



Número: **0840725-10.2022.8.19.0038**

Classe: **RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **3ª Vara Cível da Comarca de Nova Iguaçu**

Última distribuição : **18/11/2022**

Valor da causa: **R\$ 681.481.168,50**

Assuntos: **Administração judicial**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **SIM**

Partes	Procurador/Terceiro vinculado
RIOPET EMBALAGENS S.A. (REQUERENTE)	HAYNA BITTENCOURT (ADVOGADO) JULIANA HOPPNER BUMACHAR SCHMIDT (ADVOGADO) MARCELLA DE AUGUSTO MOREIRA (ADVOGADO) VICTOR ASSUMPÇÃO DE SOUZA (ADVOGADO)
INJETRIO INDUSTRIA DE PLASTICO LTDA (REQUERENTE)	HAYNA BITTENCOURT (ADVOGADO) JULIANA HOPPNER BUMACHAR SCHMIDT (ADVOGADO) MARCELLA DE AUGUSTO MOREIRA (ADVOGADO) VICTOR ASSUMPÇÃO DE SOUZA (ADVOGADO)
RESIN PLASTICOS LTDA (REQUERENTE)	HAYNA BITTENCOURT (ADVOGADO) JULIANA HOPPNER BUMACHAR SCHMIDT (ADVOGADO) MARCELLA DE AUGUSTO MOREIRA (ADVOGADO) VICTOR ASSUMPÇÃO DE SOUZA (ADVOGADO)
BMW PARTICIPACOES LTDA (REQUERENTE)	HAYNA BITTENCOURT (ADVOGADO) JULIANA HOPPNER BUMACHAR SCHMIDT (ADVOGADO) MARCELLA DE AUGUSTO MOREIRA (ADVOGADO) VICTOR ASSUMPÇÃO DE SOUZA (ADVOGADO)
HAYNA BITTENCOURT (REPRESENTANTE)	GLAUCIA CRISTINA MACHADO (ADVOGADO)
1º Ofício de Protesto de Títulos de Duque de Caxias (REQUERIDO)	
2º Ofício de Protesto de Títulos de Duque de Caxias (REQUERIDO)	
3º SERVIÇO NOTARIAL E REGISTRAL DO MUNICIPIO DE NOVA IGUAÇU ESTADO DO RIO DE JANEIRO (REQUERIDO)	
2 Ofício de Justiça de Rio Bonito (REQUERIDO)	
Cartório Ofício Único de Cordeiro (REQUERIDO)	
IEPTB-SP-Instituto de Estudos de Protesto de Títulos do Brasil (REQUERIDO)	
FIDC CARIOCA (REQUERIDO)	OTTO WILLY GUBEL JUNIOR (ADVOGADO) SERGIO SANTOS HERDINA (ADVOGADO)
FIDC GOAL (REQUERIDO)	OTTO WILLY GUBEL JUNIOR (ADVOGADO) JOAO LUIZ BALTASAR JARDIM (ADVOGADO)
FIDC SIGOEB (REQUERIDO)	OTTO WILLY GUBEL JUNIOR (ADVOGADO) RAFAEL DE MELLO E SILVA DE OLIVEIRA (ADVOGADO) JACKSON WILLIAM DE LIMA (ADVOGADO)
FIDC TEMPO (REQUERIDO)	OTTO WILLY GUBEL JUNIOR (ADVOGADO)

Murilo Matuch de Carvalho (ADMINISTRADOR JUDICIAL)			
MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS (ADMINISTRADOR JUDICIAL)		MURILO MATUCH DE CARVALHO (ADVOGADO)	
BANCO SOFISA S A (INTERESSADO)		HERNANI ZANIN JUNIOR (ADVOGADO) LUISA CRISTINA BOTTREL SOUZA (ADVOGADO)	
Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
12455 9957	13/06/2024 15:36	Relatório de Atividades das Recuperandas 2º TRI 2023	Petição

**RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES
DAS RECUPERANDAS**

COMPETÊNCIA 2º TRIMESTRE 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 0840725-10.2022.8.19.0038

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 da Recuperanda. 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 à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.



ÍNDICE

HISTÓRICO	5
HISTÓRICO - CAUSAS DA CRISE	8
ORGANOGRAMA	11
FUNCIONÁRIOS	12
CREDORES	13
SITUAÇÃO FISCAL	17
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RIOPET	22
COMENTÁRIOS RELEVANTES	33
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – INJETRIO	35
COMENTÁRIOS RELEVANTES	46
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RESIN	47
COMENTÁRIOS RELEVANTES	58
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BMW	59
COMENTÁRIOS RELEVANTES	69
CONSIDERAÇÕES FINAIS	70



HISTÓRICO

A Riopet foi fundada há mais de 27 anos, em 07/08/1995, possuindo atividade ininterrupta no segmento de embalagens e uma sólida história de grandes parcerias no mercado. Vale o esclarecimento de que a Riopet foi inicialmente constituída como Sociedade Empresária Limitada, com a razão social de EREVAN INDUSTRIAL LTDA., pelos pais de um dos atuais administradores, Sr. Flavio Ozon Boghossian, transformando-se em Sociedade Anônima Fechada no ano de 2007. No início, a Riopet possuía cerca de apenas 32 funcionários e atuava no processo de Sopro para produção de frascos e garrafas PET (Polietileno Tereftalato).

Atualmente, mesmo diante de toda a automatização tecnológica da Planta Industrial que, conseqüentemente, acarreta a diminuição de pessoas trabalhando nas fábricas, além das recentes demissões em razão do agravamento da crise financeira que atravessa, o Grupo possui um total de 114 funcionários diretos, além de inúmeros empregos indiretos.

Naquela época, a Riopet funcionava ainda como intermediária das grandes produções. A 1ª Requerente prestava serviços a outras grandes empresas do ramo, como a Alcoa - Divisão de Embalagens, e estas, por sua vez, entregavam para os clientes finais (o maior deles: a Coca-Cola).



HISTÓRICO

A operação foi ganhando escala e, ao longo dos anos, a Riopet verticalizou as operações, utilizando a Resin na pós-condensação e blends de resina PET, 3ª Requerente (fundada em 05/08/2008), e fazendo também a produção de “pré-formas”, por meio da 2ª Requerente, a Injetrio (fundada em 21/12/2009). Tempos depois, a Riopet passou a ser uma empresa homologada no sistema Coca-Cola®, passando a produzir diretamente à Coca-Cola e suas Franqueadas, sem figurar mais como mera intermediária.

Diante da compra do Matte-Leão® pela Coca-Cola em 2007, o Grupo Riopet somente forneceu garrafas até 2012, quando a Coca-Cola® encerrou a produção no Rio de Janeiro e transferiu para Linhares/ES. Porém, entre os anos de 2002 e 2012 o Matte-Leão foi o maior cliente do Grupo Riopet na aquisição de embalagens. Diante da excelência do serviço, a Coca-Cola seguiu contratando a Riopet e, em 2014, começou a produção de garrafas retornáveis Refpet 2L.

Com o intuito de ampliar a produção, em 2016 foi fundada a Filial da RioPet em Vinhedo/SP, passando a ser um ponto de produção de garrafas Refpet e também uma importante unidade de distribuição. Ainda assim, dos 4 fornecedores da Coca-Cola, na época, a Riopet era a com menor produção, contudo, atualmente é a principal fornecedora da embalagem retornável Refpet 2L para refrigerantes do sistema da Coca-Cola.



HISTÓRICO

Com a expansão, em 2021 o Grupo RioPet também investiu em filiais estratégicas, como a do escritório corporativo em Campinas/SP, a fim de atender melhor às Franqueadas da Coca-Cola e a Filial em Xerém, Duque de Caxias/RJ13, responsável pela armazenagem e estoque de produtos.

Atualmente, o Grupo Riopet gera blends de resina PET pós-condensada pela Resin ou por Terceiros Homologados para Grau alimentício, quando necessário, após, fabrica a “pré-forma” (uma espécie de tubo de ensaio com rosca) pela Injetrio, antes de levar o “sopro” na Riopet para se tornar a garrafa.

Com intuito de minimizar o impacto ambiental, a RioPet possui ainda 02 (duas) unidades de distribuição das embalagens em locais estratégicos: Riopet RJ (Matriz em Nova Iguaçu) e Riopet SP (Filial em Vinhedo/SP), reduzindo consideravelmente a circulação de caminhões em todo território nacional.



HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE (1/3)

Apesar do robusto histórico de sucesso na contínua e ininterrupta atividade empresarial do Grupo Riopet, os fatores econômicos e financeiros do país refletiram em sua performance, resultando na atual situação de crise das Requerentes, exigindo o pedido de Recuperação Judicial para a superação das dificuldades enfrentadas, com vistas a sua preservação, de seus funcionários e dos seus encargos presentes e futuros, mantendo-se firme como agente relevante do cenário econômico e social do Estado do Rio de Janeiro.

Do ponto de vista externo, é inegável que o Brasil vem atravessando uma das mais difíceis crises econômico-financeiras já vivenciadas, refletindo nos mais diversos setores da economia. Apesar disso, o Grupo Riopet vinha expandindo seus negócios ao longo dos anos e, por muito tempo, valeu-se somente de capital próprio, consumindo seu fluxo de caixa.

Contudo, no final do ano de 2018 foi imprescindível a aquisição de modernos equipamentos (Injetoras e Sopradoras) dedicados à fabricação do Refpet (embalagem retornável) para que as Requerentes atingissem a performance da embalagem exigida pela Coca-Cola, o que representou altíssimo investimento financeiro, sendo necessário recorrer a empréstimos bancários.



HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE (2/3)

Ocorre que, como cediço, foi exponencial a curva de crescimento dos Juros, antes de 2% ao ano, passando para os atuais 13,75% ao ano. Além disso, as Requerentes – e diversas outras empresas – foram impactadas negativamente com a Pandemia do COVID-19 logo no início de 2020, um pouco após o alto investimento que fizeram, que estendendo-se até meados de 2022, diante do retrocesso econômico e de adoções de medidas extremas, como o confinamento.

Durante a Pandemia causada pelo COVID-19, as Requerentes se esforçaram para manter todos os funcionários, não tendo rescindido um contrato de trabalho sequer.

Porém, o preço das matérias primas elevou consideravelmente. Por outro lado, os limites de créditos aprovados e os prazos de pagamento de seus principais fornecedores de matéria-prima (resinas PET) não são suficientes para suportar as demandas necessárias de seu principal cliente, criando um forte desencaixe no fluxo de caixa da Requerente e, conseqüentemente, a necessidade de antecipação de pagamentos para a devida liberação de crédito e entrega das matérias primas.



HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE (3/3)

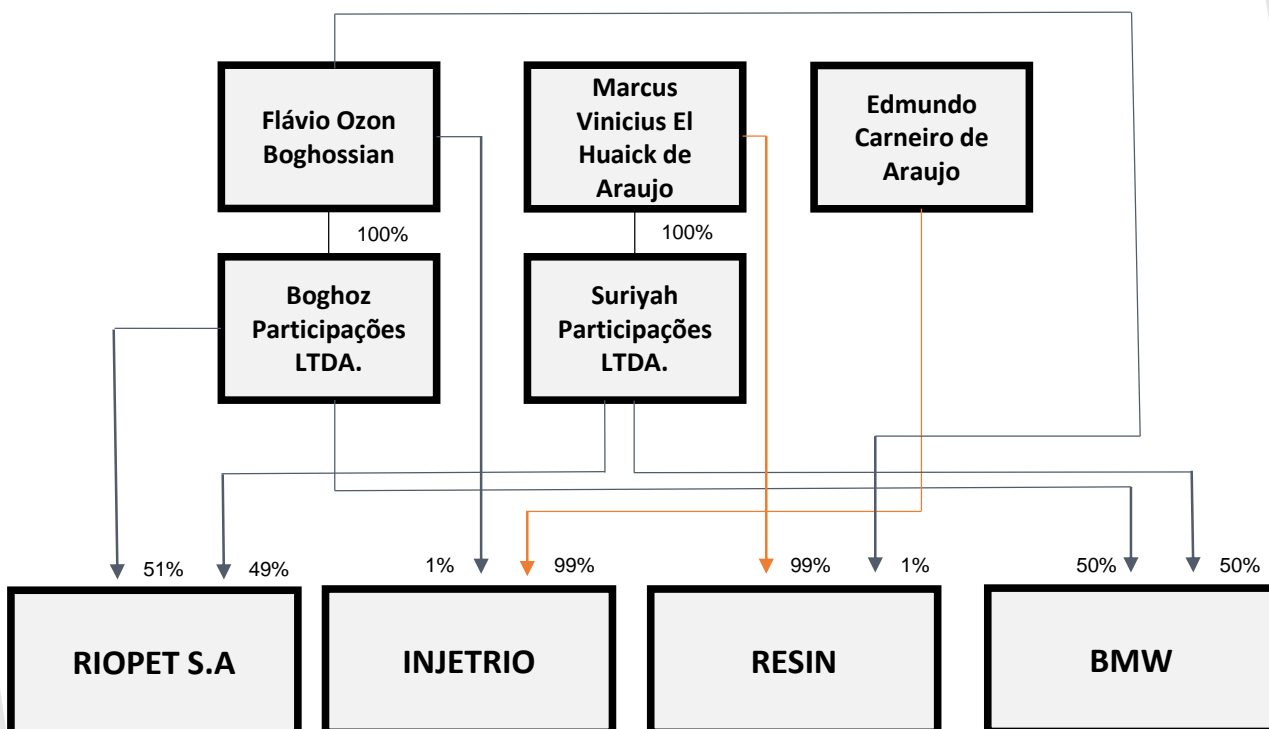
Se não bastasse, recentemente, ocorreu considerável redução nas vendas para outros clientes, diante de um problema no controle de qualidade, que gerou a devolução de produtos e, com isso, um pequeno colapso quanto ao cancelamento e emissões de Notas Fiscais, impactando diretamente na relação com FIDCs credores os seus clientes finais das Requerentes.

Somado a tudo isso, devido à alavancagem da inflação pós COVID-19 e com a alta taxa de juros (variação da taxa Selic), as Requerentes sofreram muitos impactos negativos no caixa. De lá pra cá, passaram a recorrer às instituições financeiras, utilizando-se de linhas de crédito de curto e longo prazo.



ORGANOGRAMA

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



Sócio

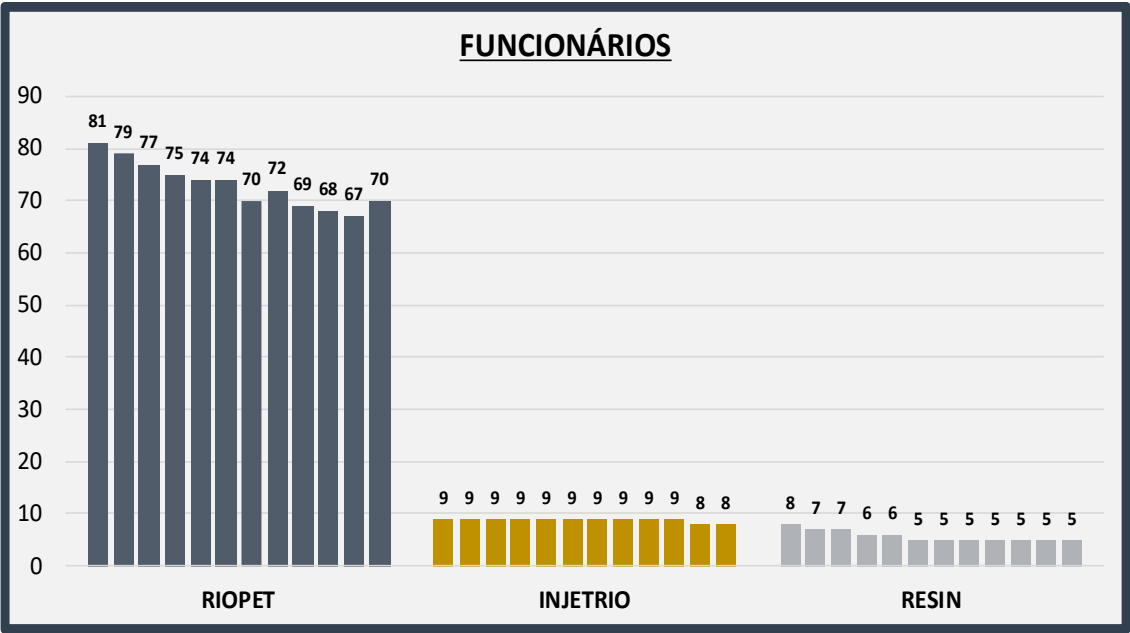


Sócio administrador



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 IV – ME/EPP	127	R\$ 765.910,26
INTERCOMPANY	2	R\$ 188.549.994,23
TOTAL – R\$	315	R\$ 475.918.802,22



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

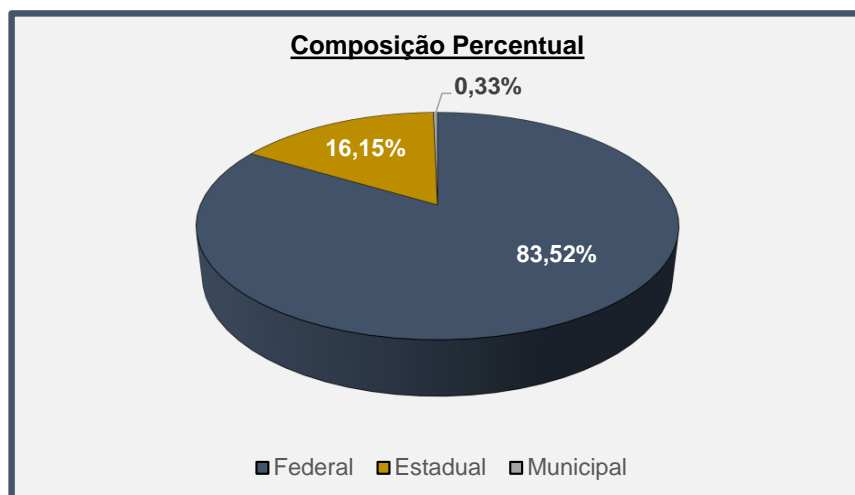


SITUAÇÃO FISCAL

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
TOTAL IMPOSTOS FEDERAIS	R\$ 19.648.576,97
TIPO DO DÉBITO	VALOR
Parcelamento ICMS	R\$ 3.798.638,33
TOTAL IMPOSTOS ESTADUAIS	R\$ 3.798.638,33
TIPO DO DÉBITO	VALOR
ISS	R\$ 10.452,86
Outros	R\$ 67.922,33
TOTAL IMPOSTOS MUNICIPAIS	R\$ 78.375,19
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 23.525.590,49

➤ 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.

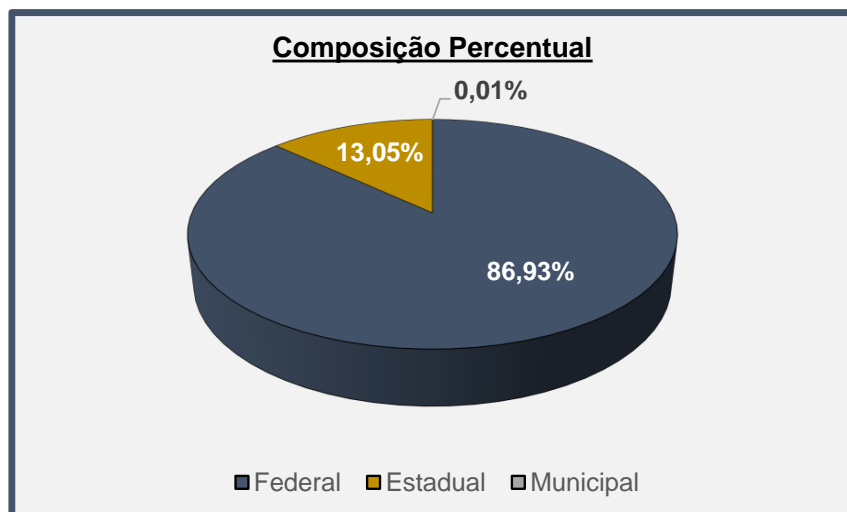


SITUAÇÃO FISCAL

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.

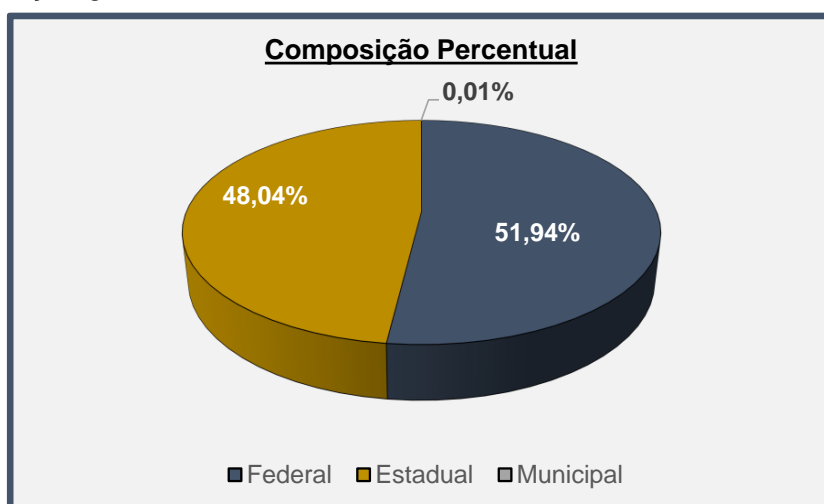


SITUAÇÃO FISCAL

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
TOTAL IMPOSTOS FEDERAIS	R\$ 4.261.453,94
TIPO DO DÉBITO	VALOR
ICMS	R\$ 68.681,03
Parcelamento ICMS	R\$ 3.872.548,76
TOTAL IMPOSTOS ESTADUAIS	R\$ 3.941.229,79
TIPO DO DÉBITO	VALOR
ISS	R\$ 119,52
Outros	R\$ 1.082,54
TOTAL IMPOSTOS MUNICIPAIS	R\$ 1.202,06
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 8.203.885,79

➤ 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

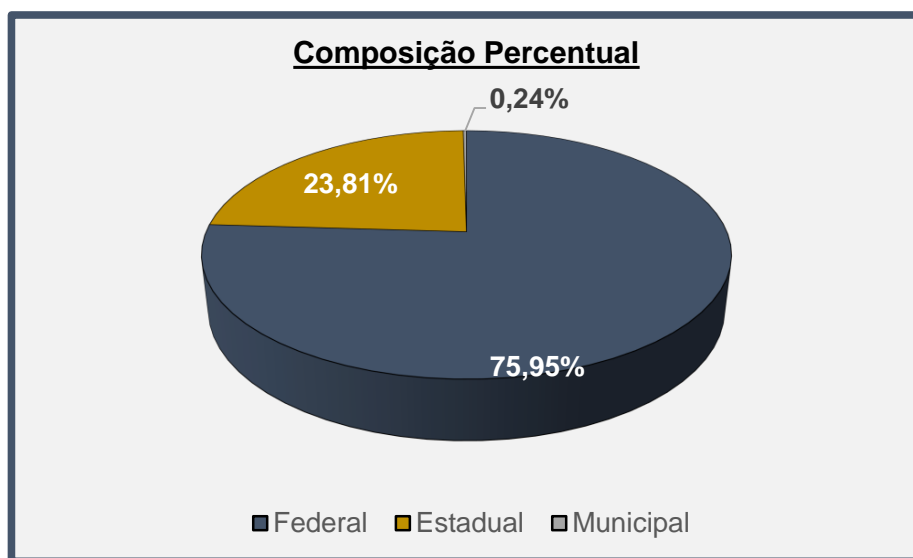
BMW

A Recuperanda em questão não apresentou qualquer passivo fiscal na competência deste relatório.



SITUAÇÃO FISCAL CONSOLIDADO

ORIGEM	VALOR
Federal	R\$ 25.408.788,04
Estadual	R\$ 7.964.892,20
Municipal	R\$ 79.811,85
TOTAL	R\$ 33.453.492,09



❖ Dados referentes à situação fiscal consolidada das Recuperandas na competência deste relatório.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (RIOPET)

ATIVO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 436.789	R\$ 461.573	
CIRCULANTE	R\$ 318.977	R\$ 344.496	8,00%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 1.262	R\$ 8.857	601,82%
CLIENTES	R\$ 234.362	R\$ 244.406	4,29%
ESTOQUES	R\$ 49.736	R\$ 55.679	11,95%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 30.586	R\$ 32.597	6,57%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 3.031	R\$ 2.957	-2,44%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 117.812	R\$ 117.077	-0,62%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 83.097	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\$ 30.990	R\$ 30.251	-2,38%
INVESTIMENTOS	R\$ 1.577	R\$ 1.577	0,00%

PASSIVO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 436.789	R\$ 461.573	
CIRCULANTE	R\$ 400.366	R\$ 424.996	6,15%
FORNECEDORES	R\$ 297.887	R\$ 317.789	6,68%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ (252)	R\$ 3.207	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 9.922	R\$ 9.236	-6,91%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 89.749	R\$ 91.705	2,18%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 3.060	R\$ 3.059	-0,03%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 105.801	R\$ 105.927	0,12%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS.	R\$ 27.612	R\$ 27.612	0,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER.	R\$ 11.655	R\$ 11.781	1,08%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ 473	R\$ 473	0,00%
PARTES RELACIONADAS LP	R\$ 66.061	R\$ 66.061	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (69.378)	R\$ (69.350)	-0,04%
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\$ (73.300)	R\$ (71.433)	-2,55%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ 872	R\$ (967)	-

- ❖ 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	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIAÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 23.550	R\$ 44.094	87,24%
(-) CPV	R\$ (20.466)	R\$ (37.510)	83,28%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 3.084	R\$ 6.584	113,49%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (3.959)	R\$ (4.831)	22,03%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (1.162)	R\$ (2.268)	95,18%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (2.797)	R\$ (2.563)	-8,37%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (875)	R\$ 1.753	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 746	R\$ (1.725)	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (129)	R\$ 28	-
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (129)	R\$ 28	-

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

MARGENS	1º TRI/23	2º TRI/23	EBITDA	1º TRI/23	2º TRI/23
BRUTA	13,10%	14,93%	(A) EBIT	(875)	1.753
EBIT	-3,72%	3,98%	(B) DEPRECIÇÃO/AMORT.	-	-
EBITDA	-3,72%	3,98%	(A) - (B) = EBITDA	(875)	1.753
LÍQUIDA	-0,55%	0,06%			

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 RESULTADO ACUMULADO (RIOPET)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	2º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 67.644
(-) CPV	R\$ (57.976)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ 9.668
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (8.790)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (3.430)
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (5.360)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 878
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (979)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (101)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (101)

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2º TRI/23
BRUTA	14,29%
EBIT	1,30%
EBITDA	1,30%
LÍQUIDA	-0,15%

EBITDA	2º TRI/23
(A) EBIT	878
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-
(A) - (B) = EBITDA	878

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.

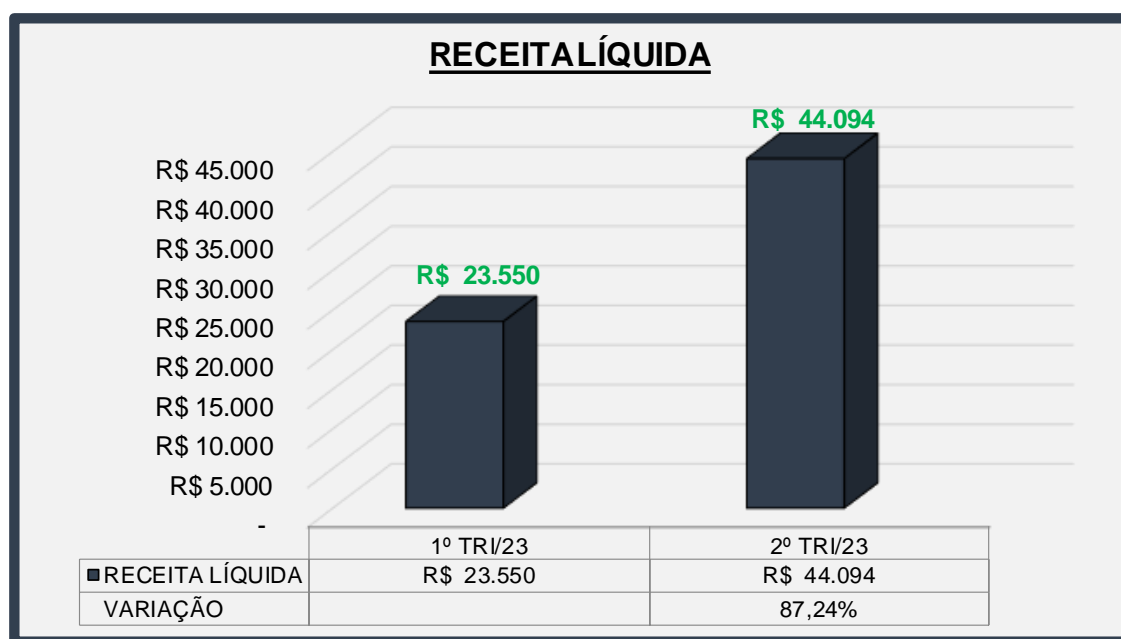
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	2023
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	R\$ (2.102)
AJUSTES AO PERÍODO	-
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 2.965
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	R\$ (80.433)
CLIENTES	R\$ (71.916)
ESTOQUES	R\$ (4.827)
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (1.662)
OUTROS 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)



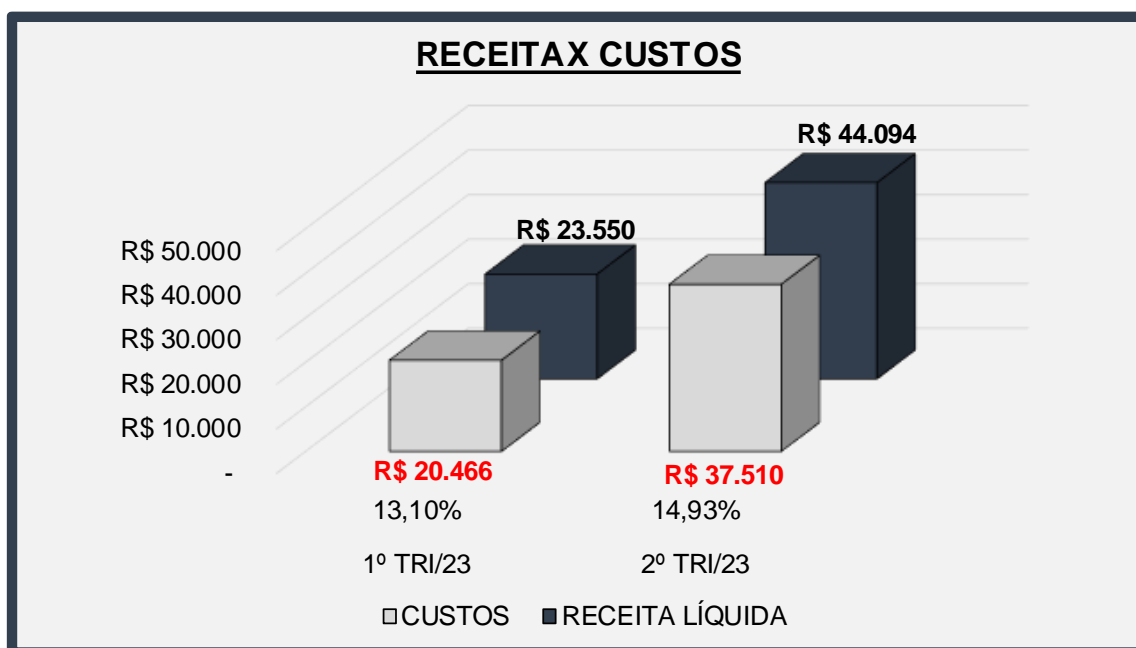
❖ Valores em milhares de reais.

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 (RIOPET)



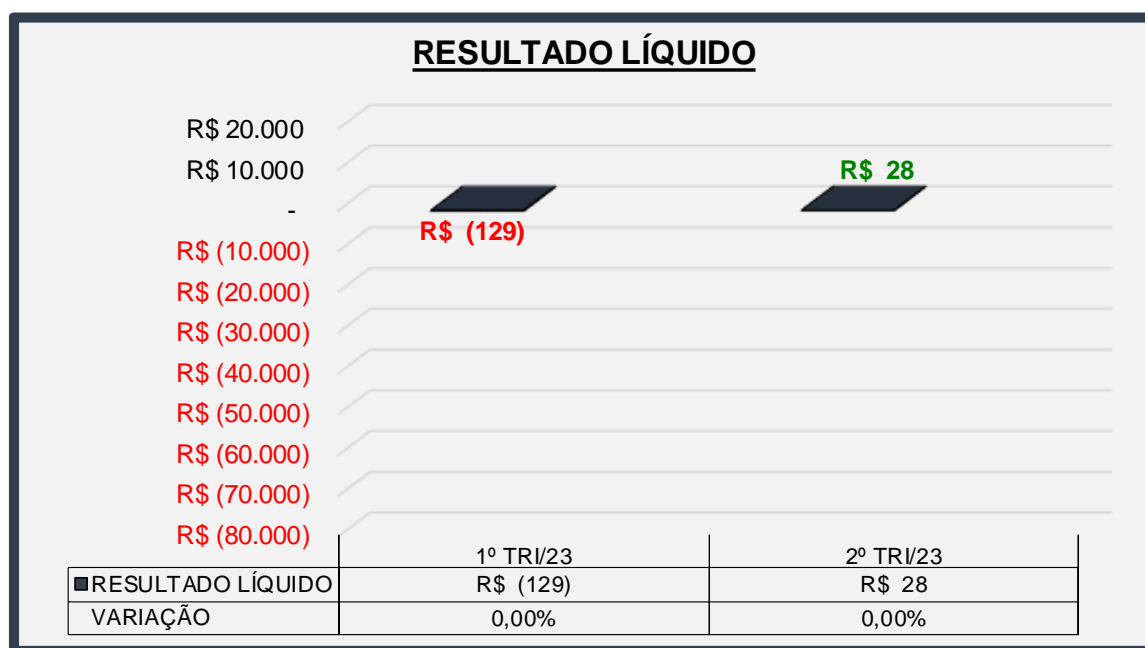
❖ Valores em milhares de reais.

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 (RIO PET)



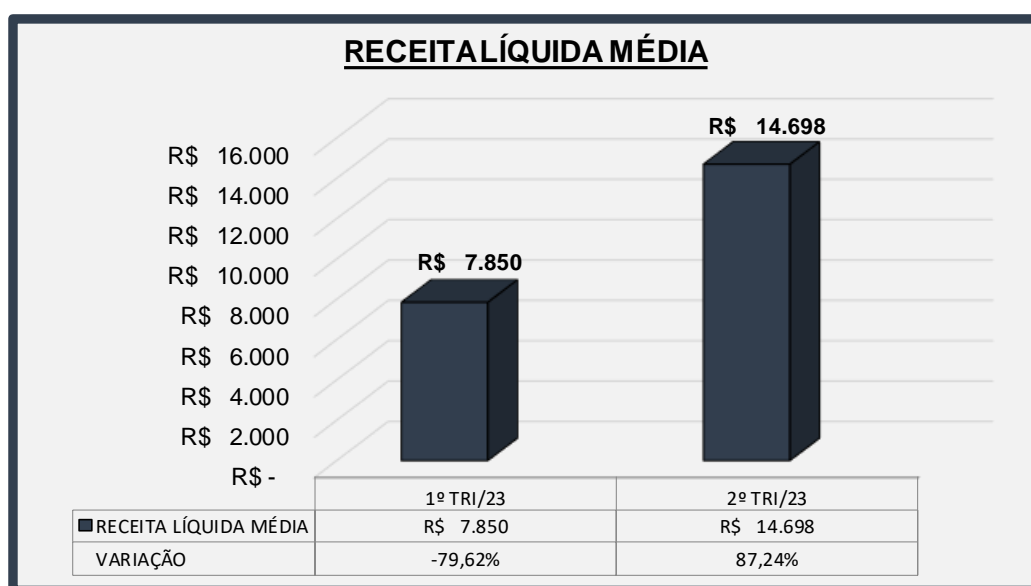
- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (RIOPET)



❖ Valores em milhares de reais.

O gráfico acima representa a Receita Líquida Média dos últimos 2 (dois) trimestres, que apresenta a média entre os meses que compõem o trimestre.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (RIOPET)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	1º TRI/23	2º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,00	0,02
LIQUIDEZ CORRENTE	0,80	0,81
LIQUIDEZ SECA	0,67	0,68
LIQUIDEZ GERAL	0,80	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 (RIOPET)

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

INFORMAÇÕES RELEVANTES	1º TRI/23	2º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 23.550	R\$ 44.094
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (129)	R\$ 28
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (69.378)	R\$ (69.350)
EBITDA	R\$ (875)	R\$ 1.753
MARGEM LÍQUIDA	-0,55%	0,06%

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO (RIOJET)

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

COMPETÊNCIA	1º TRI/23	2º TRI/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 1.262	R\$ 8.857
DÍVIDA BRUTA	R\$ 117.361	R\$ 119.317
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 116.099	R\$ 110.460
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	P	63,01

❖ Valores em milhares de reais.

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.



COMENTÁRIOS

RELEVANTES (1/2)

Ao analisar o Balanço Patrimonial da Recuperanda, pode-se notar uma elevação no nível de atividade da empresa, em comparação com o trimestre anterior, o que gerou aumento relevante na conta de caixa e equivalentes de caixa, que registrou um crescimento de 601,82%. Junto à isso, as contas de Estoques registraram crescimento no mesmo horizonte de tempo de 11,95%.

Em sequência, olhando pelo lado do Passivo, pode-se evidenciar uma movimentação na conta de Fornecedores que cresceu 6,68%.

Com isso, ao apresentar o quadro de liquidez, nota-se que todos os índices (Imediata, Corrente, Seca e Geral) se mantiveram abaixo do referencial adequado, apesar de comparativamente, ter um aumento marginal nos mesmos.



COMENTÁRIOS

RELEVANTES (2/2)

Observando o comportamento da DRE, percebe-se que a Receita Líquida, no comparativo dos trimestres, aumentou notavelmente em 87,24%, refletindo em um acréscimo na Margem Bruta, que saiu de 13,10% para 14,93%. Em contrapartida, é necessário destacar, também, o aumento nas Despesas Operacionais (motivado pelo aumento da subconta Despesas com vendas) com o acréscimo de 95,18%, e o saldo negativo do Resultado Financeiro de R\$ 1.725.000,00.

Dessa forma, a Recuperanda obteve Resultado Líquido maior que o do trimestre anterior, passando de um prejuízo de R\$ 129.000,00 para um lucro de R\$ 28.000,00.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (INJETRIO)

ATIVO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 208.191	R\$ 218.218	
CIRCULANTE	R\$ 202.209	R\$ 212.499	5,09%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 151	R\$ 151	0,00%
CLIENTES	R\$ 194.928	R\$ 200.065	2,64%
ESTOQUES	R\$ 2.662	R\$ 7.549	183,58%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 4.468	R\$ 4.719	5,62%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ -	R\$ 15	100,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 5.982	R\$ 5.719	-4,40%
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\$ 4.268	R\$ 4.005	-6,16%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PASSIVO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 208.191	R\$ 218.218	
CIRCULANTE.	R\$ 223.622	R\$ 233.860	4,58%
FORNECEDORES	R\$ 214.286	R\$ 222.411	3,79%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 2.967	R\$ 4.997	68,42%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 1.199	R\$ 1.282	6,92%
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%
NÃO CIRCULANTE.	R\$ 2.415	R\$ 2.280	-5,59%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 1.215	R\$ 1.215	0,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER LP	R\$ 590	R\$ 455	-22,88%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS LP.	R\$ 610	R\$ 610	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (17.846)	R\$ (17.922)	0,43%
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\$ (18.322)	R\$ (15.940)	-13,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (124)	R\$ (2.582)	1982,26%

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (INJETRIO)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 11.937	R\$ 16.157	35,35%
(-) CPV	R\$ (10.938)	R\$ (12.739)	16,47%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 999	R\$ 3.418	242,14%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (104)	R\$ 1	-
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (43)	R\$ (48)	11,63%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (61)	R\$ 49	-
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 895	R\$ 3.419	282,01%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (1.019)	R\$ (3.496)	243,08%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (124)	R\$ (77)	-37,90%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (124)	R\$ (77)	-37,90%

❖ 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	1º TRI/23	2º TRI/23	EBITDA	1º TRI/23	2º TRI/23
BRUTA	8,37%	21,15%	(A) EBIT	895	3.419
EBIT	7,50%	21,16%	(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
EBITDA	7,50%	21,16%	(A) - (B) = EBITDA	895	3.419
LÍQUIDA	-1,04%	-0,48%			

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 RESULTADO ACUMULADO (INJETRIO)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	2º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 28.094
(-) CPV	R\$ (23.677)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ 4.417
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (103)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (91)
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (12)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 4.314
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (4.515)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (201)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (201)

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2º TRI/23	EBITDA	2º TRI/23
BRUTA	15,72%	(A) EBIT	4.314
EBIT	15,36%	(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-
EBITDA	15,36%	(A) - (B) = EBITDA	4.314
LÍQUIDA	-0,72%		

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.

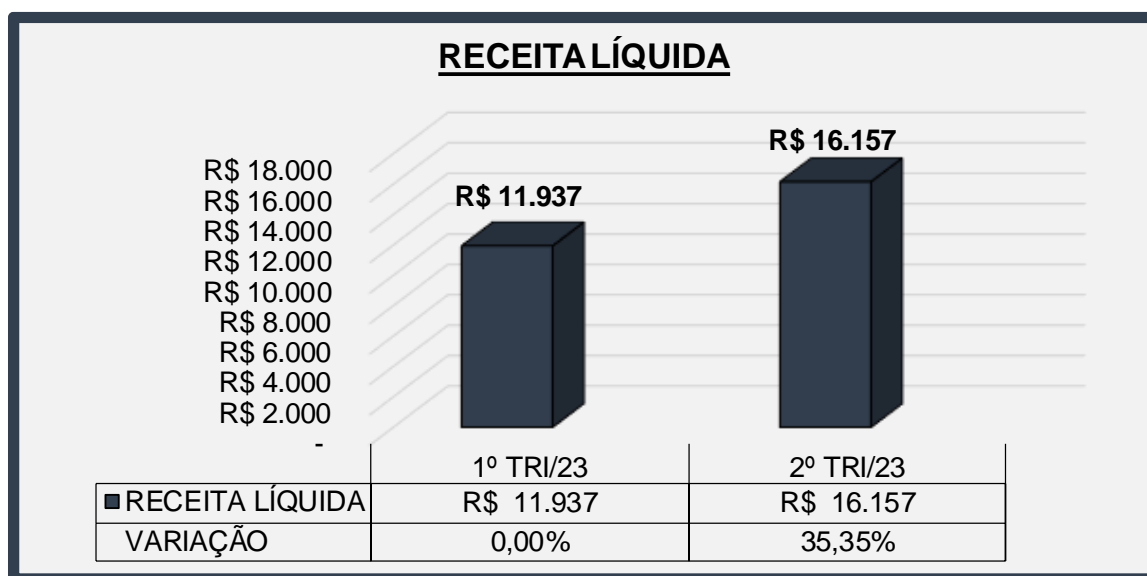
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	2023
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	R\$ (206)
AJUSTES AO PERÍODO	-
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 1.054
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	R\$ (56.002)
CLIENTES	R\$ (51.494)
ESTOQUES	R\$ (3.101)
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (1.413)
OUTROS ATIVOS	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)



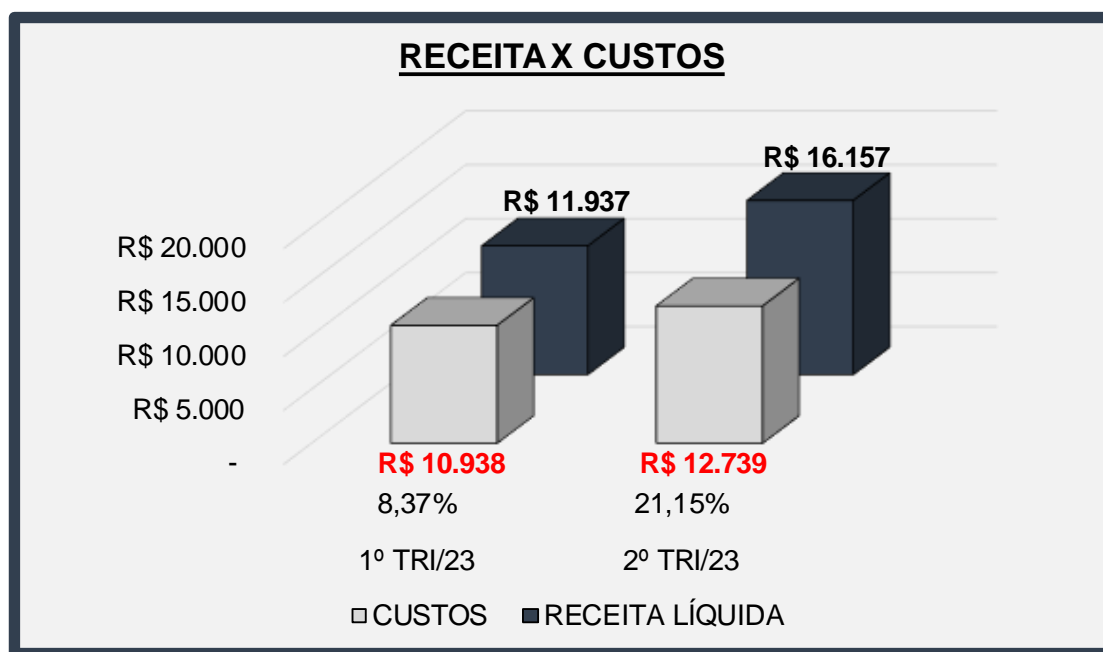
❖ Valores em milhares de reais.

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 (INJETRIO)



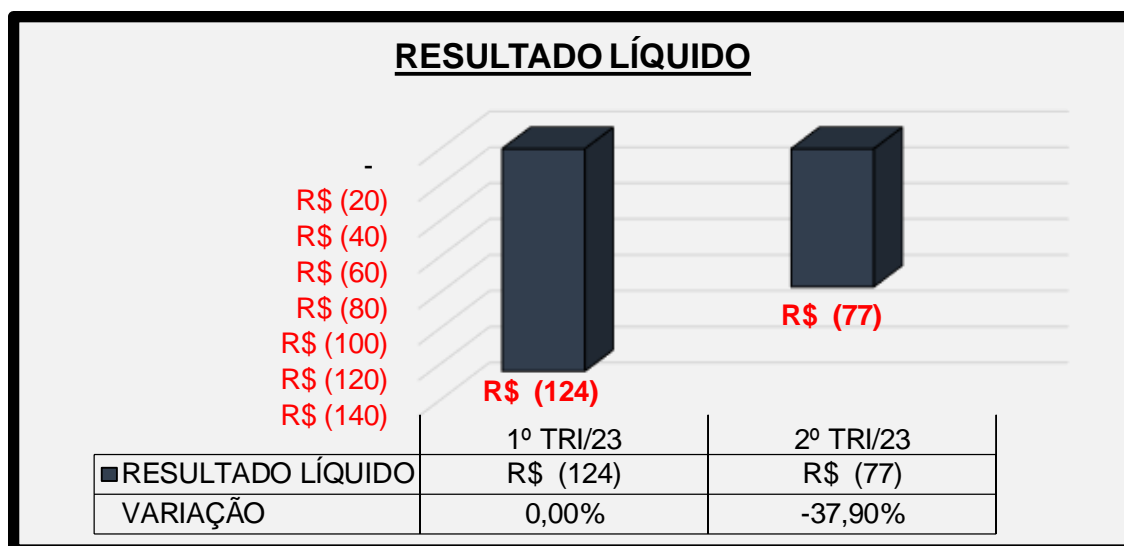
❖ Valores em milhares de reais.

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 (INJETRIO)



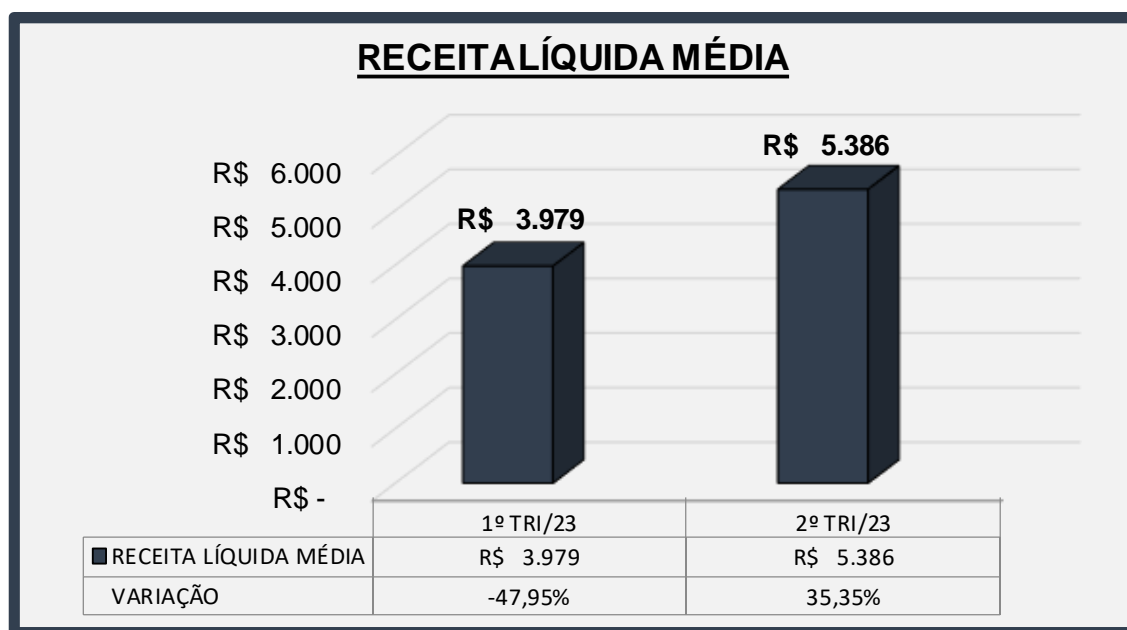
- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (INJETRIO)



❖ Valores em milhares de reais.

O gráfico acima representa a Receita Líquida Média dos últimos 2 (dois) trimestres, que apresenta a média entre os meses que compõem o trimestre.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (INJETRIO)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	1º TRI/23	2º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,00	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	0,90	0,91
LIQUIDEZ SECA	0,89	0,88
LIQUIDEZ GERAL	0,90	0,91

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	1º TRI/23	2º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 11.937	R\$ 16.157
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (124)	R\$ (77)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (17.846)	R\$ (17.922)
EBITDA	R\$ 895	R\$ 3.419
MARGEM LÍQUIDA	-1,04%	-0,48%

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO (INJETRIO)

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

COMPETÊNCIA	1º TRI/23	2º 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	3,18	0,83

❖ Valores em milhares de reais.

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.



COMENTÁRIOS

RELEVANTES

Analisando o Ativo da Recuperanda apresentou um relevante acréscimo dos estoques em 183,58%. Já no Passivo, a conta Salários e Encargos Sociais também registrou um aumento relevante de 68,42%.

Além disso, a Receita Líquida cresceu 35,35% no comparativo entre os trimestres, o que proporcionou um maior Resultado Bruto (242,14%) e crescimento da Margem Bruta para 21,15%. Mesmo com aumento da Receita, o Resultado Financeiro acabou penalizando o Resultado Líquido da Recuperanda, demonstrando a sua alta exposição a capital de terceiros.

Ademais, um importante indicador de endividamento a se acompanhar é o da Dívida Líquida/EBITDA. Esse indicador é especialmente importante para se entender a capacidade da empresa conseguir pagar as suas dívidas com base na sua geração de lucros operacionais. A Recuperanda registrou, no 1º TRI23, 3,18, ao passo que no 2º TRI23 apresentou o múltiplo de 0,83. Em geral, um valor baixo indica que a empresa possui capacidade de pagamento de sua dívida em relação à sua geração de lucro operacional, o que é considerado positivo. Vale destacar que a análise isolada de um índice específico não é recomendada.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (RESIN)

ATIVO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 134.715	R\$ 146.874	
CIRCULANTE	R\$ 115.106	R\$ 127.487	10,76%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (85)	R\$ (85)	0,00%
CLIENTES	R\$ 105.473	R\$ 117.564	11,46%
ESTOQUES	R\$ 4.395	R\$ 5.983	36,13%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 4.203	R\$ 2.901	-30,98%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 1.120	R\$ 1.124	0,36%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 19.609	R\$ 19.387	-1,13%
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\$ 4.358	R\$ 4.136	-5,09%
INVESTIMENTOS	R\$ 167	R\$ 167	0,00%
PASSIVO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 134.715	R\$ 146.874	
CIRCULANTE	R\$ 47.678	R\$ 57.269	20,12%
FORNECEDORES	R\$ 26.970	R\$ 36.729	36,18%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 10.413	R\$ 10.415	0,02%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 3.925	R\$ 3.755	-4,33%
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%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 57.753	R\$ 58.188	0,75%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 2.063	R\$ 2.063	0,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER.	R\$ 3.932	R\$ 4.367	11,06%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 51.758	R\$ 51.758	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 29.284	R\$ 31.417	7,28%
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\$ 25.355	R\$ 33.979	34,01%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ 1.988	R\$ (4.503)	-

- ❖ 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 (RESIN)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIAÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 12.641	R\$ 9.226	-27,02%
(-) CPV	R\$ (12.428)	R\$ (4.414)	-64,48%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ 2.920	R\$ 2.131	-27,02%
RESULTADO BRUTO	R\$ 3.133	R\$ 6.943	121,61%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (363)	R\$ (264)	-27,27%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (363)	R\$ (264)	-27,27%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 2.770	R\$ 6.679	141,12%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 148	R\$ (4.548)	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 2.918	R\$ 2.131	-26,97%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 2.918	R\$ 2.131	-26,97%

❖ 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	1º TRI/23	2º TRI/23
BRUTA	24,78%	75,25%
EBIT	21,91%	72,39%
EBITDA	21,91%	72,39%
LÍQUIDA	23,08%	23,10%

EBITDA	1º TRI/23	2º TRI/23
(A) EBIT	2.770	6.679
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) - (B) = EBITDA	2.770	6.679

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 RESULTADO ACUMULADO (RESIN)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	2º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 21.867
(-) CPV	R\$ (16.842)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ 5.051
RESULTADO BRUTO	R\$ 10.076
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (627)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (627)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 9.449
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (4.400)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 5.049
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 5.049

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2º TRI/23	EBITDA	2º TRI/23
BRUTA	46,08%	(A) EBIT	9.449
EBIT	43,21%	(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-
EBITDA	43,21%	(A) - (B) = EBITDA	9.449
LÍQUIDA	23,09%		

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

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.

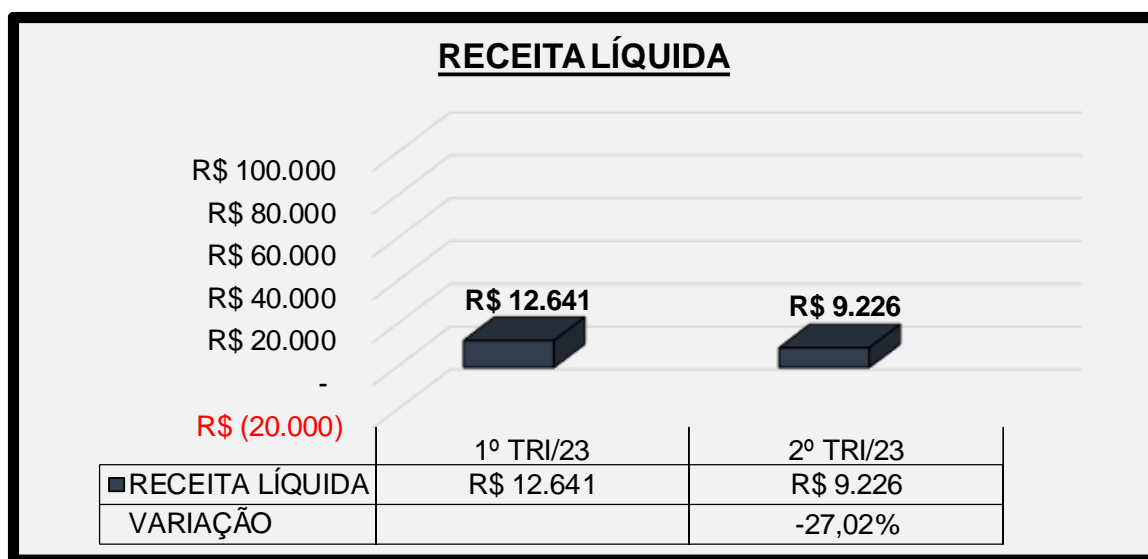
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	2023
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	R\$ 3.413
AJUSTES AO PERÍODO	-
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 892
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	R\$ (15.670)
CLIENTES	R\$ (16.837)
ESTOQUES	R\$ 6
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 1.137
OUTROS ATIVOS	R\$ 24
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) NOS PASSIVOS OPERAC.	R\$ 11.458
FORNECEDORES	R\$ 10.137
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 12
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 1.309
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 93
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ -
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	R\$ -
INVESTIMENTOS	R\$ -
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	R\$ -
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ -
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	R\$ 1.169
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	R\$ 1.182
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 2.351
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 80
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 93
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	R\$ 173

- ❖ 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)



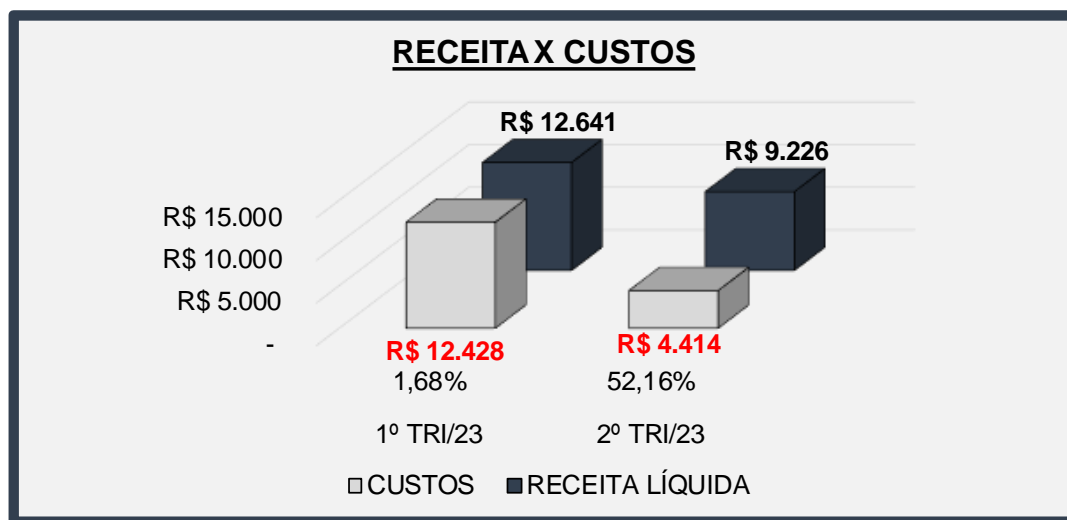
❖ Valores em milhares de reais.

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 (RESIN)



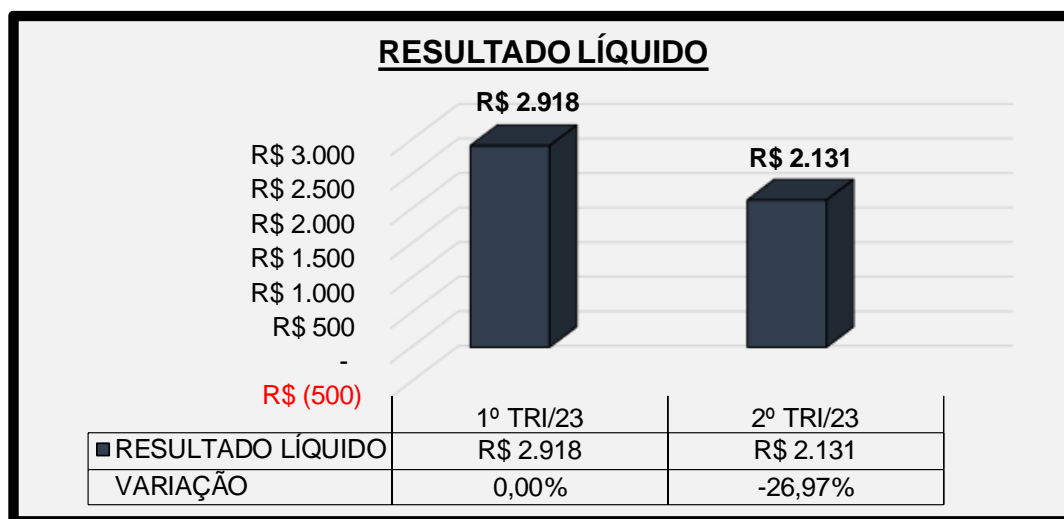
❖ Valores em milhares de reais.

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 (RESIN)



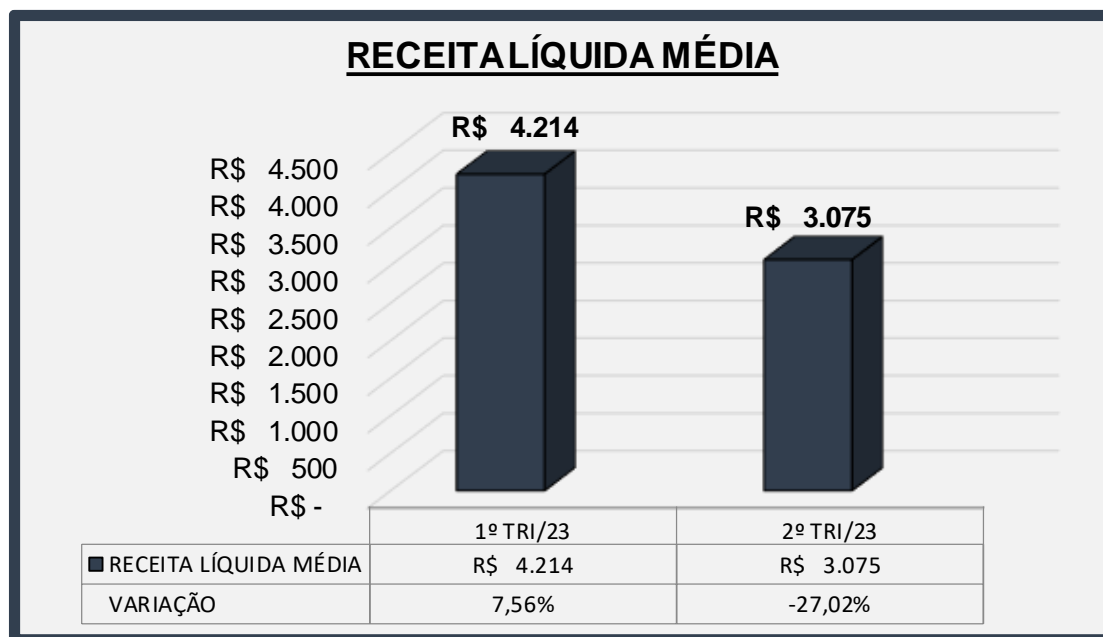
- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (RESIN)



❖ Valores em milhares de reais.

O gráfico acima representa a Receita Líquida Média dos últimos 2 (dois) trimestres, que apresenta a média entre os meses que compõem o trimestre.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (RESIN)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	1º TRI/23	2º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,00	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	2,41	2,23
LIQUIDEZ SECA	2,32	2,12
LIQUIDEZ GERAL	1,23	1,23

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	1º TRI/23	2º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 12.641	R\$ 9.226
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 2.918	R\$ 2.131
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 29.284	R\$ 31.417
EBITDA	R\$ 2.770	R\$ 6.679
MARGEM LÍQUIDA	23,08%	23,10%

❖ Valores em milhares em reais.

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.



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	1º TRI/23	2º 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	3,07	1,28

❖ Valores em milhares de reais.

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.



COMENTÁRIOS

RELEVANTES

As mudanças significativas nos valores das contas de Clientes, Estoques e Fornecedores, ao longo do período, merecem destaque, porém sem ocorrência de eventos não recorrentes, apenas ocorrências da operação.

As informações financeiras apresentadas revelam uma redução na performance da empresa ao longo do período analisado. Uma diminuição de 27,02% na Receita Líquida. No entanto, essa queda foi acompanhada por uma redução nos Custos dos Produtos Vendidos com maior impacto, melhorando a Margem Bruta que saiu de 24,78% no 1TRI para 75,25% no 2TRI.

O Resultado Operacional apresentou um crescimento notável de 141,12% no trimestre analisado. Entretanto, é importante notar que o Resultado Financeiro apresentou um saldo negativo significativo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (BMW)

ATIVO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIÇÃO %
	R\$ 28.074	R\$ 28.074	
CIRCULANTE	R\$ 28.074	R\$ 28.074	0,00%
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%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ -	0,00%
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	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIÇÃO %
	R\$ 28.074	R\$ 28.074	
CIRCULANTE	R\$ 45	R\$ 45	0,00%
FORNECEDORES	R\$ 25	R\$ 25	0,00%
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%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 16.822	R\$ 16.825	0,02%
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\$ 342	R\$ 345	0,88%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 11.207	R\$ 11.204	-0,03%
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\$ 10.698	R\$ 10.692	-0,06%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (4)	R\$ (1)	-75,00%

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (BMW)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1º TRI/23	2º TRI/23	VARIÇÃO %
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\$ (7)	R\$ (3)	-57,14%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (7)	R\$ (3)	-57,14%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (7)	R\$ (3)	-57,14%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (7)	R\$ (3)	-57,14%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (7)	R\$ (3)	-57,14%

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	1º TRI/23	2º TRI/23
BRUTA	-	-
EBIT	-	-
EBITDA	-	-
LÍQUIDA	-	-

EBITDA	1º TRI/23	2º TRI/23
(A) EBIT	(7)	(3)
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) - (B) = EBITDA	(7)	(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 RESULTADO ACUMULADO (BMW)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	2º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -
(-) CPV	R\$ -
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ -
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (10)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (10)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (10)
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (10)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (10)

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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

EBITDA	2º TRI/23
(A) EBIT	(10)
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-
(A) - (B) = EBITDA	(10)

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.

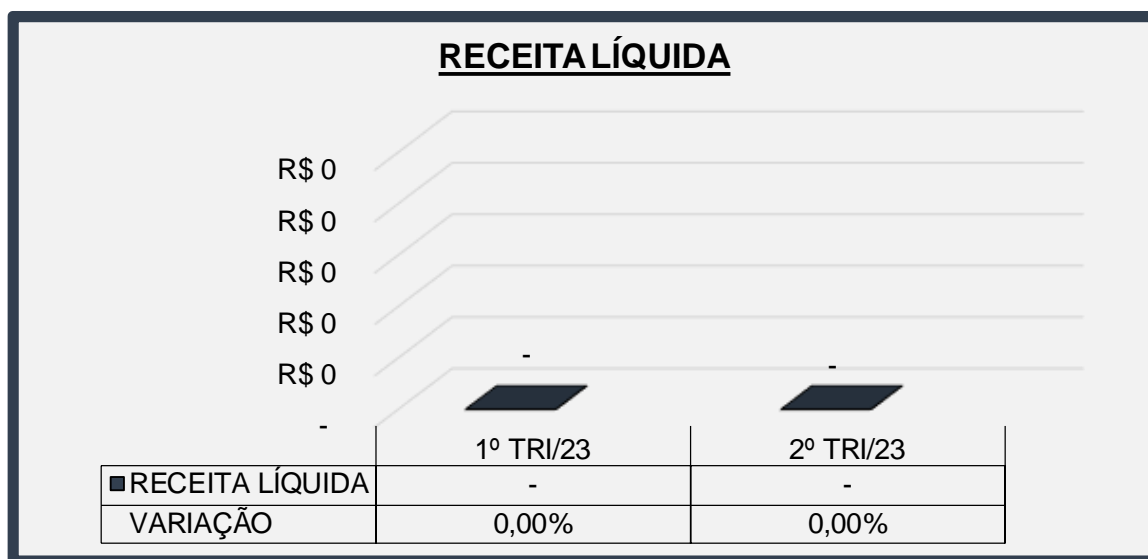
Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (BMW)



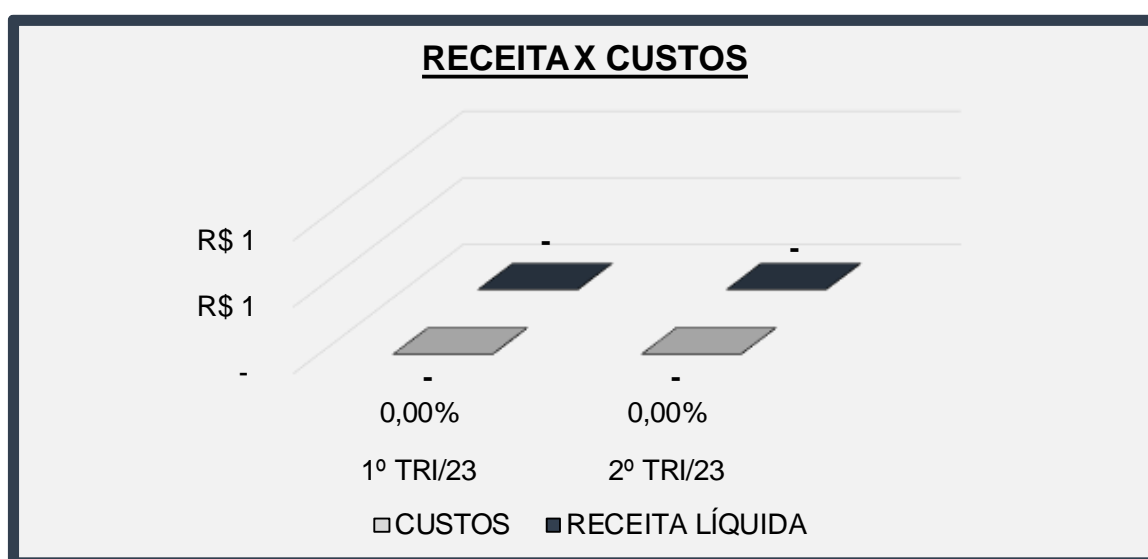
❖ Valores em milhares de reais.

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)



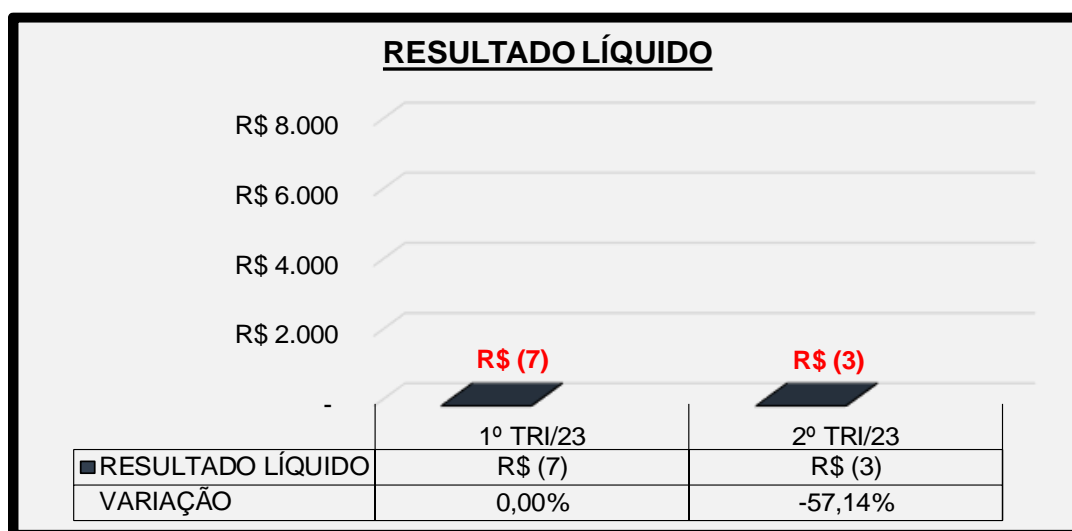
❖ Valores em milhares de reais.

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)



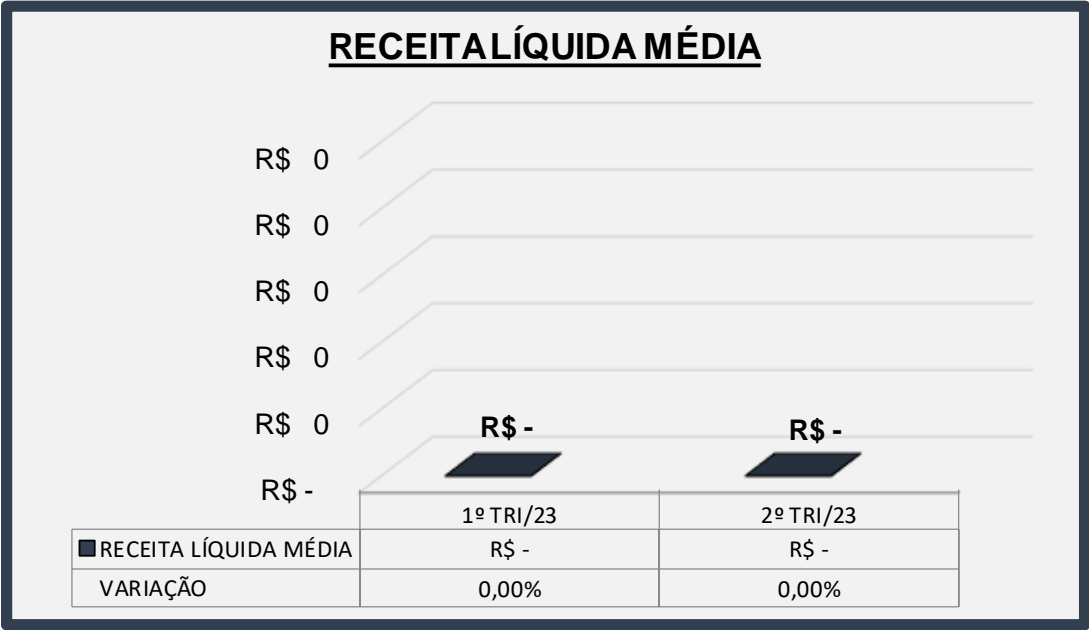
- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (BMW)



❖ Valores em milhares de reais.

O gráfico acima representa a Receita Líquida Média dos últimos 3 (três) anos, que apresenta a média dos 12 (doze) meses.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (BMW)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	1º TRI/23	2º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	618,51	618,51
LIQUIDEZ CORRENTE	623,87	623,87
LIQUIDEZ SECA	623,87	623,87
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	1º TRI/23	2º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (7)	R\$ (3)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 11.207	R\$ 11.204
EBITDA	R\$ (7)	R\$ (10)
MARGEM LÍQUIDA	-	-

❖ Valores em milhares de reais

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

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.



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	1º TRI/23	2º 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	P	P

❖ Valores em milhares de reais.

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.



COMENTÁRIOS RELEVANTES

Analisando o Balanço da Recuperanda, nota-se que não houve uma movimentação expressiva. Nesse sentido, vale destacar que empresa não possui grandes movimentações em termos de operação, por se tratar de uma holding que não possui como foco as atividades operacionais.



Por fim, este Administrador Judicial requer a juntada deste relatório aos autos.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

Henrique Santos Viana
CORECON nº 27.036

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ nº 129.518

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Luiz Fernando Brasil
CRC/RJ nº 077.626

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825

MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

K2 consultoria
econômica

www.mcaa.adv.br

Rua da Assembleia, 40, 5º andar

Centro, Rio de Janeiro - RJ

CEP: 20011-000 / PABX: (21) 2544 0989

K2 CONSULTORIA ECONÔMICA

Rua Primeiro de Março, 23, 14ª andar

Centro, Rio de Janeiro – RJ

