



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

14º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AGOSTO/2023

A B Q Móveis EIRELI
Escolar Indústria e Comércio de Móveis - EIRELI
Martimaq Comércio de Equipamentos para Escritório EIRELI
Rede Marca Própria EIRELI

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0013881-40.2021.8.16.0017
6ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR



SUMÁRIO

| | |
|---|-----------|
| 1. GLOSSÁRIO | 3 |
| 2. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS | 3 |
| 2.1. Funcionários | 5 |
| 3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS | 6 |
| 3.1 Balanço Patrimonial Comparativo | 6 |
| 3.1.1 Ativo | 6 |
| 3.1.2 Passivo..... | 7 |
| 3.1.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício..... | 8 |
| 3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado | 8 |
| 3.2.1 Ativo | 9 |
| 3.2.2 Passivo..... | 11 |
| 3.3 Indicadores contábeis | 12 |
| 3.3.1 Índices de Liquidez..... | 13 |
| 3.3.2 Índices de Liquidez Geral | 13 |
| 3.3.3 Índices de Endividamento | 14 |
| 3.3.4 Índices de Rentabilidade | 14 |
| 3.3.5 Capital Circulante Líquido | 16 |
| 3.4 Demonstração do resultado de exercício | 17 |
| 3.4.1 Receitas | 17 |
| 3.4.2 Lucro Bruto..... | 18 |
| 3.4.3 Receitas x Despesas Operacionais..... | 19 |
| 3.4.4 Evolução do Ebitda..... | 20 |
| 3.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido..... | 21 |
| 3.5 Fluxo de Caixa (método direto) | 22 |



1.GLOSSÁRIO

| | |
|---------------------|--|
| AGC | Assembleia Geral de Credores |
| AJ | Administradora Judicial |
| 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 | ABQ MÓVEIS EIRELI; ESCOLAR INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE MÓVEIS – EIRELI; MARTIMAQ COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS PARA ESCRITÓRIO EIRELI; REDE MARCA PRÓPRIA EIRELI |
| RJ | Recuperação Judicial |
| RMA | Relatório Mensal de Atividades |

2.INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que amparam o presente relatório foram coletadas em 03/08/2023 oportunidade em que o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR 27.401, realizou vistoria ao imóvel localizado a Av. Major Abelardo José da Cruz, n. 3729, sede da empresa ESCOLAR, sendo acompanhado pela colaboradora, Sra. Dayane Albertina de Souza Pastre (Administrativo/Recursos Humanos).

Durante a vistoria da empresa dedicada a fabricação de mobiliário escolar, móveis de escritório, mobiliário em geral e tapeçaria, a AJ constatou vários funcionários trabalhando, com uma grande quantidade de matéria prima e produtos acabados (cadeiras/mesas escolares) em estoque, que já estavam prontos nos últimos meses e ainda permanecem no local, aguardando a retirada



pelo adquirente, conforme informou a preposta. A AJ observou que não houve alteração em relação ao mês anterior. Vide fotos em anexo.

De todo modo, a preposta da empresa informou que da mercadoria pronta para entrega foram retiradas 60 (sessenta) mesas e cadeiras no último mês, remanescendo ainda uma quantidade no barracão que aguarda ser retirada. Além disso, a matéria prima (chapas de compensados) que estavam no barracão no mês anterior, agora estão sendo cortadas para produção.

Posteriormente, em vistoria a sede da empresa A B Q MÓVEIS EIRELI, dedicada a metalúrgica e pintura, localizado no imóvel de propriedade da empresa JMQ, sito à Avenida Major Abelardo José da Cruz, 3887, verificando o funcionamento de maneira regular, com funcionários atuando basicamente na fabricação de estruturas metálicas de cadeiras e mesas a serem empregadas na finalização dos produtos em fabricação pela Recuperanda ESCOLAR, sendo que muitas dessas estruturas já estavam prontas.

Neste momento da vistoria, a preposta esclareceu que a grande quantidade de estruturas metálicas a serem empregadas em carteiras e mesas na empresa ESCOLAR, se deve ao fato de um problema com o motor de um maquinário do setor de pintura, estando em fase de reparos.

Ato contínuo às vistorias, a preposta do Grupo, Sra. Dayane, informou que durante o mês de julho/2023 as Recuperandas, em conjunto (ABQ, ESCOLA, MARTIMAQ E RMP), faturaram o montante de R\$ 136.468,71 (cento e trinta e seis mil, quatrocentos e sessenta e oito reais e setenta e um centavos).

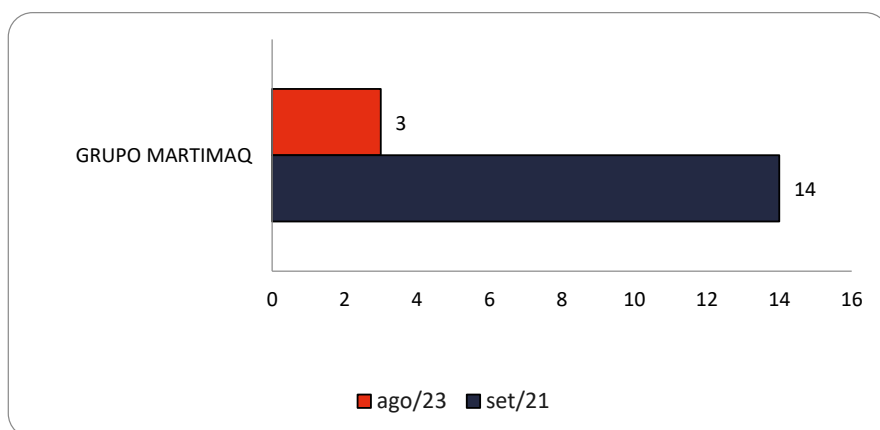
Por fim, em uma segunda oportunidade houve a realização de vistoria em 21/08/2023, na loja da empresa Martimaq, localizada na Avenida Carneiro Leão, 65, Zona 01, Maringá/PR, térreo do Edifício Transamérica, momento em que a representante da AJ, Letícia da Costa Werlang, constatou que a unidade estava aberta, e no local havia 01 (uma) funcionária do setor administrativo (Carina Germano). Além disso, havia variedades de mobiliário de escritório, mobiliário infantil e objetos de decoração a venda, tudo conforme fotos em anexo.



Ao questionar a preposta acerca das informações, a representante explicou que não possuía conhecimento dos dados de vendas, uma vez que continua prestando serviços informais para a empresa através de diárias, restando como único funcionário regular o Sr. Júlio Queiroz, que não se encontrava na localidade.

2.1. Funcionários

As Recuperandas declararam em sede de petição inicial contar com 14 (quatorze) funcionários ao todo, situação que diverge da realidade atual, tendo em vista que foi relatada pela preposta, Sra. Dayane Albertina, a quantidade de 3 (três) funcionários no corrente mês com vínculo pela CLT, os quais possuem os salários em dia. A AJ questionou quanto aos demais funcionários trabalhando no local, a preposta relatou sobre outros 06 (seis) temporários que iniciaram no mês de julho/2023. Abaixo segue o gráfico comparativo com as quantidades:



3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras demonstradas a seguir, referem-se a análise preliminar dos balancetes entregues pelas Recuperandas referente ao mês de junho de 2023.

3.1 Balanço Patrimonial Comparativo

3.1.1 Ativo

A tabela abaixo demonstra uma visualização dos ativos de cada empresa do grupo de Recuperandas ao final do mês de junho de 2023, onde juntas somavam a quantia de R\$ 2,7 milhões.

| ATIVO | jun/23 | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | ABQ | AV | Escolar | AV | Martimaq | AV | RMP | AV | Total | AV |
| Ativo Circulante | 95.452 | 100,0% | 201.329 | 86,3% | 1.087.988 | 83,2% | 603.365 | 54,1% | 1.988.134 | 72,2% |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | 95.452 | 100,0% | 355 | 0,2% | 235 | 0,0% | 342.775 | 30,7% | 438.818 | 15,9% |
| Créditos | 0 | 0,0% | 200.974 | 86,1% | 736.857 | 56,3% | 224.270 | 20,1% | 1.162.101 | 42,2% |
| Estoques | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 350.895 | 26,8% | 36.320 | 3,3% | 387.216 | 14,1% |
| Ativo Não Circulante | 0 | 0,0% | 31.993 | 13,7% | 220.054 | 16,8% | 511.893 | 45,9% | 763.940 | 27,8% |
| Ativo Realizável a Longo Prazo | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Ativo Permanente | 0 | 0,0% | 31.993 | 13,7% | 220.054 | 16,8% | 511.893 | 45,9% | 763.940 | 27,8% |
| Imobilizado | 0 | 0,0% | 31.993 | 13,7% | 220.054 | 16,8% | 511.893 | 45,9% | 763.940 | 27,8% |
| Total do Ativo | 95.452 | 100,0% | 233.323 | 100,0% | 1.308.042 | 100,0% | 1.115.258 | 100,0% | 2.752.074 | 100,0% |
| % Participação do Ativo Circulante | 4,8% | | 10,1% | | 54,7% | | 30,3% | | 100,0% | |
| % Participação do Ativo Permanente | 0,0% | | 4,2% | | 28,8% | | 67,0% | | 100,0% | |

Visualiza-se que 30,3% do ativo circulante e 67,0% do ativo permanente pertencem à empresa RMP, sendo que esta mesma Recuperanda detém 40,5% do total do ativo, com destaque para o grupo "Imobilizado".

Já a empresa Martimaq detém 54,7% do ativo circulante e 28,8% do ativo permanente. Sendo o grupo Créditos o mais expressivo da empresa.

As demais empresas, ABQ e Escolar Industrial, demonstram menos representatividade com apenas R\$ 95 mil e R\$ 233 mil respectivamente.



3.1.2 Passivo

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada empresa do grupo ao final do mês de junho de 2023.

| PASSIVO | jun/23 | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|----------------|
| | ABQ | AV | Escolar | AV | Martimaq | AV | RMP | AV | Total | AV |
| Passivo Circulante | 1.169.071 | 1224,8% | 1.779.269 | 762,6% | 1.815.025 | 138,8% | 1.621.484 | 145,4% | 6.384.849 | 232,0% |
| Emprestimos e Financiamentos | 905.972 | 949,1% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 570.564 | 51,2% | 1.476.536 | 53,7% |
| Fornecedores | 0 | 0,0% | 84.629 | 36,3% | 258.167 | 19,7% | 75.084 | 6,7% | 417.879 | 15,2% |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 84.457 | 88,5% | 687.274 | 294,6% | 459.428 | 35,1% | 340.949 | 30,6% | 1.572.107 | 57,1% |
| Obrigações Tributárias | 178.642 | 187,2% | 1.007.367 | 431,7% | 1.097.431 | 83,9% | 614.887 | 55,1% | 2.898.326 | 105,3% |
| Outras Obrigações | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 20.000 | 1,8% | 20.000 | 0,7% |
| Passivo Não Circulante | -1.073.619 | -1124,8% | -1.545.946 | -662,6% | -506.984 | -38,8% | -506.226 | -45,4% | -3.632.775 | -132,0% |
| Passivo Exigível a Longo Prazo | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 314.531 | 28,2% | 314.531 | 11,4% |
| Obrigações Tributárias LP | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 314.531 | 28,2% | 314.531 | 11,4% |
| Patrimônio Líquido | -1.073.619 | -1124,8% | -1.545.946 | -662,6% | -506.984 | -38,8% | -820.757 | -73,6% | -3.947.306 | -143,4% |
| Capital Social | 100.000 | 104,8% | 30.000 | 12,9% | 480.000 | 36,7% | 100.000 | 9,0% | 710.000 | 25,8% |
| Lucros / Prejuízos Acumulados | -182.984 | -191,7% | -1.442.161 | -618,1% | -1.751.479 | -133,9% | 738.644 | 66,2% | -2.637.979 | -95,9% |
| Lucros / Prejuízos do Exercício | 35.393 | 37,1% | -34.920 | -15,0% | 764.495 | 58,4% | 34.497 | 3,1% | 799.465 | 29,0% |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | -1.026.029 | -1074,9% | -98.865 | -42,4% | 0 | 0,0% | -1.693.898 | -151,9% | -2.818.791 | -102,4% |
| Total do Passivo | 95.452 | 100,0% | 233.323 | 100,0% | 1.308.042 | 100,0% | 1.115.258 | 100,0% | 2.752.074 | 100,0% |
| % Participação do Passivo Circulante | 18,3% | | 27,9% | | 28,4% | | 25,4% | | 100,0% | |
| % Participação do Passivo Exigível a LP | 0,0% | | 0,0% | | 0,0% | | 100,0% | | 100,0% | |
| % Participação do Patrimônio Líquido | 27,2% | | 39,2% | | 12,8% | | 20,8% | | 100,0% | |

A empresa ABQ demonstra um passivo circulante de R\$ 1,1 milhão apresentando valor similar no patrimônio líquido.

A empresa Escolar detém 27,9% do passivo circulante, tendo o grupo "Obrigações Tributárias" como o mais representativo do grupo, seguido por "Obrigações Sociais e Trabalhistas".

A empresa Martimaq demonstrou um percentual de 28,4% do passivo circulante, concentrado principalmente em "Obrigações Sociais e Trabalhistas" e "Obrigações Tributárias".

A empresa RMP representa 25,4% do passivo circulante, e, apresentou saldo maior também em obrigações tributárias.

Em relação ao Patrimônio Líquido, destaca-se que, de forma geral, o grupo de empresas gerou lucro no mês de junho/2023.



3.1.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício

As receitas, custos e despesas de cada empresa do grupo estão demonstradas a seguir de forma comparativa referente ao mês de junho de 2023.

A empresa Escolar representa 44,3% do faturamento do grupo, respectivamente R\$ 35 mil, tendo apresentado no final um prejuízo líquido de R\$ 10 mil. A empresa ABQ apresentou receita operacional bruta no valor de R\$ 12 mil, demonstrando ao final do período resultado negativo, de R\$ 1 mil. Já Martimaq apresentou um faturamento de R\$ 23 mil, tendo gerado um lucro de R\$ 310 mil, devido principalmente ao saldo positivo referente a custo das mercadorias, ocasionado pelo modelo de contabilização adotado pela empresa.

Por fim, a empresa RMP auferiu uma receita de R\$ 7 mil no mês de análise, tendo demonstrado um pequeno resultado positivo de R\$ 1 mil.

O lucro auferido pelo grupo foi de R\$ 299 mil, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir:

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO | jun/23 | | | | | | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| | ABQ | AV | Escolar | AV | Martimaq | AV | RMP | AV | Total | AV |
| Receitas Operacionais Brutas | 12.906 | 100,0% | 35.074 | 100,0% | 23.976 | 100,0% | 7.188 | 100,0% | 79.144 | 100,0% |
| (-) Deduções das Receitas | -3.043 | -23,6% | -7.593 | -21,7% | -57.637 | -240,4% | -2.715 | -37,8% | -70.989 | -89,7% |
| (=) Receitas Operacionais Líquidas | 9.863 | 76,4% | 27.480 | 78,3% | -33.661 | -140,4% | 4.474 | 62,2% | 8.155 | 10,3% |
| (-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços | -4.953 | -38,4% | -19.204 | -54,8% | 346.877 | 1446,8% | 0 | 0,0% | 322.721 | 407,8% |
| (=) Lucro Bruto | 4.910 | 38,0% | 8.277 | 23,6% | 313.216 | 1306,4% | 4.474 | 62,2% | 330.876 | 418,1% |
| (-) Despesas Operacionais | -5.424 | -42,0% | -16.632 | -47,4% | -2.097 | -8,7% | -2.374 | -33,0% | -26.526 | -33,5% |
| (=) Resultado Operacional (Ebitda) | -514 | -4,0% | -8.355 | -23,8% | 311.120 | 1297,6% | 2.100 | 29,2% | 304.350 | 384,6% |
| (-) Depreciação e Amortizações | 0 | 0,0% | -1.318 | -3,8% | -37 | -0,2% | 0 | 0,0% | -1.355 | -1,7% |
| (-) Encargos Financeiros Líquidos | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| (=) Result. do Exerc. Antes do RNO | -514 | -4,0% | -9.673 | -27,6% | 311.083 | 1297,5% | 2.100 | 29,2% | 302.995 | 382,8% |
| (+/-) Resultado Não Operacional | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| (=) Result. do Exerc. Antes das Prov. | -514 | -4,0% | -9.673 | -27,6% | 311.083 | 1297,5% | 2.100 | 29,2% | 302.995 | 382,8% |
| (-) Provisões de IRPJ e CSLL | -1.154 | -8,9% | -800 | -2,3% | -547 | -2,3% | -1.054 | -14,7% | -3.554 | -4,5% |
| (=) Resultado Líquido do Exercício | -1.668 | -12,9% | -10.473 | -29,9% | 310.536 | 1295,2% | 1.045 | 14,5% | 299.441 | 378,3% |
| % Participação das Receitas Op. Brutas | 16,3% | | 44,3% | | 30,3% | | 9,1% | | 100,0% | |
| % Participação do Lucro Bruto | 1,5% | | 2,5% | | 94,7% | | 1,4% | | 100,0% | |
| % Participação das Despesas Operacionais | 20,4% | | 62,7% | | 7,9% | | 8,9% | | 100,0% | |
| % Participação do Resultado Operacional | -0,2% | | -2,7% | | 102,2% | | 0,7% | | 100,0% | |
| % Participação do Resultado Líq. do Exerc. | -0,6% | | -3,5% | | 103,7% | | 0,3% | | 100,0% | |

3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado

As informações apresentadas a seguir, referem-se ao somatório dos valores do grupo de empresas, referente ao mês de junho de 2023.

3.2.1 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, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa.

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 atual situação apresentada pelas Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas análises de maio a junho de 2023.

No período de análise é possível perceber uma variação positiva de 16,1% que representou respectivamente um aumento de R\$ 382 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

| ATIVO | jan/22 | mai/23 | AV | jun/23 | AV | AH | AH | Variação | Variação |
|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|----------------|
| | | | | | | jun23/jan22 | jun23/mar23 | jun23/jan22 | jun23/mar23 |
| Ativo Circulante | 950.948 | 1.604.396 | 67,7% | 1.988.134 | 72,2% | 109,1% | 23,9% | 1.037.186 | 383.738 |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | 363.439 | 428.263 | 18,1% | 438.818 | 15,9% | 20,7% | 2,5% | 75.378 | 10.555 |
| Créditos | 531.832 | 1.142.491 | 48,2% | 1.162.101 | 42,2% | 118,5% | 1,7% | 630.269 | 19.609 |
| Tributos a Compensar/Recuperar | 43.601 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | -100,0% | 0,0% | -43.601 | 0 |
| Estoques | 12.076 | 33.642 | 1,4% | 387.216 | 14,1% | 3106,5% | 1051,0% | 375.140 | 353.574 |
| Ativo Não Circulante | 794.514 | 765.295 | 32,3% | 763.940 | 27,8% | -3,8% | -0,2% | -30.574 | -1.355 |
| Ativo Realizável a Longo Prazo | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Ativo Permanente | 794.514 | 765.295 | 32,3% | 763.940 | 27,8% | -3,8% | -0,2% | -30.574 | -1.355 |
| Imobilizado | 794.514 | 765.295 | 32,3% | 763.940 | 27,8% | -3,8% | -0,2% | -30.574 | -1.355 |
| Total do Ativo | 1.745.462 | 2.369.691 | 100,0% | 2.752.074 | 100,0% | 57,7% | 16,1% | 1.006.612 | 382.383 |

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em junho de 2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 438 mil apresentando um aumento de 2,5% em comparação com o mês anterior, equivalente a R\$ 10 mil, sendo que em relação ao valor do grupo, a maior parte do montante total encontra-se em Caixa, enquanto apenas R\$ 23 apresenta-se no Bancos c/ Movimento.



Créditos: Este grupo representa as Duplicatas a Receber, e finalizou o período com um montante de R\$ 1,1 milhão, portanto, 42,2% do total do Ativo em junho de 2023. O grupo apresentou uma alta de R\$ 19 mil, sendo esse aumento observado principalmente na Recuperanda Martimaq, na conta "Duplicatas a Receber", de maio a junho de 2023 o prazo médio de recebimento calculado ficou em 441 dias.

Estoques: 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. Em junho de 2023, os estoques das Recuperandas representaram 14,1% do ativo total, equivalente a um saldo de R\$ 387 mil. No mês de análise houve um aumento considerável de R\$ 353 mil, nota-se que esse grande acréscimo é devido a forma como é contabilizado o estoque da Recuperanda Escolar e Martimaq, que segundo as empresas é calculado de forma periódica a cada trimestre.

| ESTOQUES | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|
| Estoque de Matéria Prima | 32.478 | 32.478 | 30.095 | 30.095 | 30.095 | 30.095 |
| Estoque de Mercadoria para Revenda | 0 | 0 | 680.029 | 3.547 | 3.547 | 357.121 |
| Estoque de Mercadorias de Terceiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 32.478 | 32.478 | 710.124 | 33.642 | 33.642 | 387.216 |
| Variação % | 7,92% | 0,00% | 2086,45% | -95,26% | 0,00% | 1050,99% |

Imobilizado: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. O grupo apresentou, em junho de 2023, um montante de R\$ 763 mil, ou seja, 27,8% do ativo total da Recuperanda, tendo registrado a parcela de depreciação acumulada do mês equivalente a R\$ 1 mil.

Verifica-se ainda que o maior volume financeiro está alocado na conta Veículos, seguido por Máquinas, Equipamentos e Ferramentas.

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:



| IMOBILIZADO E INTANGÍVEL | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Imóveis | 323.650 | 323.650 | 323.650 | 323.650 | 323.650 | 323.650 |
| Móveis e Utensílios | 137.648 | 137.648 | 137.648 | 137.648 | 137.648 | 137.648 |
| Máquinas, Equipamentos e Ferramentas | 752.685 | 752.685 | 752.685 | 752.685 | 752.685 | 752.685 |
| Veículos | 1.002.874 | 1.002.874 | 1.002.874 | 1.002.874 | 1.002.874 | 1.002.874 |
| Instalações | 43.106 | 43.106 | 43.106 | 43.106 | 43.106 | 43.106 |
| Computadores e Periféricos | 172.029 | 172.029 | 172.029 | 172.029 | 172.029 | 172.029 |
| (-) Depreciação Acumulada | -1.661.279 | -1.662.633 | -1.663.988 | -1.665.342 | -1.666.697 | -1.668.051 |
| Total | 770.713 | 769.358 | 768.004 | 766.649 | 765.295 | 763.940 |
| Variação % | -0,18% | -0,18% | -0,18% | -0,18% | -0,18% | -0,18% |

3.2.2 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.

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 evolução da composição dos Passivos serão apresentados abaixo de forma comparativa de maio a junho de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em um aumento de 16,1%, finalizando o período com um saldo de R\$ 2,7 milhões.

| PASSIVO | jan/22 | mai/23 | AV | jun/23 | AV | AH jun23/jan22 | AH jun23/mar23 | Variação jun23/jan22 | Variação jun23/mar23 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Passivo Circulante | 8.501.101 | 6.299.322 | 265,8% | 6.384.849 | 232,0% | -24,9% | 1,4% | -2.116.252 | 85.527 |
| Emprestimos e Financiamentos | 1.476.536 | 1.476.536 | 62,3% | 1.476.536 | 53,7% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Fornecedores | 3.212.245 | 414.637 | 17,5% | 417.879 | 15,2% | -87,0% | 0,8% | -2.794.365 | 3.242 |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 1.451.044 | 1.566.069 | 66,1% | 1.572.107 | 57,1% | 8,3% | 0,4% | 121.063 | 6.039 |
| Obrigações Tributárias | 2.341.276 | 2.822.080 | 119,1% | 2.898.326 | 105,3% | 23,8% | 2,7% | 557.050 | 76.246 |
| Outras Obrigações | 20.000 | 20.000 | 0,8% | 20.000 | 0,7% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Passivo Não Circulante | -6.755.639 | -3.929.631 | -165,8% | -3.632.775 | -132,0% | -46,2% | -7,6% | 3.122.864 | 296.856 |
| Passivo Exigível a Longo Prazo | 314.531 | 314.531 | 13,3% | 314.531 | 11,4% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Obrigações Tributárias LP | 314.531 | 314.531 | 13,3% | 314.531 | 11,4% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Patrimônio Líquido | -7.070.170 | -4.244.162 | -179,1% | -3.947.306 | -143,4% | -44,2% | -7,0% | 3.122.864 | 296.856 |
| Capital Social | 710.000 | 710.000 | 30,0% | 710.000 | 25,8% | 0,0% | 0,0% | 0 | 0 |
| Lucros / Prejuízos Acumulados | -3.379.339 | -2.637.979 | -111,3% | -2.637.979 | -95,9% | -21,9% | 0,0% | 741.360 | 0 |
| Lucros / Prejuízos do Exercício | -1.693.273 | 500.024 | 21,1% | 799.465 | 29,0% | -147,2% | 59,9% | 2.492.737 | 299.441 |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | -2.707.558 | -2.816.207 | -118,8% | -2.818.791 | -102,4% | 4,1% | 0,1% | -111.233 | -2.585 |
| Total do Passivo | 1.745.462 | 2.369.691 | 100,0% | 2.752.074 | 100,0% | 57,7% | 16,1% | 1.006.612 | 382.383 |



Fornecedores: Este grupo representa as compras de mercadorias e serviços a prazo e apresentou no período um saldo de R\$ 417 mil, correspondendo a 15,2% do passivo total da Recuperanda em junho de 2023, sendo observado uma alta de R\$ 3 mil no período de análise.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: As obrigações derivadas da folha de pagamento demonstraram saldo de R\$ 1,5 milhão, que representou 57,1% do passivo total das Recuperandas, sendo constatado um aumento de R\$ 6 mil, respectivamente 0,4% de maio a junho de 2023, observado principalmente na conta "INSS a Recolher".

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: As obrigações do passivo circulante apresentaram um montante de R\$ 2,8 milhões e representaram 105,3% do total do passivo em junho de 2023. No período de análise, de maio a junho de 2023, houve um aumento de R\$ 76 mil, respectivamente 2,7%. Em relação às obrigações tributárias de longo prazo, o saldo no último mês foi de R\$ 314 mil, sendo 11,4% do passivo total e não demonstrou movimentação desde o mês de janeiro de 2022. Destaca-se ainda, que esta AJ identificou um ajuste negativo de R\$ 2 mil, tendo ocorrido na empresa RMP.

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. A conta de Patrimônio Líquido apresentou saldo negativo de R\$ 3,9 milhões, tendo reduzido esse saldo negativo em 7,0%, por consequência do **lucro** apresentado no mês de junho de 2023, na ordem de R\$ 299 mil. Por fim, observa-se o lançamento negativo de R\$ 2 mil, referente a ajustes na Recuperanda RMP.

Outras avaliações serão demonstradas no tópico Demonstrativo de Resultado do Exercício.

3.3 Indicadores contábeis



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.

3.3.1 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 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Liquidez Corrente | 0,16 | 0,19 | 0,35 | 0,25 | 0,25 | 0,31 |
| Liquidez Geral | 0,15 | 0,18 | 0,33 | 0,24 | 0,24 | 0,30 |
| Liquidez Imediata | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,07 | 0,07 | 0,07 |
| Liquidez Seca | 0,15 | 0,19 | 0,23 | 0,24 | 0,25 | 0,25 |

3.3.2 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 demonstrou oscilações no primeiro semestre de 2023. Primeiramente em março de 2023 onde houve aumento na conta estoques, com queda nesta última conta no mês seguinte. Ao observar o



mês de análise, junho de 2023, nota-se um novo aumento na liquidez geral das Recuperandas, tendo ocorrido novamente devido o acréscimo no grupo estoques. 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.

Vale lembrar que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

3.3.3 Índices de Endividamento

Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. 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 à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

| ÍNDICES DE ENVIDAMENTO | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Endividamento Geral | 370,84% | 329,34% | 223,20% | 284,32% | 279,10% | 243,43% |
| Composição do Endividamento | 95,07% | 95,12% | 95,19% | 95,22% | 95,24% | 95,31% |

Em junho/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,6 milhões, demonstrando redução em relação ao mês anterior, sendo que 95,31% do endividamento está alocado no curto prazo.

3.3.4 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.



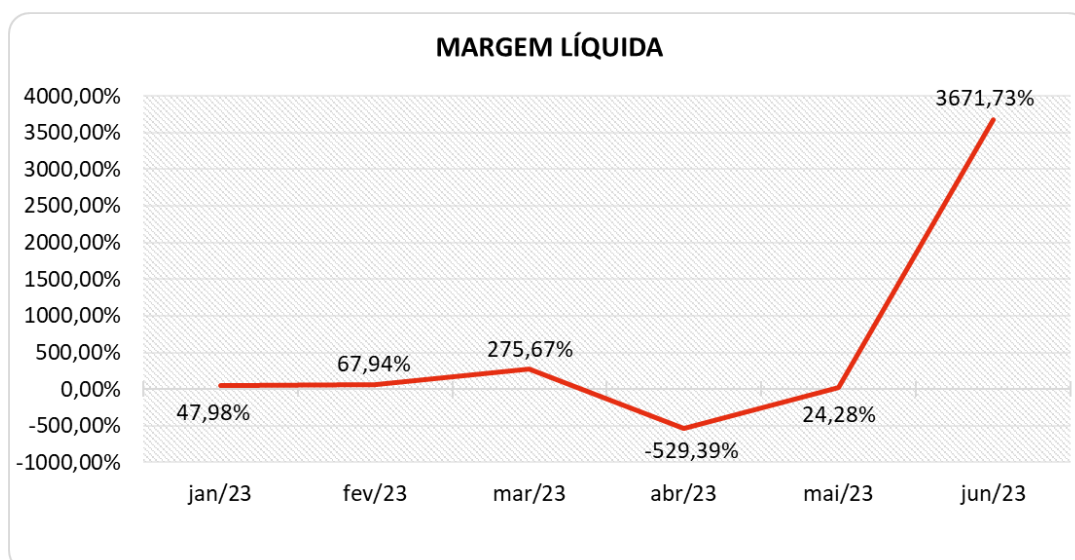
Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

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 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Margem Líquida | 47,98% | 67,94% | 275,67% | -529,39% | 24,28% | 3671,73% |
| Rentabilidade do Ativo | 4,67% | 8,92% | 30,17% | -28,51% | 0,92% | 10,88% |
| Produtividade | 0,10 | 0,13 | 0,11 | 0,05 | 0,04 | 0,00 |

Percebe-se uma variação entre as margens apresentadas, apresentando percentuais positivos em cinco meses do semestre.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:



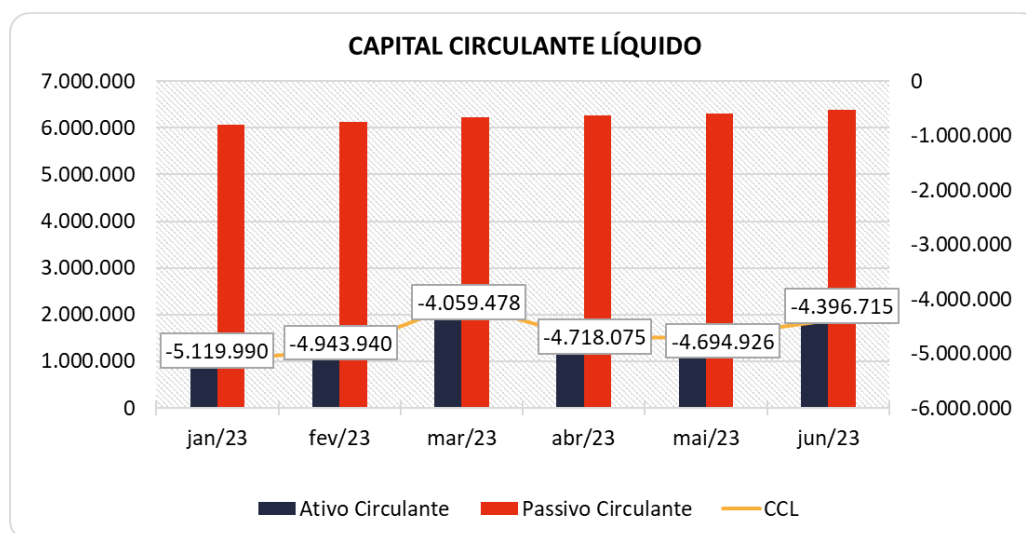
3.3.5 Capital Circulante Líquido

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 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ativo Circulante | 951.282 | 1.188.060 | 2.159.038 | 1.547.780 | 1.604.396 | 1.988.134 |
| Passivo Circulante | 6.071.273 | 6.132.000 | 6.218.516 | 6.265.855 | 6.299.322 | 6.384.849 |
| CCL | -5.119.990 | -4.943.940 | -4.059.478 | -4.718.075 | -4.694.926 | -4.396.715 |
| Varição % | -1,57% | -3,44% | -17,89% | 16,22% | -0,49% | -6,35% |

Percebe-se que a Recuperanda **demonstra** um CCL **negativo** na ordem de R\$ 4,3 milhões, tendo reduzido em 6,35% em junho de 2023.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido, demonstrando a diferença entre os saldos:



3.4 Demonstração do resultado de exercício

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 de janeiro de 2022 a junho de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **lucro** de 378,3% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 299 mil.

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO | mai/23 | | jun/23 | | Média jan22 a dez22 | | Média jan23 a jun23 | | AH jun23/mai23 | Variação jun23/mai23 |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|----------------|----------------------|
| | Valor | AV | Valor | AV | Valor | AV | Valor | AV | Valor | Valor |
| Receitas Operacionais Brutas | 117.387 | 100,0% | 79.144 | 100,0% | 106.143 | 100,0% | 211.605 | 100,0% | -32,6% | -38.243 |
| (-) Deduções das Receitas | -27.638 | -23,5% | -70.989 | -89,7% | -20.803 | -19,6% | -50.344 | -23,8% | 156,9% | -43.351 |
| (=) Receitas Operacionais Líquidas | 89.749 | 76,5% | 8.155 | 10,3% | 85.339 | 80,4% | 161.262 | 76,2% | -90,9% | -81.593 |
| (-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços | -43.127 | -36,7% | 322.721 | 407,8% | -165.389 | -155,8% | 10.217 | 4,8% | -848,3% | 365.847 |
| (=) Lucro Bruto | 46.622 | 39,72% | 330.876 | 418,1% | -80.050 | -75,4% | 171.479 | 81,0% | 609,7% | 284.254 |
| (-) Despesas Operacionais | -21.507 | -18,3% | -26.526 | -33,5% | -21.744 | -20,5% | -32.242 | -15,2% | 23,3% | -5.019 |
| (=) Resultado Operacional (Ebitda) | 25.115 | 21,4% | 304.350 | 384,6% | -101.794 | -95,9% | 139.237 | 65,8% | 1111,8% | 279.234 |
| (-) Depreciação e Amortizações | -1.355 | -1,2% | -1.355 | -1,7% | -2.133 | -2,0% | -1.355 | -0,6% | 0,0% | 0 |
| (-) Encargos Financeiros Líquidos | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | -37 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 |
| (=) Result. do Exerc. Antes do RNO | 23.761 | 20,2% | 302.995 | 382,8% | -103.964 | -97,9% | 137.883 | 65,2% | 1175,2% | 279.234 |
| (+/-) Resultado Não Operacional | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 |
| (=) Result. do Exerc. Antes das Prov. | 23.761 | 20,2% | 302.995 | 382,8% | -103.964 | -97,9% | 137.883 | 65,2% | 1175,2% | 279.234 |
| (-) Provisões de IRPJ e CSLL | -1.966 | -1,7% | -3.554 | -4,5% | -2.388 | -2,2% | -4.639 | -2,2% | 80,8% | -1.588 |
| (=) Resultado Líquido do Exercício | 21.795 | 18,6% | 299.441 | 378,3% | -106.352 | -100,2% | 133.244 | 63,0% | 1273,9% | 277.646 |

3.4.1 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.

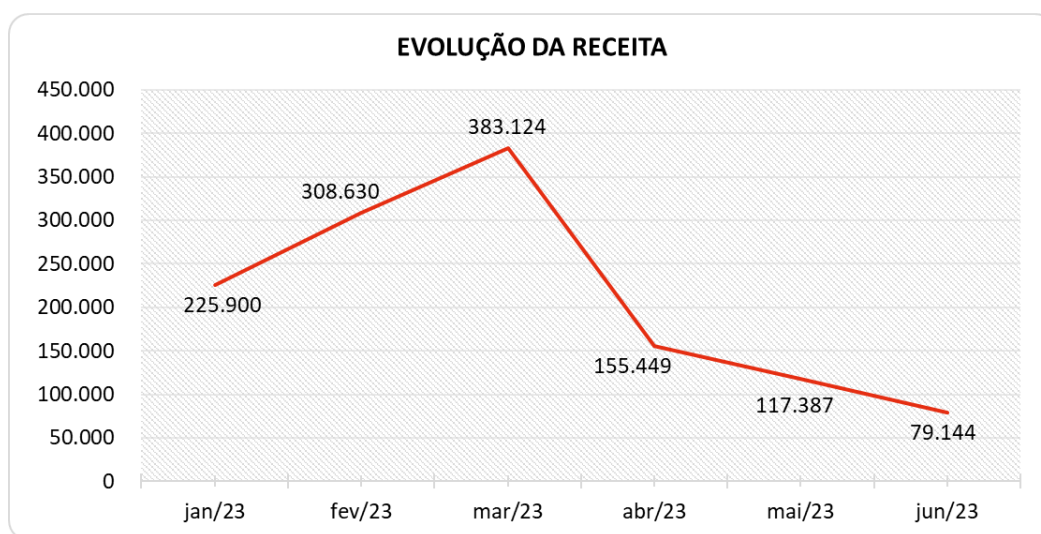


A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

| RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Receita de Mercadorias | 125.200 | 262.046 | 236.187 | 58.357 | 15.350 | 23.976 |
| Receita de Produtos | 100.700 | 46.584 | 146.937 | 97.092 | 102.037 | 55.168 |
| Receita de Prestação de Serviços | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 225.900 | 308.630 | 383.124 | 155.449 | 117.387 | 79.144 |

As Empresas registraram um faturamento de R\$ 79 mil em junho de 2023, valor 32,6% inferior em relação ao mês anterior. Dessa forma, acumulou neste ano de 2023 uma receita média de R\$ 211 mil, 99,4% acima da média mensal do ano de 2022, que ficou em R\$ 106 mil. Tendo apresentado alta volatilidade no volume de receitas do semestre, janeiro a junho de 2023, sendo que no mês de análise a maior parte do faturamento veio da Recuperanda Escolar.

Segue abaixo um gráfico com a oscilação das receitas durante o último semestre:



3.4.2 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 (matéria-prima e mão de obra direta).

| DEDUÇÕES E CUSTOS | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| (-) Deduções das Receitas | -58.382 | -51.489 | -62.780 | -30.785 | -27.638 | -70.989 |
| (=) Receitas Operacionais Líquidas | 167.518 | 257.141 | 320.344 | 124.663 | 89.749 | 8.155 |
| (-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços | -51.509 | -44.814 | 614.086 | -736.052 | -43.127 | 322.721 |
| (=) Lucro Bruto | 116.009 | 212.327 | 934.430 | -611.388 | 46.622 | 330.876 |
| % Lucro Bruto | 51,35% | 68,80% | 243,90% | -393,31% | 39,72% | 418,07% |

Em junho de 2023, as Deduções das Receitas corresponderam a 89,7% em relação ao volume gerado de receitas.

Enquanto os custos dos produtos apresentaram saldo positivo, devido a forma como é contabilizado o estoque nas Recuperandas Escolar e Martimaq, tendo o mesmo fato ocorrido no mês de março de 2023.

Dessa forma em junho de 2023, as empresas obtiveram um resultado bruto positivo de 418,07% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 330 mil, acumulando no ano de 2023, apesar de ser apenas 6 meses, um resultado médio de R\$ 171 mil.

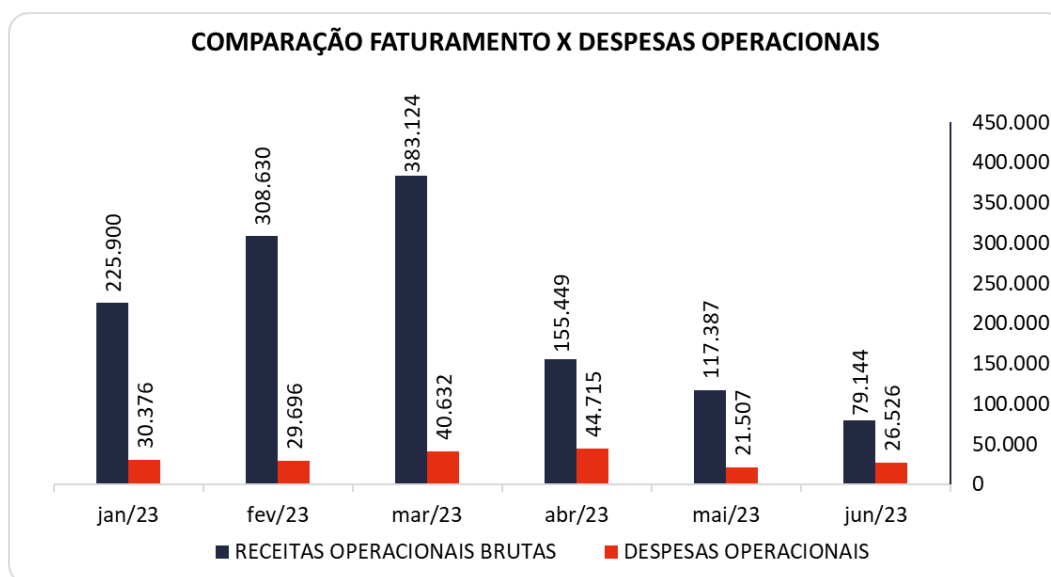
3.4.3 Receitas x Despesas Operacionais

No mês de junho de 2023 percebe-se uma baixa no faturamento e um aumento nos gastos, de R\$ 5 mil, ou seja, de 23,3%.

As despesas operacionais no mês de junho de 2023 apresentaram desembolso de R\$ 26 mil, representando 33,5% do faturamento do mês.

Destaca-se que a rubrica "Salários + Encargos + Outros Proventos" representou 64,83% do total das despesas acumuladas de janeiro de 2022 a junho de 2023, seguida por "Pró-Labore".





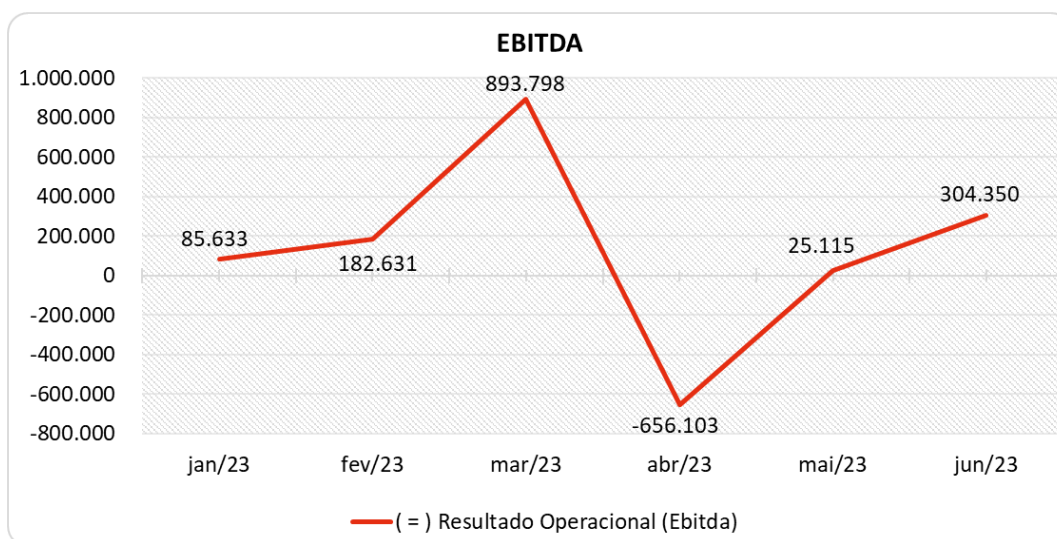
3.4.4 Evolução do Ebitda

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:





O Resultado Bruto positivo auferido no período foi suficiente para cobrir as despesas operacionais do mês de junho de 2023, gerando um Ebitda favorável na ordem de R\$ 304 mil, ou seja, 384,6% sobre o faturamento, sendo maior que no mês anterior, onde havia fechado positivo em 21,4%, respectivamente R\$ 25 mil.

3.4.5 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 junho de 2023.

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

| CONTAS | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|--|---------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| (=) Resultado Operacional (Ebitda) | 85.633 | 182.631 | 893.798 | -656.103 | 25.115 | 304.350 |
| (-) Depreciação e Amortizações | -1.355 | -1.355 | -1.355 | -1.355 | -1.355 | -1.355 |
| (-) Encargos Financeiros Líquidos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (=) Result. do Exerc. Antes do RNO | 84.278 | 181.276 | 892.444 | -657.458 | 23.761 | 302.995 |
| (+/-) Resultado Não Operacional | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (=) Result. do Exerc. Antes das Prov. | 84.278 | 181.276 | 892.444 | -657.458 | 23.761 | 302.995 |
| (-) Provisões de IRPJ e CSLL | -3.901 | -6.581 | -9.336 | -2.494 | -1.966 | -3.554 |
| (=) Resultado Líquido do Exercício | 80.378 | 174.696 | 883.108 | -659.952 | 21.795 | 299.441 |



Com seu Ebitda positivo, após a incorporação das Depreciações e Amortizações de R\$ 1 mil e das Provisões de IRPJ e CSLL que apresentaram um saldo negativo de R\$ 3 mil, a Recuperanda fechou com o Resultado Líquido do Exercício favorável na ordem de R\$ 299 mil, assim, aumentando o saldo positivo acumulando no corrente ano para R\$ 799 mil.

3.5 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, demonstrando as entradas e saídas de recursos do negócio em um determinado período.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, no último semestre.



| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Atividades operacionais | | | | | | |
| Movimentação de clientes a receber | 91.793 | 85.128 | 102.494 | 97.622 | 80.724 | 59.535 |
| Movimentação de outros créditos a receber | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Movimentação de ativo realizável a longo prazo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (-) Movimentação de fornecedores | -50.939 | -44.814 | -55.110 | -54.099 | -42.765 | -27.611 |
| (-) Movimentação de tributos | 2.568 | -550 | 3.003 | -2.647 | -1.763 | 1.703 |
| (-) Movimentação de despesas | -22.639 | -26.488 | -37.684 | -33.478 | -16.242 | -20.487 |
| (-) Movimentação de outras obrigações | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | 20.783 | 13.275 | 12.703 | 7.397 | 19.954 | 13.139 |
| Atividades de investimentos | | | | | | |
| Movimentação de investimentos permanentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Movimentação de imobilizado e intangíveis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Atividades de financiamentos | | | | | | |
| Movimentação de empréstimos e financiamentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Movimentação de empréstimos e financiamentos LP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Movimentação de outras atividades de financiamentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Atividades do PRJ | | | | | | |
| Movimentação do PRJ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fluxo de caixa das atividades do PRJ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Atividades do PL | | | | | | |
| Movimentação do PL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.585 |
| Fluxo de caixa de ajustes do BP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.585 |
| Variação líquida do caixa | 20.783 | 13.275 | 12.703 | 7.397 | 19.954 | 10.555 |
| Caixa e equivalentes de caixa do início do período | 354.151 | 374.934 | 388.209 | 400.912 | 408.309 | 428.263 |
| Caixa e equivalentes de caixa do final do período | 374.934 | 388.209 | 400.912 | 408.309 | 428.263 | 438.818 |
| Variação líquida do caixa | 20.783 | 13.275 | 12.703 | 7.397 | 19.954 | 10.555 |

As Recuperandas auferiram em junho/23 uma variação líquida de caixa em R\$ 10 mil positiva, ou seja, obteve um crescimento do saldo de caixa e equivalentes. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, houve mais recebimento do que pagamentos. Assim, o grupo de Recuperandas terminou com um caixa de R\$ 438 mil.



VALOR CONSULTORES

www.valorconsultores.com.br

MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87.020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
14º Andar, Conjunto 1407
Centro Cívico - CEP 87020-025

+55 41 3122-2060

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958



VALOR
CONSULTORES

