



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

65º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AGOSTO/2023

GRUPO CIMCAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 1000504-05.2018.8.26.0407

INCIDENTE N. 0002667-72.2018.8.26.0407 1ª VARA CÍVEL DE OSVALDO CRUZ/SP

SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO.....	3
2. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	3
2.1 Quadro de Funcionários	4
3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	5
3.1 Balanço Patrimonial – Comparativo.....	5
3.1.1 Ativo.....	5
3.1.2 Passivo	6
3.1.3 DRE.....	6
3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado	7
3.2.1 Ativo.....	8
3.2.2 Passivo	10
3.3 Indicadores Financeiros	12
3.3.1 Índices de Liquidez	13
3.3.2 Índices de Endividamento	14
3.3.3 Índices de Rentabilidade.....	15
3.3.4 Capital Circulante Líquido.....	16
3.4 Demonstração do Resultado do Exercício	17
3.4.1 Receitas.....	18
3.4.2 Lucro Bruto	19
3.4.3 Receita X Despesas	19
3.4.4 Evolução do Ebitda	20
3.4.5 Resultado Operacional X Resultado Líquido do Exercício	21
3.5 Fluxo de Caixa.....	22

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
RECUPERANDA	Grupo CIMCAL
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que subsidiam o presente relatório mensal foram obtidas durante reunião via contato telefônico realizada entre a Administradora Judicial, representada pelo advogado, Fábio Roberto Colombo, junto ao sócio-proprietário das Recuperandas, Sr. José Aparecido da Costa, ocorrida aos dias 28/08/2023.

O representante da AJ deu início a reunião questionando sobre o funcionamento da Recuperanda CIMCAL, relatando o empresário que durante o mês de agosto/2023 as 07 (setes) unidades físicas operaram normalmente, apesar do resultado das vendas ser considerado fraco e a expectativa de faturamento no mês ser de R\$ 4 milhões de reais, em razão do maior número de dias úteis no mês em apreço.

A respeito do relacionamento com seus principais fornecedores, o representante das Recuperandas informou que permanece bom, porém, devido a permanência em recuperação judicial, a maioria das compras continuam sendo realizadas com

pagamento à vista, acrescentando que no estoque de mercadorias, mantém-se somente o necessário para o atendimento do atual volume de vendas, visando otimizar o fluxo financeiro da empresa.

Inquirido também sobre a disponibilidade financeira para o pagamento da parcela anual do PRJ, informou que os valores estão sendo provisionados e possivelmente haverá recursos suficientes.

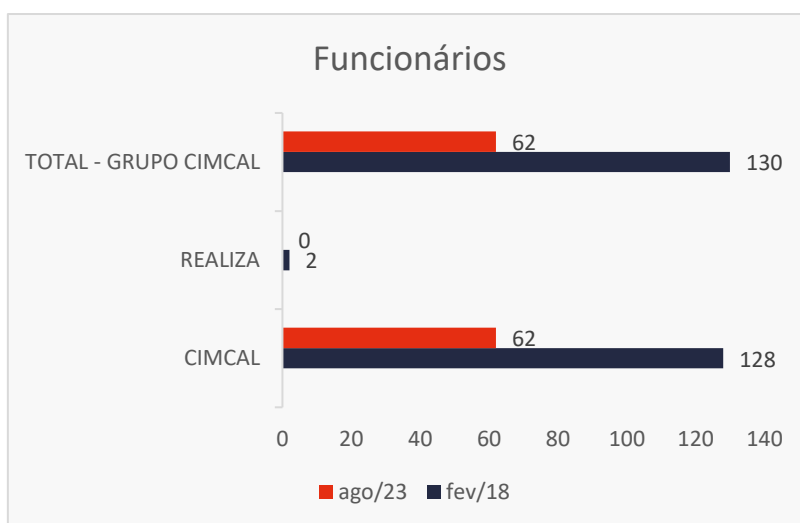
Quanto ao pagamento de impostos correntes e parcelamentos, relatou que estão sendo pagos em dia, portanto possui certidão negativa.

Ao final da reunião, Sr. José Costa, relatou sobre a Recuperanda BRASICON, informando que continua sem comercialização de imóveis.

2.1 Quadro de Funcionários

Na Petição Inicial, as Recuperandas informaram contar com 132 (cento e trinta e dois) funcionários ativos dentro das empresas e filiais que compunham o Grupo Cimcal.

Entretanto, através das informações perpassadas até o momento para a AJ, o GRUPO Cimcal, empregava em agosto/2023 o número de 62 (setenta e dois) colaboradores, cujos salários e depósitos fundiários estão todos realizados em dia. O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários ao longo do tempo está estampado pelo gráfico abaixo:



3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1 Balanço Patrimonial – Comparativo

3.1.1 Ativo

A tabela abaixo demonstra os ativos de cada empresa do grupo Cimcal ao final do mês de junho de 2023.

ATIVO	jun/23													
	Bracol	AV	Brasicon	AV	Cimcal	AV	Fabilu	AV	Mar Grande	AV	Realiza	AV	Total	AV
Ativo Circulante	164.916	14,2%	963.563	34,0%	9.646.737	47,8%	35.282	1,8%	80	0,0%	213.332	16,1%	11.023.911	36,9%
Caixa e Equivalentes a Caixa	174	0,0%	578.264	20,4%	2.577.586	12,8%	35.282	1,8%	80	0,0%	211.528	15,9%	3.402.915	11,4%
Créditos	0	0,0%	242.975	8,6%	15.113	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	258.088	0,9%
Adiantamentos	0	0,0%	0	0,0%	528.804	2,6%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	528.804	1,8%
Outros Créditos	0	0,0%	0	0,0%	743.769	3,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	743.769	2,5%
Tributos a Recuperar/Compensar	0	0,0%	19	0,0%	867.777	4,3%	0	0,0%	0	0,0%	1.804	0,1%	869.599	2,9%
Estoques	164.742	14,1%	142.305	5,0%	4.909.811	24,3%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	5.216.859	17,5%
Despesas Antecipadas	0	0,0%	0	0,0%	3.877	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	3.877	0,0%
Ativo Não Circulante	1.000.000	85,8%	1.873.698	66,0%	10.525.748	52,2%	1.964.280	98,2%	2.348.625	100,0%	1.115.834	83,9%	18.828.184	63,1%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.000.000	85,8%	1.716.356	60,5%	990.076	4,9%	0	0,0%	0	0,0%	909.000	68,4%	4.615.432	15,5%
Créditos a LP	0	0,0%	668.674	23,6%	52.176	0,3%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	720.850	2,4%
Tributos a Recuperar LP	0	0,0%	0	0,0%	709.235	3,5%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	709.235	2,4%
Depósitos Judiciais	0	0,0%	0	0,0%	23.665	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	23.665	0,1%
Créditos com Pessoas Ligadas	1.000.000	85,8%	1.047.682	36,9%	205.000	1,0%	0	0,0%	0	0,0%	909.000	68,4%	3.161.682	10,6%
Ativo Permanente	0	0,0%	157.342	5,5%	9.535.671	47,3%	1.964.280	98,2%	2.348.625	100,0%	206.834	15,6%	14.212.752	47,6%
Investimentos	0	0,0%	10.993	0,4%	29.592	0,1%	1.964.280	98,2%	2.348.625	100,0%	0	0,0%	4.353.490	14,6%
Imobilizado	0	0,0%	144.859	5,1%	9.506.080	47,1%	0	0,0%	0	0,0%	206.834	15,6%	9.857.772	33,0%
Intangível	0	0,0%	1.490	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	1.490	0,0%
Total do Ativo	1.164.916	100,0%	2.837.261	100,0%	20.172.485	100,0%	1.999.562	100,0%	2.348.705	100,0%	1.329.165	100,0%	29.852.095	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	1,5%		8,7%		87,5%		0,3%		0,0%		1,9%		100,0%	
% Participação do Ativo Realizável a LP	21,7%		37,2%		21,5%		0,0%		0,0%		19,7%		100,0%	
% Participação do Ativo Permanente	0,0%		1,1%		67,1%		13,8%		16,5%		1,5%		100,0%	

Pode-se observar que a Recuperanda Cimcal mantém a maior parte do ativo total, com 67,6%, bem como concentra os saldos mais significativos do período. Ademais, dos R\$ 11 milhões alocados no ativo circulante, 87,5% concentram-se na empresa Cimcal, enquanto para os Ativos Realizáveis a Longo Prazo, dos R\$ 4,6 milhões, 37,2% deriva da Brasicon, 21,7% da Bracol, 21,5% da Cimcal e 19,7% da empresa Realiza.

Em relação ao Ativo Permanente, composto pelos investimentos e imobilizados, 67,1% pertencem a Cimcal.

3.1.2 Passivo

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada empresa do grupo Cimcal ao final do mês de junho de 2023.

PASSIVO	jun/23															
	Bracol	AV	Brasicon	AV	Cimcal	AV	Fabilu	AV	Mar Grande	AV	Realiza	AV	Total	AV		
Passivo Circulante	2.240	0,2%	1.273	0,0%	27.134.209	134,5%	600.000	30,0%	9.409	0,4%	96.875	7,3%	27.844.006	93,3%		
Empréstimos e Financiamentos	0	0,0%	0	0,0%	4.993.370	24,8%	600.000	30,0%	0	0,0%	0	0,0%	5.593.370	18,7%		
Fornecedores	0	0,0%	0	0,0%	15.872.748	78,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	15.872.748	53,2%		
Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	0,0%	0	0,0%	2.300.837	11,4%	0	0,0%	9.409	0,4%	0	0,0%	2.310.246	7,7%		
Obrigações Tributárias	2.240	0,2%	336	0,0%	3.698.879	18,3%	0	0,0%	0	0,0%	95.921	7,2%	3.797.376	12,7%		
Outras Obrigações	0	0,0%	937	0,0%	268.376	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	954	0,1%	270.267	0,9%		
Passivo Não Circulante	215.342	18,5%	137.882	4,9%	2.059.553	10,2%	0	0,0%	605.000	25,8%	52.700	4,0%	3.070.477	10,3%		
Passivo Exigível a Longo Prazo	215.342	18,5%	137.882	4,9%	2.059.553	10,2%	0	0,0%	605.000	25,8%	52.700	4,0%	3.070.477	10,3%		
Empréstimos e Financiamentos LP	215.342	18,5%	0	0,0%	100.056	0,5%	0	0,0%	605.000	25,8%	0	0,0%	920.398	3,1%		
Receitas Diferidas LP	0	0,0%	137.882	4,9%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	137.882	0,5%		
Outras Obrigações LP	0	0,0%	0	0,0%	1.967.414	9,8%	0	0,0%	0	0,0%	52.700	4,0%	2.020.114	6,8%		
(-) Contas Retificadoras LP	0	0,0%	0	0,0%	-7.917	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-7.917	0,0%		
Patrimônio Líquido	947.334	81,3%	2.698.106	95,1%	-9.021.277	-44,7%	1.399.562	70,0%	1.734.296	73,8%	1.179.591	88,7%	-1.062.388	-3,6%		
Capital Social	129.158	11,1%	168.572	5,9%	3.420.000	17,0%	1.544.579	77,2%	1.974.579	84,1%	350.000	26,3%	7.586.888	25,4%		
(-) Capital a Integralizar	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-100.000	-5,0%	-100.000	-4,3%	0	0,0%	-200.000	-0,7%		
Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0,0%	0	0,0%	3.819.098	18,9%	0	0,0%	0	0,0%	102.300	7,7%	3.921.398	13,1%		
Reservas de Lucros	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	87.850	4,4%	87.850	3,7%	271	0,0%	175.971	0,6%		
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	803.730	69,0%	2.240.285	79,0%	-14.973.266	-74,2%	-30.167	-1,5%	-122.133	-5,2%	728.749	54,8%	-11.352.802	-38,0%		
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-1.472	-0,1%	-81.224	-2,9%	-1.267.109	-6,3%	0	0,0%	0	0,0%	-1.745	-0,1%	-1.351.550	-4,5%		
(-) Reduções do PL	0	0,0%	0	0,0%	-20.000	-0,1%	-102.700	-5,1%	-106.000	-4,5%	0	0,0%	-228.700	-0,8%		
Ajustes de Exercícios Anteriores	15.919	1,4%	370.473	13,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	16	0,0%	386.408	1,3%		
Total do Passivo	1.164.916	100,0%	2.837.261	100,0%	20.172.485	100,0%	1.999.562	100,0%	2.348.705	100,0%	1.329.165	100,0%	29.852.095	100,0%		
% Participação do Passivo Circulante	0,0%		0,0%		97,5%		2,2%		0,0%		0,3%		100,0%			
% Participação do Passivo Exigível a LP	7,0%		4,5%		67,1%		0,0%		19,7%		1,7%		100,0%			
% Participação do Patrimônio Líquido	-89,2%		-254,0%		849,2%		-131,7%		-163,2%		-111,0%		100,0%			

Em junho de 2023, detentora da maior parte dos Ativos, a Recuperanda Cimcal representou 97,5% do Passivo Circulante e 67,1% do Exigível a Longo Prazo.

Já na análise do Patrimônio Líquido, observa-se que o maior prejuízo acumulado se encontra nesta mesma Recuperanda, que detém grande parte da movimentação em todos os meses.

3.1.3 DRE

As receitas, custos e despesas de cada empresa do grupo serão apresentados a seguir de forma comparativa referente ao mês de junho de 2023.

jun/23														
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	Bracol	AV	Brasicon	AV	Cimcal	AV	Fabilu	AV	Mar Grande	AV	Realiza	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	0	0,0%	2.948	100,0%	3.290.685	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	3.293.633	100,0%
(-) Deduções das Receitas	0	0,0%	-108	-3,6%	-326.841	-9,9%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-326.948	-9,9%
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	0,0%	-145	-4,9%	-2.650.338	-80,5%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-2.650.483	-80,5%
(=) Lucro Bruto	0	0,0%	2.696	91,4%	313.507	9,5%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	316.203	9,6%
(-) Despesas Operacionais	0	0,0%	-10.189	-345,6%	-394.635	-12,0%	0	0,0%	0	0,0%	-380	0,0%	-405.204	-12,3%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	0	0,0%	-7.493	-254,2%	-81.128	-2,5%	0	0,0%	0	0,0%	-380	0,0%	-89.001	-2,7%
(-) Depreciação e Amortizações	0	0,0%	0	0,0%	-1.690	-0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-1.690	-0,1%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	0	0,0%	299	10,1%	-3.604	-0,1%	0	0,0%	0	0,0%	-37	0,0%	-3.341	-0,1%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	0	0,0%	-7.194	-244,0%	-86.421	-2,6%	0	0,0%	0	0,0%	-417	0,0%	-94.032	-2,9%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	0	0,0%	-7.194	-244,0%	-86.421	-2,6%	0	0,0%	0	0,0%	-417	0,0%	-94.032	-2,9%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	-202	-6,8%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-202	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	0	0,0%	-7.396	-250,9%	-86.421	-2,6%	0	0,0%	0	0,0%	-417	0,0%	-94.234	-2,9%
% Participação das Receitas Op. Brutas	0,0%		0,1%		99,9%		0,0%		0,0%		0,0%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	0,0%		0,9%		99,1%		0,0%		0,0%		0,0%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	0,0%		2,5%		97,4%		0,0%		0,0%		0,1%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	0,0%		8,4%		91,2%		0,0%		0,0%		0,4%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	0,0%		7,8%		91,7%		0,0%		0,0%		0,4%		100,0%	

As empresas Cimcal, Realiza e Brasicon são as empresas que demonstraram movimentações na avaliação acumulada, sendo apenas Cimcal e Brasicon as que apresentaram faturamento no mês de junho de 2023. As empresas Bracol, Fabilu e Mar Grande não apresentaram movimentações de faturamento, tampouco custos e despesas.

Ademais, em relação ao faturamento do mês, a Cimcal foi responsável por 99,9% das receitas do grupo e 97,4% das despesas operacionais, tendo gerado um prejuízo de R\$ 86 mil. Já a Brasicon, que representou 0,1% do faturamento, obteve um resultado negativo de R\$ 7 mil. Por fim, a empresa Realiza não apresentou faturamento, tendo sofrido resultado desfavorável de R\$ 417.

Juntas, as Recuperandas apresentaram um **prejuízo** de R\$ 94 mil no mês de análise.

3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado

As informações compiladas a seguir refletem a soma dos balancetes do mês de junho de 2023, analisada de forma conjunta.

3.2.1 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, juntamente 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.

Os dados da evolução consolidada da composição dos Ativos das Recuperandas serão apresentados de forma comparativa de janeiro de 2018 a junho de 2023, onde pode-se observar a ocorrência de um decréscimo de R\$ 468 mil de maio a junho de 2023, principalmente relacionado às contas do Ativo Circulante.

As principais movimentações financeiras e operacionais serão destacadas a seguir:

ATIVO	jan/18	mai/23	AV	jun/23	AV	AH	AH	Varição	Varição
						jun23/jan18	jun23/mar23	jun23/jan18	jun23/mar23
Ativo Circulante	25.585.700	11.490.394	37,9%	11.023.911	36,9%	-56,9%	-4,1%	-14.561.788	-466.482
Caixa e Equivalentes a Caixa	6.232.055	3.592.979	11,9%	3.402.915	11,4%	-45,4%	-5,3%	-2.829.140	-190.065
Créditos	2.491.288	261.036	0,9%	258.088	0,9%	-89,6%	-1,1%	-2.233.200	-2.948
Adiantamentos	16.080	716.845	2,4%	528.804	1,8%	3188,6%	-26,2%	512.724	-188.041
Outros Créditos	3.053.433	743.769	2,5%	743.769	2,5%	-75,6%	0,0%	-2.309.663	0
Tributos a Recuperar/Compensar	950.366	869.616	2,9%	869.599	2,9%	-8,5%	0,0%	-80.767	-17
Estoques	12.838.600	5.302.270	17,5%	5.216.859	17,5%	-59,4%	-1,6%	-7.621.741	-85.411
Despesas Antecipadas	3.877	3.877	0,0%	3.877	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Não Circulante	16.316.057	18.829.804	62,1%	18.828.184	63,1%	15,4%	0,0%	2.512.127	-1.620
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.768.758	4.615.432	15,2%	4.615.432	15,5%	160,9%	0,0%	2.846.674	0
Créditos a LP	45.227	720.850	2,4%	720.850	2,4%	1493,9%	0,0%	675.623	0
Tributos a Recuperar LP	6.866	709.235	2,3%	709.235	2,4%	10229,9%	0,0%	702.369	0
Depósitos Judiciais	11.665	23.665	0,1%	23.665	0,1%	102,9%	0,0%	12.000	0
Créditos com Pessoas Ligadas	1.705.000	3.161.682	10,4%	3.161.682	10,6%	85,4%	0,0%	1.456.682	0
Ativo Permanente	14.547.300	14.214.372	46,9%	14.212.752	47,6%	-2,3%	0,0%	-334.547	-1.620
Investimentos	4.374.077	4.353.420	14,4%	4.353.490	14,6%	-0,5%	0,0%	-20.587	70
Imobilizado	10.171.733	9.859.462	32,5%	9.857.772	33,0%	-3,1%	0,0%	-313.961	-1.690
Intangível	1.490	1.490	0,0%	1.490	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Total do Ativo	41.901.757	30.320.197	100,0%	29.852.095	100,0%	-28,8%	-1,5%	-12.049.661	-468.102

Caixa e Equivalentes a Caixa: O grupo Caixa e Equivalentes a Caixa que engloba as contas “Caixa”, “Bancos”, “Aplicações de Liquidez Imediata” e “Outras Disponibilidades” apresentou uma redução de 5,3% de maio a junho de 2023, respectivamente R\$ 190 mil, devido principalmente ao decréscimo ocorrido na primeira conta mencionada. Com saldo de R\$ 3,4 milhões, a maior parte está

concentrada na conta bancos com 53,9%. Salienta-se que o responsável contábil das empresas, informa que parte do valor encontrado na primeira conta mencionada se refere a recebimentos futuros, assim 39,7% concentram-se na conta caixa, 1,5% em aplicações de liquidez imediata e o restante em Outras Disponibilidades. O grupo representou 11,4% do total dos Ativos no referido mês de análise.

Créditos a Curto e Longo Prazo: O grupo Créditos está composto pelas Duplicatas a Receber e cheques pré-datados e apresentaram redução de 1,1% no curto prazo, respectivamente R\$ 2 mil no período de maio a junho de 2023, sendo que o prazo médio de recebimento ficou em 9 dias. Não houve movimentações nos créditos de duplicatas a receber relacionados a longo prazo, entretanto, por informações obtidas anteriormente, constata-se que valores a receber futuramente estão incorporados ao valor lançado na conta “Caixa”. O grupo representou no curto prazo 0,9% do total dos Ativos.

Adiantamentos: O grupo é formado por “Adiantamentos a Funcionários e a Fornecedores” e apresentou uma baixa de R\$ 188 mil na segunda conta citada, finalizando o período com um montante de R\$ 528 mil, sendo que essas movimentações ocorreram na Recuperanda Cimcal. Dessa forma, representou no último mês 1,8% do total do ativo das Recuperandas.

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, tendo esse grupo auferido uma redução de R\$ 85 mil no período de análise. Dessa forma, os estoques apresentaram ao fim do mês um saldo de R\$ 5,2 milhões, equivalente a 17,5% do ativo de junho de 2023.

As movimentações do semestre podem ser visualizadas na tabela abaixo:

ESTOQUES	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Estoque de Mercadorias para Revenda	6.063.783	6.115.230	5.732.366	5.292.253	4.995.222	4.909.811
Estoque de Imóveis Destinados a Venda	307.048	307.048	307.048	307.048	307.048	307.048
Total	6.370.830	6.422.278	6.039.414	5.599.301	5.302.270	5.216.859
Varição %	6,43%	0,81%	-5,96%	-7,29%	-5,30%	-1,61%

Imobilizado: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. No mês de junho/2023 houve a contabilização da parcela de depreciação do período, no valor de R\$ 1 mil. Dessa forma o grupo representou 33,0% do total do ativo.

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Compras para Imobilizado	3.202.064	3.202.064	3.202.064	3.202.064	3.202.064	3.202.064
Terrenos	3.577.087	3.577.087	3.577.087	3.577.087	3.577.087	3.577.087
Imóveis Rurais	635.000	635.000	635.000	635.000	635.000	635.000
Edifícios e Construções	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000
Equipamentos, Máquinas e Instalações Industriais	4.695	4.695	4.695	4.695	4.695	4.695
Móveis, Utensílios e Instalações Industriais	270.210	270.210	270.210	270.210	270.210	270.210
Veículos	1.504.015	1.504.015	1.504.015	1.504.015	1.504.015	1.504.015
(-) Depreciação Acumulada	-1.721.967	-1.723.657	-1.725.346	-1.727.036	-1.728.726	-1.730.415
Adiantamento a Fornecedores de Bens	68.803	68.803	68.803	68.803	68.803	68.803
Outras Imobilizações	26.314	26.314	26.314	26.314	26.314	26.314
Marcas e Patentes	1.490	1.490	1.490	1.490	1.490	1.490
(-) Amortização Acumulada	0	0	0	0	0	0
Total	9.867.711	9.866.021	9.864.331	9.862.642	9.860.952	9.859.262
Varição %	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%

3.2.2 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.

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados de forma comparativa de janeiro de 2018 a junho de 2023, sendo possível constatar uma redução de R\$ 468 mil de maio a junho de 2023.

As variações que impactaram nas contas serão demonstradas a seguir.

PASSIVO	jan/18	mai/23	AV	jun/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jun23/jan18	jun23/mar23	jun23/jan18	jun23/mar23
Passivo Circulante	30.310.129	28.214.926	93,1%	27.844.006	93,3%	-8,1%	-1,3%	-2.466.123	-370.920
Empréstimos e Financiamentos	15.917.473	5.593.370	18,4%	5.593.370	18,7%	-64,9%	0,0%	-10.324.103	0
Fornecedores	13.201.972	16.016.015	52,8%	15.872.748	53,2%	20,2%	-0,9%	2.670.775	-143.268
Obrigações Sociais e Trabalhistas	437.558	2.446.530	8,1%	2.310.246	7,7%	428,0%	-5,6%	1.872.688	-136.284
Obrigações Tributárias	627.630	3.889.490	12,8%	3.797.376	12,7%	505,0%	-2,4%	3.169.746	-92.114
Outras Obrigações	125.497	269.521	0,9%	270.267	0,9%	115,4%	0,3%	144.770	746
Passivo Não Circulante	5.223.312	3.073.426	10,1%	3.070.477	10,3%	-41,2%	-0,1%	-2.152.835	-2.948
Passivo Exigível a Longo Prazo	5.223.312	3.073.426	10,1%	3.070.477	10,3%	-41,2%	-0,1%	-2.152.835	-2.948
Empréstimos e Financiamentos LP	932.619	920.398	3,0%	920.398	3,1%	-1,3%	0,0%	-12.222	0
Receitas Diferidas LP	2.278.496	140.831	0,5%	137.882	0,5%	-93,9%	-2,1%	-2.140.613	-2.948
Outras Obrigações LP	2.020.114	2.020.114	6,7%	2.020.114	6,8%	0,0%	0,0%	0	0
(-) Contas Retificadoras LP	-7.917	-7.917	0,0%	-7.917	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	6.368.315	-968.154	-3,2%	-1.062.388	-3,6%	-116,7%	9,7%	-7.430.703	-94.234
Capital Social	7.838.316	7.586.888	25,0%	7.586.888	25,4%	-3,2%	0,0%	-251.428	0
(-) Capital a Integralizar	-220.000	-200.000	-0,7%	-200.000	-0,7%	-9,1%	0,0%	20.000	0
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3.921.398	3.921.398	12,9%	3.921.398	13,1%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas de Lucros	175.971	175.971	0,6%	175.971	0,6%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-4.811.766	-11.352.802	-37,4%	-11.352.802	-38,0%	135,9%	0,0%	-6.541.036	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-306.903	-1.257.317	-4,1%	-1.351.550	-4,5%	340,4%	7,5%	-1.044.647	-94.234
(-) Reduções do PL	-228.700	-228.700	-0,8%	-228.700	-0,8%	0,0%	0,0%	0	0
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	386.408	1,3%	386.408	1,3%	0,0%	0,0%	386.408	0
Total do Passivo	41.901.757	30.320.197	100,0%	29.852.095	100,0%	-28,8%	-1,5%	-12.049.661	-468.102

Empréstimos e Financiamentos CP e LP: Ao todo os empréstimos e financiamentos apresentaram a soma de R\$ 6,5 milhões e representaram 21,8% do passivo total, sendo que os empréstimos e financiamentos CP e LP não demonstraram movimentações no mês de junho de 2023.

Fornecedores: A conta Fornecedores, que representa as compras de mercadorias e serviços a prazo, reduziu em R\$ 143 mil de maio a junho de 2023, passando a representar a importância de 53,2% do total do Passivo, com um saldo de R\$ 15,8 milhões. Esse decréscimo se observa na empresa Cimcal.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: No período de maio a junho de 2023, as Obrigações Sociais e Trabalhistas apresentaram uma redução de R\$ 136 mil, finalizando esse último mês com um saldo de R\$ 2,3 milhões, que representou 7,7%

do total do passivo. O decréscimo ocorrido no período foi observado principalmente na rubrica “Obrigações com Pessoal” da Recuperanda Cimcal.

Obrigações Tributárias: No período de maio a junho de 2023 houve nesta conta uma baixa de R\$ 92 mil, o que fez com que o saldo do grupo finalizasse com um montante de R\$ 3,7 milhões, representando 12,7% do passivo total. Observa-se que esse decréscimo ocorreu principalmente na empresa Cimcal.

Receitas Diferidas LP: As receitas diferidas apresentaram no período de análise uma baixa de R\$ 2 mil em seu saldo, sendo essa movimentação oriunda da Recuperanda Brasicon. Portanto, o grupo demonstrou ao final do mês um montante de R\$ 137 mil.

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 Lucro/Prejuízo do Exercício de 2023 apresentou saldo acumulado negativo de R\$ 1,3 milhão, tendo aumentado esse montante desfavorável em razão do prejuízo de R\$ 94 mil auferido pelas Recuperandas no mês de junho de 2023.

Outras avaliações serão realizadas a seguir nos tópicos de Demonstração do Resultado do Exercício.

3.3 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.

3.3.1 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Liquidez Corrente	0,43	0,42	0,43	0,41	0,41	0,40
Liquidez Geral	0,54	0,53	0,53	0,51	0,51	0,51
Liquidez Imediata	0,08	0,08	0,12	0,13	0,13	0,12
Liquidez Seca	0,20	0,19	0,22	0,21	0,22	0,21

3.3.1.1 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\$ 0,51**, portanto a sociedade empresária **não dispõe** 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\$ 0,51** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

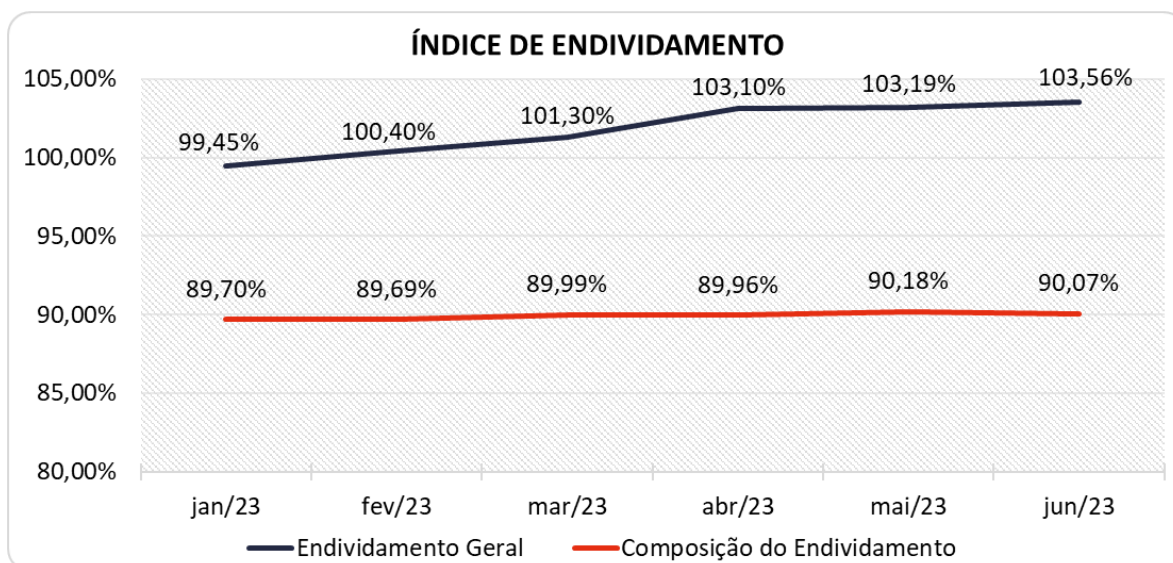
3.3.2 Índices de Endividamento

Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. 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 à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Endividamento Geral	99,45%	100,40%	101,30%	103,10%	103,19%	103,56%
Composição do Endividamento	89,70%	89,69%	89,99%	89,96%	90,18%	90,07%

Em junho/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 30,9 milhões, sendo que as dívidas de curto prazo apresentaram uma leve redução, representando 90,07% do total. Destaca-se que o Endividamento Geral teve um leve aumento, passando de 103,19% para 103,56%. Isto significa que, no caso de uma liquidação, a empresa não conseguirá com os recursos do ativo pagar todos os seus credores.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação dos índices de endividamento no semestre:



3.3.3 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.

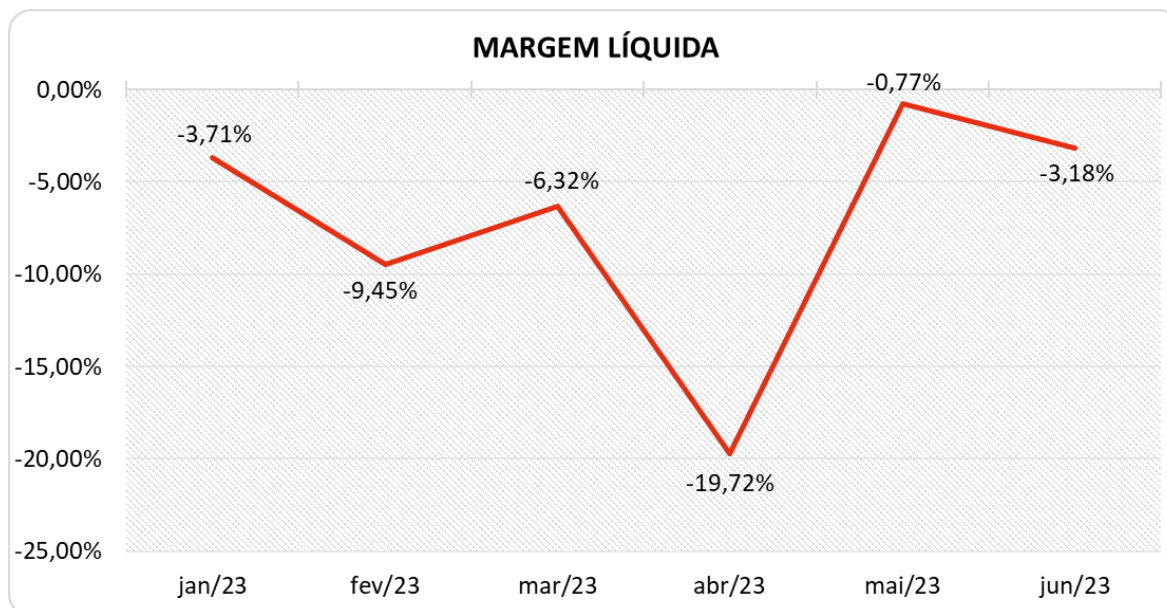
Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Margem Líquida	-3,71%	-9,45%	-6,32%	-19,72%	-0,77%	-3,18%
Rentabilidade do Ativo	-0,40%	-0,96%	-0,90%	-1,77%	-0,10%	-0,32%
Produtividade	0,11	0,10	0,14	0,09	0,13	0,10

A Margem Líquida e Rentabilidade das empresas finalizaram com resultados **negativos** no mês de junho de 2023, completando o semestre desta forma.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre.



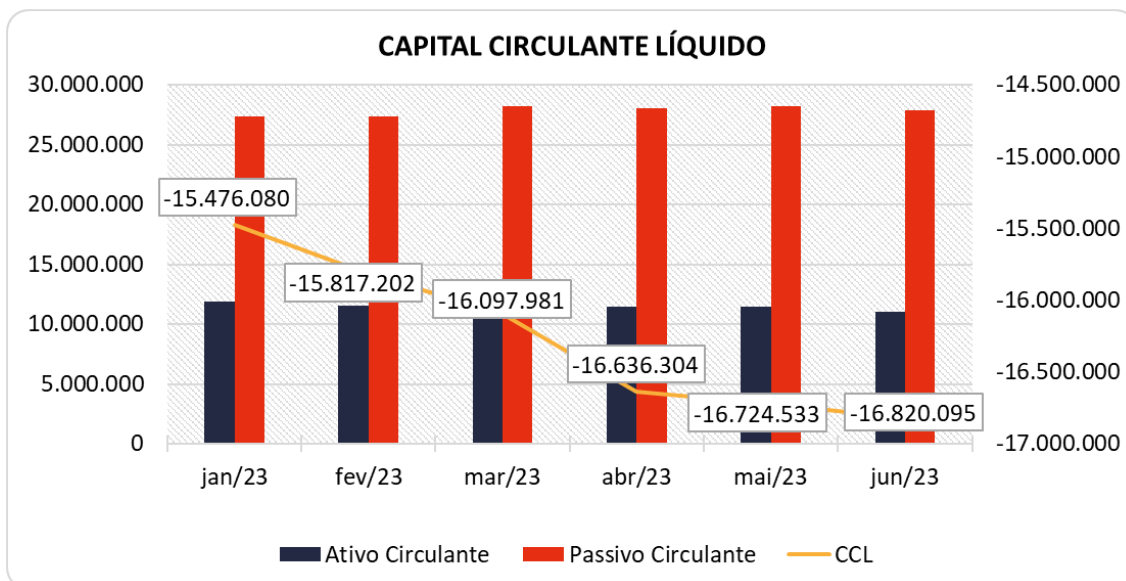
3.3.4 Capital Circulante Líquido

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.

Percebe-se que a Recuperanda aumentou seu CCL **negativo** em 0,57% em relação ao mês anterior, passando de um CCL de -R\$ 16,7 milhões para -R\$16,8 milhões. A dificuldade com relação ao CCL também pode ser visualizada no cálculo dos indicadores de liquidez.

Dessa forma, para uma dívida a curto prazo de R\$ 28,2 milhões, as Recuperandas possuem no ativo circulante o valor de R\$ 11,4 milhões, suficiente para cobrir apenas 40% das dívidas de curto prazo.

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



3.4 Demonstração do Resultado do Exercício

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.

Os dados da evolução das receitas, custos e despesas, do último trimestre, serão apresentados a seguir de forma comparativa, com as principais variações que ocorreram nas contas e resultaram em um prejuízo de R\$ 94 mil nesse último mês.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	abr/23	mai/23	AV	jun/23	AV	Média		Média		AH	Variação
						jan22 a dez22	AV	jan23 a jun23	AV		
Receitas Operacionais Brutas	3.028.494	4.270.094	100,0%	3.293.633	100,0%	4.990.352	100,0%	3.757.124	100,0%	-22,9%	-976.461
(-) Deduções das Receitas	-304.958	-413.787	-9,7%	-326.948	-9,9%	-502.683	-10,1%	-372.091	-9,9%	-21,0%	86.839
(=) Receitas Operacionais Líquidas	2.723.536	3.856.307	90,3%	2.966.685	90,1%	4.487.669	89,9%	3.385.034	90,1%	-23,1%	-889.622
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.451.382	-3.493.371	-81,8%	-2.650.483	-80,5%	-3.904.105	-78,2%	-2.990.888	-79,6%	-24,1%	842.888
(=) Lucro Bruto	272.154	362.937	8,50%	316.203	9,6%	583.564	11,7%	394.146	10,5%	-12,9%	-46.734
(-) Despesas Operacionais	-803.933	-387.328	-9,1%	-405.204	-12,3%	-513.337	-10,3%	-613.575	-16,3%	4,6%	-17.876
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-531.779	-24.391	-0,6%	-89.001	-2,7%	70.227	1,4%	-219.429	-5,8%	264,9%	-64.610
(-) Depreciação e Amortizações	-1.690	-1.690	0,0%	-1.690	-0,1%	-1.555	0,0%	-1.690	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-3.595	-3.495	-0,1%	-3.341	-0,1%	-4.146	-0,1%	-4.073	-0,1%	-4,4%	153
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-537.064	-29.575	-0,7%	-94.032	-2,9%	64.526	1,3%	-225.192	-6,0%	217,9%	-64.457
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-537.064	-29.575	-0,7%	-94.032	-2,9%	64.526	1,3%	-225.192	-6,0%	217,9%	-64.457
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	-202	0,0%	-15.730	-0,3%	-67	0,0%	0,0%	-202
(=) Resultado Líquido do Exercício	-537.064	-29.575	-0,7%	-94.234	-2,9%	48.797	1,0%	-225.258	-6,0%	218,6%	-64.658

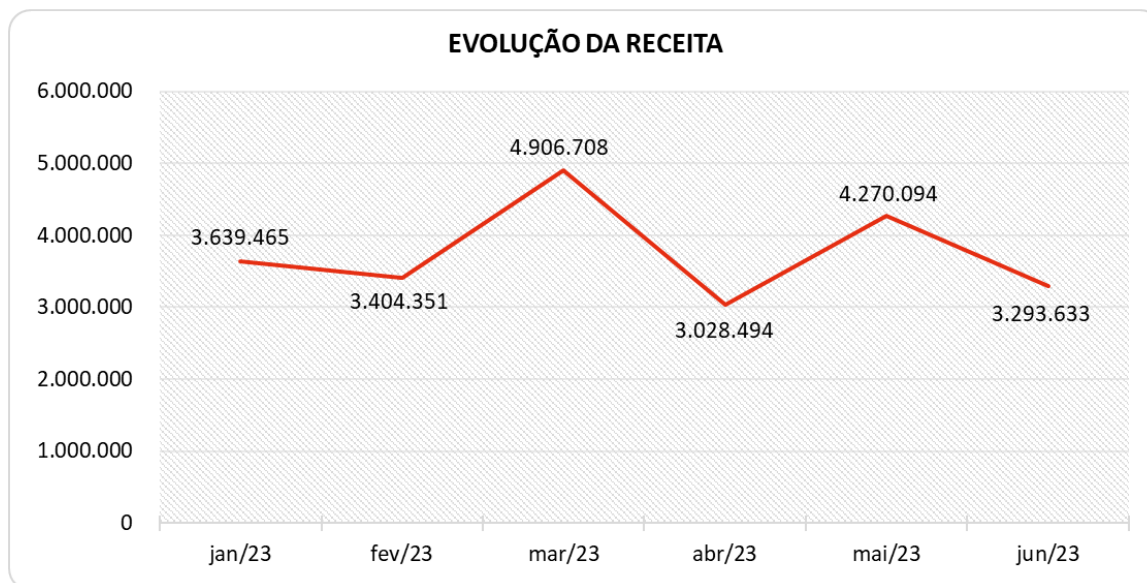
3.4.1 Receitas

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 junho de 2023, as receitas das Recuperandas totalizaram R\$ 3,2 milhões, tendo apresentado uma baixa de 22,9%, ou seja, R\$ 976 mil em relação ao valor auferido no mês anterior.

Este faturamento do ano 2023 está em média de R\$ 3,7 milhões, 24,7% abaixo da média mensal do ano de 2022, que foi R\$ 4,9 milhões.

A maior receita acumulada do grupo advém da empresa CIMCAL com uma participação de 99,06% no total das receitas, seguida de 0,70% da empresa BRASICON, e 0,21% da empresa REALIZA.



3.4.2 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 (matéria-prima e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES E CUSTOS	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
(-) Deduções das Receitas	-366.967	-336.263	-483.620	-304.958	-413.787	-326.948
(=) Receitas Operacionais Líquidas	3.272.498	3.068.088	4.423.088	2.723.536	3.856.307	2.966.685
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.651.860	-2.738.956	-3.959.274	-2.451.382	-3.493.371	-2.650.483
(=) Lucro Bruto	620.637	329.133	463.814	272.154	362.937	316.203
% Lucro Bruto	17,05%	9,67%	9,45%	8,99%	8,50%	9,60%

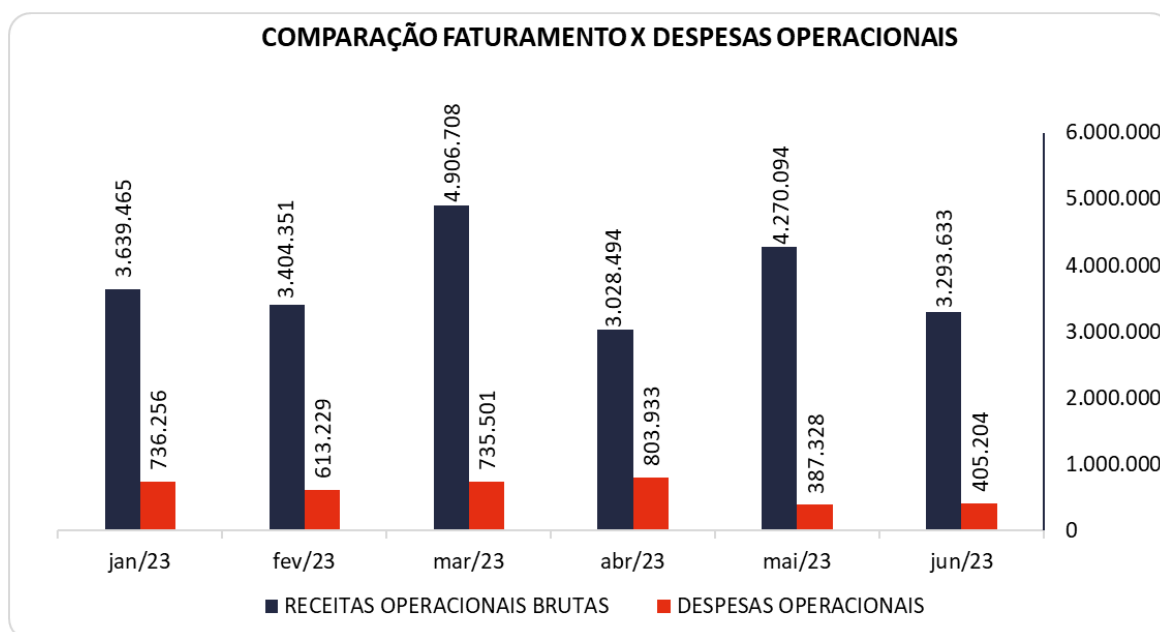
O Lucro Bruto do grupo das Recuperandas foi favorável em 9,60% em junho de 2023, sendo um resultado percentualmente maior ante o auferido no mês anterior, que havia sido de 8,50%. Pode ser observado que houve uma redução percentual nos custos e um pequeno aumento nas deduções, resultando em um decréscimo de 1,1%, dessa forma o lucro bruto da Recuperanda foi maior quando comparado com o mês de maio de 2023.

3.4.3 Receita X Despesas

Pode-se perceber que o grupo das despesas e receitas operacionais das Recuperandas registraram uma alta de 4,6% de maio a junho de 2023, ou seja, um montante de R\$ 405 mil, passando a demonstrar nesse último mês um valor de R\$ 405 mil, correspondente a 12,3% do faturamento do mês. O fato identificado como principal responsável por essa movimentação foi o decréscimo ocorrido em “Outras Receitas Operacionais”.

As maiores despesas das Recuperandas, quando avaliada de maneira acumulada estão em: “Salários e Encargos”, “Serviços de Terceiros”, “Despesas com Veículos” e “Aluguel”.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir um comparativo das receitas obtidas e as despesas do mesmo período.

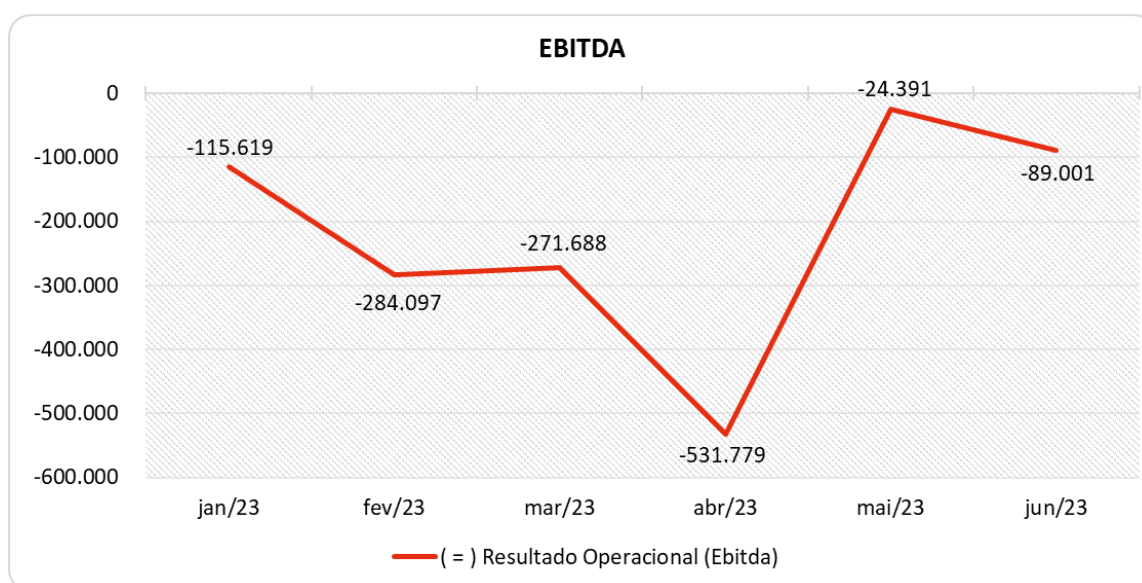


3.4.4 Evolução do Ebitda

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 denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:



Observa-se que o resultado operacional (Ebitda) das empresas no mês de junho de 2023 foi negativo, motivado por um Lucro Bruto juntamente com as “Outras Receitas Operacionais” insuficientes para suprir as Despesas Operacionais, gerando um Ebitda desfavorável de R\$ 89 mil, acumulando em 2023, um Ebitda média/mês desfavorável de R\$ 219 mil, menor quando comparado à média de 2022 que foi positiva em 1,4%, respectivamente R\$ 70 mil.

3.4.5 Resultado Operacional X Resultado Líquido do Exercício

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda no último semestre.

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

CONTAS	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-115.619	-284.097	-271.688	-531.779	-24.391	-89.001
(-) Depreciação e Amortizações	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-4.001	-4.061	-5.945	-3.595	-3.495	-3.341
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-121.309	-289.847	-279.322	-537.064	-29.575	-94.032
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-121.309	-289.847	-279.322	-537.064	-29.575	-94.032
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	-199	0	0	-202
(=) Resultado Líquido do Exercício	-121.309	-289.847	-279.521	-537.064	-29.575	-94.234

Com o Resultado Operacional negativo, após apropriar o montante de Depreciação/Amortizações, Encargos Financeiros e Provisões de IRPJ e CSLL, as Recuperandas fecharam o exercício com um resultado desfavorável de R\$ 94 mil, ou seja, um prejuízo de 2,9% sobre a receita, diante disso, acumula no corrente ano um saldo desfavorável de R\$ 1,3 milhão.

Ressalta-se que os Encargos Financeiros apresentaram saldo negativo de R\$ 3 mil em junho de 2023, devido as receitas financeiras terem sido menores que os encargos do mês. Nota-se que destes encargos, a maior parte é referente a juros, multas e tarifas bancárias.

3.5 Fluxo de Caixa

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.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizada por meio do método direto, referente ao último semestre.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	3.502.433	3.407.246	4.908.499	3.027.073	4.272.856	3.296.582
Movimentação de outros créditos a receber	409.767	499.595	102.214	506.910	-298.114	188.059
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	-127.035	-50.000	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-3.380.700	-2.822.672	-2.841.394	-2.262.844	-3.117.883	-2.708.339
(-) Movimentação de tributos	-355.836	-349.609	-431.453	-383.215	-415.461	-419.264
(-) Movimentação de despesas	-692.469	-609.024	-699.499	-605.176	-534.365	-544.829
(-) Movimentação de outras obrigações	138	-2.542	730	730	-6.223	746
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	133.144	-2.894	-2.948	-2.948	-60.308	-2.948
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-510.558	70.099	1.036.148	280.530	-159.498	-189.995
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-35	-70	0	0	-35	-70
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-35	-70	0	0	-35	-70
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	80.000	0	50.000	0	215.000	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	80.000	0	50.000	0	215.000	0
Atividades do PRJ						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	0	0	0	0	0	0
Atividades do PL						
Movimentação do PL	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	0	0	0	0	0
Variação líquida do caixa	-430.593	70.029	1.086.148	280.530	55.467	-190.065
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	2.531.398	2.100.805	2.170.834	3.256.982	3.537.512	3.592.979
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	2.100.805	2.170.834	3.256.982	3.537.512	3.592.979	3.402.915
Variação líquida do caixa	-430.593	70.029	1.086.148	280.530	55.467	-190.065

O Caixa Operacional Líquido da Recuperanda no mês de junho/2023 ficou negativo em R\$ 189 mil, pois o volume de pagamentos a fornecedores, tributos e despesas foi maior do que o volume de recebimentos advindos de contas a receber e outros créditos a receber.

Por fim, não havendo outras movimentações, a variação do saldo do caixa financeiro das Recuperandas finalizou negativo em R\$ 190 mil e o caixa finalizou em R\$ 3,4 milhões.

VALOR CONSULTORES

www.valorconsultores.com.br

MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87.020-025

+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