



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.
Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO
Sócio
✉ contato@valorconsultores.com.br

5º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

ABRIL DE 2022

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

1. GLOSSÁRIO	3
2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ.....	3
3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	3
3.1 QUADRO FUNCIONAL	6
4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	7
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL - CONSOLIDADO	7
4.2 INDICADORES FINANCEIROS.....	11
4.2.1 Índices de Liquidez.....	11
4.2.2 Índices de Endividamento.....	12
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.....	16
4.3.4. Evolução do Ebitda	16
4.3.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO.....	17
4.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)	18
5. QUESTIONAMENTOS	19
6. CONSIDERAÇÕES FINAIS	20





1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
BP	Balanço Patrimonial
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
LRE	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
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
RECUPERANDAS	Ribeiro S.A. Comercio de Pneus e Ribemar Empreendimento Agropecuários e Imobiliários S.A.
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Vistorias realizadas em 07/04/2022, na filial da Recuperanda RIBEIRO S.A. localizada na cidade de Curitiba/PR, e em 19 e 27/04/2022, nos estabelecimentos das Recuperandas situados na cidade de Maringá/PR.

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Na data de 07/04/2022, a Administradora Judicial realizou vistoria na filial da Recuperanda REIBEIRO S.A. denominada "PNEUMAR TRUCK CENTER", localizada na Estrada do Ganchinho, 1290, Umbará, em Curitiba/PR, sendo acompanhada pelo gerente da unidade Sr. Ludelson de Souza Rocha, que prestou as informações que subsidiam o presente relatório.

De plano, verificou-se que, no local, havia funcionários laborando, bem como que aumentou o volume de estoque de pneus, no entanto, ainda considerado pequeno, conforme pode-se observar nas fotos que acompanham o presente relatório.

Segundo informado pelo preposto, chegaram 650 pneus adquiridos da fornecedora "Imppar", de carga, destinados a caminhões de pequeno (3/4) e grande porte. Explicou que embora os pneus sejam de marca chinesa, eles vendem bem, em razão da sua boa qualidade. Assim, sinalizou que há a necessidade de maior mix/variedade de pneus para poderem atender uma grande gama de clientes, de modo que havendo estoque vende muito bem.





Em soma, o gerente da unidade relatou que diariamente passam pela filial 12 veículos para manutenção, corroborando o informado no relatório anterior de que sempre recebem serviços mecânicos para serem desempenhados, de modo que a média das receitas obtidas por estes trabalhos chega a atingir R\$65 mil/mês.

Para mais, sobre o pagamento dos alugueis do imóvel onde está fixada a filial, declarou que tem a notícia de que foi pago.

Posteriormente, em 19/04/2022, a Administradora Judicial dirigiu-se aos estabelecimentos das Recuperandas localizados na cidade de Maringá/PR, para vistoriar os locais, sendo atendida pelo gerente administrativo e contador Ricardo Galdeano.

No endereço da Avenida Paraná, 1280, Zona 07, Maringá-PR, constatou-se o normal funcionamento das sociedades empresárias, com funcionários atuando em todos os setores da empresa, e serviços sendo executados à clientes. Observou-se que havia maior estoque de pneus se comparado ao mês anterior, mas que ainda continuava reduzido, conforme registram as fotos em anexo.

Inicialmente, questionado sobre o estoque de produtos, o gerente explicou que empresa tomou limite de crédito de R\$ 700 mil da fornecedora "Imppar", em pneus de carga (caminhão, vans, camionete), sendo destinados em grande maioria à filial de Curitiba. Assim diariamente, a unidade busca produtos no centro da fornecedora, que também está localizado em Curitiba.

Referente a estas compras, são pagas duplicatas e simultaneamente repostos produtos, à medida em que o crédito vai sendo aberto.

Em soma, relatou que houve abertura de limite de crédito de R\$ 3 milhões pelo fundo Personalite, cuja parte da quantia está sendo utilizada para adquirir pneus de outros fornecedores, também destinados a veículos de passeio.

Foi esclarecido que a empresa formou um comitê interno, o qual definiu mix de produtos para serem adquiridos, priorizando aqueles de maior giro. Assim, estão comprando pneus de acordo com a demanda, uma vez que no limite de crédito aberto pelo fundo, os juros são no importe de 2,5% ao mês, não sendo razoável acumular produtos em estoque, e por conseguinte, juros.

Na oportunidade, o contador ressaltou que também estão comprando pneus da marca Continental da fornecedora PAX de Londrina, tendo faturado, naquela data, o valor de R\$ 250 mil, que até a segunda-feira, 25/04/2022, chegariam em produtos na sede. Evidenciou que estão adquirindo de quem possui o melhor preço, visando rentabilidade da operação, resumindo que na prática, atualmente, dispõem de R\$ 3 milhões para giro de produtos.

Questionado sobre a aquisição de pneus direto da Continental, esclareceu que ainda há certa dificuldade no fornecimento, e que na próxima semana, haveria reunião com a fornecedora visando solução para tanto.

Nesse sentido, foi noticiado que para o varejo não chegou toda a quantidade de produto que era necessária, o que será suprido nas próximas semanas, mas que já haviam recebido o suficiente para reduzir as perdas de vendas de clientes que chegam até a loja.





Especificamente, quanto ao limite de crédito disponibilizado pela Personalite, informou o preposto que o montante de R\$ 2.1 milhão será destinado exclusivamente a compra de produtos, sendo que outros R\$ 500 mil foram utilizados para pagamento de contas que estavam acumuladas/atrasadas, dentre elas de maior relevância, o contrato de locação da filial de Curitiba, já com ordem de despejo. Apontou que para aquela unidade foram destinados pouco mais de R\$ 300 mil, estando agora, em dia inclusive com o aluguel deste mês.

A esse propósito, sobre os aluguéis da sede, afirmou que estavam pendentes 03 meses, tendo sido pago 01 deles, sendo que os demais foram renegociados para serem pago com recursos da operação.

Nesse sentido, considerando todo o relatado, declarou-se que em março/22, o faturamento foi de R\$618 mil, dos quais, R\$ 483 mil se refere a venda de produtos e R\$ 135 mil aos serviços prestados. Para abril/22 projetam um resultado bem melhor, face chegada de produtos.

Além disso, atestou que estão fazendo apontamento de despesas para serem cortadas, buscando reduzir o custo fixo da operação.

Para mais, questionado acerca do faturamento obtido pela RIBEMAR em março/22, a responsável financeira informou que atingiu a monte de R\$ 73.832,93, dos quais, cerca de 50% são receitas de locação e outros 50% de venda de ovinos. Apontou que as receitas/duplicatas do último leilão vêm sendo pagas, havendo atrasos pontuais, e que os recursos obtidos também estão sendo empregados na RIBEIRO S.A..

Ainda sinalizou que em 2019, antes mesmo da pandemia, a empresa pagou R\$ 60 mil por espaço na Expoingá. À vista disso, considerando que o valor não é reembolsável, a representante da Recuperanda relatou que foi firmada parceria com revendedora de carros de luxo/Volvo, que irá assumir todas as despesas para montagem do espaço, contratação e pagamento de funcionários, de modo a não gerar custos à Recuperanda, ao tempo em que poderá expor seus produtos/pneus.

Nos dias que se seguiram, diante da notícia de que haviam chegados pneus diretamente da fornecedora Continental na sede da empresa, marca a qual ostentam em sua fachada, a AJ dirigiu-se ao local, na data de 27/04/2022, conforme fotografias que seguem em anexo.

Conforme noticiado pelo gerente Sr. Ricardo na ocasião, foram faturados R\$120mil para a compra dos itens, inobstante o pedido contemplava o total de R\$250 mil em produtos. Ocorre que, segundo relatado pelo preposto, a Continental tem encontrado certa dificuldade para produção dos seus pneus, de modo que a distribuição para todas as suas revendedoras então sendo em lotes menores.

Informou que o pagamento à Continental é realizado à vista, assim que faturado o pedido.

Naquele mesmo dia, a AJ 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. Lá, foi acompanhada pelo gerente administrativo Ricardo Galdeano e pelo técnico e gerente da propriedade Sérgio Takarashi.

No local, a atividade de criação de ovinos estava sendo desenvolvida dentro da normalidade, sendo que havia funcionários realizando a tosquia dos animais, que estavam separados por diversos piquetes na propriedade.





Pelo técnico foi corroborado que a criação segue seu ritmo normal, sendo que fora realizada a transferência de embriões a um lote de ovelhas, conforme informado no relatório anterior, no entanto, o ressaltou que resultado não chegou a ser o esperado, e que dessa forma programaram outros dias para coleta de embriões, quais sejam os dias 26 e 30 de abril/22.

Segundo relatado pelo responsável, a expectativa é de que para o próximo ano, já tenham plenamente constituído uma linhagem de sangue novo de ovinos, decorrente das inseminações realizadas.

Questionado sobre a tosquia que estava sendo realizada nos animais no ato da vistoria, explicou que trata-se de ato preparatório para exposição dos ovinos nas feiras, a exemplo da Expoingá, visto que pretendem dar destaque ao físico do animal em si.

A AJ indagou quanto ao destino que era dado a lã aparada, sendo declarado que, atualmente, o mercado está pouco receptivo a este material, face a maior procura por sintéticos. Em razão disso, informou que a Recuperanda acumula um estoque de lã na propriedade.

Por fim, o técnico destacou que a comercialização de animais ocorre independente das feiras, havendo sempre procura por animais, inclusive, no momento da vistoria, a AJ observou a presença de potencial comprador visitando a propriedade.

Registra-se que a contadora da RIBEMAR forneceu relatório de estoque e movimentação dos ovinos, que é anexado ao relatório mensal.

3.1 QUADRO FUNCIONAL

No ato da vistoria realizada na data de 07/04/2022, na filial de Curitiba, foi informado que aquela unidade empregava, atualmente, 08 funcionários, sendo: 02 vendedores; 01 administrativo; 02 mecânicos; 02 no estoque e 01 motorista. O gerente do local declarou que os salários estão sendo pagos, ressaltando que o de março/22 estava com 01 dia atraso do pagamento na oportunidade da vistoria.

Já quanto a sede localizada em Maringá, foi relatado que emprega 54 funcionários, dos quais 09 estão afastados/INSS. Atestou-se que os salários estão sendo pagos em dia, sendo utilizado o crédito concedido pelo fundo Personalite para tanto.





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 janeiro a fevereiro de 2022.

ATIVO	jul/21	jan/22	AV	fev/22	AV	AH fev22/jul21	AH fev22/jan22	Varição fev22/jul21	Varição fev22/jan22
Ativo Circulante	16.285.476	10.262.323	22,9%	10.107.177	22,7%	-37,9%	-1,5%	-6.178.299	-155.146
Caixa e Equivalentes a Caixa	2.263.430	303.854	0,7%	246.300	0,6%	-89,1%	-18,9%	-2.017.129	-57.553
Créditos	2.734.527	722.274	1,6%	689.506	1,5%	-74,8%	-4,5%	-2.045.021	-32.768
Outros Créditos	4.449.697	4.095.844	9,1%	4.072.576	9,1%	-8,5%	-0,6%	-377.121	-23.269
Adiantamentos	100.000	108.813	0,2%	110.755	0,2%	10,8%	1,8%	10.755	1.943
Tributos a Recuperar	1.660.886	1.236.715	2,8%	1.186.427	2,7%	-28,6%	-4,1%	-474.459	-50.288
Estoques	4.677.402	3.546.506	7,9%	3.564.219	8,0%	-23,8%	0,5%	-1.113.183	17.713
Despesas Antecipadas	399.534	248.317	0,6%	237.393	0,5%	-40,6%	-4,4%	-162.141	-10.924
Ativo Não Circulante	36.147.311	34.545.758	77,1%	34.459.812	77,3%	-4,7%	-0,2%	-1.687.499	-85.946
Ativo Realizável a Longo Prazo	9.189.321	8.576.336	19,1%	8.555.823	19,2%	-6,9%	-0,2%	-633.499	-20.514
Outros Créditos LP	9.189.321	8.576.336	19,1%	8.555.823	19,2%	-6,9%	-0,2%	-633.499	-20.514
Ativo Permanente	26.957.990	25.969.421	58,0%	25.903.989	58,1%	-3,9%	-0,3%	-1.054.001	-65.432
Investimentos	16.665.536	16.665.536	37,2%	16.665.536	37,4%	0,0%	0,0%	0	0
Imobilizado	10.261.955	9.273.387	20,7%	9.207.955	20,7%	-10,3%	-0,7%	-1.054.001	-65.432
Intangível	30.499	30.499	0,1%	30.499	0,1%	0,0%	0,0%	0	0
Total do Ativo	52.432.788	44.808.081	100,0%	44.566.989	100,0%	-15,0%	-0,5%	-7.865.799	-241.091

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 fevereiro de 2022 um saldo de R\$ 246 mil, tendo reduzido esse montante em R\$ 57 mil comparativamente ao mês anterior.

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\$ 689 mil que representou 1,5% do total do ativo. Comparativamente ao mês de janeiro/2022, observa-se uma redução de 4,5%, respectivamente R\$ 32 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\$ 4 milhões em fevereiro/2022. Percebe-se uma redução de 0,6%, ou seja, R\$ 23 mil no período de análise, tendo essa movimentação ocorrido principalmente na primeira conta mencionada. Já no longo prazo, compõe o grupo as contas "Empréstimos Concedidos", "Depósitos Judiciais" e "ICMS CIAP", tendo o mesmo demonstrado um montante de R\$ 8,5 milhões, apresentando uma variação negativa de 0,2%, ou seja, de R\$ 20 mil de janeiro a fevereiro de 2022.

Adiantamentos: Constituído pelas contas "Adiantamento a Fornecedores", "Adiantamento CSLL e IRPJ" e "Adiantamento a Empregados", o grupo em questão representou 0,2% do total do ativo de fevereiro/2022, com um saldo de R\$ 110 mil. Comparativamente ao mês de janeiro/2022, percebe-se um acréscimo de 1,8%, equivalente a R\$ 1 mil no montante.

Tributos a Recuperar: Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. No período de janeiro a fevereiro de 2022 houve uma queda de 4,1% nesse grupo, de R\$ 50 mil, tendo os Tributos a Recuperar mantido um saldo de R\$ 1,1 milhão, equivalente a 2,7% do total do ativo de fevereiro/2022.

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\$ 3,5 milhões em fevereiro de 2022 e, comparativamente ao mês anterior, o estoque apresentou um aumento de 0,5%, respectivamente 17 mil. Destaca-se ainda que a composição do estoque "mercadorias em trânsito" não tem sofrido alteração nos últimos meses, causando estranheza a esta AJ, tendo em vista o objetivo da conta.

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

ESTOQUES	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Mercadorias	1.897.032	1.654.640	1.559.395	1.521.937	1.500.986	1.539.012
Mercadorias em Trânsito	413.413	413.413	403.890	403.890	403.890	403.890
Mercadorias em Demonstração	2.523	2.523	2.523	0	0	0
Rebanho Bovino	228.929	228.929	226.574	0	0	0
Rebanho Ovino	1.501.607	1.495.980	1.537.405	1.638.301	1.641.630	1.621.317
Imóveis à Venda	0	0	0	0	0	0
Total	4.043.504	3.795.485	3.729.788	3.564.128	3.546.506	3.564.219
Variação %	-7,14%	-6,13%	-1,73%	-4,44%	-0,49%	0,50%





Despesas Antecipadas: Este grupo apresentou uma redução de 4,4%, equivalente a R\$ 10 mil no período de janeiro a fevereiro de 2022. Dessa forma, finalizou o mês em análise com saldo de R\$ 237 mil, representando 0,5% do ativo total das Recuperandas.

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 fevereiro/2022, este grupo apresentou saldo de R\$ 9,2 milhões, constatando-se uma redução de 0,7% no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação e exaustão no valor de R\$ 66 mil, além de um pequeno aumento de R\$ 900 observado na conta "Bens em Operação".

Ativo intangível é um ativo não monetário identificável sem substância física. O valor constante nesta conta é de R\$ 30 mil. Verifica-se ainda que desde o ano de 2018 não ocorreram mudanças no saldo deste grupo.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Bens em Operação	14.008.043	13.950.933	13.951.163	13.907.093	13.908.013	13.908.913
Imobilizado em Andamento	0	0	0	0	0	0
Instalações	0	0	0	0	0	0
(-) Depreciação Acumulada	-4.404.597	-4.415.508	-4.483.492	-4.505.841	-4.573.620	-4.639.339
(-) Exaustão Acumulada	-56.582	-57.843	-59.065	-60.327	-61.006	-61.620
Intangível	30.499	30.499	30.499	30.499	30.499	30.499
Total	9.577.363	9.508.080	9.439.105	9.371.423	9.303.885	9.238.453
Variação %	-0,72%	-0,72%	-0,73%	-0,72%	-0,72%	-0,70%

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 fevereiro de 2022, com a respectiva análise das rubricas e suas variações.





PASSIVO	jul/21	jan/22	AV	fev/22	AV	AH	AH	Variação	Variação
						fev22/jul21	fev22/jan22	fev22/jul21	fev22/jan22
Passivo Circulante	45.453.382	41.311.045	92,2%	41.220.715	92,5%	-9,3%	-0,2%	-4.232.667	-90.330
Empréstimos e Financiamentos	19.405.898	15.705.802	35,1%	15.750.741	35,3%	-18,8%	0,3%	-3.655.157	44.939
Fornecedores	12.286.686	12.374.872	27,6%	12.547.963	28,2%	2,1%	1,4%	261.277	173.092
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.104.708	2.524.998	5,6%	2.474.540	5,6%	17,6%	-2,0%	369.832	-50.458
Obrigações Tributárias	1.309.849	1.504.799	3,4%	1.461.847	3,3%	11,6%	-2,9%	151.998	-42.952
Outras Obrigações	10.346.242	9.200.575	20,5%	8.985.624	20,2%	-13,2%	-2,3%	-1.360.617	-214.950
Passivo Não Circulante	6.979.405	3.497.035	7,8%	3.346.274	7,5%	-52,1%	-4,3%	-3.633.132	-150.762
Passivo Exigível a Longo Prazo	21.233.406	22.657.578	50,6%	22.654.284	50,8%	6,7%	0,0%	1.420.878	-3.294
Empréstimos e Financiamentos LP	20.947.796	20.661.836	46,1%	20.661.836	46,4%	-1,4%	0,0%	-285.960	0
Provisões	285.610	253.685	0,6%	250.391	0,6%	-12,3%	-1,3%	-35.219	-3.294
Cretores Recuperação Judicial - RJ - LP	0	1.742.057	3,9%	1.742.057	3,9%	0,0%	0,0%	1.742.057	0
Patrimônio Líquido	-14.254.001	-19.160.543	-42,8%	-19.308.011	-43,3%	35,5%	0,8%	-5.054.010	-147.468
Capital Social	44.555.406	44.555.406	99,4%	44.555.406	100,0%	0,0%	0,0%	0	0
Reserva Legal	2.580.473	2.580.473	5,8%	2.580.473	5,8%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-52.621.291	-65.297.667	-145,7%	-65.020.909	-145,9%	23,6%	-0,4%	-12.399.618	276.758
Lucros/Prejuízo do Exercício	-8.781.346	-1.011.513	-2,3%	-1.422.756	-3,2%	-83,8%	40,7%	7.358.591	-411.242
Distribuição de Lucros no Exercício	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ajustes de Exercícios Anteriores	12.758	12.758	0,0%	-225	0,0%	-101,8%	-101,8%	-12.983	-12.983
Total do Passivo	52.432.788	44.808.081	100,0%	44.566.989	100,0%	-15,0%	-0,5%	-7.865.799	-241.091

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: O grupo empréstimos e financiamentos contempla as rubricas "Empréstimos e Financiamentos Instituições Financeiras", "Financiamento c/ Empresa do Grupo", "Utilização Cheque Especial" e "Juros a Vencer s/ Empréstimos", sendo essa última uma conta redutora. No mês de fevereiro de 2022, esse grupo apresentou no curto prazo saldo de R\$ 15,7 milhões, tendo aumentado em 0,3% no período de análise, respectivamente R\$ 44 mil. No longo prazo, de janeiro a fevereiro de 2022 os empréstimos e financiamentos não apresentaram movimentações, mantendo um saldo de R\$ 20,6 milhões, que corresponde a 46,4% do total do passivo.

Fornecedores: As dívidas com fornecedores demonstraram em fevereiro/2022 um saldo equivalente a R\$ 12,5 milhões que, se comparado ao montante do mês anterior, demonstra um aumento de 1,4%, equivalente a R\$ 173 mil. Por fim, o grupo representou 28,2% do passivo do mês em análise.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Este grupo do passivo compõe-se das contas: Salários a Pagar, Encargos Sociais, Provisões e Outras Obrigações. No mês de fevereiro de 2022, o saldo do grupo correspondeu a R\$ 2,4 milhões. Destaca-se um decréscimo de 2% em relação às obrigações sociais e trabalhistas do mês anterior, correspondente a uma redução de R\$ 50 mil, observado principalmente na segunda conta mencionada.

Obrigações Tributárias: É toda obrigação que surge quando se consuma um fato imponible previsto na legislação tributária. No período de janeiro a fevereiro de 2022 ocorreu uma redução de 2,9%, respectivamente R\$ 42 mil. Ao final do mês de análise, o grupo constava com um saldo de R\$ 1,4 milhão, equivalente a 3,3% do passivo total.





Outras Obrigações: Composto por Aluguéis a Pagar, Outras Obrigações a Pagar, Adiantamento de Clientes, Dividendos a Pagar e Cheques a Compensar, no mês de fevereiro/2022 o grupo apresentou um saldo de R\$ 8,9 milhões, correspondente a 20,2% do total do passivo. Quanto ao comparativo do período com o mês de janeiro/2022, houve uma queda de R\$ 214 mil, ou seja, 2,3%.

Provisões: Este grupo trata das provisões para contingências, tendo demonstrado no período de análise um decréscimo de 1,3%, equivalente a R\$ 3 mil. Dessa forma, finalizou o mês de fevereiro de 2022 com um montante de R\$ 250 mil, que representou 0,6% 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\$ 19,3 milhões, tendo aumentado esse montante desfavorável em 0,8% comparativamente ao mês anterior, em razão do prejuízo de R\$ 411 mil auferido em fevereiro/2022.

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.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Liquidez Corrente	0,33	0,31	0,32	0,26	0,25	0,25
Liquidez Geral	0,36	0,34	0,34	0,30	0,29	0,29
Liquidez Imediata	0,07	0,07	0,00	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,24	0,23	0,23	0,17	0,16	0,16





4.2.1.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL

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

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,29**, 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\$ 0,29** 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.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Endividamento Geral	131,25%	134,57%	136,85%	140,26%	142,76%	143,32%
Composição do Endividamento	67,09%	67,40%	65,13%	64,16%	64,58%	64,53%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 63,8 milhões, sendo 64,53% registrado a curto prazo.

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.

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.

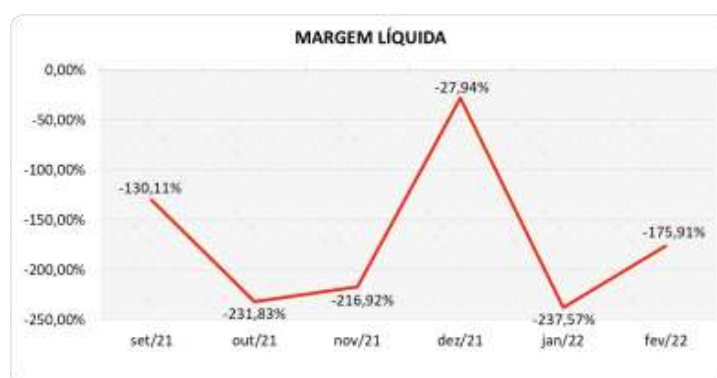
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.





ÍNDICES DE RENTABILIDADE	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Margem Líquida	-130,11%	-231,83%	-216,92%	-27,94%	-237,57%	-175,91%
Rentabilidade do Ativo	-2,02%	-2,76%	-2,07%	-0,64%	-2,26%	-0,92%
Produtividade	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01

No mês de fevereiro de 2022 a Recuperanda apresentou Margem e Rentabilidade **negativas**, assim como ocorreu durante todo o semestre. 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.

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo Circulante	14.541.140	13.870.584	13.706.062	10.466.235	10.262.323	10.107.177
Passivo Circulante	43.709.031	44.224.897	43.195.172	40.569.263	41.311.045	41.220.715
CCL	-29.167.891	-30.354.313	-29.489.110	-30.103.028	-31.048.722	-31.113.538
Varição %	2,60%	4,07%	-2,85%	2,08%	3,14%	0,21%

Verifica-se que a empresa apresentou uma piora no período, tendo aumentado em 0,21% seu CCL negativo no mês de fevereiro/2022, onde passou de um CCL de - R\$ 31 milhões para - R\$ 31,1 milhões, em razão principalmente do acréscimo de R\$ 173 mil observado no grupo "Fornecedores" do passivo circulante.

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 fevereiro de 2022, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 158,3% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 411 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	dez/21	jan/22	AV	fev/22	AV	Média jan21 a dez21	AV	Média fev22 a jan22	AV	AH fev22/jan22	Varição fev22/jan22
	Receitas Operacionais Brutas	1.085.101	460.622	100,0%	259.734	100,0%	2.185.302	100,0%	360.178	100,0%	-43,6%
(-) Deduções das Receitas	-53.537	-34.856	-7,6%	-25.949	-10,0%	-134.485	-6,2%	-30.402	-8,4%	-25,6%	8.907
(=) Receita Líquida de Vendas	1.031.565	425.767	92,4%	233.785	90,0%	2.050.818	93,8%	329.776	91,6%	-45,1%	-191.982
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-573.084	-248.619	-54,0%	-136.369	-52,5%	-1.557.752	-71,3%	-192.494	-53,4%	-45,1%	112.250
(=) Lucro Bruto	458.480	177.148	38,5%	97.416	37,5%	493.065	22,6%	137.282	38,1%	-45,0%	-79.732
(-) Despesas Operacionais	-645.631	-788.592	-171,2%	-438.017	-168,6%	-1.365.606	-62,5%	-613.304	-170,3%	-44,5%	350.575
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-187.150	-611.444	-132,7%	-340.601	-131,1%	-872.541	-39,9%	-476.022	-132,2%	-44,3%	270.843
(-) Depreciação e Amortizações	-63.707	-63.650	-13,8%	-61.774	-23,8%	-80.327	-3,7%	-62.712	-17,4%	-2,9%	1.876
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-64.566	-333.622	-72,4%	-4.119	-1,6%	-192.600	-8,8%	-168.871	-46,9%	-98,8%	329.503
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-315.423	-1.008.716	-219,0%	-406.494	-156,5%	-1.145.467	-52,4%	-707.605	-196,5%	-59,7%	602.222
(+/-) Resultado Não Operacional	32.000	0	0,0%	0	0,0%	99.141	4,5%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-283.423	-1.008.716	-219,0%	-406.494	-156,5%	-1.046.327	-47,9%	-707.605	-196,5%	-59,7%	602.222
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-4.775	-2.797	-0,6%	-4.748	-1,8%	-10.038	-0,5%	-3.773	-1,0%	69,7%	-1.951
(=) Resultado Líquido do Exercício	-288.198	-1.011.513	-219,6%	-411.242	-158,3%	-1.056.365	-48,3%	-711.378	-197,5%	-59,3%	600.271

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.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando queda no último bimestre.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Venda de Mercadorias	600.609	411.057	318.514	431.500	211.172	73.142
Prestações de Serviços	130.723	126.539	127.354	176.490	136.725	104.404
Vendas da Atividade Rural	39.150	38.000	29.340	448.000	78.333	46.800
Aluguéis de Imóveis	59.968	33.626	19.392	29.111	34.392	35.388
Venda de Imóveis	0	0	0	0	0	0
Total	830.450	609.222	494.600	1.085.101	460.622	259.734

No mês de fevereiro de 2022, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 259 mil, advinda majoritariamente das prestações de serviços ocorrida na Recuperanda Pneumar.



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	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
(-) Deduções das Receitas	-58.587	-28.989	-31.196	-53.537	-34.856	-25.949
(=) Receita Líquida de Vendas	771.863	580.233	463.404	1.031.565	425.767	233.785
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-560.663	-412.298	-313.753	-573.084	-248.619	-136.369
(=) Lucro Bruto	211.200	167.935	149.651	458.480	177.148	97.416
% Lucro Bruto	25,43%	27,57%	30,26%	42,25%	38,46%	37,51%

Em fevereiro de 2022, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 62,5% sobre o faturamento, tendo demonstrado um acréscimo em relação ao mês anterior, que havia





sido de 61,5%. Após esse aumento no percentual das deduções das receitas, as Recuperandas finalizaram com um lucro bruto de R\$ 97 mil, equivalente a 37,51% do faturamento.

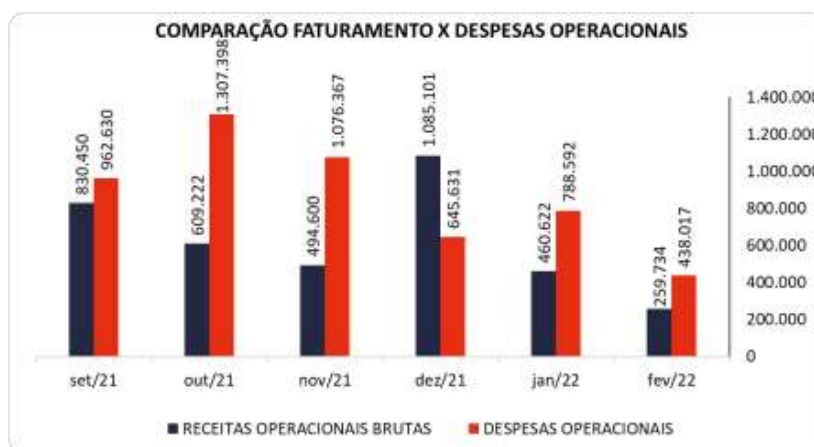
4.3.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de fevereiro de 2022 apresentaram desembolso de R\$ 438 mil, representando 168,6% do faturamento do mês. Isso demonstra uma redução de 44,5% das despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 788 mil.

A rubrica de "Despesas Administrativas" representou a maior despesa incorrida e que reduziu seu saldo em fevereiro de 2022, seguida por "Despesas com Pessoal". Destaca-se ainda o reconhecimento de Outras Receitas Operacionais no valor de R\$ 209 mil na empresa Pneumar.

Por fim, cabe salientar que os valores das despesas mensais ultrapassam em grande parte dos meses o volume de receitas geradas, situação que inviabiliza as Recuperandas de cumprirem futuramente o PRJ, em caso de operação mantida neste formato.

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



4.3.4. EVOLUÇÃO DO EBITDA

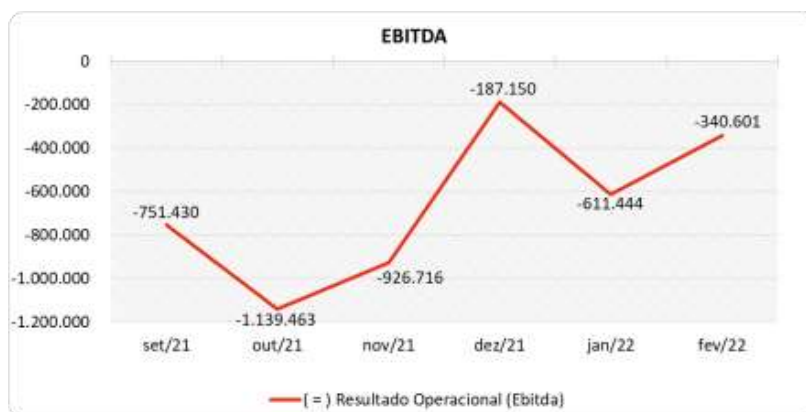
Ebitda é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).

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, porém, o mesmo não foi suficiente para cobrir as despesas operacionais, visto que estas foram maiores que o faturamento, resultando em um Ebitda desfavorável em R\$ 340 mil, ou seja, -131,1% sobre o faturamento. Esse resultado desfavorável foi menor negativamente que aquele obtido em janeiro/2022, onde havia sido negativo em R\$ 611 mil.

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 registradas pela Recuperanda até fevereiro de 2022.

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

CONTAS	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-751.430	-1.139.463	-926.716	-187.150	-611.444	-340.601
(-) Depreciação e Amortizações	-63.935	-64.034	-63.294	-63.707	-63.650	-61.774
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-162.338	-132.886	-11.827	-64.566	-333.622	-4.119
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-977.703	-1.336.383	-1.001.837	-315.423	-1.008.716	-406.494
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	32.000	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-977.703	-1.336.383	-1.001.837	-283.423	-1.008.716	-406.494
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-26.555	-8.789	-3.382	-4.775	-2.797	-4.748
(=) Resultado Líquido do Exercício	-1.004.259	-1.345.172	-1.005.219	-288.198	-1.011.513	-411.242

Com seu Ebitda negativo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 61 mil, dos Encargos Financeiros Líquidos e das Provisões de IRPJ e CSLL, as Recuperandas finalizaram fevereiro/2022 com um Resultado Líquido do Exercício desfavorável em R\$ 411 mil, portanto, -158,3% sobre o faturamento do mês.

Destaca-se que os Encargos Financeiros representaram no período um gasto de R\$ 4 mil, tendo demonstrado uma redução favorável de R\$ 329 mil em relação ao mês anterior.





Por fim, as Provisões de IRPJ e CSLL contabilizadas em fevereiro/2022 totalizaram R\$ 4 mil.

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	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	1.491.235	968.036	697.095	784.621	483.781	291.652
Movimentação de outros créditos a receber	-304.308	155.178	-3.202.084	3.493.120	187.356	82.538
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	166.170	137.588	66.052	76.019	993	20.514
(-) Movimentação de fornecedores	-623.636	-172.860	-24.476	-241.931	233.341	19.009
(-) Movimentação de tributos	-26.109	-29.805	15.349	47.717	-51.354	-72.799
(-) Movimentação de despesas	-999.152	-969.910	-2.555.134	-735.987	-990.047	-492.594
(-) Movimentação de outras obrigações	-643.951	52.141	80.212	155.180	62.004	-214.950
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-6.606	-2.667	-6.663	-6.699	-2.712	-3.294
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-946.357	137.702	-4.929.648	3.572.040	-76.638	-369.925
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	5.196	5.248	5.682	3.975	3.888	3.658
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	5.196	5.248	5.682	3.975	3.888	3.658
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	22.672	-4.186	86.278	-2.992.520	100.074	44.939
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	35.883	-45.455	0	-462.723	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	58.555	-49.641	86.278	-3.455.243	100.074	44.939
Atividades do PRJ						
Movimentação do PRJ	0	0	1.742.057	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	0	0	1.742.057	0	0	0
Atividades do PL						
Movimentação do PL	0	0	0	0	0	-12.983
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	0	0	0	0	-12.983
Varição líquida do caixa	-882.607	93.310	-3.095.631	120.772	27.325	-334.311
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	4.040.685	3.158.078	3.251.388	155.757	276.529	303.854
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	3.158.078	3.251.388	155.757	276.529	303.854	246.300
Varição líquida do caixa	-882.607	93.310	-3.095.631	120.772	27.325	-57.553

As Recuperandas auferiram em fevereiro/2022 um caixa negativo em R\$ 369 mil derivado de suas atividades operacionais. Isso se deu principalmente devido a variação observada nas movimentações de despesas.





As contas de recebimentos registram um saldo positivo de R\$ 394 mil, enquanto as saídas de caixa com os pagamentos contribuíram para saldo negativo de R\$ 764 mil.

Observa-se em seguida um aumento de caixa em R\$ 3 mil nas atividades de investimentos, especificamente de imobilizado, referente a diferença entre a parcela de depreciação e exaustão acumulada descontada no balanço e o valor da parcela contabilizada na DRE.

Além disso, percebe-se uma entrada de recursos na ordem de R\$ 44 mil derivada de empréstimos e financiamentos de curto prazo.

Dessa forma, as Recuperandas finalizaram fevereiro/2022 com uma variação negativa do caixa em R\$ 57 mil.

5. QUESTIONAMENTOS

Após analisarmos os relatórios contábeis fornecidos pelas Recuperandas, restaram dúvidas conforme descrito abaixo, no qual a AJ aguarda os esclarecimentos.

Solicitações / Questões	Follow-up
Esclarecer do que se tratam as Outras Receitas Operacionais que ficaram na ordem de R\$ 570 mil na Demonstração de Resultado de dezembro/2021 da empresa Pneumar.	A Recuperanda justificou que houve recebimento da ação do Precatório "PRECATÓRIO AUTOS 262/94 DE MAIO 1997" no valor de R\$ 531.424,57, R\$ 13.478,47 são referentes a recebimento de créditos perdidos, enquanto o restante do saldo é derivado de vários lançamentos menores.
Esclarecer a alienação de Bens em Operação no valor de R\$ 44 mil ocorrida em dezembro/2021.	A Recuperanda esclareceu que o veículo foi alienado em outubro, constando nos balancetes apenas em dezembro tendo em vista a contabilidade realizada trimestralmente, desta forma tal alienação ocorreu anteriormente ao pedido da RJ. Anexo ao 5º RMA segue razão contábil disponibilizado pela empresa.





6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira das Recuperandas no mês de fevereiro de 2022, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a sua atual situação econômico-financeira:

Faturamento – No mês de fevereiro/2022, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 259 mil, acumulando no ano corrente, embora seja somente dois meses, uma receita média de R\$ 360 mil, valor 84% inferior ao faturamento médio registrado no ano 2021, que foi uma média de R\$ 2,1 milhões/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. Destaca-se ainda que faturamento atual se encontra abaixo do volume de despesas, incorrendo na inviabilidade operacional, demonstrando a necessidade de reavaliação do modelo de negócio.

Lucro Bruto – É o resultado das vendas subtraído as deduções da receita e os custos das mercadorias/produtos, servindo essa sobra para cobrir os demais gastos da operação, e gerar o lucro que se espera. No mês de fevereiro de 2022 as empresas obtiveram um indicador de lucro bruto positivo de 37,31% sobre o faturamento, acumulando no corrente ano uma média mensal de 38,1%. Embora tenha sido positivo se encontra abaixo do percentual de despesas médias acumuladas que representou 170,3%.

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 **NEGATIVO** em R\$ 340 mil, respectivamente -131,1% sobre o faturamento.

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 fevereiro/2022 a empresa gerou um resultado desfavorável de R\$ 411 mil, resultado que aumentou o saldo do prejuízo acumulado no ano de -R\$ 1 milhão para -R\$ 1,4 milhão.

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\$ 41,2 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 10,1 milhões, suficiente para cobrir apenas 25% das dívidas de curto prazo.





Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 143,32% 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: P-JL96 FW5VU Gu8F2 A972U

