



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

67º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

OUTUBRO/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.....	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.....	16
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	19
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 24/10/2023.

O representante da AJ deu início a reunião questionando sobre o funcionamento da Recuperanda CIMCAL, relatando o empresário que durante o mês de outubro/2023, as 07 (sete) unidades físicas operaram normalmente, e a expectativa de faturamento no mês é de R\$ 3,5 milhões de reais. Atribuiu esse faturamento, inferior ao mês anterior, há uma possível desaceleração do mercado da construção civil.

A respeito do relacionamento com seus principais fornecedores, o representante das Recuperandas informou que continuam realizando compras regularmente,

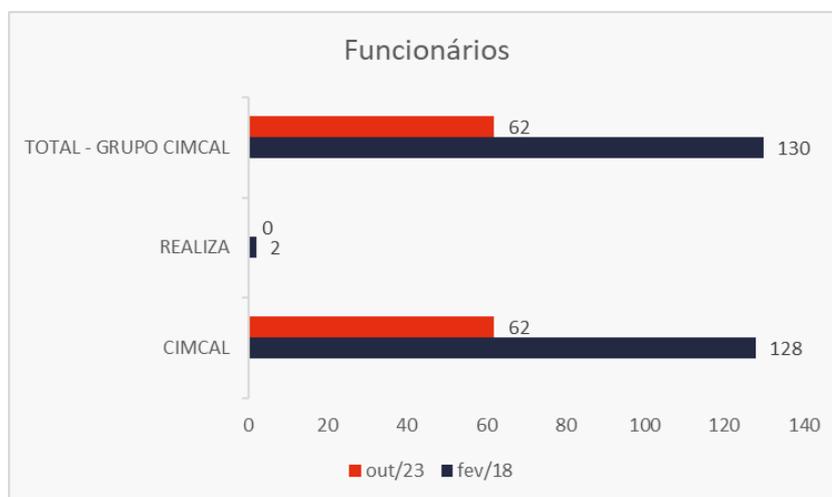
com seus principais fornecedores (Votorantim Cimentos e CSN - Companhia Siderúrgica Nacional).

Questionado sobre o fluxo financeiro, mencionou que a empresa não possui nenhuma obrigação junto aos fornecedores e prestadores de serviços, complementando que este é um mês especialmente mais difícil financeiramente, pois, há o pagamento da parcela anual do PRJ. Ato contínuo, informou que o pagamento da 2ª parcela do PRJ, está sendo realizada aos credores que indicaram conta bancária.

Quanto ao pagamento de impostos correntes e parcelamentos, informou que há regularidade e tempestividade. 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 outubro/2023 o número de 62 (setenta e dois) colaboradores, cujos salários e depósitos fundiários estão todos 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 agosto de 2023.

ATIVO	Bracol	AV	Brasicon	AV	Cimcal	AV	Fabulu	AV	Mar Grande	AV	Realiza	AV	Total	AV
Ativo Circulante	164.916	14,2%	911.640	32,7%	9.569.313	47,6%	35.282	1,8%	80	0,0%	212.548	16,0%	10.893.779	36,7%
Caixa e Equivalentes a Caixa	174	0,0%	567.133	20,4%	2.269.496	11,3%	35.282	1,8%	80	0,0%	210.744	15,9%	3.082.909	10,4%
Créditos	0	0,0%	202.183	7,3%	15.113	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	217.296	0,7%
Adiantamentos	0	0,0%	0	0,0%	351.628	1,8%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	351.628	1,2%
Outros Créditos	0	0,0%	0	0,0%	938.201	4,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	938.201	3,2%
Tributos a Recuperar/Compensar	0	0,0%	19	0,0%	861.066	4,3%	0	0,0%	0	0,0%	1.804	0,1%	862.889	2,9%
Estoques	164.742	14,1%	142.305	5,1%	5.129.933	25,5%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	5.436.981	18,3%
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	67,3%	10.522.438	52,4%	1.964.280	98,2%	2.348.625	100,0%	1.115.834	84,0%	18.824.875	63,3%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.000.000	85,8%	1.716.356	61,6%	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	24,0%	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	37,6%	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%	9.532.362	47,4%	1.964.280	98,2%	2.348.625	100,0%	206.834	15,6%	14.209.443	47,8%
Investimentos	0	0,0%	10.993	0,4%	29.662	0,1%	1.964.280	98,2%	2.348.625	100,0%	0	0,0%	4.353.560	14,6%
Imobilizado	0	0,0%	144.859	5,2%	9.502.700	47,3%	0	0,0%	0	0,0%	206.834	15,6%	9.854.393	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%	2.785.338	100,0%	20.091.751	100,0%	1.999.562	100,0%	2.348.705	100,0%	1.328.381	100,0%	29.718.654	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	1,5%		8,4%		87,8%		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 67,6%, bem como concentra os saldos mais significativos do período. Ademais, dos R\$ 10,8 milhões alocados no ativo circulante, 87,8% 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 agosto 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%	27.077.024	134,8%	600.000	30,0%	9.409	0,4%	96.875	7,3%	27.786.619	93,5%
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%	15.936.873	79,3%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	15.936.873	53,6%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	0,0%	0	0,0%	2.304.505	11,5%	0	0,0%	9.409	0,4%	0	0,0%	2.313.915	7,8%
Obrigações Tributárias	2.240	0,2%	134	0,0%	3.572.405	17,8%	0	0,0%	0	0,0%	95.921	7,2%	3.670.700	12,4%
Outras Obrigações	0	0,0%	937	0,0%	269.872	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	954	0,1%	271.763	0,9%
Passivo Não Circulante	215.342	18,5%	97.090	3,5%	2.059.553	10,3%	0	0,0%	605.000	25,8%	52.700	4,0%	3.029.685	10,2%
Passivo Exigível a Longo Prazo	215.342	18,5%	97.090	3,5%	2.059.553	10,3%	0	0,0%	605.000	25,8%	52.700	4,0%	3.029.685	10,2%
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%	97.090	3,5%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	97.090	0,3%
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%	2.687.177	96,5%	-9.044.826	-45,0%	1.399.562	70,0%	1.734.296	73,8%	1.178.807	88,7%	-1.097.650	-3,7%
Capital Social	129.158	11,1%	168.572	6,1%	3.420.000	17,0%	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	80,4%	-14.973.266	-74,5%	-30.167	-1,5%	-122.133	-5,2%	728.749	54,9%	-11.352.802	-38,2%
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-1.472	-0,1%	-92.154	-3,3%	-1.290.657	-6,4%	0	0,0%	0	0,0%	-2.529	-0,2%	-1.386.812	-4,7%
(-) 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	13,3%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	16	0,0%	386.408	1,3%
Total do Passivo	1.164.916	100,0%	2.785.338	100,0%	20.091.751	100,0%	1.999.562	100,0%	2.348.705	100,0%	1.328.381	100,0%	29.718.654	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	7,1%		3,2%		68,0%		0,0%		20,0%		1,7%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	-86,3%		-244,8%		824,0%		-127,5%		-158,0%		-107,4%		100,0%	

Em agosto de 2023, detentora da maior parte dos Ativos, a Recuperanda Cimcal representou 97,4% do Passivo Circulante e 68,0% 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 agosto 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%	3.942.423	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	3.945.372	100,0%
(-) Deduções das Receitas	0	0,0%	-108	-3,6%	-388.693	-9,9%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-388.800	-9,9%
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	0,0%	-145	-4,9%	-3.216.528	-81,6%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-3.216.673	-81,5%
(=) Lucro Bruto	0	0,0%	2.696	91,4%	337.202	8,6%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	339.898	8,6%
(-) Despesas Operacionais	0	0,0%	-8.466	-287,2%	-434.666	-11,0%	0	0,0%	0	0,0%	-330	0,0%	-443.462	-11,2%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	0	0,0%	-5.770	-195,7%	-97.463	-2,5%	0	0,0%	0	0,0%	-330	0,0%	-103.564	-2,6%
(-) 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%	-112	-3,8%	-3.351	-0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-3.462	-0,1%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	0	0,0%	-5.882	-199,5%	-102.503	-2,6%	0	0,0%	0	0,0%	-330	0,0%	-108.715	-2,8%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	52.000	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	52.000	1,3%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	0	0,0%	-5.882	-199,5%	-50.503	-1,3%	0	0,0%	0	0,0%	-330	0,0%	-56.715	-1,4%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	0	0,0%	-5.882	-199,5%	-50.503	-1,3%	0	0,0%	0	0,0%	-330	0,0%	-56.715	-1,4%
% 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%		0,8%		99,2%		0,0%		0,0%		0,0%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	0,0%		1,9%		98,0%		0,0%		0,0%		0,1%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	0,0%		5,6%		94,1%		0,0%		0,0%		0,3%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	0,0%		10,4%		89,0%		0,0%		0,0%		0,6%		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 agosto de 2023.

Ademais, em relação ao faturamento do mês, a Cimcal foi responsável por 99,9% das receitas do grupo e 98,0% das despesas operacionais, tendo gerado um prejuízo de R\$ 50 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\$ 330.

Juntas, as Recuperandas apresentaram um **prejuízo** de R\$ 56 mil no mês de análise.

3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado

As informações compiladas a seguir refletem a soma dos balancetes do mês de agosto 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 agosto de 2023, onde pode-se observar a ocorrência de um decréscimo de R\$ 2 mil de julho a agosto de 2023, principalmente relacionado às contas do Ativo não Circulante.

As principais movimentações financeiras e operacionais serão destacadas a seguir:

ATIVO	jan/18	jul/23	AV	ago/23	AV	AH ago23/jan18	AH ago23/jul23	Variação ago23/jan18	Variação ago23/jul23
Ativo Circulante	25.585.700	10.894.394	36,7%	10.893.779	36,7%	-57,4%	0,0%	-14.691.920	-614
Caixa e Equivalentes a Caixa	6.232.055	3.339.010	11,2%	3.082.909	10,4%	-50,5%	-7,7%	-3.149.146	-256.101
Créditos	2.491.288	255.140	0,9%	217.296	0,7%	-91,3%	-14,8%	-2.273.993	-37.844
Adiantamentos	16.080	329.476	1,1%	351.628	1,2%	2086,7%	6,7%	335.548	22.151
Outros Créditos	3.053.433	743.769	2,5%	938.201	3,2%	-69,3%	26,1%	-2.115.232	194.431
Tributos a Recuperar/Compensar	950.366	860.983	2,9%	862.889	2,9%	-9,2%	0,2%	-87.477	1.906
Estoques	12.838.600	5.362.138	18,0%	5.436.981	18,3%	-57,7%	1,4%	-7.401.619	74.842
Despesas Antecipadas	3.877	3.877	0,0%	3.877	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Não Circulante	16.316.057	18.826.530	63,3%	18.824.875	63,3%	15,4%	0,0%	2.508.818	-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	14.211.097	47,8%	14.209.443	47,8%	-2,3%	0,0%	-337.857	-1.655
Investimentos	4.374.077	4.353.525	14,6%	4.353.560	14,6%	-0,5%	0,0%	-20.517	35
Imobilizado	10.171.733	9.856.082	33,2%	9.854.393	33,2%	-3,1%	0,0%	-317.340	-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	29.720.923	100,0%	29.718.654	100,0%	-29,1%	0,0%	-12.183.102	-2.269

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 7,7% de julho a agosto de 2023, respectivamente R\$ 256 mil, devido principalmente ao decréscimo ocorrido na primeira conta mencionada. Com saldo de R\$ 3 milhões, a maior parte está concentrada na conta bancos com 60,8%. Salienta-se que o responsável contábil

das empresas, informa que parte do valor encontrado na primeira conta mencionada se refere a recebimentos futuros, assim 32,9% concentram-se na conta caixa, 0,87% em aplicações de liquidez imediata e o restante em Outras Disponibilidades. O grupo representou 10,4% 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 14,8% no curto prazo, respectivamente R\$ 37 mil no período de julho a agosto de 2023, sendo que o prazo médio de recebimento ficou em 7 dias. O grupo representou no curto prazo 0,7% do total dos Ativos.

Adiantamentos: O grupo é formado por “Adiantamentos a Funcionários e a Fornecedores” e apresentou uma alta de R\$ 19 mil na segunda conta citada, finalizando o período com um montante de R\$ 351 mil, sendo que essas movimentações ocorreram na Recuperanda Cimcal. Dessa forma, representou no último mês 1,2% do total do ativo das Recuperandas.

Outros Créditos: Composto pelas contas “Empréstimos a Receber” e “Outras Contas a Receber”, apresentou no mês de agosto de 2023 um saldo de R\$ 938 mil, tendo aumentado em R\$ 194 mil, de julho a agosto/23. Observa-se que esse acréscimo ocorreu principalmente na primeira conta citada, sendo essa movimentação observada na empresa Cimcal. Por fim o grupo representou 3,2% do ativo total das Recuperandas.

Estoque de Produtos: O saldo dos estoques apresentou no período um aumento de R\$ 74 mil, apresentando ao fim do mês um saldo de R\$ 5,4 milhões, equivalente a 18,3% do ativo de agosto de 2023.

As movimentações do semestre podem ser visualizadas na tabela abaixo:

ESTOQUES	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Estoque de Mercadorias para Revenda	5.732.366	5.292.253	4.995.222	4.909.811	5.055.091	5.129.933
Estoque de Imóveis Destinados a Venda	307.048	307.048	307.048	307.048	307.048	307.048
Total	6.039.414	5.599.301	5.302.270	5.216.859	5.362.138	5.436.981
Variação %	-5,96%	-7,29%	-5,30%	-1,61%	2,78%	1,40%

Imobilizado: Este grupo apresentou no mês de agosto/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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/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	-1.725.346	-1.727.036	-1.728.726	-1.730.415	-1.732.105	-1.733.795
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	9.864.331	9.862.642	9.860.952	9.859.262	9.857.572	9.855.883
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 agosto de 2023, sendo possível constatar uma redução de R\$ 2 mil de julho a agosto de 2023.

As variações que impactaram nas contas serão demonstradas a seguir.

PASSIVO	jan/18	jul/23	AV	ago/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						ago23/jan18	ago23/jul23	ago23/jan18	ago23/jul23
Passivo Circulante	30.310.129	27.694.329	93,2%	27.786.619	93,5%	-8,3%	0,3%	-2.523.510	92.291
Empréstimos e Financiamentos	15.917.473	5.593.370	18,8%	5.593.370	18,8%	-64,9%	0,0%	-10.324.103	0
Fornecedores	13.201.972	15.780.155	53,1%	15.936.873	53,6%	20,7%	1,0%	2.734.900	156.718
Obrigações Sociais e Trabalhistas	437.558	2.310.852	7,8%	2.313.915	7,8%	428,8%	0,1%	1.876.357	3.063
Obrigações Tributárias	627.630	3.738.940	12,6%	3.670.700	12,4%	484,9%	-1,8%	3.043.070	-68.240
Outras Obrigações	125.497	271.013	0,9%	271.763	0,9%	116,5%	0,3%	146.266	750
Passivo Não Circulante	5.223.312	3.067.529	10,3%	3.029.685	10,2%	-42,0%	-1,2%	-2.193.627	-37.844
Passivo Exigível a Longo Prazo	5.223.312	3.067.529	10,3%	3.029.685	10,2%	-42,0%	-1,2%	-2.193.627	-37.844
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	134.934	0,5%	97.090	0,3%	-95,7%	-28,0%	-2.181.405	-37.844
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	-1.040.935	-3,5%	-1.097.650	-3,7%	-117,2%	5,4%	-7.465.965	-56.715
Capital Social	7.838.316	7.586.888	25,5%	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	13,2%	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	-38,2%	-11.352.802	-38,2%	135,9%	0,0%	-6.541.036	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-306.903	-1.330.097	-4,5%	-1.386.812	-4,7%	351,9%	4,3%	-1.079.909	-56.715
(-) 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	29.720.923	100,0%	29.718.654	100,0%	-29,1%	0,0%	-12.183.102	-2.269

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 agosto de 2023.

Fornecedores: A conta Fornecedores, que representa as compras de mercadorias e serviços a prazo, aumentou em R\$ 156 mil de julho a agosto de 2023, passando a representar a importância de 53,6% do total do Passivo, com um saldo de R\$ 15,9 milhões. Esse acréscimo se observa na empresa Cimcal.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: No período de julho a agosto de 2023, as Obrigações Sociais e Trabalhistas apresentaram um aumento de R\$ 3 mil, 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 "Encargos Sociais a Pagar" da Recuperanda Cimcal.

Obrigações Tributárias: No período de julho a agosto de 2023 houve nesta conta uma baixa de R\$ 68 mil, o que fez com que o saldo do grupo finalizasse com um montante de R\$ 3,6 milhões, representando 12,4% 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\$ 37 mil em seu saldo, sendo essa movimentação oriunda da Recuperanda Brasicon. Portanto, o grupo demonstrou ao final do mês um montante de R\$ 97 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\$ 56 mil auferido pelas Recuperandas no mês de agosto 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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Corrente	0,43	0,41	0,41	0,40	0,39	0,39
Liquidez Geral	0,53	0,51	0,51	0,51	0,50	0,50
Liquidez Imediata	0,12	0,13	0,13	0,12	0,12	0,11
Liquidez Seca	0,22	0,21	0,22	0,21	0,20	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.

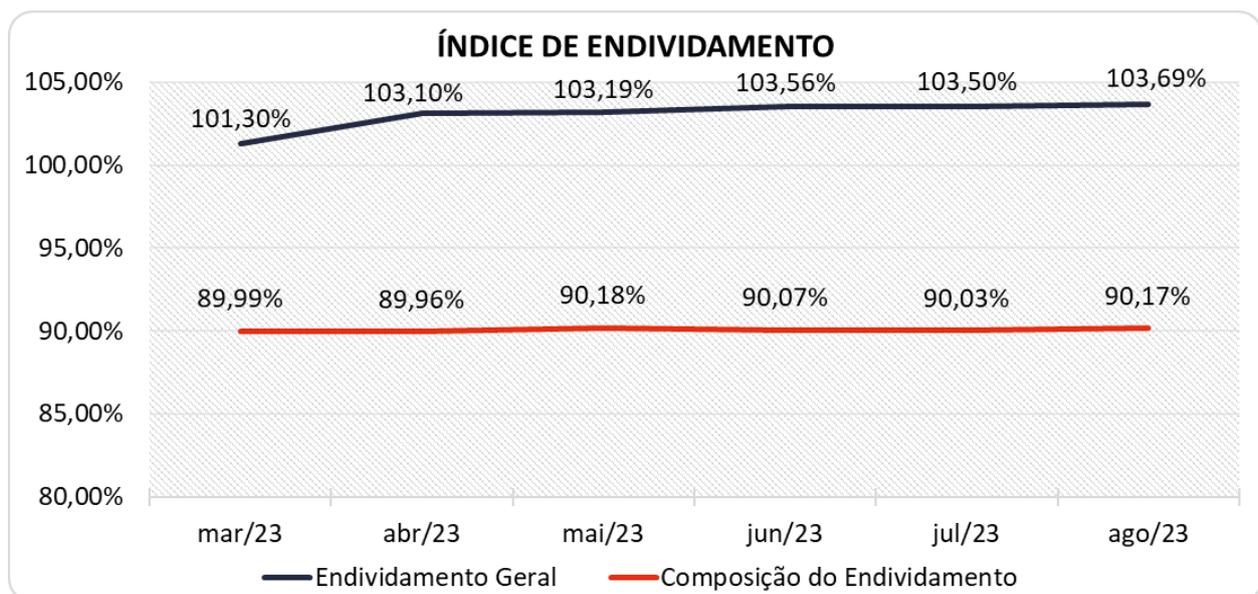
3.3.2 Índices de Endividamento

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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Endividamento Geral	101,30%	103,10%	103,19%	103,56%	103,50%	103,69%
Composição do Endividamento	89,99%	89,96%	90,18%	90,07%	90,03%	90,17%

Em agosto/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 30,8 milhões, sendo que as dívidas de curto prazo apresentaram um leve aumento, representando 90,17% do total. Destaca-se que o Endividamento Geral teve uma alta, passando de 103,50% para 103,69%. 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.

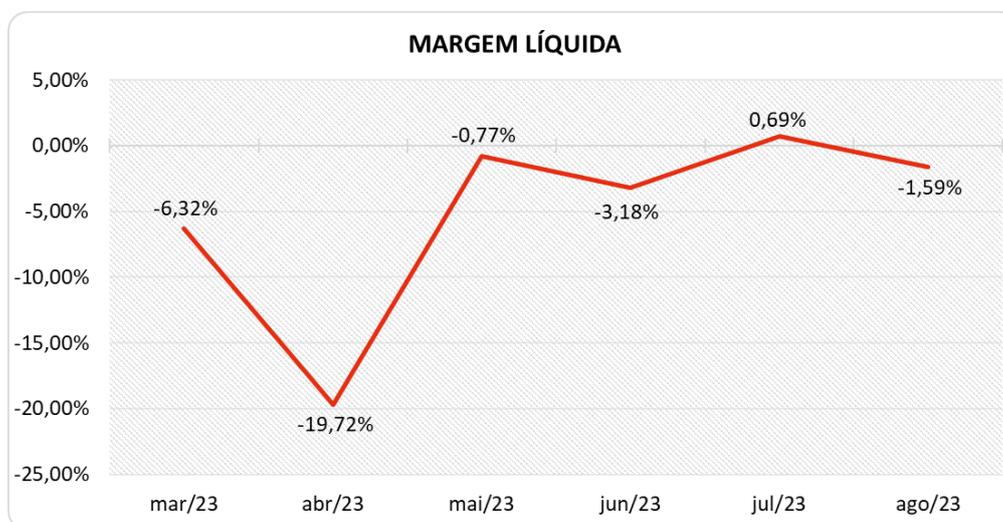
Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Margem Líquida	-6,32%	-19,72%	-0,77%	-3,18%	0,69%	-1,59%
Rentabilidade do Ativo	-0,90%	-1,77%	-0,10%	-0,32%	0,07%	-0,19%
Produtividade	0,14	0,09	0,13	0,10	0,10	0,12

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

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

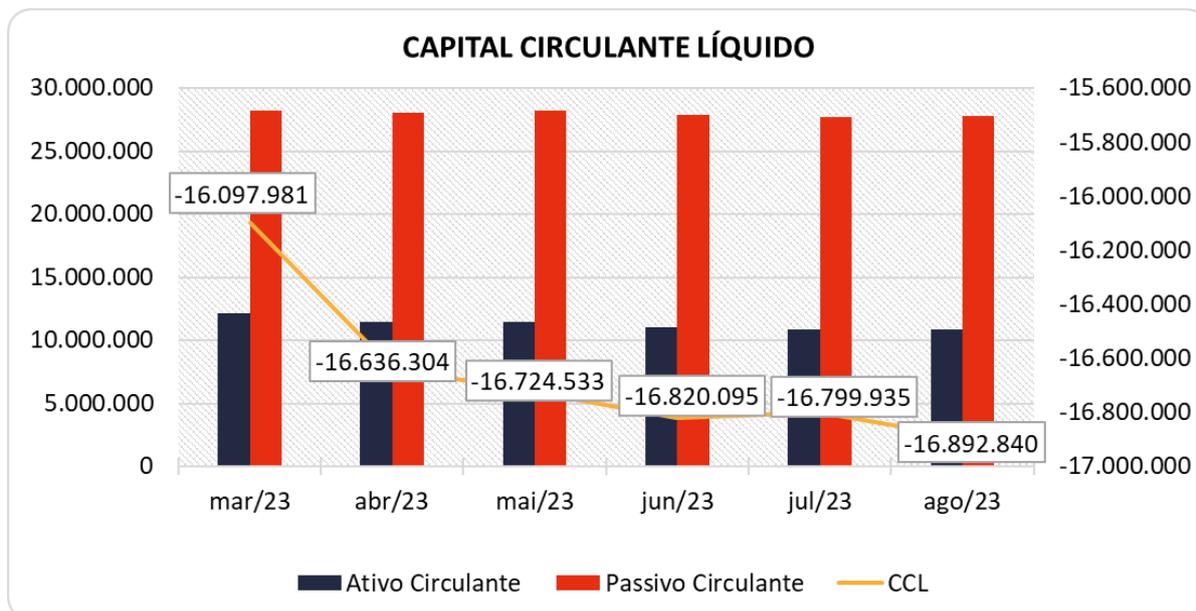


3.3.4 Capital Circulante Líquido

O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa e percebe-se que a Recuperanda aumentou seu CCL **negativo** em 0,55% 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\$ 27,7 milhões, as Recuperandas possuem no ativo circulante o valor de R\$ 10,8 milhões, suficiente para cobrir apenas 39% 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\$ 56 mil nesse último mês.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jun/23	jul/23	AV	ago/23	AV	Média jan22 a dez22	AV	Média jan23 a ago23	AV	AH ago23/jul23	Variação ago23/jul23
Receitas Operacionais Brutas	3.293.633	3.456.734	100,0%	3.945.372	100,0%	4.990.352	100,0%	3.743.106	100,0%	14,1%	488.638
(-) Deduções das Receitas	-326.948	-351.423	-10,2%	-388.800	-9,9%	-502.683	-10,1%	-371.596	-9,9%	10,6%	-37.377
(=) Receitas Operacionais Líquidas	2.966.685	3.105.311	89,8%	3.556.571	90,1%	4.487.669	89,9%	3.371.511	90,1%	14,5%	451.260
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.650.483	-2.720.177	-78,7%	-3.216.673	-81,5%	-3.904.105	-78,2%	-2.985.272	-79,8%	18,3%	-496.496
(=) Lucro Bruto	316.203	385.134	11,1%	339.898	8,6%	583.564	11,7%	386.239	10,3%	-11,7%	-45.235
(-) Despesas Operacionais	-405.204	-346.971	-10,0%	-443.462	-11,2%	-513.337	-10,3%	-558.985	-14,9%	27,8%	-96.491
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-89.001	38.163	1,1%	-103.564	-2,6%	70.227	1,4%	-172.747	-4,6%	-371,4%	-141.727
(-) Depreciação e Amortizações	-1.690	-1.690	0,0%	-1.690	0,0%	-1.555	0,0%	-1.690	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-3.341	-4.165	-0,1%	-3.462	-0,1%	-4.146	-0,1%	-4.008	-0,1%	-16,9%	702
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-94.032	32.309	0,9%	-108.715	-2,8%	64.526	1,3%	-178.444	-4,8%	-436,5%	-141.024
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	52.000	1,3%	0	0,0%	6.500	0,2%	0,0%	52.000
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-94.032	32.309	0,9%	-56.715	-1,4%	64.526	1,3%	-171.944	-4,6%	-275,5%	-89.024
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-202	-10.855	-0,3%	0	0,0%	-15.730	-0,3%	-1.407	0,0%	-100,0%	10.855
(=) Resultado Líquido do Exercício	-94.234	21.453	0,6%	-56.715	-1,4%	48.797	1,0%	-173.352	-4,6%	-364,4%	-78.169

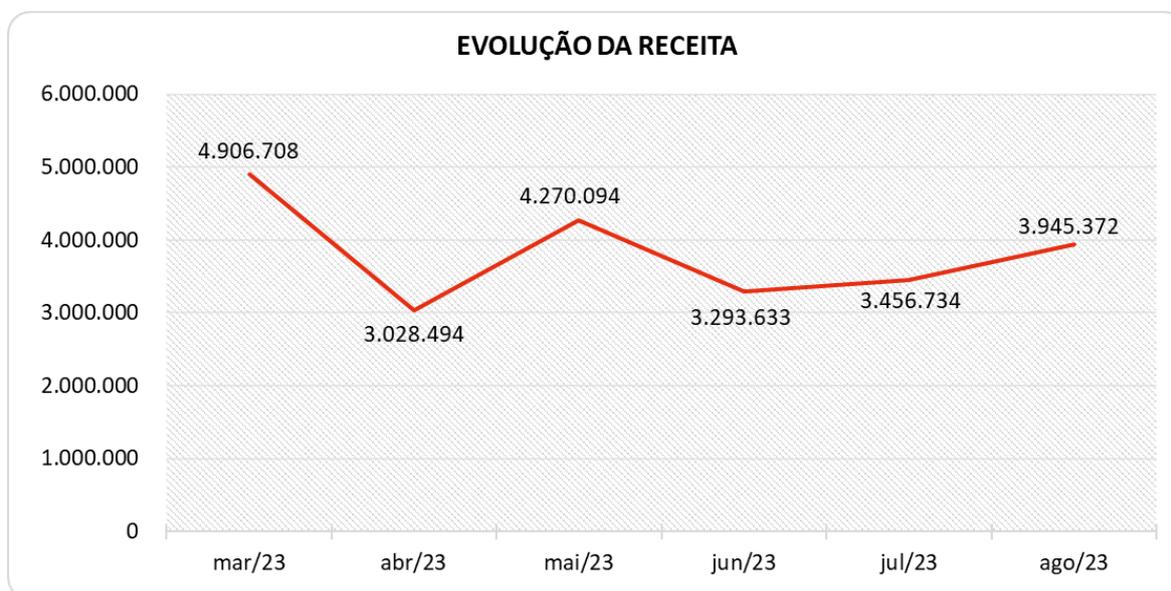
3.4.1 Receitas

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 agosto de 2023, as receitas das Recuperandas totalizaram R\$ 3,9 milhões, tendo apresentado uma alta de 14,1%, ou seja, R\$ 488 mil em relação ao valor auferido no mês anterior.

Este faturamento do ano 2023 está em média de R\$ 3,7 milhões, 25,0% 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 99,07% no total das receitas, seguida de 0,69% 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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
(-) Deduções das Receitas	-483.620	-304.958	-413.787	-326.948	-351.423	-388.800
(=) Receitas Operacionais Líquidas	4.423.088	2.723.536	3.856.307	2.966.685	3.105.311	3.556.571
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-3.959.274	-2.451.382	-3.493.371	-2.650.483	-2.720.177	-3.216.673
(=) Lucro Bruto	463.814	272.154	362.937	316.203	385.134	339.898
% Lucro Bruto	9,45%	8,99%	8,50%	9,60%	11,14%	8,62%

O Lucro Bruto do grupo das Recuperandas foi favorável em 8,62% em agosto de 2023, sendo um resultado percentualmente menor ante o auferido no mês anterior, que havia sido de 11,14%. Pode ser observado que houve um aumento percentual nos custos e uma pequena alta nas deduções, resultando em um decréscimo de

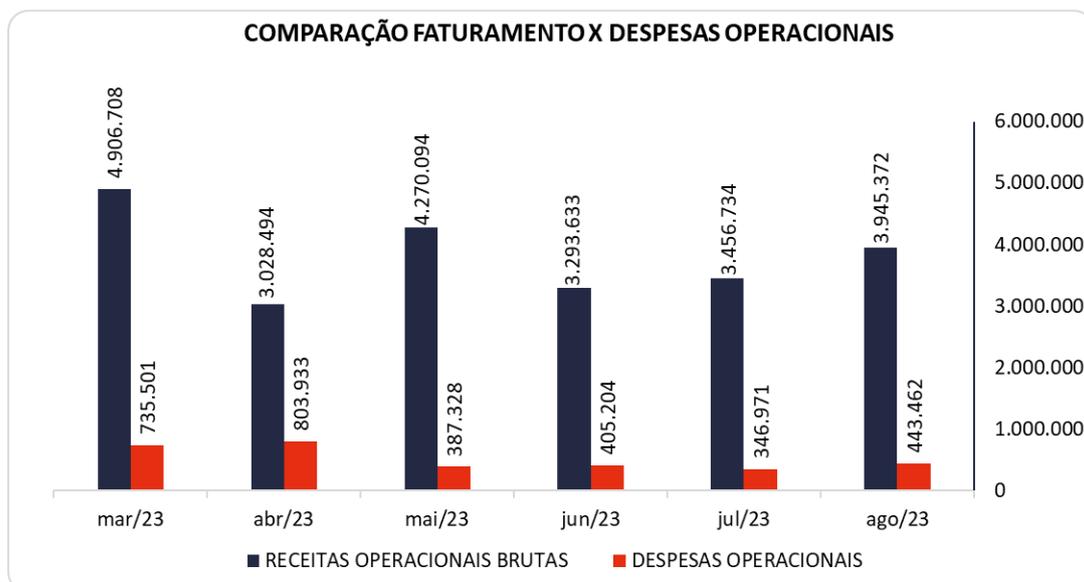
2,5%, ensejando em um lucro bruto menor quando comparado com o mês de julho de 2023.

3.4.3 Receita X Despesas

Pode-se perceber que o grupo das despesas e receitas operacionais das Recuperandas registraram uma alta de 27,8% de julho a agosto de 2023, ou seja, um montante de R\$ 96 mil, passando a demonstrar nesse último mês um valor de R\$ 443 mil, correspondente a 11,2% 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.

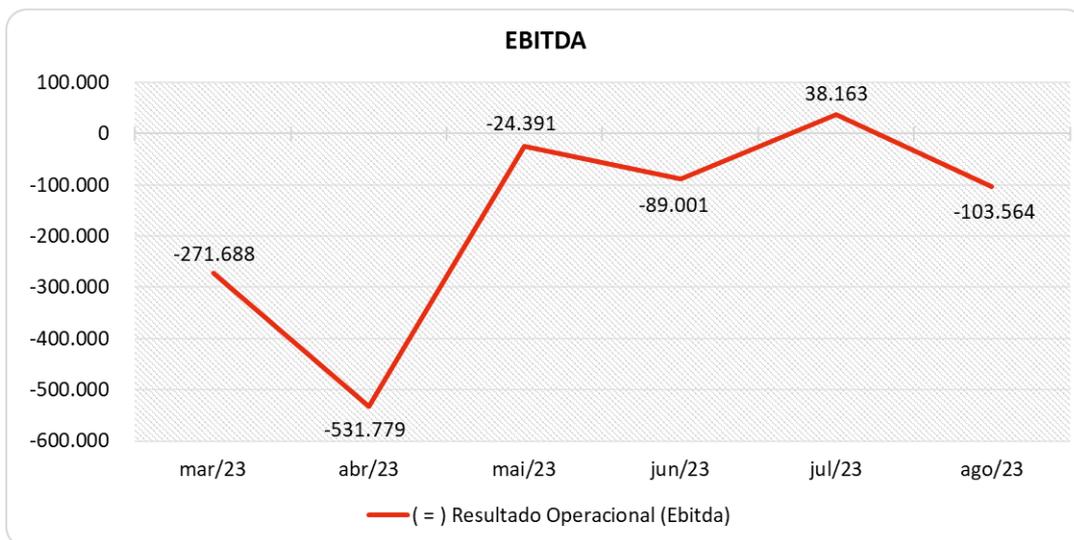


3.4.4 Evolução do Ebitda

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 agosto 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\$103 mil, acumulando em 2023, um Ebitda média/mês desfavorável de R\$ 172 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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-271.688	-531.779	-24.391	-89.001	38.163	-103.564
(-) Depreciação e Amortizações	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-5.945	-3.595	-3.495	-3.341	-4.165	-3.462
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-279.322	-537.064	-29.575	-94.032	32.309	-108.715
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	52.000
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-279.322	-537.064	-29.575	-94.032	32.309	-56.715
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-199	0	0	-202	-10.855	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-279.521	-537.064	-29.575	-94.234	21.453	-56.715

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\$ 56 mil, ou seja, um prejuízo de 1,4% sobre a receita, diante disso, acumula no corrente ano um saldo desfavorável de R\$ 1,3 milhão.

Destaca-se o lançamento de R\$ 52 mil informado como Receita com Alienação de imobilizado, fato questionado junto aos representantes das Recuperandas, onde foi informado que se trata de veículos datados de aquisição em 2008, 2009, 2010 e 2011, através de leasing. À época tais veículos não foram registrados no imobilizado da empresa, portanto, ao realizar a venda não houve baixa na respectiva conta, sendo lançado apenas a receita com a alienação. Reforça-se que tais bens constam com a venda autorizada nos autos processuais.

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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	4.908.499	3.027.073	4.272.856	3.296.582	3.459.682	3.980.657
Movimentação de outros créditos a receber	102.214	506.910	-298.114	188.059	207.944	-218.489
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-2.841.394	-2.262.844	-3.117.883	-2.708.339	-2.958.049	-3.134.797
(-) Movimentação de tributos	-431.453	-383.215	-415.461	-419.264	-420.714	-454.482
(-) Movimentação de despesas	-699.499	-605.176	-534.365	-544.829	-350.530	-391.861
(-) Movimentação de outras obrigações	730	730	-6.223	746	746	750
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-2.948	-2.948	-60.308	-2.948	-2.948	-37.844
Fluxo de caixa das atividades operacionais	1.036.148	280.530	-159.498	-189.995	-63.870	-256.066
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	-35	-70	-35	-35
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	0	0	-35	-70	-35	-35
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	50.000	0	215.000	0	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	50.000	0	215.000	0	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	1.086.148	280.530	55.467	-190.065	-63.905	-256.101
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	2.170.834	3.256.982	3.537.512	3.592.979	3.402.915	3.339.010
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	3.256.982	3.537.512	3.592.979	3.402.915	3.339.010	3.082.909
Variação líquida do caixa	1.086.148	280.530	55.467	-190.065	-63.905	-256.101

O Caixa derivado das atividades operacionais da Recuperanda, no mês de agosto/2023 ficou negativo em R\$ 256 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.

Não havendo outras movimentações, a variação do saldo do caixa financeiro das Recuperandas finalizou negativo em R\$ 256 mil e o caixa finalizou em R\$ 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



VALOR
CONSULTORES