



**MATUCH DE  
CARVALHO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS



**RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES  
DAS RECUPERANDAS  
COMPETÊNCIA 3º TRIMESTRE DE 2023**

**Processo nº 0840725-10.2022.8.19.0038**

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL  
DA COMARCA DE NOVA IGUAÇU- RIO DE JANEIRO**

**Processo nº 084725-10.2022.8.19.0038**

**MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, representado pelo sócio **MURILO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 137.860, Administrador Judicial das sociedades empresárias **RIOPET EMBALAGENS S/A, INJETRIO INDUSTRIA DE PLÁSTICO LTDA., RESIN PLASTICOS LTDA. e BMW PARTICIPAÇÕES LTDA.**, vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, na forma que segue.

De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial das sociedades empresárias **RIOPET EMBALAGENS S/A, INJETRIO INDUSTRIA DE PLÁSTICO LTDA., RESIN PLASTICOS LTDA. e BMW PARTICIPAÇÕES LTDA.**, contratou a K2 Consultoria Econômica (“K2 Consultoria”) para a prestação de serviços de consultoria econômica a este auxiliar do juízo. Assim é que vêm a Vossa Excelência, respeitosamente, apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda (“RMA”).

As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração das Recuperandas. Ressaltamos que este auxiliar não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente. Entretanto, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados às Recuperandas, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

# ÍNDICE

<b>HISTÓRICO</b>	<b>5</b>
<b>HISTÓRICO – CAUSAS DA CRISE</b>	<b>7</b>
<b>ORGANOGRAMA</b>	<b>10</b>
<b>FUNCIONÁRIOS</b>	<b>11</b>
<b>CREDORES</b>	<b>12</b>
<b>SITUAÇÃO FISCAL</b>	<b>16</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RIOPET</b>	<b>21</b>
<b>COMENTÁRIOS RELAVANTES</b>	<b>32</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – INJETRIO</b>	<b>34</b>
<b>COMENTÁRIOS RELEVANTES</b>	<b>45</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RESIN</b>	<b>46</b>
<b>COMENTÁRIOS RELEVANTES</b>	<b>57</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BMW</b>	<b>58</b>
<b>COMENTÁRIOS RELEVANTES</b>	<b>68</b>
<b>CONSIDERAÇÕES FINAIS</b>	<b>69</b>

# HISTÓRICO

A Riopet foi fundada em 07 de agosto de 1995, há mais de 27 anos, mantendo atividade contínua no segmento de embalagens e construindo uma história sólida de grandes parcerias no mercado. Inicialmente constituída como Sociedade Empresária Limitada sob a razão social EREVAN INDUSTRIAL LTDA., a Riopet foi fundada pelos pais de um dos atuais administradores, Sr. Flavio Ozon Boghossian, e se transformou em Sociedade Anônima Fechada no ano de 2007. No início de suas operações, a Riopet contava com apenas 32 funcionários, atuando no processo de sopro para produção de frascos e garrafas PET (Polietileno Tereftalato).

Atualmente, mesmo com a modernização e automatização tecnológica da planta industrial, que naturalmente reduziu a necessidade de mão de obra, e apesar das recentes demissões devido ao agravamento da crise financeira enfrentada, o grupo conta com um total de 114 funcionários diretos, além de gerar inúmeros empregos indiretos.

Nos primeiros anos, a Riopet atuava como intermediária em grandes produções. Prestava serviços a grandes empresas do setor, como a Alcoa – Divisão de Embalagens, que posteriormente repassavam o produto final aos clientes, incluindo o principal cliente da época: a Coca-Cola.

# HISTÓRICO

Ao longo dos anos, a operação da Riopet ganhou escala e foi verticalizando suas atividades. A empresa passou a utilizar a Resin, fundada em 05 de agosto de 2008, na etapa de pós-condensação e blends de resina PET. Além disso, começou a produzir "pré-formas" por meio da Injetrio, fundada em 21 de dezembro de 2009. Com essa evolução, a Riopet deixou de ser apenas intermediária e passou a ser uma empresa homologada no sistema Coca-Cola®, produzindo diretamente para a Coca-Cola e suas franquias.

Após a aquisição do Matte Leão® pela Coca-Cola em 2007, o Grupo Riopet continuou a fornecer garrafas até 2012, quando a produção foi transferida do Rio de Janeiro para Linhares, no Espírito Santo. Entre 2002 e 2012, o Matte Leão foi o maior cliente do Grupo Riopet na compra de embalagens. Devido à excelência dos serviços prestados, a Coca-Cola continuou contratando a Riopet e, em 2014, iniciou a produção das garrafas retornáveis Refpet 2L.

Para expandir a capacidade de produção, em 2016 foi inaugurada uma filial da Riopet em Vinhedo, São Paulo, que se tornou um importante ponto de produção das garrafas Refpet e de distribuição. Na época, entre os quatro fornecedores da Coca-Cola, a Riopet era o menor em termos de produção. No entanto, atualmente, é a principal fornecedora de embalagens retornáveis Refpet 2L para refrigerantes do sistema Coca-Cola.

# HISTÓRICO

Em 2021, o Grupo Riopet ampliou sua presença com a abertura de filiais estratégicas, incluindo um escritório corporativo em Campinas, São Paulo, voltado para atender melhor as franquias da Coca-Cola, e uma filial em Xerém, Duque de Caxias, Rio de Janeiro, dedicada ao armazenamento e estoque de produtos.

Atualmente, o Grupo Riopet produz blends de resina PET pós-condensada por meio da Resin ou de terceiros homologados, assegurando o grau alimentício quando necessário. Em seguida, a "pré-forma" — um tipo de tubo de ensaio com rosca — é fabricada pela Injetrio e levada ao processo de "sopro" na Riopet, onde se transforma na garrafa.

Visando minimizar o impacto ambiental, a Riopet mantém duas unidades de distribuição de embalagens em locais estratégicos: a matriz em Nova Iguaçu, Rio de Janeiro, e a filial em Vinhedo, São Paulo. Essas unidades ajudam a reduzir significativamente a circulação de caminhões em todo o território nacional, promovendo uma logística mais sustentável.

# HISTÓRICO

## CAUSAS DA CRISE (1/2)

Apesar de seu sólido histórico de sucesso e atividade empresarial contínua, o Grupo Riopet foi impactado pelos fatores econômicos e financeiros do país, resultando na situação atual de crise e levando ao pedido de Recuperação Judicial. Esse movimento visa superar as dificuldades enfrentadas, preservar a operação da empresa, seus funcionários e encargos presentes e futuros, mantendo seu papel relevante no cenário econômico e social do Estado do Rio de Janeiro.

Externamente, o Brasil enfrenta uma das crises econômico-financeiras mais severas de sua história, afetando vários setores da economia. Mesmo diante desse cenário, o Grupo Riopet expandiu seus negócios ao longo dos anos, financiando suas operações majoritariamente com capital próprio, o que consumiu seu fluxo de caixa.

No entanto, no final de 2018, tornou-se imprescindível a aquisição de modernos equipamentos — injetoras e sopradoras — voltados à produção do Refpet (embalagem retornável), visando atender ao padrão de qualidade exigido pela Coca-Cola. Esse investimento significativo demandou a obtenção de empréstimos bancários.



# HISTÓRICO

## CAUSAS DA CRISE (2/2)

Nos últimos anos, as Requerentes enfrentaram uma série de desafios econômicos e financeiros que resultaram na necessidade de buscar Recuperação Judicial. A curva de crescimento dos juros foi exponencial, passando de 2% ao ano para os atuais 13,75% ao ano. Além disso, a pandemia de COVID-19, que teve início no começo de 2020 e se estendeu até meados de 2022, trouxe impactos negativos profundos logo após o alto investimento realizado pelas Requerentes, afetando a economia de forma significativa e exigindo medidas extremas, como o confinamento.

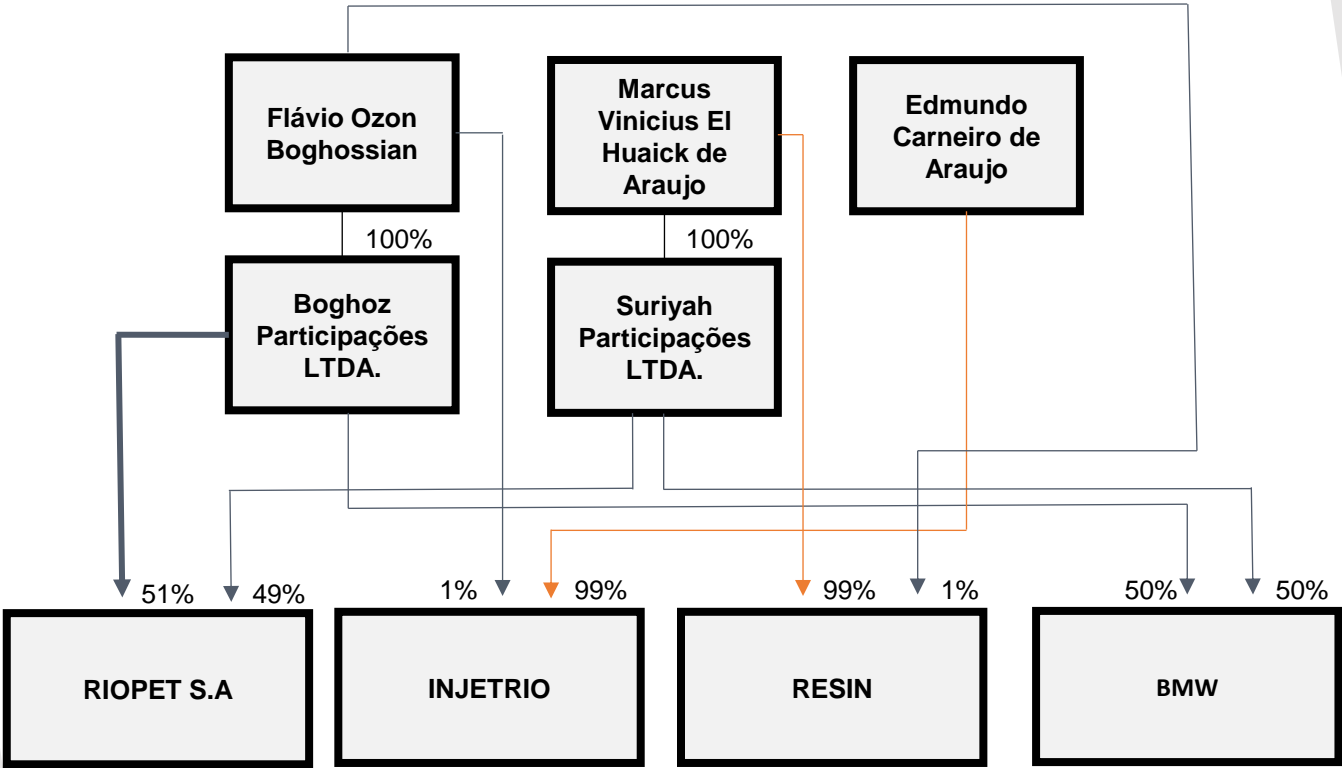
Durante a pandemia, as Requerentes se empenharam em manter todos os seus funcionários, sem realizar rescisões contratuais. No entanto, o preço das matérias-primas aumentou consideravelmente, enquanto os limites de crédito aprovados e os prazos de pagamento dos principais fornecedores de resinas PET não foram suficientes para atender à demanda de seu principal cliente. Isso gerou um forte descompasso no fluxo de caixa da empresa, resultando na necessidade de antecipação de pagamentos para liberar crédito e garantir a entrega das matérias-primas.

Além disso, houve recentemente uma redução significativa nas vendas para outros clientes, devido a um problema no controle de qualidade que levou à devolução de produtos. Isso causou um pequeno colapso nos processos de cancelamento e emissão de notas fiscais, afetando diretamente a relação com os FIDCs e clientes finais das Requerentes.

Somado a esses fatores, a inflação pós-COVID-19, junto à alta da taxa de juros (variação da Selic), impactou fortemente o caixa das Requerentes. Como resultado, elas passaram a recorrer a instituições financeiras, utilizando linhas de crédito de curto e longo prazo para sustentar a operação.

# ORGANOGRAMA

A estrutura organizacional do Grupo Riopet, atualmente, é delineada da seguinte forma:



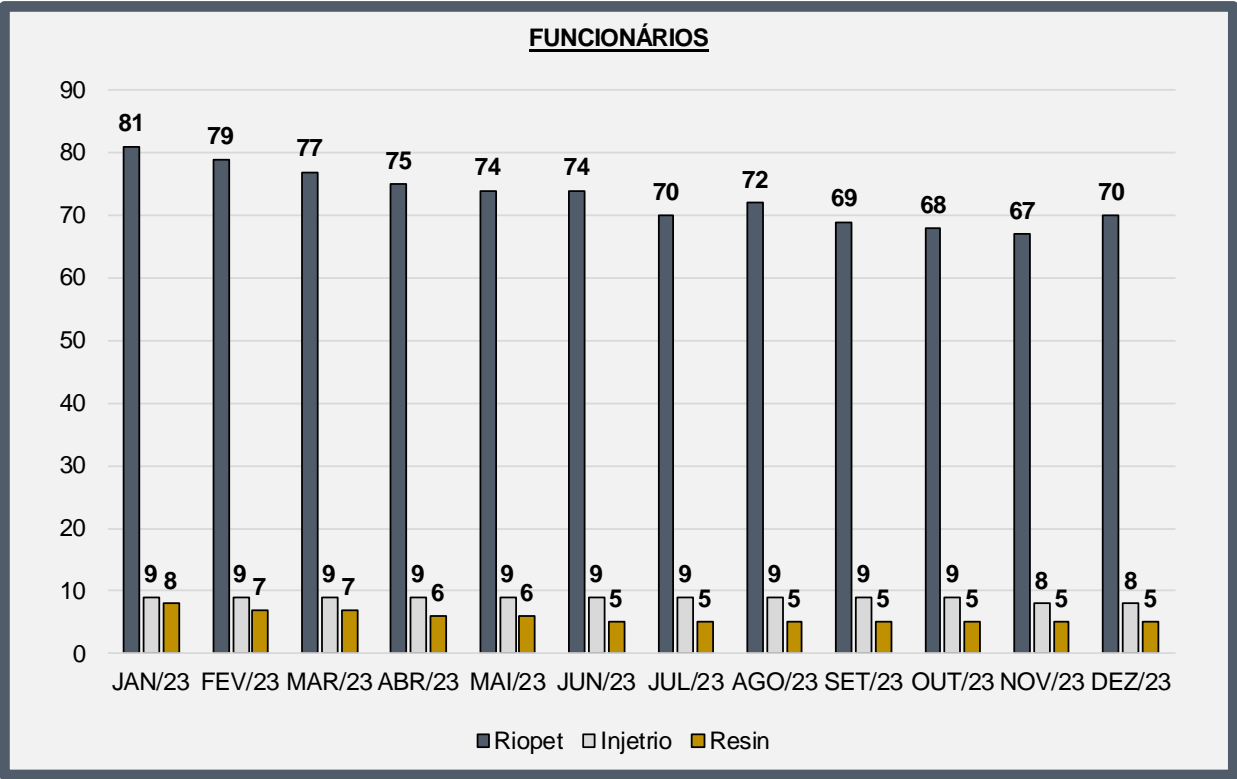
Sócio



Sócio administrador

# FUNCIONÁRIOS

Abaixo, verifica-se tabela com número de funcionários do GRUPO RIOPET:



❖ A empresa “BMW” declarou que não possui funcionários ativos.

# CREDORES

## RIOPET

Resumo da Relação de Credores Consolidada, conforme art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05:

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL
CLASSE I - TRABALHISTA	22	R\$ 245.736,44
CLASSE III – QUIROGRAFÁRIOS (R\$)	164	R\$ 286.357.161,29
CLASSE III – QUIROGRAFÁRIOS (US\$)	1	US\$ 904.665,64
CLASSE IV – ME/EPP	127	R\$ 765.910,26
INTERCOMPANY	2	R\$ 188.549.994,23
TOTAL (R\$)	315	R\$ 475.918.802,22
TOTAL (US\$)	1	US\$ 904.665,64

# CREDORES

## INJETRIO

Resumo da Relação de Credores Consolidada, conforme art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05:

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL
CLASSE I - TRABALHISTA	9	R\$ 85.607,33
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	27	R\$ 20.844.588,41
CLASSE IV – ME/EPP	21	R\$ 92.991,26
INTERCOMPANY	2	R\$ 167.500.985,71
TOTAL (R\$)	59	R\$ 188.524.172,71

# CREDORES

## RESIN

Resumo da Relação de Credores Consolidada, conforme art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05:

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL
CLASSE I - TRABALHISTA	2	R\$ 47.065,43
CLASSE III – QUIROGRAFÁRIOS (R\$)	20	R\$ 18.320.973,54
CLASSE III – QUIROGRAFÁRIOS (US\$)	2	US\$ 1.805.821,41
CLASSE IV – ME/EPP	15	R\$ 68.218,76
INTERCOMPANY	2	R\$ 30.871.753,65
TOTAL (R\$)	39	R\$ 49.308.011,38
TOTAL (US\$)	2	US\$ 1.805.821,41

# CREDORES

## BMW

Resumo da Relação de Credores Consolidada, conforme art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05:

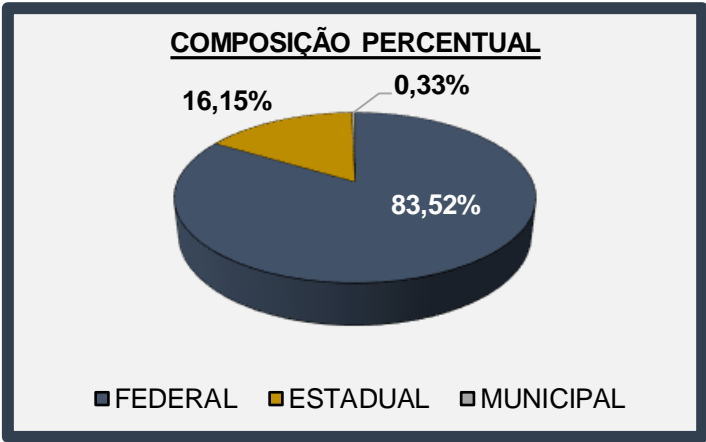
CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL
CLASSE I - TRABALHISTA	0	R\$ -
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	4	R\$ 17.978,70
CLASSE IV – ME/EPP	0	R\$ -
INTERCOMPANY	0	R\$ -
TOTAL (R\$)	4	R\$ 17.978,70

# SITUAÇÃO FISCAL

## RIOPET

TIPO DO DÉBITO	VALOR
PIS	R\$ 374.792,98
COFINS	R\$ 1.295.894,73
IRRF	R\$ 80.495,36
CSLL	R\$ 3.176.261,00
INSS	R\$ 1.572.119,70
IPI	R\$ 168.443,83
FGTS	R\$ 66.687,14
PARCELAMENTO IRPJ	R\$ 5.419.777,49
PARCELAMENTO INSS	R\$ 7.494.104,74
<b>TOTAL IMPOSTOS FEDERAIS</b>	<b>R\$ 19.648.576,97</b>
TIPO DO DÉBITO	VALOR
PARCELAMENTO ICMS	R\$ 3.798.638,33
<b>TOTAL IMPOSTOS ESTADUAIS</b>	<b>R\$ 3.798.638,33</b>
TIPO DO DÉBITO	VALOR
ISS	R\$ 10.452,86
OUTROS	R\$ 67.922,33
<b>TOTAL IMPOSTOS MUNICIPAIS</b>	<b>R\$ 78.375,19</b>
<b>TOTAL SALDO FISCAL</b>	<b>R\$ 23.525.590,49</b>

➤ Demonstração gráfica:



❖ A empresa não disponibilizou os documentos referentes ao passivo fiscal na competência deste relatório. Desse modo, apresenta-se as informações referentes aos débitos fiscais da Recuperanda relativos à 12/2023.

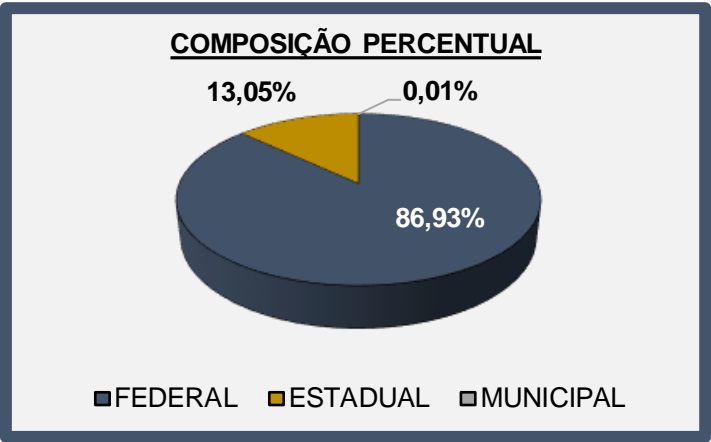


# SITUAÇÃO FISCAL

## INJETRIO

TIPO DO DÉBITO	VALOR
IR	R\$ 476.354,43
CSLL	R\$ 188.121,14
INSS	R\$ 8.657,04
IPI	R\$ 228.819,37
PARCELAMENTO FGTS	R\$ 1.481,61
PARCELAMENTO INSS	R\$ 595.323,54
TOTAL IMPOSTOS FEDERAIS	R\$ 1.498.757,13
TIPO DO DÉBITO	VALOR
PARCELAMENTO ICMS	R\$ 225.024,08
TOTAL IMPOSTOS ESTADUAIS	R\$ 225.024,08
TIPO DO DÉBITO	VALOR
ISS	R\$ 2,10
OUTROS	R\$ 232,50
TOTAL IMPOSTOS MUNICIPAIS	R\$ 234,60
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 1.724.015,81

➤ Demonstração gráfica:



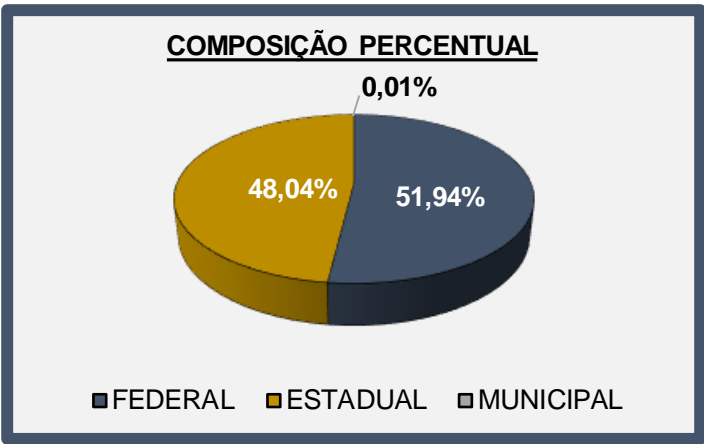
❖ A empresa não disponibilizou os documentos referentes ao passivo fiscal na competência deste relatório. Desse modo, apresenta-se as informações referentes aos débitos fiscais da Recuperanda relativos à 12/2023.

# SITUAÇÃO FISCAL

## RESIN

TIPO DO DÉBITO	VALOR
PIS	R\$ 251.803,79
IPI	R\$ 938.635,33
COFINS	R\$ 717.918,00
IRPJ	R\$ 484.676,32
INSS	R\$ 48.780,15
FGTS	R\$ 6.929,13
Parcelamento INSS	R\$ 56.457,33
Parcelamento IPI	R\$ 1.756.253,89
<b>TOTAL IMPOSTOS FEDERAIS</b>	<b>R\$ 4.261.453,94</b>
TIPO DO DÉBITO	VALOR
ICMS	R\$ 68.681,03
Parcelamento ICMS	R\$ 3.872.548,76
<b>TOTAL IMPOSTOS ESTADUAIS</b>	<b>R\$ 3.941.229,79</b>
TIPO DO DÉBITO	VALOR
ISS	R\$ 119,52
Outros	R\$ 1.082,54
<b>TOTAL IMPOSTOS MUNICIPAIS</b>	<b>R\$ 1.202,06</b>
<b>TOTAL SALDO FISCAL</b>	<b>R\$ 8.203.885,79</b>

➤ Demonstração gráfica:



❖ A empresa não disponibilizou os documentos referentes ao passivo fiscal na competência deste relatório. Desse modo, apresenta-se as informações referentes aos débitos fiscais da Recuperanda relativos à 12/2023.

# SITUAÇÃO FISCAL

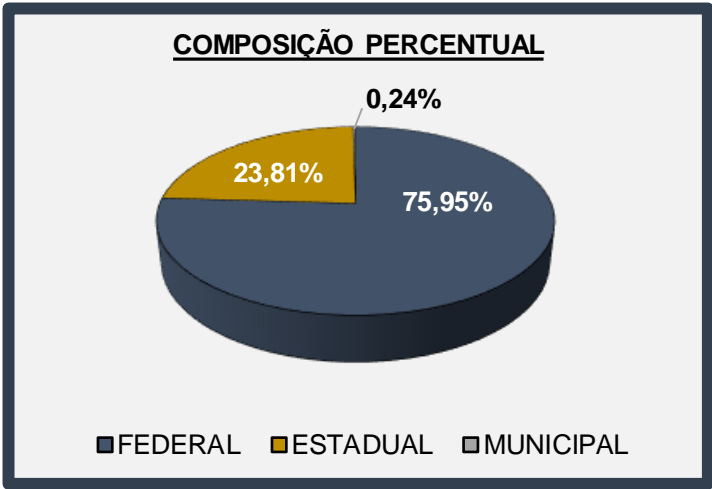
## BMW

A Recuperanda em questão não apresentou qualquer passivo fiscal no período.

# SITUAÇÃO FISCAL

## CONSOLIDADO

ORIGEM	VALOR	%
FEDERAL	R\$ 25.408.788,04	75,95%
ESTADUAL	R\$ 7.964.892,20	23,81%
MUNICIPAL	R\$ 79.811,85	0,24%
TOTAL	R\$ 33.453.492,09	100,00%



❖ As empresas não disponibilizaram os documentos referentes ao passivo fiscal na competência deste relatório. Desse modo, apresenta-se as informações referentes aos débitos fiscais da Recuperanda relativos à 12/2023.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL (RIOPET)

ATIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIACÃO %
	R\$ 461.573	R\$ 465.504	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 344.496</b>	<b>R\$ 349.081</b>	<b>1,33%</b>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 8.857	R\$ 5.046	-43,03%
CLIENTES	R\$ 244.406	R\$ 259.982	6,37%
ESTOQUES	R\$ 55.679	R\$ 48.655	-12,62%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 32.597	R\$ 30.514	-6,39%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 2.957	R\$ 4.884	65,17%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 117.077</b>	<b>R\$ 116.423</b>	<b>-0,56%</b>
PARTES RELACIONADAS	R\$ 83.101	R\$ 83.101	0,00%
OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ 2.148	R\$ 2.148	0,00%
IRPJ E CSLL DIFERIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 30.251	R\$ 29.597	-2,16%
INVESTIMENTOS	R\$ 1.577	R\$ 1.577	0,00%
PASSIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIACÃO %
	R\$ 461.573	R\$ 465.504	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 424.996</b>	<b>R\$ 430.673</b>	<b>1,34%</b>
FORNECEDORES	R\$ 317.789	R\$ 326.448	2,72%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 3.207	R\$ 2.300	-28,28%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 9.236	R\$ 9.191	-0,49%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 91.705	R\$ 89.684	-2,20%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 3.059	R\$ 3.050	-0,29%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 105.927</b>	<b>R\$ 106.131</b>	<b>0,19%</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 27.612	R\$ 27.437	-0,63%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 11.781	R\$ 12.160	3,22%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ 473	R\$ 473	0,00%
PARTES RELACIONADAS LP	R\$ 66.061	R\$ 66.061	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ (69.350)</b>	<b>R\$ (71.300)</b>	<b>2,81%</b>
CAPITAL SOCIAL	R\$ 1.070	R\$ 1.070	0,00%
CUSTO ATRIBUÍDO	R\$ 1.974	R\$ 1.974	0,00%
RESERVA DE INCENTIVO FISCAL	R\$ 6	R\$ 6	0,00%
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (71.433)	R\$ (74.496)	4,29%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (967)	R\$ 146	-

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ “-”: O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (RIOPET)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIAÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 44.094	R\$ 32.030	-27,36%
(-) CPV	R\$ (37.510)	R\$ (33.646)	-10,30%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 6.584	R\$ (1.616)	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (4.831)	R\$ (4.083)	-15,48%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (2.268)	R\$ (1.205)	-46,87%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (2.563)	R\$ (2.879)	12,33%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ 1	100,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 1.753	R\$ (5.699)	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (1.725)	R\$ 3.748	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 28	R\$ (1.951)	-
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 28	R\$ (1.951)	-

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ “-”: O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2º TRI/23	3º TRI/23
BRUTA	14,93%	-5,05%
EBIT	3,98%	-17,79%
EBITDA	3,98%	-17,79%
LÍQUIDA	0,06%	-6,09%

EBITDA	2º TRI/23	3º TRI/23
(A) EBIT	1.753	(5.699)
(B) DEPRECIAÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	1.753	(5.699)

- Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.
- Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.
- Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.
- Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

- ❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULT. ACUMULADO (RIOPET)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	3º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 99.674
(-) CPV	R\$ (91.622)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ 8.052
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (12.873)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (4.635)
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (8.239)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ 1
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (4.821)
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 2.769
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (2.052)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (2.052)

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	3º TRI/23
BRUTA	8,08%
EBIT	-4,84%
EBITDA	-4,84%
LÍQUIDA	-2,06%

EBITDA	3º TRI/23
(A) EBIT	(4.821)
(B) DEPRECIAÇÃO	-
(A) – (B) = EBITDA	(4.821)

- Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.
- Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.
- Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.
- Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.
- ❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## FLUXO DE CAIXA INDIRETO

O **Fluxo de Caixa Indireto** é um método que explora o regime de competência para se certificar de todas as variações ocorridas no caixa em determinado período, tomando como base o ponto de vista contábil. É com base nessa perspectiva que o fluxo de caixa indireto acaba sendo mais indicado para analisar variações associadas ao desempenho econômico da sua organização, fazendo uso do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado.

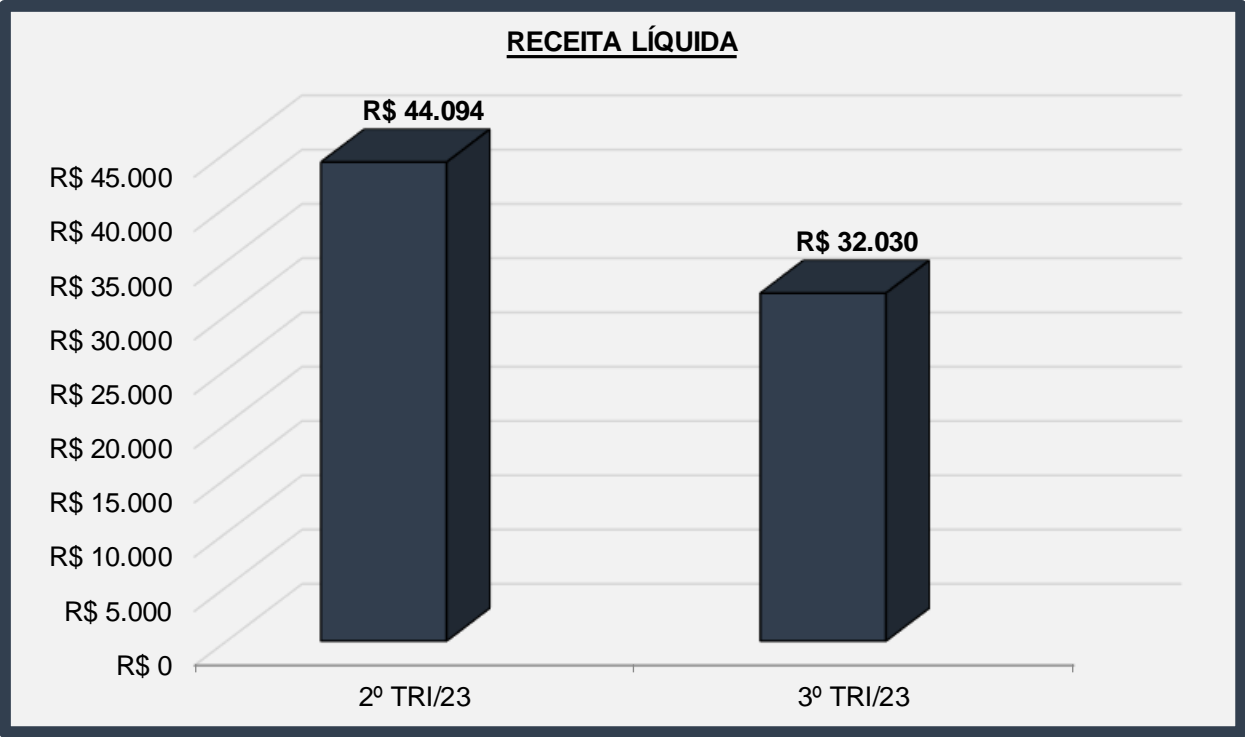
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	2023
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	R\$ (2.102)
AJUSTES AO PERÍODO	-
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 2.965
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	R\$ (80.433)
CLIENTES	R\$ (71.916)
ESTOQUES	R\$ (4.827)
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (1.662)
OUTROS ATIVOS	R\$ (2.028)
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) NOS PASSIVOS OPERAC.	R\$ 70.458
FORNECEDORES	R\$ 68.103
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 1.968
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 399
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (9.112)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ -
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	R\$ (409)
INVESTIMENTOS	R\$ -
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	R\$ (409)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ -
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	R\$ (4.599)
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	R\$ 16.230
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 11.631
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 2.110
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 1.550
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	R\$ 3.660

- ❖ Os valores apresentados representam o saldo acumulado do ano de 2023.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ Valores em milhares de reais.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (RIOPET)

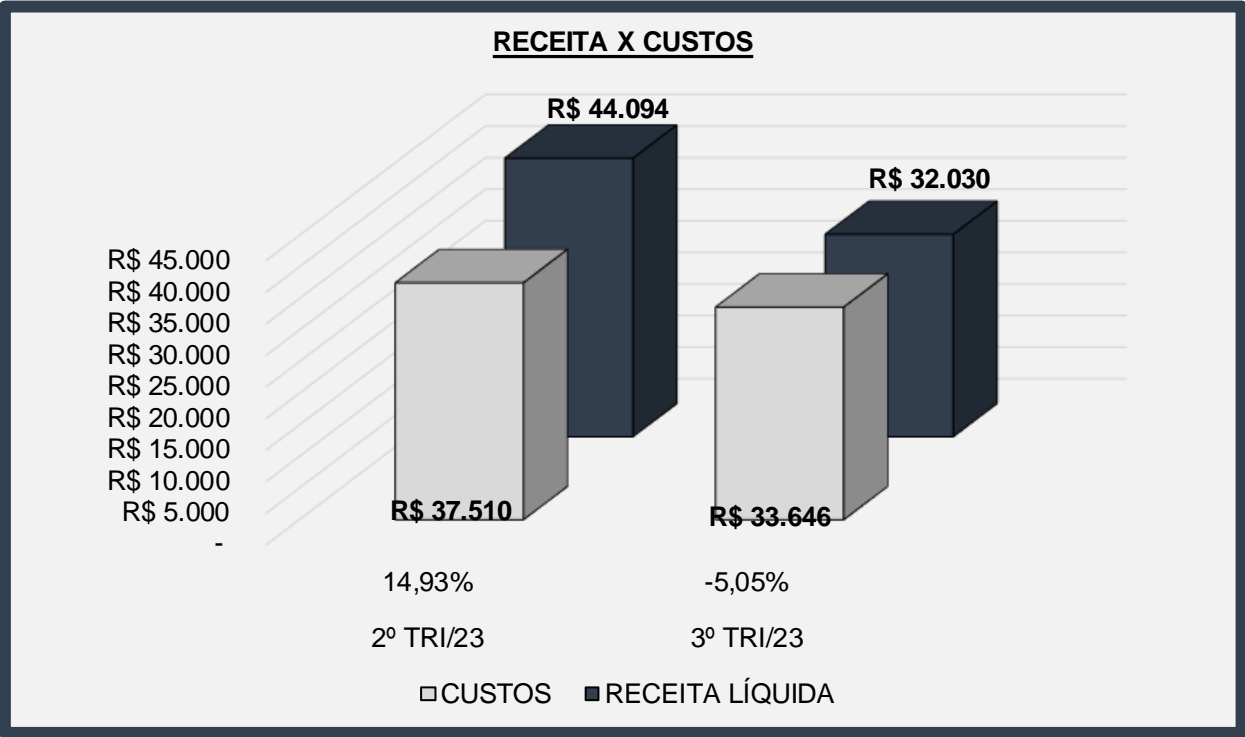


**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (RIOPET)

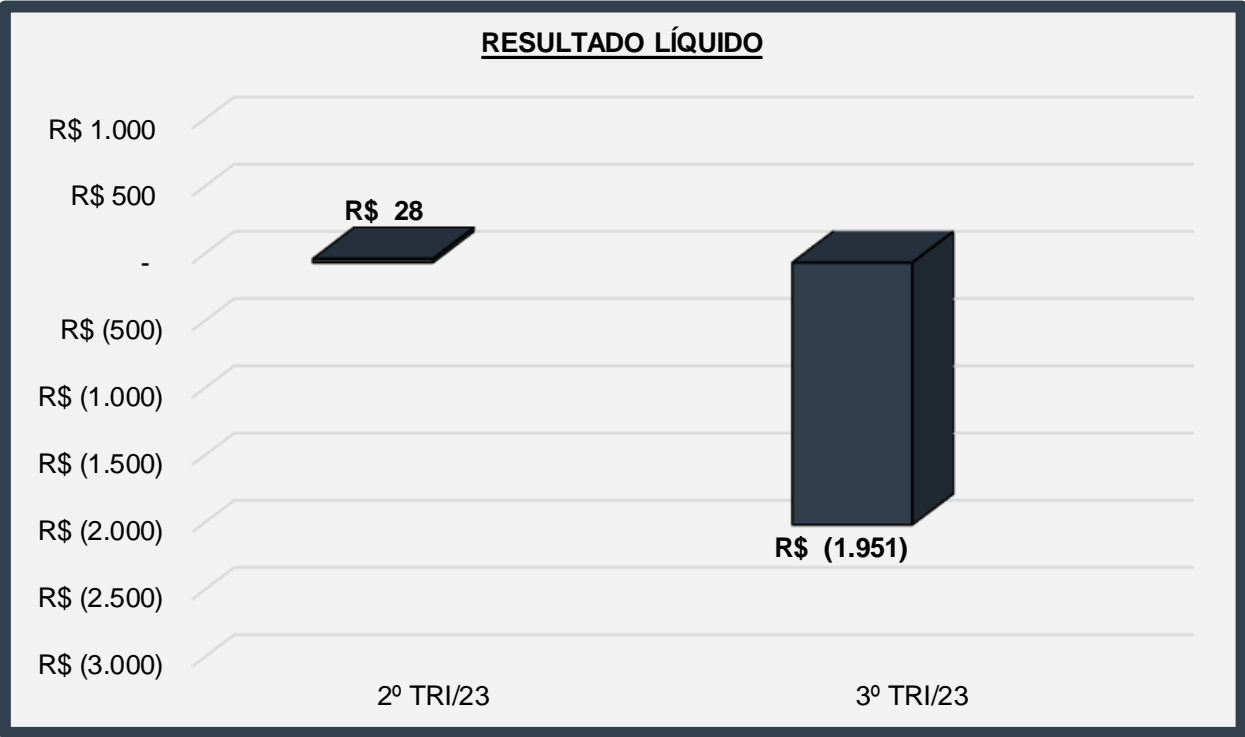


**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (RIO PET)



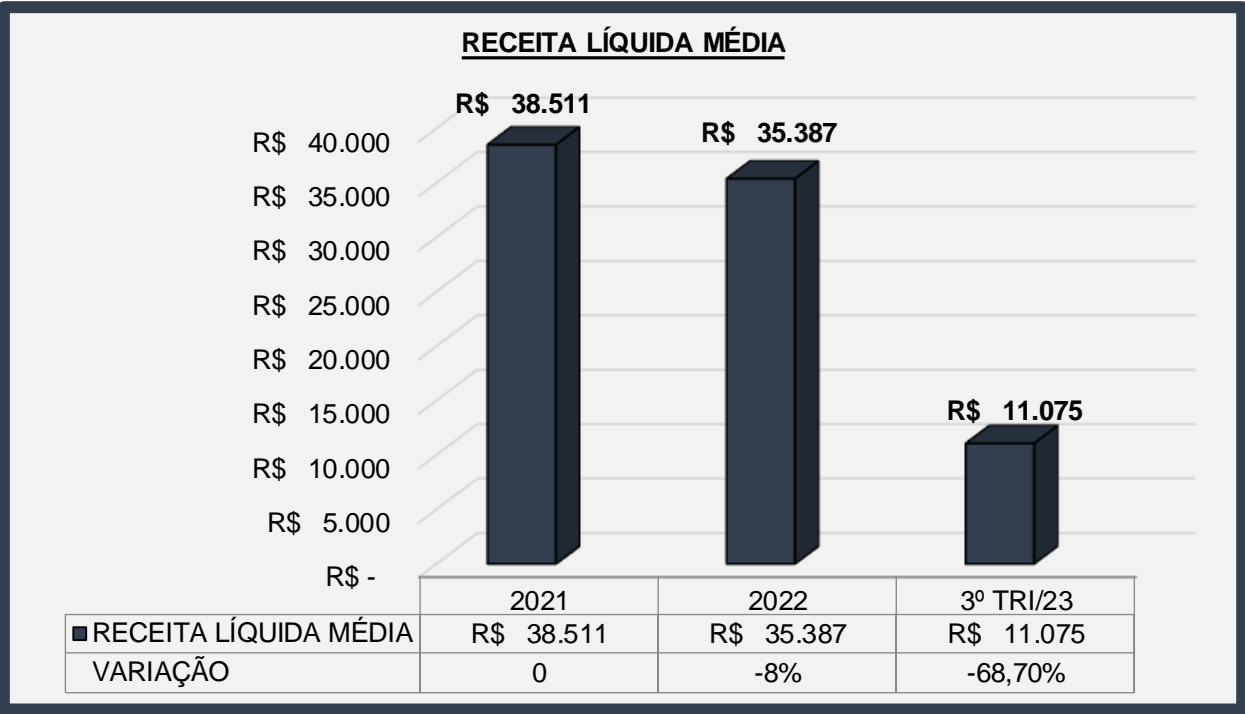
**RESULTADO:** é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (RIOPET)

O gráfico abaixo representa a Receita Líquida Anual dos últimos 3 (três) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2023, que apresenta a Receita Líquida Média até o mês de competência deste relatório.



❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ (RIO PET)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	2º TRI/23	3º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,02	0,01
LIQUIDEZ CORRENTE	0,81	0,81
LIQUIDEZ SECA	0,68	0,70
LIQUIDEZ GERAL	0,81	0,81

**LEGENDA:**

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO (RIO PET)

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2º TRI/23	3º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 44.094	R\$ 32.030
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 28	R\$ (1.951)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (69.350)	R\$ (71.300)
EBITDA	R\$ 1.753	R\$ (5.699)
MARGEM LÍQUIDA	0,06%	-6,09%

### LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido / Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DE ENDIVIDAMENTO (RIOPET)

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	2º TRI/23	3º TRI/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 8.857	R\$ 5.046
DÍVIDA BRUTA	R\$ 119.317	R\$ 117.121
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 110.460	R\$ 112.075
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	63,01	-

**LEGENDA:**

- Disponibilidades: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

❖ Valores em milhares de reais.

# COMENTÁRIOS

## RELEVANTES (RIOPET)

Ao analisar o Balanço Patrimonial da Recuperanda, pode-se notar uma evolução no Ativo da companhia. Na conta de Clientes, registrou-se um crescimento de 6,37% entre os dois trimestres analisados, saindo de R\$ 244.406.000,00 para R\$ 259.982.000,00. Junto a isso, a conta de Outros Ativos Circulantes apresentou um crescimento de 65,17%, saindo de R\$ 2.957.000,00 para R\$ 4.884.000,00. Entretanto, é importante observar que, no mesmo período, a empresa registrou uma queda no Caixa e Equivalentes de Caixa, saindo de R\$ 8.857.000,00 para R\$ 5.046.000,00 (variação negativa de 43,03%). Desse modo, vale observar o comportamento futuro desses Ativos, de maneira a acompanhar se a empresa está tomando medidas para que essas contas sejam revertidas em Caixa para Recuperanda.

Em sequência, olhando pelo lado do Passivo, pode-se evidenciar algumas movimentações importantes em uma conta que compõem a estrutura de capital de curto prazo da companhia, a conta Salários e Encargos Sociais, que apresentou uma diminuição de 28,28%, saindo de R\$ 3.207.000,00 para R\$ 2.300.000,00.

Com isso, ao apresentar o quadro de liquidez, nota-se que todos os índices (Imediata, Corrente, Seca e Geral) estão abaixo do referencial adequado, com destaque para a Liquidez Imediata que ficou próxima a zero nos dois trimestres analisados.

Observando o comportamento da DRE trimestral, percebe-se que a Receita Líquida, até os dois trimestres analisados, apresentou um decréscimo de 27,36%, saindo de R\$ 44.094.000,00 para R\$ 32.030.000,00. Nesse sentido, os custos da Recuperanda registraram uma queda de, aproximadamente, 11% no período analisado, saindo de R\$ 37.510.000,00 para R\$ 33.646.000,00. Assim sendo, é plausível perceber a diminuição dos índices e indicadores da Recuperanda (Margem Bruta, Margem EBIT, Margem EBTIDA e Margem Líquida). Consequentemente, o Resultado Líquido da Recuperanda foi menor no 3º trimestre, passando de um lucro de R\$ 28.000,00, no 2º trimestre, para um prejuízo de R\$ 1.951.000,00.



# COMENTÁRIOS

## RELEVANTES (RIOPET)

Enquanto isso, nos valores acumulados no ano, é necessário destacar também um aumento no saldo das Despesas Operacionais, que foram de R\$ 8.790.000,00 para o registro de R\$ 12.873.000,00, representando um aumento de 46,45%. Ademais, o Resultado Financeiro também apresentou uma melhora de seus números saindo de um déficit de R\$ 979.000,00 para um superávit de R\$ 2.769.000,00.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL (INJETRIO)

ATIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIACÃO %
	R\$ 218.218	R\$ 229.284	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 212.499</b>	<b>R\$ 223.828</b>	<b>5,33%</b>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 151	R\$ 151	0,00%
CLIENTES	R\$ 200.065	R\$ 210.255	5,09%
ESTOQUES	R\$ 7.549	R\$ 8.926	18,24%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 4.719	R\$ 4.494	-4,77%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 15	R\$ 2	-86,67%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 5.719</b>	<b>R\$ 5.456</b>	<b>-4,60%</b>
PARTES RELACIONADAS LP	R\$ 1.714	R\$ 1.714	0,00%
OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
IRPJ E CSLL DIFERIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 4.005	R\$ 3.742	-6,57%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIACÃO %
	R\$ 218.218	R\$ 229.284	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 233.860</b>	<b>R\$ 244.930</b>	<b>4,73%</b>
FORNECEDORES	R\$ 222.411	R\$ 235.824	6,03%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 4.997	R\$ 2.668	-46,61%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 1.282	R\$ 1.268	-1,09%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 1.782	R\$ 1.782	0,00%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 3.388	R\$ 3.388	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 2.280</b>	<b>R\$ 2.285</b>	<b>0,22%</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 1.215	R\$ 1.215	0,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER LP	R\$ 455	R\$ 460	1,10%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS LP	R\$ 610	R\$ 610	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ (17.922)</b>	<b>R\$ (17.931)</b>	<b>0,05%</b>
CAPITAL SOCIAL	R\$ 600	R\$ 600	0,00%
CUSTO ATRIBUÍDO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESERVA DE INCENTIVO FISCAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (15.940)	R\$ (16.178)	1,49%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (2.582)	R\$ (2.353)	-8,87%

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (INJETRIO)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIAÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 16.157	R\$ 11.874	-26,51%
(-) CPV	R\$ (12.739)	R\$ (8.094)	-36,46%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 3.418	R\$ 3.780	10,59%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 1	R\$ (41)	-
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (48)	R\$ (16)	-66,67%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ 49	R\$ (25)	-
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 3.419	R\$ 3.739	9,36%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (3.496)	R\$ (3.747)	7,18%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (77)	R\$ (8)	-89,61%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (77)	R\$ (8)	-89,61%

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ “-”: O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2º TRI/23	3º TRI/23
BRUTA	21,15%	31,83%
EBIT	21,16%	31,49%
EBITDA	21,16%	31,49%
LÍQUIDA	-0,48%	-0,07%

EBITDA	2º TRI/23	3º TRI/23
(A) EBIT	3.419	3.739
(B) DEPRECIAÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	3.419	3.739

- Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.
- Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.
- Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.
- Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

- ❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONST. DO RESULT. ACUMULADO (INJETRIO)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	3º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 39.968
(-) CPV	R\$ (31.771)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ 8.197
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (144)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (107)
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (37)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 8.053
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (8.262)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (209)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (209)

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	3º TRI/23
BRUTA	20,51%
EBIT	20,15%
EBITDA	20,15%
LÍQUIDA	-0,52%

EBITDA	3º TRI/23
(A) EBIT	8.053
(B) DEPRECIAÇÃO	-
(A) – (B) = EBITDA	8.053

- Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.
- Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.
- Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.
- Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.
- ❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## FLUXO DE CAIXA INDIRETO (INJETRIO)

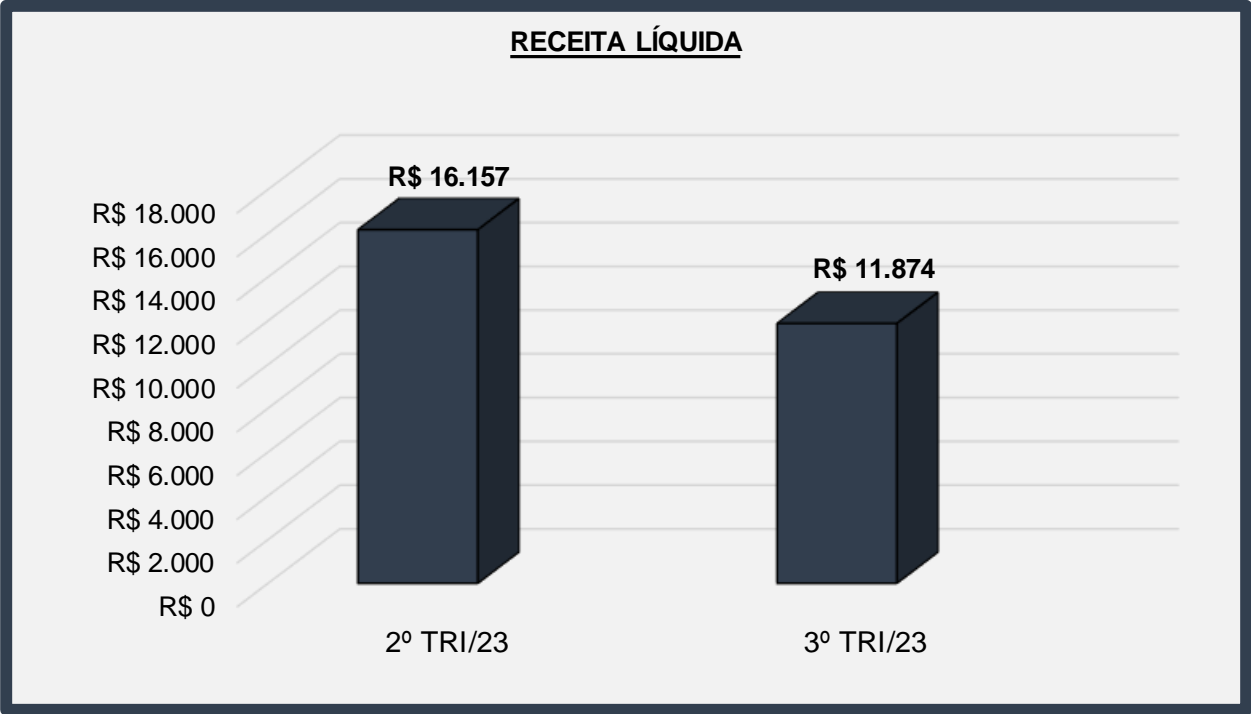
O **Fluxo de Caixa Indireto** é um método que explora o regime de competência para se certificar de todas as variações ocorridas no caixa em determinado período, tomando como base o ponto de vista contábil. É com base nessa perspectiva que o fluxo de caixa indireto acaba sendo mais indicado para analisar variações associadas ao desempenho econômico da sua organização, fazendo uso do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado.

FLUXO DE CAIXA INDIRETO	2023
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	R\$ (206)
AJUSTES AO PERÍODO	-
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 1.054
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	R\$ (56.002)
CLIENTES	R\$ (51.494)
ESTOQUES	R\$ (3.101)
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (1.413)
OUTROS ATIVOS	R\$ 6
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) NOS PASSIVOS OPERAC.	R\$ 55.228
FORNECEDORES	R\$ 55.289
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 2.464
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ (2.506)
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 74
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ -
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	R\$ (16)
INVESTIMENTOS	R\$ -
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	R\$ (16)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ -
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	R\$ (18)
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	R\$ (48)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ (66)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (8)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 159
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	R\$ 151

- ❖ Os valores apresentados representam o saldo acumulado do ano de 2023.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (INJETRIO)

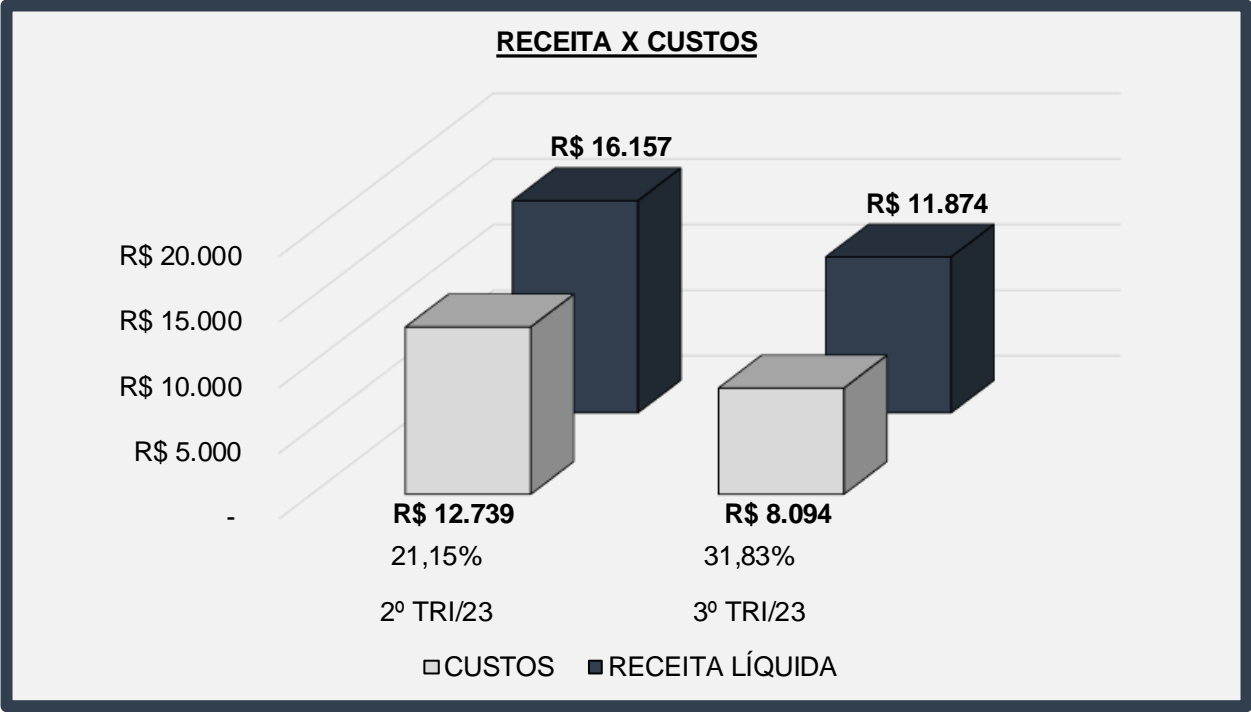


**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (INJETRIO)

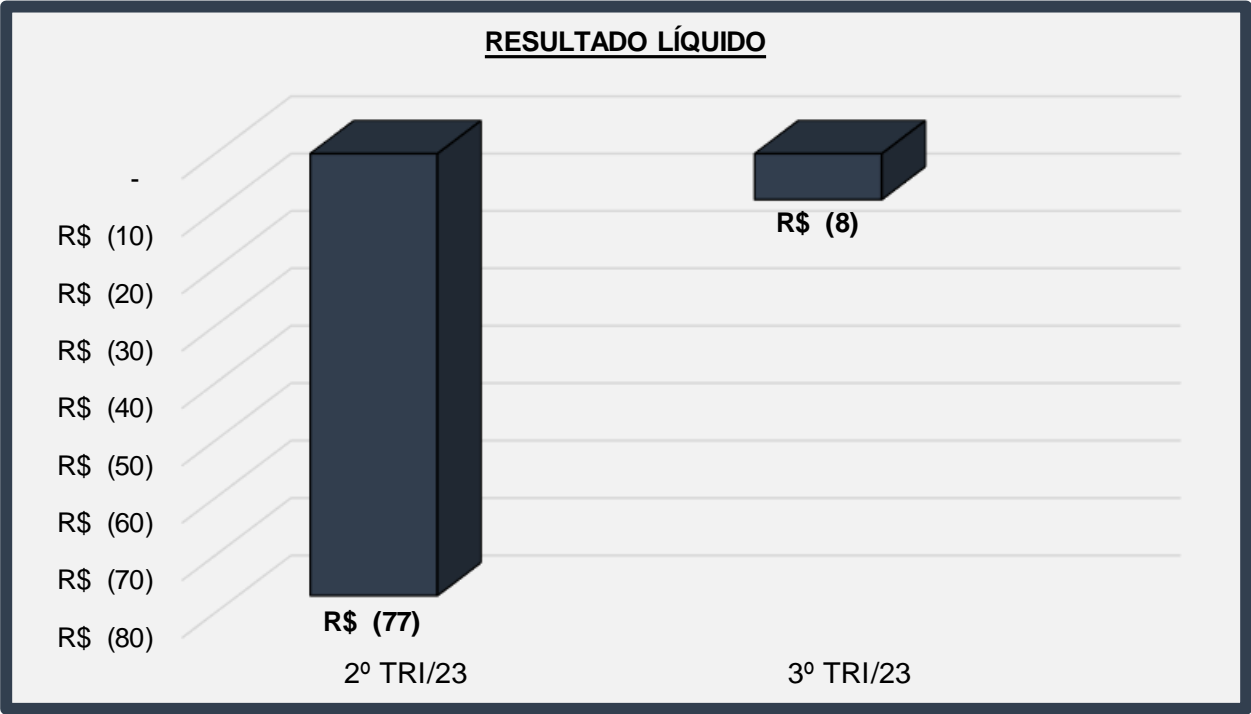


**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (INJETRIO)



**RESULTADO:** é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

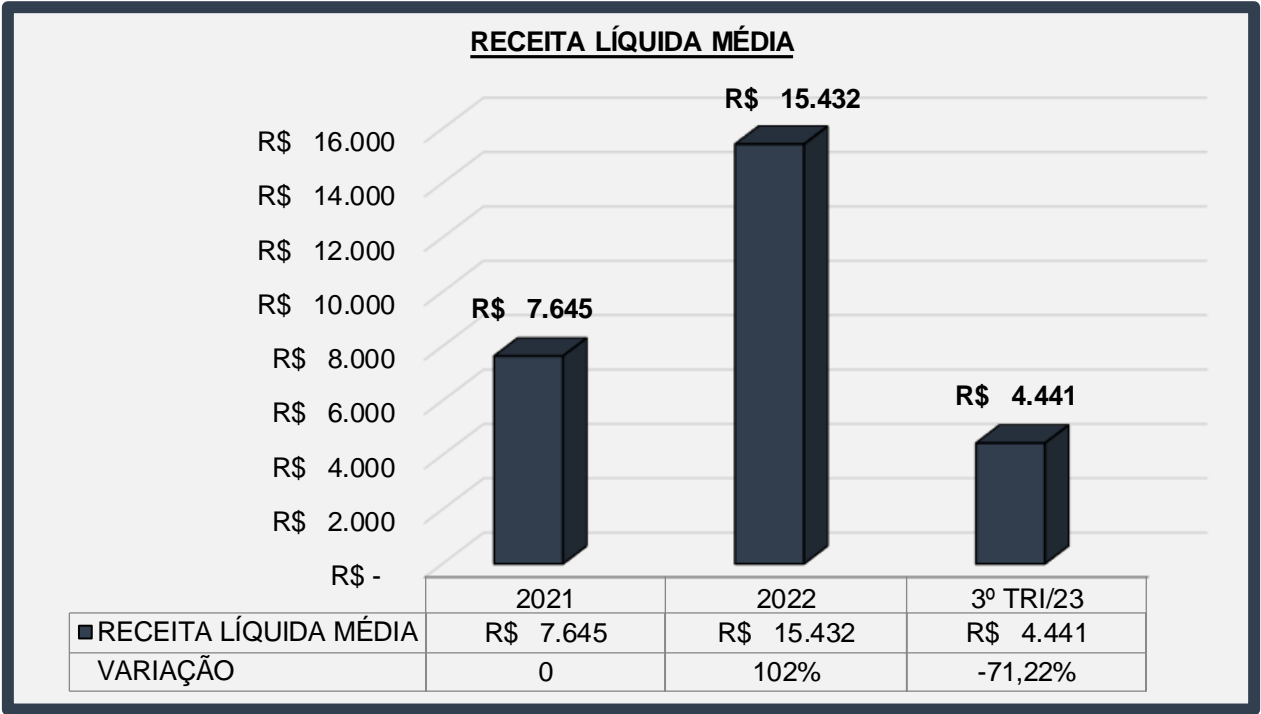
- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (INJETRIO)

O gráfico abaixo representa a Receita Líquida Anual dos últimos 3 (três) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2023, que apresenta a Receita Líquida Média até o mês de competência deste relatório.



❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ (INJETRIO)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	2º TRI/23	3º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,00	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	2,23	2,29
LIQUIDEZ SECA	2,12	2,22
LIQUIDEZ GERAL	1,23	1,24

**LEGENDA:**

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO (INJETRIO)

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2º TRI/23	3º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 9.226	R\$ 280
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 2.131	R\$ (383)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 31.417	R\$ 31.032
EBITDA	R\$ 6.679	R\$ (3)
MARGEM LÍQUIDA	23,10%	-136,79%

### LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida:  $\text{Lucro Líquido} / \text{Receita Líquida}$  – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DE ENDIVIDAMENTO (INJETRIO)

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	2º TRI/23	3º TRI/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 151	R\$ 151
DÍVIDA BRUTA	R\$ 2.997	R\$ 2.997
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 2.846	R\$ 2.846
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	0,83	0,76

**LEGENDA:**

- Disponibilidades: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

❖ Valores em milhares de reais.

# COMENTÁRIOS

## RELEVANTES (INJETRIO)

A Recuperanda, nos dois trimestres analisados, registrou uma movimentação importante em contas do Ativo Circulante, como na conta Estoques, que cresceu 18,24% em relação ao trimestre anterior, saindo de R\$ 7.549.000,00 para R\$ 8.926.000,00.

Sob esse viés, a Recuperanda registrou um ligeiro aumento na conta Fornecedores, indo de R\$ 222.411.000,00 para R\$ 235.824.000,00, representando um aumento de 6,03%. Concomitantemente, houve uma forte queda de 46,61% na conta Salários e Encargos sociais, saindo de R\$ 4.997.000,00 para R\$ 2.668.000,00.

Além disso, a Receita Líquida registrou uma queda de 26,51% no comparativo entre os trimestres, acompanhada de uma queda no Custo do Produto Vendido (CPV) e nas Despesas de Vendas, 36,46% e 66,67%, respectivamente. Assim sendo, o Resultado Operacional e o Resultado Financeiro registraram uma melhora no comparativo entre os dois trimestres, 9,36% e 7,18%, respectivamente. Com isso, foi registrada uma melhora significativa no Resultado do Exercício da entidade, saindo de um prejuízo R\$ 77.000,00 para um resultado ainda negativo de R\$ 8.000,00.

Ademais, ocorreu uma melhora em todos os percentuais nas margens Bruta (21,15% para 31,83%), EBIT (21,16% para 31,49%), EBITDA (21,16% para 31,49%) e Líquida (-0,48% para -0,07%) no período analisado. Por fim, A Recuperanda registrou pouca variação nos índices de liquidez em ambos os trimestres abordados no relatório.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL (RESIN)

ATIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 146.874	R\$ 143.822	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 127.487</b>	<b>R\$ 124.659</b>	<b>-2,22%</b>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (85)	R\$ (85)	0,00%
CLIENTES	R\$ 117.564	R\$ 116.868	-0,59%
ESTOQUES	R\$ 5.983	R\$ 3.557	-40,55%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 2.901	R\$ 3.220	11,00%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 1.124	R\$ 1.099	-2,22%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 19.387</b>	<b>R\$ 19.163</b>	<b>-1,16%</b>
PARTES RELACIONADAS LP	R\$ 15.084	R\$ 15.084	0,00%
OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
IRPJ E CSLL DIFERIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 4.136	R\$ 3.912	-5,42%
INVESTIMENTOS	R\$ 167	R\$ 167	0,00%

PASSIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 146.874	R\$ 143.822	
<b>CIRCULANTE.</b>	<b>R\$ 57.269</b>	<b>R\$ 54.435</b>	<b>-4,95%</b>
FORNECEDORES	R\$ 36.729	R\$ 39.896	8,62%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 10.415	R\$ 4.599	-55,84%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 3.755	R\$ 3.570	-4,93%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 6.368	R\$ 6.368	0,00%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 2	R\$ 2	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE.</b>	<b>R\$ 58.188</b>	<b>R\$ 58.355</b>	<b>0,29%</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 2.063	R\$ 2.063	0,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER.	R\$ 4.367	R\$ 4.534	3,82%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 51.758	R\$ 51.758	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ 31.417</b>	<b>R\$ 31.032</b>	<b>-1,23%</b>
CAPITAL SOCIAL	R\$ 500	R\$ 500	0,00%
CUSTO ATRIBUÍDO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESERVA DE INCENTIVO FISCAL	R\$ 1.441	R\$ 1.441	0,00%
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ 33.979	R\$ 29.574	-12,96%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (4.503)	R\$ (483)	-89,27%

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (RESIN)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIAÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 9.226	R\$ 280	-96,97%
(-) CPV	R\$ (4.414)	R\$ (196)	-95,56%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ 2.131	R\$ 65	-96,95%
RESULTADO BRUTO	R\$ 6.943	R\$ 149	-97,85%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (264)	R\$ (152)	-42,42%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (264)	R\$ (152)	-42,42%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 6.679	R\$ (3)	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (4.548)	R\$ (380)	-91,64%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 2.131	R\$ (383)	-
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 2.131	R\$ (383)	-

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ “-”: O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2º TRI/23	3º TRI/23
BRUTA	75,25%	53,21%
EBIT	72,39%	-1,07%
EBITDA	72,39%	-1,07%
LÍQUIDA	23,10%	-136,79%

EBITDA	2º TRI/23	3º TRI/23
(A) EBIT	6.679	(3)
(B) DEPRECIAÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	6.679	(3)

- Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.
- Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.
- Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.
- Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

- ❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULT. ACUMULADO (RESIN)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	3º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 22.147
(-) CPV	R\$ (17.038)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ 5.116
RESULTADO BRUTO	R\$ 10.225
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (779)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (779)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 9.446
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (4.780)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 4.666
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 4.666

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	3º TRI/23
BRUTA	46,17%
EBIT	42,65%
EBITDA	42,65%
LÍQUIDA	21,07%

EBITDA	3º TRI/23
(A) EBIT	9.446
(B) DEPRECIAÇÃO	-
(A) – (B) = EBITDA	9.446

- Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.
- Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.
- Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.
- Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## FLUXO DE CAIXA INDIRETO (RESIN)

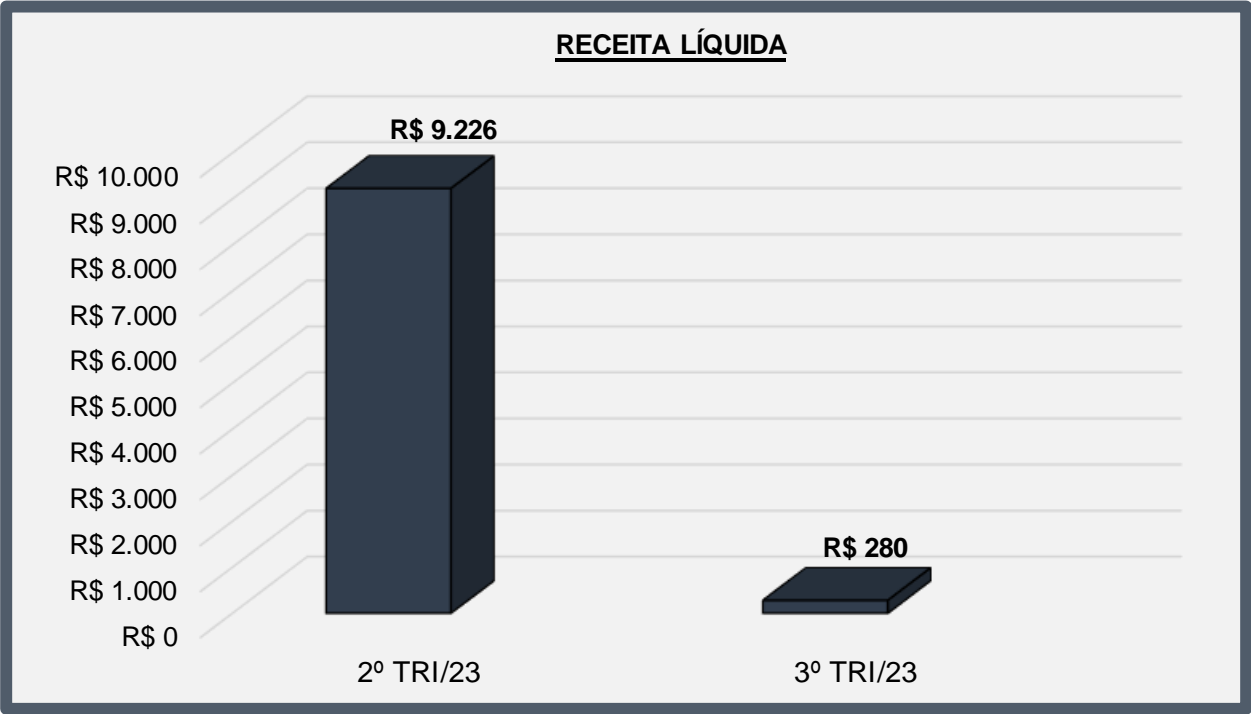
O **Fluxo de Caixa Indireto** é um método que explora o regime de competência para se certificar de todas as variações ocorridas no caixa em determinado período, tomando como base o ponto de vista contábil. É com base nessa perspectiva que o fluxo de caixa indireto acaba sendo mais indicado para analisar variações associadas ao desempenho econômico da sua organização, fazendo uso do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado.

FLUXO DE CAIXA INDIRETO	2023
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	R\$ (206)
AJUSTES AO PERÍODO	-
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 1.054
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	R\$ (56.002)
CLIENTES	R\$ (51.494)
ESTOQUES	R\$ (3.101)
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (1.413)
OUTROS ATIVOS	R\$ 6
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) NOS PASSIVOS OPERAC.	R\$ 55.228
FORNECEDORES	R\$ 55.289
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 2.464
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ (2.506)
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 74
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ -
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	R\$ (16)
INVESTIMENTOS	R\$ -
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	R\$ (16)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ -
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	R\$ (18)
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	R\$ (48)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ (66)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (8)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 159
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	R\$ 151

- ❖ Os valores apresentados representam o saldo acumulado do ano de 2023.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (RESIN)

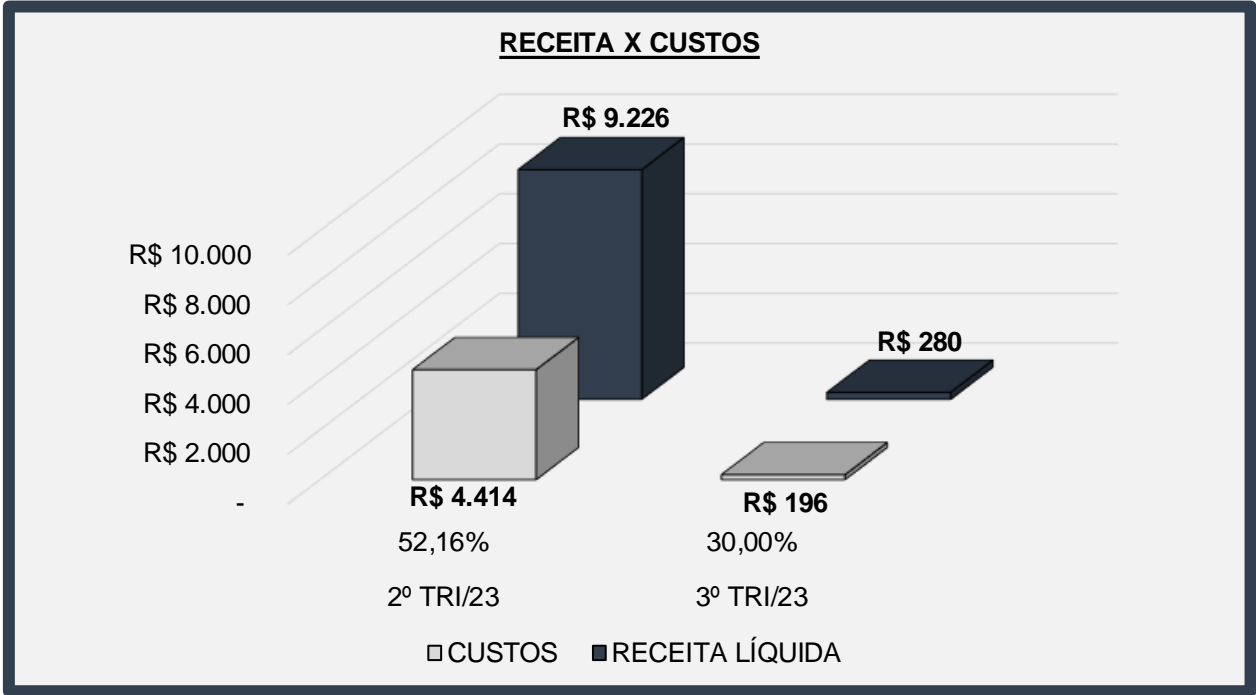


**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (RESIN)

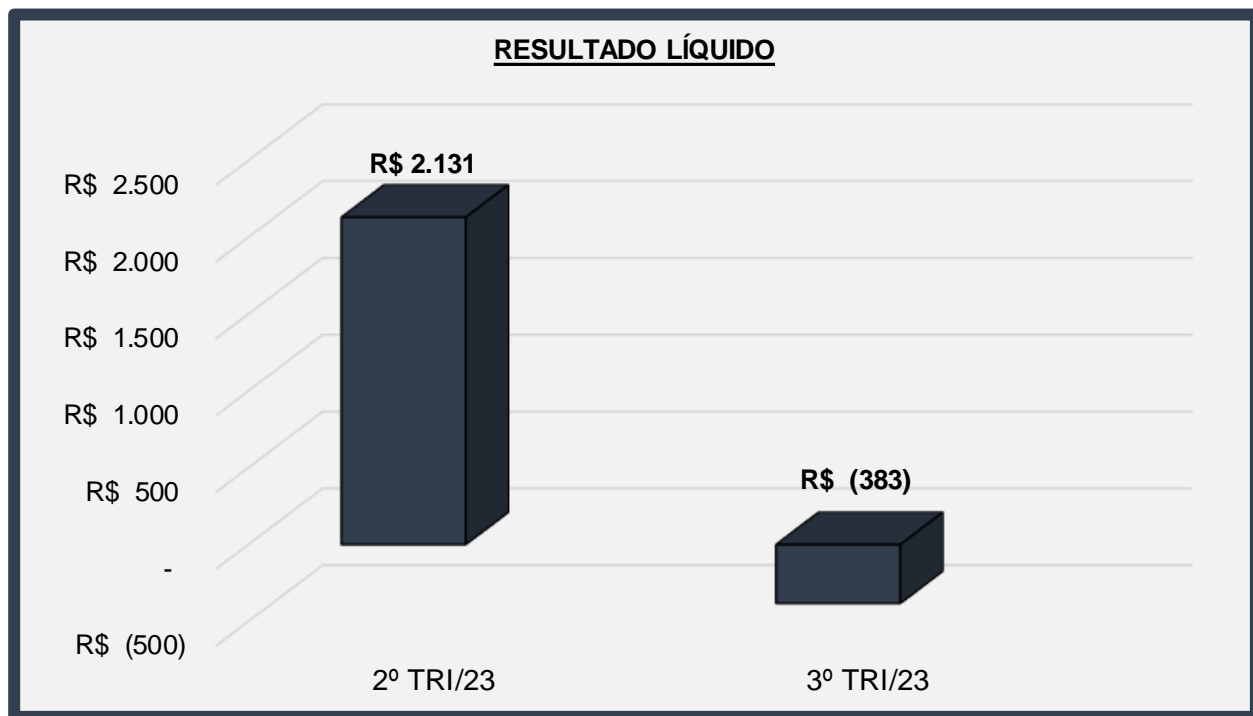


**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (RESIN)



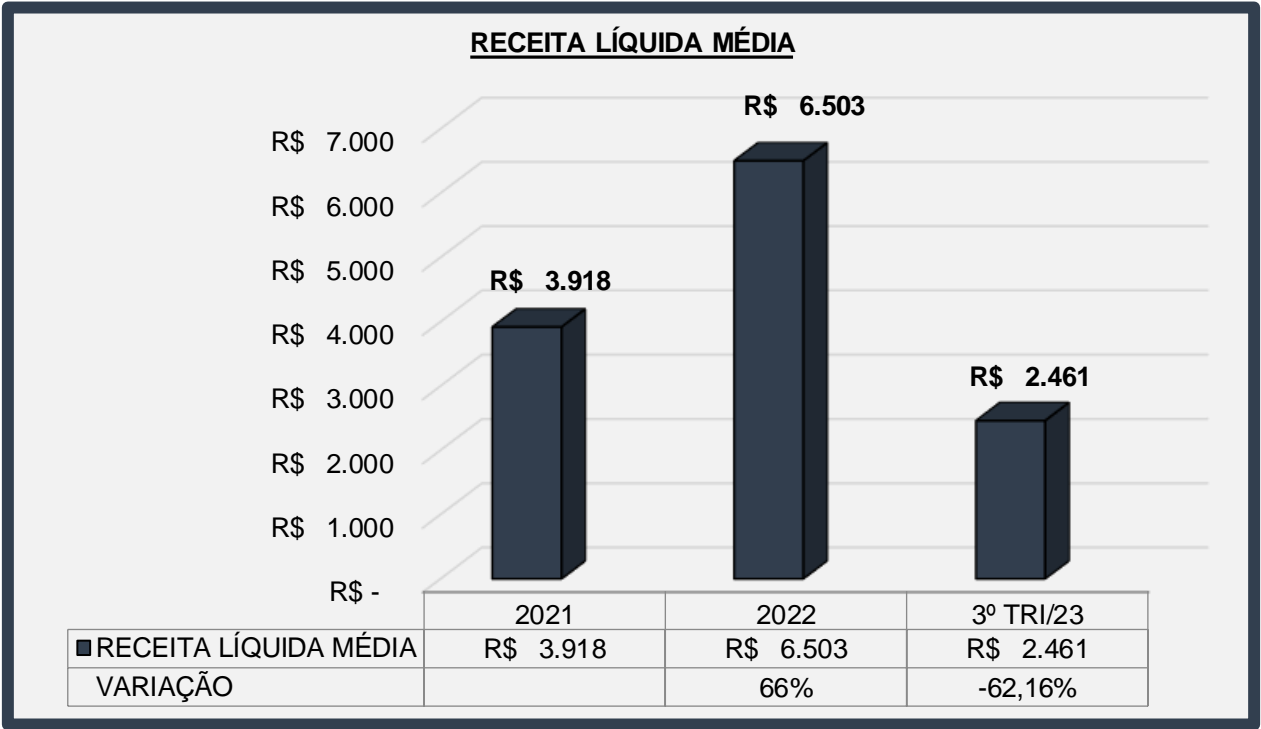
**RESULTADO:** é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (RESIN)

O gráfico abaixo representa a Receita Líquida Anual dos últimos 3 (três) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2023, que apresenta a Receita Líquida Média até o mês de competência deste relatório.



❖ Valores em milhares de reais.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ (RESIN)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	2º TRI/23	3º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,00	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	2,23	2,29
LIQUIDEZ SECA	2,12	2,22
LIQUIDEZ GERAL	1,23	1,24

**LEGENDA:**

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO (RESIN)

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2º TRI/23	3º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 9.226	R\$ 280
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 2.131	R\$ (383)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 31.417	R\$ 31.032
EBITDA	R\$ 6.679	R\$ (3)
MARGEM LÍQUIDA	23,10%	-136,79%

**LEGENDA:**

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido / Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO (RESIN)

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	2º TRI/23	3º TRI/23
DISPONIBILIDADES	R\$ (85)	R\$ (85)
DÍVIDA BRUTA	R\$ 8.431	R\$ 8.431
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 8.516	R\$ 8.516
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	1,28	-

**LEGENDA:**

- Disponibilidades: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



# COMENTÁRIOS

## RELEVANTES (RESIN)

Ao analisar o Balanço Patrimonial da Recuperanda, os valores das contas Estoques e Impostos a Recuperar sofreram uma diminuição e um aumento, respectivamente. A primeira saiu de R\$ 5.983.000,00 para 3.557.000,00, representando uma queda de 40,55%, já a segunda foi de R\$ 2.901.000,00 para R\$ 3.220.000,00, um aumento de 11% em relação ao trimestre anterior. No Passivo, observa-se um leve aumento de 8,62% das obrigações com os Fornecedores e uma queda considerável dos Salários e Encargos sociais de 55,84%, saindo de R\$ 10.415.000,00 para R\$ 4.599.000,00. Além disso, é importante frisar que os Impostos e Contribuições a Recolher tiveram uma pequena queda.

As informações financeiras apresentadas revelam uma dinâmica na performance da empresa ao longo do período analisado. Uma queda radical na Receita Líquida (96,97%), no Custo dos Produtos Vendidos (95,56%), nos Benefícios Fiscais (96,95%), no Resultado Bruto (97,85%) e no Resultado Financeiro (91,64%) foram observados no comparativo entre os trimestres, assim como uma forte queda nas Despesas Operacionais, em termos percentuais, de 42,42%, indicando uma diminuição robusta nas vendas e operações. Nesse sentido, os índices das margens mensais Bruta, EBIT, EBITDA e Líquida registraram decréscimo no período, em especial, cabe ressaltar a queda da Margem Líquida, que saiu de 23,10% para -136,79% no intervalo de tempo analisado. Por fim, é importante salientar que, devido às quedas supracitadas, é provável que a Recuperanda esteja reduzindo sua operação.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL (BMW)

ATIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 28.074	R\$ 28.074	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 28.074</b>	<b>R\$ 28.074</b>	<b>0,00%</b>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 27.833	R\$ 27.833	0,00%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 241	R\$ 241	0,00%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ -</b>	<b>R\$ -</b>	<b>0,00%</b>
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
IRPJ E CSLL DIFERIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ -	R\$ -	0,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%

PASSIVO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 28.074	R\$ 28.074	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 45</b>	<b>R\$ 48</b>	<b>6,67%</b>
FORNECEDORES	R\$ 25	R\$ 28	12,00%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 19	R\$ 19	0,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 1	R\$ 1	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 16.825</b>	<b>R\$ 16.825</b>	<b>0,00%</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 16.480	R\$ 16.480	0,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER.	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 345	R\$ 345	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ 11.204</b>	<b>R\$ 11.201</b>	<b>-0,03%</b>
CAPITAL SOCIAL	R\$ 5.000	R\$ 5.000	0,00%
CUSTO ATRIBUÍDO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESERVA DE INCENTIVO FISCAL	R\$ (4.487)	R\$ (4.487)	0,00%
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ 10.692	R\$ 10.689	-0,03%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (1)	R\$ (1)	0,00%

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (BMW)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2º TRI/23	3º TRI/23	VARIAÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CPV	R\$ -	R\$ -	0,00%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (3)	R\$ (3)	0,00%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (3)	R\$ (3)	0,00%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (3)	R\$ (3)	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (3)	R\$ (3)	0,00%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (3)	R\$ (3)	0,00%

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2º TRI/23	3º TRI/23
BRUTA	-	-
EBIT	-	-
EBITDA	-	-
LÍQUIDA	-	-

EBITDA	2º TRI/23	3º TRI/23
(A) EBIT	(3)	(3)
(B) DEPRECIAÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(3)	(3)

- Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.
- Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.
- Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.
- Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULT. ACUMULADO (BMW)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	3º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -
(-) CPV	R\$ -
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ -
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (13)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (13)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (13)
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (13)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (13)

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	3º TRI/23	EBITDA	3º TRI/23
BRUTA	-	(A) EBIT	(13)
EBIT	-	(B) DEPRECIAÇÃO	-
EBITDA	-	(A) – (B) = EBITDA	(13)
LÍQUIDA	-		

- Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida.
- Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida.
- Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.
- Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (BMW)



**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (BMW)



**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS (BMW)



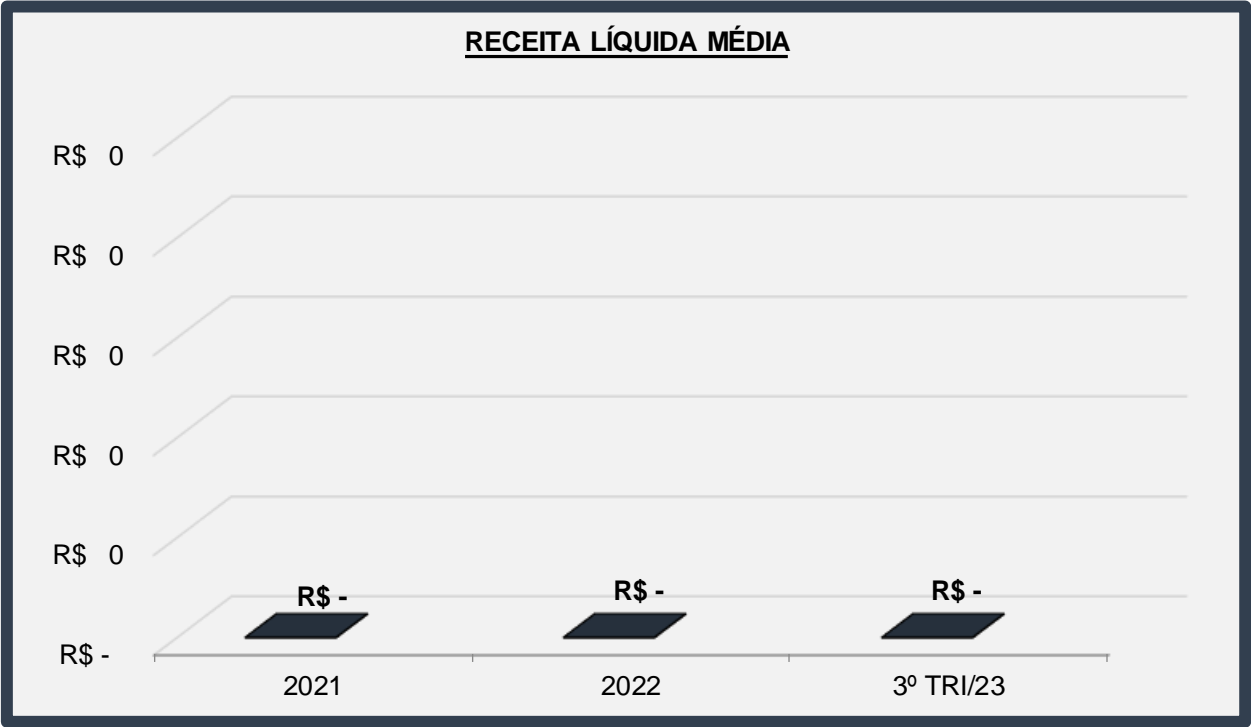
**RESULTADO:** é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (BMW)

O gráfico abaixo representa a Receita Líquida Anual dos últimos 3 (três) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2023, que apresenta a Receita Líquida Média até o mês de competência deste relatório.





# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ (BMW)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	2º TRI/23	3º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	618,51	579,85
LIQUIDEZ CORRENTE	623,87	584,88
LIQUIDEZ SECA	623,87	584,88
LIQUIDEZ GERAL	1,66	1,66

**LEGENDA:**

- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO (BMW)

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	2º TRI/23	3º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (3)	R\$ (3)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 11.204	R\$ 11.201
EBITDA	R\$ (10)	R\$ (13)
MARGEM LÍQUIDA	-	-

**LEGENDA:**

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

- ❖ Valores em milhares de reais
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO (BMW)

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	2º TRI/23	3º TRI/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 27.833	R\$ 27.833
DÍVIDA BRUTA	R\$ 16.480	R\$ 16.480
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ (11.353)	R\$ (11.353)
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	-

**LEGENDA:**

- Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

- ❖ Valores em milhares de reais
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# COMENTÁRIOS

## RELEVANTES (BMW)

Analisando o Balanço da Recuperanda, nota-se a movimentação na conta Fornecedores de um trimestre para o outro de 12%, saindo de R\$ 25.000,00 para R\$ 28.000,00.

Ademais, a empresa não possui grandes movimentações em termos de operação, por se tratar de uma holding que não possui como foco as atividades operacionais.

# CONSIDERAÇÕES FINAIS

Por fim, este Administrador Judicial ressalta que todas as informações contidas neste relatório foram prestadas pelas Recuperandas, pelo que requer sua juntada aos autos, colocando-se à disposição deste Juízo para auxiliar no que mais for necessário.

Julio Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 98.885

Henrique Santos Viana  
CORECON/RJ 27.036

Murilo Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 137.860

Leonardo Gonçalves Pedrosa  
CRC/RJ 129.518

Johan Trindade  
OAB/RJ 228.748

Luiz Fernando Brasil  
CRC/RJ 077.626

Michelle Sampaio  
OAB/RJ 201.825



**MATUCH DE  
CARVALHO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

**[www.mcaa.adv.br](http://www.mcaa.adv.br)**

Av. Almirante Barroso, 52 - Grupo 2002.

Centro. Rio de Janeiro - RJ

CEP: 20031-918 / tel. (55 21) 2544 0989

**K2 CONSULTORIA ECONÔMICA**

Rua Primeiro de Março, 23, 14ª andar

Centro, Rio de Janeiro – RJ