



Janeiro/2024

26º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Ribeiro S.A. Comércio de Pneus
Ribemar Empreendimento Agropecuários e Imobiliários S.A.



Administradora Judicial
ajpneumar@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0021579-97.2021.8.16.0017
2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR



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: PJDFJ GTA8V 3QPTN CQUWU

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.5. Imobilizado.....	20
2. Cronograma Processual.....	5	4.6. Investimentos.....	21
3. Informações Operacionais.....	6	4.7. Folha de Pagamento.....	22
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	6	5. Análise de Resultados.....	23
3.2. Quadro Funcional.....	10	5.1. Análise do Faturamento.....	24
3.3. Fotos da Vistoria.....	11	5.2. Índices de Liquidez.....	25
4. Informações Financeiras.....	14	6. Endividamento.....	26
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	14	6.1. Endividamento Total.....	26
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	15	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	27
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	16	7. Fluxo de Caixa	28
4.2. Contas a Receber.....	17	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	29
4.3. Contas a Pagar.....	18	7.2. Principais Saídas.....	29
4.4. Estoques.....	19		



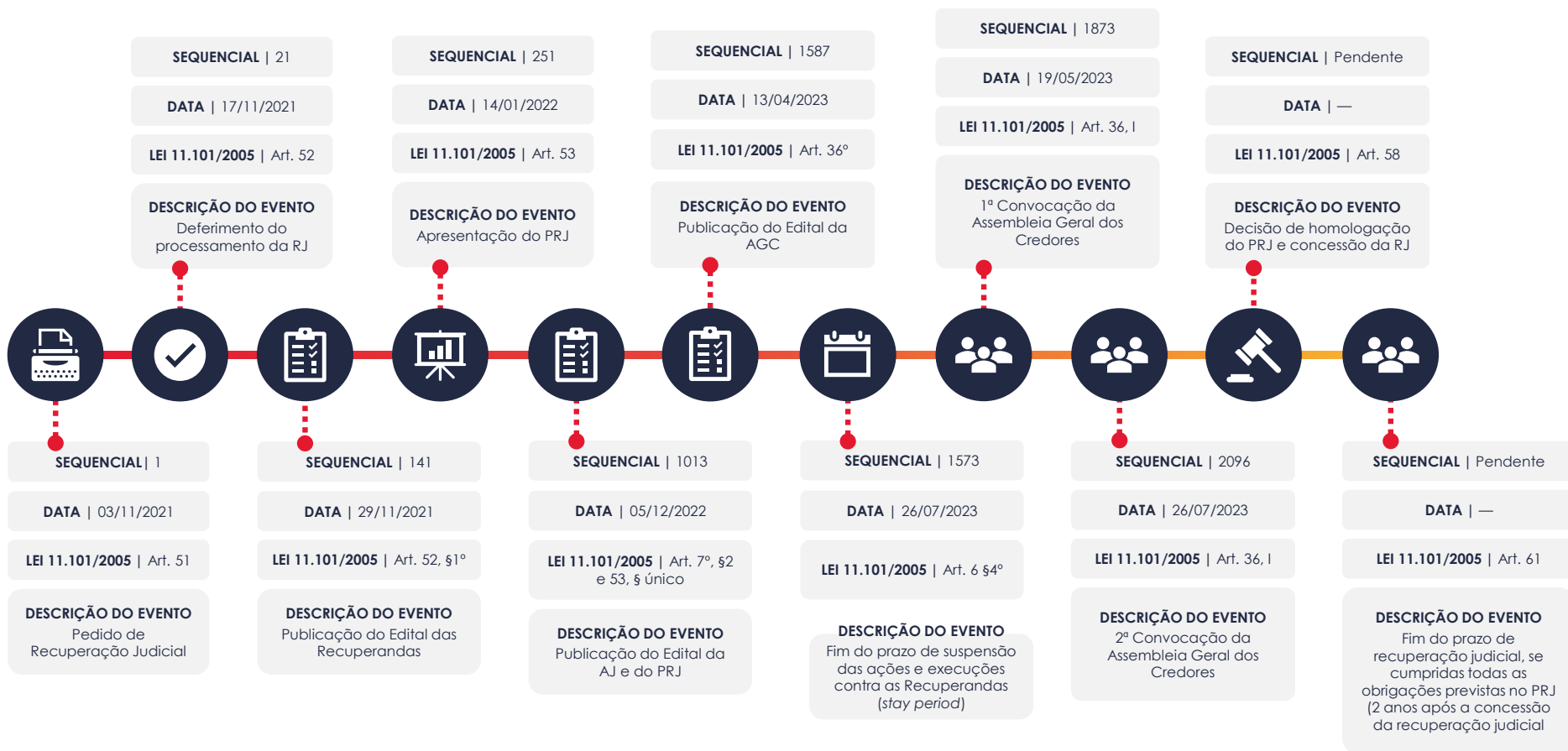
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Na data de 09/01/2024, o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, vistoriou 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/PR, onde se constatou a continuidade na criação de ovinos, divididos entres os vários piquetes, conforme fotos adiante colacionadas. No local haviam 02 (dois) funcionários em trabalhos de manejo com ovinos.

Posteriormente, na data de 22/01/2024, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, vistoriaram a sede da recuperanda Ribeiro, situada na Av. Paraná, nº 1280, Zona 07, na cidade de Maringá/PR, na ocasião, acompanhados do contador, Sr. Carlos Rogério Tiradentes, e da advogada interna, Sra. Karen de Souza, que prestaram as informações pertinentes.

Registra-se que se constatou o normal exercício da atividade comercial, com volume em estoque de pneus de passeio e de carga (multimarcas), observando-se também uma grande quantidade de pneus nacionais, de acordo com as fotos adiante apresentadas.



Na oportunidade, em apresentação dos resultados, o Contador relatou que o faturamento de dezembro/2023 perfaz a monta de R\$ 1.870.407,47 (um milhão, oitocentos e setenta mil, quatrocentos e sete reais e quarenta e sete centavos), explicando que a melhora no volume de vendas ocorreu em razão do período de final de ano, quando há aumento das vendas no varejo. No mesmo período, contudo, foi apurado um prejuízo de R\$ 87.569,17 (oitenta e sete mil, quinhentos e sessenta e nove reais e dezessete centavos), enquanto a margem bruta de lucro ficou à margem de 23,15%.

Já o resultado do período foi de R\$ 62.430,83 (sessenta e dois mil, quatrocentos e trinta reais e oitenta e três centavos), contribuindo para o fechamento positivo o reconhecimento de receitas decorrente do deságio do PRJ, na ordem de R\$ 150 mil, e da baixa para perdas de produtos vencidos.

Seguidamente, informou que mantém parceria junto ao Banco Grafeno e Thomas Greco para antecipação de recebíveis, com taxas que variam de 1,9% a 2,3%.

Assegurou, ademais, que os custos e despesas da operação se mantiveram aos mesmos patamares dos meses anteriores, sendo reportado que as despesas com aluguéis da matriz e filial de Curitiba/PR estariam sendo regularmente pagas.

www.valorconsultores.com.br

Questionado, assim, sobre o novo gerente da filial e expectativa de crescimento das vendas naquela unidade, disse que ele trouxe mais 02 (dois) vendedores com carteira de clientes, o que já está mudando o volume de vendas, com tendência crescente.

Ato contínuo, citou que a empresa continua oferecendo serviços de troca de óleo e mantém ações de publicidade de mídia social através de tráfego pago, contribuindo para resultados positivos nas vendas, visto que, os serviços são feitos com horário agendado, sendo estes em horários de pouco movimento, reduzindo assim a ociosidade.

Já referente às compras de matéria-prima, confirmou que no dia 20 de dezembro de 2023 chegou o primeiro container importado de pneus de carga/XBRI, destacando que pediu a liberação para importação de outros 06 (seis) containers, mas a Receita Federal barrou a importação, colocando limite de \$ 50 mil dólares, mesmo a empresa demonstrando ter disponível em caixa R\$ 2 milhões, além de ter a quantia de R\$ 2,1 milhões em estoque de pneus.

Apesar disso, informou que a empresa busca reverter tal situação, visto que isto é muito prejudicial ao planejamento comercial e aos resultados, na medida em que, com a importação passariam a ter melhores condições de posicionar os produtos, mantendo as margens. Em vista disso, terá que reduzir as margens dos produtos, para manter a competitividade das vendas no atacado.



Ressaltou o proposto, em seguida, que para o pagamento dessas compras fizeram aditivo ao contrato primário de DIP, com o mesmo financiado, possuindo, portanto, recurso em caixa.

Para mais, no tocante à recuperanda Ribemar, indicou que, no mês, a empresa gerou prejuízo de R\$ 141 mil, tendo ressaltado que neste mesmo período a empresa locou um imóvel comercial, localizado na Avenida Paraná, para uma igreja, ao valor mensal de R\$ 20.600,00 (vinte mil e seiscentos mil reais), dessa forma, já haviam recebido 03 (três) alugueis como caução, de modo que, reconheceu no mês receita de R\$ 73 mil relativo à locação. Além disso, a empresa participou de um leilão, contribuindo para uma receita com venda de animais, de cerca de R\$ 288 mil.

Ainda em relação à recuperanda Ribemar, quando questionado sobre os custos que alcançaram R\$ 391.267,94 (trezentos e noventa e um mil, duzentos e sessenta e sete reais e noventa e quatro centavos), impactando diretamente no resultado, explicou que em dezembro/2023 fizeram inventário do estoque de animais, com isso, promoveram ajuste no balanço para correta adequação.

Por fim, sobre a situação tributária, informou o representante que no âmbito federal foi apresentada transação junto à PGFN, aguardando homologação para emissão da primeira guia/pagamento, para então conseguirem a certidão positiva com efeitos negativos.

www.valorconsultores.com.br

Noticiou, também, que há tributos em abertos não albergados nesta transação, para os quais as Recuperandas optarão ao parcelamento simplificado, contribuindo para obtenção das certidões para fins de homologação do PRJ.

Já em 26/01/2024, a representante da AJ, Bruna Maria Trindade, vistoriou a filial da recuperanda Ribeiro, localizada na Estrada do Ganchinho, nº 1290, Contorno Leste, na cidade de Curitiba/PR, com acompanhamento do gerente interino, Sr. Fernando. No ato, foi possível perceber a normal ocorrência das atividades, observando-se estoque de pneus e funcionários no local.

Ressalta-se que o segmento de pneus comercializado na unidade é principalmente de carga (caminhões e vans), tendo iniciado também a comercialização de pneus de passeio, o que foi constatado no estoque.

Durante a vistoria, o gerente informou que está investindo na equipe de vendas, pretendendo contratar mais 02 (dois) vendedores a curto prazo. Nesse sentido, explicou que as vendas via e-commerce possuem preços e formas de pagamento diferenciados, o que já tem contribuído para um retorno significativo, por mais que os produtos comprados na loja virtual não possam ser retirados na loja física. Relembrou, ainda, que na filial a prestação de serviços apenas ocorre por volume de clientes e que não há venda de peças.



Quanto às compras pelo atacado, de acordo com o relatado, são feitas pela matriz em Maringá/PR, havendo atendimento específico e sob demanda apenas para as compras com fornecedores que possuem centro de distribuição em Curitiba/PR. Entretanto, informou que estão com dificuldade de negociar prazo com os fornecedores, em virtude da empresa estar em Recuperação Judicial.

Por outro lado, disse que os produtos recebidos em 18 de janeiro de 2024 já foram revendidos, ainda assim a unidade possui variedade de pneus importados para atendimento aos clientes.

Ao fim, foi declarado que no mês de dezembro/2023, a empresa faturou R\$ 150 mil a mais comparado ao mês de dezembro/2022.

www.valorconsultores.com.br

9



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: PJDFJ GTA8V 3QPTN CQUWU

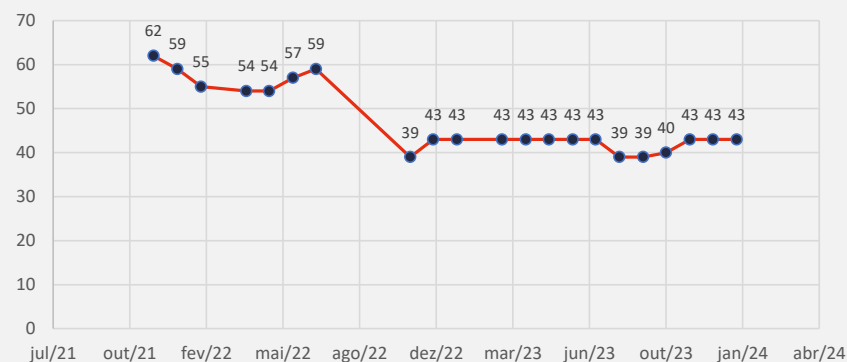
3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 43 (quarenta e três) colaboradores, cujos salários e FGTS estão em dia.

Quanto ao quadro de colaboradores situados em Curitiba/PR, informou o representante que contam com 14 (quatorze) funcionários, que englobam: 03 (três) mecânicos, 05 (cinco) vendedores fixos (incluindo o gerente), 01 (um) responsável pelo administrativo, 02 (dois) estoquistas, 01 (um) motorista e 01 (um) funcionário para limpeza.

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:

EVOLUÇÃO DO QUADRO FUNCIONAL



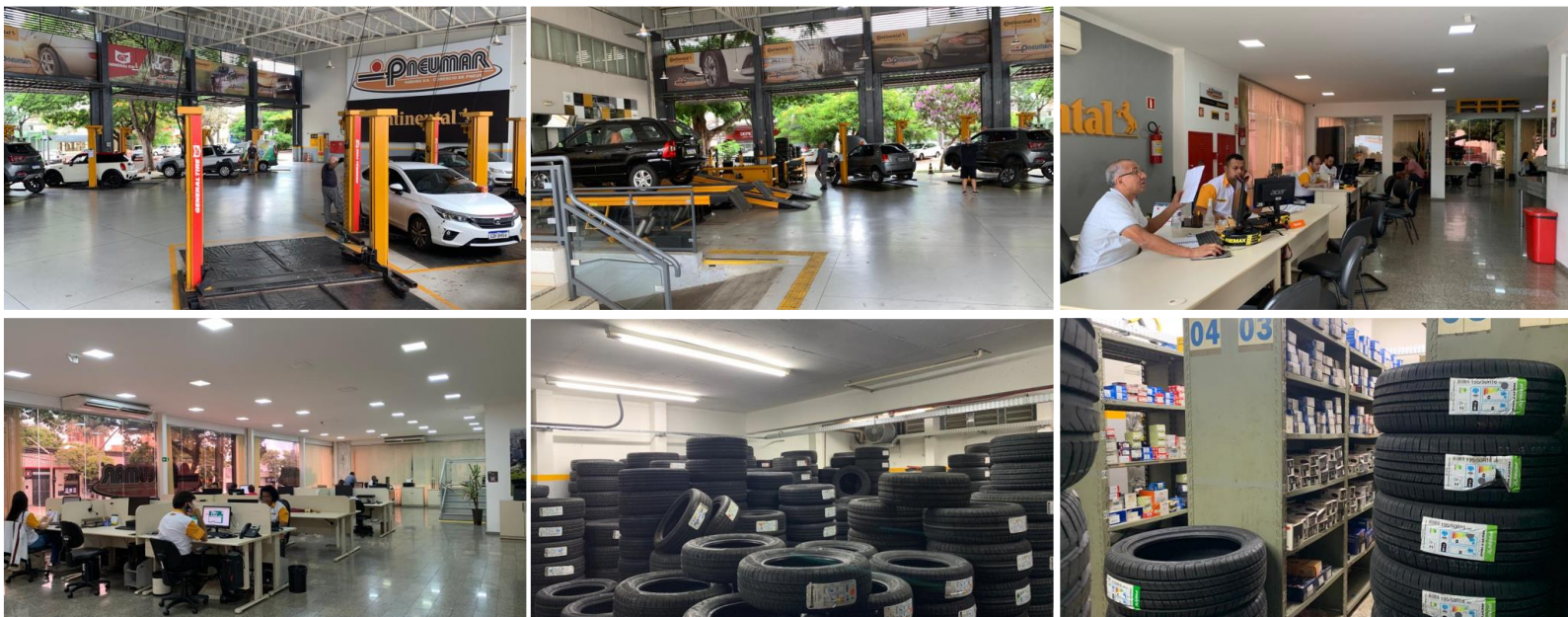
3.3. Fotos da Vistoria

Ribemar



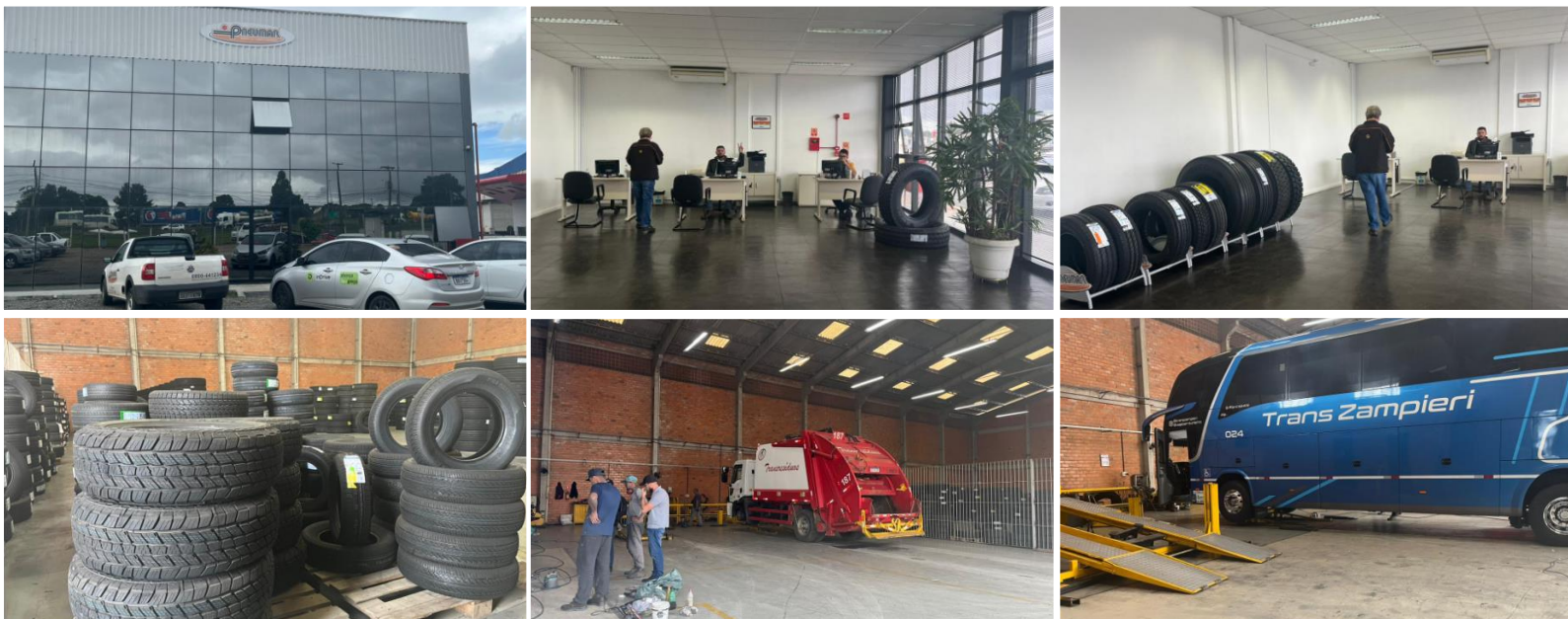
3.3. Fotos da Vistoria

Ribeiro S/A –
Maringá/PR



3.3. Fotos da Vistoria

Ribeiro S/A –
Curitiba/PR



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

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

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	262.020	0,5%	348.199	0,6%	2.534.633	4,4%	627,9%
Créditos	2.159.150	3,9%	2.422.873	4,4%	2.320.215	4,0%	-4,2%
Outros Créditos	610.345	1,1%	545.149	1,0%	516.527	0,9%	-5,3%
Adiantamentos	280.086	0,5%	356.081	0,6%	363.335	0,6%	2,0%
Tributos a Recuperar	1.498.636	2,7%	1.505.218	2,7%	1.570.809	2,7%	4,4%
Estoques	4.423.514	7,9%	4.000.877	7,2%	4.917.157	8,5%	22,9%
Despesas Antecipadas	620.745	1,1%	620.406	1,1%	619.539	1,1%	-0,1%
Total do Ativo Circulante	9.854.495	17,7%	9.798.804	17,6%	12.842.215	22,1%	31,1%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos LP	23.679.118	42,5%	23.679.118	42,5%	23.678.347	40,8%	0,0%
Depósitos e Bloqueios Judiciais	100.342	0,2%	100.342	0,2%	100.342	0,2%	0,0%
Investimentos	16.122.300	28,9%	16.122.300	29,0%	16.122.300	27,8%	0,0%
Imobilizado	5.989.399	10,7%	5.952.942	10,7%	5.302.310	9,1%	-10,9%
Intangível	30.499	0,1%	30.499	0,1%	30.499	0,1%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	45.921.658	82,3%	45.885.201	82,4%	45.233.798	77,9%	-1,4%
TOTAL DO ATIVO	55.776.154	100,0%	55.684.004	100,0%	58.076.013	100,0%	4,3%

14

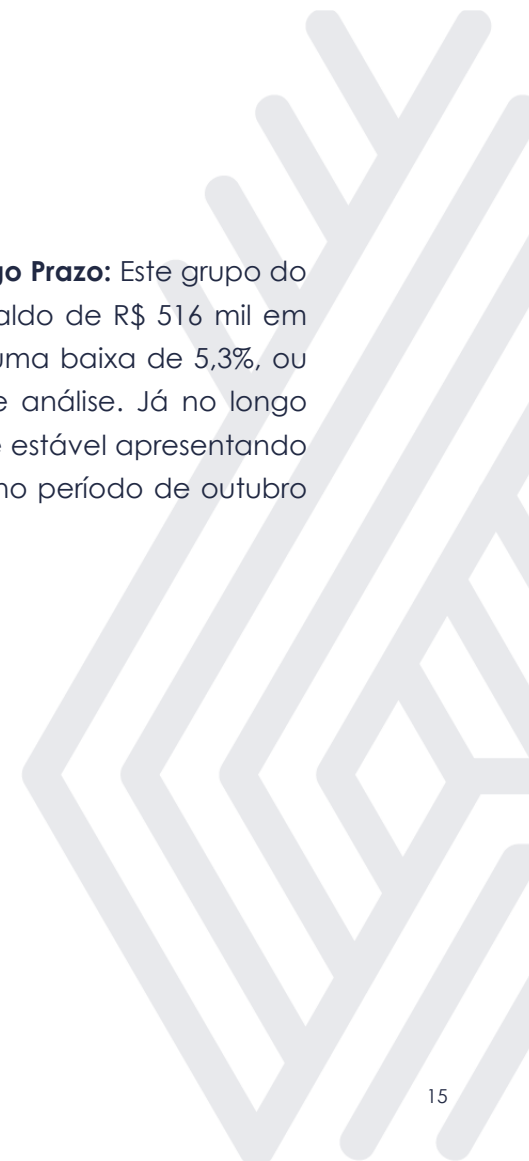


4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes de Caixa: As disponibilidades demonstraram em novembro de 2023 um saldo de R\$ 2,5 milhões, tendo aumentando expressivamente em R\$ 2,1 milhões comparativamente ao mês anterior. Observa-se que a maior parte dessa alta veio da conta “Bancos c/ movimento” da Recuperanda Pneumar, que individualmente aumentou R\$ 1,9 milhão.

Créditos: No período de análise, apresentou saldo de R\$ 2,3 milhões, representando 4% do total do ativo. Comparativamente ao mês de outubro/2023, observa-se uma redução de 4,2%, respectivamente R\$ 102 mil, decréscimo observado principalmente na Recuperanda Pneumar, que apresentou redução no saldo de Duplicatas a Receber.

Outros Créditos a Curto e Longo Prazo: Este grupo do ativo circulante apresentou saldo de R\$ 516 mil em novembro/2023. Percebe-se uma baixa de 5,3%, ou seja, R\$ 28 mil no período de análise. Já no longo prazo o montante se manteve estável apresentando um valor de R\$ 23,6 milhões, no período de outubro a novembro de 2023.



BALANÇO PATRIMONIAL	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	2.987.039	5,4%	2.987.039	5,4%	2.987.039	5,1%	0,0%
Fornecedores	2.844.894	5,1%	2.790.083	5,0%	3.711.982	6,4%	33,0%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.262.778	4,1%	2.349.703	4,2%	2.383.404	4,1%	1,4%
Obrigações Tributárias	504.370	0,9%	510.380	0,9%	500.497	0,9%	-1,9%
Outras Obrigações	3.563.327	6,4%	3.560.980	6,4%	3.568.756	6,1%	0,2%
Credores Recuperação Judicial	4.637.800	8,3%	4.637.510	8,3%	4.617.510	8,0%	-0,4%
Total do Passivo Circulante	16.800.208	30,1%	16.835.694	30,2%	17.769.187	30,6%	5,5%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	20.527.148	36,8%	20.527.148	36,9%	19.866.334	34,2%	-3,2%
Provisão	962.646	1,7%	941.491	1,7%	920.161	1,6%	-2,3%
Outras Obrigações	19.185.256	34,4%	19.185.256	34,5%	19.185.256	33,0%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	11.661.251	20,9%	11.581.251	20,8%	11.368.251	19,6%	-1,8%
Total do Passivo Não Circulante	52.336.301	93,8%	52.235.146	93,8%	51.340.002	88,4%	-1,7%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	44.555.406	79,9%	44.555.406	80,0%	44.555.406	76,7%	0,0%
Adiantamento Futuro	515.500	0,9%	515.500	0,9%	515.500	0,9%	0,0%
Reserva Legal	2.580.473	4,6%	2.580.473	4,6%	2.580.473	4,4%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-69.210.702	-124,1%	-69.210.702	-124,3%	-69.210.702	-119,2%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.335.676	-2,4%	-1.362.215	-2,4%	-1.553.921	-2,7%	14,1%
Ajustes de Exercícios Anteriores	9.534.644	17,1%	9.534.702	17,1%	12.080.068	20,8%	26,7%
Total do Patrimônio Líquido	-13.360.355	-24,0%	-13.386.836	-24,0%	-11.033.177	-19,0%	-17,6%
TOTAL DO PASSIVO	55.776.154	100,0%	55.684.004	100,0%	58.076.013	100,0%	4,3%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:

No mês de novembro de 2023, esse grupo não apresentou movimentações no curto prazo, mantendo o montante de R\$ 2,9 milhões. Já no longo prazo, apresentou uma redução de R\$ 660 mil, respectivamente 3,2%. Dessa forma, juntos os grupos corresponderam a 39,4% do total do passivo.

Fornecedores:

As dívidas com fornecedores demonstraram em novembro/2023 um saldo equivalente a R\$ 3,7 milhões que, se comparado ao montante do mês anterior, demonstra uma alta de 33%, equivalente a R\$ 921 mil. Por fim, o grupo representou 6,4% do passivo, no mês em análise.

Obrigações Sociais e Trabalhistas:

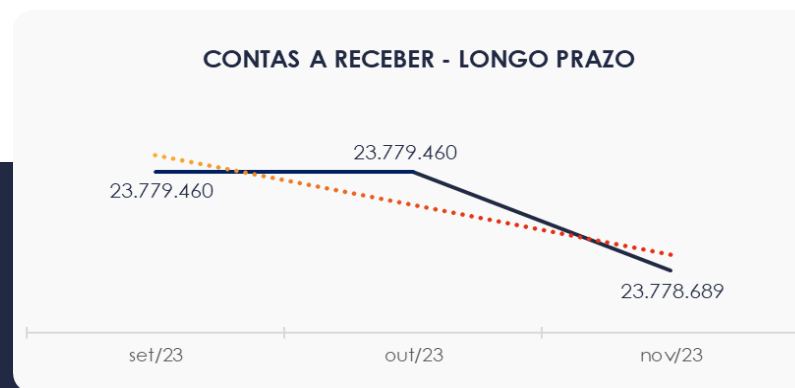
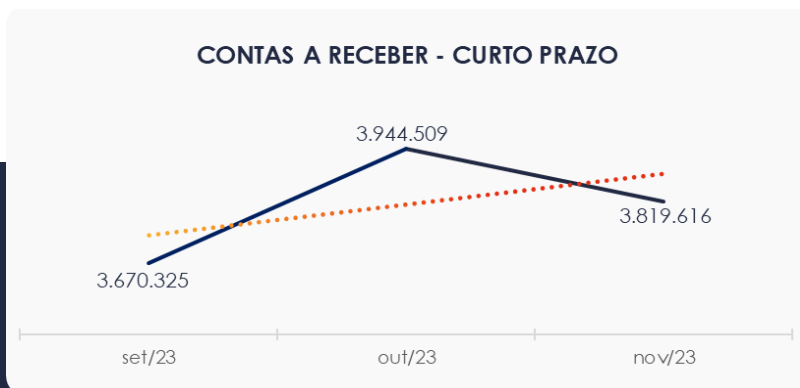
No mês de novembro de 2023, o saldo do grupo correspondeu a R\$ 2,3 milhões. Destaca-se um acréscimo de 1,4% em relação às obrigações sociais e trabalhistas do mês anterior, correspondente a um aumento de R\$ 33 mil, observado principalmente na conta Encargos Sociais.



4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, compostos principalmente por duplicatas a receber, totalizaram 88,2% do saldo de R\$ 3,8 milhões. O valor de contas a receber já encontra-se deduzido dos valores de títulos descontados, que neste mês apresentaram saldo de R\$ 1,5 milhão.

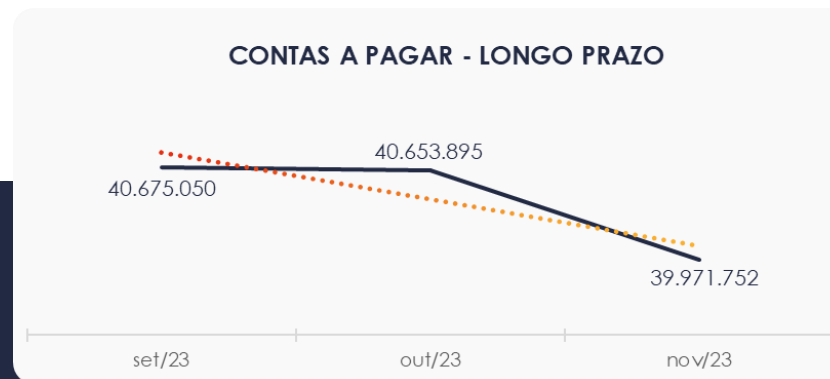
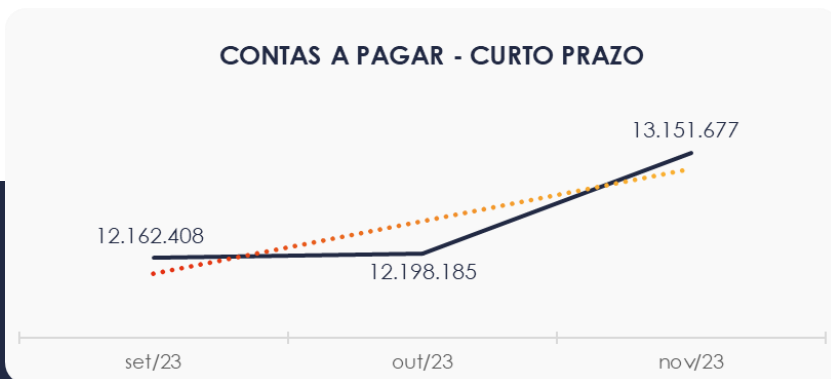
As contas a receber a longo prazo demonstraram em sua maior parte, valores relacionados à empréstimos concedidos com partes relacionadas, cerca de R\$ 23,4 milhões, respectivamente 98,7% do total de R\$ 23,7 milhões.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo da empresa demonstraram aumento de R\$ 953 mil no período de outubro a novembro de 2023. O maior volume deste grupo está descrito como "Fornecedores", com saldo de R\$ 3,7 milhões.

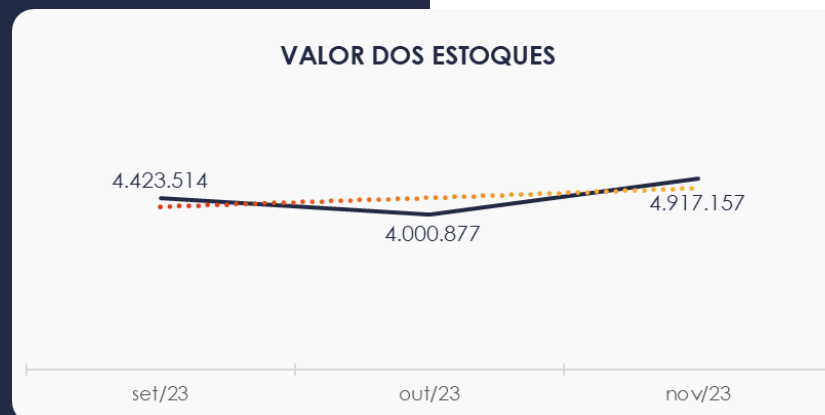
Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico demonstrou saldo de R\$ 39,9 milhões, sendo observado que R\$ 19,8 milhões se referem a empréstimos e R\$19,1 milhões se referem a Outras Obrigações.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 4,9 milhões em novembro de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma alta de 22,9%, respectivamente R\$ 916 mil.

Nota-se que a conta Mercadorias apresenta maior volume, com saldo de R\$ 3,1 milhões, respectivamente 77,3%.



4.5. Imobilizado

No mês de novembro/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 5,3 milhões, constatando-se uma redução de 10,9% no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação no valor de R\$ 54 mil, além da redução de R\$ 602 mil decorrente da baixa de terreno em imóveis, autorizado pelo juízo.

No Ativo intangível consta o valor de R\$ 30 mil e verifica-se que desde o ano 2018 não ocorreram mudanças no saldo deste grupo.

IMOBILIZADO	set/23	out/23	nov/23	AV	Variação
Bens em Operação	4.307.262	4.319.262	4.324.962	81,1%	5.700
Imóveis	7.135.436	7.141.024	6.538.870	122,6%	-602.154
(-) Depreciação Acumulada	-5.376.968	-5.431.013	-5.485.191	-102,9%	-54.178
(-) Exaustão Acumulada	-76.331	-76.331	-76.331	-1,4%	0
INTANGÍVEL					
Intangível	30.499	30.499	30.499	0,6%	0
TOTAL	6.019.898	5.983.440	5.332.809	100,0%	-650.632



4.6. Investimentos

Composto pelas contas "Bens Imóveis para Futura Utilização" e "Outros Investimentos", o grupo não apresentou movimentações no período de análise, de outubro a novembro de 2023, finalizando com montante de R\$ 16,1 milhões e representatividade de 27,8% do total do ativo.



4.7. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de novembro de 2023, o importe de R\$ 227 mil, sendo R\$ 174 mil correspondentes a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios. Outrossim, verificou-se que R\$ 52 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 22,9% do custo total com a folha de pagamento no referido mês.

DESPESAS COM PESSOAL	set/23	out/23	nov/23	AV
13º Salário	9.192	9.857	12.097	5,3%
Ajuda de Custo	0	0	0	0,0%
Alimentação do Trabalhador	4.709	5.413	4.447	2,0%
Assistência Médica e Social	3.543	6.957	9.788	4,3%
Comissões	31.939	32.354	40.322	17,8%
DSR e Reflexos	182	188	226	0,1%
Férias	23.860	26.146	24.982	11,0%
FGTS	11.483	10.772	12.582	5,5%
Horas Extras	941	941	904	0,4%
Indenizações e Aviso Prévio	9.111	9.111	9.111	4,0%
INSS	34.481	31.323	39.468	17,4%
Salários e Ordenados	58.054	64.726	72.973	32,1%
Uniformes	428	278	0	0,0%
Vale Transporte	536	108	139	0,1%
TOTAL	188.458	198.177	227.039	100,0%



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

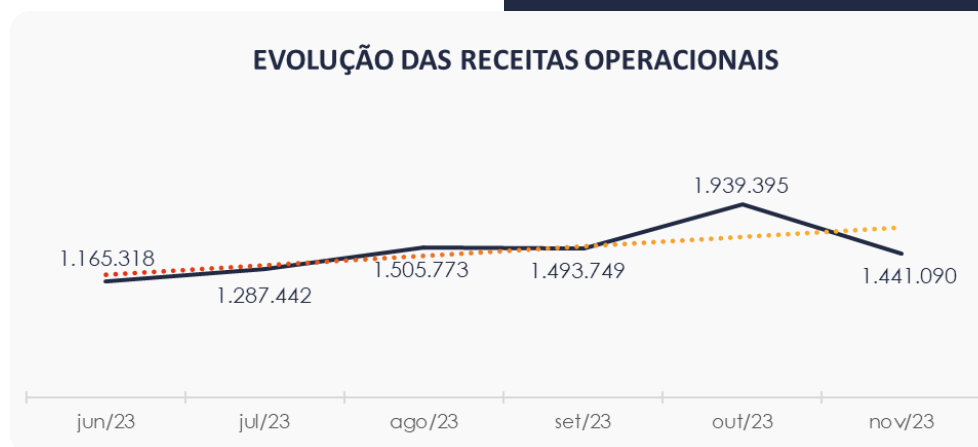
Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de novembro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 13,3% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 191 mil.

DRE	set/ 23	AV	out/ 23	AV	nov/ 23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	1.493.749	100,0%	1.939.395	100,0%	1.441.090	100,0%	-25,7%
(-) Deduções das receitas	-68.827	-4,6%	-114.163	-5,9%	-76.491	-5,3%	-33,0%
(=) Receitas líquidas	1.424.922	95,4%	1.825.232	94,1%	1.364.599	94,7%	-25,2%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-1.040.983	-69,7%	-1.360.201	-70,1%	-1.007.860	-69,9%	-25,9%
(=) Lucro bruto	383.939	25,7%	465.031	24,0%	356.738	24,8%	-23,3%
(-) Despesas operacionais	-320.348	-21,4%	-364.694	-18,8%	-392.171	-27,2%	7,5%
(=) EBITDA	63.590	4,3%	100.337	5,2%	-35.432	-2,5%	-135,3%
(-) Depreciação e amortização	-51.840	-3,5%	-51.359	-2,6%	-51.489	-3,6%	0,3%
(-) Encargos financeiros líquidos	-65.893	-4,4%	-75.849	-3,9%	-81.520	-5,7%	7,5%
(=) Resultado antes do RNO	-54.143	-3,6%	-26.870	-1,4%	-168.442	-11,7%	526,9%
(+/-) RNO	11.298	0,8%	332	0,0%	-23.264	-1,6%	-7117,9%
(=) Resultado antes do IR e CS	-42.845	-2,9%	-26.539	-1,4%	-191.706	-13,3%	622,4%
(-) IR e CS	-5.772	-0,4%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-48.616	-3,3%	-26.539	-1,4%	-191.706	-13,3%	622,4%



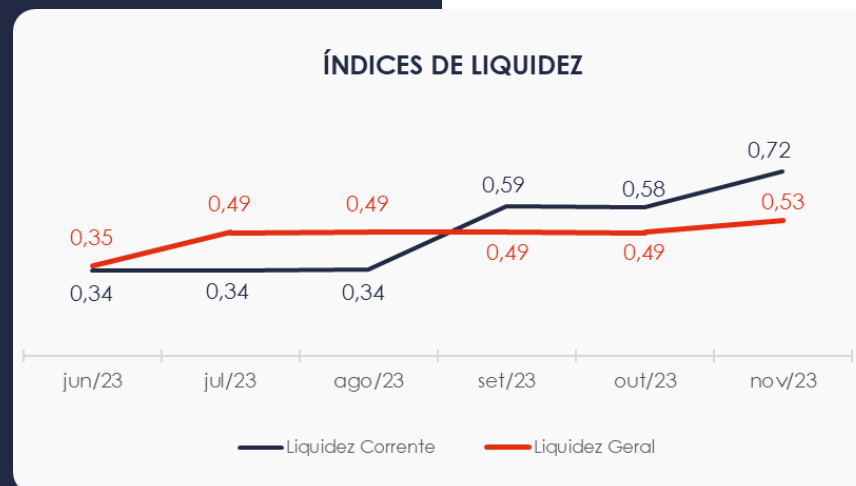
5.1. Análise de Faturamento

Ao lado apresenta-se o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando no mês de novembro de 2023 uma receita na ordem de R\$ 1,4 milhão, advinda majoritariamente da venda de mercadorias ocorrida na Recuperanda Pneumar.



5.2. Índices de Liquidez

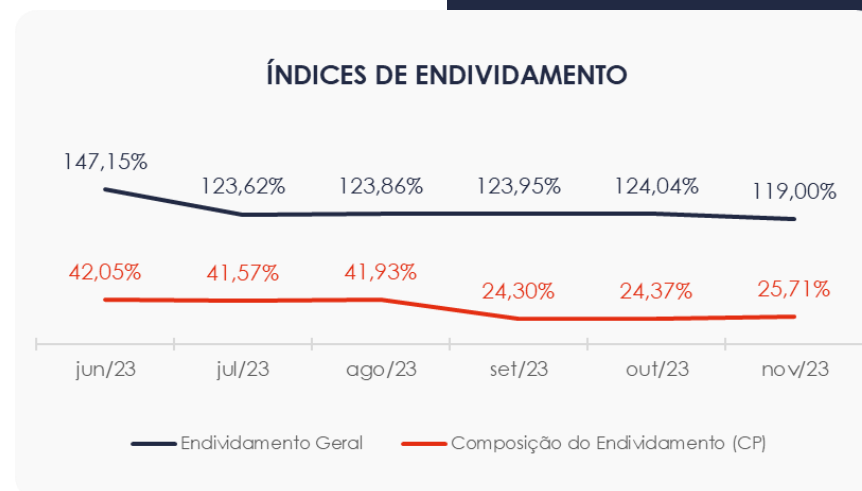
Conforme visualizado o índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve em **R\$ 0,53 em novembro/2023**, portanto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento é de **R\$ 0,53** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

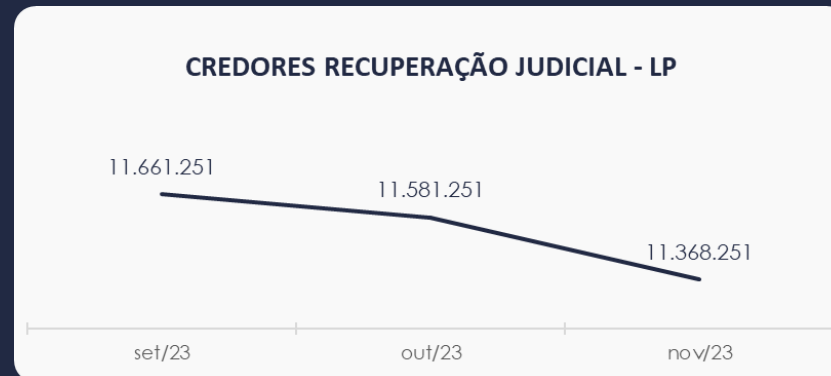
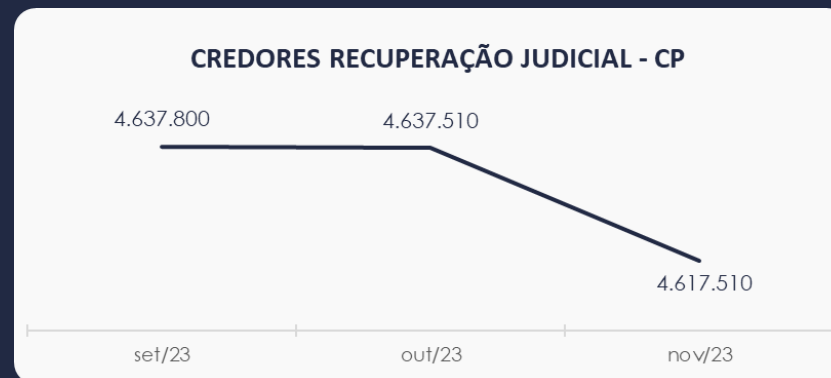
No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 69,1 milhões, correspondente a 119% do Ativo Total. Observa-se também que houve um aumento na composição do endividamento, tendo as dívidas vencidas a curto prazo passado de 24,37% para 25,71%, em novembro de 2023.



6.2. 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\$ 15,9 milhões, com maior parte da dívida relacionada com Fornecedores. Sendo que R\$ 4,6 milhões encontram-se a Curto Prazo.

www.valorconsultores.com.br



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir 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	set/23	out/23	nov/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	1.541.456	1.643.564	1.527.142
Movimentação de outros créditos	-174.048	-17.381	-43.452
Movimentação de fornecedores	-868.465	-992.037	-1.001.373
Movimentação de tributos	-33.377	-76.045	-69.769
Movimentação de despesas e outras obrig.	7.422.847	-376.789	-476.808
Fluxo das atividades operacionais	7.888.414	181.313	-64.260
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-11.817	-14.901	599.142
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	-11.817	-14.901	599.142
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-7.080.894	0	-660.814
Fluxo das atividades de financiamento	-7.080.894	0	-660.814
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	-785.984	-80.290	-233.000
Fluxo das atividades de credores RJ	-785.984	-80.290	-233.000
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-990	58	2.545.366
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-990	58	2.545.366
Variação líquida do caixa	8.730	86.180	2.186.434

28

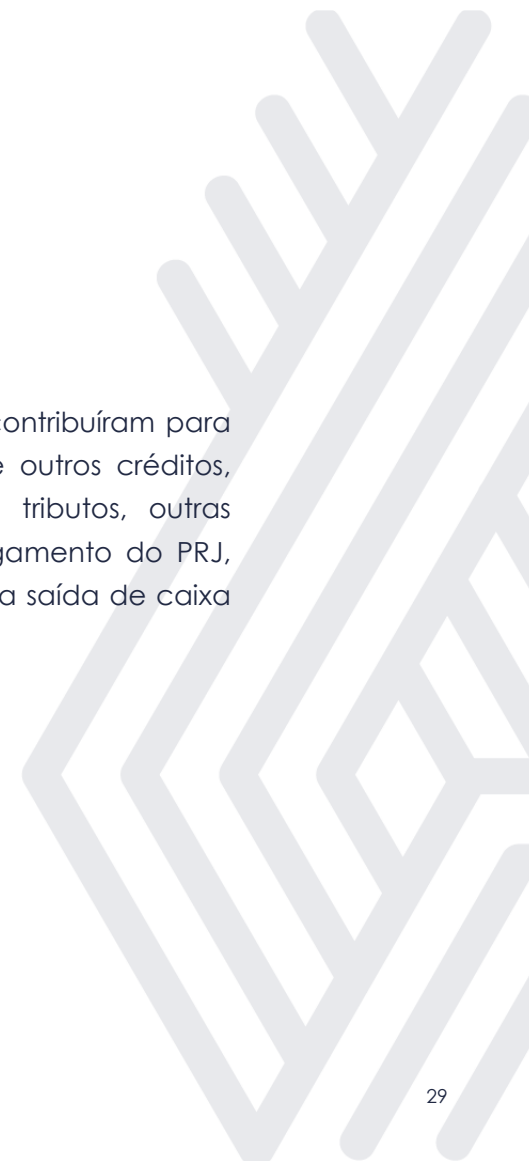


7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, imobilizado e patrimônio líquido, que totalizaram R\$ 4,6 milhões. Além disso houve a venda de um terreno que motivou a entrada de valores relacionados ao imobilizado e um ajuste de R\$ 2,5 milhões no qual a Recuperanda foi questionada e prestou os esclarecimentos de que os ajustes foram referente ao imóvel vendido que estava com valor registrado abaixo na contabilidade.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuiram para saldo negativo foram baixa de outros créditos, pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, empréstimos e pagamento do PRJ, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 2,4 milhões.





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: PJDFJ GTA8V 3QPTN CQUWU