



**VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.**  
Administradora Judicial

**CLEVERSON MARCEL COLOMBO**  
Sócio  
✉ contato@valorconsultores.com.br

## 10º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

SETEMBRO DE 2022

RIBEIRO S.A. COMERCIO DE PNEUS

E

RIBEMAR EMPREENDIMENTO AGROPECUÁRIOS E IMOBILIÁRIOS S.A.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0021579-97.2021.8.16.0017

2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR





## SUMÁRIO

<b>SUMÁRIO .....</b>	<b>2</b>
<b>1. GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ .....</b>	<b>3</b>
<b>3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS .....</b>	<b>3</b>
<b>4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>5</b>
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL- CENTRALIZADO .....	5
4.2 INDICADORES FINANCEIROS .....	9
4.2.1 Índices de Liquidez .....	9
4.2.2 Índices de Endividamento .....	10
4.2.3 Índices de Rentabilidade .....	10
4.2.4 Capital Circulante Líquido .....	11
4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - CENTRALIZADA .....	12
4.3.1 Receitas .....	13
4.3.2 LUCRO BRUTO .....	14
4.3.3 Receitas X Despesas Operacionais .....	14
4.3.4. Evolução do Ebitda .....	15
4.3.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO .....	16
4.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO) .....	16
<b>5. CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>18</b>





## 1. GLOSSÁRIO

<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AJ</b>	Administradora Judicial
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<b>DRE</b>	Demonstração do Resultado do Exercício
<b>LRE</b>	Lei 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
<b>PL</b>	Patrimônio Líquido
<b>PRJ</b>	Plano de Recuperação Judicial
<b>RECUPERANDAS</b>	Ribeiro S.A. Comercio de Pneus e Ribemar Empreendimento Agropecuários e Imobiliários S.A.
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RMA</b>	Relatório Mensal de Atividades

## 2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Vistorias realizadas em 13/09/2022, na filial da Recuperanda RIBEIRO S.A. localizada na cidade de Curitiba/PR, e na data de 22/09/2022 e 28/09/2022, nos estabelecimentos das Recuperandas situados na cidade de Maringá/PR.

## 3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Na data de 13/09/2022, o representante da Administradora Judicial realizou vistoria na unidade da Recuperanda RIBEIRO S.A. localizada no município de Curitiba, visando acompanhar como tem se desenvolvido a operação no local, oportunidade em que fora recebido pelo gerente da filial Sr. Ludelson de Souza Rocha, que prestou as informações atinentes ao mês em evidência.

Pelo gerente foi informando que a filial está vendendo bem, e que no mês de agosto, alcançou faturamento de cerca de R\$ 450 mil, dos quais, cerca de R\$ 76 mil se refere a prestação de serviços.

Assim explicou que os pneus disponíveis são para caminhões e vãs, de modo que está para chegar uma nova carga no estoque. Apesar disso, segundo relatado, a unidade está começando a venda no atacado, sendo necessária a contratação 02 vendedores exclusivamente para esse seguimento.

Em soma, o preposto noticiou que o volume de vendas é 50% loja e 50% atacado, tendo disponibilidade de marcas bem conhecidas e de ótima aceitação no mercado, dentre elas a 'XBRI', de





forma que não encontra dificuldade na venda. Como diferencial para desenvolvimento da atividade, citou a disponibilidade de produto, especialmente em estoque, o que resulta em maior facilidade nas vendas.

Sobre o número de funcionários atuantes no local, declarou continuar os mesmos 11, não tendo ocorrido qualquer alteração, e dos quais os salários estão em dia.

Para mais, questionado sobre aluguel do imóvel, informou que está com pagamento em dia também.

Ato contínuo, na cidade de Maringá, os representantes da Administradora Judicial realizaram vistoria e reunião no estabelecimento das Recuperandas em 22/09/2022. Na ocasião, acompanhados do consultor Sr. Emami Brandt, a AJ circulou no local, quando constatou o normal exercício da atividade comercial, com maior volume de pneus em estoque, seja de passeio ou de carga, e de diversas marcas, dentre elas importadas (chinesas), Continental, Bridgestone, Firestone e Pirelli, conforme fotos em anexo.

Na reunião, foram apresentados os resultados, as perspectivas para os próximos períodos, e as ações de reestruturação, na qual iniciou o consultor relatando que as medidas de reestruturação implementadas geraram grande redução dos custos fixos, inobstante tais custos ainda irão perdurar por alguns meses à frente, impactando, por conseguinte nos custos mensais, em razão do parcelamento de rescisões e contratos que foram encerrados, conforme vem sendo mensalmente noticiado.

Como ponto de impacto, sinalizou o desligamento da contadora diretamente ligada à RIBEMAR no presente mês, considerando o alto valor que sua rescisão implica, no entanto asseverou que tal medida também reduzirá substancialmente os custos fixos da Recuperanda.

Ressalvou que o panorama atual da operação ainda é de prejuízo mensal, contudo tal curva nos próximos meses aponta para o equilíbrio, cuja patamar atual de vendas teria de ser de R\$ 1.850 milhões para que se alcance o referido ponto de equilíbrio.

Quanto aos ganhos da operação, foi informado que no mês de agosto/22, o faturamento alcançou o importe de R\$ 1.245 milhão, o que representa um crescimento de 23,5% em relação ao mês anterior. Para o próximo mês, o consultor projeta alcançar a marca de R\$ 1.5 milhão.

Na sequência, o consultor relatou que a RIBEIRO está com maior volume de estoque, o que vêm favorecendo o incremento de vendas, e que isso é resultado de um trabalho constante da equipe.

Questionado sobre a equalização de débito de INSS relatado no passado, informou que o pedido de parcelamento está tramitando junto a PGFN, de modo que a Execução Fiscal está suspensa.

Outrossim, também realizou-se apresentação dos resultados do mês em relação a RIBEMAR, na qual destacou-se que estão aplicando medidas para também estancar os prejuízos, dentre elas a venda mensal de ovinos que não sejam destacados para venda em leilões.

Assim, estão fazendo ação para cobrança de vendas cujos pagamentos estavam atrasados, tendo conseguido receber no último mês cerca de R\$ 30 mil.

Por fim, sinalizou que as receitas de locação da Recuperanda RIBEMAR são relevantes e empregadas na reestruturação do grupo, de modo que estão aplicando medidas para que a criação de ovinos apresente resultado positivo.





Posteriormente, na data de 28/09/2022, representantes da AJ vistoriaram a propriedade rural de titularidade da Recuperanda RIBEMAR, a qual localiza-se às margens da rodovia BR 376, com acesso pela Estrada São Bento, no distrito de São Domingos, quando se constatou a normal continuidade na criação de ovinos. No momento da vistoria, estava presente apenas o funcionário Luan, que relatou que a atividade não tivera alteração.

## 4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

### 4.1 BALANÇO PATRIMONIAL- CENTRALIZADO

#### 4.1.1 ATIVO

O **Ativo** faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, junto com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos ativos, no balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da situação apresentada pelas Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e suas variações no período de junho a julho de 2022.

ATIVO	jul/21	jun/22	AV	jul/22	AV	AH	AH	Varição	Varição
						jul22/jul21	jul22/jun22	jul22/jul21	jul22/jun22
<b>Ativo Circulante</b>	<b>16.285.476</b>	<b>11.193.072</b>	<b>25,0%</b>	<b>11.431.470</b>	<b>25,4%</b>	<b>-29,8%</b>	<b>2,1%</b>	<b>-4.854.006</b>	<b>238.398</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	2.263.430	297.025	0,7%	275.729	0,6%	-87,8%	-7,2%	-1.987.700	-21.296
Créditos	2.734.527	996.379	2,2%	1.256.490	2,8%	-54,1%	26,1%	-1.478.038	260.111
Outros Créditos	4.449.697	4.272.443	9,5%	4.337.126	9,6%	-2,5%	1,5%	-112.571	64.683
Adiantamentos	100.000	100.000	0,2%	100.000	0,2%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar	1.660.886	1.285.190	2,9%	1.284.252	2,9%	-22,7%	-0,1%	-376.634	-938
Estoques	4.677.402	3.971.745	8,9%	3.937.194	8,8%	-15,8%	-0,9%	-740.208	-34.550
Despesas Antecipadas	399.534	270.290	0,6%	240.678	0,5%	-39,8%	-11,0%	-158.855	-29.612
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>36.147.311</b>	<b>33.599.243</b>	<b>75,0%</b>	<b>33.564.287</b>	<b>74,6%</b>	<b>-7,1%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-2.583.025</b>	<b>-34.957</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>9.189.321</b>	<b>8.492.808</b>	<b>19,0%</b>	<b>8.524.224</b>	<b>18,9%</b>	<b>-7,2%</b>	<b>0,4%</b>	<b>-665.097</b>	<b>31.416</b>
Outros Créditos LP	9.189.321	8.492.808	19,0%	8.524.224	18,9%	-7,2%	0,4%	-665.097	31.416
<b>Ativo Permanente</b>	<b>26.957.990</b>	<b>25.106.435</b>	<b>56,1%</b>	<b>25.040.062</b>	<b>55,6%</b>	<b>-7,1%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-1.917.928</b>	<b>-66.373</b>
Investimentos	16.665.536	16.133.492	36,0%	16.133.492	35,9%	-3,2%	0,0%	-532.044	0
Imobilizado	10.261.955	8.942.444	20,0%	8.876.072	19,7%	-13,5%	-0,7%	-1.385.884	-66.373
Intangível	30.499	30.499	0,1%	30.499	0,1%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Total do Ativo</b>	<b>52.432.788</b>	<b>44.792.315</b>	<b>100,0%</b>	<b>44.995.757</b>	<b>100,0%</b>	<b>-14,2%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-7.437.031</b>	<b>203.442</b>

**Caixa e Equivalentes de Caixa:** Este grupo representa os recursos financeiros disponíveis de forma imediata para pagamento das obrigações de curto prazo. Uma característica destas contas são as mudanças constantes de valores, promovidas pelas operações diárias da empresa. Constituídas pelas



contas Caixa, Bancos c/Movimento e Aplicações Financeiras, as disponibilidades demonstraram em julho de 2022 um saldo de R\$ 275 mil, tendo reduzido esse montante em R\$ 21 mil comparativamente ao mês anterior.

**Créditos:** O saldo apresentado nesta conta representa as Duplicatas a Receber, os Cheques a Receber/Compensar, Créditos em Liquidação, Títulos Descontados, Nota Promissória Rural e Nota Promissória Imobiliária. No período de análise, apresentou saldo de R\$ 1,2 milhão, representando respectivamente 2,8% do total do ativo. Comparativamente ao mês de junho/2022, observa-se uma alta de 26,1%, respectivamente R\$ 260 mil, acréscimo observado na primeira rubrica mencionada da Recuperanda Pneumar.

**Outros Créditos a Curto e Longo Prazo:** Este grupo do ativo circulante, que representa as rubricas "Cartões de Crédito", "Outros Créditos", "Aluguéis a Receber" e "Empréstimos a Terceiros", apresentou saldo de R\$ 4,3 milhões em julho/2022. Percebe-se um acréscimo de 1,5%, ou seja, R\$ 64 mil no período de análise, tendo essa movimentação ocorrida principalmente na segunda conta mencionada. Já no longo prazo, estão contidas as contas "Empréstimos Concedidos", "Depósitos Judiciais" e "ICMS CIAP", tendo o mesmo demonstrado um montante de R\$ 8,5 milhões, apresentando uma variação positiva de 0,4%, ou seja, de R\$ 31 mil de junho a julho de 2022.

**Tributos a Recuperar:** Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. No período de junho a julho de 2022 houve uma redução de 0,1% nesse grupo, respectivamente R\$ 938, tendo os Tributos a Recuperar mantido um saldo de R\$ 1,2 milhão, equivalente a 2,9% do total do ativo de julho/2022.

**Estoque de Produtos:** O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. Esse grupo contou com um saldo de R\$ 3,9 milhões em julho de 2022 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma baixa de 0,9%, respectivamente 34 mil. Destaca-se ainda que a composição do estoque "mercadorias em trânsito" não tem sofrido alteração desde novembro de 2021, causando estranheza a esta AJ, tendo em vista o objetivo da conta.

Segue abaixo um quadro que demonstra a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas ano a ano.





ESTOQUES	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Mercadorias	1.539.012	1.459.405	1.928.231	1.777.842	1.933.184	1.915.395
Mercadorias em Trânsito	403.890	403.890	403.890	403.890	403.890	403.890
Mercadorias em Demonstração	0	0	0	0	0	0
Rebanho Bovino	0	0	0	0	0	0
Rebanho Ovino	1.621.317	1.617.758	1.635.572	1.652.571	1.634.671	1.617.910
Imóveis à Venda	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>3.564.219</b>	<b>3.481.053</b>	<b>3.967.692</b>	<b>3.834.303</b>	<b>3.971.745</b>	<b>3.937.194</b>
<b>Variação %</b>	<b>0,50%</b>	<b>-2,33%</b>	<b>13,98%</b>	<b>-3,36%</b>	<b>3,58%</b>	<b>-0,87%</b>

**Despesas Antecipadas:** Este grupo apresentou uma redução de 11%, equivalente a R\$ 29 mil no período de junho a julho de 2022. Dessa forma, finalizou o mês em análise com saldo de R\$ 240 mil, representando 0,5% do ativo total das Recuperandas.

**Investimentos:** Composto pelas contas "Bens Imóveis para Futura Utilização" e "Outros Investimentos", o grupo não apresentou movimentações no período de análise, de junho a julho de 2022. Em julho de 2022, o grupo representou 35,9% do total do ativo, cujo montante foi R\$ 16,1 milhões.

**Imobilizado e Intangível:** O Imobilizado é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentar-se na forma tangível. No mês de julho/2022, este grupo apresentou saldo de R\$ 8,8 milhões, constatando-se uma redução de 0,7% no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação e exaustão no valor de R\$ 66 mil, embora tenha havido aumento de R\$ 986 na conta "Bens em Operação".

Ativo intangível é um ativo não monetário identificável sem substância física. O valor constante nesta conta é de R\$ 30 mil. Verifica-se ainda que desde o ano 2018 não ocorreram mudanças no saldo deste grupo.

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do Imobilizado e do Intangível:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Bens em Operação	13.908.913	13.909.813	13.909.813	13.908.320	13.912.480	13.913.466
Imobilizado em Andamento	0	0	0	0	0	0
Instalações	0	0	0	0	0	0
(-) Depreciação Acumulada	-4.639.339	-4.706.757	-4.772.893	-4.839.645	-4.905.742	-4.972.420
(-) Exaustão Acumulada	-61.620	-62.299	-62.957	-63.636	-64.294	-64.973
Intangível	30.499	30.499	30.499	30.499	30.499	30.499
<b>Total</b>	<b>9.238.453</b>	<b>9.171.255</b>	<b>9.104.462</b>	<b>9.035.537</b>	<b>8.972.943</b>	<b>8.906.570</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,70%</b>	<b>-0,73%</b>	<b>-0,73%</b>	<b>-0,76%</b>	<b>-0,69%</b>	<b>-0,74%</b>

#### 4.1.2 PASSIVO





O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do balanço patrimonial.

Enquanto os ativos geram rendimentos para a empresa, como contas a receber de clientes, máquinas ou estoques, os passivos representam as dívidas destinadas ao investimento desses ativos, como por exemplo a aquisição de matéria-prima com pagamento a prazo.

A diferença entre os ativos e passivos resulta no patrimônio líquido da empresa, sendo que quanto mais passivos a empresa tiver, menor será seu patrimônio. Os dados da composição dos Passivos das Recuperandas serão apresentados abaixo, referente ao mês de julho de 2022, com a respectiva análise das rubricas e suas variações.

PASSIVO	jul/21	jun/22	AV	jul/22	AV	AH		Variação	
						jul22/jul21	jul22/jun22	jul22/jul21	jul22/jun22
<b>Passivo Circulante</b>	<b>45.453.382</b>	<b>43.367.990</b>	<b>96,8%</b>	<b>43.266.956</b>	<b>96,2%</b>	<b>-4,8%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-2.186.427</b>	<b>-101.035</b>
Empréstimos e Financiamentos	19.405.898	17.608.567	39,3%	18.466.313	41,0%	-4,8%	4,9%	-939.586	857.746
Fornecedores	12.286.686	13.003.212	29,0%	12.957.774	28,8%	5,5%	-0,3%	671.088	-45.439
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.104.708	2.369.348	5,3%	2.223.843	4,9%	5,7%	-6,1%	119.135	-145.505
Obrigações Tributárias	1.309.849	1.313.339	2,9%	570.276	1,3%	-56,5%	-56,6%	-739.573	-743.063
Outras Obrigações	10.346.242	9.073.524	20,3%	9.048.750	20,1%	-12,5%	-0,3%	-1.297.492	-24.774
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>6.979.405</b>	<b>1.424.325</b>	<b>3,2%</b>	<b>1.728.801</b>	<b>3,8%</b>	<b>-75,2%</b>	<b>21,4%</b>	<b>-5.250.604</b>	<b>304.477</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>21.233.406</b>	<b>22.548.590</b>	<b>50,3%</b>	<b>23.246.574</b>	<b>51,7%</b>	<b>9,5%</b>	<b>3,1%</b>	<b>2.013.168</b>	<b>697.984</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	20.947.796	20.587.947	46,0%	20.586.947	45,8%	-1,7%	0,0%	-360.849	-1.000
Provisões	285.610	218.586	0,5%	917.569	2,0%	221,3%	319,8%	631.959	698.984
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	0	1.742.057	3,9%	1.742.057	3,9%	0,0%	0,0%	1.742.057	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-14.254.001</b>	<b>-21.124.266</b>	<b>-47,2%</b>	<b>-21.517.772</b>	<b>-47,8%</b>	<b>51,0%</b>	<b>1,9%</b>	<b>-7.263.772</b>	<b>-393.507</b>
Capital Social	44.555.406	44.555.406	99,5%	44.555.406	99,0%	0,0%	0,0%	0	0
Reserva Legal	2.580.473	2.580.473	5,8%	2.580.473	5,7%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-52.621.291	-65.020.909	-145,2%	-65.020.909	-144,5%	23,6%	0,0%	-12.399.618	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-8.781.346	-3.239.010	-7,2%	-3.632.517	-8,1%	-58,6%	12,1%	5.148.829	-393.507
Distribuição de Lucros no Exercício	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ajustes de Exercícios Anteriores	12.758	-225	0,0%	-225	0,0%	-101,8%	0,0%	-12.983	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>52.432.788</b>	<b>44.792.315</b>	<b>100,0%</b>	<b>44.995.757</b>	<b>100,0%</b>	<b>-14,2%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-7.437.031</b>	<b>203.442</b>

**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** O grupo empréstimos e financiamentos contempla as rubricas "Empréstimos e Financiamentos Instituições Financeiras", "Financiamento c/ Empresa do Grupo", "Utilização Cheque Especial" e "Juros a Vencer s/ Empréstimos", sendo essa última conta redutora, uma vez que as parcelas ainda estão a vencer. No mês de julho de 2022, esse grupo apresentou no curto prazo saldo de R\$ 18,4 milhões, tendo aumentado em 4,9% no período de análise, respectivamente R\$ 857 mil. Destaca-se neste grupo o saldo de empréstimo adquirido junto a Empresa RRA Investimentos, realizado através de DIP Financing, no valor de R\$ 1,5 milhão.

No longo prazo, de junho a julho de 2022 os empréstimos e financiamentos apresentaram redução de R\$ 1 mil, mantendo um saldo de R\$ 20,5 milhões, que corresponde a 45,8% do total do passivo.

**Fornecedores:** As dívidas com fornecedores demonstraram em julho/2022 um saldo equivalente a R\$ 12,9 milhões que, se comparado ao montante do mês anterior, demonstra uma baixa de 0,3%, equivalente a R\$ 45 mil. Por fim, o grupo representou 28,8% do passivo do mês em análise.





**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Este grupo do passivo compõe-se das contas: Salários a Pagar, Encargos Sociais, Provisões e Outras Obrigações. No mês de julho de 2022, o saldo do grupo correspondeu a R\$ 2,2 milhões. Destaca-se um decréscimo de 6,1% em relação às obrigações sociais e trabalhistas do mês anterior, correspondente a uma redução de R\$ 145 mil, observado principalmente na segunda conta mencionada.

**Obrigações Tributárias:** É toda obrigação que surge quando se consuma um fato imponible previsto na legislação tributária. No período de junho a julho de 2022 ocorreu uma queda de 56,6%, respectivamente R\$ 743 mil, decréscimo observado principalmente na Pneumar. Ao final do mês de análise, o grupo constava com um saldo de R\$ 570 mil, equivalente a 1,3% do passivo total.

**Outras Obrigações:** Composto por Aluguéis a Pagar, Outras Obrigações a Pagar, Adiantamento de Clientes, Dividendos a Pagar e Cheques a Compensar, no mês de julho/2022 o grupo apresentou um saldo de R\$ 9 milhões, correspondente a 20,1% do total do passivo. Quanto ao comparativo do período com o mês de junho/2022, houve um decréscimo de R\$ 24 mil.

**Provisões:** Este grupo trata das provisões para contingências, tendo demonstrado no período de análise uma alta de 319,8%, equivalente a R\$ 698 mil, aumento este refletido na terceirização dos departamentos, que foram desligados da Pneumar a partir do mês passado. Dessa forma, finalizou o mês de julho de 2022 com um montante de R\$ 917 mil, que representou 2% do passivo.

**Patrimônio Líquido:** É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo, representa os valores recebidos pela empresa em forma de subscrição ou por ela gerados. O patrimônio líquido da Recuperanda demonstrou no mês de análise um saldo negativo de R\$ 21,5 milhões, tendo aumentado esse montante desfavorável em 1,9%, em razão do prejuízo de R\$ 393 mil auferido em julho/2022.

## 4.2 INDICADORES FINANCEIROS

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento.

A seguir faremos a análise dos principais indicadores das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

### 4.2.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ





Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>fev/22</b>	<b>mar/22</b>	<b>abr/22</b>	<b>mai/22</b>	<b>jun/22</b>	<b>jul/22</b>
Liquidez Corrente	0,25	0,24	0,26	0,26	0,26	0,26
Liquidez Geral	0,29	0,29	0,30	0,30	0,30	0,30
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,16	0,16	0,16	0,17	0,17	0,17

#### 4.2.1.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,30**, portanto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,30** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

#### 4.2.2 ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

O cálculo destes índices avalia o grau de endividamento da empresa e o prazo que compõe seu endividamento. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar a Curto Prazo, e maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>fev/22</b>	<b>mar/22</b>	<b>abr/22</b>	<b>mai/22</b>	<b>jun/22</b>	<b>jul/22</b>
Endividamento Geral	143,32%	144,33%	144,81%	145,45%	147,16%	147,82%
Composição do Endividamento	64,53%	64,83%	65,46%	65,62%	65,79%	65,05%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 66,5 milhões, sendo 65,05% registrado a curto prazo. Destaca-se que desde junho/2021, o Endividamento Geral vem demonstrando aumento.

#### 4.2.3 ÍNDICES DE RENTABILIDADE





Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, “quanto maior, melhor”.

**Margem líquida** é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional líquida.

**Rentabilidade do Ativo** é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>fev/22</b>	<b>mar/22</b>	<b>abr/22</b>	<b>mai/22</b>	<b>jun/22</b>	<b>jul/22</b>
Margem Líquida	-175,91%	-71,87%	-82,88%	-39,55%	-61,50%	-37,52%
Rentabilidade do Ativo	-0,92%	-1,06%	-1,10%	-0,64%	-1,24%	-0,87%
Produtividade	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02	0,02

No mês de julho de 2022 a Recuperanda apresentou Margem e Rentabilidade **negativas**, assim como ocorreu durante todo o semestre, demonstrado na tabela acima. As oscilações na margem líquida podem ser observadas no gráfico a seguir.



#### 4.2.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

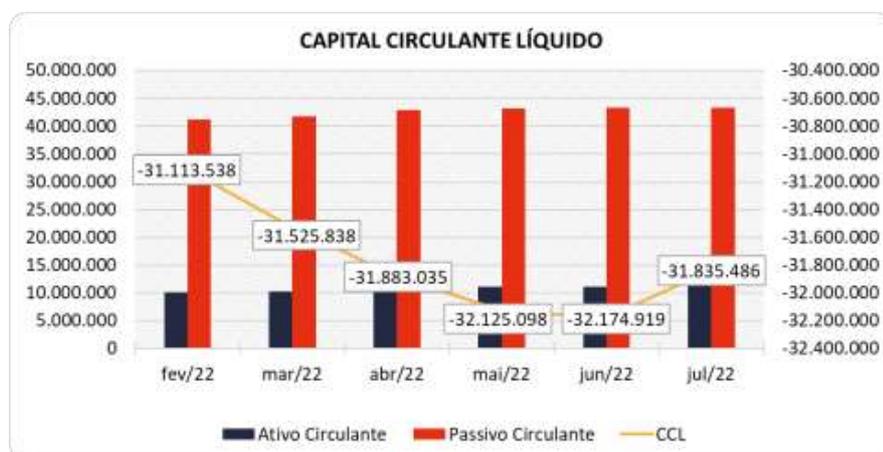




<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	<b>fev/22</b>	<b>mar/22</b>	<b>abr/22</b>	<b>mai/22</b>	<b>jun/22</b>	<b>jul/22</b>
Ativo Circulante	10.107.177	10.228.550	11.012.696	11.070.433	11.193.072	11.431.470
Passivo Circulante	41.220.715	41.754.387	42.895.731	43.195.532	43.367.990	43.266.956
<b>CCL</b>	<b>-31.113.538</b>	<b>-31.525.838</b>	<b>-31.883.035</b>	<b>-32.125.098</b>	<b>-32.174.919</b>	<b>-31.835.486</b>
<b>Varição %</b>	<b>0,21%</b>	<b>1,33%</b>	<b>1,13%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,16%</b>	<b>-1,05%</b>

Verifica-se que a empresa apresentou uma melhora no período, tendo reduzido em 1,05% seu CCL negativo no mês de julho/2022, passando de um CCL de -R\$ 32,1 milhões para um CCL de -R\$ 31,8 milhões, em razão principalmente do acréscimo de R\$ 260 mil observado no grupo "Créditos" do ativo circulante.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido:



### 4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - CENTRALIZADA

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período. A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de julho de 2022, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 35,5% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 393 mil.





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mai/22	jun/22	AV	jul/22	AV	Média jan21 a dez21	AV	Média jan22 a jul22	AV	AH jul22/jun22	Varição jul22/jun22
	<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>784.149</b>	<b>958.174</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.108.233</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.185.302</b>	<b>100,0%</b>	<b>700.683</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,7%</b>
(-) Deduções das Receitas	-48.360	-55.001	-5,7%	-59.483	-5,4%	-134.485	-6,2%	-42.831	-6,1%	8,1%	-4.482
<b>(=) Receita Líquida de Vendas</b>	<b>735.788</b>	<b>903.173</b>	<b>94,3%</b>	<b>1.048.750</b>	<b>94,6%</b>	<b>2.050.818</b>	<b>93,8%</b>	<b>657.852</b>	<b>93,9%</b>	<b>16,1%</b>	<b>145.577</b>
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-491.764	-665.111	-69,4%	-761.074	-68,7%	-1.557.752	-71,3%	-444.707	-63,5%	14,4%	-95.963
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>244.025</b>	<b>238.063</b>	<b>24,8%</b>	<b>287.676</b>	<b>26,0%</b>	<b>493.065</b>	<b>22,6%</b>	<b>213.145</b>	<b>30,4%</b>	<b>20,8%</b>	<b>49.614</b>
(-) Despesas Operacionais	-356.184	-554.490	-57,9%	-595.404	-53,7%	-1.365.606	-62,5%	-525.955	-75,1%	7,4%	-40.914
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-112.159</b>	<b>-316.427</b>	<b>-33,0%</b>	<b>-307.727</b>	<b>-27,8%</b>	<b>-872.541</b>	<b>-39,9%</b>	<b>-312.810</b>	<b>-44,6%</b>	<b>-2,7%</b>	<b>8.700</b>
(-) Depreciação e Amortizações	-62.836	-62.189	-6,5%	-62.773	-5,7%	-80.327	-3,7%	-62.877	-9,0%	0,9%	-585
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-109.072	-174.363	-18,2%	-16.632	-1,5%	-192.600	-8,8%	-138.371	-19,7%	-90,5%	157.731
<b>(=) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-284.067</b>	<b>-552.979</b>	<b>-57,7%</b>	<b>-387.133</b>	<b>-34,9%</b>	<b>-1.145.467</b>	<b>-52,4%</b>	<b>-514.058</b>	<b>-73,4%</b>	<b>-30,0%</b>	<b>165.846</b>
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	99.141	4,5%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-284.067</b>	<b>-552.979</b>	<b>-57,7%</b>	<b>-387.133</b>	<b>-34,9%</b>	<b>-1.046.327</b>	<b>-47,9%</b>	<b>-514.058</b>	<b>-73,4%</b>	<b>-30,0%</b>	<b>165.846</b>
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-6.917	-2.467	-0,3%	-6.374	-0,6%	-10.038	-0,5%	-4.873	-0,7%	158,4%	-3.907
<b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-290.984</b>	<b>-555.445</b>	<b>-58,0%</b>	<b>-393.507</b>	<b>-35,5%</b>	<b>-1.056.365</b>	<b>-48,3%</b>	<b>-518.931</b>	<b>-74,1%</b>	<b>-29,2%</b>	<b>161.938</b>

### 4.3.1 RECEITAS

As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando a maior receita no corrente ano.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Venda de Mercadorias	73.142	483.766	474.347	592.431	751.285	888.644
Prestações de Serviços	104.404	135.074	110.539	136.570	126.491	132.136
Vendas da Atividade Rural	46.800	37.900	10.900	15.500	40.750	45.000
Aluguéis de Imóveis	35.388	35.933	45.409	39.648	39.648	42.453
Venda de Imóveis	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>259.734</b>	<b>692.673</b>	<b>641.195</b>	<b>784.149</b>	<b>958.174</b>	<b>1.108.233</b>

No mês de julho de 2022, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 1,1 milhão, advinda majoritariamente da venda de mercadorias ocorrida na Recuperanda Pneumar.





### 4.3.2 LUCRO BRUTO

O Lucro Bruto é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matérias-primas, mão de obra direta e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES DA RECEITA E CUSTOS	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
( - ) Deduções das Receitas	-25.949	-33.531	-42.635	-48.360	-55.001	-59.483
<b>( = ) Receita Líquida de Vendas</b>	<b>233.785</b>	<b>659.141</b>	<b>598.560</b>	<b>735.788</b>	<b>903.173</b>	<b>1.048.750</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-136.369	-412.101	-397.913	-491.764	-665.111	-761.074
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>97.416</b>	<b>247.041</b>	<b>200.647</b>	<b>244.025</b>	<b>238.063</b>	<b>287.676</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>37,51%</b>	<b>35,66%</b>	<b>31,29%</b>	<b>31,12%</b>	<b>24,85%</b>	<b>25,96%</b>

Em julho de 2022, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 74% sobre o faturamento, tendo demonstrado decréscimo de 1,1% em relação ao mês anterior, que havia sido de 75,2%. Após esse aumento no percentual dos custos, as Recuperandas finalizaram com um lucro bruto de R\$ 287 mil, equivalente a 25,96% do faturamento.

### 4.3.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

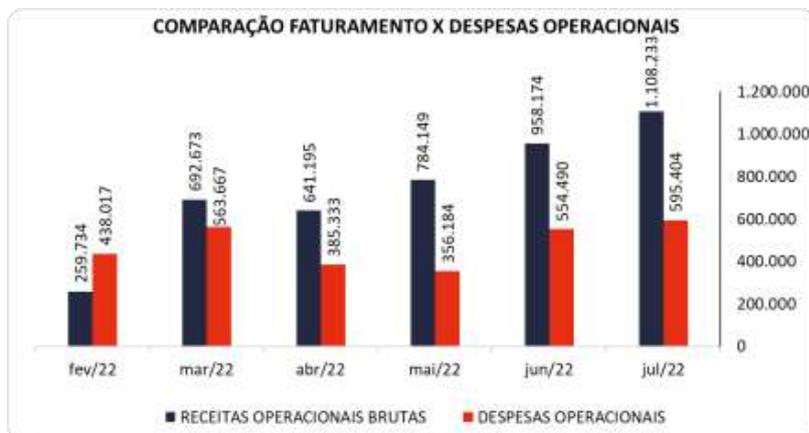
As despesas operacionais no mês de julho de 2022 apresentaram desembolso de R\$ 594 mil, representando 53,7% do faturamento do mês. Isso demonstra um aumento de 7,4% das despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 554 mil.

A rubrica de "Despesas com Pessoal" representou a maior despesa incorrida, seguida por "Despesas Administrativas". Destaca-se ainda o reconhecimento de Outras Receitas Operacionais no valor de R\$ 200 mil ocorrido na empresa Pneumar, referente a recuperação de despesas, tendo reduzido em R\$ 115 mil em relação ao mês anterior.

Por fim, cabe salientar que os valores das despesas mensais se demonstram elevadas, sendo que em alguns meses ultrapassam o volume de receitas geradas.

Segue abaixo um gráfico comparativo entre o faturamento e as despesas do último semestre.



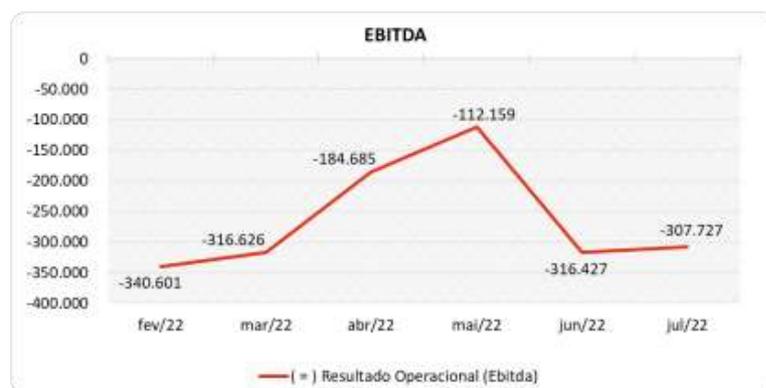


#### 4.3.4. EVOLUÇÃO DO EBITDA

**Ebitda** é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:



No mês de análise as Recuperandas auferiram um Lucro Bruto positivo, porém, o mesmo não foi suficiente para cobrir as despesas operacionais, resultando em um Ebitda desfavorável em R\$ 307 mil, ou seja, -27,8% sobre o faturamento. Esse resultado desfavorável foi menor negativamente que o obtido em junho/2022, onde havia sido negativo em R\$ 316 mil.





### 4.3.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até julho de 2022.

Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-340.601</b>	<b>-316.626</b>	<b>-184.685</b>	<b>-112.159</b>	<b>-316.427</b>	<b>-307.727</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-61.774	-64.690	-62.228	-62.836	-62.189	-62.773
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-4.119	-87.585	-243.200	-109.072	-174.363	-16.632
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-406.494</b>	<b>-468.901</b>	<b>-490.113</b>	<b>-284.067</b>	<b>-552.979</b>	<b>-387.133</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-406.494</b>	<b>-468.901</b>	<b>-490.113</b>	<b>-284.067</b>	<b>-552.979</b>	<b>-387.133</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-4.748	-4.838	-5.973	-6.917	-2.467	-6.374
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-411.242</b>	<b>-473.739</b>	<b>-496.086</b>	<b>-290.984</b>	<b>-555.445</b>	<b>-393.507</b>

Com seu Ebitda negativo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 62 mil, dos Encargos Financeiros Líquidos e das Provisões de IRPJ e CSLL, as Recuperandas finalizaram julho/2022 com um Resultado Líquido do Exercício desfavorável em R\$ 393 mil, portanto, -35,5% sobre o faturamento do mês.

Destaca-se que os Encargos Financeiros representaram no período um gasto de R\$ 16 mil, tendo demonstrado uma redução favorável de R\$ 157 mil em relação ao mês anterior, ocasionado pela mudança da linha de crédito do fundo Personalité para o DIP Financing.

Por fim, as Provisões de IRPJ e CSLL contabilizadas em julho/2022 totalizaram R\$ 6 mil.

### 4.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)

Um dos relatórios mais importantes para a gestão é a Demonstração do Fluxo de caixa (DFC). O seu objetivo é evidenciar alterações no saldo de disponibilidades da empresa em um determinado período.

Fluxo de caixa direto é um método de estruturação da Demonstração de Fluxo de Caixa, na qual são registradas as entradas e saídas de recursos do negócio.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, nos últimos seis meses.





DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	291.652	544.932	531.805	655.361	1.021.902	844.410
Movimentação de outros créditos a receber	82.538	-49.645	-143.008	-54.933	-73.187	-34.133
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	20.514	1.079	83.112	-13.059	-8.117	-31.416
( - ) Movimentação de fornecedores	19.009	-46.166	-690.991	-580.507	-601.500	-771.962
( - ) Movimentação de tributos	-72.799	-33.270	-113.426	-92.950	-93.266	-805.208
( - ) Movimentação de despesas	-492.594	-592.536	-809.808	-552.570	-624.171	-757.540
( - ) Movimentação de outras obrigações	-214.950	6.847	-88	18.845	62.295	-24.774
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-3.294	-6.837	-11.016	-6.945	-7.008	698.984
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>-369.925</b>	<b>-175.596</b>	<b>-1.153.420</b>	<b>-626.758</b>	<b>-323.051</b>	<b>-881.641</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	532.044	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	3.658	2.507	4.566	6.089	406	3.599
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>3.658</b>	<b>2.507</b>	<b>4.566</b>	<b>6.089</b>	<b>532.450</b>	<b>3.599</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	44.939	181.941	1.195.867	635.945	-155.928	857.746
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	-73.889	-1.000
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>44.939</b>	<b>181.941</b>	<b>1.195.867</b>	<b>635.945</b>	<b>-229.816</b>	<b>856.746</b>
<b>Atividades do PRJ</b>						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades do PRJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades do PL</b>						
Movimentação do PL	-12.983	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>-12.983</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-334.311</b>	<b>8.853</b>	<b>47.013</b>	<b>15.276</b>	<b>-20.418</b>	<b>-21.296</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	303.854	246.300	255.153	302.166	317.443	297.025
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	246.300	255.153	302.166	317.443	297.025	275.729
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-57.553</b>	<b>8.853</b>	<b>47.013</b>	<b>15.276</b>	<b>-20.418</b>	<b>-21.296</b>

As Recuperandas auferiram em julho/2022 um caixa negativo em R\$ 881 mil derivado de suas atividades operacionais.

As contas de recebimentos registraram um saldo positivo de R\$ 778 mil, enquanto as saídas de caixa com os pagamentos contribuíram para saldo negativo de R\$ 1,6 milhão.

Observa-se um aumento de caixa no valor de R\$ 3 mil, referente a diferença entre a parcela de depreciação e exaustão acumulada, descontada no balanço, e o valor da parcela contabilizada na DRE.

Além disso, percebe-se uma entrada de recursos na ordem de R\$ 857 mil e uma saída de R\$ 1 mil derivada de empréstimos e financiamentos de curto prazo e de longo prazo.

Dessa forma, as Recuperandas finalizaram julho/2022 com uma variação negativa do caixa em R\$ 21 mil.





## 5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira das Recuperandas no mês de julho de 2022, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a sua atual situação econômico-financeira:

**Faturamento** – No mês de julho/2022, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 1,1 milhão, acumulando no ano corrente, embora sejam somente sete meses, uma receita média/mês de R\$ 700 mil, valor 68% inferior ao faturamento médio registrado no ano 2021, que foi uma média de R\$ 2,1 milhões/mês. A receita auferida no mês de análise foi insuficiente para cobrir os custos e despesas, fato que resultou em prejuízo ao fim do período. Destaca-se ainda que o faturamento atual não cobre o total do volume de deduções, custos e despesas, fato este que tem ensejado as mudanças promovidas pelas Recuperandas buscando a viabilidade operacional.

**Lucro Bruto** – É o resultado das vendas subtraído as deduções da receita e os custos das mercadorias/produtos, servindo essa sobra para cobrir os demais gastos da operação, e gerar o lucro que se espera. No mês de julho de 2022 as empresas obtiveram um indicador de lucro bruto positivo de 25,96% sobre o faturamento, acumulando no corrente ano uma média mensal de 30,4%. Embora tenha sido positivo se encontra abaixo do percentual de despesas médias acumuladas que representou 75,1%.

**Resultado Operacional (Ebitda)** – É o ganho na operação, antes de deduzir possíveis encargos financeiros e/ou outros gastos que, apesar de existirem, não estão necessariamente atrelados à operação normal da empresa. O Ebitda apurado no mês de análise foi **NEGATIVO** em R\$ 307 mil, respectivamente -27,8% sobre o faturamento, fator recorrente em todo ano 2022.

**Resultado Líquido do Exercício** – É o resultado apurado deduzindo das receitas brutas todos os custos operacionais e não operacionais do período analisado. Esse resultado é o valor que será incorporado ao Patrimônio Líquido da empresa para futuras destinações. No mês de julho/2022 a empresa gerou um resultado desfavorável de R\$ 393 mil, resultado que proporcionou o aumento o saldo do prejuízo acumulado no ano para -R\$ 3,6 milhões.

**Capital Circulante Líquido** – O capital circulante líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante da empresa. De acordo com as informações obtidas no Balancete do mês, para uma dívida a curto prazo de R\$ 43,2 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 11,4 milhões, suficiente para cobrir apenas 26% das dívidas de curto prazo.





**Endividamento Geral** – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 147,82% em relação ao seu Ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, as empresas não poderão com os recursos do Ativo pagar todos os seus credores.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do T.JPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P.JLFU X3YYV 2HKBT TYNW3

