



**VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.**  
Administradora Judicial

**CLEVERSON MARCEL COLOMBO**  
Sócio

✉ [ajpneumar@valorconsultores.com.br](mailto:ajpneumar@valorconsultores.com.br)

## 18º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MAIO DE 2023

RIBEIRO S.A. COMERCIO DE PNEUS

E

RIBEMAR EMPREENDIMENTO AGROPECUÁRIOS E IMOBILIÁRIOS S.A.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0021579-97.2021.8.16.0017

2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR





## SUMÁRIO

<b>SUMÁRIO .....</b>	<b>2</b>
<b>1. GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ .....</b>	<b>3</b>
<b>3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS .....</b>	<b>3</b>
3.1. FUNCIONÁRIOS.....	5
<b>4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>6</b>
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL- CONSOLIDADO .....	6
4.2 INDICADORES FINANCEIROS .....	11
4.2.1 Índices de Liquidez .....	11
4.2.1.1 Índice de Liquidez geral .....	11
4.2.2 Índices de Endividamento .....	11
4.2.3 Índices de Rentabilidade .....	12
4.2.4 Capital Circulante Líquido.....	13
4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - CONSOLIDADA.....	14
4.3.1 Receitas .....	14
4.3.2 Lucro Bruto.....	15
4.3.3 Receitas X Despesas Operacionais .....	15
4.3.4. Evolução do Ebitda .....	16
4.3.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido .....	17
4.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO) .....	17
<b>6. CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>19</b>





## 1. GLOSSÁRIO

<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AJ</b>	Administradora Judicial
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<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>	Ribeiro S.A. Comercio de Pneus e Ribemar Empreendimento Agropecuários e Imobiliários S.A.
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RMA</b>	Relatório Mensal de Atividades

## 2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Vistoria realizada em 20/04/2023, às 11h, no estabelecimento das Recuperandas situado na Rodovia PR 376, KM 168, Jardim São Domingos, na cidade de Maringá/PR, ocasião em que o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), fora acompanhado pelo Sr. Luan Takarashi;
- Vistoria realizada em 24/05/2023, às 17h, no estabelecimento das Recuperandas situado na Avenida Paraná, nº 1280, Zona 07, na cidade de Maringá/PR, oportunidade em que os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), Júlio Gonçalves Neto (CPC PR 025534/0-1) e Nathalia Maria Silva da Silva (OAB/PR 102.147), foram acompanhados pelo contador, Sr. Carlos Rogério Tiradentes.

## 3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Na data de 04/05/2023, o representante da AJ visitou a propriedade rural de titularidade da Recuperanda RIBEMAR, a qual localiza-se às margens da Rodovia BR 376, com acesso pela Estrada São Bento, no distrito de São Domingos, ocasião na qual se constatou 04 (quatro) funcionários no local, além da normal continuidade na criação de ovinos, os quais estavam divididos em vários piquetes, conforme fotos anexadas, tendo o Sr. Luan Takarashi, preposto que estava no local, acrescentado que parte das fêmeas estavam em processo de "cobertura", e parte dos ovinos iriam para a expoiingá.





Por fim, o preposto abriu o escritório, localidade em que foi verificada pela AJ a fixação do edital da AGC.

Ato contínuo, o representante da AJ também vistoriou a sede da Recuperanda RIBEIRO, em 24/05/2023, situada na Avenida Paraná, nº 1280, Zona 07, na cidade de Maringá/PR, na qual o representante das Recuperandas, Sr. Carlos, prestou as informações pertinentes, bem como acerca dos resultados das empresas. Registra-se que se constatou o normal funcionamento da atividade comercial, e que havia quantidade de pneus em estoque, seja de passeio, ou carga (multimarcas), de acordo com as fotos que acompanham o presente relatório.

De início, foi informado pelo representante que no mês de abril/23, faturaram R\$ 1.270.000,00, representando uma diminuição com relação ao relatado no passado, o que se deve a menor quantia de dias úteis do mês, em virtude dos feriados prolongados, cujo faturamento menor acarretou em um prejuízo de R\$ 88.000,00. Aduziu que a projeção de faturamento para o mês subsequente perfaz o importe de R\$ 1.300.000,00.

Perguntado no que concerne a receita mensal, atestou ter sido acrescida pela venda de sucatas e ferragens advindos das lojas fechadas em momento anterior, as quais estavam localizadas no terreno da Rua Tomé de Souza.

Acrescentou, na sequência, que as vendas mensais se mantiveram com a margem de 27% de ganhos, sendo que o segmento de atacado de pneus de carga significa o maior volume de vendas, bem como o maior volume de importação, já que, em tal mercado, comercializa exclusivamente pneus importados. Nesse sentido, alegou que buscavam contratar mais 02 vendedores para o atacado, a fim de implementar o volume comercializado.

Outro fato que também fora sinalizado pelo contador foi o relatório de estoque de pneus, cujo preço de custo somava na oportunidade R\$ 1.500.000,00, dos quais R\$ 2.109,00 significavam o valor da unidade.

Inquirido acerca das despesas, noticiou que estavam controladas, ao passo que teria aberto maior volume de crédito com alguns distribuidores de pneus, fato que cumulou na redução dos dispêndios financeiros, e logo, contribuiu para o ciclo operacional.

No que concerne às antecipações de recebíveis, informou que permanecem nas taxas costumeiras que variam de 2% a 2,5%.

Para mais, com relação a RIBEMAR, o preposto ressaltou que a empresa apurou um prejuízo de R\$ 43.000,00, já que houve o aumento de despesas operacionais, decorrente das rescisões do quadro funcional efetuadas, ressaltando que as receitas advêm, em síntese, de locação, sendo que a venda de animais chegou à apenas R\$ 2,4 mil no mês.

Por fim, sobre os imóveis da empresa, afirmou que não havia interessados na locação do imóvel na Avenida Paraná, cujo fato também fora observado no imóvel da Avenida Brasil, o qual sequer havia alguma procura, tendo o representante citado que nas proximidades do local existem diversos imóveis sem inquilinos e parados.





### 3.1. FUNCIONÁRIOS

Segundo informado pelo representante das Recuperandas em 24/05/2023, atualmente as empresas contam com 43 funcionários, cujos salários estavam em dia.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do T.JPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJDH7 NGEBF B2QL3 C6UGA





## 4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

### 4.1 BALANÇO PATRIMONIAL- CONSOLIDADO

#### 4.1.1 ATIVO

O **Ativo** faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, junto com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos ativos, no balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da situação apresentada pelas Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e suas variações no período de fevereiro a março de 2023.

ATIVO	jul/21	fev/23	AV	mar/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						mar23/ago21	mar23/fev23	mar23/ago21	mar23/fev23
<b>Ativo Circulante</b>	<b>16.285.476</b>	<b>9.289.372</b>	<b>19,8%</b>	<b>9.767.616</b>	<b>20,6%</b>	<b>-40,0%</b>	<b>5,1%</b>	<b>-6.517.861</b>	<b>478.244</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	2.263.430	295.670	0,6%	333.030	0,7%	-85,3%	12,6%	-1.930.399	37.360
Créditos	2.734.527	2.989.611	6,4%	2.976.199	6,3%	8,8%	-0,4%	241.671	-13.413
Outros Créditos	4.449.697	292.874	0,6%	368.632	0,8%	-91,7%	25,9%	-4.081.065	75.758
Adiantamentos	100.000	212.049	0,5%	205.392	0,4%	105,4%	-3,1%	105.392	-6.658
Tributos a Recuperar	1.660.886	1.236.298	2,6%	1.318.207	2,8%	-20,6%	6,6%	-342.679	81.910
Estoques	4.677.402	3.678.107	7,8%	3.972.656	8,4%	-15,1%	8,0%	-704.746	294.549
Despesas Antecipadas	399.534	584.763	1,2%	593.500	1,3%	48,5%	1,5%	193.966	8.737
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>36.147.311</b>	<b>37.719.460</b>	<b>80,2%</b>	<b>37.625.560</b>	<b>79,4%</b>	<b>4,1%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>1.478.248</b>	<b>-93.900</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>9.189.321</b>	<b>13.236.408</b>	<b>28,2%</b>	<b>13.204.904</b>	<b>27,9%</b>	<b>43,7%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>4.015.583</b>	<b>-31.504</b>
Outros Créditos LP	9.189.321	13.136.067	27,9%	13.104.563	27,7%	42,6%	-0,2%	3.915.241	-31.504
Despesas Antecipadas	0	100.342	0,2%	100.342	0,2%	0,0%	0,0%	100.342	0
<b>Ativo Permanente</b>	<b>26.957.990</b>	<b>24.483.051</b>	<b>52,1%</b>	<b>24.420.656</b>	<b>51,5%</b>	<b>-9,4%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-2.537.334</b>	<b>-62.396</b>
Investimentos	16.665.536	16.133.492	34,3%	16.133.492	34,0%	-3,2%	0,0%	-532.044	0
Imobilizado	10.261.955	8.319.061	17,7%	8.256.665	17,4%	-19,5%	-0,8%	-2.005.290	-62.396
Intangível	30.499	30.499	0,1%	30.499	0,1%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Total do Ativo</b>	<b>52.432.788</b>	<b>47.008.832</b>	<b>100,0%</b>	<b>47.393.175</b>	<b>100,0%</b>	<b>-9,6%</b>	<b>0,8%</b>	<b>-5.039.612</b>	<b>384.344</b>

**Caixa e Equivalentes de Caixa:** Este grupo representa os recursos financeiros disponíveis de forma imediata para pagamento das obrigações de curto prazo. Uma característica destas contas são as mudanças constantes de valores, promovidas pelas operações diárias da empresa. Constituídas pelas contas Caixa, Bancos c/Movimento e Aplicações Financeiras, as disponibilidades demonstraram em março de 2023 um saldo de R\$ 333 mil, tendo aumentado esse montante em R\$ 37 mil comparativamente ao mês anterior. Observa-se que a maior parte dessa alta veio da segunda conta citada da Recuperanda Ribeiro, que sozinha aumentou R\$ 22 mil.

Ressalta-se ainda que uma das contas correntes, conforme apresentado pela Recuperanda no balanço, foi destinada para movimento dos recursos recebidos através do DIP Financing, constando ao final do período um saldo de R\$ 435,78 na empresa Ribeiro S A.





**Créditos:** O saldo apresentado nesta conta representa as Duplicatas a Receber, os Cheques a Receber/Compensar, Créditos em Liquidação, Títulos Descontados, Nota Promissória Rural e Nota Promissória Imobiliária. No período de análise, apresentou saldo de R\$ 2,9 milhões, representando respectivamente 6,3% do total do ativo. Comparativamente ao mês de fevereiro/2023, observa-se uma redução de 0,4%, respectivamente R\$ 13 mil.

**Outros Créditos a Curto e Longo Prazo:** Este grupo do ativo circulante, que representa as rubricas "Cartões de Crédito", "Outros Créditos", "Aluguéis a Receber" e "Empréstimos a Terceiros", apresentou saldo de R\$ 368 mil em março/2023. Percebe-se um acréscimo de 25,9%, ou seja, R\$ 75 mil no período de análise.

Já no longo prazo, estão contidas as contas "Empréstimos Concedidos", "Depósitos Judiciais", "Depósitos em Caução", "Retenções Judiciais", "ICMS CIAP" e "Juros a Apropriar" tendo demonstrado um montante de R\$ 13,1 milhões, apresentando uma baixa de R\$ 31 mil de fevereiro a março de 2023.

**Adiantamentos:** O grupo de Adiantamentos é composto pelas contas "Adiantamento a Fornecedores", "Adiantamento CSLL e IRPJ" e "Adiantamento a Empregados". No período de análise apresentou uma baixa de R\$ 6 mil no grupo, equivalente a um decréscimo de 3,1%. Essa redução ocorreu principalmente na terceira conta citada.

**Tributos a Recuperar:** Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. No período de fevereiro a março de 2023 houve um aumento de 6,6% nesse grupo, respectivamente R\$ 81 mil, tendo os Tributos a Recuperar apresentado um saldo de R\$ 1,3 milhão, equivalente a 2,8% do total do ativo de março/2023.

**Estoque de Produtos:** O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. Esse grupo contou com um saldo de R\$ 3,9 milhões em março de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma alta de 8,0%, respectivamente R\$ 294 mil. Destaca-se ainda que a composição do estoque "mercadorias em trânsito" não tem sofrido alteração desde novembro de 2021, causando estranheza a esta AJ, tendo em vista o objetivo da conta. Nota-se também que a conta "Rebanho Bovino" apresenta saldo negativo informado no balancete como custos com rebanho bovino.

Segue abaixo um quadro que demonstra a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas ano a ano.





ESTOQUES	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Mercadorias	2.044.457	2.131.366	2.025.084	2.071.528	2.238.774	2.558.713
Mercadorias em Trânsito	403.890	403.890	403.890	403.890	403.890	403.890
Mercadorias em Demonstração	0	0	0	0	0	0
Rebanho Bovino	0	0	-405.315	-447.132	-487.140	-491.791
Rebanho Ovino	1.638.648	1.674.063	1.520.500	1.496.759	1.522.583	1.501.844
Imóveis à Venda	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>4.086.996</b>	<b>4.209.319</b>	<b>3.544.159</b>	<b>3.525.045</b>	<b>3.678.107</b>	<b>3.972.656</b>
<b>Variação %</b>	<b>-2,16%</b>	<b>2,99%</b>	<b>-15,80%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>4,34%</b>	<b>8,01%</b>

**Despesas Antecipadas:** Este grupo apresentou um aumento de R\$ 8 mil no período de fevereiro a março de 2023. Dessa forma, finalizou o mês em análise com saldo de R\$ 593 mil, representando 1,3% do ativo total das Recuperandas.

**Investimentos:** Composto pelas contas "Bens Imóveis para Futura Utilização" e "Outros Investimentos", o grupo não apresentou movimentações no período de análise, de fevereiro a março de 2023, finalizando com montante de R\$ 16,1 milhões e representatividade de 34,0% do total do ativo.

**Imobilizado e Intangível:** O Imobilizado é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentar-se na forma tangível. No mês de março/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 8,2 milhões, constatando-se uma redução de 0,8% no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação e exaustão no valor de R\$ 10 mil, além de um aumento de R\$ 1 mil observado na conta "Imóveis". No tocante ao período, houve uma baixa de R\$ 53 mil, referente a venda de veículos, onde salienta-se que essa operação se encontra em análise pelo juízo, não tendo a Recuperanda até o presente momento obtido a homologação em relação a solicitação de autorização da venda.

Ativo intangível é um ativo não monetário identificável sem substância física. O valor constante nesta conta é de R\$ 30 mil, sendo observado que não há movimentação desde o ano 2018.

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do Imobilizado e do Intangível:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Bens em Operação	4.718.366	4.718.366	4.493.933	4.493.933	4.345.933	4.292.933
Imóveis	9.201.590	9.202.601	9.183.872	9.187.899	9.188.927	9.189.985
Imobilizado em Andamento	0	0	0	0	0	0
Instalações	0	0	0	0	0	0
(-) Depreciação Acumulada	-5.172.284	-5.238.890	-5.061.944	-5.128.026	-5.141.992	-5.151.184
(-) Exaustão Acumulada	-68.759	-70.021	-71.283	-72.545	-73.807	-75.069
Intangível	30.499	30.499	30.499	30.499	30.499	30.499
<b>Total</b>	<b>8.709.412</b>	<b>8.642.555</b>	<b>8.575.077</b>	<b>8.511.760</b>	<b>8.349.559</b>	<b>8.287.164</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,76%</b>	<b>-0,77%</b>	<b>-0,78%</b>	<b>-0,74%</b>	<b>-1,91%</b>	<b>-0,75%</b>





#### 4.1.2 PASSIVO

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do balanço patrimonial.

Enquanto os ativos geram rendimentos para a empresa, como contas a receber de clientes, máquinas ou estoques, os passivos representam as dívidas destinadas ao investimento desses ativos, como por exemplo a aquisição de matéria-prima com pagamento a prazo.

A diferença entre os ativos e passivos resulta no patrimônio líquido da empresa, sendo que quanto mais passivos a empresa tiver, menor será seu patrimônio. Os dados da composição dos Passivos das Recuperandas serão apresentados abaixo, referente ao mês de março de 2023, com a respectiva análise das rubricas e suas variações.

PASSIVO	jul/21	fev/23	AV	mar/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						mar23/ago21	mar23/fev23	mar23/ago21	mar23/fev23
<b>Passivo Circulante</b>	<b>45.453.382</b>	<b>28.636.159</b>	<b>60,9%</b>	<b>29.144.050</b>	<b>61,5%</b>	<b>-35,9%</b>	<b>1,8%</b>	<b>-16.309.332</b>	<b>507.892</b>
Empréstimos e Financiamentos	19.405.898	8.284.282	17,6%	8.284.282	17,5%	-57,3%	0,0%	-11.121.616	0
Fornecedores	12.286.686	1.901.574	4,0%	2.365.600	5,0%	-80,7%	24,4%	-9.921.086	464.026
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.104.708	1.824.576	3,9%	1.863.938	3,9%	-11,4%	2,2%	-240.769	39.362
Obrigações Tributárias	1.309.849	526.819	1,1%	531.126	1,1%	-59,5%	0,8%	-778.723	4.307
Outras Obrigações	10.346.242	4.422.186	9,4%	4.422.382	9,3%	-57,3%	0,0%	-5.923.860	196
Credores Recuperação Judicial - RJ	0	11.676.722	24,8%	11.676.722	24,6%	0,0%	0,0%	11.676.722	0
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>6.979.405</b>	<b>18.372.673</b>	<b>39,1%</b>	<b>18.249.125</b>	<b>38,5%</b>	<b>161,5%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>11.269.720</b>	<b>-123.548</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>21.233.406</b>	<b>40.025.878</b>	<b>85,1%</b>	<b>39.973.782</b>	<b>84,3%</b>	<b>88,3%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>18.740.376</b>	<b>-52.095</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	20.947.796	23.720.340	50,5%	23.720.340	50,1%	13,2%	0,0%	2.772.544	0
Provisões	285.610	1.106.157	2,4%	1.085.682	2,3%	280,1%	-1,9%	800.071	-20.475
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	0	5.911.725	12,6%	5.911.725	12,5%	0,0%	0,0%	5.911.725	0
Outras Obrigações	0	9.287.656	19,8%	9.256.036	19,5%	0,0%	-0,3%	9.256.036	-31.620
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-14.254.001</b>	<b>-21.653.205</b>	<b>-46,1%</b>	<b>-21.724.657</b>	<b>-45,8%</b>	<b>52,4%</b>	<b>0,3%</b>	<b>-7.470.656</b>	<b>-71.452</b>
Capital Social	44.555.406	44.555.406	94,8%	44.555.406	94,0%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento Futuro	0	515.500	1,1%	515.500	1,1%	0,0%	0,0%	515.500	0
Reserva Legal	2.580.473	2.580.473	5,5%	2.580.473	5,4%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-52.621.291	-68.933.945	-146,6%	-68.933.945	-145,5%	31,0%	0,0%	-16.312.653	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-8.781.346	-346.529	-0,7%	-417.879	-0,9%	-95,2%	20,6%	8.363.467	-71.350
Distribuição de Lucros no Exercício	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ajustes de Exercícios Anteriores	12.758	-24.111	-0,1%	-24.213	-0,1%	-289,8%	0,4%	-36.970	-102
<b>Total do Passivo</b>	<b>52.432.788</b>	<b>47.008.832</b>	<b>100,0%</b>	<b>47.393.175</b>	<b>100,0%</b>	<b>-9,6%</b>	<b>0,8%</b>	<b>-5.039.612</b>	<b>384.344</b>

**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** No mês de março de 2023, esse grupo não apresentou movimentação tanto no curto prazo como no longo prazo, finalizando em março de 2023 correspondendo a 67,5% do total do passivo, equivalente a R\$ 32 milhões.

**Fornecedores:** As dívidas com fornecedores demonstraram em março/2023 um saldo equivalente a R\$ 2,3 milhões que, se comparado ao montante do mês anterior, demonstra uma alta de 24,4%, equivalente a R\$ 464 mil. Por fim, o grupo representou 5,0% do passivo, no mês em análise.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Este grupo do passivo compõe-se das contas: Salários a Pagar, Encargos Sociais, Provisões, Outras Obrigações, Pró-Labore a Pagar, Rescisões de Contrato a Pagar e





Parcelamento INSS a Pagar. No mês de março de 2023, o saldo do grupo correspondeu a R\$ 1,8 milhão. Destaca-se um acréscimo de 2,2% em relação às obrigações sociais e trabalhistas do mês anterior, correspondente a um aumento de R\$ 39 mil, observado principalmente na segunda conta mencionada. Por fim, observa-se que a AJ identificou um leve ajuste de R\$ 102, ocorrido na conta encargos sociais da empresa Ribemar.

**Obrigações Tributárias:** É toda obrigação que surge quando se consuma um fato imponible previsto na legislação tributária. No período de fevereiro a março de 2023 ocorreu um aumento de 0,8%, respectivamente R\$ 4 mil, acréscimo observado principalmente na Ribemar. Ao final do mês de análise, o grupo constava com um saldo de R\$ 531 mil, equivalente a 1,1% do passivo total.

**Outras Obrigações a Curto e Longo prazo:** Composto no passivo circulante por Aluguéis a Pagar, Outras Obrigações a Pagar, Adiantamento de Clientes, Dividendos a Pagar e Cheques a Compensar, no mês de março/2023 o grupo apresentou um saldo de R\$ 4,4 milhões, correspondente a 9,3% do total do passivo. Quanto ao comparativo do período houve um leve aumento de R\$ 196, ocorrido principalmente na conta "Outras Obrigações a Pagar" da empresa Ribeiro S.A.

Analisando as obrigações a longo prazo composto pelas contas "Sócios e Diretores", "Credores por Recebimento a Distribuir" e "Rescisões a Pagar", o grupo representou 19,5% do passivo total das Recuperandas, equivalente a R\$ 9,2 milhões, tendo apresentado uma redução de R\$ 31 mil na primeira conta citada da empresa Ribemar.

**Credores Recuperação Judicial – RJ a Curto e Longo Prazo:** O grupo de Recuperação Judicial apresentou um montante de R\$ 17,5 milhões em março de 2023, sendo 37,1% do total do passivo. Destaca-se que esse grupo não apresentou uma movimentação.

**Provisões:** Este grupo trata das provisões para contingências, tendo demonstrado no período de análise uma baixa de 1,9%, equivalente a R\$ 20 mil, decréscimo este refletido na conta Provisões para Contingências da Pneumar. Dessa forma, finalizou o mês de março de 2023 com um montante de R\$ 1 milhão, que representou 2,3% do passivo.

**Patrimônio Líquido:** É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo, representa os valores recebidos pela empresa em forma de subscrição ou por ela gerados. O patrimônio líquido da Recuperanda demonstrou no mês de análise um saldo negativo de R\$ 21,7 milhões, tendo aumentado esse montante desfavorável em 0,3%, em razão do prejuízo de R\$ 71 mil auferido em março de 2023. Destaca-se a pequena redução de R\$ 102 referente a ajustes já mencionados anteriormente no corpo deste RMA.





## 4.2 INDICADORES FINANCEIROS

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento.

A seguir faremos a análise dos principais indicadores das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

### 4.2.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>out/22</b>	<b>nov/22</b>	<b>dez/22</b>	<b>jan/23</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>
Liquidez Corrente	0,29	0,31	0,34	0,32	0,32	0,34
Liquidez Geral	0,30	0,31	0,33	0,33	0,33	0,33
Liquidez Imediata	0,02	0,01	0,03	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,14	0,16	0,22	0,20	0,20	0,20

#### 4.2.1.1 ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,33**, 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\$ 0,33** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

### 4.2.2 ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

O cálculo destes índices avalia o grau de endividamento da empresa e o prazo que compõe seu endividamento. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar a Curto Prazo, e maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.





<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>out/22</b>	<b>nov/22</b>	<b>dez/22</b>	<b>jan/23</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>
Endividamento Geral	149,60%	148,85%	145,55%	145,84%	146,06%	145,84%
Composição do Endividamento	40,80%	41,22%	40,94%	41,67%	41,71%	42,17%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 69,1 milhões, sendo observado que a composição do endividamento, ou seja, o vencimento a curto prazo, passou de 41,71% para 42,17% em março de 2023.

### 4.2.3 ÍNDICES DE RENTABILIDADE

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, "quanto maior, melhor".

**Margem líquida** é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional líquida.

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

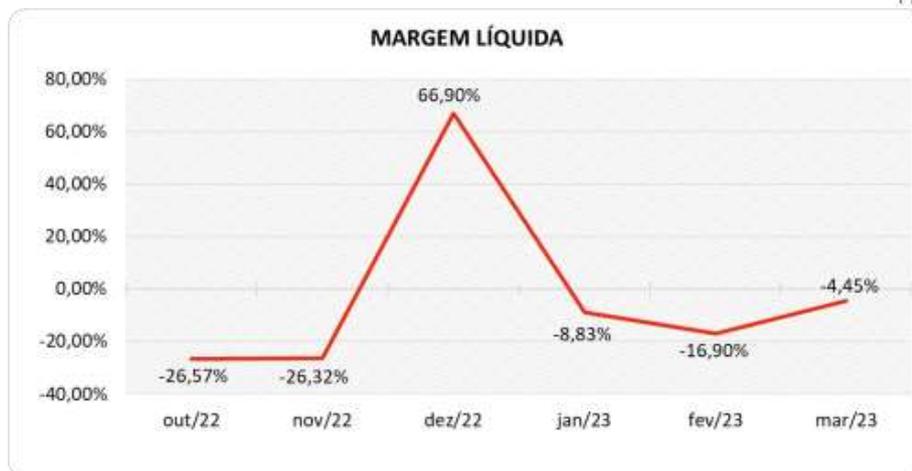
**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>out/22</b>	<b>nov/22</b>	<b>dez/22</b>	<b>jan/23</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>
Margem Líquida	-26,57%	-26,32%	66,90%	-8,83%	-16,90%	-4,45%
Rentabilidade do Ativo	-0,69%	-0,75%	2,49%	-0,31%	-0,43%	-0,15%
Produtividade	0,03	0,03	0,04	0,03	0,03	0,03

No mês de março de 2023 a Recuperanda apresentou Margem e Rentabilidade **negativas**, tendo apresentado no semestre de análise margem positiva apenas no mês de dezembro/2022, assim como demonstra a tabela acima.

As oscilações na margem líquida podem ser observadas no gráfico a seguir.



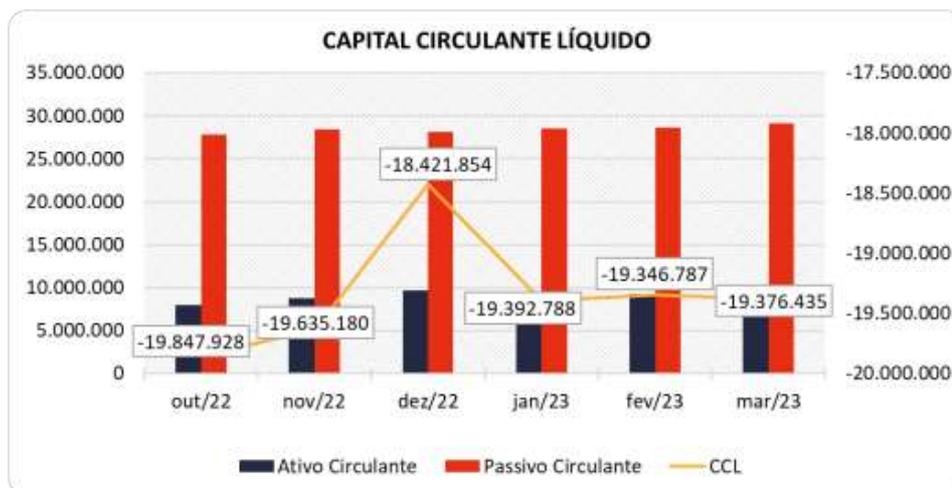


#### 4.2.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

Verifica-se que a empresa apresentou uma leve piora no período, tendo aumentado em 0,15% seu CCL negativo no mês de março/2023, mantendo um CCL de -R\$ 19,3 milhões, porém levemente maior.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido:





### 4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - CONSOLIDADA

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período. A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de março de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 4,3% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 71 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jan/23	fev/23	AV	mar/23	AV	Média		Média		AH	Variação
						jan22 a dez22	AV	jan23 a mar23	AV		
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>1.690.439</b>	<b>1.265.394</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.674.016</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.003.656</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.543.283</b>	<b>100,0%</b>	<b>32,3%</b>	<b>408.622</b>
( - ) Deduções das Receitas	-60.638	-66.052	-5,2%	-72.125	-4,3%	-62.450	-6,2%	-66.272	-4,3%	9,2%	-6.073
<b>( = ) Receita Líquida de Vendas</b>	<b>1.629.800</b>	<b>1.199.342</b>	<b>94,8%</b>	<b>1.601.891</b>	<b>95,7%</b>	<b>941.207</b>	<b>93,8%</b>	<b>1.477.011</b>	<b>95,7%</b>	<b>33,6%</b>	<b>402.549</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.196.915	-850.189	-67,2%	-1.137.100	-67,9%	-652.834	-65,0%	-1.061.401	-68,8%	33,7%	-286.912
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>432.885</b>	<b>349.153</b>	<b>27,59%</b>	<b>464.791</b>	<b>27,8%</b>	<b>288.372</b>	<b>28,7%</b>	<b>415.610</b>	<b>26,9%</b>	<b>33,1%</b>	<b>115.638</b>
( - ) Despesas Operacionais	-440.695	-480.594	-38,0%	-446.324	-26,7%	-451.612	-45,0%	-455.871	-29,5%	-7,1%	34.270
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-7.809</b>	<b>-131.441</b>	<b>-10,4%</b>	<b>18.467</b>	<b>1,1%</b>	<b>-163.239</b>	<b>-16,3%</b>	<b>-40.261</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-114,0%</b>	<b>149.907</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-63.398	-62.007	-4,9%	-59.509	-3,6%	-63.025	-6,3%	-61.638	-4,0%	-4,0%	2.498
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-72.681	-35.626	-2,8%	-63.509	-3,8%	-97.203	-9,7%	-57.272	-3,7%	78,3%	-27.883
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-143.889</b>	<b>-229.073</b>	<b>-18,1%</b>	<b>-104.551</b>	<b>-6,2%</b>	<b>-323.467</b>	<b>-32,2%</b>	<b>-159.171</b>	<b>-10,3%</b>	<b>-54,4%</b>	<b>124.522</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	26.433	2,1%	53.000	3,2%	1.705	0,2%	26.478	1,7%	100,5%	26.567
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-143.889</b>	<b>-202.640</b>	<b>-16,0%</b>	<b>-51.551</b>	<b>-3,1%</b>	<b>-321.762</b>	<b>-32,1%</b>	<b>-132.693</b>	<b>-8,6%</b>	<b>-74,6%</b>	<b>151.089</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	-19.799	-1,2%	-4.324	-0,4%	-6.600	-0,4%	0,0%	-19.799
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-143.889</b>	<b>-202.640</b>	<b>-16,0%</b>	<b>-71.350</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-326.086</b>	<b>-32,5%</b>	<b>-139.293</b>	<b>-9,0%</b>	<b>-64,8%</b>	<b>131.290</b>

#### 4.3.1 RECEITAS

As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

No mês de março de 2023, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 1,6 milhão, advinda majoritariamente da venda de mercadorias ocorrida na Recuperanda Pneumar. Nota-se que no período, de fevereiro a março de 2023, a receitas aumentaram em 32,3%, equivalente a R\$ 408 mil.





### 4.3.2 LUCRO BRUTO

O Lucro Bruto é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matérias-primas, mão de obra direta e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES DA RECEITA E CUSTOS	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
( - ) Deduções das Receitas	-66.578	-86.923	-142.987	-60.638	-66.052	-72.125
<b>( = ) Receita Líquida de Vendas</b>	<b>1.177.476</b>	<b>1.321.326</b>	<b>1.754.787</b>	<b>1.629.800</b>	<b>1.199.342</b>	<b>1.601.891</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-865.587	-962.747	-1.135.432	-1.196.915	-850.189	-1.137.100
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>311.889</b>	<b>358.578</b>	<b>619.355</b>	<b>432.885</b>	<b>349.153</b>	<b>464.791</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>25,07%</b>	<b>25,46%</b>	<b>32,64%</b>	<b>25,61%</b>	<b>27,59%</b>	<b>27,77%</b>

Em março de 2023, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 72,2% sobre o faturamento, tendo demonstrado um pequeno decréscimo de 0,2% em relação ao mês anterior. Após essa redução no percentual das receitas, as Recuperandas finalizaram com um lucro bruto de R\$ 464 mil, equivalente a 27,77% do faturamento.

### 4.3.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de março de 2023 apresentaram saldo de R\$ 476 mil, porém no mês de análise houve um saldo de R\$ 18 mil em "Recuperação de Despesas" e R\$ 11 mil, em "Outras Receitas Operacionais", totalizando por fim um desembolso de R\$ 446 mil.

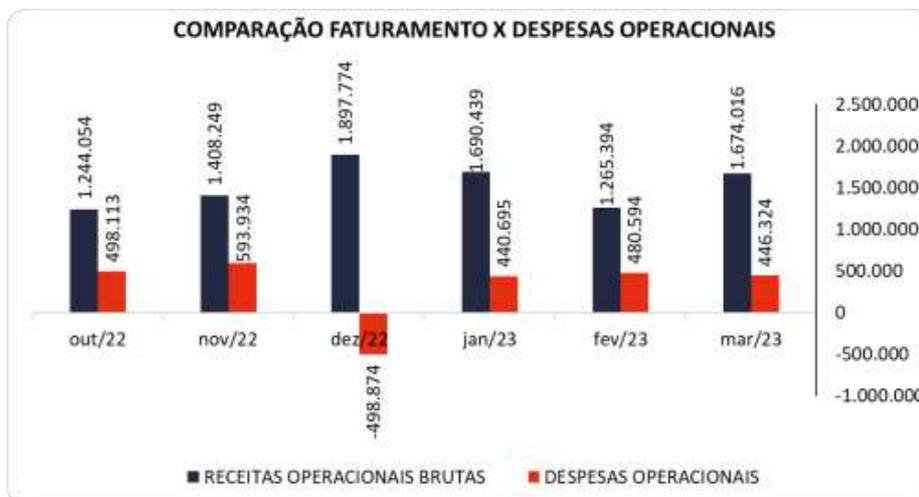
A rubrica de "Despesas com Pessoal" representou a maior despesa, seguida por "Despesas Administrativas".





Por fim, cabe salientar que os valores das despesas mensais acumuladas do ano 2023, apesar de ser somente três meses, equivalem 29,5% proporcionalmente ao volume de receitas geradas.

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

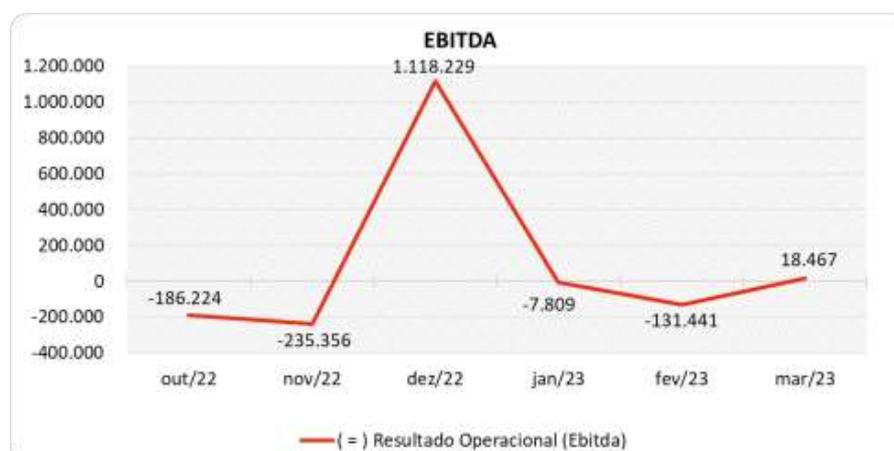


#### 4.3.4. EVOLUÇÃO DO EBITDA

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

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:





No mês de análise as Recuperandas auferiram um Lucro Bruto positivo, suficiente para cobrir as despesas operacionais, resultando em um Ebitda favorável em R\$ 18 mil, ou seja, 1,1% sobre o faturamento.

#### 4.3.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registrado pela Recuperanda até março de 2023.

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

CONTAS	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-186.224</b>	<b>-235.356</b>	<b>1.118.229</b>	<b>-7.809</b>	<b>-131.441</b>	<b>18.467</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-63.898	-63.882	-60.588	-63.398	-62.007	-59.509
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-58.795	-44.381	-22.167	-72.681	-35.626	-63.509
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-308.917</b>	<b>-343.619</b>	<b>1.035.474</b>	<b>-143.889</b>	<b>-229.073</b>	<b>-104.551</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	-456	0	142.500	0	26.433	53.000
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-309.373</b>	<b>-343.619</b>	<b>1.177.974</b>	<b>-143.889</b>	<b>-202.640</b>	<b>-51.551</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-3.487	-4.111	-4.054	0	0	-19.799
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-312.861</b>	<b>-347.730</b>	<b>1.173.920</b>	<b>-143.889</b>	<b>-202.640</b>	<b>-71.350</b>

Apesar do seu Ebitda positivo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 59 mil e dos Encargos Financeiros Líquidos, as Recuperandas finalizaram março/2023 com um Resultado Líquido do Exercício desfavorável em R\$ 71 mil, portanto, -4,3% sobre o faturamento do mês.

Destaca-se que os Encargos Financeiros representaram no período um gasto de R\$ 63 mil, tendo demonstrado um aumento desfavorável de R\$ 27 mil em relação ao mês anterior.

Por fim, nota-se uma receita não operacional de R\$ 53 mil, referente a venda de ativo imobilizado, conforme mencionado na análise do imobilizado no corpo de RMA.

#### 4.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)

Um dos relatórios mais importantes para a gestão é a Demonstração do Fluxo de caixa (DFC). O seu objetivo é evidenciar alterações no saldo de disponibilidades da empresa em um determinado período.

Fluxo de caixa direto é um método de estruturação da Demonstração de Fluxo de Caixa, na qual são registradas as entradas e saídas de recursos do negócio.

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





DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	1.545.272	153.715	1.597.602	1.433.481	1.316.268	1.679.237
Movimentação de outros créditos a receber	-63.785	401.890	-652.014	99.778	-70.439	-159.747
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	-10.980	4.161	-79	-423.760	-43.494	31.504
( - ) Movimentação de fornecedores	-698.700	-905.789	-517.385	-960.799	-964.855	-967.623
( - ) Movimentação de tributos	-68.352	-74.980	-58.515	-92.160	-23.485	-79.426
( - ) Movimentação de despesas	-540.460	-1.073.149	379.612	-446.663	-450.766	-417.471
( - ) Movimentação de outras obrigações	-9.356	882.965	-12.973	-6.405	-7.422	196
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	135.876	163.960	-19.060	16.893	23.991	-52.095
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>289.515</b>	<b>-447.229</b>	<b>717.188</b>	<b>-379.634</b>	<b>-220.202</b>	<b>34.576</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	2.983	2.975	6.890	-81	100.194	2.887
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>2.983</b>	<b>2.975</b>	<b>6.890</b>	<b>-81</b>	<b>100.194</b>	<b>2.887</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-1.020.383	-29.499	-30.997	231.371	-29.541	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	813.000	0	0	-550.121	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>-207.383</b>	<b>-29.499</b>	<b>-30.997</b>	<b>-318.750</b>	<b>-29.541</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	6.395	325.500	-8.933	66.626	105.944	-102
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>6.395</b>	<b>325.500</b>	<b>-8.933</b>	<b>66.626</b>	<b>105.944</b>	<b>-102</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>91.511</b>	<b>-148.253</b>	<b>684.147</b>	<b>-631.840</b>	<b>-43.605</b>	<b>37.360</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	343.710	435.220	286.967	971.114	339.274	295.670
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	435.220	286.967	971.114	339.274	295.670	333.030
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>91.511</b>	<b>-148.253</b>	<b>684.147</b>	<b>-631.840</b>	<b>-43.605</b>	<b>37.360</b>

As Recuperandas auferiram em março/2023 um caixa positivo em R\$ 34 mil derivado de suas atividades operacionais. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, entrou mais dinheiro no caixa do que saiu. Além disso, percebe-se uma entrada de R\$ 2 mil, derivado das movimentações de imobilizado, sendo esta referente a venda de veículos já citados anteriormente.

Assim as Recuperandas encerraram março/2023 com uma variação positiva no caixa em R\$ 37 mil e saldo em caixa e bancos de R\$ 333 mil.





## 6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira das Recuperandas no mês de março de 2023, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a sua atual situação econômico-financeira:

**Faturamento** – No mês de março/2023, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 1,6 milhão, acumulando no ano corrente, embora seja somente três meses, uma receita média de R\$ 1,5 milhão, valor 53,8% superior ao faturamento médio registrado no ano 2022, que foi R\$ 1 milhão média/mês. A receita auferida no mês de análise foi insuficiente para cobrir os custos e despesas, fato que resultou em prejuízo ao fim do período.

**Lucro Bruto** – É o resultado das vendas subtraído as deduções da receita e dos custos das mercadorias/produtos, servindo essa sobra para cobrir os demais gastos da operação, e gerar o lucro que se espera. No mês de março 2023 as empresas obtiveram um indicador de lucro bruto positivo de 27,77% sobre o faturamento, acumulando no corrente ano uma média mensal de 26,9%, abaixo do percentual médio acumulado em 2022 que foi de 28,7%.

**Resultado Operacional (Ebitda)** – É o ganho na operação, antes de deduzir possíveis encargos financeiros e/ou outros gastos que, apesar de existirem, não estão necessariamente atrelados à operação normal da empresa. O Ebitda apurado no mês de análise foi **POSITIVO** em R\$ 18 mil, respectivamente 1,1% sobre o faturamento. Isso demonstra que a operação da empresa neste mês foi operacionalmente viável, ainda que não tenha conseguido cobrir os encargos financeiros do período.

**Resultado Líquido do Exercício** – É o resultado apurado deduzindo das receitas brutas todos os custos operacionais e não operacionais do período analisado. Esse resultado é o valor que será incorporado ao Patrimônio Líquido da empresa para futuras destinações. No mês de março/2023 a empresa gerou um resultado desfavorável de R\$ 71 mil, resultado que aumentou o saldo **negativo** acumulado no ano para R\$ 417 mil.

**Capital Circulante Líquido** – O capital circulante líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante da empresa. De acordo com as informações obtidas no Balancete do mês, para uma dívida a curto prazo de R\$ 29,1 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 9,7 milhões, suficiente para cobrir apenas 34% das dívidas de curto prazo.





**Endividamento Geral** – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 145,84% em relação ao seu Ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, as empresas não poderão com os recursos do Ativo pagar todos os seus credores.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do T.JPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJDH7 NGEBF B2QL3 C6UGA

