



Agosto/2023

17º 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
rjgrupoig@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: PJX33 AHYCV SSL49 CF3LY

SUMÁRIO



1. Glossário Online.....	4	5.5. Imobilizado.....	23
2. Cronograma Processual.....	5	5.6. Investimentos.....	24
3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....	7	5.7. Folha de Pagamento.....	25
4. Informações Operacionais.....	9	6. Análise de Resultados.....	26
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	9	6.1. Análise do Faturamento.....	27
4.2. Quadro Funcional.....	12	6.2. Índices de Liquidez.....	28
4.3. Fotos da Vistoria.....	14	7. Endividamento.....	29
5. Informações Financeiras.....	17	7.1. Endividamento Total.....	29
5.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	17	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	30
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	17	8. Fluxo de Caixa (Método Direto).....	31
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	19	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	32
5.2. Contas a Receber.....	20	8.2. Principais Saídas.....	32
5.3. Contas a Pagar.....	21		
5.4. Estoques.....	22		



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>.



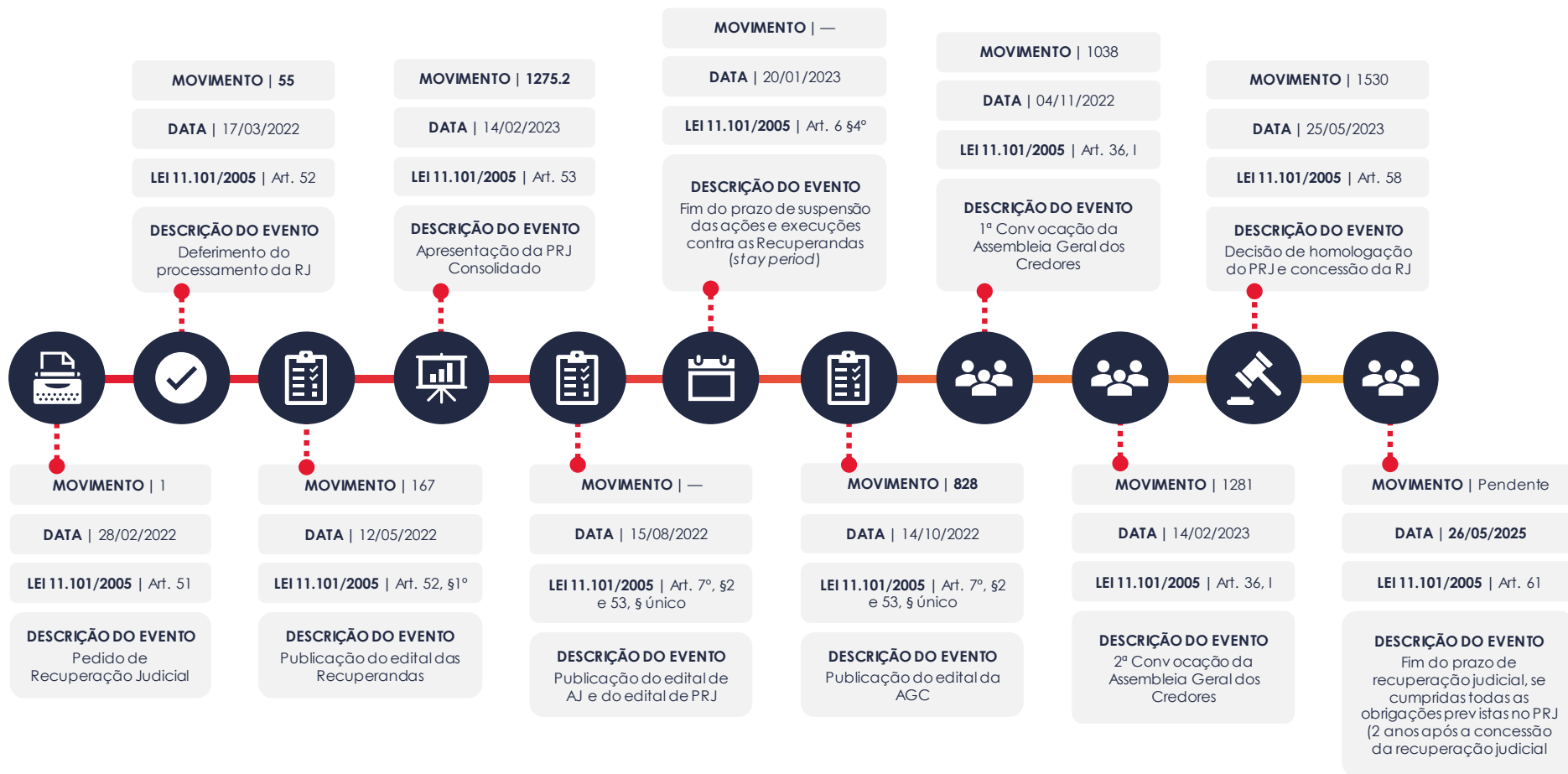
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



www.valorconsultores.com.br

5





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	PREVISÃO INÍCIO 25/11/2024 TÉRMINO 25/01/2028
SITUAÇÃO EM ANDAMENTO		SITUAÇÃO EM PERÍODO DE CARÊNCIA	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 (rijgrupoig@valorconsultores.com.br).



4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

4.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que amparam o presente relatório foram coletadas em 16/08/2023, através de reunião entre os representantes da AJ, Ana Luiza Meyer Albiero, OAB/PR 104.254, Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR 27.401 e Júlio Gonçalves Neto CRC/PR 025534/O-1, e os representantes das Recuperandas, 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, ocorrida na sede do Grupo (Rua João Batista de Campos, nº 285, Parque Industrial Bandeirantes II, Maringá-PR).

Entregou-se 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 julho/2023.

Quanto as atividades operacionais em Julho/2023, explicou o Diretor Sr. Roberlei, ter sido um mês desafiador e produtivo, devido ao "caixa muito curto" frente aos custos fixos, apesar de ter fechado novos negócios com empresas de grande porte, a exemplo das empresas RAIZEN e OMEXON.



Em relação aos novos contratos, esclareceu que em julho/2023 fechou 4 (quatro) novas demandas, que já compõe o fluxo financeiro do Relatório Mensal entregue à AJ. Sobre dois deles, entabulados junto à ISA CETEEP e Consórcio K-Luz, informou a formalização do instrumento junto à empresa ESS Energias Renováveis, subsidiária integral da I. G, sendo que todo o resultado destas demandas serão convertidas ao Grupo, conforme análise pela AJ a cada exercício financeiro e solicitação de documento contábil junto aos autos principais.

Segundo o acionista, a contratação pela subsidiária integral se dá, em razão da possibilidade de emissão de CND's e também contratação de seguro exigido pelas Contratantes.

Neste seguimento, embora a contratação de novos serviços, como um possível “destravamento” de negócios, informou o acionista que o principal obstáculo versa na disponibilidade de caixa para adimplemento dos custos iniciais e de mobilização logística da equipe, em detrimento do recebimento dos valores após a aprovação dos boletins de medições e/ou demais fases da execução.

Por estes motivos, salientou a necessidade de venda de ativos (veículos do pátio) e alguns imóveis para incremento do capital de giro, bem como minoração dos prejuízos decorrente dos valores a receber, que acumula a cifra de R\$ 7.5 milhões), implementando medidas de notificação e ajuizamento de ações judiciais visando o recebimento.

Além disso, salientou sobre os processos arbitrais que, apesar da expectativa de recebimento de valores milionários e possível emprego para pagamento dos credores da RJ, o montante das custas é da ordem de R\$2 milhões, versando em obrigação inviável de adimplemento neste momento, fato que enseja a busca por ações judiciais pelas Recuperandas para tutela de seu direito.

Por fim, no tocante a equalização do passivo fiscal, o acionista da empresa informou que ainda não houve qualquer evolução no pedido de parcelamento junto à PGFN, conforme consta no próprio Relatório Mensal entregue à AJ e anexo a este relato.



Ato contínuo a reunião, realizou-se vistoria *in loco*, constatando o normal funcionamento da sede administrativa da empresa, com poucos colaboradores no setor administrativo, e demais funcionários no pátio, além de veículos, caminhões, ônibus, e área para maquinários/manutenção.

Nesta área, havia diversos veículos, caminhonetas, que se encontram parados, e que visivelmente necessitam de manutenções das mais diversas ordens, além de vários maquinários que estão guardados, majoritariamente na oficina.

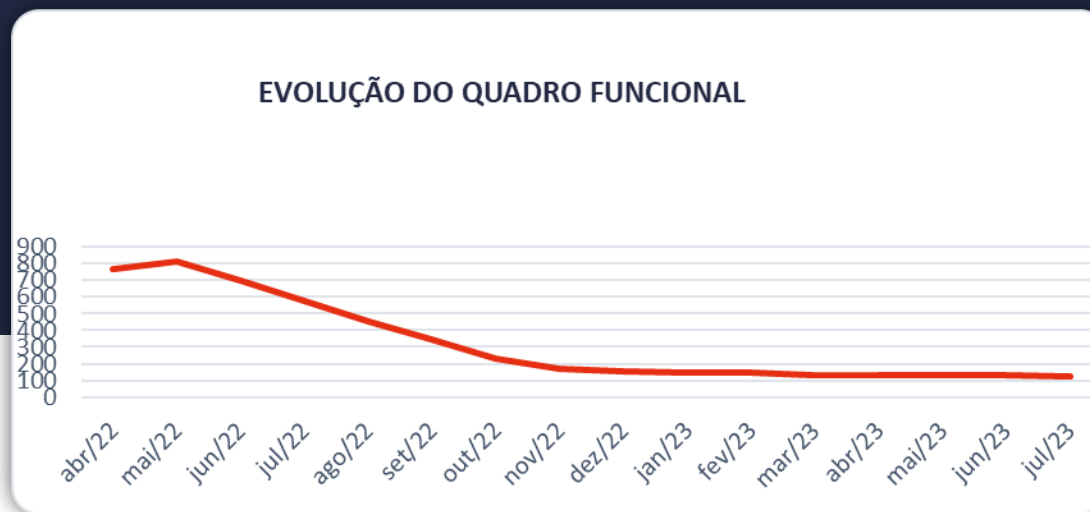
Em dois terrenos atravessando a rua, há um grande pátio onde estão estacionados os caminhões pesados, tratores, e várias camionetas, ônibus de transporte, muitos deles equipados com *Munck*, e outros equipamentos de grande porte, os quais estão em melhores condições que os demais veículos constantes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

Neste local, é possível ver a desocupação do imóvel em que é o dormitório para os funcionários contratados para as obras, conforme informado pelo Sr. Roberlei Griz, em reunião anterior, tendo em vista o bem ser objeto de venda para pagamento dos credores trabalhistas.



4.2. Quadro Funcional

Abaixo demonstra-se um gráfico com a evolução do quadro funcional do Grupo IG, desde o ajuizamento da recuperação judicial (fev/2022), até o presente momento.



4.2. Quadro Funcional

Conforme o Relatório Mensal elaborado pelas Recuperandas, referente à julho/2023, atualmente o grupo conta com 122 (cento e vinte e dois) colaboradores, sendo que 103 (cento e três) colaboradores possuem vínculo através da CLT, com salários devidamente quitados, e 19 (dezenove) são PJ's, que atualmente têm sua remuneração parcelada pelo Grupo.



4.3. Fotos da Vistoria







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	abr/23	AV	mai/23	AV	jun/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	167.004	0,1%	142.651	0,1%	136.186	0,1%	-4,5%
Créditos	4.364.283	3,1%	4.712.183	3,3%	4.803.635	3,4%	1,9%
Outros Créditos	8.754.925	6,2%	8.782.945	6,2%	8.807.863	6,3%	0,3%
Adiantamentos	4.440.842	3,1%	3.843.467	2,7%	3.754.510	2,7%	-2,3%
Tributos a Recuperar/Compensar	3.452.012	2,4%	3.393.478	2,4%	3.274.573	2,3%	-3,5%
Estoques	4.833.496	3,4%	5.165.985	3,6%	4.807.029	3,4%	-6,9%
Despesas do Exercício Seguinte	1.323.118	0,9%	1.215.536	0,9%	1.151.663	0,8%	-5,3%
Total do Ativo Circulante	27.335.680	19,3%	27.256.245	19,2%	26.735.460	19,0%	-1,9%
Ativo Não Circulante							
Créditos LP	10.955.838	7,7%	10.955.838	7,7%	10.955.838	7,8%	0,0%
Outros Créditos LP	2.283.509	1,6%	2.289.768	1,6%	2.290.029	1,6%	0,0%
Estoques de Serviços Executados	37.571.498	26,5%	37.571.498	26,5%	37.298.660	26,5%	-0,7%
Investimentos	19.859.025	14,0%	19.859.025	14,0%	19.859.275	14,1%	0,0%
Imobilizado	43.078.446	30,3%	42.872.084	30,3%	42.643.595	30,3%	-0,5%
Intangível	877.657	0,6%	870.091	0,6%	862.524	0,6%	-0,9%
Total do Ativo Não Circulante	114.625.973	80,7%	114.418.303	80,8%	113.909.920	81,0%	-0,4%
TOTAL DO ATIVO	141.961.654	100,0%	141.674.548	100,0%	140.645.381	100,0%	-0,7%

17



Créditos: Este grupo de curto prazo apresentou no período de maio a junho de 2023, um aumento de R\$ 91 mil, sendo um acréscimo de 1,9%. Com saldo de R\$ 4,8 milhões, o grupo representou 3,4% 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\$ 3,7 milhões, correspondente a 2,7% do ativo total, o que demonstra uma baixa de R\$ 88 mil em relação a maio/2023, respectivamente 2,3%. A maior parte do saldo deste grupo encontra-se na conta Adiantamento a Fornecedores, que representa 78,13% do montante total em Adiantamentos.

Tributos a Recuperar: No período de maio a junho de 2023, o grupo apresentou um decréscimo de 3,5%, equivalente a R\$ 118 mil. Dessa forma, finalizou o mês de análise com saldo de R\$ 3,2 milhões, que representa 2,3% do ativo total, e poderão ser usados para compensação dos tributos devidos pelas Recuperandas.

Estoques de Serviços Executados: Esta conta foi criada no mês de janeiro de 2023, onde o grupo de Recuperandas realocou os Estoques de Serviços Executados, transferindo-os da rubrica estoque para o realizável a longo prazo. Destaca-se que o grupo reduziu em R\$ 272 mil no mês de junho de 2023, finalizando o período com saldo de R\$ 37,2 milhões, equivalente a 26,5% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	abr/23	AV	mai/23	AV	jun/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	15.149.668	10,7%	15.393.675	10,9%	15.205.280	10,8%	-1,2%
Fornecedores	4.888.708	3,4%	4.514.487	3,2%	3.891.722	2,8%	-13,8%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	18.551.330	13,1%	18.607.095	13,1%	18.618.717	13,2%	0,1%
Obrigações Tributárias	21.084.893	14,9%	21.131.763	14,9%	21.187.049	15,1%	0,3%
Outras Obrigações	17.880.559	12,6%	17.917.672	12,6%	17.956.842	12,8%	0,2%
Total do Passivo Circulante	77.555.158	54,6%	77.564.693	54,7%	76.859.610	54,6%	-0,9%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	8.334.264	5,9%	8.334.264	5,9%	8.334.264	5,9%	0,0%
Outras Obrigações	50.739.101	35,7%	50.738.885	35,8%	50.738.885	36,1%	0,0%
Obrigações Tributárias LP	13.162.160	9,3%	13.162.160	9,3%	13.162.160	9,4%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	89.778.301	63,2%	89.778.301	63,4%	89.778.301	63,8%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	162.013.826	114,1%	162.013.610	114,4%	162.013.610	115,2%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	45.529.000	32,1%	45.529.000	32,1%	45.529.000	32,4%	0,0%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	14.738.049	10,4%	14.738.049	10,4%	14.738.049	10,5%	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	-99,9%	-141.756.558	-100,1%	-141.756.558	-100,8%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-3.702.338	-2,6%	-3.998.762	-2,8%	-4.304.294	-3,1%	7,6%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-11.706.814	-8,2%	-11.706.814	-8,3%	-11.725.366	-8,3%	0,2%
Total do Patrimônio Líquido	-97.607.331	-68,8%	-97.903.755	-69,1%	-98.227.839	-69,8%	0,3%
TOTAL DO PASSIVO	141.961.654	100,0%	141.674.548	100,0%	140.645.381	100,0%	-0,7%

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\$ 15,2 milhões e representaram 10,8% do passivo total, após ter demonstrado uma baixa de R\$ 188 mil no último mês, respectivamente 1,2%. Nota-se que a redução apresentada ocorreu em sua maior parte na conta “Duplicatas Descontadas”, da Recuperanda IG – TD.

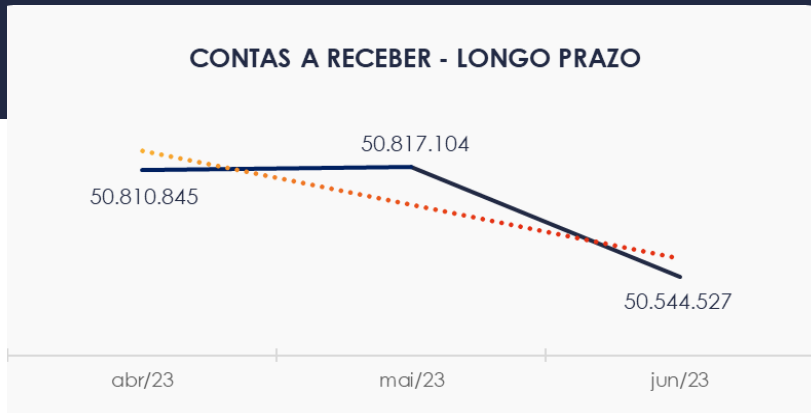
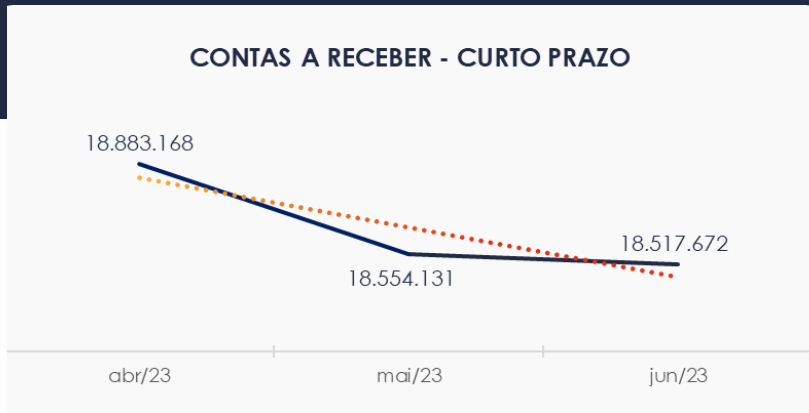
Fornecedores: As dívidas com fornecedores demonstraram em junho/2023 um saldo equivalente a R\$ 3,8 milhões que, se comparado ao montante do mês anterior, demonstra um decréscimo de 13,8%, equivalente a R\$ 622 mil. Por fim, o grupo representou 2,8% do passivo do mês em análise.



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 73,2% 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\$ 37,2 milhões, equivalente a 73,8% de um total de R\$ 50,5 milhões.



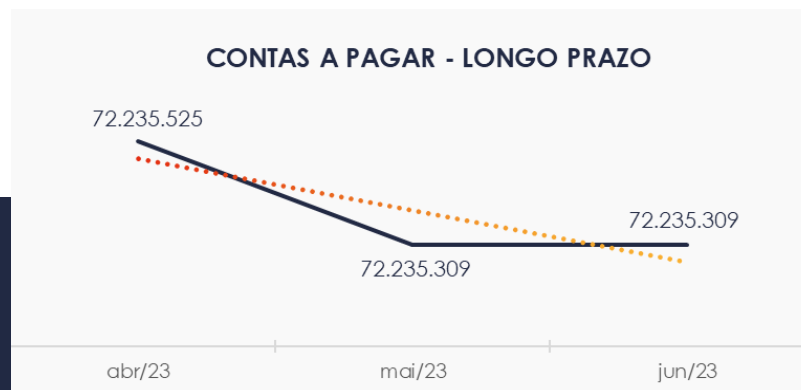
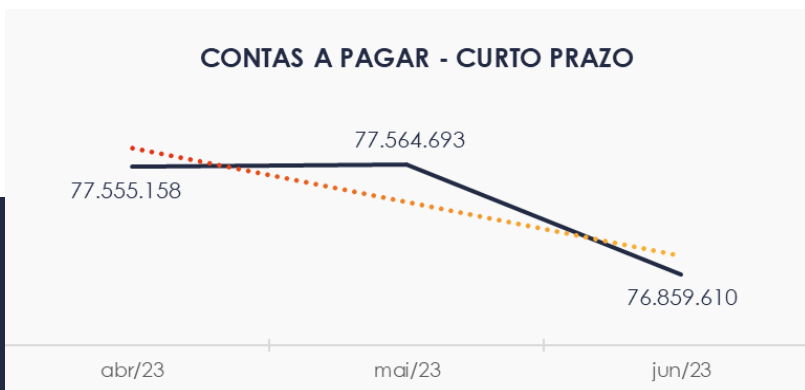
www.valorconsultores.com.br



5.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstraram redução de R\$ 705 mil no período de maio a junho 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.



5.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 4,8 milhões no mês de junho de 2023, e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma baixa de 6,9%, respectivamente R\$ 358 mil. Destaca-se ainda que na composição do estoque a maior parte encontra-se em “Estoque de Serviços em Andamento”, cerca de 59,9%. 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	abr/23	mai/23	jun/23	AV
Estoque de Materiais	1.928.607	1.928.607	1.928.607	40,1%
Estoque de Serviços em Andamento	2.904.889	3.237.378	2.878.422	59,9%
TOTAL	4.833.496	5.165.985	4.807.029	100,0%



5.5. Imobilizado

No mês de junho/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 43,5 milhões, constatando-se uma redução de 0,5% no período, em razão da contabilização da parcela de depreciação no valor de R\$ 203 mil e da redução de R\$ 25 mil na rubrica “Bens e Direitos em Uso”, no qual a AJ questionou as empresas, mas não recebeu o retorno até o fechamento deste relatório.

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	abr/23	mai/23	jun/23	AV	Variação
Bens e Direitos em Uso	78.586.395	78.608.521	78.583.521	180,6%	-25.000
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	-39.058.128	-39.286.616	-39.490.105	-90,7%	-203.489
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	43.971.238	43.757.308	43.521.253	100,0%	-236.056



5.6. Investimentos

Composto pelas contas “Investimentos em Controladas” e “Cooperativa de Crédito”, o grupo apresentou um pequeno aumento de R\$ 250 no período de análise, de maio a junho de 2023, finalizando o mês com montante de R\$ 19,8 milhões, que representou 14,1% do total do ativo.



5.7. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de junho de 2023, o importe de **R\$ 180 mil**, sendo R\$ 156 mil correspondentes a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios. Outrossim, verificou-se que R\$ 23 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 13,1% 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 aumento de 47,3% em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo acréscimo visualizado, principalmente, nas rubricas "Salários e Ordenados" e "Adicional Insalubridade".

www.valorconsultores.com.br

DESPESAS COM PESSOAL	abr/23	mai/23	jun/23	AV
13º Salário	14.947	9.456	13.821	7,7%
Gratificação	2.268	0	2.178	1,2%
Férias	20.527	12.952	19.449	10,8%
FGTS	12.369	7.331	10.420	5,8%
Horas Extras	7.911	3.066	5.621	3,1%
INSS	15.166	10.324	13.074	7,3%
Pró-labore	5.640	5.640	2.640	1,5%
Salários e Ordenados	111.252	72.139	100.388	55,8%
Adicional Insalubridade	10.727	1.312	12.407	6,9%
Adicional Noturno	0	0	28	0,0%
TOTAL	200.807	122.221	180.025	100,0%

25



6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de junho de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 25,7% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 305 mil.

DRE	abr/23	AV	mai/23	AV	jun/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	599.377	100,0%	834.291	100,0%	1.188.472	100,0%	42,5%
(-) Deduções das receitas	-71.003	-11,8%	-50.824	-6,1%	-154.323	-13,0%	203,6%
(=) Receitas Líquidas	528.375	88,2%	783.468	93,9%	1.034.149	87,0%	32,0%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-490.464	-81,8%	-477.190	-57,2%	-767.400	-64,6%	60,8%
(=) Lucro bruto	37.911	6,3%	306.278	36,7%	266.750	22,4%	-12,9%
(-) Despesas operacionais	-642.998	-107,3%	-374.112	-44,8%	-383.869	-32,3%	2,6%
(=) EBITDA	-605.087	-101,0%	-67.835	-8,1%	-117.120	-9,9%	72,7%
(-) Depreciação e amortização	-236.056	-39,4%	-236.056	-28,3%	-236.056	-19,9%	0,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	20.395	3,4%	7.466	0,9%	19.700	1,7%	163,9%
(=) Resultado antes do RNO	-820.748	-136,9%	-296.424	-35,5%	-333.475	-28,1%	12,5%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	30.000	2,5%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-820.748	-136,9%	-296.424	-35,5%	-303.475	-25,5%	2,4%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	-2.057	-0,2%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-820.748	-136,9%	-296.424	-35,5%	-305.533	-25,7%	3,1%

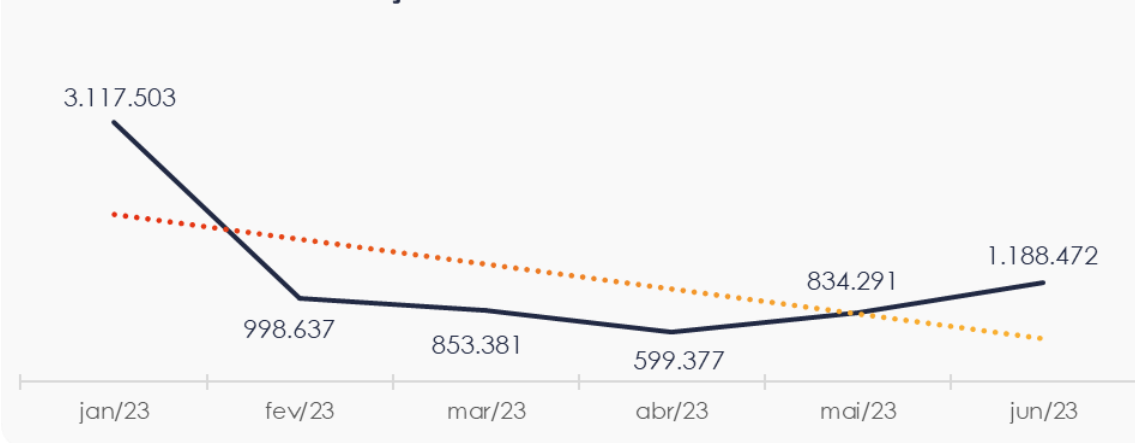


6.1. Análise de Faturamento

Ao lado apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando no mês de junho de 2023 uma receita na ordem de R\$ 1,1 milhão, advinda majoritariamente da receita com Prestação de Serviços da Recuperanda IG - TD.

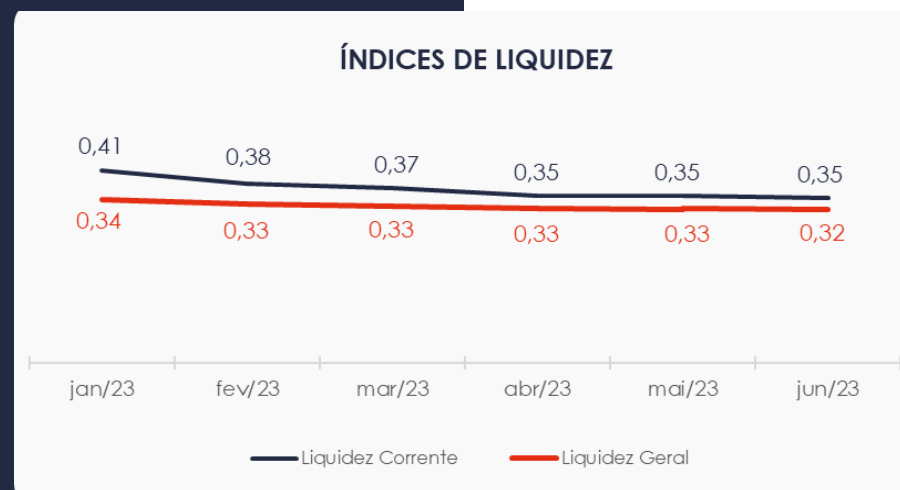
www.valorconsultores.com.br

EVOLUÇÃO DAS RECEITAS OPERACIONAIS



6.2. Índices de Liquidez

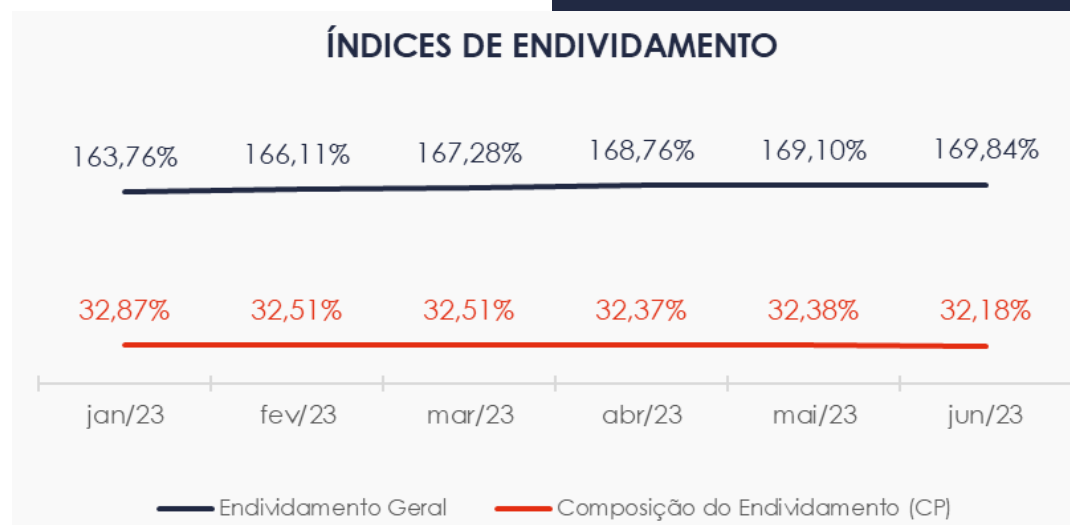
O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último trimestre, apresentando o valor de **R\$ 0,32**, o que caracteriza que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,32** 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\$ 238,8 milhões, o que representa 169,84% do ativo, ou seja, o endividamento está acima do valor somado de ativos das empresas. Observa-se também que houve uma leve redução na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 32,38% para 32,18%, em junho de 2023.



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

Para melhor compreensão apresenta-se ao lado a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizada pelo método direto, referente aos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	abr/23	mai/23	jun/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	1.377.053	486.391	1.097.020
Movimentação de outros créditos	821.876	289.141	814.477
Movimentação de fornecedores	-750.809	-125.601	-891.922
Movimentação de tributos	-28.077	3.657	-143.657
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.378.618	-692.928	-904.213
Fluxo das atividades operacionais	41.423	-39.340	-28.295
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-201	0	-250
Movimentação de imobilizado	-7.567	-29.693	-7.567
Movimentação de intangível	7.567	7.567	7.567
Fluxo das atividades de investimentos	-201	-22.126	-250
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-1.022	37.113	40.633
Fluxo das atividades de financiamento	-1.022	37.113	40.633
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	-18.552
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	0	-18.552
Variação líquida do caixa	40.200	-24.353	-6.464

31



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\$ 1,9 milhão.

8.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, imobilizado e patrimônio líquido, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 1,9 milhão, porém levemente maior que o total de entradas.





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: PJX33 AHYCV SSL49 CF3LY