



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 HOPNER BUMACHAR SCHMIDT (ADVOGADO) MARCELLA DE AUGUSTO MOREIRA (ADVOGADO) VICTOR ASSUMPÇÃO DE SOUZA (ADVOGADO)
INJETRIO INDUSTRIA DE PLASTICO LTDA (REQUERENTE)	HAYNA BITTENCOURT (ADVOGADO) JULIANA HOPNER BUMACHAR SCHMIDT (ADVOGADO) MARCELLA DE AUGUSTO MOREIRA (ADVOGADO) VICTOR ASSUMPÇÃO DE SOUZA (ADVOGADO)
RESIN PLASTICOS LTDA (REQUERENTE)	HAYNA BITTENCOURT (ADVOGADO) JULIANA HOPNER BUMACHAR SCHMIDT (ADVOGADO) MARCELLA DE AUGUSTO MOREIRA (ADVOGADO) VICTOR ASSUMPÇÃO DE SOUZA (ADVOGADO)
BMW PARTICIPACOES LTDA (REQUERENTE)	HAYNA BITTENCOURT (ADVOGADO) JULIANA HOPNER 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
124557370	13/06/2024 15:33	Relatório de Atividades das Recuperandas - 1º TRI 2023	Petição

**RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES
DAS RECUPERANDAS**

COMPETÊNCIA 1º 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 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
CREDORES	12
SITUAÇÃO FISCAL	16
FUNCIONÁRIOS	21
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RIOPET	22
COMENTÁRIOS - RIOPET	33
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – INJETRIO	34
COMENTÁRIOS - INJETRIO	45
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RESIN	46
COMENTÁRIOS – RESIN	57
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BMW	58
COMENTÁRIOS – BMW	68
CONSIDERAÇÕES FINAIS	69



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, consequentemente, 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)

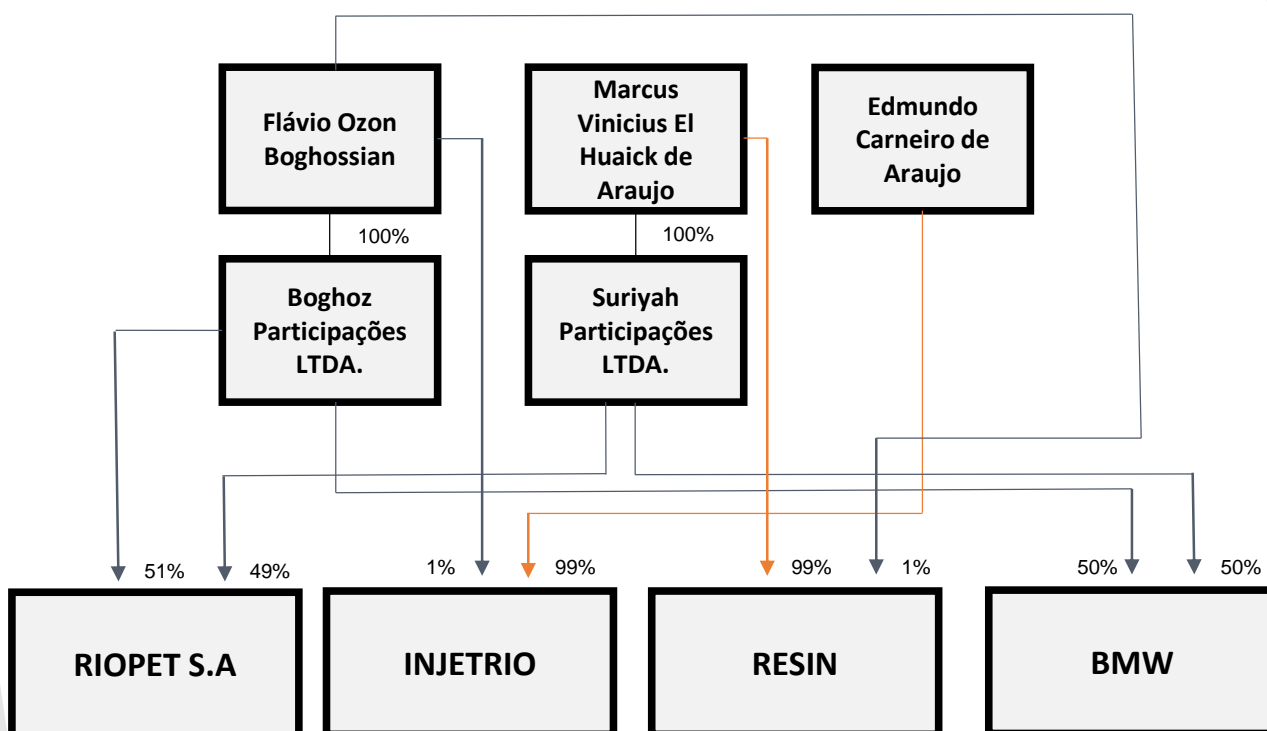
Se não bastasse, recentemente, ocorreu considerável redução nas vendas para outros clientes, diante de um problema no controle de qualidade, que gerou a devolução de produtos e, com isso, um pequeno colapso quanto ao cancelamento e emissões de Notas Fiscais, impactando diretamente na relação com FIDCs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



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

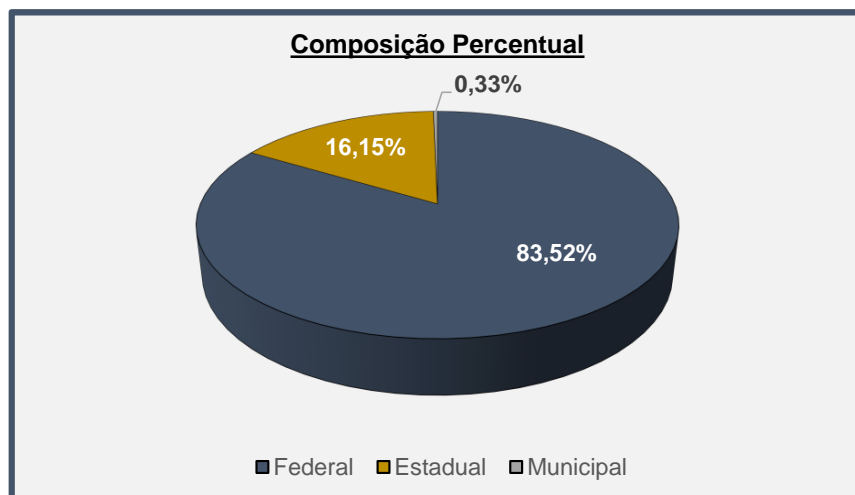


SITUAÇÃO FISCAL

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 no encerramento do ano de 2022. Desse modo, apresenta-se as informações referentes aos débitos fiscais da Recuperanda relativos à 12/2023.

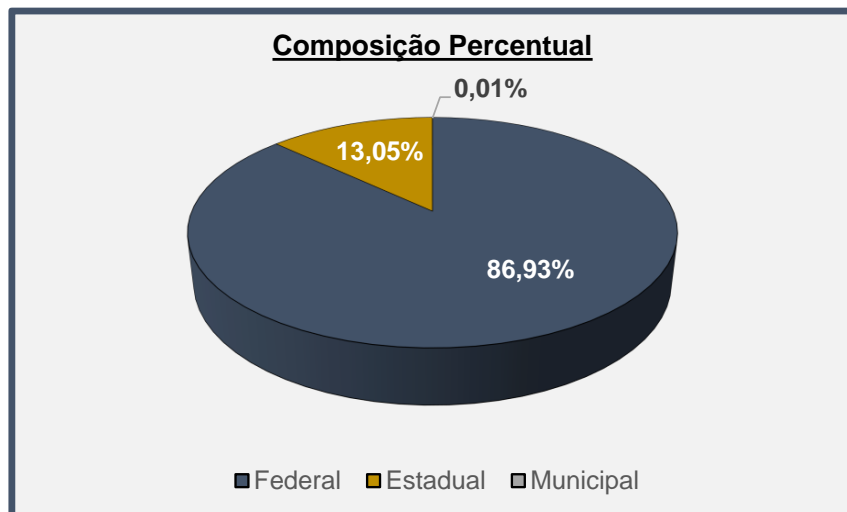


SITUAÇÃO FISCAL

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 no encerramento do ano de 2022. Desse modo, apresenta-se as informações referentes aos débitos fiscais da Recuperanda relativos à 12/2023.

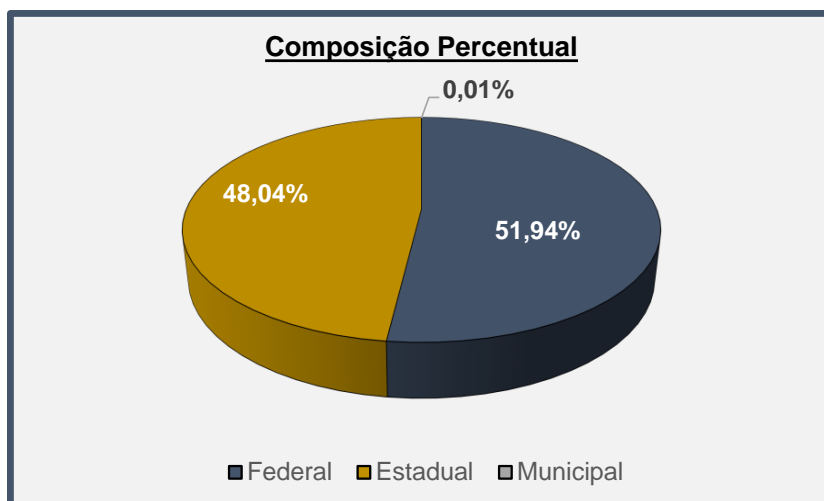


SITUAÇÃO FISCAL

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 no encerramento do ano de 2022. Desse modo, apresenta-se as informações referentes aos débitos fiscais da Recuperanda relativos à 12/2023.



SITUAÇÃO FISCAL

BMW

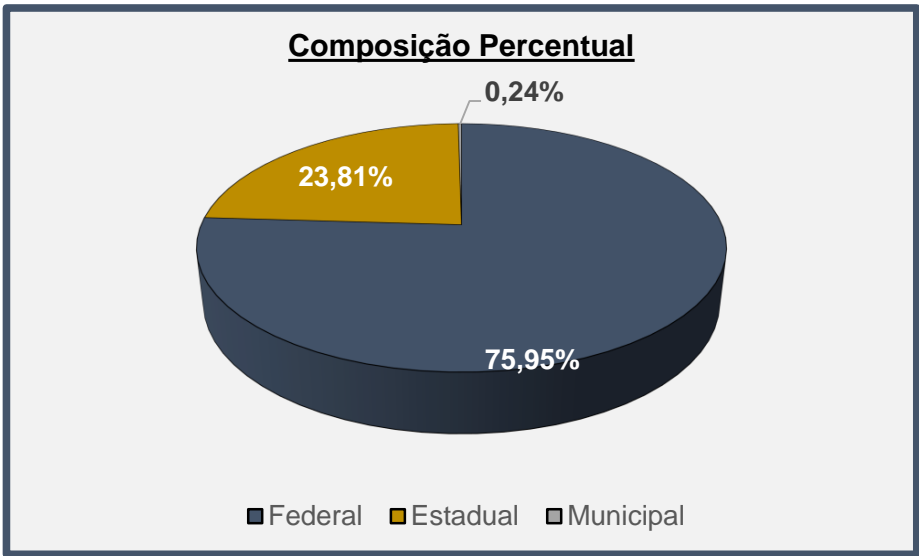
A Recuperanda em questão não apresentou qualquer passivo fiscal no período.



SITUAÇÃO FISCAL

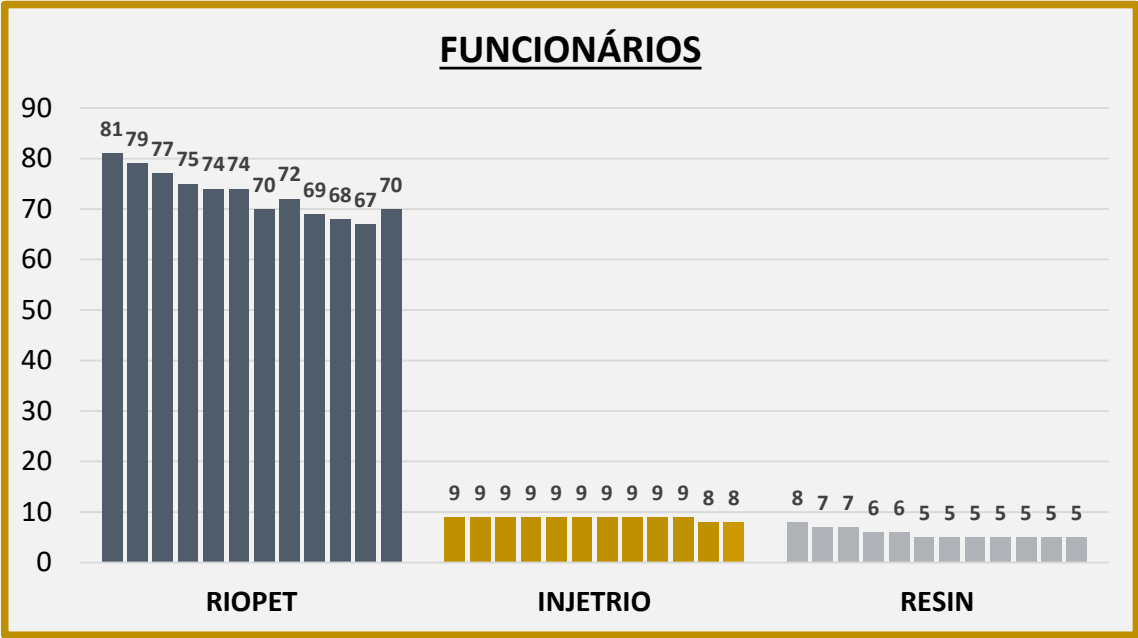
CONSOLIDADO

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



FUNCIONÁRIOS

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



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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (RIOPET)

ATIVO	1º TRI/22	1º TRI/23	VARIÇÃO %
	R\$ 198.948	R\$ 436.789	
CIRCULANTE	R\$ 120.689	R\$ 318.977	164,30%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 5.706	R\$ 1.262	-77,88%
CLIENTES	R\$ 99.067	R\$ 234.362	136,57%
ESTOQUES	R\$ 5.231	R\$ 49.736	850,88%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 10.330	R\$ 30.586	196,09%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ -	R\$ 3.031	100,00%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 355	R\$ -	-100,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 78.259	R\$ 117.812	50,54%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 37.402	R\$ 83.097	122,17%
OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ 2.148	R\$ 2.148	-0,01%
IRPJ E CSLL DIFERIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 36.737	R\$ 30.990	-15,64%
INVESTIMENTOS	R\$ 1.971	R\$ 1.577	-20,00%
PASSIVO	1º TRI/22	1º TRI/23	VARIÇÃO %
	R\$ 198.948	R\$ 436.789	
CIRCULANTE	R\$ 172.291	R\$ 400.367	132,38%
FORNECEDORES	R\$ 133.934	R\$ 297.887	122,41%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 3.334	R\$ (252)	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 8.797	R\$ 9.922	12,79%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 25.085	R\$ 89.749	257,78%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 1.141	R\$ 3.061	168,38%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 77.258	R\$ 105.801	36,94%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS.	R\$ 67.218	R\$ 27.612	-58,92%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER.	R\$ 9.555	R\$ 11.655	21,98%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ 485	R\$ 473	-2,55%
PARTES RELACIONADAS LP	R\$ -	R\$ 66.061	100,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (50.601)	R\$ (69.379)	37,11%
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\$ (52.882)	R\$ (72.300)	36,72%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (769)	R\$ (129)	-83,22%

- ❖ 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 (RIOJET)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1º TRI/22	1º TRI/23	VARIAÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 49.918	R\$ 23.550	-52,82%
(-) CPV	R\$ (51.574)	R\$ (20.466)	-60,32%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ (1.655)	R\$ 3.084	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (1.579)	R\$ (3.959)	150,73%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (656)	R\$ (1.162)	77,13%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (1.853)	R\$ (2.797)	50,94%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ 930	R\$ -	-100,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (3.234)	R\$ (875)	-72,95%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 7.195	R\$ 746	-89,63%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 3.961	R\$ (129)	-
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 3.961	R\$ (129)	-

❖ 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/22	1º TRI/23	EBITDA	1º TRI/22	1º TRI/23
BRUTA	-3,32%	13,10%	(A) EBIT	(3.234)	(875)
EBIT	-6,48%	-3,72%	(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
EBITDA	-6,48%	-3,72%	(A) - (B) = EBITDA	(3.234)	(875)
LÍQUIDA	7,93%	-0,55%			

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 DO EXERCÍCIO	1º TRI/22	1º TRI/23	VARIAÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 49.918	R\$ 23.550	-52,82%
(-) CPV	R\$ (51.574)	R\$ (20.466)	-60,32%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ (1.655)	R\$ 3.084	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (1.579)	R\$ (3.959)	150,73%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (656)	R\$ (1.162)	77,13%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (1.853)	R\$ (2.797)	50,94%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ 930	R\$ -	-100,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (3.234)	R\$ (875)	-72,95%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 7.195	R\$ 746	-89,63%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 3.961	R\$ (129)	-
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 3.961	R\$ (129)	-

❖ 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/22	1º TRI/23
BRUTA	-3,32%	13,10%
EBIT	-6,48%	-3,72%
EBITDA	-6,48%	-3,72%
LÍQUIDA	7,93%	-0,55%

EBITDA	1º TRI/22	1º TRI/23
(A) EBIT	(3.234)	(875)
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) - (B) = EBITDA	(3.234)	(875)

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.

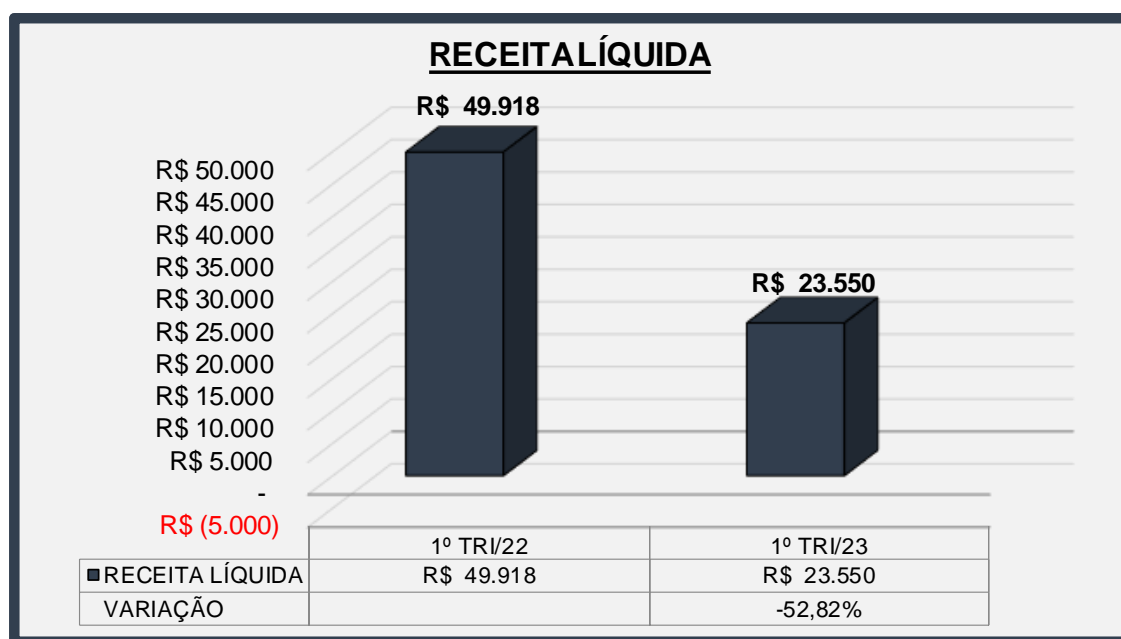
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	1º TRI/23
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	-
AJUSTES AO PERÍODO	
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	-
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	-
CLIENTES	-
ESTOQUES	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	-
OUTROS ATIVOS	-
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) NOS PASSIVOS OPERAC.	-
FORNECEDORES	-
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	-
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	-
INVESTIMENTOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	-
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	-

❖ A Recuperanda não apresentou o Fluxo de Caixa referente ao 1º Tri de 2023.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RIOPET)



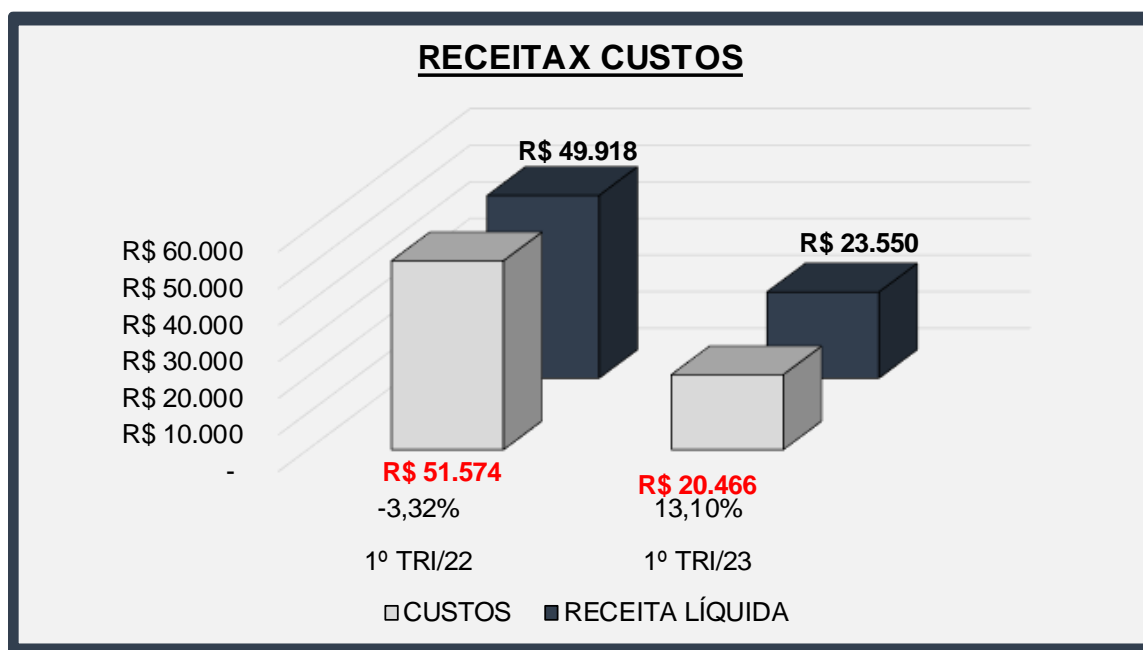
RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes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

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RIOPET)



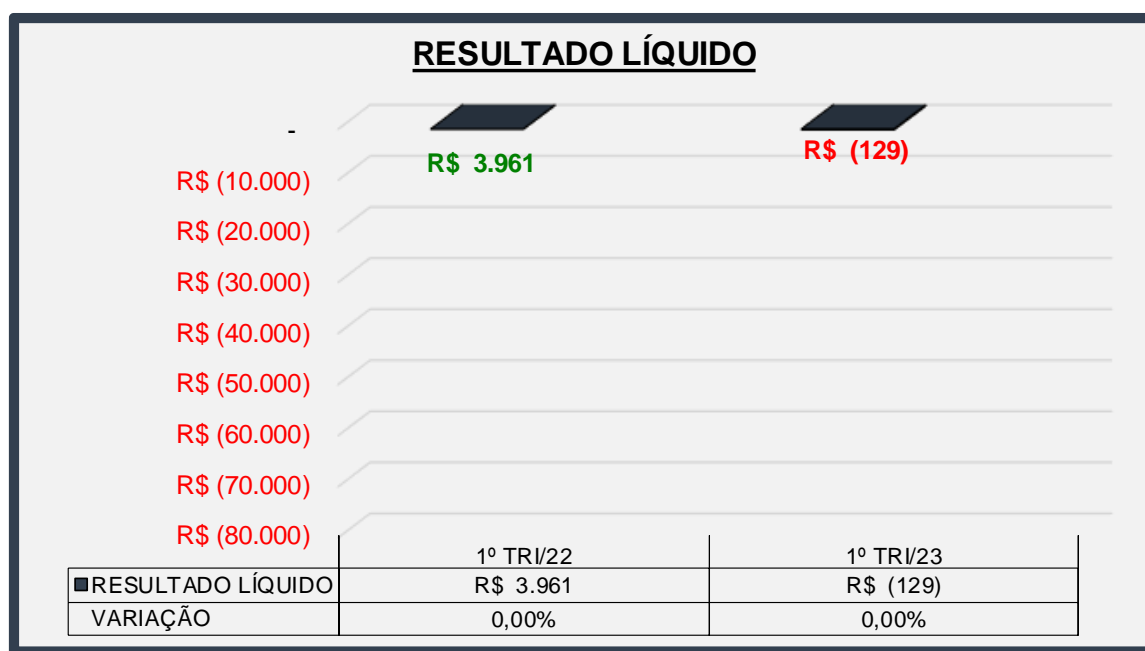
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RIOPET)



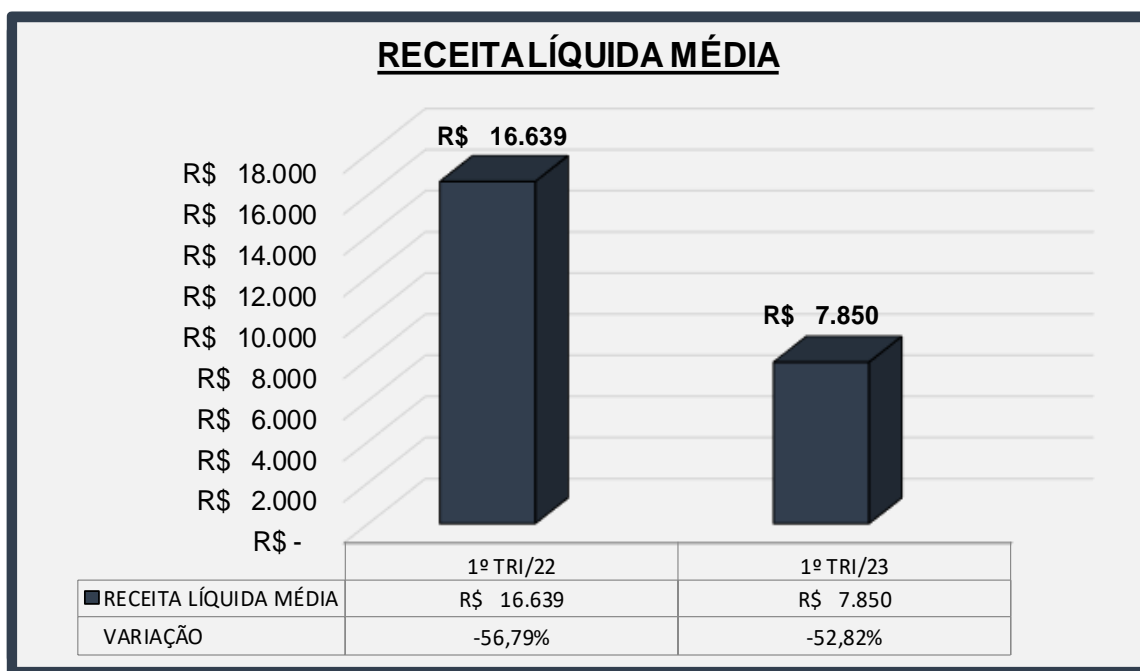
RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (RIOPET)



O gráfico acima representa a Receita Líquida Média do 1º TRI/23 ante ao mesmo trimestre do ano anterior.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (RIO PET)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	1º TRI/22	1º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,03	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	0,70	0,80
LIQUIDEZ SECA	0,67	0,67
LIQUIDEZ GERAL	0,64	0,80

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/22	1º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 49.918	R\$ 23.550
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 3.961	R\$ (129)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (50.601)	R\$ (69.379)
EBITDA	R\$ (3.234)	R\$ (875)
MARGEM LÍQUIDA	7,93%	-0,55%

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 (RIOPET)

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

COMPETÊNCIA	1º TRI/22	1º TRI/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 5.706	R\$ 1.262
DÍVIDA BRUTA	R\$ 92.303	R\$ 117.361
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 86.597	R\$ 116.099
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	P	P

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.



COMENTÁRIOS

RELEVANTES

Os comentários são fundamentados na comparação entre o 1ºTRI/2023 e o 1ºTRI/2022. É importante salientar que a contabilidade da Recuperanda efetuou modificações contábeis nesse intervalo, exigindo ajustes para a condução da análise comparativa.

A redução de 77,88% no caixa e equivalentes de caixa indica uma saída significativa de recursos líquidos. O aumento de 257,78% nos empréstimos e financiamentos de curto prazo sugere uma maior dependência de capital de terceiros para financiar as operações da empresa, o que impacta a sua capacidade de liquidez no curto prazo. O aumento nos saldos de impostos e contribuições a recolher, tanto no curto quanto no longo prazo, indica uma possível pressão financeira relacionada a obrigações fiscais, exigindo uma gestão mais eficiente dos fluxos de caixa para cumprir essas obrigações.

A redução de 52,82% na receita é preocupante e pode estar associada a diversos fatores, como queda nas vendas, perda de clientes, ou mudanças no mercado que afetaram negativamente a capacidade de gerar receita da empresa. O aumento de 150,73% nas despesas operacionais contribuiu para o prejuízo contábil de R\$ 129.000,00. A queda na receita líquida média de R\$ 16.600.000,00 para R\$ 7.800.000,00 entre o 1º trimestre de 2022 e o 1º trimestre de 2023 reflete uma tendência preocupante de declínio na performance financeira da empresa ao longo do tempo. Os índices de liquidez abaixo de 1 indicam que a empresa pode ter dificuldades em honrar suas obrigações de curto prazo com seus ativos disponíveis, sugerindo um desequilíbrio na estrutura financeira. O aumento considerável na dívida líquida para R\$ 116.099.000,00 no 1º trimestre de 2023 sugere uma maior alavancagem financeira, o que pode aumentar o risco financeiro da empresa e a pressão sobre sua capacidade de gerar fluxo de caixa suficiente para cobrir suas obrigações.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (INJETRIO)

ATIVO	1º TRI/22	1º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 62.194	R\$ 208.191	
CIRCULANTE	R\$ 60.050	R\$ 202.209	236,73%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 61	R\$ 151	147,54%
CLIENTES	R\$ 40.685	R\$ 194.928	379,12%
ESTOQUES	R\$ 15.065	R\$ 2.662	-82,33%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 4.212	R\$ 4.468	6,08%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 27	R\$ -	-100,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.144	R\$ 5.982	179,01%
PARTES RELACIONADAS LP	R\$ 1.618	R\$ 1.714	5,93%
OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
IRPJ E CSLL DIFERIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 526	R\$ 4.268	711,41%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PASSIVO	1º TRI/22	1º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 62.194	R\$ 208.191	
CIRCULANTE.	R\$ 61.931	R\$ 223.622	261,08%
FORNECEDORES	R\$ 52.710	R\$ 214.286	306,54%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 156	R\$ 2.967	1801,92%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 3.742	R\$ 1.199	-67,96%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 1.782	R\$ 1.782	0,00%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 3.541	R\$ 3.388	-4,32%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE.	R\$ 2.682	R\$ 2.415	-9,96%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 2.568	R\$ 1.215	-52,69%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER LP	R\$ 114	R\$ 590	417,54%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS LP.	R\$ -	R\$ 610	100,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (2.419)	R\$ (17.846)	637,74%
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\$ (820)	R\$ (18.322)	2134,39%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (2.199)	R\$ (124)	-94,36%

❖ 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/22	1º TRI/23	VARIAÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 19.244	R\$ 11.937	-37,97%
(-) CPV	R\$ (13.452)	R\$ (10.938)	-18,69%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 5.792	R\$ 999	-82,75%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (27)	R\$ (104)	285,19%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (15)	R\$ (43)	186,67%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (12)	R\$ (61)	408,33%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 5.765	R\$ 895	-84,48%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (13.868)	R\$ (1.019)	-92,65%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (8.103)	R\$ (124)	-98,47%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (8.103)	R\$ (124)	-98,47%

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	1º TRI/22	1º TRI/23	EBITDA	1º TRI/22	1º TRI/23
BRUTA	30,10%	8,37%	(A) EBIT	5.765	895
EBIT	29,96%	7,50%	(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
EBITDA	29,96%	7,50%	(A) - (B) = EBITDA	5.765	895
LÍQUIDA	-42,11%	-1,04%			

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	1º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 11.937
(-) CPV	R\$ (10.938)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ 999
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (104)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (43)
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (61)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 895
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (1.019)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (124)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (124)

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	1º TRI/23
BRUTA	8,37%
EBIT	7,50%
EBITDA	7,50%
LÍQUIDA	-1,04%

EBITDA	1º TRI/23
(A) EBIT	895
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-
(A) - (B) = EBITDA	895

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.

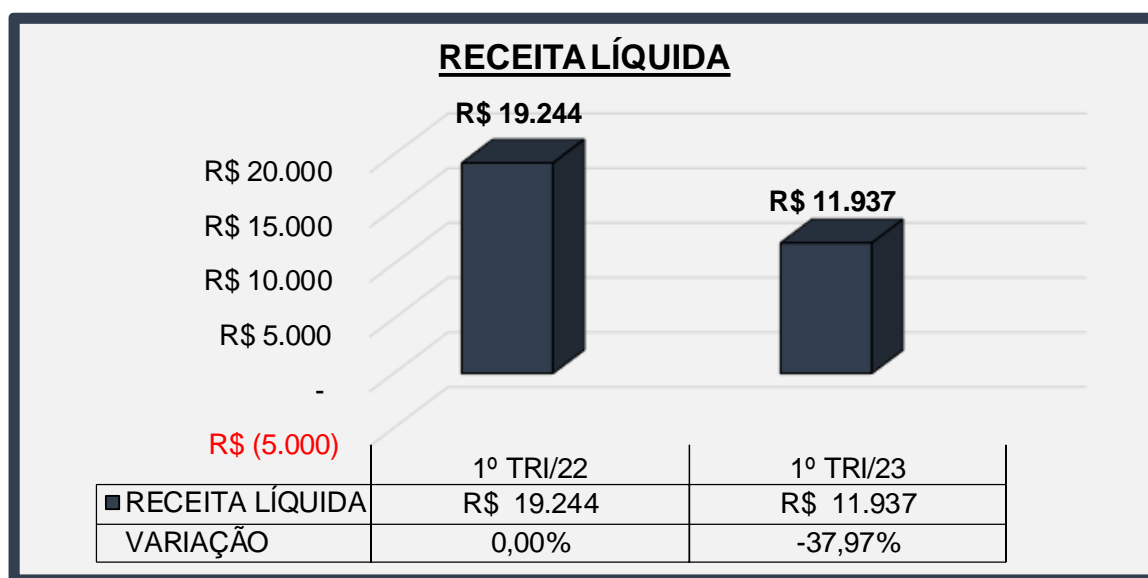
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	1º TRI/23
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	-
AJUSTES AO PERÍODO	
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	-
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	-
CLIENTES	-
ESTOQUES	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	-
OUTROS ATIVOS	-
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) NOS PASSIVOS OPERAC.	-
FORNECEDORES	-
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	-
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	-
INVESTIMENTOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	-
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	-

❖ A Recuperanda não apresentou o Fluxo de Caixa referente ao 1º Tri de 2023.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (INJETRIO)



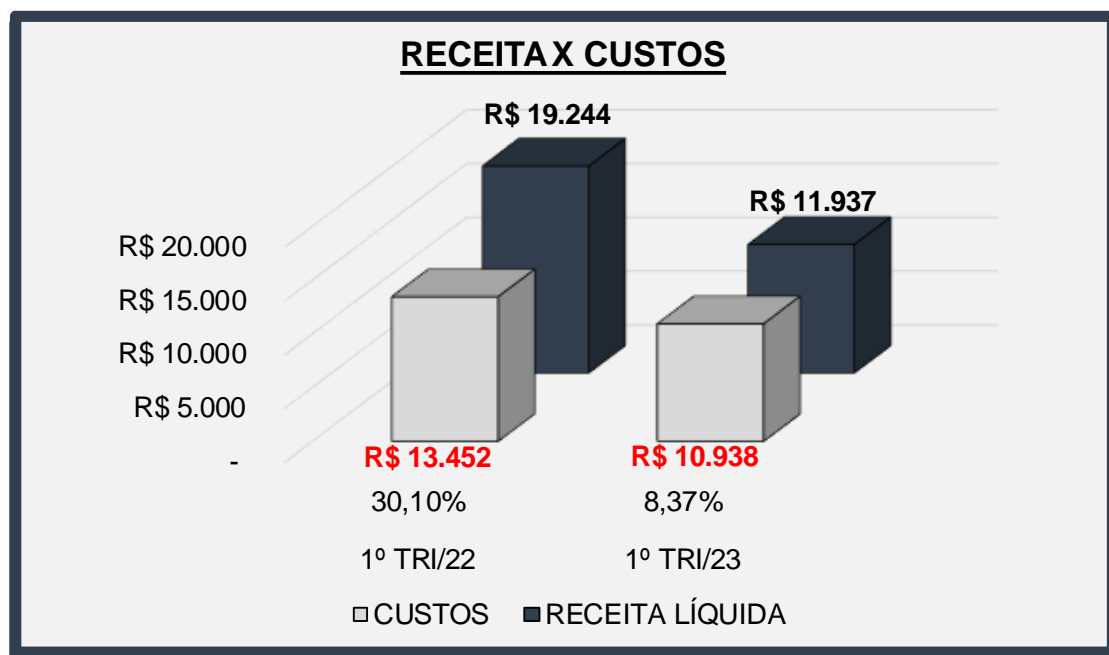
RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes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

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (INJETRIO)



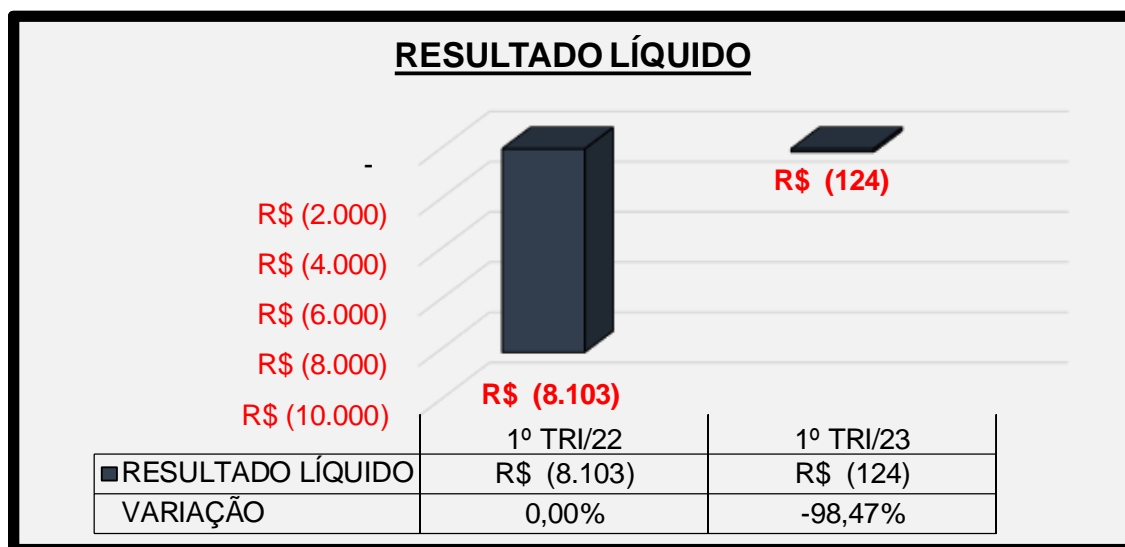
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (INJETRIO)



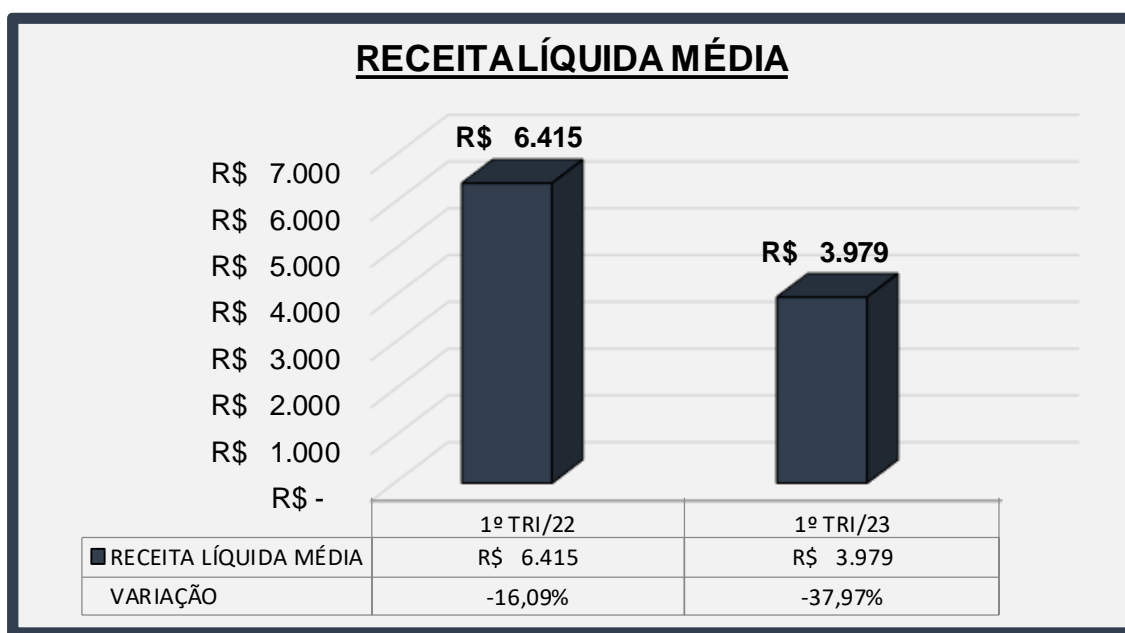
RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (INJETRIO)



O gráfico acima representa a Receita Líquida Média do 1º TRI/23 ante ao mesmo trimestre do ano anterior.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (INJETRIO)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	1º TRI/22	1º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,00	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	0,97	0,90
LIQUIDEZ SECA	0,73	0,89
LIQUIDEZ GERAL	0,95	0,90

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/22	1º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 19.244	R\$ 11.937
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (8.103)	R\$ (124)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (2.419)	R\$ (17.846)
EBITDA	R\$ 5.765	R\$ 895
MARGEM LÍQUIDA	-42,11%	-1,04%

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 (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/22	1º TRI/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 61	R\$ 151
DÍVIDA BRUTA	R\$ 4.350	R\$ 2.997
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 4.289	R\$ 2.846
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	0,74	3,18

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.



COMENTÁRIOS

RELEVANTES

Os comentários são fundamentados na comparação entre o 1ºTRI/2023 e o 1ºTRI/2022. É importante salientar que a contabilidade da Recuperanda efetuou modificações contábeis nesse intervalo, exigindo ajustes para a condução da análise comparativa.

O aumento de 379,12% na conta de clientes sugere um aumento nas vendas a prazo ou na concessão de crédito aos clientes. Isso pode indicar uma estratégia de expansão das vendas, mas também aumenta o risco de inadimplência e a necessidade de gerenciamento eficiente do ciclo de recebíveis. O crescimento de 711,41% no imobilizado indica investimentos significativos em ativos de longo prazo, como propriedades, equipamentos ou instalações. O aumento de 306,54% nos compromissos com fornecedores pode indicar um aumento na necessidade de capital de giro. A redução de 37,97% na receita líquida é relevante e pode estar relacionada a diversos fatores, como queda nas vendas, perda de market share, mudanças no mercado ou concorrência mais acirrada. A diminuição de 92,65% no resultado financeiro negativo contribuiu significativamente para a redução do prejuízo, apesar da queda na receita. Os índices de liquidez abaixo de 1 indicam que a empresa pode enfrentar dificuldades em cumprir suas obrigações de curto prazo com seus ativos disponíveis. Isso requer uma análise mais aprofundada. O aumento considerável do patrimônio líquido negativo para quase 18 milhões no 1º trimestre de 2023 é um sinal preocupante, pois indica um desequilíbrio entre os ativos e passivos da empresa. Isso foi resultado de prejuízos acumulados ao longo do tempo ou de outros fatores que impactaram a saúde financeira da empresa. Apesar de outros indicadores não serem favoráveis, a redução da dívida líquida é uma boa notícia, pois indica um esforço para reduzir o endividamento da empresa. Isso pode contribuir para melhorar a sua posição financeira e reduzir os custos financeiros associados à dívida.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (RESIN)

ATIVO	1º TRI/22	1º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ 65.494	R\$ 134.716	
CIRCULANTE	R\$ 52.110	R\$ 115.107	120,89%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 1.236	R\$ (85)	-
CLIENTES	R\$ 40.890	R\$ 105.473	157,94%
ESTOQUES	R\$ 6.852	R\$ 4.396	-35,84%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 3.103	R\$ 4.203	35,45%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 29	R\$ 1.120	3762,07%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 13.384	R\$ 19.609	46,51%
PARTES RELACIONADAS LP	R\$ 8.014	R\$ 15.084	88,22%
OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
IRPJ E CSLL DIFERIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 5.250	R\$ 4.358	-16,99%
INVESTIMENTOS	R\$ 120	R\$ 167	39,17%
PASSIVO	R\$ 65.494	R\$ 134.716	
CIRCULANTE	R\$ 20.031	R\$ 47.677	138,02%
FORNECEDORES	R\$ 11.120	R\$ 26.970	142,54%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 62	R\$ 10.413	16695,16%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 1.715	R\$ 3.924	128,80%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 6.845	R\$ 6.368	-6,97%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 289	R\$ 2	-99,31%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 28.714	R\$ 57.755	101,14%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 26.324	R\$ 2.063	-92,16%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 2.390	R\$ 3.932	64,52%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ 51.760	100,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 16.749	R\$ 29.284	74,84%
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\$ 1.458	R\$ 24.424	1575,17%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ 13.350	R\$ 2.919	-78,13%

- ❖ 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/22	1º TRI/23	VARIÇÃO %
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 5.448	R\$ 12.641	132,03%
(-) CPV	R\$ (5.142)	R\$ (12.428)	141,70%
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ 2.920	100,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 306	R\$ 3.133	923,86%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ (363)	-100,00%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ (363)	-100,00%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 306	R\$ 2.770	805,23%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 1.965	R\$ 149	-92,42%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 2.271	R\$ 2.919	28,53%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 2.271	R\$ 2.919	28,53%

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	1º TRI/22	1º TRI/23	EBITDA	1º TRI/22	1º TRI/23
BRUTA	5,62%	24,78%	(A) EBIT	306	2.770
EBIT	5,62%	21,91%	(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
EBITDA	5,62%	21,91%	(A) - (B) = EBITDA	306	2.770
LÍQUIDA	41,69%	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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO (RESIN)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	1º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 12.641
(-) CPV	R\$ (12.428)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ 2.920
RESULTADO BRUTO	R\$ 3.133
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (363)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (363)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 2.770
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 149
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 2.919
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 2.919

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	1º TRI/23
BRUTA	24,78%
EBIT	21,91%
EBITDA	21,91%
LÍQUIDA	23,09%

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

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.

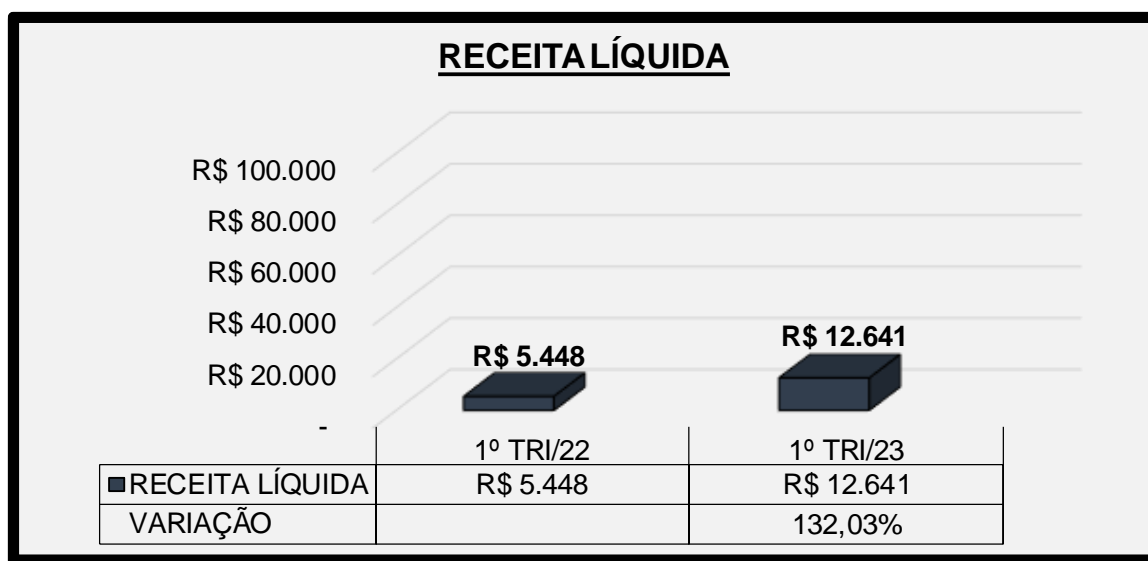
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	1º TRI/23
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	-
AJUSTES AO PERÍODO	
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	-
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	-
CLIENTES	-
ESTOQUES	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	-
OUTROS ATIVOS	-
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) NOS PASSIVOS OPERAC.	-
FORNECEDORES	-
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	-
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	-
INVESTIMENTOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	-
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	-

❖ A Recuperanda não apresentou o Fluxo de Caixa referente ao 1º Tri de 2023.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RESIN)



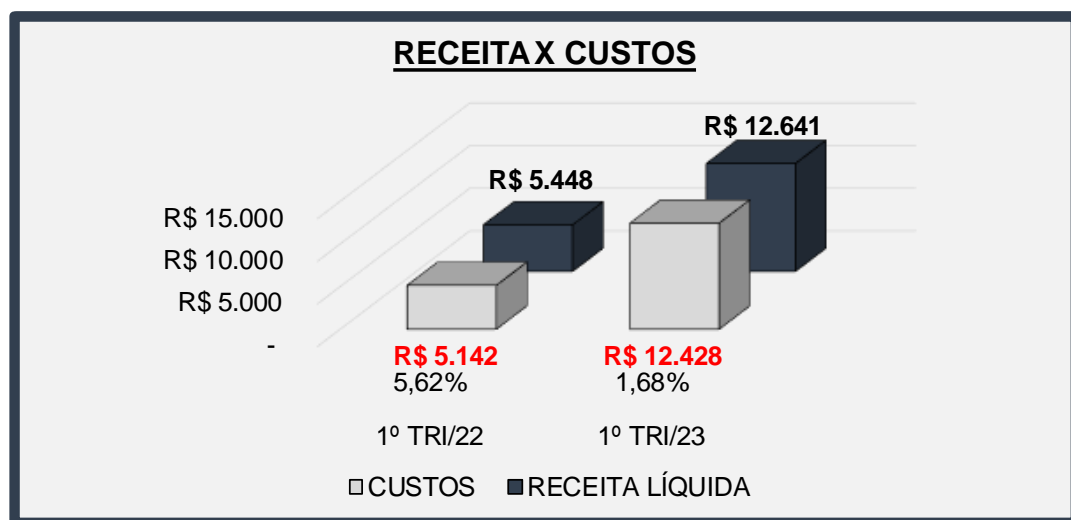
RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes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

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RESIN)



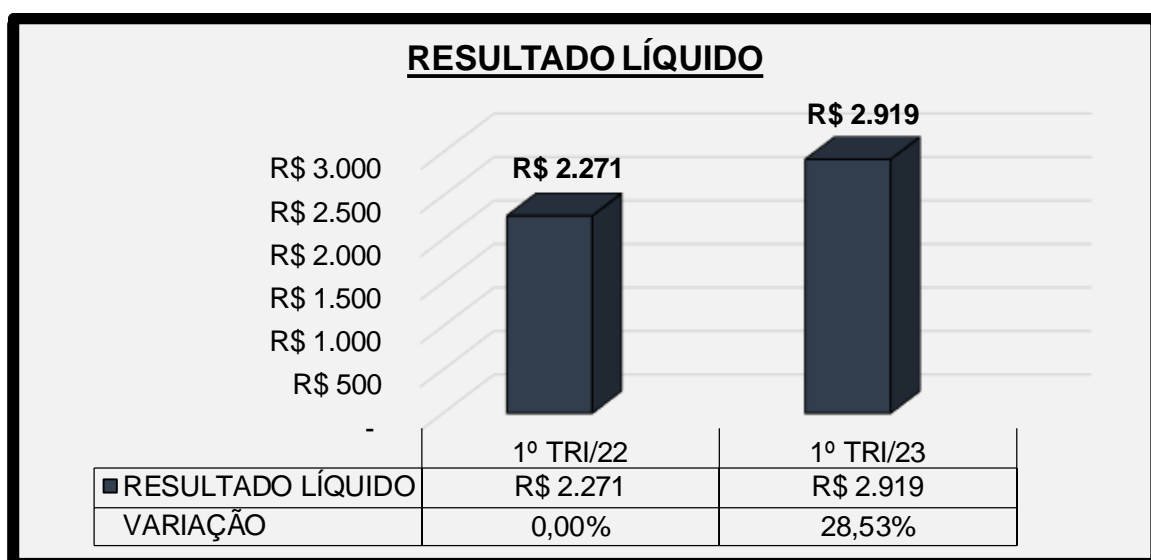
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RESIN)



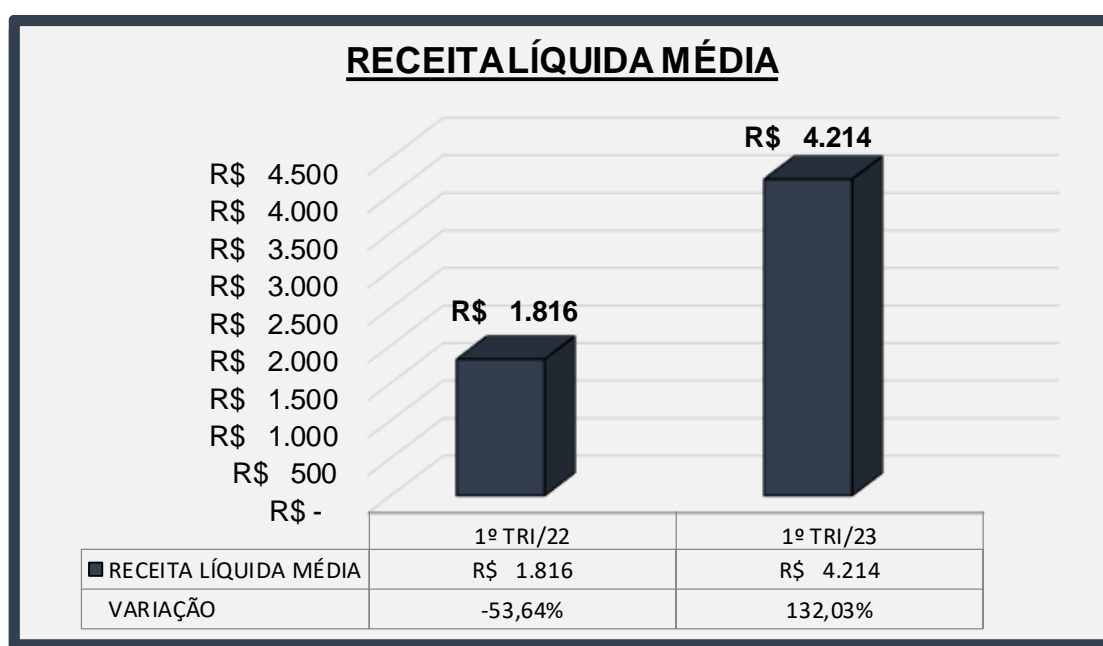
RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (RESIN)



O gráfico acima representa a Receita Líquida Média do 1º TRI/23 ante ao mesmo trimestre do ano anterior.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (RESIN)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	1º TRI/22	1º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,06	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	2,60	2,41
LIQUIDEZ SECA	2,26	2,32
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/22	1º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 5.448	R\$ 12.641
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 2.271	R\$ 2.919
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 16.749	R\$ 29.284
EBITDA	R\$ 306	R\$ 2.770
MARGEM LÍQUIDA	41,69%	23,09%

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 em reais.



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/22	1º TRI/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 1.236	R\$ (85)
DÍVIDA BRUTA	R\$ 33.169	R\$ 8.431
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 31.933	R\$ 8.516
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	104,36	3,07

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

Os comentários são fundamentados na comparação entre o primeiro trimestre de 2023 e o primeiro trimestre de 2022. É importante salientar que a contabilidade da empresa em processo de recuperação efetuou modificações contábeis nesse intervalo, exigindo ajustes para a condução da análise comparativa.

O crescimento de 157,94% na conta de clientes indica um aumento significativo nas vendas a crédito ou na expansão da base de clientes da empresa. O aumento de 88,22% nos valores relacionados a partes relacionadas no longo prazo sugere transações significativas ou investimentos estratégicos com entidades afiliadas. O saldo expressivo de mais de 10 milhões destinado a salários e encargos indica uma significativa alocação de recursos para despesas com pessoal. Essa variação em relação ao período anterior pode refletir mudanças na estrutura de custos da empresa ou alterações nas políticas de remuneração. O crescimento de 132,03% na receita líquida é um indicador positivo do desempenho operacional da empresa, refletindo um aumento significativo na geração de receita. Esse crescimento é fundamental para impulsionar a rentabilidade e sustentabilidade do negócio. A obtenção de lucro contábil nos dois trimestres, com um aumento de 28,53% no comparativo, demonstra a capacidade da empresa em gerar resultados positivos e melhorar sua rentabilidade ao longo do tempo. Ocorreu também, o bom crescimento da Receita Líquida Média, alcançando uma média mensal de R\$ 4.214.000,00 até o 1º trimestre de 2023, indica uma trajetória ascendente na geração de receita ao longo do período analisado. Esse indicador é crucial para avaliar a consistência e o potencial de crescimento da empresa. A análise dos índices de liquidez revela uma boa liquidez corrente, liquidez seca e geral. No entanto, a liquidez imediata é praticamente zero. A diminuição de 73,33% na dívida líquida foi um ponto positivo para Recuperanda.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (BMW)

ATIVO	1º TRI/22	1º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ -	R\$ 28.074	
CIRCULANTE	R\$ -	R\$ 28.074	100,00%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ -	R\$ 27.833	100,00%
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ -	R\$ 241	100,00%
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/22	1º TRI/23	VARIAÇÃO %
	R\$ -	R\$ 28.073	
CIRCULANTE	R\$ -	R\$ 44	100,00%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ 24	100,00%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ -	R\$ 19	100,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ -	R\$ 1	100,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ -	R\$ 16.822	100,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS.	R\$ -	R\$ 16.480	100,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER.	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ 342	100,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ -	R\$ 11.207	100,00%
CAPITAL SOCIAL	R\$ -	R\$ 5.000	100,00%
CUSTO ATRIBUÍDO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESERVA DE INCENTIVO FISCAL	R\$ -	R\$ (4.487)	-100,00%
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ -	R\$ 10.698	100,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ -	R\$ (4)	0,00%

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ A Recuperanda não apresentou as informações do 1º Tri de 2022.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (BMW)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1º TRI/22	1º 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\$ -	R\$ (7)	-100,00%
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ (7)	-100,00%
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ (7)	-100,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ -	R\$ (7)	-100,00%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ -	R\$ (7)	-100,00%

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ A Recuperanda não apresentou as informações do 1º Tri de 2022.

MARGENS	1º TRI/22	1º TRI/23
BRUTA	-	-
EBIT	-	-
EBITDA	-	-
LÍQUIDA	-	-

EBITDA	1º TRI/22	1º TRI/23
(A) EBIT	-	(7)
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) - (B) = EBITDA	-	(7)

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	1º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -
(-) CPV	R\$ -
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ -
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (7)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (7)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (7)
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ -
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (7)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (7)

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	1º TRI/23	EBITDA	1º TRI/23
BRUTA	-	(A) EBIT	(7)
EBIT	-	(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-
EBITDA	-	(A) - (B) = EBITDA	(7)
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.

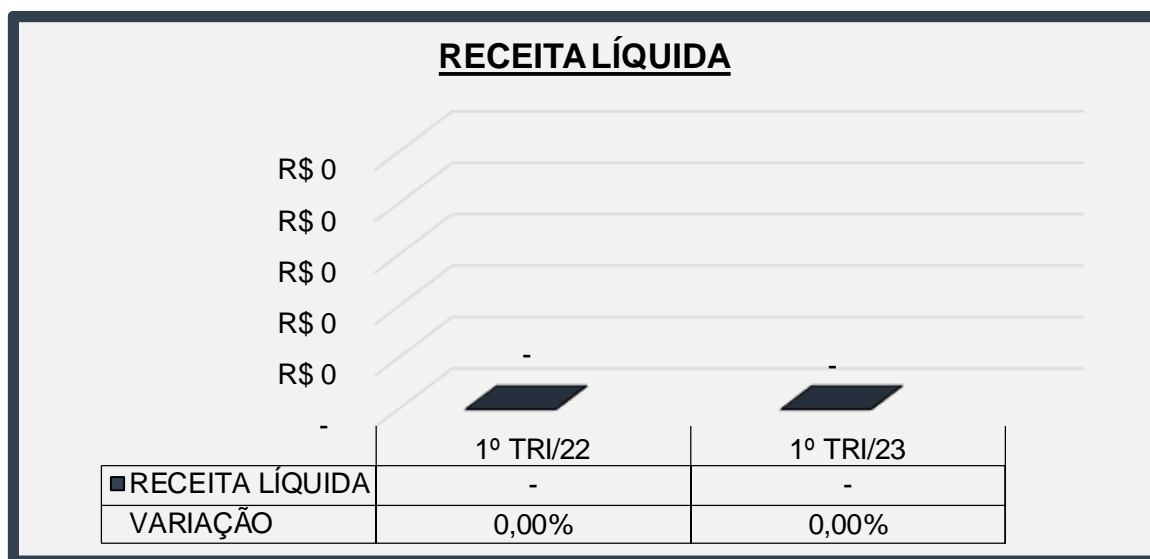
Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.

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.

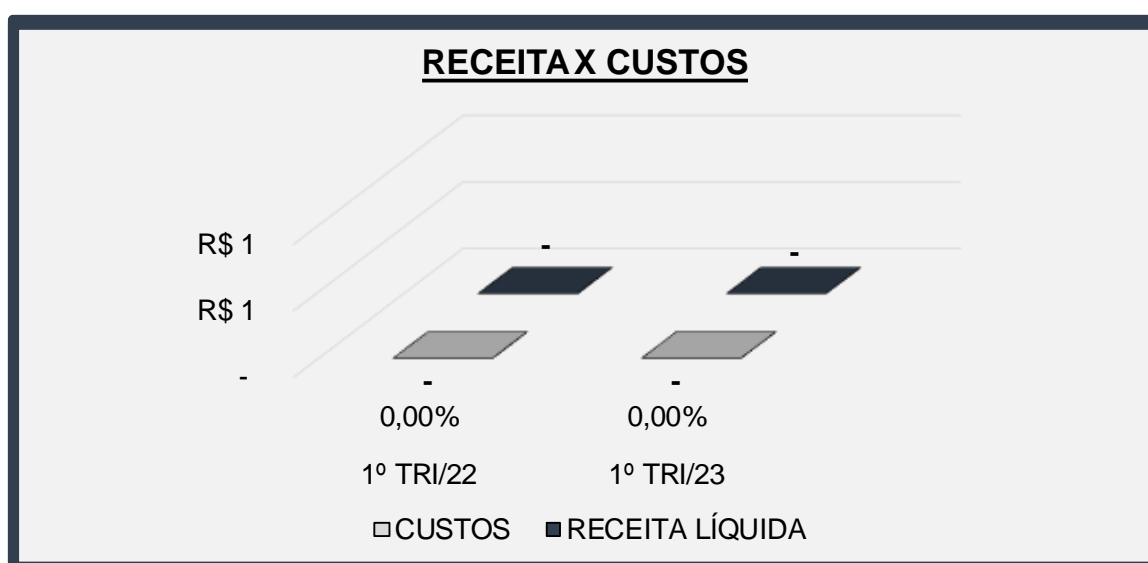
❖ Valores em milhares de reais.

❖ A Recuperanda não apresentou as informações do 1º Tri de 2022.



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.

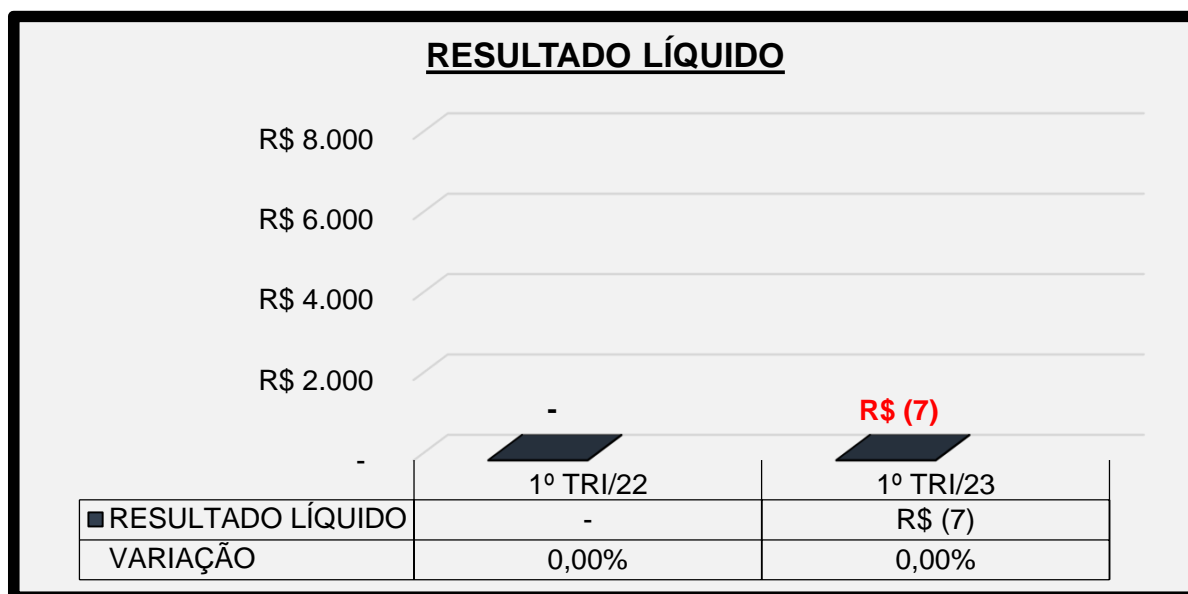
❖ Valores em milhares de reais.

❖ A Recuperanda não apresentou as informações do 1º Tri de 2022.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (BMW)



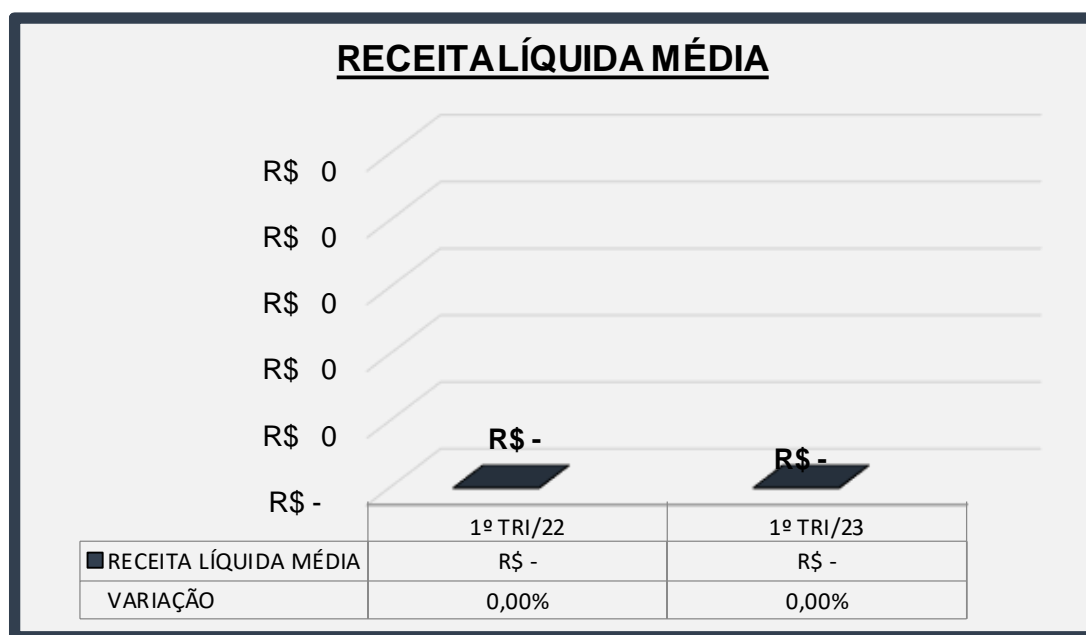
RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ A Recuperanda não apresentou as informações do 1º Tri de 2022



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (BMW)



O gráfico acima representa a Receita Líquida Média do 1º TRI/23 ante ao mesmo trimestre do ano anterior.

- ❖ Valores em milhares de reais.
- ❖ A Recuperanda não apresentou as informações do 1º Tri de 2022.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (BMW)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	1º TRI/22	1º TRI/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	-	632,57
LIQUIDEZ CORRENTE	-	638,05
LIQUIDEZ SECA	-	638,05
LIQUIDEZ GERAL	-	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.

❖ A Recuperanda não apresentou as informações do 1º Tri de 2022.



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/22	1º TRI/23
RECEITA LÍQUIDA	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	-	R\$ (7)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	R\$ 11.207
EBITDA	-	R\$ (7)
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.

❖ A Recuperanda não apresentou as informações do 1º Tri de 2022.



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/22	1º TRI/23
DISPONIBILIDADES	-	R\$ 27.833
DÍVIDA BRUTA	-	R\$ 16.480
DÍVIDA LÍQUIDA	-	R\$ (11.353)
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	P

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.

❖ A Recuperanda não apresentou as informações do 1º Tri de 2022.



COMENTÁRIOS RELEVANTES

Analisando o Balanço da Recuperanda, nota-se a movimentação no Caixa de um trimestre para o outro devido à venda de 49% das cotas de uma indústria de resina reciclável (Viscotech Indústria e Comércio de Plásticos LTDA.) que gerou um caixa positivo de R\$ 27.000.000,00, importante para amenizar os impactos da pandemia de COVID-19.

A Recuperanda não divulgou os resultados do 1ºTRI de 2022. Além disso, no primeiro trimestre de 2023, não houve registro de receita, sendo apenas contabilizadas as despesas gerais e administrativas no montante de R\$ 7.000,00.

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.



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

K2consultoria
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

