



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.
Administradora Judicial

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

13º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

DEZEMBRO 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

| | |
|---|-----------|
| 1. GLOSSÁRIO | 3 |
| 2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ..... | 3 |
| 3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS | 3 |
| 3.1. FUNCIONÁRIOS | 5 |
| INFORMAÇÕES FINANCEIRAS | 5 |
| 4.1 BALANÇO PATRIMONIAL- CENTRALIZADO | 5 |
| 4.2 INDICADORES FINANCEIROS | 10 |
| 4.2.1 Índices de Liquidez..... | 10 |
| 4.2.2 Índices de Endividamento..... | 11 |
| 4.2.3 Índices de Rentabilidade..... | 11 |
| 4.2.4 Capital Circulante Líquido..... | 12 |
| 4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - CENTRALIZADA | 13 |
| 4.3.1 Receitas | 13 |
| 4.3.2 Lucro Bruto | 14 |
| 4.3.3 Receitas X Despesas Operacionais..... | 15 |
| 4.3.4. Evolução do Ebitda | 15 |
| 4.3.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido..... | 16 |
| 4.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO) | 17 |
| 5. CONSIDERAÇÕES FINAIS | 19 |





1. GLOSSÁRIO

| | |
|---------------------|---|
| AGC | Assembleia Geral de Credores |
| AJ | Administradora Judicial |
| BP | Balanço Patrimonial |
| DRE | Demonstração do Resultado do Exercício |
| LRE | 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 |
| PL | Patrimônio Líquido |
| PRJ | Plano de Recuperação Judicial |
| RECUPERANDAS | Ribeiro S.A. Comercio de Pneus e Ribemar Empreendimento Agropecuários e Imobiliários S.A. |
| RJ | Recuperação Judicial |
| RMA | Relatório Mensal de Atividades |

2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Vistorias realizadas em 09/12/2022 e 16/12/2022, nos estabelecimentos das Recuperandas situados na cidade de Maringá/PR.

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Na data de 09/12/2022, 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 Luan Takarashi.

Segundo verificado pela AJ, vários ovinos encontravam-se em preparo para a realização de leilão que ocorreu no dia 10/12/2022, na cidade de Maringá-PR. O ato foi transmitido ao vivo pelo site Lance Rural.

Posteriormente, na data de 16/12/2022, o representante da Administradora Judicial realizou vistoria no estabelecimento das Recuperandas situados na cidade de Maringá. Na ocasião, acompanhados do contador Carlos Rogério Tiradentes, a AJ circulou no local, quando constatou o normal exercício da atividade comercial, com maior mix de pneus em estoque, seja de passeio ou de carga, e de diversas marcas (nacionais e importadas), como Imppar (pneus importados de carga); Margire (pneus continental), Ivo Recap (Bridgestone).





Em reunião, o contador relatou que no tocante a Recuperanda RIBEMAR, com o leilão de ovinos realizado foi possível levantar o valor de R\$ 907 mil, informando que 8% do importe será realizado à vista e o pagamento do saldo restante será efetuado entre 12 a 24 meses.

Além do importe, no mês de dezembro-22, aduziu que a Recuperanda reverteu em seu favor a importância de R\$ 800 mil, devido ao recebimento de precatório advindo de processo de desapropriação.

Em soma, indicou que as receitas levantadas possibilitaram o equilíbrio do caixa da empresa, associado, ainda, a possibilidade de aumento das receitas com a locação de 2 imóveis localizados na cidade de Maringá, um na Avenida Brasil e o outro na Avenida Paraná.

Na sequência, voltando-se para a Recuperanda RIBEIRO, o contador noticiou que houve aumento do faturamento no percentual de 12,30% no mês de novembro-22, quando comparado ao montante auferido no mês de outubro do mesmo ano, resultando em R\$ 1.327.000,00 (um milhão, trezentos e vinte e sete mil reais).

A alta em questão, ocorreu especialmente pela comercialização de pneus de carga no âmbito do atacado, abrangendo o maior volume dos números.

Relatou, ainda, que o aumento do faturamento é resultado de campanhas e da redução das margens, realizadas com a finalidade de atrair os consumidores e possibilitar a melhor concorrência no mercado, ante a abertura de novas lojas do mesmo segmento na região.

Nesse passo, informou que para dezembro-22, projetam um faturamento na média de R\$1,2 milhão, posto o aumento da demanda de pneus para carros de passeio, em razão das festas e férias de final de ano.

Contudo, foi sinalizado que mesmo diante do crescimento do faturamento, o mês de novembro-22 findou com prejuízo no importe de R\$ 298 mil, posta a continuidade dos custos advindos de procedimento de reestruturação e demissões, assim como em razão de haver no respectivo mês acréscimo/dissídio trabalhista dos salários do sindicato de classe.

Outra questão que foi ressaltada é que no período, a Recuperanda realizou antecipações de recebíveis, mediante imposição da taxa de 2,5%.

Sobre os recursos do DIP, foi informado que no mês de novembro e dezembro não foram utilizados nenhum montante pelas empresas.

Pelo representante da AJ também foi o preposto indagado acerca do relacionamento com os credores detentores de garantia de alienação fiduciária, quais sejam o Banco Safra, Banco Daycoval e o SICREDI, o que não soube responder, posto que a matéria estaria sob responsabilidade da equipe jurídica e de direção da Recuperanda.

Questionado sobre os salários e 13º salário devido aos funcionários, o representante das Recuperandas aduziu que os pagamentos estão regulares, inclusive que na data da vistoria estaria sendo realizado o pagamento da segunda parcela do 13º.

Em relação aos tributos, foi informado a AJ que o pagamento parcelado do ICMS está sendo efetuado e o FGTS está quitado; assim como está pendente de análise a transação em trâmite na procuradoria desde agosto-22, sobre os débitos de INSS. Sobre a referida transação esclarece que houve





recente ordem judicial, em razão do excesso de prazo na análise do pedido, para emissão de certidão negativa com efeitos positivos em favor da empresa.

3.1. FUNCIONÁRIOS

Segundo informado pelo contador das Recuperandas em 16/12/2022, atualmente as empresas contam com 43 funcionários, cujos salários estão em dia. No período foi realizada a contratação de 02 vendedores para atacado na cidade de Curitiba, 01 vendedor para a cidade de Maringá e 01 funcionário para o setor de compras.

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 setembro a outubro de 2022.

| ATIVO | jul/21 | set/22 | AV | out/22 | AV | AH | AH | Variação | Variação |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|-------------------|-----------------|
| | | | | | | out22/ago21 | out22/set22 | out22/ago21 | out22/set22 |
| Ativo Circulante | 16.285.476 | 8.244.625 | 18,0% | 7.991.281 | 17,5% | -50,9% | -3,1% | -8.294.195 | -253.343 |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | 2.263.430 | 343.710 | 0,7% | 435.220 | 1,0% | -80,8% | 26,6% | -1.828.209 | 91.511 |
| Créditos | 2.734.527 | 1.682.475 | 3,7% | 1.363.866 | 3,0% | -50,1% | -18,9% | -1.370.662 | -318.609 |
| Outros Créditos | 4.449.697 | 521.118 | 1,1% | 518.237 | 1,1% | -88,4% | -0,6% | -3.931.461 | -2.881 |
| Adiantamentos | 100.000 | 82.645 | 0,2% | 231.469 | 0,5% | 131,5% | 180,1% | 131.469 | 148.824 |
| Tributos a Recuperar | 1.660.886 | 1.306.296 | 2,8% | 1.232.474 | 2,7% | -25,8% | -5,7% | -428.412 | -73.822 |
| Estoques | 4.677.402 | 4.177.026 | 9,1% | 4.086.996 | 9,0% | -12,6% | -2,2% | -590.407 | -90.030 |
| Despesas Antecipadas | 399.534 | 131.355 | 0,3% | 123.019 | 0,3% | -69,2% | -6,3% | -276.514 | -8.336 |
| Ativo Não Circulante | 36.147.311 | 37.672.040 | 82,0% | 37.616.139 | 82,5% | 4,1% | -0,1% | 1.468.828 | -55.901 |
| Ativo Realizável a Longo Prazo | 9.189.321 | 12.762.255 | 27,8% | 12.773.236 | 28,0% | 39,0% | 0,1% | 3.583.914 | 10.980 |
| Outros Créditos LP | 9.189.321 | 12.660.844 | 27,6% | 12.672.181 | 27,8% | 37,9% | 0,1% | 3.482.860 | 11.337 |
| Ativo Permanente | 26.957.990 | 24.909.785 | 54,2% | 24.842.904 | 54,5% | -7,8% | -0,3% | -2.115.086 | -66.881 |
| Investimentos | 16.665.536 | 16.133.492 | 35,1% | 16.133.492 | 35,4% | -3,2% | 0,0% | -532.044 | 0 |
| Imobilizado | 10.261.955 | 8.745.794 | 19,0% | 8.678.913 | 19,0% | -15,4% | -0,8% | -1.583.042 | -66.881 |
| Intangível | 30.499 | 30.499 | 0,1% | 30.499 | 0,1% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Total do Ativo | 52.432.788 | 45.916.665 | 100,0% | 45.607.420 | 100,0% | -13,0% | -0,7% | -6.825.368 | -309.244 |



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 outubro de 2022 um saldo de R\$ 435 mil, tendo aumentado esse montante em R\$ 91 mil comparativamente ao mês anterior.

Ressalta-se ainda que uma das contas correntes, conforme apresentado pela Recuperanda no balanço, foi destinada para movimento dos recursos recebidos através do DIP Financing, constando ao final do período um saldo de R\$2.561,74 na empresa Ribeiro S A.

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\$ 1,3 milhão, representando respectivamente 3,0% do total do ativo. Comparativamente ao mês de setembro/2022, observa-se uma redução de 18,9%, respectivamente R\$ 318 mil, decréscimo observado principalmente na quarta 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\$ 518 mil em outubro/2022. Percebe-se um decréscimo de 0,6%, ou seja, R\$ 2 mil no período de análise. Já no longo prazo, estão contidas as contas "Empréstimos Concedidos", "Depósitos Judiciais", "Depósitos em Caução", "Retenções Judiciais", "ICMS CIAP" e "Juros a Apropriar" tendo demonstrado um montante de R\$ 12,6 milhões, apresentando uma variação positiva de 0,1%, ou seja, de R\$ 11 mil de setembro a outubro de 2022.

Adiantamentos: O grupo de Adiantamentos é composto pelas contas "Adiantamento a Fornecedores", "Adiantamento CSLL e IRPJ" e "Adiantamento a Empregados". No período de análise, de setembro a outubro de 2022, finalizou com um montante de R\$ 231 mil, equivalente a 0,5% do total do ativo. No mês de outubro, houve uma alta de R\$ 148 mil no grupo, sendo uma variação positiva de 180,1%. Esse aumento ocorreu principalmente na primeira conta citada.

Tributos a Recuperar: Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. No período de setembro a outubro de 2022 houve uma redução de 5,7% nesse grupo, respectivamente R\$ 73 mil, tendo os Tributos a Recuperar apresentado um saldo de R\$ 1,2 milhão, equivalente a 2,7% do total do ativo de outubro/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\$ 4 milhões em outubro de 2022 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma queda de 2,2%, respectivamente R\$ 90 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 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Mercadorias | 1.777.842 | 1.933.184 | 1.915.395 | 2.411.569 | 2.143.811 | 2.044.457 |
| 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 | 1.652.571 | 1.634.671 | 1.617.910 | 1.620.161 | 1.629.325 | 1.638.648 |
| Imóveis à Venda | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 3.834.303 | 3.971.745 | 3.937.194 | 4.435.619 | 4.177.026 | 4.086.996 |
| Variação % | -3,36% | 3,58% | -0,87% | 12,66% | -5,83% | -2,16% |

Despesas Antecipadas: Este grupo apresentou redução de 6,3%, equivalente a R\$ 8 mil no período de setembro a outubro de 2022. Dessa forma, finalizou o mês em análise com saldo de R\$ 123 mil, representando 0,3% 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 setembro a outubro de 2022. Em outubro de 2022, o grupo representou 35,4% 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 outubro/2022, este grupo apresentou saldo de R\$ 8,6 milhões, constatando-se uma redução de 0,8% no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação e exaustão no valor de R\$ 67 mil. Destaca-se que também houve um leve aumento de R\$ 1 mil 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 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Bens em Operação | 13.908.320 | 13.912.480 | 13.913.466 | 9.199.590 | 9.200.587 | 9.201.590 |
| Imóveis | 0 | 0 | 0 | 4.718.366 | 4.718.366 | 4.718.366 |
| Imobilizado em Andamento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instalações | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (-) Depreciação Acumulada | -4.839.645 | -4.905.742 | -4.972.420 | -5.039.032 | -5.105.662 | -5.172.284 |
| (-) Exaustão Acumulada | -63.636 | -64.294 | -64.973 | -66.235 | -67.497 | -68.759 |
| Intangível | 30.499 | 30.499 | 30.499 | 30.499 | 30.499 | 30.499 |
| Total | 9.035.537 | 8.972.943 | 8.906.570 | 8.843.188 | 8.776.293 | 8.709.412 |
| Varição % | -0,76% | -0,69% | -0,74% | -0,71% | -0,76% | -0,76% |

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 outubro de 2022, com a respectiva análise das rubricas e suas variações.

| PASSIVO | jul/21 | set/22 | AV | out/22 | AV | AH out22/ago21 | AH out22/set22 | Varição out22/ago21 | Varição out22/set22 |
|---|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------------|------------------------|
| Passivo Circulante | 45.453.382 | 28.790.863 | 62,7% | 27.839.209 | 61,0% | -38,8% | -3,3% | -17.614.173 | -951.654 |
| Empréstimos e Financiamentos | 19.405.898 | 2.746.455 | 6,0% | 1.750.177 | 3,8% | -91,0% | -36,3% | -17.655.721 | -996.278 |
| Fornecedores | 12.286.686 | 1.437.151 | 3,1% | 1.514.007 | 3,3% | -87,7% | 5,3% | -10.772.679 | 76.856 |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 2.104.708 | 2.376.367 | 5,2% | 2.393.272 | 5,2% | 13,7% | 0,7% | 288.564 | 16.905 |
| Obrigações Tributárias | 1.309.849 | 561.916 | 1,2% | 546.239 | 1,2% | -58,3% | -2,8% | -763.610 | -15.677 |
| Outras Obrigações | 10.346.242 | 3.575.377 | 7,8% | 3.566.021 | 7,8% | -65,5% | -0,3% | -6.780.221 | -9.356 |
| Credores Recuperação Judicial - RJ | 0 | 18.093.598 | 39,4% | 18.069.492 | 39,6% | 0,0% | -0,1% | 18.069.492 | -24.105 |
| Passivo Não Circulante | 6.979.405 | 17.125.801 | 37,3% | 17.768.211 | 39,0% | 154,6% | 3,8% | 10.788.806 | 642.410 |
| Passivo Exigível a Longo Prazo | 21.233.406 | 39.441.339 | 85,9% | 40.390.215 | 88,6% | 90,2% | 2,4% | 19.156.808 | 948.876 |
| Empréstimos e Financiamentos LP | 20.947.796 | 23.457.462 | 51,1% | 24.270.462 | 53,2% | 15,9% | 3,5% | 3.322.666 | 813.000 |
| Provisões | 285.610 | 892.356 | 1,9% | 875.592 | 1,9% | 206,6% | -1,9% | 589.982 | -16.764 |
| Credores Recuperação Judicial - RJ - LP | 0 | 15.091.521 | 32,9% | 15.111.161 | 33,1% | 0,0% | 0,1% | 15.111.161 | 19.640 |
| Patrimônio Líquido | -14.254.001 | -22.315.538 | -48,6% | -22.622.003 | -49,6% | 58,7% | 1,4% | -8.368.003 | -306.466 |
| Capital Social | 44.555.406 | 44.555.406 | 97,0% | 44.555.406 | 97,7% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Reserva Legal | 2.580.473 | 2.580.473 | 5,6% | 2.580.473 | 5,7% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados | -52.621.291 | -65.020.909 | -141,6% | -65.020.909 | -142,6% | 23,6% | 0,0% | -12.399.618 | 0 |
| Lucros/Prejuízo do Exercício | -8.781.346 | -4.426.366 | -9,6% | -4.739.226 | -10,4% | -46,0% | 7,1% | 4.042.120 | -312.861 |
| Distribuição de Lucros no Exercício | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | 12.758 | -4.142 | 0,0% | 2.253 | 0,0% | -82,3% | -154,4% | -10.505 | 6.395 |
| Total do Passivo | 52.432.788 | 45.916.665 | 100,0% | 45.607.420 | 100,0% | -13,0% | -0,7% | -6.825.368 | -309.244 |





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 outubro de 2022, esse grupo apresentou no curto prazo saldo de R\$ 1,7 milhão, equivalente a 3,8% do total do ativo, tendo reduzido em 36,3% no período de análise, respectivamente R\$ 996 mil. Verifica-se que esse decréscimo ocorreu na Recuperanda Pneumar.

No longo prazo, de setembro a outubro de 2022 os empréstimos e financiamentos apresentaram aumento de R\$ 813 mil, apresentando ao final um saldo de R\$ 24,4 milhões, que corresponde a 53,2% do total do passivo.

Fornecedores: As dívidas com fornecedores demonstraram em outubro/2022 um saldo equivalente a R\$ 1,5 milhão que, se comparado ao montante do mês anterior, demonstra uma alta de 5,3%, equivalente a R\$ 76 mil. Por fim, o grupo representou 3,3% do passivo do mês em análise.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Este grupo do passivo compõe-se das contas: Salários a Pagar, Encargos Sociais, Provisões, Outras Obrigações, Pró-Labore a Pagar, Rescisões de Contrato a Pagar e Parcelamento INSS a Pagar. No mês de outubro de 2022, o saldo do grupo correspondeu a R\$ 2,3 milhões. Destaca-se um acréscimo de 0,7% em relação às obrigações sociais e trabalhistas do mês anterior, correspondente a um aumento de R\$ 16 mil, observado principalmente na terceira conta mencionada. Destaca-se um ajuste negativo de R\$ 6 mil na conta provisões da empresa Ribemar, observado pela AJ.

Obrigações Tributárias: É toda obrigação que surge quando se consuma um fato imponible previsto na legislação tributária. No período de setembro a outubro de 2022 ocorreu uma redução de 2,8%, respectivamente R\$ 15 mil, decréscimo observado principalmente na Ribemar. Ao final do mês de análise, o grupo constava com um saldo de R\$ 546 mil, equivalente a 1,2% 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 outubro/2022 o grupo apresentou um saldo de R\$ 3,5 milhões, correspondente a 7,8% do total do passivo. Quanto ao comparativo do período com o mês de setembro/2022, houve um decréscimo de R\$ 9 mil, respectivamente 0,3%, ocorrido na conta "Aluguéis a Pagar" da empresa Pneumar, tendo em vista a movimentação para conta descrita a seguir.

Credores Recuperação Judicial – RJ a Curto e Longo Prazo: O grupo de Recuperação Judicial apresentou um montante de R\$ 33,1 milhões em outubro de 2022, sendo 72,8% do total do passivo. No que se refere ao passivo circulante, houve uma saída de saldo no valor de R\$ 24 mil, respectivamente 0,1%. No tangente a longo prazo, houve um acréscimo de R\$ 19 mil em relação a setembro de 2022.

Ressalta-se que ambas as movimentações foram observadas na Recuperanda Pneumar.





Provisões: Este grupo trata das provisões para contingências, tendo demonstrado no período de análise uma redução de 1,9%, equivalente a R\$ 16 mil, decréscimo este refletido na conta Provisões para Contingências da Pneumar. Dessa forma, finalizou o mês de outubro de 2022 com um montante de R\$ 875 mil, que representou 1,9% 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\$ 22,6 milhões, tendo aumentado esse montante desfavorável em 1,4%, em razão do prejuízo de R\$ 312 mil auferido em outubro/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.

| ÍNDICES DE LIQUIDEZ | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Corrente | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,20 | 0,29 | 0,29 |
| Liquidez Geral | 0,30 | 0,30 | 0,30 | 0,31 | 0,31 | 0,30 |
| Liquidez Imediata | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,02 |
| Liquidez Seca | 0,17 | 0,17 | 0,17 | 0,10 | 0,14 | 0,14 |

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.

| ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Endividamento Geral | 145,45% | 147,16% | 147,82% | 147,30% | 148,60% | 149,60% |
| Composição do Endividamento | 65,62% | 65,79% | 65,05% | 61,71% | 42,20% | 40,80% |

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 68,2 milhões, sendo 40,80% registrado a curto prazo. Observa-se também que houve uma redução na composição do endividamento, que passou a corresponder 40,90% em outubro de 2022 devido as reclassificações de valores para conta Credores RJ a Longo prazo.

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.

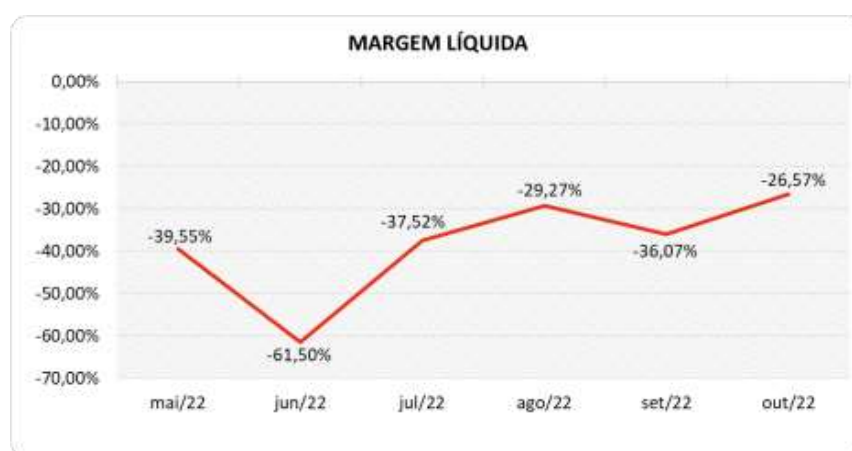
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.





| ÍNDICES DE RENTABILIDADE | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Margem Líquida | -39,55% | -61,50% | -37,52% | -29,27% | -36,07% | -26,57% |
| Rentabilidade do Ativo | -0,64% | -1,24% | -0,87% | -0,79% | -0,93% | -0,69% |
| Produtividade | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |

No mês de outubro 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.

| CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ativo Circulante | 11.070.433 | 11.193.072 | 11.431.470 | 8.567.827 | 8.244.625 | 7.991.281 |
| Passivo Circulante | 43.195.532 | 43.367.990 | 43.266.956 | 42.054.115 | 28.790.863 | 27.839.209 |
| CCL | -32.125.098 | -32.174.919 | -31.835.486 | -33.486.288 | -20.546.239 | -19.847.928 |
| Varição % | 0,76% | 0,16% | -1,05% | 5,19% | -38,64% | -3,40% |

Verifica-se que a empresa apresentou uma melhora no período, tendo reduzido em 3,40% seu CCL negativo no mês de outubro/2022, passando de um CCL de -R\$ 20,5 milhões para um CCL de -R\$ 19,8 milhões.

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 outubro de 2022, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 25,1% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 312 mil.

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO | ago/22 | set/22 | AV | out/22 | AV | Média jan21 a dez21 | AV | Média jan22 a out22 | AV | AH out22/set22 | Varição out22/set22 |
|--|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------|-----------|---------------------------|---------|-------------------|------------------------|
| | Receitas Operacionais Brutas | 1.329.750 | 1.259.269 | 100,0% | 1.244.054 | 100,0% | 2.185.302 | 100,0% | 873.785 | 100,0% | -1,2% |
| (-) Deduções das Receitas | -81.803 | -71.290 | -5,7% | -66.578 | -5,4% | -134.485 | -6,2% | -51.949 | -5,9% | -6,6% | 4.713 |
| (=) Receita Líquida de Vendas | 1.247.947 | 1.187.978 | 94,3% | 1.177.476 | 94,6% | 2.050.818 | 93,8% | 821.837 | 94,1% | -0,9% | -10.502 |
| (-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços | -888.420 | -868.875 | -69,0% | -865.587 | -69,6% | -1.557.752 | -71,3% | -573.583 | -65,6% | -0,4% | 3.288 |
| (=) Lucro Bruto | 359.527 | 319.103 | 25,34% | 311.889 | 25,1% | 493.065 | 22,6% | 248.254 | 28,4% | -2,3% | -7.214 |
| (-) Despesas Operacionais | -622.191 | -522.294 | -41,5% | -498.113 | -40,0% | -1.365.606 | -62,5% | -532.428 | -60,9% | -4,6% | 24.180 |
| (=) Resultado Operacional (Ebitda) | -262.664 | -203.190 | -16,1% | -186.224 | -15,0% | -872.541 | -39,9% | -284.175 | -32,5% | -8,3% | 16.966 |
| (-) Depreciação e Amortizações | -63.890 | -63.906 | -5,1% | -63.898 | -5,1% | -80.327 | -3,7% | -63.183 | -7,2% | 0,0% | 7 |
| (-) Encargos Financeiros Líquidos | -34.629 | -37.865 | -3,0% | -58.795 | -4,7% | -192.600 | -8,8% | -109.988 | -12,6% | 55,3% | -20.930 |
| (=) Result. do Exerc. Antes do RNO | -361.183 | -304.961 | -24,2% | -308.917 | -24,8% | -1.145.467 | -52,4% | -457.346 | -52,3% | 1,3% | -3.956 |
| (+/-) Resultado Não Operacional | 100 | -121.683 | -9,7% | -456 | 0,0% | 99.141 | 4,5% | -12.204 | -1,4% | -99,6% | 121.227 |
| (=) Result. do Exerc. Antes das Prov. | -361.083 | -426.644 | -33,9% | -309.373 | -24,9% | -1.046.327 | -47,9% | -469.550 | -53,7% | -27,5% | 117.271 |
| (-) Provisões de IRPJ e CSLL | -4.227 | -1.895 | -0,2% | -3.487 | -0,3% | -10.038 | -0,5% | -4.372 | -0,5% | 84,1% | -1.593 |
| (=) Resultado Líquido do Exercício | -365.310 | -428.539 | -34,0% | -312.861 | -25,1% | -1.056.365 | -48,3% | -473.923 | -54,2% | -27,0% | 115.678 |

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 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Venda de Mercadorias | 592.431 | 751.285 | 888.644 | 1.132.067 | 1.080.754 | 1.048.182 |
| Prestações de Serviços | 136.570 | 126.491 | 132.136 | 128.231 | 128.062 | 175.872 |
| Vendas da Atividade Rural | 15.500 | 40.750 | 45.000 | 30.000 | 11.000 | 20.000 |
| Aluguéis de Imóveis | 39.648 | 39.648 | 42.453 | 39.453 | 39.453 | 0 |
| Venda de Imóveis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 784.149 | 958.174 | 1.108.233 | 1.329.750 | 1.259.269 | 1.244.054 |

No mês de outubro de 2022, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 1,2 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 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (-) Deduções das Receitas | -48.360 | -55.001 | -59.483 | -81.803 | -71.290 | -66.578 |
| (=) Receita Líquida de Vendas | 735.788 | 903.173 | 1.048.750 | 1.247.947 | 1.187.978 | 1.177.476 |
| (-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços | -491.764 | -665.111 | -761.074 | -888.420 | -868.875 | -865.587 |
| (=) Lucro Bruto | 244.025 | 238.063 | 287.676 | 359.527 | 319.103 | 311.889 |
| % Lucro Bruto | 31,12% | 24,85% | 25,96% | 27,04% | 25,34% | 25,07% |



Em outubro de 2022, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 74,93% sobre o faturamento, tendo demonstrado um leve acréscimo de 0,3% em relação ao mês anterior. Após essa redução no percentual das receitas, as Recuperandas finalizaram com um lucro bruto de R\$ 311 mil, equivalente a 25,07% do faturamento.

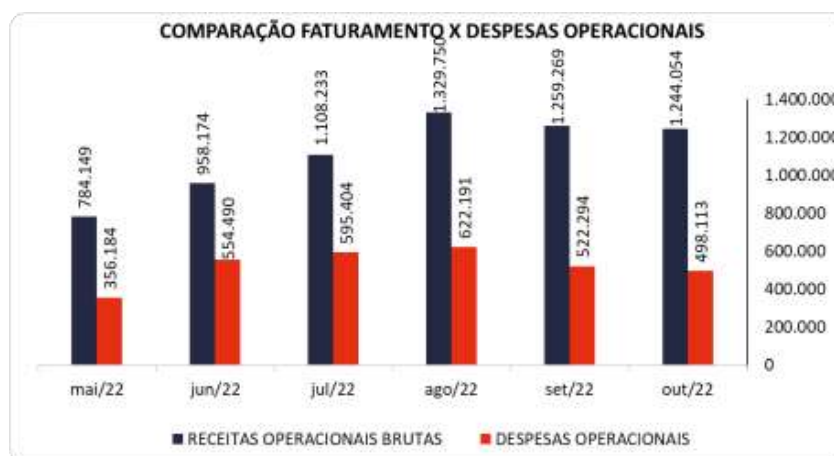
4.3.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de outubro de 2022 apresentaram desembolso de R\$ 498 mil, representando 40,0% do faturamento do mês. Isso demonstra uma redução de 4,6% das despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 522 mil.

A rubrica de "Despesas com Pessoal" representou a maior despesa incorrida, seguida por "Despesas Administrativas". Destaca-se ainda o reconhecimento de Recuperação de Despesas no valor de R\$ 53 mil ocorrido na empresa Pneumar, referente a recuperação e reembolso de despesas.

Por fim, cabe salientar que os valores das despesas mensais acumuladas do ano 2022 equivalem 60,9% proporcionalmente ao volume de receitas geradas.

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



4.3.4. EVOLUÇÃO DO EBITDA

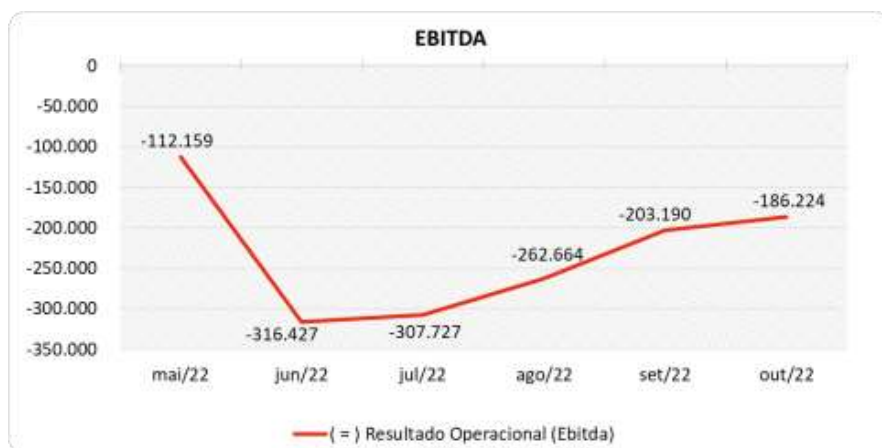
Ebitda é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).

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\$ 186 mil, ou seja, -15,0% sobre o faturamento. Esse resultado desfavorável foi menor negativamente que o obtido em setembro/2022, onde havia sido negativo em R\$ 203 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 outubro de 2022.

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

| CONTAS | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (=) Resultado Operacional (Ebitda) | -112.159 | -316.427 | -307.727 | -262.664 | -203.190 | -186.224 |
| (-) Depreciação e Amortizações | -62.836 | -62.189 | -62.773 | -63.890 | -63.906 | -63.898 |
| (-) Encargos Financeiros Líquidos | -109.072 | -174.363 | -16.632 | -34.629 | -37.865 | -58.795 |
| (=) Result. do Exerc. Antes do RNO | -284.067 | -552.979 | -387.133 | -361.183 | -304.961 | -308.917 |
| (+/-) Resultado Não Operacional | 0 | 0 | 0 | 100 | -121.683 | -456 |
| (=) Result. do Exerc. Antes das Prov. | -284.067 | -552.979 | -387.133 | -361.083 | -426.644 | -309.373 |
| (-) Provisões de IRPJ e CSLL | -6.917 | -2.467 | -6.374 | -4.227 | -1.895 | -3.487 |
| (=) Resultado Líquido do Exercício | -290.984 | -555.445 | -393.507 | -365.310 | -428.539 | -312.861 |

Com seu Ebitda negativo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 63 mil, dos Encargos Financeiros Líquidos e das Provisões de IRPJ e CSLL, as Recuperandas finalizaram outubro/2022 com um Resultado Líquido do Exercício desfavorável em R\$ 312 mil, portanto, -25,1% sobre o faturamento do mês.





Destaca-se que os Encargos Financeiros representaram no período um gasto de R\$ 58 mil, tendo demonstrado um aumento desfavorável de R\$ 20 mil em relação ao mês anterior, ocasionado em detrimento das Despesas Financeiras terem sido maiores que as Receitas Financeiras.

Por fim, as Provisões de IRPJ e CSLL contabilizadas em outubro/2022 totalizaram R\$ 3 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 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|-------------------|-----------------|
| Atividades operacionais | | | | | | |
| Movimentação de clientes a receber | 655.361 | 1.021.902 | 844.410 | 851.947 | 1.285.976 | 1.545.272 |
| Movimentação de outros créditos a receber | -54.933 | -73.187 | -34.133 | 3.878.409 | 42.233 | -63.785 |
| Movimentação de ativo realizável a longo prazo | -13.059 | -8.117 | -31.416 | -4.199.155 | -38.876 | -10.980 |
| (-) Movimentação de fornecedores | -580.507 | -601.500 | -771.962 | -9.083.447 | -4.434.302 | -698.700 |
| (-) Movimentação de tributos | -92.950 | -93.266 | -805.208 | -62.321 | -80.144 | -68.352 |
| (-) Movimentação de despesas | -552.570 | -624.171 | -757.540 | -512.158 | -673.879 | -540.460 |
| (-) Movimentação de outras obrigações | 18.845 | 62.295 | -24.774 | -114.936 | -5.358.437 | -9.356 |
| (-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo | -6.945 | -7.008 | 698.984 | -13.044 | -12.169 | 116.236 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | -626.758 | -323.051 | -881.641 | -9.254.704 | -9.269.599 | 269.876 |
| Atividades de investimentos | | | | | | |
| Movimentação de investimentos permanentes | 0 | 532.044 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Movimentação de imobilizado e intangíveis | 6.089 | 406 | 3.599 | -508 | 2.989 | 2.983 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | 6.089 | 532.450 | 3.599 | -508 | 2.989 | 2.983 |
| Atividades de financiamentos | | | | | | |
| Movimentação de empréstimos e financiamentos | 635.945 | -155.928 | 857.746 | -11.680.269 | -4.039.588 | -996.278 |
| Movimentação de empréstimos e financiamentos LP | 0 | -73.889 | -1.000 | -1.348.924 | 4.219.438 | 813.000 |
| Movimentação de outras atividades de financiamentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | 635.945 | -229.816 | 856.746 | -13.029.193 | 179.850 | -183.278 |
| Atividades do PRJ | | | | | | |
| Movimentação do PRJ | 0 | 0 | 0 | 22.336.843 | 9.106.219 | -4.466 |
| Fluxo de caixa das atividades do PRJ | 0 | 0 | 0 | 22.336.843 | 9.106.219 | -4.466 |
| Atividades do PL | | | | | | |
| Movimentação do PL | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.917 | 6.395 |
| Fluxo de caixa de ajustes do BP | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.917 | 6.395 |
| Varição líquida do caixa | 15.276 | -20.418 | -21.296 | 52.438 | 15.542 | 91.511 |
| Caixa e equivalentes de caixa do início do período | 302.166 | 317.443 | 297.025 | 275.729 | 328.167 | 343.710 |
| Caixa e equivalentes de caixa do final do período | 317.443 | 297.025 | 275.729 | 328.167 | 343.710 | 435.220 |
| Varição líquida do caixa | 15.276 | -20.418 | -21.296 | 52.438 | 15.542 | 91.511 |

As Recuperandas auferiram em outubro/2022 um caixa positivo em R\$ 269 mil derivado de suas atividades operacionais. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, entrou mais dinheiro no caixa do que saiu.

As contas de recebimentos registraram um saldo positivo de R\$ 1,5 milhão, enquanto os movimentos de saídas contribuíram para saldo negativo de R\$ 1,2 milhão.

Observa-se um aumento de caixa no valor de R\$ 2 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 saída de recursos na ordem de R\$ 996 mil e uma entrada de R\$ 813 mil derivada de empréstimos e financiamentos de curto prazo e de longo prazo, tratando-se de uma transferência de valores do passivo circulante para o não circulante.

Destaca-se que houve uma movimentação negativa de R\$ 4 mil, derivada da movimentação do PRJ. Por fim, houve uma entrada de R\$ 6 mil em Movimentações do PL, referente a ajustes já citados





anteriormente. Dessa forma as Recuperandas encerraram outubro/2022 com uma variação positiva no caixa em R\$ 91 mil.

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Faturamento – No mês de outubro/2022, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 1,2 milhão, acumulando no ano corrente, uma receita média/mês de R\$ 873 mil, valor 60,0% 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 visando 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 outubro de 2022 as empresas obtiveram um indicador de lucro bruto positivo de 25,07% sobre o faturamento, acumulando no corrente ano uma média mensal de 28,4%, acima do percentual médio acumulado em 2021 que foi de 22,6%.

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\$ 186 mil, respectivamente -15,0% 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 outubro/2022 a empresa gerou um resultado desfavorável de R\$ 312 mil, resultado que proporcionou o aumento o saldo do prejuízo acumulado no ano para -R\$ 4,7 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\$ 27,8 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 7,9 milhões, suficiente para cobrir apenas 29% das dívidas de curto prazo.





Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 149,6% 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-J5ES 3C5BG PARFR FLH8A

