



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

66º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

SETEMBRO/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	5
3.1.3 DRE.....	6
3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado	7
3.2.1 Ativo	7
3.2.2 Passivo	10
3.3 Indicadores Financeiros	12
3.3.1 Índices de Liquidez	12
3.3.2 Índices de Endividamento	13
3.3.3 Índices de Rentabilidade	14
3.3.4 Capital Circulante Líquido	15
3.4 Demonstração do Resultado do Exercício	16
3.4.1 Receitas	17
3.4.2 Lucro Bruto	18
3.4.3 Receita X Despesas	18
3.4.4 Evolução do Ebitda	19
3.4.5 Resultado Operacional X Resultado Líquido do Exercício	20
3.5 Fluxo de Caixa.....	21

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 29/09/2023.

O representante da AJ deu início a reunião questionando sobre o funcionamento da Recuperanda CIMCAL, relatando o empresário que durante o mês de setembro/2023, as 07 (setes) unidades físicas operaram normalmente, e a expectativa de faturamento no mês é de R\$ 3,6 milhões de reais. Complementou que nesta última semana do mês houve uma queda significativa nas vendas, por razões aparentemente desconhecidas, já que não ocorreu aumento no preço dos produtos, acreditando, portanto, ser uma possível desaceleração do mercado da construção civil.

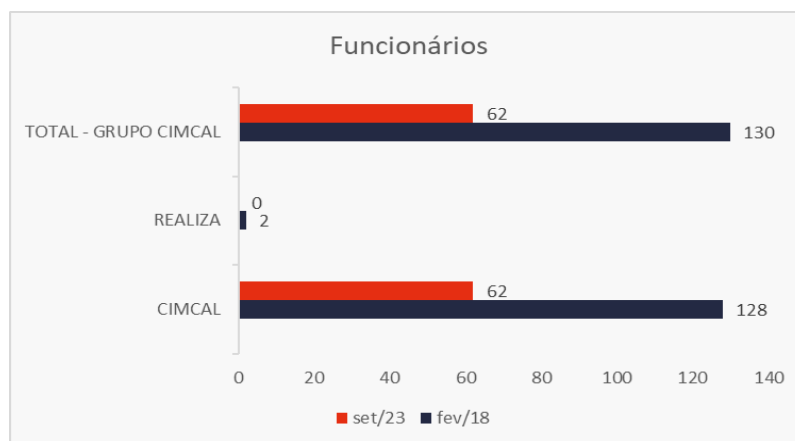
A respeito do relacionamento com seus principais fornecedores, o representante das Recuperandas informou que permanece bom, realizando compras praticamente diariamente, porém a maioria das compras continuam sendo realizadas com pagamento à vista. Acrescentou, ainda, que no estoque de mercadorias, mantém-se somente o necessário para a média de vendas dos últimos meses.

Inquirido também sobre o pagamento da próxima parcela do PRJ, mencionou que os recursos financeiros já estão disponíveis.

Quanto ao pagamento de impostos correntes e parcelamentos, informou que estão sendo pagos em dia. 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 setembro/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 julho de 2023.

ATIVO	Bracol	AV	Brasicon	AV	Cimcal	AV	Fabulu	AV	Mar Grande	AV	Realiza	AV	Total	AV
Ativo Circulante	164.916	14,2%	955.366	33,8%	9.525.871	47,5%	35.282	1,8%	80	0,0%	212.878	16,0%	10.894.394	36,7%
Caixa e Equivalentes a Caixa	174	0,0%	573.015	20,3%	2.519.385	12,6%	35.282	1,8%	80	0,0%	211.074	15,9%	3.339.010	11,2%
Créditos	0	0,0%	240.027	8,5%	15.113	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	255.140	0,9%
Adiantamentos	0	0,0%	0	0,0%	329.476	1,6%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	329.476	1,1%
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%	859.160	4,3%	0	0,0%	0	0,0%	1.804	0,1%	860.983	2,9%
Estoques	164.742	14,1%	142.305	5,0%	5.055.091	25,2%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	5.362.138	18,0%
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	66,2%	10.524.093	52,5%	1.964.280	98,2%	2.348.625	100,0%	1.115.834	84,0%	18.826.530	63,3%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.000.000	85,8%	1.716.356	60,7%	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	37,0%	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	5,6%	9.534.017	47,6%	1.964.280	98,2%	2.348.625	100,0%	206.834	15,6%	14.211.097	47,8%
Investimentos	0	0,0%	10.993	0,4%	29.627	0,1%	1.964.280	98,2%	2.348.625	100,0%	0	0,0%	4.353.525	14,6%
Imobilizado	0	0,0%	144.859	5,1%	9.504.390	47,4%	0	0,0%	0	0,0%	206.834	15,6%	9.856.082	33,2%
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%	2.829.064	100,0%	20.049.964	100,0%	1.999.562	100,0%	2.348.705	100,0%	1.328.711	100,0%	29.720.923	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	1,5%		8,8%		87,4%		0,3%		0,0%		2,0%		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 67,5%, bem como concentra os saldos mais significativos do período. Ademais, dos R\$ 10,8 milhões alocados no ativo circulante, 87,4% 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 julho de 2023.

PASSIVO	Bracol	AV	Brasicon	AV	Cimcal	AV	Fabilu	AV	Mar Grande	AV	Realiza	AV	Total	AV
Passivo Circulante	2.240	0,2%	1.071	0,0%	26.984.734	134,6%	600.000	30,0%	9.409	0,4%	96.875	7,3%	27.694.329	93,2%
Empréstimos e Financiamentos	0	0,0%	0	0,0%	4.993.370	24,9%	600.000	30,0%	0	0,0%	0	0,0%	5.593.370	18,8%
Fornecedores	0	0,0%	0	0,0%	15.780.155	78,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	15.780.155	53,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	0,0%	0	0,0%	2.301.442	11,5%	0	0,0%	9.409	0,4%	0	0,0%	2.310.852	7,8%
Obrigações Tributárias	2.240	0,2%	134	0,0%	3.640.645	18,2%	0	0,0%	0	0,0%	95.921	7,2%	3.738.940	12,6%
Outras Obrigações	0	0,0%	937	0,0%	269.122	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	954	0,1%	271.013	0,9%
Passivo Não Circulante	215.342	18,5%	134.934	4,8%	2.059.553	10,3%	0	0,0%	605.000	25,8%	52.700	4,0%	3.067.529	10,3%
Passivo Exigível a Longo Prazo	215.342	18,5%	134.934	4,8%	2.059.553	10,3%	0	0,0%	605.000	25,8%	52.700	4,0%	3.067.529	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%	134.934	4,8%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	134.934	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%	2.693.059	95,2%	-8.994.323	-44,9%	1.399.562	70,0%	1.734.296	73,8%	1.179.137	88,7%	-1.040.935	-3,5%
Capital Social	129.158	11,1%	168.572	6,0%	3.420.000	17,1%	1.544.579	77,2%	1.974.579	84,1%	350.000	26,3%	7.586.888	25,5%
(-) 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	19,0%	0	0,0%	0	0,0%	102.300	7,7%	3.921.398	13,2%
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	79,2%	-14.973.266	-74,7%	-30.167	-1,5%	-122.133	-5,2%	728.749	54,8%	-11.352.802	-38,2%
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-1.472	-0,1%	-86.272	-3,0%	-1.240.154	-6,2%	0	0,0%	0	0,0%	-2.199	-0,2%	-1.330.097	-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%	2.829.064	100,0%	20.049.964	100,0%	1.999.562	100,0%	2.348.705	100,0%	1.328.711	100,0%	29.720.923	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	0,0%		0,0%		97,4%		2,2%		0,0%		0,3%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	7,0%		4,4%		67,1%		0,0%		19,7%		1,7%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	-91,0%		-258,7%		864,1%		-134,5%		-166,6%		-113,3%		100,0%	

Em julho de 2023, detentora da maior parte dos Ativos, a Recuperanda Cimcal representou 97,4% 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 julho de 2023.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	Bracol	AV	Brasicon	AV	Cimcal	AV	Fabulu	AV	Mar Grande	AV	Realiza	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	0	0,0%	2.948	100,0%	3.453.786	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	3.456.734	100,0%
(-) Deduções das Receitas	0	0,0%	-108	-3,6%	-351.315	-10,2%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-351.423	-10,2%
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	0,0%	-145	-4,9%	-2.720.032	-78,8%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-2.720.177	-78,7%
(=) Lucro Bruto	0	0,0%	2.696	91,4%	382.438	11,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	385.134	11,1%
(-) Despesas Operacionais	0	0,0%	-7.913	-268,4%	-338.604	-9,8%	0	0,0%	0	0,0%	-454	0,0%	-346.971	-10,0%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	0	0,0%	-5.217	-176,9%	43.834	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	-454	0,0%	38.163	1,1%
(-) Depreciação e Amortizações	0	0,0%	0	0,0%	-1.690	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-1.690	0,0%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	0	0,0%	170	5,8%	-4.334	-0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-4.165	-0,1%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	0	0,0%	-5.047	-171,2%	37.810	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	-454	0,0%	32.309	0,9%
(+/-) 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%	-5.047	-171,2%	37.810	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	-454	0,0%	32.309	0,9%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	-10.855	-0,3%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-10.855	-0,3%
(=) Resultado Líquido do Exercício	0	0,0%	-5.047	-171,2%	26.955	0,8%	0	0,0%	0	0,0%	-454	0,0%	21.453	0,6%
% 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%		0,7%		99,3%		0,0%		0,0%		0,0%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	0,0%		2,3%		97,6%		0,0%		0,0%		0,1%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	0,0%		-13,7%		114,9%		0,0%		0,0%		-1,2%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	0,0%		-23,5%		125,6%		0,0%		0,0%		-2,1%		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 julho de 2023. As empresas Bracol, Fabulu 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 97,6% das despesas operacionais, tendo gerado um lucro de R\$ 26 mil. Já a Brasicon, que representou 0,1% do faturamento, obteve um resultado negativo de R\$ 5 mil. Por fim, a empresa Realiza não apresentou faturamento, tendo sofrido resultado desfavorável de R\$ 454.

Juntas, as Recuperandas apresentaram um **lucro** de R\$ 21 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 julho de 2023, onde pode-se observar a ocorrência de um decréscimo de R\$ 131 mil de junho a julho de 2023, principalmente relacionado às contas do Ativo Circulante.

As principais movimentações financeiras e operacionais serão destacadas a seguir:

ATIVO	jan/18	jun/23	AV	jul/23	AV	AH	AH	Varição	Varição
						jul23/jan18	jul23/jun23	jul23/jan18	jul23/jun23
Ativo Circulante	25.585.700	11.023.911	36,9%	10.894.394	36,7%	-57,4%	-1,2%	-14.691.306	-129.517
Caixa e Equivalentes a Caixa	6.232.055	3.402.915	11,4%	3.339.010	11,2%	-46,4%	-1,9%	-2.893.045	-63.905
Créditos	2.491.288	258.088	0,9%	255.140	0,9%	-89,8%	-1,1%	-2.236.149	-2.948
Adiantamentos	16.080	528.804	1,8%	329.476	1,1%	1949,0%	-37,7%	313.396	-199.328
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	869.599	2,9%	860.983	2,9%	-9,4%	-1,0%	-89.383	-8.616
Estoques	12.838.600	5.216.859	17,5%	5.362.138	18,0%	-58,2%	2,8%	-7.476.462	145.279
Despesas Antecipadas	3.877	3.877	0,0%	3.877	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Não Circulante	16.316.057	18.828.184	63,1%	18.826.530	63,3%	15,4%	0,0%	2.510.472	-1.655
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.768.758	4.615.432	15,5%	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	2,4%	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	10,6%	3.161.682	10,6%	85,4%	0,0%	1.456.682	0
Ativo Permanente	14.547.300	14.212.752	47,6%	14.211.097	47,8%	-2,3%	0,0%	-336.202	-1.655
Investimentos	4.374.077	4.353.490	14,6%	4.353.525	14,6%	-0,5%	0,0%	-20.552	35
Imobilizado	10.171.733	9.857.772	33,0%	9.856.082	33,2%	-3,1%	0,0%	-315.650	-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	29.852.095	100,0%	29.720.923	100,0%	-29,1%	-0,4%	-12.180.833	-131.172

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 1,9% de junho a julho de 2023, respectivamente R\$ 63 mil, devido principalmente ao decréscimo ocorrido na primeira conta mencionada. Com saldo de R\$ 3,3 milhões, a maior parte está concentrada na conta bancos com 56,0%. Salienta-se que o responsável contábil

das empresas, informa que parte do valor encontrado na primeira conta mencionada se refere a recebimentos futuros, assim 38,0% concentram-se na conta caixa, 0,98% em aplicações de liquidez imediata e o restante em Outras Disponibilidades. O grupo representou 11,2% do total dos Ativos no referido mês de análise.

Créditos a Curto 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 junho a julho de 2023, sendo que o prazo médio de recebimento ficou em 8 dias. 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\$ 199 mil na segunda conta citada, finalizando o período com um montante de R\$ 329 mil, sendo que essas movimentações ocorreram na Recuperanda Cimcal. Dessa forma, representou no último mês 1,1% do total do ativo das Recuperandas.

Estoque de Produtos: O saldo dos estoques apresentou no período um aumento de R\$ 145 mil, apresentando ao fim do mês um saldo de R\$ 5,3 milhões, equivalente a 18,0% do ativo de julho de 2023.

As movimentações do semestre podem ser visualizadas na tabela abaixo:

ESTOQUES	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Estoque de Mercadorias para Revenda	6.115.230	5.732.366	5.292.253	4.995.222	4.909.811	5.055.091
Estoque de Imóveis Destinados a Venda	307.048	307.048	307.048	307.048	307.048	307.048
Total	6.422.278	6.039.414	5.599.301	5.302.270	5.216.859	5.362.138
Varição %	0,81%	-5,96%	-7,29%	-5,30%	-1,61%	2,78%

Imobilizado: Este grupo apresentou no mês de julho/2023 apenas movimento de contabilização da parcela de depreciação no valor de R\$ 1 mil, e representou 33,2% do total do ativo.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/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	-1.723.657	-1.725.346	-1.727.036	-1.728.726	-1.730.415	-1.732.105
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	9.866.021	9.864.331	9.862.642	9.860.952	9.859.262	9.857.572
Variação %	-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 julho de 2023, sendo possível constatar uma redução de R\$ 131 mil de junho a julho de 2023.

As variações que impactaram nas contas serão demonstradas a seguir.

PASSIVO	jan/18	jun/23	AV	jul/23	AV	AH	AH	Varição	Varição
						jul23/jan18	jul23/jun23	jul23/jan18	jul23/jun23
Passivo Circulante	30.310.129	27.844.006	93,3%	27.694.329	93,2%	-8,6%	-0,5%	-2.615.801	-149.677
Empréstimos e Financiamentos	15.917.473	5.593.370	18,7%	5.593.370	18,8%	-64,9%	0,0%	-10.324.103	0
Fornecedores	13.201.972	15.872.748	53,2%	15.780.155	53,1%	19,5%	-0,6%	2.578.182	-92.593
Obrigações Sociais e Trabalhistas	437.558	2.310.246	7,7%	2.310.852	7,8%	428,1%	0,0%	1.873.294	606
Obrigações Tributárias	627.630	3.797.376	12,7%	3.738.940	12,6%	495,7%	-1,5%	3.111.310	-58.436
Outras Obrigações	125.497	270.267	0,9%	271.013	0,9%	116,0%	0,3%	145.516	746
Passivo Não Circulante	5.223.312	3.070.477	10,3%	3.067.529	10,3%	-41,3%	-0,1%	-2.155.783	-2.948
Passivo Exigível a Longo Prazo	5.223.312	3.070.477	10,3%	3.067.529	10,3%	-41,3%	-0,1%	-2.155.783	-2.948
Empréstimos e Financiamentos LP	932.619	920.398	3,1%	920.398	3,1%	-1,3%	0,0%	-12.222	0
Receitas Diferidas LP	2.278.496	137.882	0,5%	134.934	0,5%	-94,1%	-2,1%	-2.143.561	-2.948
Outras Obrigações LP	2.020.114	2.020.114	6,8%	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	-1.062.388	-3,6%	-1.040.935	-3,5%	-116,3%	-2,0%	-7.409.250	21.453
Capital Social	7.838.316	7.586.888	25,4%	7.586.888	25,5%	-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	13,1%	3.921.398	13,2%	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	-38,0%	-11.352.802	-38,2%	135,9%	0,0%	-6.541.036	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-306.903	-1.351.550	-4,5%	-1.330.097	-4,5%	333,4%	-1,6%	-1.023.194	21.453
(-) 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	29.852.095	100,0%	29.720.923	100,0%	-29,1%	-0,4%	-12.180.833	-131.172

Empréstimos e Financiamentos CP e LP: Ao todo os empréstimos e financiamentos apresentaram a soma de R\$ 6,5 milhões e representaram 21,9% do passivo total, sendo que os empréstimos e financiamentos CP e LP não demonstraram movimentações no mês de julho de 2023.

Fornecedores: A conta Fornecedores, que representa as compras de mercadorias e serviços a prazo, reduziu em R\$ 92 mil de junho a julho de 2023, passando a representar a importância de 53,1% do total do Passivo, com um saldo de R\$ 15,7 milhões. Esse decréscimo se observa na empresa Cimcal.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: No período de junho a julho de 2023, as Obrigações Sociais e Trabalhistas apresentaram um aumento de R\$ 606, finalizando esse último mês com um saldo de R\$ 2,3 milhões, que representou 7,8% do total do passivo. O acréscimo ocorrido no período foi observado principalmente na rubrica "Obrigações com Pessoal" da Recuperanda Cimcal.

Obrigações Tributárias: No período de junho a julho de 2023 houve nesta conta uma baixa de R\$ 58 mil, o que fez com que o saldo do grupo finalizasse com um

montante de R\$ 3,7 milhões, representando 12,6% 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\$ 134 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 reduzido esse montante desfavorável em razão do lucro de R\$ 21 mil auferido pelas Recuperandas no mês de julho de 2023.

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

3.3 Indicadores Financeiros

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	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Corrente	0,42	0,43	0,41	0,41	0,40	0,39
Liquidez Geral	0,53	0,53	0,51	0,51	0,51	0,50
Liquidez Imediata	0,08	0,12	0,13	0,13	0,12	0,12
Liquidez Seca	0,19	0,22	0,21	0,22	0,21	0,20

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\$ 0,50**, 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\$ 0,50** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

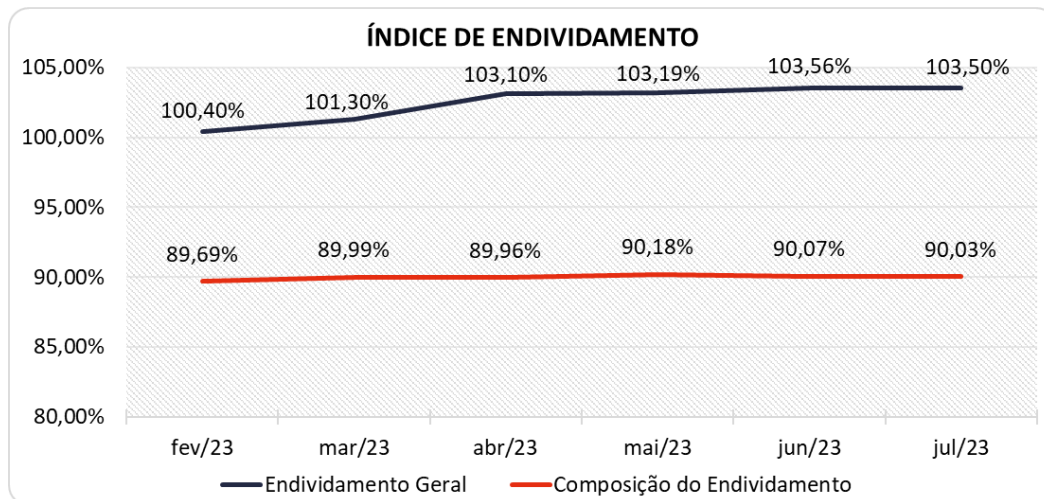
3.3.2 Índices de Endividamento

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	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Endividamento Geral	100,40%	101,30%	103,10%	103,19%	103,56%	103,50%
Composição do Endividamento	89,69%	89,99%	89,96%	90,18%	90,07%	90,03%

Em julho/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 30,7 milhões, sendo que as dívidas de curto prazo apresentaram uma leve redução, representando 90,03% do total. Destaca-se que o Endividamento Geral teve uma leve baixa, passando de 103,56% para 103,50%. 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

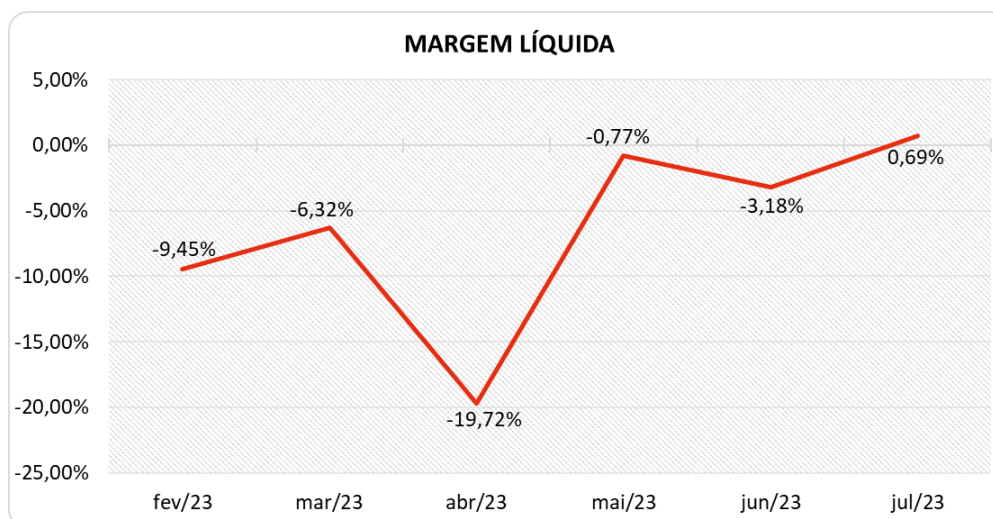
eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

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	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Margem Líquida	-9,45%	-6,32%	-19,72%	-0,77%	-3,18%	0,69%
Rentabilidade do Ativo	-0,96%	-0,90%	-1,77%	-0,10%	-0,32%	0,07%
Produtividade	0,10	0,14	0,09	0,13	0,10	0,10

A Margem Líquida, Rentabilidade e a Produtividade das empresas finalizaram com resultados **positivos** no mês de julho de 2023, completando o semestre desta forma.

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



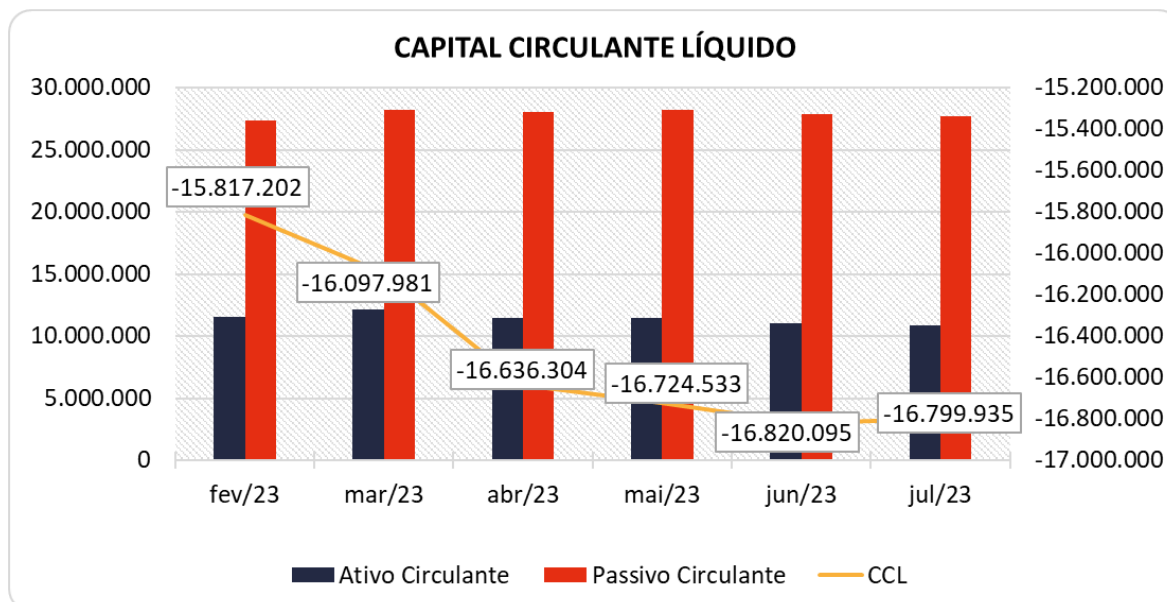
3.3.4 Capital Circulante Líquido

O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa e percebe-se que a Recuperanda reduziu seu CCL **negativo** em 0,12% em relação ao mês anterior, passando de um CCL de -R\$ 16,8 milhões para -R\$16,7 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\$ 27,8 milhões, as Recuperandas possuem no ativo circulante o valor de R\$ 11 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 lucro de R\$ 21 mil nesse último mês.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mai/23	jun/23	AV	jul/23	AV	Média jan22 a dez22	AV	Média jan23 a jul23	AV	AH jul23/jun23	Varição jul23/jun23
	Receitas Operacionais Brutas	4.270.094	3.293.633	100,0%	3.456.734	100,0%	4.990.352	100,0%	3.714.211	100,0%	5,0%
(-) Deduções das Receitas	-413.787	-326.948	-9,9%	-351.423	-10,2%	-502.683	-10,1%	-369.138	-9,9%	7,5%	-24.475
(=) Receitas Operacionais Líquidas	3.856.307	2.966.685	90,1%	3.105.311	89,8%	4.487.669	89,9%	3.345.073	90,1%	4,7%	138.626
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-3.493.371	-2.650.483	-80,5%	-2.720.177	-78,7%	-3.904.105	-78,2%	-2.952.215	-79,5%	2,6%	-69.694
(=) Lucro Bruto	362.937	316.203	9,6%	385.134	11,1%	583.564	11,7%	392.859	10,6%	21,8%	68.931
(-) Despesas Operacionais	-387.328	-405.204	-12,3%	-346.971	-10,0%	-513.337	-10,3%	-575.489	-15,5%	-14,4%	58.233
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-24.391	-89.001	-2,7%	38.163	1,1%	70.227	1,4%	-182.630	-4,9%	-142,9%	127.164
(-) Depreciação e Amortizações	-1.690	-1.690	-0,1%	-1.690	0,0%	-1.555	0,0%	-1.690	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-3.495	-3.341	-0,1%	-4.165	-0,1%	-4.146	-0,1%	-4.086	-0,1%	24,6%	-823
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-29.575	-94.032	-2,9%	32.309	0,9%	64.526	1,3%	-188.406	-5,1%	-134,4%	126.341
(+/-) 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.	-29.575	-94.032	-2,9%	32.309	0,9%	64.526	1,3%	-188.406	-5,1%	-134,4%	126.341
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	-202	0,0%	-10.855	-0,3%	-15.730	-0,3%	-1.608	0,0%	5283,0%	-10.654
(=) Resultado Líquido do Exercício	-29.575	-94.234	-2,9%	21.453	0,6%	48.797	1,0%	-190.014	-5,1%	-122,8%	115.687

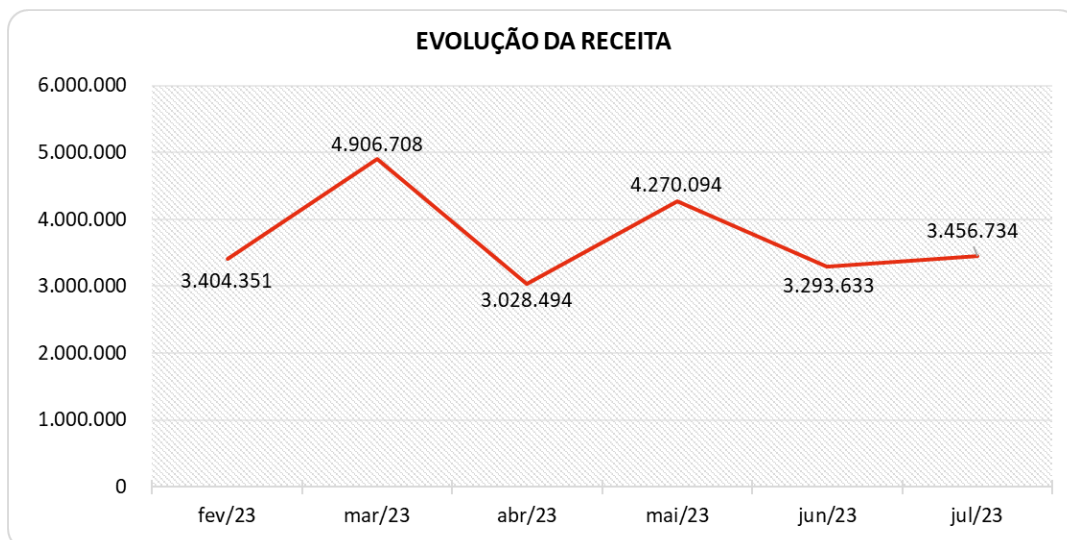
3.4.1 Receitas

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 julho de 2023, as receitas das Recuperandas totalizaram R\$ 3,4 milhões, tendo apresentado uma alta de 5,0%, ou seja, R\$ 163 mil em relação ao valor auferido no mês anterior.

Este faturamento do ano 2023 está em média de R\$ 3,7 milhões, 25,6% 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	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
(-) Deduções das Receitas	-336.263	-483.620	-304.958	-413.787	-326.948	-351.423
(=) Receitas Operacionais Líquidas	3.068.088	4.423.088	2.723.536	3.856.307	2.966.685	3.105.311
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.738.956	-3.959.274	-2.451.382	-3.493.371	-2.650.483	-2.720.177
(=) Lucro Bruto	329.133	463.814	272.154	362.937	316.203	385.134
% Lucro Bruto	9,67%	9,45%	8,99%	8,50%	9,60%	11,14%

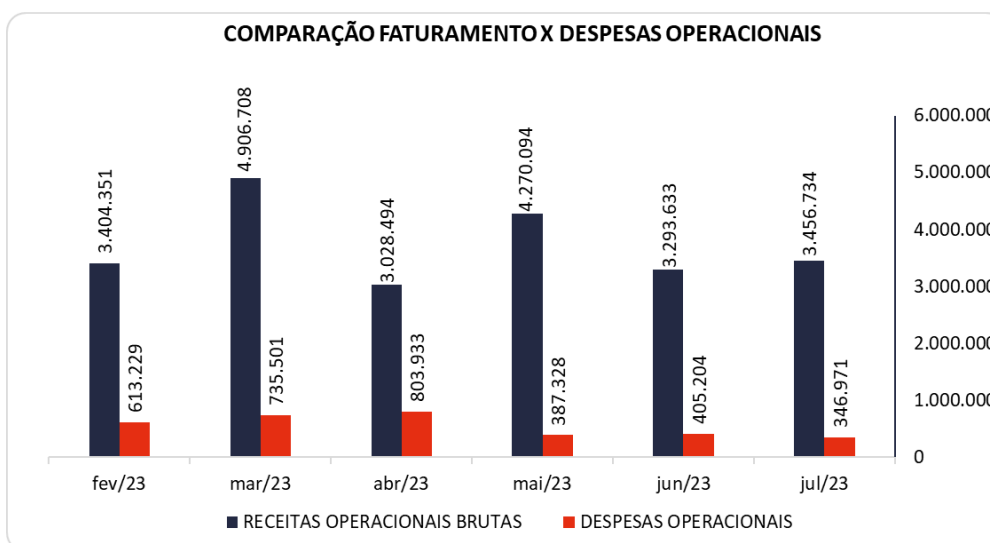
O Lucro Bruto do grupo das Recuperandas foi favorável em 11,14% em julho de 2023, sendo um resultado percentualmente maior ante o auferido no mês anterior, que havia sido de 9,60%. Pode ser observado que houve um pequeno aumento percentual nos custos e uma pequena alta nas deduções, resultando em um decréscimo de 1,5%, dessa forma o lucro bruto da Recuperanda foi maior quando comparado com o mês de junho de 2023.

3.4.3 Receita X Despesas

Pode-se perceber que o grupo das despesas e receitas operacionais das Recuperandas registraram uma baixa de 14,4% de junho a julho de 2023, ou seja, um montante de R\$ 58 mil, passando a demonstrar nesse último mês um valor de R\$ 346 mil, correspondente a 10,0% 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.

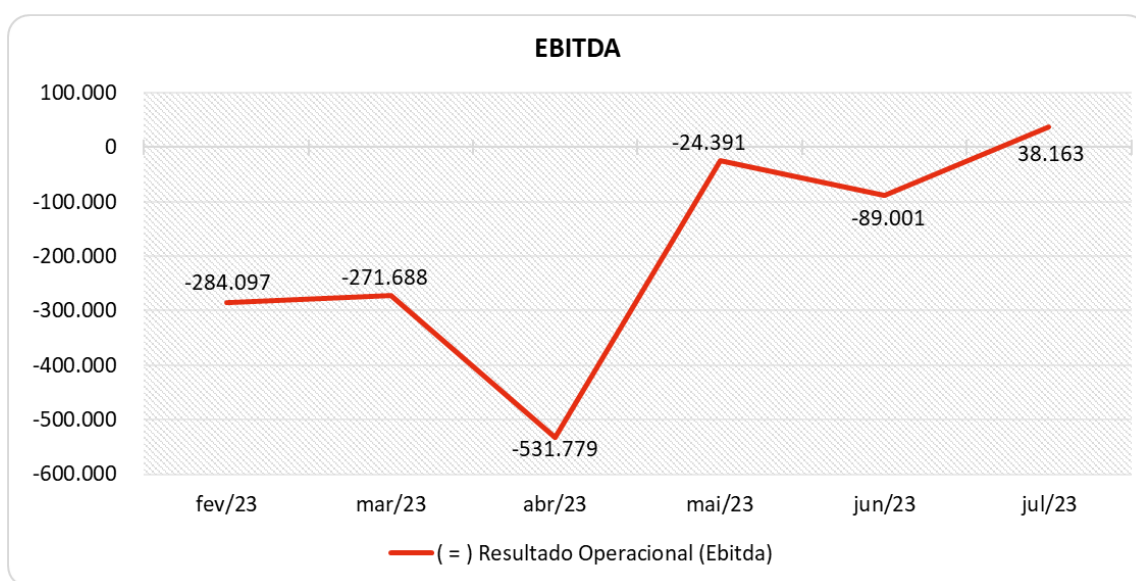


3.4.4 Evolução do Ebitda

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 julho de 2023 foi positivo, motivado por um Lucro Bruto juntamente com as “Outras Receitas Operacionais” suficientes para suprir as Despesas Operacionais, gerando um Ebitda favorável de R\$38 mil, acumulando em 2023, um Ebitda média/mês desfavorável de R\$ 182 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	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-284.097	-271.688	-531.779	-24.391	-89.001	38.163
(-) Depreciação e Amortizações	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-4.061	-5.945	-3.595	-3.495	-3.341	-4.165
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-289.847	-279.322	-537.064	-29.575	-94.032	32.309
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-289.847	-279.322	-537.064	-29.575	-94.032	32.309
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	-199	0	0	-202	-10.855
(=) Resultado Líquido do Exercício	-289.847	-279.521	-537.064	-29.575	-94.234	21.453

Com o Resultado Operacional positivo, após apropriar o montante de Depreciação/Amortizações, Encargos Financeiros e Provisões de IRPJ e CSLL, as Recuperandas fecharam o exercício com um resultado favorável de R\$ 21 mil, ou seja, um lucro de 0,6% 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\$ 4 mil em julho 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	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	3.407.246	4.908.499	3.027.073	4.272.856	3.296.582	3.459.682
Movimentação de outros créditos a receber	499.595	102.214	506.910	-298.114	188.059	207.944
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	-50.000	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-2.822.672	-2.841.394	-2.262.844	-3.117.883	-2.708.339	-2.958.049
(-) Movimentação de tributos	-349.609	-431.453	-383.215	-415.461	-419.264	-420.714
(-) Movimentação de despesas	-609.024	-699.499	-605.176	-534.365	-544.829	-350.530
(-) Movimentação de outras obrigações	-2.542	730	730	-6.223	746	746
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-2.894	-2.948	-2.948	-60.308	-2.948	-2.948
Fluxo de caixa das atividades operacionais	70.099	1.036.148	280.530	-159.498	-189.995	-63.870
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-70	0	0	-35	-70	-35
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-70	0	0	-35	-70	-35
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	50.000	0	215.000	0	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	0	50.000	0	215.000	0	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	70.029	1.086.148	280.530	55.467	-190.065	-63.905
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	2.100.805	2.170.834	3.256.982	3.537.512	3.592.979	3.402.915
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	2.170.834	3.256.982	3.537.512	3.592.979	3.402.915	3.339.010
Variação líquida do caixa	70.029	1.086.148	280.530	55.467	-190.065	-63.905

O Caixa Operacional Líquido da Recuperanda no mês de julho/2023 ficou negativo em R\$ 63 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\$ 63 mil e o caixa finalizou em R\$ 3,3 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