



Administradora Judicial  
contato@valorconsultores.com.br

# 16º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

OUTUBRO/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

<b>1. GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS .....</b>	<b>3</b>
<b>2.1. Funcionários .....</b>	<b>4</b>
<b>3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>6</b>
<b>3.1. 3.1 Balanço Patrimonial Comparativo .....</b>	<b>6</b>
3.1.1 Ativo .....	6
3.1.2 Passivo.....	7
3.1.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício.....	7
<b>3.2. 3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado .....</b>	<b>8</b>
3.2.1 Ativo .....	9
3.2.2 Passivo.....	11
<b>3.3. 3.3 Indicadores contábeis.....</b>	<b>12</b>
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 .....	15
3.3.5 Capital Circulante Líquido .....	16
<b>3.4. 3.4 Demonstração do resultado de exercício.....</b>	<b>17</b>
3.4.1 Receitas .....	18
3.4.2 Lucro Bruto.....	19
3.4.3 Receitas x Despesas Operacionais.....	20
3.4.4 Evolução do Ebitda.....	21
3.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido.....	22
<b>3.5. 3.5 Fluxo de Caixa .....</b>	<b>22</b>



# 1.GLOSSÁRIO

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

## 2.INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que amparam o presente relatório foram coletadas em 05/10/2023 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 acompanhados pela colaboradora, Sra. Dayane Albertina de Souza Pastre (Administrativo/Recursos Humanos).

Durante a vistoria na empresa dedicada a fabricação de mobiliário escolar, móveis de escritório, mobiliário em geral e tapeçaria, a AJ constatou o normal funcionamento da empresa, no local vários funcionários trabalhando. No



momento os funcionários estavam organizando o local, devido aos danos provocados pela chuva da noite anterior.

Posteriormente, em vistoria à sede da empresa A B Q MÓVEIS EIRELI, dedicada a metalúrgica e pintura, localizada no imóvel de propriedade da empresa JMQ, sito à Avenida Major Abelardo José da Cruz, 3887, também nesta cidade, verificou-se 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 constatado que havia grande quantidade de peças já prontas.

Ato contínuo, a preposta do Grupo, Sra. Dayane, relatou que durante o mês de setembro/2023, as Recuperandas em conjunto (ABQ, ESCOLA, MARTIMAQ E RMP) faturaram o montante de R\$ 297.491,90 (duzentos e noventa e sete mil, quatrocentos e noventa e uma reais e noventa centavos), cujas informações individuais foram disponibilizadas pela preposta através de um relatório sintetizado, o qual contém informações sobre o faturamento e dispêndios mensais, inclusive dos funcionários.

## 2.1. Funcionários

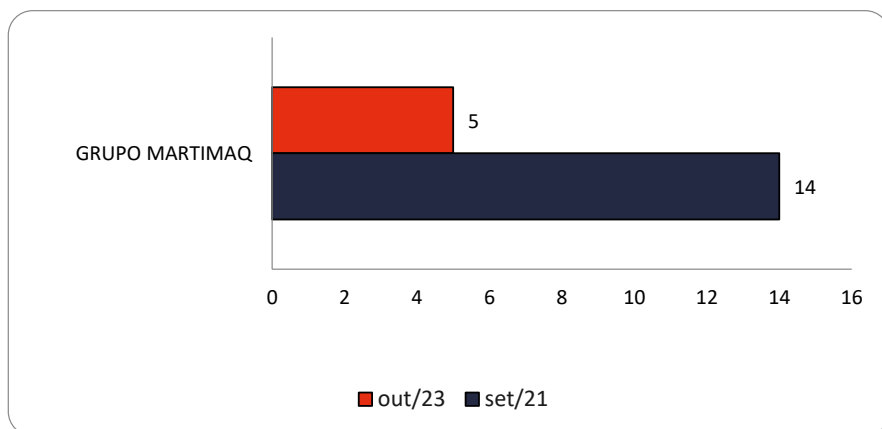
As Recuperandas declararam, em sede de petição inicial, contar com 14 (quatorze) funcionários ao todo, situação que diverge da realidade atual, tendo em vista que foi relatada pela preposta, Sra. Dayane Albertina, em vistoria a quantidade de 5 (cinco) funcionários no corrente mês, estando os salários em dia. Sobre os demais 5 (cinco) funcionários que estavam trabalhando no local, a RH relatou que são temporários e que recebem por diária.

Abaixo segue o gráfico comparativo com as quantidades:



16º Relatório Mensal de Atividades

5



## 3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

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

### 3.1. 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 agosto de 2023, onde juntas somavam a quantia de R\$ 3,1 milhões.

ATIVO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Ativo Circulante</b>	<b>108.873</b>	<b>100,0%</b>	<b>585.560</b>	<b>95,2%</b>	<b>1.100.792</b>	<b>83,3%</b>	<b>625.037</b>	<b>55,0%</b>	<b>2.420.262</b>	<b>76,1%</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	88.780	81,5%	719	0,1%	371	0,0%	342.775	30,1%	432.645	13,6%
Créditos	20.093	18,5%	245.765	40,0%	762.985	57,8%	243.340	21,4%	1.272.183	40,0%
Estoques	0	0,0%	339.076	55,1%	337.436	25,5%	38.921	3,4%	715.434	22,5%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>29.357</b>	<b>4,8%</b>	<b>219.981</b>	<b>16,7%</b>	<b>511.893</b>	<b>45,0%</b>	<b>761.231</b>	<b>23,9%</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Ativo Permanente</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>29.357</b>	<b>4,8%</b>	<b>219.981</b>	<b>16,7%</b>	<b>511.893</b>	<b>45,0%</b>	<b>761.231</b>	<b>23,9%</b>
Imobilizado	0	0,0%	29.357	4,8%	219.981	16,7%	511.893	45,0%	761.231	23,9%
<b>Total do Ativo</b>	<b>108.873</b>	<b>100,0%</b>	<b>614.917</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.320.773</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.136.929</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.181.493</b>	<b>100,0%</b>
% Participação do Ativo Circulante	4,5%		24,2%		45,5%		25,8%		100,0%	
% Participação do Ativo Permanente	0,0%		3,9%		28,9%		67,2%		100,0%	

Visualiza-se que 25,8% do ativo circulante e 67,2% do ativo permanente pertencem à empresa RMP, sendo que esta mesma Recuperanda detém 35,7% do total do ativo, com destaque para o grupo "Imobilizado". Já a empresa Martimaq detém 45,5% do ativo circulante e 28,9% 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\$ 108 mil e R\$ 614 mil respectivamente.



### 3.1.2 Passivo

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

PASSIVO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Passivo Circulante</b>	<b>1.181.184</b>	<b>1084,9%</b>	<b>1.922.150</b>	<b>312,6%</b>	<b>1.828.672</b>	<b>138,5%</b>	<b>1.635.054</b>	<b>143,8%</b>	<b>6.567.061</b>	<b>206,4%</b>
Emprestimos e Financiamentos	905.972	832,1%	0	0,0%	0	0,0%	570.564	50,2%	1.476.536	46,4%
Fornecedores	0	0,0%	203.078	33,0%	258.167	19,5%	77.684	6,8%	538.929	16,9%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	90.156	82,8%	692.955	112,7%	460.246	34,8%	344.117	30,3%	1.587.475	49,9%
Obrigações Tributárias	185.056	170,0%	1.026.117	166,9%	1.110.259	84,1%	622.689	54,8%	2.944.120	92,5%
Outras Obrigações	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	20.000	1,8%	20.000	0,6%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-1.072.311</b>	<b>-984,9%</b>	<b>-1.307.233</b>	<b>-212,6%</b>	<b>-507.898</b>	<b>-38,5%</b>	<b>-498.125</b>	<b>-43,8%</b>	<b>-3.385.567</b>	<b>-106,4%</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>314.531</b>	<b>27,7%</b>	<b>314.531</b>	<b>9,9%</b>
Obrigações Tributárias LP	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	314.531	27,7%	314.531	9,9%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-1.072.311</b>	<b>-984,9%</b>	<b>-1.307.233</b>	<b>-212,6%</b>	<b>-507.898</b>	<b>-38,5%</b>	<b>-812.656</b>	<b>-71,5%</b>	<b>-3.700.098</b>	<b>-116,3%</b>
Capital Social	100.000	91,8%	30.000	4,9%	480.000	36,3%	100.000	8,8%	710.000	22,3%
Lucros / Prejuízos Acumulados	-182.984	-168,1%	-1.442.161	-234,5%	-1.751.479	-132,6%	738.644	65,0%	-2.637.979	-82,9%
Lucros / Prejuízos do Exercício	36.701	33,7%	-55.876	-9,1%	763.580	57,8%	42.598	3,7%	787.004	24,7%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-1.026.029	-942,4%	160.803	26,2%	0	0,0%	-1.693.898	-149,0%	-2.559.123	-80,4%
<b>Total do Passivo</b>	<b>108.873</b>	<b>100,0%</b>	<b>614.917</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.320.773</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.136.929</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.181.493</b>	<b>100,0%</b>
% Participação do Passivo Circulante	18,0%		29,3%		27,8%		24,9%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	0,0%		0,0%		0,0%		100,0%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	29,0%		35,3%		13,7%		22,0%		100,0%	

A empresa ABQ demonstra um passivo circulante de R\$ 1,1 milhão e um patrimônio líquido negativo em R\$ 1 milhão. A empresa Escolar detém 29,3% 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 27,8% do passivo circulante, concentrado principalmente em "Obrigações Sociais e Trabalhistas" e "Obrigações Tributárias". A empresa RMP representa 24,9% 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 prejuízo no mês de agosto/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 agosto de 2023.



A empresa Escolar representa 76,4% do faturamento do grupo, respectivamente R\$ 146 mil, tendo apresentado no final um prejuízo líquido de R\$ 7 mil. A empresa ABQ apresentou receita operacional bruta no valor de R\$ 20 mil, demonstrando ao final do período resultado negativo, de R\$ 3 mil. Já Martimaq apresentou um faturamento de R\$ 25 mil, tendo gerado um pequeno prejuízo de R\$ 145. Por fim, a empresa RMP não teve receita no mês de análise, tendo demonstrado um resultado negativo de R\$ 1 mil.

O prejuízo auferido pelo grupo foi de R\$ 13 mil, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>20.093</b>	<b>100,0%</b>	<b>146.319</b>	<b>100,0%</b>	<b>25.089</b>	<b>100,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>191.501</b>	<b>100,0%</b>
( - ) Deduções das Receitas	-4.714	-23,5%	-25.953	-17,7%	-4.711	-18,8%	0	0,0%	-35.377	-18,5%
<b>( = ) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>15.380</b>	<b>76,5%</b>	<b>120.366</b>	<b>82,3%</b>	<b>20.378</b>	<b>81,2%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>156.124</b>	<b>81,5%</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-18.119	-90,2%	-105.349	-72,0%	-17.813	-71,0%	0	0,0%	-141.281	-73,8%
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>-2.739</b>	<b>-13,6%</b>	<b>15.016</b>	<b>10,3%</b>	<b>2.565</b>	<b>10,2%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>14.842</b>	<b>7,8%</b>
( - ) Despesas Operacionais	-718	-3,6%	-18.298	-12,5%	-2.101	-8,4%	-1.584	0,0%	-22.701	-11,9%
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-3.457</b>	<b>-17,2%</b>	<b>-3.282</b>	<b>-2,2%</b>	<b>464</b>	<b>1,8%</b>	<b>-1.584</b>	<b>0,0%</b>	<b>-7.859</b>	<b>-4,1%</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	0	0,0%	-1.318	-0,9%	-37	-0,1%	0	0,0%	-1.355	-0,7%
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-3.457</b>	<b>-17,2%</b>	<b>-4.600</b>	<b>-3,1%</b>	<b>427</b>	<b>1,7%</b>	<b>-1.584</b>	<b>0,0%</b>	<b>-9.214</b>	<b>-4,8%</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-3.457</b>	<b>-17,2%</b>	<b>-4.600</b>	<b>-3,1%</b>	<b>427</b>	<b>1,7%</b>	<b>-1.584</b>	<b>0,0%</b>	<b>-9.214</b>	<b>-4,8%</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	-3.336	-2,3%	-572	-2,3%	0	0,0%	-3.908	-2,0%
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-3.457</b>	<b>-17,2%</b>	<b>-7.936</b>	<b>-5,4%</b>	<b>-145</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-1.584</b>	<b>0,0%</b>	<b>-13.122</b>	<b>-6,9%</b>
% Participação das Receitas Op. Brutas	10,5%		76,4%		13,1%		0,0%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	-18,5%		101,2%		17,3%		0,0%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	3,2%		80,6%		9,3%		7,0%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	44,0%		41,8%		-5,9%		20,2%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	26,3%		60,5%		1,1%		12,1%		100,0%	

### 3.2. 3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado

As informações apresentadas a seguir, referem-se ao somatório dos valores do grupo de empresas, referente ao mês de agosto 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 das Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas análises de julho a agosto de 2023.

No período de análise é possível perceber uma variação positiva de 0,7% que representou respectivamente um aumento de R\$ 20 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

ATIVO	jan/22	jul/23	AV	ago/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						ago23/jan2	ago23/jul2	ago23/jan2	ago23/jul2
						2	3	2	3
<b>Ativo Circulante</b>	<b>950.948</b>	<b>2.398.262</b>	<b>75,9%</b>	<b>2.420.262</b>	<b>76,1%</b>	<b>154,5%</b>	<b>0,9%</b>	<b>1.469.314</b>	<b>22.000</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	363.439	433.867	13,7%	432.645	13,6%	19,0%	-0,3%	69.206	-1.221
Créditos	531.832	1.228.989	38,9%	1.272.183	40,0%	139,2%	3,5%	740.352	43.194
Tributos a Compensar/Recuperar	43.601	5.160	0,2%	0	0,0%	-100,0%	-100,0%	-43.601	-5.160
Estoques	12.076	730.246	23,1%	715.434	22,5%	5824,4%	-2,0%	703.358	-14.813
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>794.514</b>	<b>762.585</b>	<b>24,1%</b>	<b>761.231</b>	<b>23,9%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-33.283</b>	<b>-1.355</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ativo Permanente</b>	<b>794.514</b>	<b>762.585</b>	<b>24,1%</b>	<b>761.231</b>	<b>23,9%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-33.283</b>	<b>-1.355</b>
Imobilizado	794.514	762.585	24,1%	761.231	23,9%	-4,2%	-0,2%	-33.283	-1.355
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.745.462</b>	<b>3.160.848</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.181.493</b>	<b>100,0%</b>	<b>82,3%</b>	<b>0,7%</b>	<b>1.436.031</b>	<b>20.646</b>

**Caixa e Equivalentes a Caixa:** Em agosto de 2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 432 mil apresentando uma redução de 0,3% em comparação com o mês anterior, equivalente a R\$ 1 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\$ 1,2 milhão, portanto, 40,0% do total do Ativo em agosto de 2023. O grupo apresentou uma alta de R\$ 43 mil, sendo esse aumento observado principalmente na Recuperanda Escolar, na conta “Duplicatas a Receber”, de julho a agosto de 2023 o prazo médio de recebimento calculado ficou em 199 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 agosto de 2023, os estoques das Recuperandas representaram 22,5% do ativo total, equivalente a um saldo de R\$ 715 mil. No mês de análise houve uma redução de R\$ 14 mil, nota-se que esse decréscimo ocorreu principalmente na Recuperanda Martimaq.

ESTOQUES	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Estoque de Matéria Prima	30.095	30.095	30.095	30.095	30.095	30.095
Estoque de Mercadoria para Revenda	680.029	3.547	3.547	357.121	700.151	685.339
Estoque de Mercadorias de Terceiros	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>710.124</b>	<b>33.642</b>	<b>33.642</b>	<b>387.216</b>	<b>730.246</b>	<b>715.434</b>
<b>Variação %</b>	<b>2086,45%</b>	<b>-95,26%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1050,99%</b>	<b>88,59%</b>	<b>-2,03%</b>

**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 agosto de 2023, um montante de R\$ 761 mil, ou seja, 23,9% 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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/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	-1.663.988	-1.665.342	-1.666.697	-1.668.051	-1.669.406	-1.670.761
<b>Total</b>	<b>768.004</b>	<b>766.649</b>	<b>765.295</b>	<b>763.940</b>	<b>762.585</b>	<b>761.231</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>

### 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 julho a agosto de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em um aumento de 0,7%, equivalente a R\$ 20 mil.

PASSIVO	jan/22	jul/23	AV	ago/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						ago23/jan2	ago23/jul2	ago23/jan2	ago23/jul2
						2	3	2	3
<b>Passivo Circulante</b>	<b>8.501.101</b>	<b>6.533.293</b>	<b>206,7%</b>	<b>6.567.061</b>	<b>206,4%</b>	<b>-22,8%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-1.934.041</b>	<b>33.768</b>
Emprestimos e Financiamentos	1.476.536	1.476.536	46,7%	1.476.536	46,4%	0,0%	0,0%	0	0
Fornecedores	3.212.245	538.929	17,1%	538.929	16,9%	-83,2%	0,0%	-2.673.316	0
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.451.044	1.577.581	49,9%	1.587.475	49,9%	9,4%	0,6%	136.431	9.894
Obrigações Tributárias	2.341.276	2.920.247	92,4%	2.944.120	92,5%	25,7%	0,8%	602.844	23.874
Outras Obrigações	20.000	20.000	0,6%	20.000	0,6%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-6.755.639</b>	<b>-3.372.445</b>	<b>-106,7%</b>	<b>-3.385.567</b>	<b>-106,4%</b>	<b>-49,9%</b>	<b>0,4%</b>	<b>3.370.072</b>	<b>-13.122</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>314.531</b>	<b>314.531</b>	<b>10,0%</b>	<b>314.531</b>	<b>9,9%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obrigações Tributárias LP	314.531	314.531	10,0%	314.531	9,9%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-7.070.170</b>	<b>-3.686.976</b>	<b>-116,6%</b>	<b>-3.700.098</b>	<b>-116,3%</b>	<b>-47,7%</b>	<b>0,4%</b>	<b>3.370.072</b>	<b>-13.122</b>
Capital Social	710.000	710.000	22,5%	710.000	22,3%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros / Prejuízos Acumulados	-3.379.339	-2.637.979	-83,5%	-2.637.979	-82,9%	-21,9%	0,0%	741.360	0
Lucros / Prejuízos do Exercício	-1.693.273	800.126	25,3%	787.004	24,7%	-146,5%	-1,6%	2.480.277	-13.122
Ajustes de Exercícios Anteriores	-2.707.558	-2.559.123	-81,0%	-2.559.123	-80,4%	-5,5%	0,0%	148.435	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>1.745.462</b>	<b>3.160.848</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.181.493</b>	<b>100,0%</b>	<b>82,3%</b>	<b>0,7%</b>	<b>1.436.031</b>	<b>20.646</b>



**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** As obrigações derivadas da folha de pagamento demonstraram saldo de R\$ 1,5 milhão, que representou 49,9% do passivo total das Recuperandas, sendo constatado um aumento de R\$ 9 mil, respectivamente 0,6% de julho a agosto 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\$ 2,9 milhões e representaram 92,5% do total do passivo em agosto de 2023. No período de análise, de julho a agosto de 2023, houve um aumento de R\$ 23 mil, respectivamente 0,8%. Em relação às obrigações tributárias de longo prazo, o saldo no último mês foi de R\$ 314 mil, sendo 9,9% do passivo total e não demonstrou movimentação desde o mês de janeiro de 2022.

**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\$ 3,7 milhões, tendo aumentado esse saldo negativo em 0,4%, por consequência do **prejuízo** apresentado no mês de agosto de 2023, na ordem de R\$ 13 mil.

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

### 3.3. 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

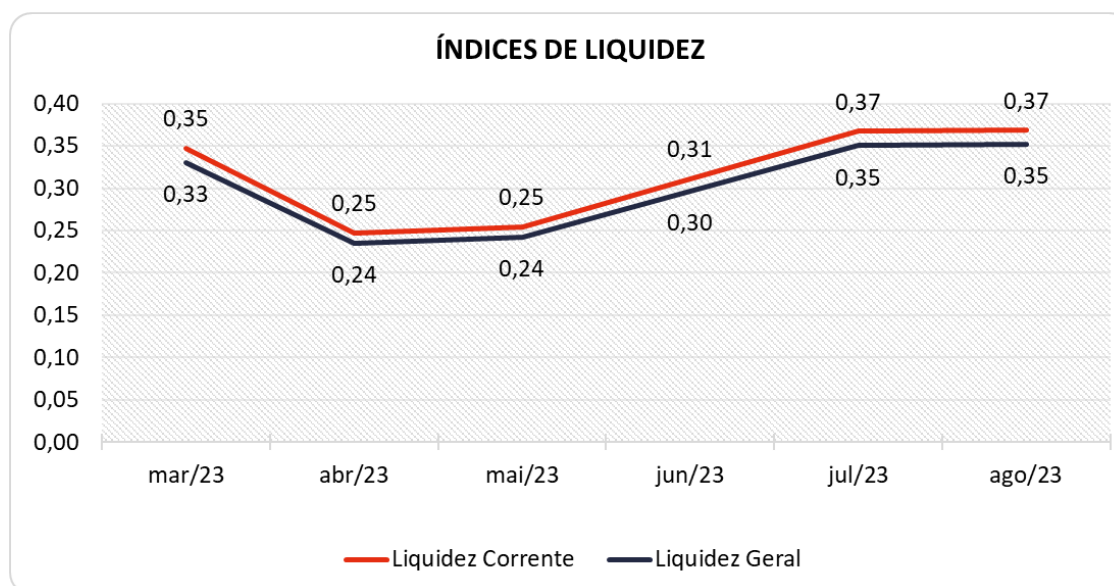
Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas 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.

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>
Liquidez Corrente	0,35	0,25	0,25	0,31	0,37	0,37
Liquidez Geral	0,33	0,24	0,24	0,30	0,35	0,35
Liquidez Imediata	0,06	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
Liquidez Seca	0,23	0,24	0,25	0,25	0,26	0,26

### 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 semestre de análise. Primeiramente em março de 2023 onde houve aumento na conta estoques, com queda nesta conta no mês seguinte. Ao observar o mês de análise, agosto de 2023, nota-se que a liquidez geral das Recuperandas se manteve igual à do mês anterior, abaixo do valor ideal.

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\$ 0,35** 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.

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>
Endividamento Geral	223,20%	284,32%	279,10%	243,43%	216,65%	216,30%
Composição do Endividamento	95,19%	95,22%	95,24%	95,31%	95,41%	95,43%

Em agosto/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,8 milhões, que representa um endividamento equivalente a 216% do ativo das empresas, sendo que 95,43% 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.

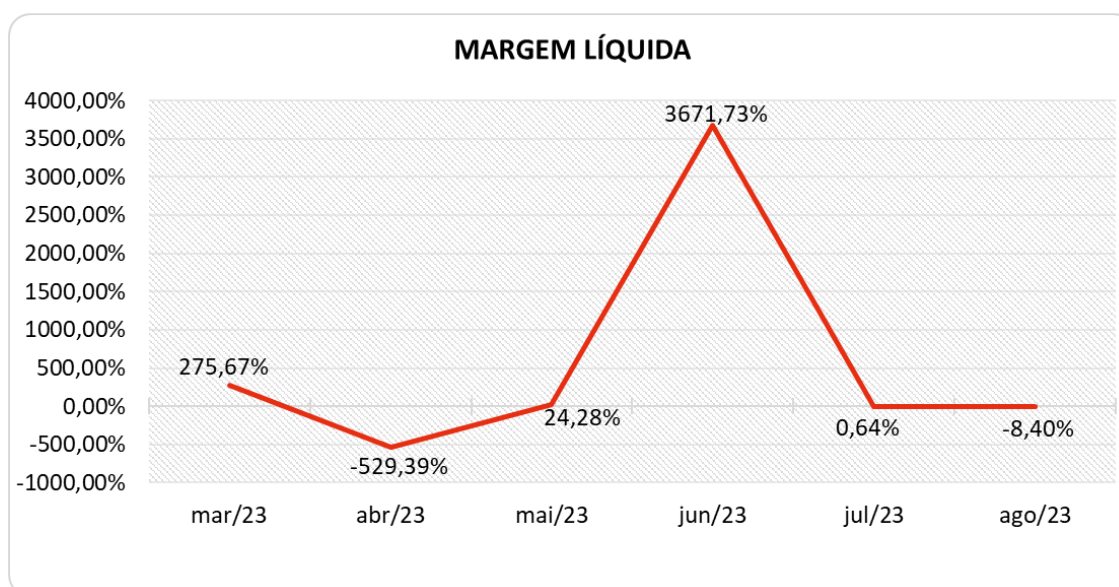
**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.



<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>
Margem Líquida	275,67%	-529,39%	24,28%	3671,73%	0,64%	-8,40%
Rentabilidade do Ativo	30,17%	-28,51%	0,92%	10,88%	0,02%	-0,41%
Produtividade	0,11	0,05	0,04	0,00	0,03	0,05

Percebe-se uma variação entre as margens, apresentando percentuais positivos em quatro 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.

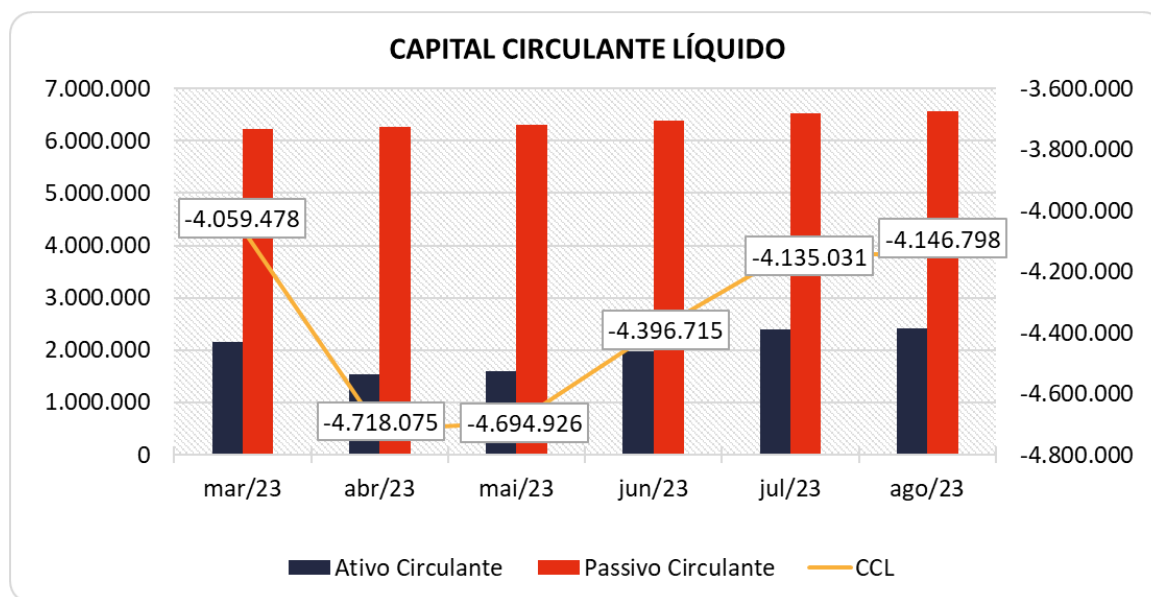




<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>
Ativo Circulante	2.159.038	1.547.780	1.604.396	1.988.134	2.398.262	2.420.262
Passivo Circulante	6.218.516	6.265.855	6.299.322	6.384.849	6.533.293	6.567.061
<b>CCL</b>	<b>-4.059.478</b>	<b>-4.718.075</b>	<b>-4.694.926</b>	<b>-4.396.715</b>	<b>-4.135.031</b>	<b>-4.146.798</b>
<b>Variação %</b>	<b>-17,89%</b>	<b>16,22%</b>	<b>-0,49%</b>	<b>-6,35%</b>	<b>-5,95%</b>	<b>0,28%</b>

Percebe-se que a Recuperanda **demonstra** um CCL **negativo** na ordem de R\$ 4,1 milhões, tendo aumentado em 0,28% em agosto 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. 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 agosto de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **prejuízo** de 6,9% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 13 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jun/23	jul/23	AV	ago/23	AV	Média		Média		AH	Variação
						jan22 a dez22	AV	jan23 a ago22	AV		
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>79.144</b>	<b>134.376</b>	<b>100,0%</b>	<b>191.501</b>	<b>100,0%</b>	<b>106.143</b>	<b>100,0%</b>	<b>199.439</b>	<b>100,0%</b>	<b>42,5%</b>	<b>57.125</b>
(-) Deduções das Receitas	-70.989	-31.055	-23,1%	-35.377	-18,5%	-20.803	-19,6%	-46.062	-23,1%	13,9%	-4.322
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>8.155</b>	<b>103.320</b>	<b>76,9%</b>	<b>156.124</b>	<b>81,5%</b>	<b>85.339</b>	<b>80,4%</b>	<b>153.377</b>	<b>76,9%</b>	<b>51,1%</b>	<b>52.803</b>
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	322.721	-76.117	-56,6%	-141.281	-73,8%	-165.389	-155,8%	-19.512	-9,8%	85,6%	-65.164
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>330.876</b>	<b>27.203</b>	<b>20,24%</b>	<b>14.842</b>	<b>7,8%</b>	<b>-80.050</b>	<b>-75,4%</b>	<b>133.865</b>	<b>67,1%</b>	<b>-45,4%</b>	<b>-12.361</b>
(-) Despesas Operacionais	-26.526	-22.851	-17,0%	-22.701	-11,9%	-21.744	-20,5%	-29.876	-15,0%	-0,7%	150
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>304.350</b>	<b>4.352</b>	<b>3,2%</b>	<b>-7.859</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-101.794</b>	<b>-95,9%</b>	<b>103.990</b>	<b>52,1%</b>	<b>-280,6%</b>	<b>-12.211</b>
(-) Depreciação e Amortizações	-1.355	-1.355	-1,0%	-1.355	-0,7%	-2.133	-2,0%	-1.355	-0,7%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	0	1	0,0%	0	0,0%	-37	0,0%	0	0,0%	-100,0%	-1
<b>(=) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>302.995</b>	<b>2.998</b>	<b>2,2%</b>	<b>-9.214</b>	<b>-4,8%</b>	<b>-103.964</b>	<b>-97,9%</b>	<b>102.635</b>	<b>51,5%</b>	<b>-407,3%</b>	<b>-12.212</b>
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>302.995</b>	<b>2.998</b>	<b>2,2%</b>	<b>-9.214</b>	<b>-4,8%</b>	<b>-103.964</b>	<b>-97,9%</b>	<b>102.635</b>	<b>51,5%</b>	<b>-407,3%</b>	<b>-12.212</b>
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-3.554	-2.337	-1,7%	-3.908	-2,0%	-2.388	-2,2%	-4.260	-2,1%	67,2%	-1.571
<b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>299.441</b>	<b>662</b>	<b>0,5%</b>	<b>-13.122</b>	<b>-6,9%</b>	<b>-106.352</b>	<b>-100,2%</b>	<b>98.376</b>	<b>49,3%</b>	<b>-2083,0%</b>	<b>-13.784</b>

### 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.

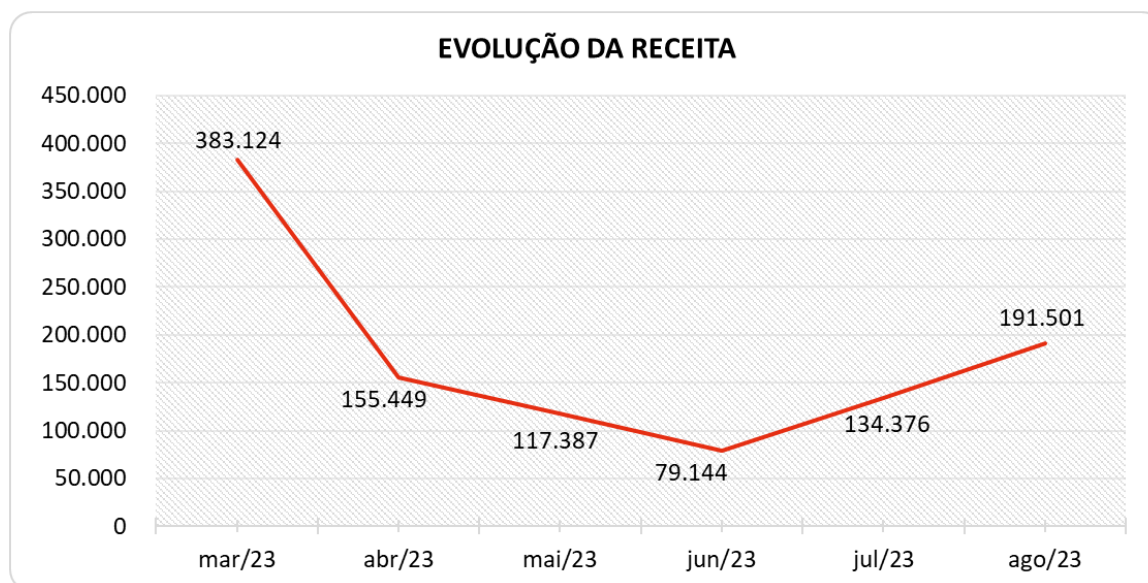
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Receita de Mercadorias	236.187	58.357	15.350	23.976	38.101	25.089
Receita de Produtos	146.937	97.092	102.037	55.168	96.275	166.412
Receita de Prestação de Serviços	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>383.124</b>	<b>155.449</b>	<b>117.387</b>	<b>79.144</b>	<b>134.376</b>	<b>191.501</b>

As Empresas registraram um faturamento de R\$ 191 mil em agosto de 2023, valor 42,5% superior em relação ao mês anterior. Dessa forma, acumulou neste ano de



2023 uma receita média de R\$ 199 mil, 87,9% acima da média mensal do ano de 2022, que ficou em R\$ 106 mil. Visualiza-se alta volatilidade no volume de receitas do semestre, março a agosto de 2023, e no mês de análise a maior parte do faturamento advindo 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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
( - ) Deduções das Receitas	-62.780	-30.785	-27.638	-70.989	-31.055	-35.377
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>320.344</b>	<b>124.663</b>	<b>89.749</b>	<b>8.155</b>	<b>103.320</b>	<b>156.124</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	614.086	-736.052	-43.127	322.721	-76.117	-141.281
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>934.430</b>	<b>-611.388</b>	<b>46.622</b>	<b>330.876</b>	<b>27.203</b>	<b>14.842</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>243,90%</b>	<b>-393,31%</b>	<b>39,72%</b>	<b>418,07%</b>	<b>20,24%</b>	<b>7,75%</b>



Em agosto de 2023, as Deduções das Receitas e custos corresponderam a 92,2% em relação ao volume gerado de receitas, tendo demonstrado um aumento de 12,5% em relação a julho/2023.

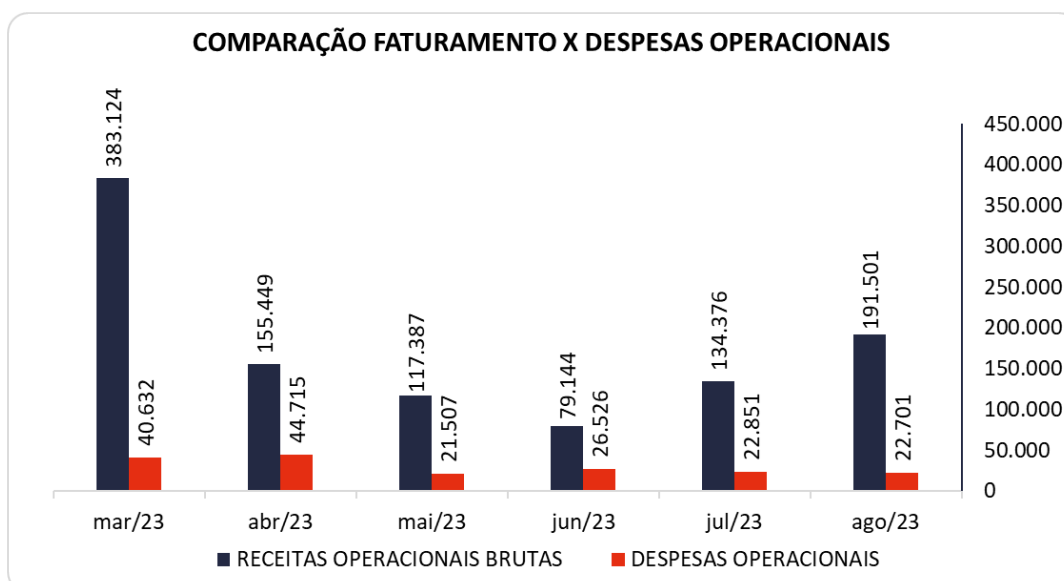
Dessa forma em agosto de 2023, as empresas obtiveram um resultado bruto positivo de 7,75% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 14 mil, acumulando no ano de 2023 um resultado médio de R\$ 133 mil.

### 3.4.3 Receitas x Despesas Operacionais

No mês de agosto de 2023 percebe-se uma alta no faturamento e uma leve redução nos gastos, de R\$ 150.

As despesas operacionais no mês de agosto de 2023 apresentaram desembolso de R\$ 22 mil, representando 11,9% do faturamento do mês.

Destaca-se que a rubrica "Salários + Encargos + Outros Proventos" representou 63,56% do total das despesas acumuladas de janeiro de 2022 a agosto de 2023, seguida por "Pró-Labore".

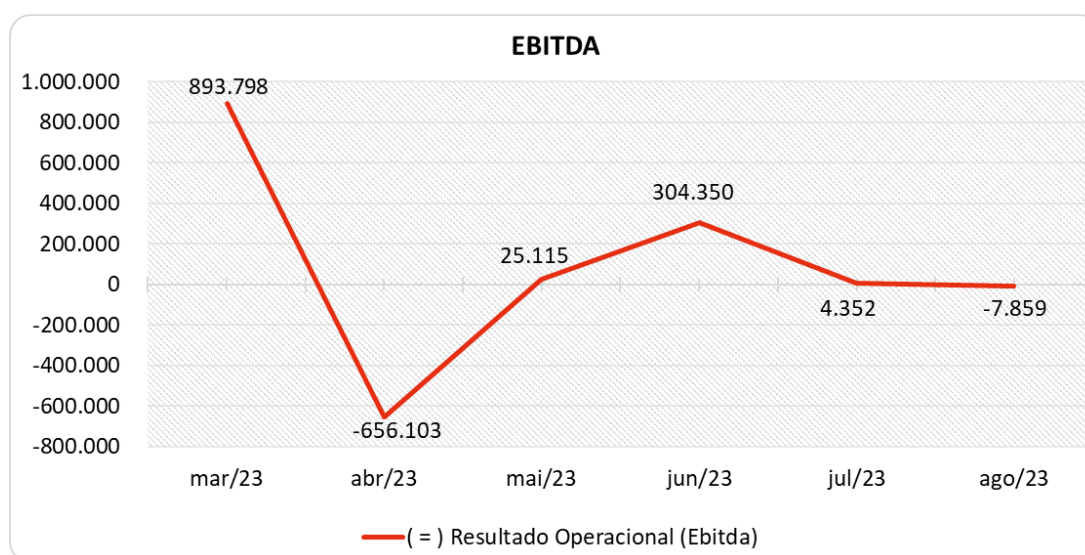


### 3.4.4 Evolução do Ebitda

**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 insuficiente para cobrir as despesas operacionais do mês de agosto de 2023, gerando um Ebitda desfavorável na ordem de R\$ 7 mil, ou seja, 4,1% sobre o faturamento, sendo menor



em relação ao mês anterior, onde havia fechado positivo em 3,2%, respectivamente R\$ 4 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 agosto de 2023.

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

CONTAS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>893.798</b>	<b>-656.103</b>	<b>25.115</b>	<b>304.350</b>	<b>4.352</b>	<b>-7.859</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-1.355	-1.355	-1.355	-1.355	-1.355	-1.355
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	0	0	0	0	1	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>892.444</b>	<b>-657.458</b>	<b>23.761</b>	<b>302.995</b>	<b>2.998</b>	<b>-9.214</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>892.444</b>	<b>-657.458</b>	<b>23.761</b>	<b>302.995</b>	<b>2.998</b>	<b>-9.214</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-9.336	-2.494	-1.966	-3.554	-2.337	-3.908
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>883.108</b>	<b>-659.952</b>	<b>21.795</b>	<b>299.441</b>	<b>662</b>	<b>-13.122</b>

Com seu Ebitda negativo, após a incorporação das Depreciações e Amortizações e das Provisões de IRPJ e CSLL, as Recuperandas fecharam com o Resultado Líquido do Exercício desfavorável na ordem de R\$ 13 mil, assim, reduzindo o saldo positivo acumulado no corrente ano para R\$ 787 mil.

## 3.5. 3.5 Fluxo de Caixa

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, realizado pelo método direto, referente ao último semestre.

<b>DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	102.494	97.622	80.724	59.535	67.488	148.306
Movimentação de outros créditos a receber	0	0	0	0	-5.160	5.160
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de fornecedores	-55.110	-54.099	-42.765	-27.611	-298.098	-126.469
( - ) Movimentação de tributos	3.003	-2.647	-1.763	1.703	-11.472	-15.412
( - ) Movimentação de despesas	-37.684	-33.478	-16.242	-20.487	-17.377	-12.807
( - ) Movimentação de outras obrigações	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>12.703</b>	<b>7.397</b>	<b>19.954</b>	<b>13.139</b>	<b>-264.619</b>	<b>-1.221</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
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
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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	0	0	0	-2.585	259.668	0
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.585</b>	<b>259.668</b>	<b>0</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>12.703</b>	<b>7.397</b>	<b>19.954</b>	<b>10.555</b>	<b>-4.951</b>	<b>-1.221</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	388.209	400.912	408.309	428.263	438.818	433.867
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	400.912	408.309	428.263	438.818	433.867	432.645
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>12.703</b>	<b>7.397</b>	<b>19.954</b>	<b>10.555</b>	<b>-4.951</b>	<b>-1.221</b>

As Recuperandas auferiram em agosto/23 uma variação líquida de caixa em R\$ 1 mil negativa, ou seja, obteve uma redução do saldo de caixa. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, houve mais pagamentos do que recebimentos.

Assim, o grupo de Recuperandas terminou com um caixa de R\$ 432 mil.



# VALOR CONSULTORES

[www.valorconsultores.com.br](http://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

