



Julho/2023

16º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

I.G. Transmissão E Distribuição De Energia S.A.
I.G. Administradora De Bens Próprios Ltda
I.G. - Construtora Luxlumen Ltda



Administradora Judicial
rgrupoig@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0000278-60.2022.8.16.0017
1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJX2W TVLXR AV2UH YS6DA

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5.5. Imobilizado.....	22
2. Cronograma Processual.....	5	5.6. Investimentos.....	23
3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....	7	5.7. Folha de Pagamento.....	24
4. Informações Operacionais.....	9	6. Análise de Resultados.....	25
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	9	6.1. Análise do Faturamento.....	26
4.2. Quadro Funcional.....	12	6.2. Índices de Liquidez.....	27
4.3. Fotos da Vistoria.....	13	7. Endividamento.....	28
5. Informações Financeiras.....	16	7.1. Endividamento Total.....	28
5.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	16	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	29
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	16	8. Fluxo de Caixa (Método Direto).....	30
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	18	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	31
5.2. Contas a Receber.....	19	8.2. Principais Saídas.....	31
5.3. Contas a Pagar.....	20		
5.4. Estoques.....	21		



1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

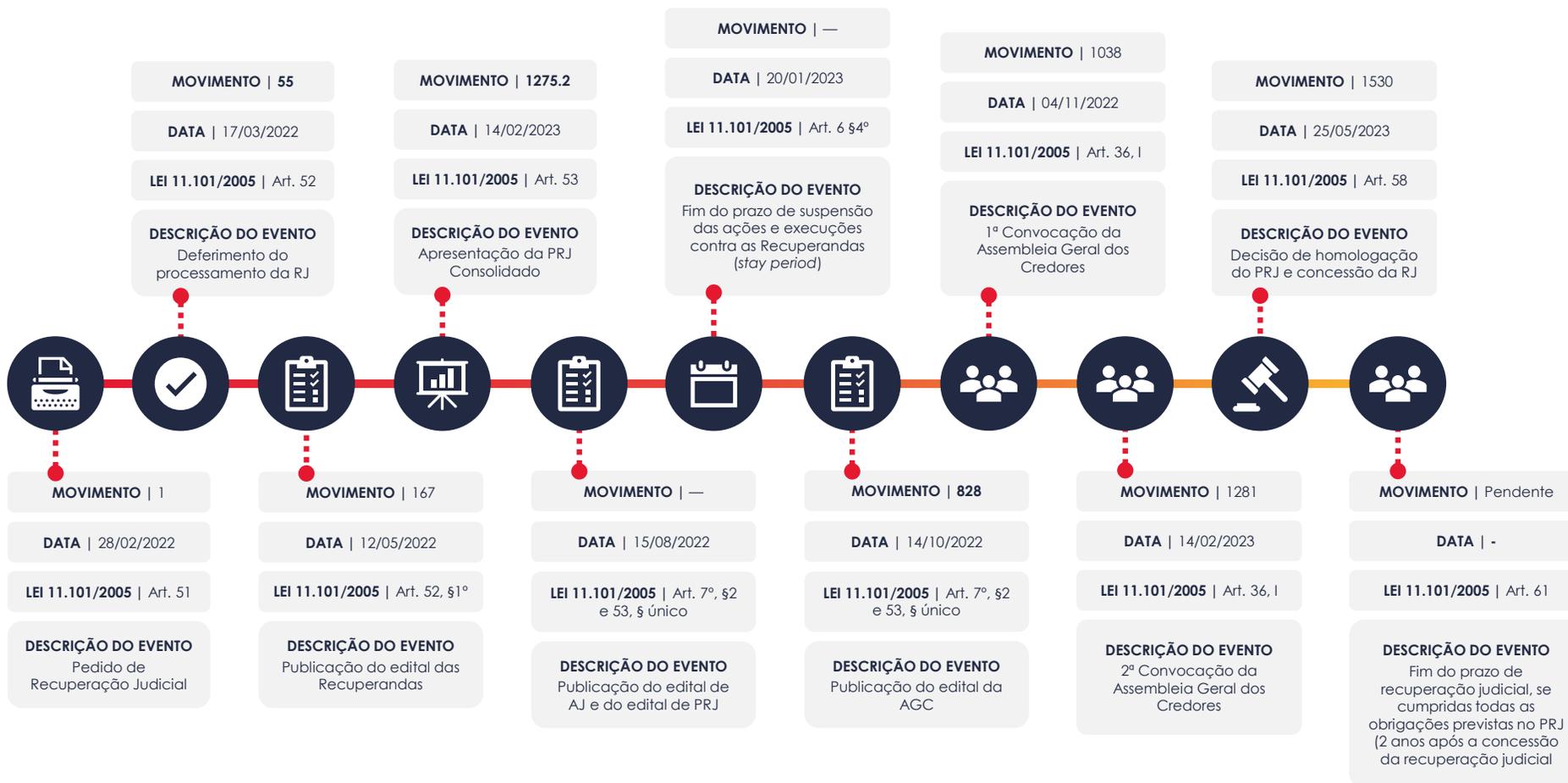


www.valorconsultores.com.br

5



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJX2W TVLXR AV2UH YS6DA



3. ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, homologado judicialmente, foi apresentado em mov. 252.1, contando com as cláusulas de pagamento abaixo resumidas:1

CLASSE I - Trabalhista	CLASSE II – Garantia Real	CLASSE III - Quirografários	CLASSE IV – ME e EPP
PRAZO DE PAGAMENTO 12 ou 24 meses	Não há credores (seq. 234)	PRAZO DE PAGAMENTO 48 meses	PRAZO DE PAGAMENTO 48 meses
TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão de homologação (seq. 1530) DATA 25/05/2023		TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão de homologação (seq. 1530) DATA 25/05/2023	TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão de homologação (seq. 1530) DATA 25/05/2023
CARÊNCIA 30 dias		CARÊNCIA 18 meses	CARÊNCIA 18 meses
PRAZO TOTAL 12 ou 24 meses		PRAZO TOTAL 48 meses	PRAZO TOTAL 38 meses
PREVISÃO INÍCIO 24/06/2023 TÉRMINO 24/06/2024 (A) 24/06/2025 (B)		PREVISÃO INÍCIO 25/11/2024 TÉRMINO 25/11/2028	SITUAÇÃO EM PERÍODO DE CARÊNCIA



No tocante ao cumprimento do PRJ no decorrer do tempo, confira abaixo as datas dos eventos mais relevantes.

A planilha de análise detalhada de cumprimento mensal do PRJ será apresentada a partir do mês de julho/2023, enquanto os comprovantes de pagamento encaminhados pelas Recuperandas podem ser solicitados para consulta no endereço eletrônico da AJ (rjgrupoig@valorconsultores.com.br).



4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

4.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que amparam o presente relatório foram coletadas em 14/07/2023, oportunidade na qual os representantes da AJ, Ana Luiza Meyer Albiero, OAB/PR104.254, Fábio Roberto Colombo, OAB/PR 43.382 e Júlio Gonçalves Neto CRC/PR 025534/O-1, realizaram vistoria na sede das Recuperandas, localizada na Rua João Batista de Campos, nº 285, Parque Ind. Bandeirantes II, Maringá-PR, junto ao acionista e diretor da empresa, Sr. Roberlei Griz, o gerente de operações, Sr. Sérgio Miranda, e o Consultor Jurídico, Sr. Luiz Gustavo Mussolini Desidério, este pela via remota.

Na primeira ocasião, foi entregue o Relatório Mensal elaborado pelas Recuperandas contendo as principais informações operacionais, status financeiro sintetizado do Grupo, relatório das demandas arbitrais e dos processos de equalização do passivo fiscal tangente à junho/2023.

Questionado sobre a contratação de novos serviços e/ou adesão a novos contratos, em razão da homologação do PRJ, o Sr. Roberlei acionista-diretor, mencionou que, apesar do fechamento do contrato junto a empresa TAESA no valor de R\$ 3.1 milhões, permanece em uma situação financeira delicada para o grupo.



Conforme narrado pelo acionista, a maior dificuldade momentânea das Recuperandas têm sido a manutenção de capital de giro e equilíbrio do fluxo, pois o fechamento destes grandes contratos não retorna em benefício financeiro direto, em razão de não ser imediato o faturamento destes contratos, tão somente, após a emissão dos boletins de medição e aprovação destes junto as contratantes é que se faz possível o faturamento dos valores contratuais.

Neste contexto, informou o acionista que têm procurado as empresas que antes contratavam com o grupo IG – dando exemplo de ARGO, CETEP – com o intuito de atualizá-las sobre a homologação do PRJ e demonstrar a disponibilidade para contratação de serviços EPECISTAS, ressaltando, ainda, que o grupo OMEXON VINCI tem procurado a contratação do grupo de modo subsidiário. Além disso, salientou que as companhias de seguro retomaram as buscas pelo grupo, devido a homologação do plano, condição resolutiva para a contratação.

Areladas a estas informações, repassou a parceria realizada com a rede de postos TIO ZICO, que atua na rodovia Maringá/Curitiba e é grande credora na recuperação judicial, para aluguel de máquinas e equipamentos empregadas na instalação de uma linha de postes de energia.

Ainda no tema de contratações, informou o acionista que para a contratação no mercado privado de empresas de energia, permanece a necessidade das certidões negativas tributárias, além da decisão de homologação, principal óbice para a contratação do grupo em massa. Em relação a resultado dos serviços/contratações no faturamento do mês de junho/2023, denotou-se o valor de R\$ 658.501,70 e uma perspectiva de R\$ 1.033.213,81 para o mês de Julho/2023.

Em relação aos valores a receber pelo grupo IG, acumula-se a cifra de R\$ 7.559.281,32, sendo que especificamente em relação a empresa ANDRADE GUTIRREZ (AG) foi realizado confissão de dívida do valor devido, com um custo agregado à confissão no montante de R\$90.000,00, e em relação a inadimplência junto à COSITRANS e ENERGISA, informou o ajuizamento de ações judiciais para sanar o inadimplemento.

Quando questionado sobre a folha de pagamento, diante do baixo faturamento, informou que permanece o parcelamento dos valores relativos aos funcionários PJ, sendo que os CLT tão integralmente pagos, as demais informações operacionais se encontram no relatório integrante deste documento.



Por fim, com relação as demandas arbitrais, baseado no status de junho/23, ressaltando que não foram pagas as custas arbitrais dos processos movidos pela CPFL, processados pela Câmara de Arbitragem da FGV, situação que provocou o não conhecimento dos pedidos das Recuperandas, informando o Consultor Jurídico a moção de uma demanda judicial para alteração desta realidade.

Ato contínuo à reunião, realizou-se vistoria *in loco*, conforme fotos integrante deste documento, constatando o normal funcionamento da sede administrativa da empresa, com colaboradores em diversos setores, e demais funcionários no pátio, além de veículos, caminhões, ônibus, e área para maquinários/manutenção.

Na área do pátio reservada para a oficina e manutenções, havia diversos veículos, caminhonetes, que se encontram parados, e que visivelmente necessitam de manutenções das mais diversas ordens. Também há grande quantidade de maquinários que estão guardados, os quais normalmente são utilizados em obras e se encontram armazenados majoritariamente na oficina.

Em dois terrenos atravessando a rua, há um grande pátio onde estão estacionados os caminhões pesados, tratores, e várias camionetas, ônibus de transporte, muitos deles equipados com *Munck*, e outros equipamentos de grande porte, os quais estão em melhores condições que os demais veículos constantes na oficina mecânica, tal cenário se repete em meses seguidos.

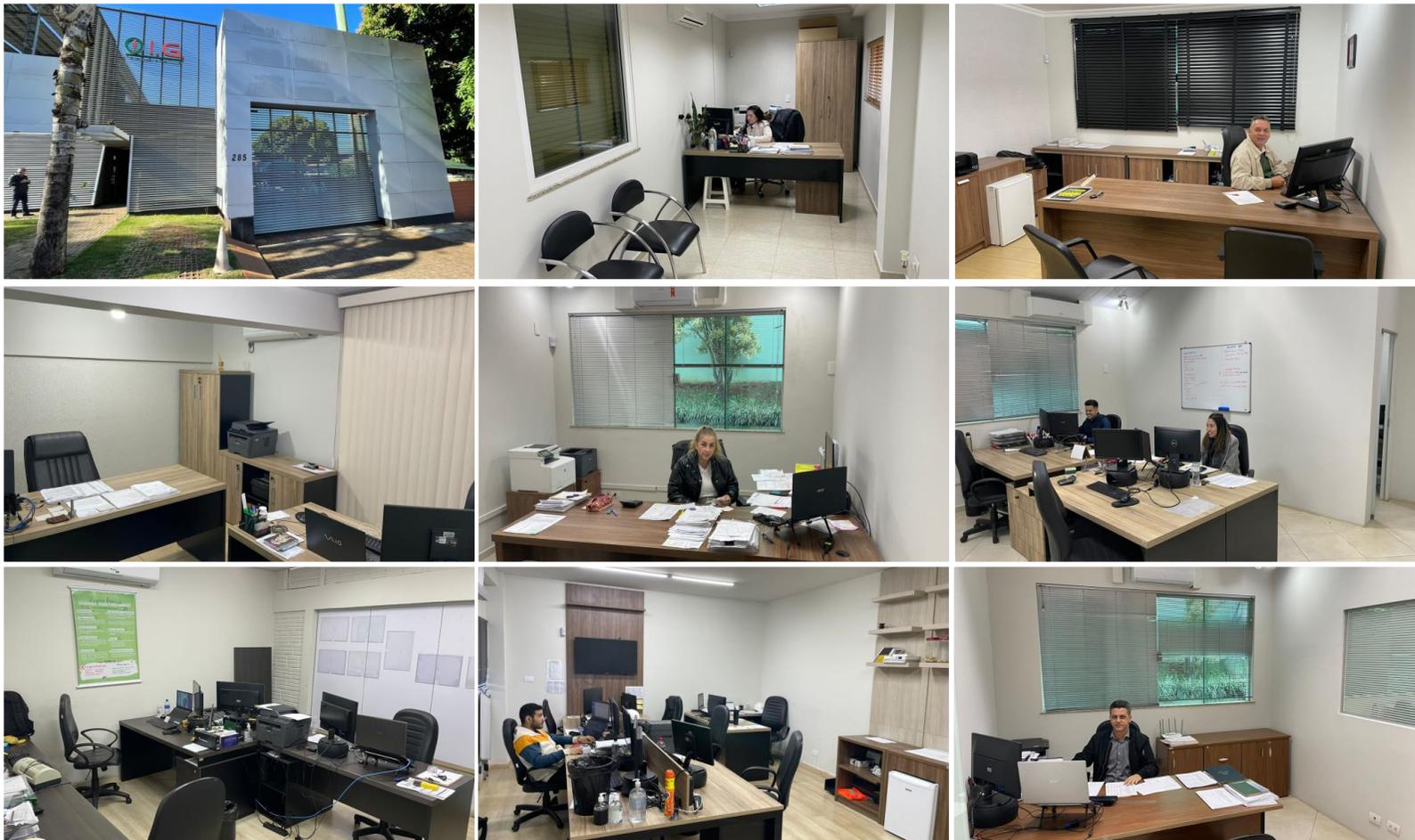


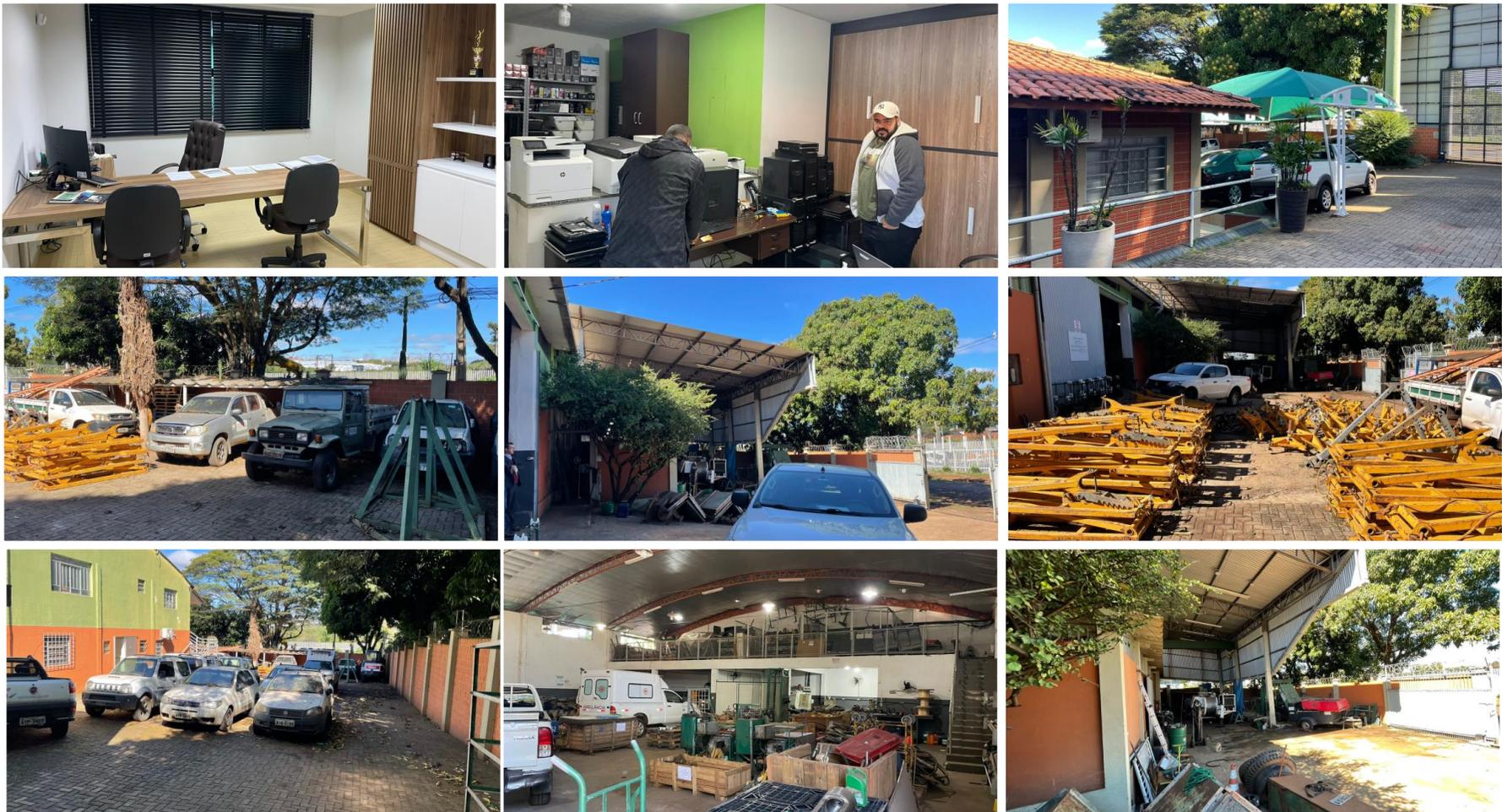
4.2. Quadro Funcional

Pelas informações constantes do Relatório Mensal elaborado pelas Recuperandas, anexo a este relato, o grupo conta com 132 (cento e trinta e dois) colaboradores, sendo que somente 83 (oitenta e três) estão ativos e 45 (quarenta e cinco) estão afastados.



4.3. Fotos da Vistoria





www.valorconsultores.com.br





5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no último trimestre.

5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	mar/23	AV	abr/23	AV	mai/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	126.803	0,1%	167.004	0,1%	142.651	0,1%	-14,6%
Créditos	5.141.958	3,6%	4.364.283	3,1%	4.712.183	3,3%	8,0%
Outros Créditos	8.731.956	6,1%	8.754.925	6,2%	8.782.945	6,2%	0,3%
Adiantamentos	5.002.032	3,5%	4.440.842	3,1%	3.843.467	2,7%	-13,5%
Tributos a Recuperar/Compensar	3.578.253	2,5%	3.452.012	2,4%	3.393.478	2,4%	-1,7%
Estoques	4.846.595	3,4%	4.833.496	3,4%	5.165.985	3,6%	6,9%
Despesas do Exercício Seguinte	1.431.765	1,0%	1.323.118	0,9%	1.215.536	0,9%	-8,1%
Total do Ativo Circulante	28.859.361	20,1%	27.335.680	19,3%	27.256.245	19,2%	-0,3%
Ativo Não Circulante							
Créditos LP	10.955.838	7,6%	10.955.838	7,7%	10.955.838	7,7%	0,0%
Outros Créditos LP	2.284.973	1,6%	2.283.509	1,6%	2.289.768	1,6%	0,3%
Estoques de Serviços Executados	37.714.351	26,2%	37.571.498	26,5%	37.571.498	26,5%	0,0%
Investimentos	19.858.824	13,8%	19.859.025	14,0%	19.859.025	14,0%	0,0%
Imobilizado	43.306.935	30,1%	43.078.446	30,3%	42.872.084	30,3%	-0,5%
Intangível	885.224	0,6%	877.657	0,6%	870.091	0,6%	-0,9%
Total do Ativo Não Circulante	115.006.145	79,9%	114.625.973	80,7%	114.418.303	80,8%	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	143.865.506	100,0%	141.961.654	100,0%	141.674.548	100,0%	-0,2%

16



Créditos: Este grupo de curto prazo apresentou no período de abril a maio de 2023, um aumento de R\$ 347 mil, sendo um acréscimo de 8,0%. Com saldo de R\$ 4,7 milhões, o grupo representou 3,3% do total do ativo. Destaca-se ainda que há um montante de R\$ 1,8 milhão reconhecido na conta de "Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa".

Adiantamentos: O grupo apresentou no último mês um saldo de R\$ 3,8 milhões, correspondente a 2,7% do ativo total, o que demonstra uma baixa de R\$ 597 mil em relação a abril/2023, respectivamente 13,5%. A maior parte do saldo deste grupo encontra-se na conta Adiantamento a Fornecedores, que representa 79,03% do montante total em Adiantamentos.

Tributos a Recuperar: No período de abril a maio de 2023, o grupo apresentou um decréscimo de 1,7%, equivalente a R\$ 58 mil. Dessa forma, finalizou o mês de análise com saldo de R\$ 3,3 milhões, que representa 2,4% do ativo total, que poderão ser usados para compensação dos tributos devidos pelas Recuperandas.

Despesas Exercício Seguinte: Este grupo apresentou no mês de maio/2023 uma baixa de 8,1%, respectivamente R\$ 107 mil, finalizando o período com um saldo de R\$ 1,2 milhão, que representou 0,9% do ativo total das Recuperandas. Destaca-se que a principal movimentação no período ocorreu na conta "Seguros a Apropriar".



BALANÇO PATRIMONIAL	mar/23	AV	abr/23	AV	mai/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	15.518.063	10,8%	15.149.668	10,7%	15.393.675	10,9%	1,6%
Fornecedores	5.201.001	3,6%	4.888.708	3,4%	4.514.487	3,2%	-7,7%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	18.508.728	12,9%	18.551.330	13,1%	18.607.095	13,1%	0,3%
Obrigações Tributárias	21.127.246	14,7%	21.084.893	14,9%	21.131.763	14,9%	0,2%
Outras Obrigações	17.881.291	12,4%	17.880.559	12,6%	17.917.672	12,6%	0,2%
Total do Passivo Circulante	78.236.329	54,4%	77.555.158	54,6%	77.564.693	54,7%	0,0%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	8.334.264	5,8%	8.334.264	5,9%	8.334.264	5,9%	0,0%
Outras Obrigações	50.836.338	35,3%	50.739.101	35,7%	50.738.885	35,8%	0,0%
Obrigações Tributárias LP	13.162.160	9,1%	13.162.160	9,3%	13.162.160	9,3%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	90.082.998	62,6%	89.778.301	63,2%	89.778.301	63,4%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	162.415.760	112,9%	162.013.826	114,1%	162.013.610	114,4%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	45.529.000	31,6%	45.529.000	32,1%	45.529.000	32,1%	0,0%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	14.738.049	10,2%	14.738.049	10,4%	14.738.049	10,4%	0,0%
Reserva de Lucros	437.930	0,3%	437.930	0,3%	437.930	0,3%	0,0%
Ações em Tesouraria	-1.146.600	-0,8%	-1.146.600	-0,8%	-1.146.600	-0,8%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-141.756.558	-98,5%	-141.756.558	-99,9%	-141.756.558	-100,1%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-2.881.589	-2,0%	-3.702.338	-2,6%	-3.998.762	-2,8%	8,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-11.706.814	-8,1%	-11.706.814	-8,2%	-11.706.814	-8,3%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-96.786.583	-67,3%	-97.607.331	-68,8%	-97.903.755	-69,1%	0,3%
TOTAL DO PASSIVO	143.865.506	100,0%	141.961.654	100,0%	141.674.548	100,0%	-0,2%

www.valorconsultores.com.br

5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto Prazo: Ao todo os empréstimos e financiamentos a CP apresentaram a soma de R\$ 15,3 milhões e representaram 10,9% do passivo total, após ter demonstrado uma alta de R\$ 244 mil no último mês, respectivamente 1,6%. Nota-se que o aumento apresentado ocorreu em sua maior parte na conta “Duplicatas Descontadas”, da Recuperanda IG – TD.

Fornecedores: As dívidas com fornecedores demonstraram em maio/2023 um saldo equivalente a R\$ 4,5 milhões que, se comparado ao montante do mês anterior, demonstra um decréscimo de 7,7%, equivalente a R\$ 374 mil. Por fim, o grupo representou 3,2% do passivo do mês em análise.

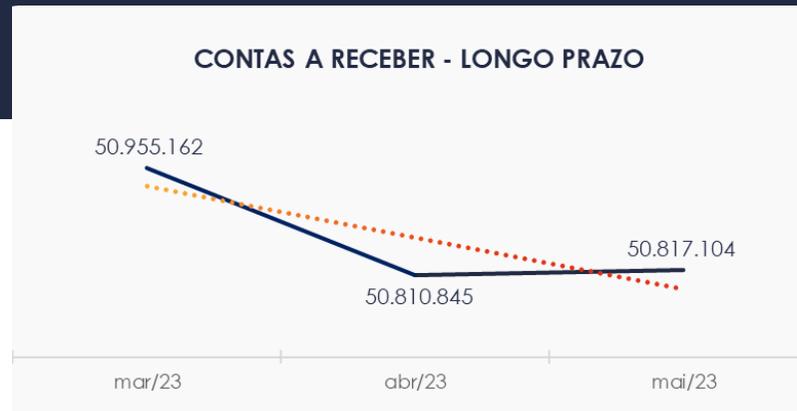
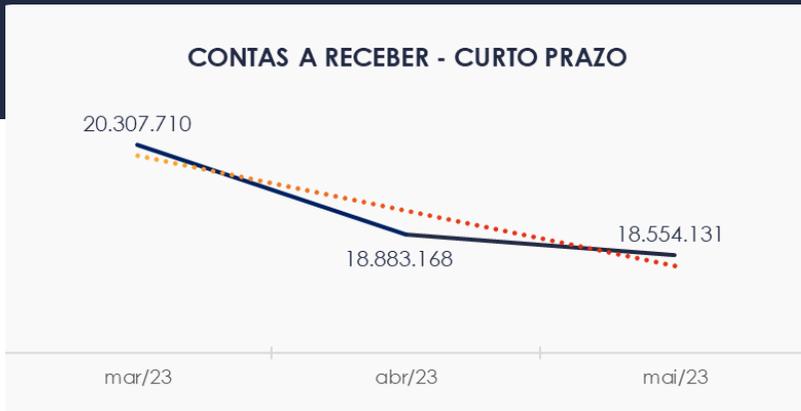
18



5.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, está composto principalmente por Clientes Nacionais e Valores a Receber Partes Relacionadas – RJ que totalizaram 72,6% do saldo de R\$ 18,5 milhões. Nota-se o saldo redutor de R\$ 1,8 milhão referente a provisões para créditos de liquidação duvidosa.

As contas a receber a longo prazo demonstraram em sua maior parte, valores relacionados a estoques de serviços executados, cerca de R\$ 37,5 milhões, equivalente a 73,9% de um total de R\$ 50,8 milhões.



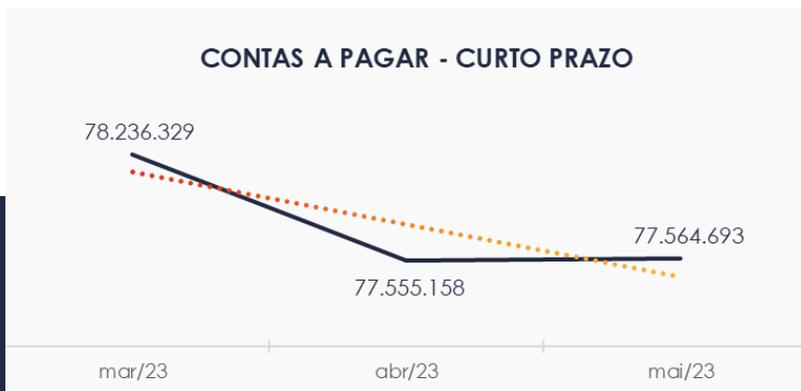
www.valorconsultores.com.br



5.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstraram aumento de R\$ 9 mil no período de abril a maio de 2023. O maior volume deste grupo está descrito como obrigações tributárias, onde segundo as Recuperandas trata-se de valores relacionados em sua maior parte com impostos e contribuições sobre as receitas.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 72,2 milhões, sendo observado que R\$ 50,7 milhões se referem a outras obrigações, a qual é composta principalmente por Adiantamento de Clientes e Contas a Pagar Partes Relacionadas.



5.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 5,1 milhões no mês de maio de 2023, e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma alta de 6,9%, respectivamente R\$ 332 mil. Destaca-se ainda que na composição do estoque a maior parte encontra-se em “Estoque de Serviços em Andamento”, cerca de R\$ 62,7%. Por fim, a movimentação do período ocorreu somente na última conta citada.

Segue ao lado um quadro que demonstra a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas no trimestre.

ESTOQUES	mar/23	abr/23	mai/23	AV
Estoque de Materiais	1.928.607	1.928.607	1.928.607	37,3%
Estoque de Serviços em Andamento	2.917.988	2.904.889	3.237.378	62,7%
TOTAL	4.846.595	4.833.496	5.165.985	100,0%



5.5. Imobilizado

No mês de maio/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 43,7 milhões, constatando-se uma redução de 0,5% no período, em razão da contabilização da parcela de depreciação no valor de R\$ 228 mil e do aumento de R\$ 22 mil na rubrica "Bens e Direitos em Uso".

No Ativo intangível houve apenas a apropriação da parcela de amortização de R\$ 7 mil.

Apresenta-se ao lado o quadro com a composição demonstrativa do Imobilizado e Intangível:

IMOBILIZADO	mar/23	abr/23	mai/23	AV	Variação
Bens e Direitos em Uso	78.586.395	78.586.395	78.608.521	179,7%	22.126
Importação em Andamento	7.609	7.609	7.609	0,0%	0
Bens em Construção	3.354.104	3.354.104	3.354.104	7,7%	0
Máquinas e Equipamentos em Andamento	188.466	188.466	188.466	0,4%	0
(-) Depreciação Acumulada	-38.829.639	-39.058.128	-39.286.616	-89,8%	-228.489
INTANGÍVEL					
Marcas e Patentes de Invenção	1.089.528	1.089.528	1.089.528	2,5%	0
(-)Amortização Acumulada	-196.737	-204.304	-211.870	-0,5%	-7.567
TOTAL	44.199.726	43.963.671	43.749.741	100,0%	-213.930



5.6. Investimentos

Composto pelas contas "Investimentos em Controladas" e "Cooperativa de Crédito", o grupo não apresentou movimentação no período de análise, de abril a maio de 2023, finalizando o mês com montante de R\$ 19,8 milhões, que representou 14,0% do total do ativo.



5.7. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de maio de 2023, o importe de **R\$ 122 mil**, sendo R\$ 104 mil correspondentes a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios. Outrossim, verificou-se que R\$ 17 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 14,4% do gasto total com a folha de pagamento no referido mês, conforme gráfico demonstrado ao lado para melhor visualização.

No período analisado, registra-se que houve redução de 39,1% em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo decréscimo visualizado, principalmente, nas rubricas “Salários e Ordenados” e “Adicional Insalubridade”.

DESPESAS COM PESSOAL	mar/23	abr/23	mai/23	AV
13º Salário	20.668	14.947	9.456	7,7%
Gratificação	832	2.268	0	0,0%
Férias	0	20.527	12.952	10,6%
FGTS	17.013	12.369	7.331	6,0%
Horas Extras	12.214	7.911	3.066	2,5%
INSS	0	15.166	10.324	8,4%
Pró-labore	5.604	5.640	5.640	4,6%
Salários e Ordenados	117.045	111.252	72.139	59,0%
Adicional Insalubridade	18.335	10.727	1.312	1,1%
Adicional Noturno	32	0	0	0,0%
TOTAL	191.743	200.807	122.221	100,0%



6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de maio de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 35,5% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 296 mil.

www.valorconsultores.com.br

DRE	mar/23	AV	abr/23	AV	mai/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	853.381	100,0%	599.377	100,0%	834.291	100,0%	39,2%
(-) Deduções das receitas	-65.945	-7,7%	-71.003	-11,8%	-50.824	-6,1%	-28,4%
(=) Receitas líquidas	787.436	92,3%	528.375	88,2%	783.468	93,9%	48,3%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-785.160	-92,0%	-490.464	-81,8%	-477.190	-57,2%	-2,7%
(=) Lucro bruto	2.275	0,3%	37.911	6,3%	306.278	36,7%	707,9%
(-) Despesas operacionais	-788.650	-92,4%	-642.998	-107,3%	-374.112	-44,8%	-41,8%
(=) EBITDA	-786.375	-92,1%	-605.087	-101,0%	-67.835	-8,1%	-88,8%
(-) Depreciação e amortização	-236.056	-27,7%	-236.056	-39,4%	-236.056	-28,3%	0,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	10.061	1,2%	20.395	3,4%	7.466	0,9%	-63,4%
(=) Resultado antes do RNO	-1.012.370	-118,6%	-820.748	-136,9%	-296.424	-35,5%	-63,9%
(+ / -) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-1.012.370	-118,6%	-820.748	-136,9%	-296.424	-35,5%	-63,9%
(-) IR e CS	-3.387	-0,4%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.015.756	-119,0%	-820.748	-136,9%	-296.424	-35,5%	-63,9%

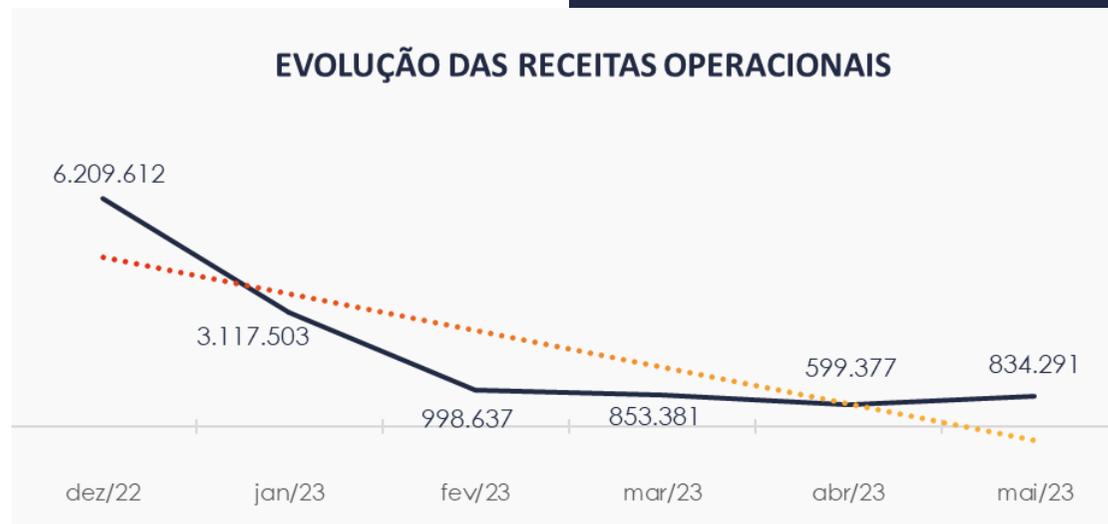
25



6.1. Análise de Faturamento

Ao lado apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando no mês de maio de 2023 uma receita na ordem de R\$ 834 mil, advinda majoritariamente da receita com Prestação de Serviços da Recuperanda IG - TD.

www.valorconsultores.com.br

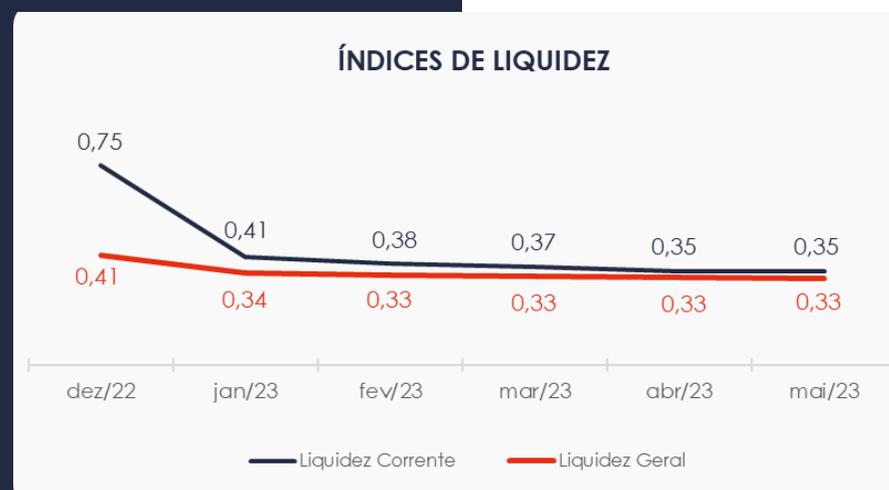


26



6.2. Índices de Liquidez

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último trimestre, apresentando o valor de **R\$ 0,33**, o que caracteriza que 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\$ 0,33** para cada **R\$ 1,00** de dívida de forma geral e **R\$ 0,35** quando considerado apenas as dívidas de curto prazo.

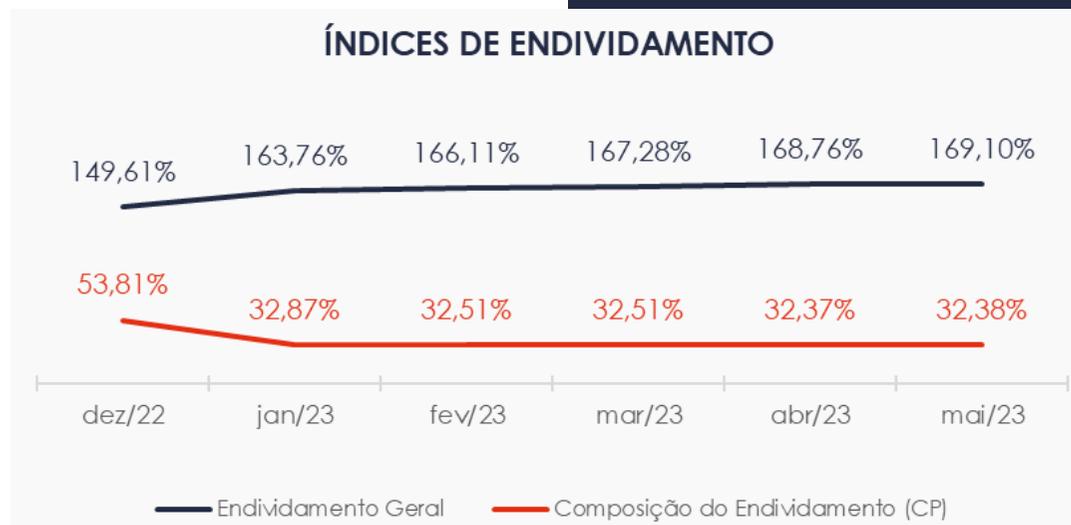


7. ENDIVIDAMENTO

7.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 239,5 milhões, o que representa 169,1% do ativo, ou seja, o endividamento está acima do valor somado de ativos das empresas. Observa-se também que houve um leve aumento na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 32,37% para 32,38%, em maio de 2023.

www.valorconsultores.com.br



28



7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ verifica-se que foram alocados pelas Recuperandas um saldo de R\$ 89,7 milhões, demonstrando até o momento, conforme informado no balancete, a maior parte em Instituições Financeiras e Fornecedores.



8. FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)

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

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	mar/23	abr/23	mai/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	875.820	1.377.053	486.391
Movimentação de outros créditos	1.194.139	821.876	289.141
Movimentação de fornecedores	-784.229	-750.809	-125.601
Movimentação de tributos	-312.712	-28.077	3.657
Movimentação de despesas e outras obrig.	-659.230	-1.378.618	-692.928
Fluxo das atividades operacionais	313.787	41.423	-39.340
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	-201	0
Movimentação de imobilizado	-7.567	-7.567	-29.693
Movimentação de intangível	7.567	7.567	7.567
Fluxo das atividades de investimentos	0	-201	-22.126
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-299.167	-1.022	37.113
Fluxo das atividades de financiamento	-299.167	-1.022	37.113
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	0	0	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	0	0
Variação líquida do caixa	14.620	40.200	-24.353

30

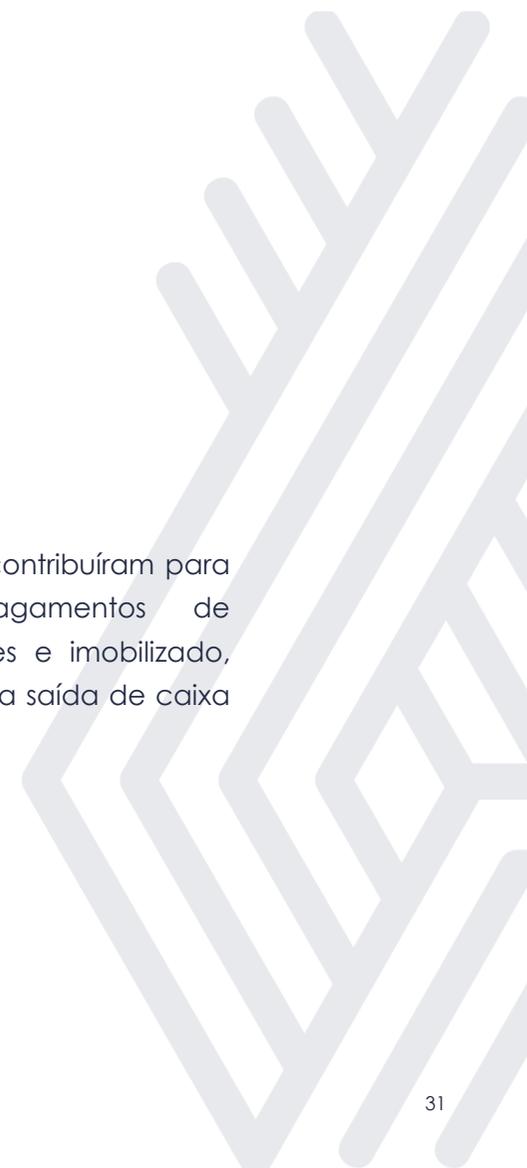


8.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, outros créditos e empréstimos que totalizou R\$ 823 mil.

8.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, outras obrigações e imobilizado, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 848 mil.





MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87020-025

+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



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJX2W TVLXR AV2UH YS6DA