corsán-Corviam considera 50% dos valores contabilizados no Consórcio.



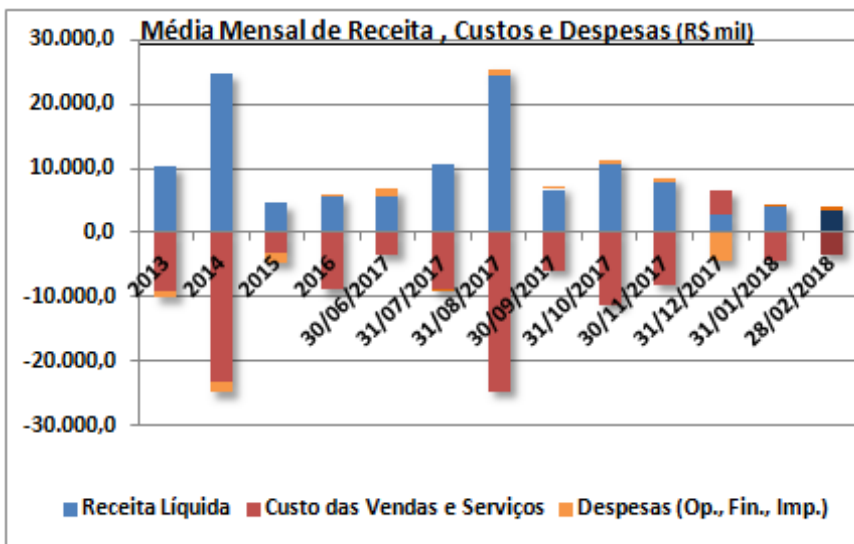
Destaque

As variações nas obrigações com Fornecedores ocorreram em sua maioria no Consórcio do Rodoanel e são contabilizadas na Corsán-Corviam de acordo com sua participação.



Destaque

A dívida da empresa se manteve sem variação no mês de Fevereiro/18 em relação a Janeiro/18.



Destaque

A Receita Líquida da empresa no mês de Fevereiro/18 foi de aproximadamente R\$ 3,4 milhões. Apesar do aumento em relação ao mês anterior a empresa não apresentou Lucro Líquido.

- A Isolux Corsán do Brasil não possui operações ativas. Por outro lado a empresa ainda possui despesas de funcionamento, que são suportadas pelas outras empresas do Grupo Isolux. Não ocorreram movimentos contábeis relevantes no mês de Fevereiro/18.

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | |
|--|-------------------|-------------------|------------|
| | Não auditada | Não auditada | Varição |
| Ativo | 12.614 | 12.608 | (6) |
| Circulante | 3.458 | 3.452 | (6) |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6 | 0 | (6) |
| Contas a receber de clientes | 493 | 493 | 0 |
| Contas a receber de clientes - partes relacionadas | 1.150 | 1.150 | 0 |
| Adiantamento a fornecedores | 718 | 718 | 0 |
| Despesas antecipadas | 71 | 71 | 0 |
| Estoques | 0 | 0 | 0 |
| Tributos e Contribuições Sociais a Compensar | 1.020 | 1.020 | 0 |
| Outros ativos | 0 | 0 | 0 |
| Não Circulante | 9.156 | 9.156 | 0 |
| Realizável a longo prazo | 9.156 | 9.156 | 0 |
| Mútuo a receber de partes relacionadas | 324 | 324 | 0 |
| Participações em consórcios | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos Vinculados ou Restituíveis | 8.832 | 8.832 | 0 |
| Imobilizado | 0 | 0 | 0 |
| Intangível | 0 | 0 | 0 |

- Não ocorreram movimentos contábeis relevantes no mês de Fevereiro/18.

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | |
|--|-------------------|-------------------|------------|
| | Não auditada | Não auditada | Variação |
| Passivo e patrimônio líquido | 12.614 | 12.608 | (6) |
| Circulante | 10.541 | 10.541 | 0 |
| Empréstimos e financiamentos curto prazo | 0 | 0 | 0 |
| Fornecedores | 8.535 | 8.535 | 0 |
| Fornecedores - Partes relacionadas | 646 | 646 | 0 |
| Obrigações sociais | 197 | 197 | 0 |
| Obrigações tributárias | 1.163 | 1.163 | 0 |
| Não circulante | 93.923 | 93.924 | 1 |
| Mútuo a pagar a partes relacionadas | 90.331 | 90.332 | 1 |
| Provisão para devedores duvidosos | 0 | 0 | 0 |
| Provisão para contingências | 3.592 | 3.592 | 0 |
| Patrimônio Líquido | (91.850) | (91.857) | (7) |
| Capital social | 33.398 | 33.398 | 0 |
| Lucros/Prejuízos acumulados | (125.248) | (125.255) | (7) |

- Não ocorreram movimentos contábeis relevantes no mês de Fevereiro/18.

| Valores em R\$ mil | 31/01/2018 | | Variação |
|--|--------------|--------------|------------|
| | 28/02/2018 | | |
| Demonstração do Resultado do Exercício | Não auditada | Não auditada | |
| Receita líquida de vendas e serviços | 0 | 0 | 0 |
| Custo das vendas e serviços | 0 | 0 | 0 |
| Lucro Bruto | 0 | 0 | 0 |
| Despesas administrativas | 0 | (7) | (7) |
| Outras receitas (despesas) líquidas | (1) | 0 | 1 |
| Lucro Operacional | (1) | (7) | (6) |
| Receitas/Despesas financeiras | 0 | (1) | (1) |
| Lucro antes do IR e da CSLL | (1) | (8) | (7) |
| IR e CSLL correntes | 0 | 0 | 0 |
| IR e CSLL diferidos | 0 | 0 | 0 |
| Lucro líquido do exercício | (1) | (8) | (7) |

- A Isolux Ingenieria participa do Consórcio de Construção da Linha 15 do Metrô de São Paulo. No mês de Fevereiro/18 houve uma movimentação em “Mutuo a receber de partes relacionadas”.

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | Variação |
|--|-------------------|-------------------|-------------|
| | Não auditada | Não auditada | |
| Ativo | 24.302 | 24.225 | (77) |
| Circulante | 16.026 | 16.026 | 0 |
| Caixa e equivalentes de caixa | (113) | (113) | 0 |
| Contas a receber de clientes | 8.092 | 8.092 | 0 |
| Estoques | 16 | 16 | 0 |
| Adiantamento a fornecedores | 3.263 | 3.263 | 0 |
| Impostos a recuperar | 619 | 619 | 0 |
| Despesas antecipadas | 36 | 36 | 0 |
| Outros ativos | 4.113 | 4.113 | 0 |
| Não Circulante | 8.276 | 8.199 | (77) |
| Realizável a longo prazo | 8.276 | 8.199 | (77) |
| Mútuo a receber de partes relacionadas | 8.276 | 8.199 | (77) |
| Participações em consórcios | 0 | 0 | 0 |
| Ativo fiscal diferido | 0 | 0 | 0 |
| Imobilizado | 0 | 0 | 0 |
| Intangível | 0 | 0 | 0 |

- Não ocorreram movimentos contábeis relevantes no mês de Fevereiro/18.

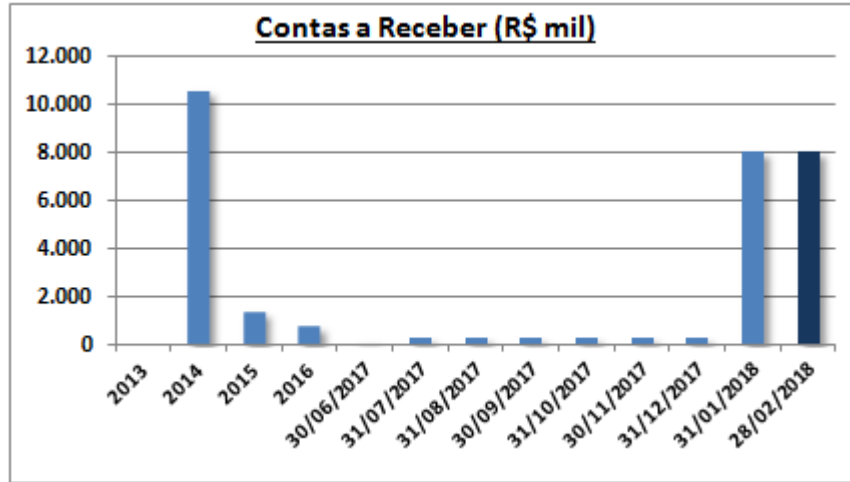
| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | Variação |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| | Não auditada | Não auditada | |
| Passivo e patrimônio líquido | 24.302 | 24.225 | (77) |
| Circulante | 25.015 | 25.067 | 52 |
| Empréstimos e financiamentos | 0 | 0 | 0 |
| Fornecedores | 13.992 | 14.016 | 24 |
| Fornecedores - partes relacionadas | 0 | 0 | 0 |
| Obrigações sociais | 215 | 215 | 0 |
| Obrigações tributárias | 2.620 | 2.648 | 28 |
| Adiantamento de clientes | 8.188 | 8.188 | 0 |
| Outras contas a pagar | 0 | 0 | 0 |
| Não circulante | 531 | 531 | 0 |
| Mútuo a pagar a partes relacionadas | 0 | 0 | 0 |
| Provisão para contingências | 497 | 497 | 0 |
| Outras contas a pagar de longo prazo | 34 | 34 | 0 |
| Patrimônio Líquido | (1.244) | (1.373) | (129) |
| Capital social | 5 | 5 | 0 |
| Lucros/Prejuízos acumulados | (1.249) | (1.378) | (129) |

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Demonstração do Resultado do Exercício | Não auditada | Não auditada | Variação |
| Receita líquida de vendas e serviços | (1) | (1) | 0 |
| Custo das vendas e serviços | (15) | (40) | (25) ¹ |
| Lucro Bruto | (16) | (41) | (25) |
| Despesas comerciais | 0 | 0 | 0 |
| Despesas administrativas | 0 | 0 | 0 |
| Outras receitas (despesas) líquidas | 0 | 0 | 0 |
| Lucro Operacional | (16) | (41) | (25) |
| Receitas financeiras | 0 | 0 | 0 |
| Despesas financeiras | 78 | (26) | (104) |
| Lucro antes do IR e da CSLL | 62 | (67) | (129) |
| IR e CSLL correntes | 0 | 0 | 0 |
| IR e CSLL diferidos | 0 | 0 | 0 |
| Lucro líquido do exercício | 62 | (67) | (129) |

Demonstração de Resultado

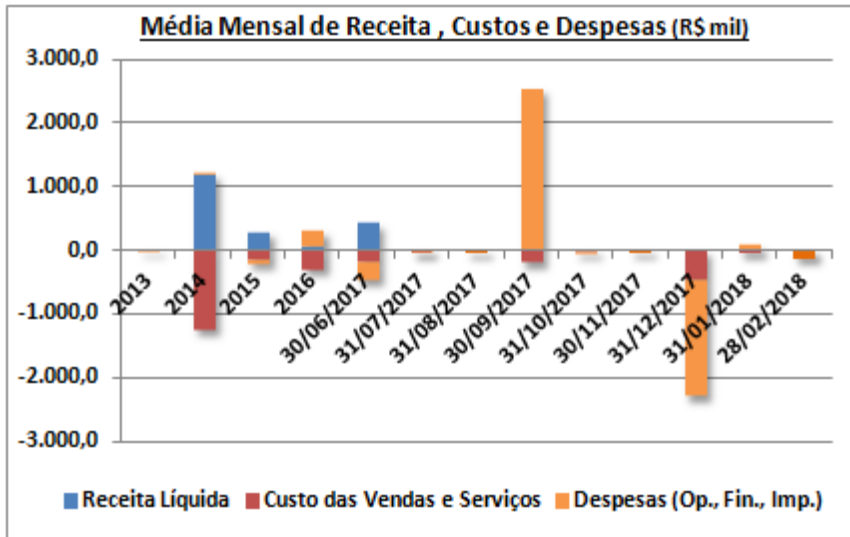
Diante da Demonstração de Resultado, referente aos mês de Fevereiro de 2018 da empresa Isolux Ingenieria S.A do Brasil, destacamos o seguinte a respeito das principais variações:

1. O "Custo das vendas e serviços" incorridos no mês de Fevereiro/2018 referem-se a provisão de custo de obras do Consórcio.



Destaque

Não houve variações no "Contas a receber " no mês de Fevereiro/18.



Destaque

O resultado negativo apresentado no mês de Fevereiro/18 está associado principalmente à despesas financeiras.

- A Isolux Projetos e Instalações Ltda. atua no Consórcio de Construção da Linha 15 do Metrô de São Paulo.

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | Variação |
|--|-------------------|-------------------|----------------------|
| | Não auditada | Não auditada | |
| Ativo | 270.054 | 265.521 | (4.533) |
| Circulante | 125.885 | 125.894 | 9 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 2.885 | 2.354 | (531) |
| Contas a receber de clientes | 30.658 | 31.364 | 706 |
| Contas a receber de clientes - partes relacionadas | 10.482 | 10.582 | 100 |
| Estoques | 16 | 16 | 0 |
| Mútuo a receber de partes relacionadas | 0 | 0 | 0 |
| Adiantamento a fornecedores | 5.902 | 5.898 | (4) |
| Impostos a recuperar | 17.589 | 17.601 | 12 |
| Despesas antecipadas | 12.183 | 12.213 | 30 |
| Outros ativos | 46.170 | 45.866 | (304) |
| Não Circulante | 144.169 | 139.627 | (4.542) |
| Realizável a longo prazo | 138.229 | 133.731 | (4.498) |
| Mútuo a receber de partes relacionadas | 116.157 | 120.242 | 4.085 ¹ |
| Ativo fiscal diferido | 0 | 0 | 0 |
| Outros ativos de longo prazo | 22.072 | 13.489 | (8.583) ² |
| Investimentos | 0 | 0 | 0 |
| Imobilizado | 5.850 | 5.815 | (35) |
| Intangível | 90 | 81 | (9) |

Balço Patrimonial – Ativos

Diante do Balço Patrimonial, referente aos meses de Janeiro e Fevereiro da empresa Isolux Projetos e Instalações Ltda., destacamos o seguinte a respeito das principais variações:

- Essa rubrica variou por ajustes nos saldos a pagar e a receber nos mútuos com a Isolux Ingenieria.
- A variação refere-se a contrapartida das movimentações de mútuos com a Isolux Ingenieria.

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | |
|---|-------------------|-------------------|----------------------|
| | Não auditada | Não auditada | Variação |
| Passivo e patrimônio líquido | 270.054 | 265.521 | (4.533) |
| Circulante | 260.009 | 264.552 | 4.543 |
| Empréstimos e financiamentos curto prazo | 40.909 | 40.909 | 0 |
| Fornecedores | 146.301 | 148.514 | 2.213 ³ |
| Fornecedores - partes relacionadas | 407 | 407 | 0 |
| Obrigações sociais | 22.217 | 22.217 | 0 |
| Obrigações tributárias | 41.173 | 43.503 | 2.330 ⁴ |
| Adiantamento de clientes | 8.912 | 8.912 | 0 |
| Outras contas a pagar | 90 | 90 | 0 |
| Não circulante | 284.792 | 279.577 | (5.215) |
| Empréstimos e financiamentos longo prazo | 0 | 0 | 0 |
| Fornecedores | 0 | 0 | 0 |
| Adiantamento de clientes de partes relacionadas | 102.725 | 102.725 | 0 |
| Mútuo a pagar a partes relacionadas | 23.708 | 18.416 | (5.292) ⁵ |
| Provisão para contingências | 119.552 | 119.624 | 72 |
| Participações em consórcios | 0 | 0 | 0 |
| Outras contas a pagar de longo prazo | 38.807 | 38.812 | 5 |
| Patrimônio Líquido | (274.747) | (278.608) | (3.861) |
| Capital social | 223.942 | 223.942 | 0 |
| Lucros/Prejuízos acumulados | (498.689) | (502.550) | (3.861) |

Balanço Patrimonial – Passivos

Diante do Balanço Patrimonial, referente aos meses de Janeiro e Fevereiro da empresa Isolux Projetos e Instalações Ltda., destacamos o seguinte a respeito das principais variações:

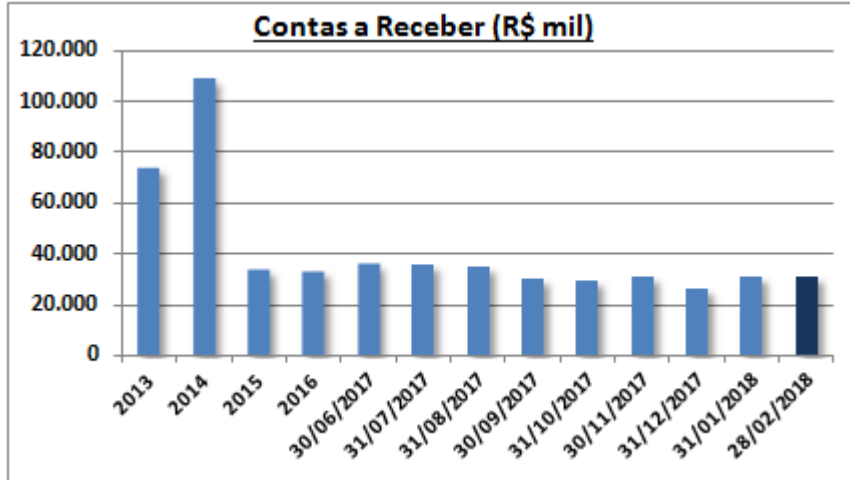
3. A variação refere-se a contabilização de provisão de custos.
4. Valor dos Impostos referente ao faturamento da Linha 15 do Metrô.
5. Essa rubrica variou por ajustes nos saldos a pagar e a receber nos mútuos com a Isolux Ingenieria.

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Demonstração do Resultado do Exercício | Não auditada | Não auditada | Varição |
| Receita líquida de vendas e serviços | 0 | 862 | 862 ① |
| Custo das vendas e serviços | (54) | (2.141) | (2.087) ② |
| Lucro Bruto | (54) | (1.279) | (1.225) |
| Despesas comerciais | 0 | 0 | 0 |
| Despesas administrativas | (367) | (683) | (316) |
| Outras receitas (despesas) líquidas | (1.599) | (3.338) | (1.739) ③ |
| Lucro Operacional | (2.020) | (5.300) | (3.280) |
| Receitas financeiras | 0 | 0 | 0 |
| Despesas financeiras | (65) | (646) | (581) ④ |
| Lucro antes do IR e da CSLL | (2.085) | (5.946) | (3.861) |
| IR e CSLL correntes | 0 | 0 | 0 |
| IR e CSLL diferidos | 0 | 0 | 0 |
| Lucro líquido do exercício | (2.085) | (5.946) | (3.861) |

Demonstração de Resultado

Diante da Demonstração de Resultado, referente ao mês de Fevereiro da empresa Isolux Projetos e Instalações Ltda., destacamos o seguinte a respeito das principais variações:

1. Este valor refere-se a receitas a faturar da obra da Linha 15 do Metrô.
2. Contabilização de provisão de custos.
3. Variação causada por impostos referentes ao faturamento da obra da Linha 15 do Metrô.
4. Contabilização de IOF incidentes sobre os mútuos de Janeiro/18 e Fevereiro/18.



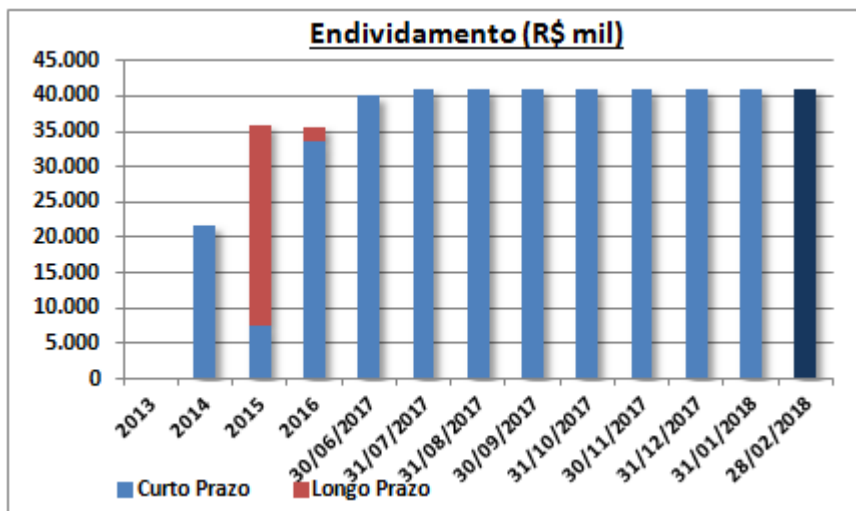
Destaque

A rubrica "Contas a Receber de Clientes", com saldo de R\$ 31,4 milhões, apresentou aumento devido ao faturamento Linha 15 do Metrô.



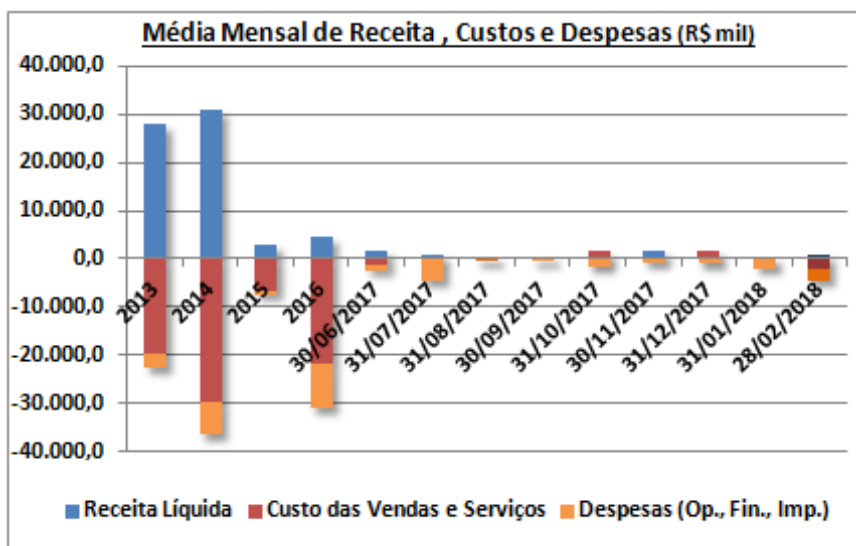
Destaque

A conta de Fornecedores aumentou devido a provisão de custos da Linha 15 do Metrô.



Destaque

O endividamento da empresa se manteve estável no período, sem variação.



Destaque

O faturamento no mês de Fevereiro/18 foi de R\$ 892 mil. Contudo, os custos e despesas foram superiores a essa receita e a empresa apresentou resultado negativo no período.

- A Isolux Projetos, Investimentos e Participações Ltda. atua somente como Holding e seus principais movimentos contábeis estão relacionados com sua Controladora (Isolux Projetos e Instalações Ltda.) e com suas dívidas.

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | |
|--|---------------------|---------------------|-----------------|
| <u>Controladora</u> | <u>Não auditada</u> | <u>Não auditada</u> | <u>Variação</u> |
| Ativo | 22.520 | 22.520 | 0 |
| Circulante | 96 | 96 | 0 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 3 | 0 |
| Contas a receber de clientes | 0 | 0 | 0 |
| Contas a receber de clientes - partes relacionadas | 0 | 0 | 0 |
| Mútuo a receber de partes relacionadas | 0 | 0 | 0 |
| Adiantamento a fornecedores | 0 | 0 | 0 |
| Impostos a recuperar | 92 | 92 | 0 |
| Despesas antecipadas | 0 | 0 | 0 |
| Outros ativos | 1 | 1 | 0 |
| Não Circulante | 22.424 | 22.424 | 0 |
| Realizável a longo prazo | 22.424 | 22.424 | 0 |
| Mútuo a receber de partes relacionadas | 22.424 | 22.424 | 0 |
| Participações em consórcios | 0 | 0 | 0 |
| Ativo fiscal diferido | 0 | 0 | 0 |
| Outros ativos de longo prazo | 0 | 0 | 0 |
| Investimentos | 0 | 0 | 0 |
| Imobilizado | 0 | 0 | 0 |
| Intangível | 0 | 0 | 0 |

| Valores em R\$ mil | <u>31/01/2018</u> | <u>28/02/2018</u> | |
|---|---------------------|---------------------|----------------|
| <u>Controladora</u> | <u>Não auditada</u> | <u>Não auditada</u> | <u>Varição</u> |
| Passivo e patrimônio líquido | 22.520 | 22.520 | 0 |
| Circulante | 138.447 | 138.447 | 0 |
| Empréstimos e financiamentos curto prazo | 137.687 | 137.687 | 0 |
| Fornecedores | 0 | 0 | 0 |
| Fornecedores - partes relacionadas | 0 | 0 | 0 |
| Obrigações sociais | 0 | 0 | 0 |
| Obrigações tributárias | 760 | 760 | 0 |
| Adiantamento de clientes | 0 | 0 | 0 |
| Outras contas a pagar | 0 | 0 | 0 |
| Não circulante | 275.876 | 279.735 | 3.859 |
| Empréstimos e financiamentos longo prazo | 0 | 0 | 0 |
| Adiantamento de clientes de partes relacionadas | 0 | 0 | 0 |
| Mútuo a pagar a partes relacionadas | 993 | 993 | 0 |
| Provisão para contingências | 135 | 135 | 0 |
| Participações em consórcios | 0 | 0 | 0 |
| Outras contas a pagar de longo prazo | 274.748 | 278.607 | 3.859 |
| Patrimônio Líquido | (391.803) | (395.662) | (3.859) |
| Capital social | 129.575 | 129.575 | 0 |
| Adto para Futuro Aumento de Capital | 106.648 | 106.648 | 0 |
| Lucros/Prejuízos acumulados | (628.026) | (631.885) | (3.859) |

Balço Patrimonial – Passivos

Diante do Balço Patrimonial, referente aos meses de Janeiro e Fevereiro da empresa Isolux Projetos e Instalações Ltda., destacamos o seguinte a respeito das principais variações:

1. A variação refere-se a equivalência patrimonial da empresa Isolux Projetos e Instalações Ltda. no mês de Fevereiro/18.

Valores em R\$ mil

| Demonstração do Resultado do Exercício | 31/01/2018 | 28/02/2018 | Variação |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | Não auditada | Não auditada | |
| Controladora | | | |
| Receita líquida de vendas e serviços | 0 | 0 | 0 |
| Custo das vendas e serviços | 0 | 0 | 0 |
| Lucro Bruto | 0 | 0 | 0 |
| Despesas comerciais | 0 | 0 | 0 |
| Despesas administrativas | 0 | 0 | 0 |
| Participação nos lucros de coligada | 0 | 0 | 0 |
| Outras receitas | 0 | 0 | 0 |
| Outras receitas (despesas) líquidas | 0 | 0 | 0 |
| Lucro Operacional | 0 | 0 | 0 |
| Receitas financeiras | 0 | 0 | 0 |
| Despesas financeiras | 0 | 0 | 0 |
| Resultado de equivalência Patrimonial | (2.085) | (5.946) | (3.861) |
| Lucro antes do IR e da CSLL | (2.085) | (5.946) | (3.861) |
| IR e CSLL correntes | 0 | 0 | 0 |
| IR e CSLL diferidos | 0 | 0 | 0 |
| Lucro líquido do exercício | (2.085) | (5.946) | (3.861) |

- Abaixo, quadro resumo e movimentação de funcionários no mês de Fevereiro/18.

| | Quadro inicial | Admissões | Rescisões | Quadro Final |
|-----------------------------|----------------|-----------|-----------|--------------|
| Isolux Projetos | 4 | 0 | 0 | 4 |
| Corsan-Corviam do Brasil | 23 | 0 | 1 | 22 |
| Isolux Corsan do Brasil | 7 | 0 | 0 | 7 |
| Isolux Participações | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Isolux Ingenieria do Brasil | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Consórcios | 5 | 0 | 0 | 5 |
| Total | 39 | 0 | 1 | 38 |

- Dos 38 funcionários que a empresa tem em seu quadro, temos a seguinte situação:
 - ✓ 18 estão em atividade
 - ✓ 20 estão em período de licença
 - ✓ 1 teve o contrato rescindido