



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
12362 9962	13/06/2024 15:29	Relatório de Atividades das Recuperandas - Competência 2022	Petição

**RELATÓRIO DE ATIVIDADES
DAS RECUPERANDAS
COMPETÊNCIA DE 2022**

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 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 de Atividades das Recuperandas (“RMA”).

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



ÍNDICE

HISTÓRICO	5
HISTÓRICO - CAUSAS DA CRISE	8
ORGANOGRAMA	11
CREDORES	12
SITUAÇÃO FISCAL	16
FUNCIONÁRIOS	21
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RIOPET	22
COMENTÁRIOS - RIOPET	32
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – INJETRIO	34
COMENTÁRIOS - INJETRIO	44
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RESIN	46
COMENTÁRIOS – RESIN	56
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BMW	57
COMENTÁRIOS – BMW	66
CONSIDERAÇÕES FINAIS	67



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)

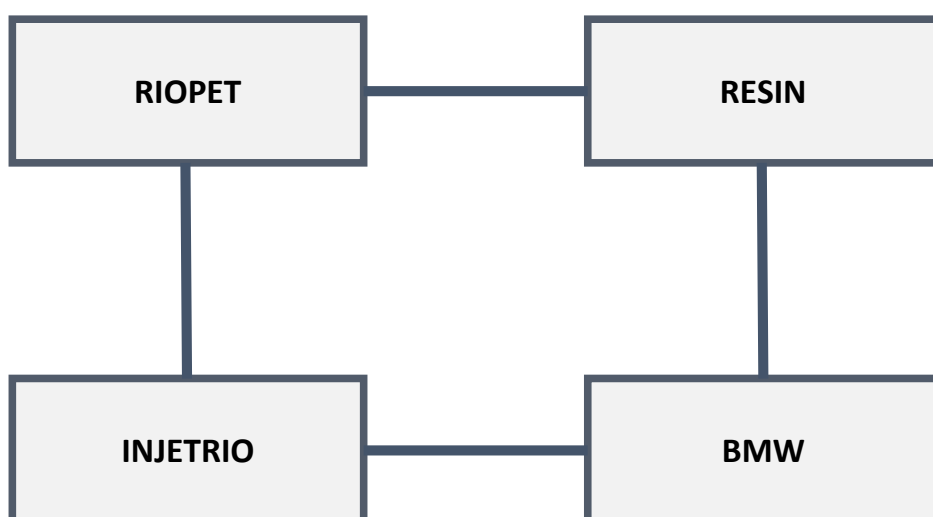
Se não bastasse, recentemente, ocorreu considerável redução nas vendas para outros clientes, diante de um problema no controle de qualidade, que gerou a devolução de produtos e, com isso, um pequeno colapso quanto ao cancelamento e emissões de Notas Fiscais, impactando diretamente na relação com FIDCs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

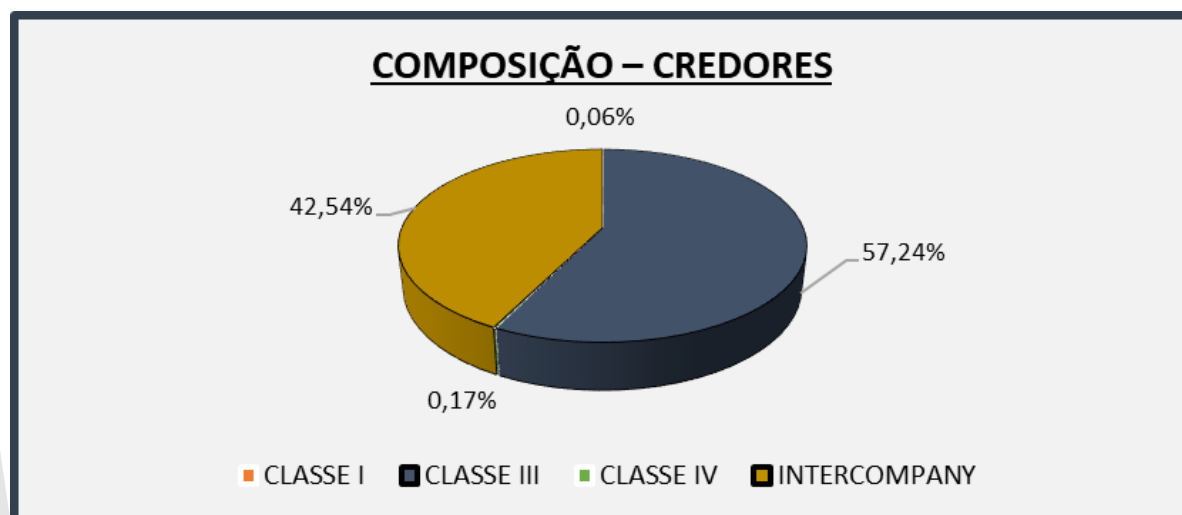


CREDORES

RIOPET

Resumo da Relação de Credores apresentada pela Recuperanda:

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL	PORCENTAGEM
CLASSE I - TRABALHISTA	22	R\$ 244.219,65	0,06%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	165	R\$ 253.707.561,55	57,24%
CLASSE IV – ME/EPP	127	R\$ 763.793,86	0,17%
INTERCOMPANY	2	R\$ 188.549.994,23	42,54%
TOTAL	316	R\$ 443.265.569,29	100,00%

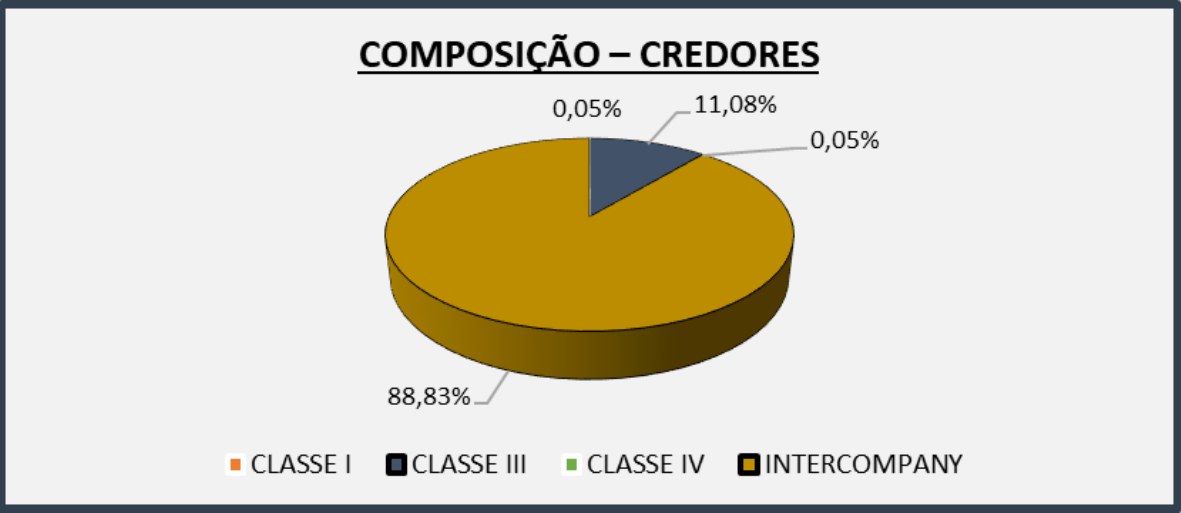


CREDORES

INJETRIO

Resumo da Relação de Credores apresentada pela Recuperanda:

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL	PORCENTAGEM
CLASSE I - TRABALHISTA	9	R\$ 85.607,33	0,05%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	27	R\$ 20.894.201,48	11,08%
CLASSE IV – ME/EPP	21	R\$ 92.991,26	0,05%
INTERCOMPANY	2	R\$ 167.500.985,71	88,83%
TOTAL	59	R\$ 188.573.785,78	100,00%

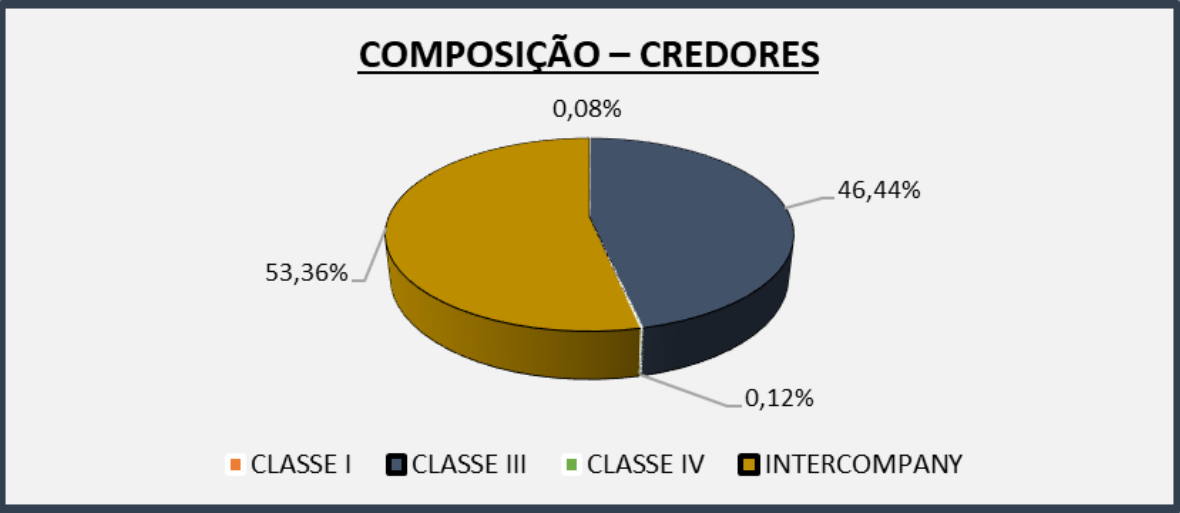


CREDORES

RESIN

Resumo da Relação de Credores Consolidada apresentada pela Recuperanda:

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL	PORCENTAGEM
CLASSE I - TRABALHISTA	2	R\$ 47.065,43	0,08%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	23	R\$ 26.865.225,78	46,44%
CLASSE IV – ME/EPP	15	R\$ 68.218,76	0,12%
INTERCOMPANY	2	R\$ 30.871.753,65	53,36%
TOTAL	42	R\$ 57.852.263,62	100,00%



CREDORES

BMW

Resumo da Relação de Credores apresentada pela Recuperanda:

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL	PORCENTAGEM
CLASSE I - TRABALHISTA	0	R\$ -	-
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	4	R\$ 17.978,70	100,000%
CLASSE IV – ME/EPP	0	R\$ -	-
INTERCOMPANY	0	R\$ -	-
TOTAL	4	R\$ 17.978,70	100,00%

COMPOSIÇÃO – CREDORES



■ CLASSE III

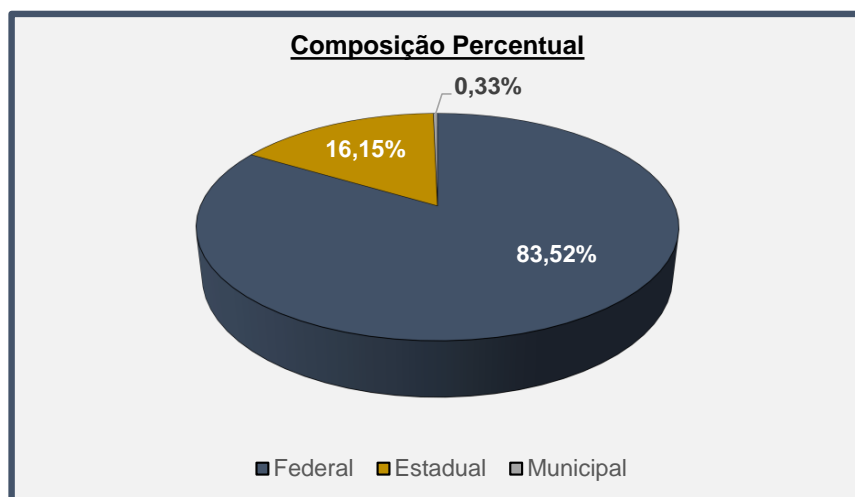


SITUAÇÃO FISCAL

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.

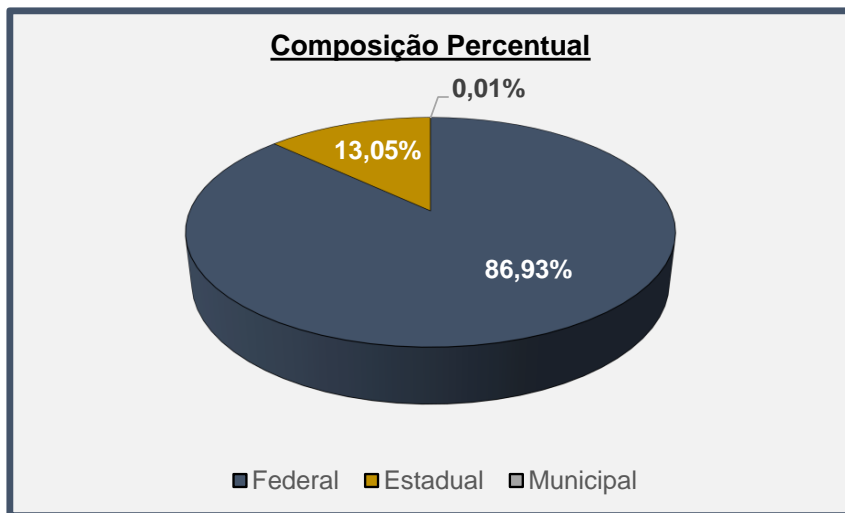


SITUAÇÃO FISCAL

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.

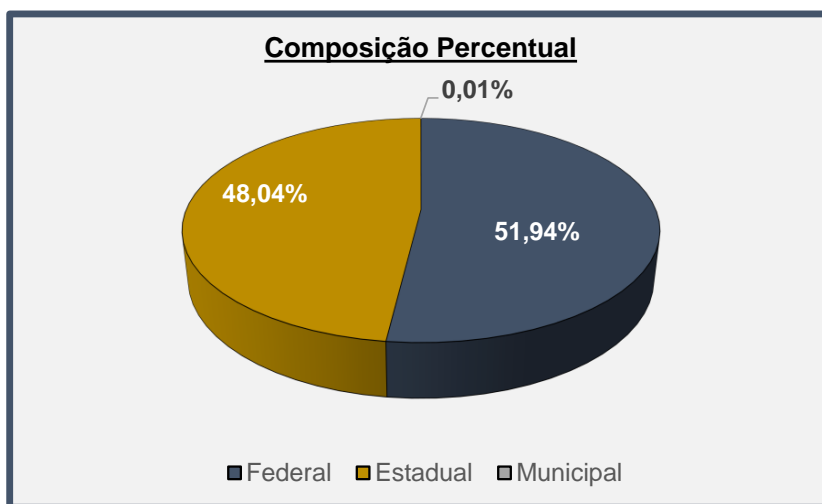


SITUAÇÃO FISCAL

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

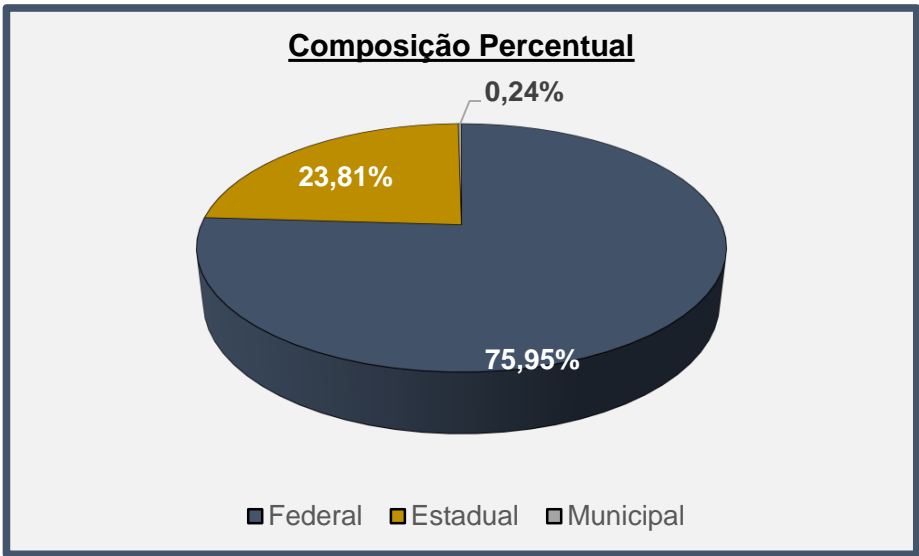
A Recuperanda em questão não apresentou qualquer passivo fiscal no período.



SITUAÇÃO FISCAL

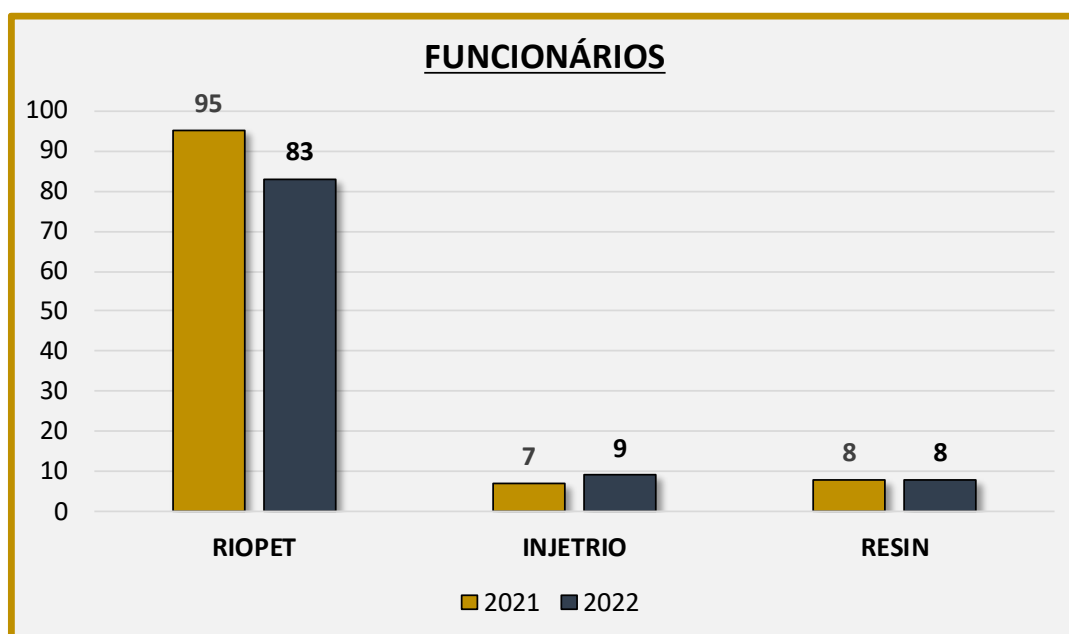
CONSOLIDADO

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:



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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (RIO PET)

ATIVO	2021	2022	VARIÇÃO %
	R\$ 187.578	R\$ 409.248	
CIRCULANTE	R\$ 121.403	R\$ 291.763	140,33%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 2.733	R\$ 1.552	-43,21%
CLIENTES	R\$ 101.929	R\$ 217.008	112,90%
ESTOQUES	R\$ 3.453	R\$ 43.006	1145,47%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 9.645	R\$ 27.425	184,34%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 3.643	R\$ 2.772	-23,91%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 66.175	R\$ 117.485	77,54%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 24.471	R\$ 82.042	235,26%
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\$ 37.722	R\$ 31.718	-15,92%
INVESTIMENTOS	R\$ 1.834	R\$ 1.577	-14,01%

PASSIVO	2021	2022	VARIÇÃO %
	R\$ 187.578	R\$ 409.248	
CIRCULANTE	R\$ 175.185	R\$ 377.182	115,30%
FORNECEDORES	R\$ 83.181	R\$ 277.040	233,06%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 2.264	R\$ 2.193	-3,14%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 8.686	R\$ 9.638	10,96%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 80.859	R\$ 85.249	5,43%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 195	R\$ 3.062	1470,26%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 61.605	R\$ 101.314	64,46%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS.	R\$ 19.176	R\$ 39.240	104,63%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER.	R\$ 10.945	R\$ 11.770	7,54%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ 473	R\$ 473	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 31.011	R\$ 49.831	60,69%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (49.212)	R\$ (69.248)	40,71%
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\$ (558)	R\$ (52.150)	9245,88%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (51.704)	R\$ (20.148)	-61,03%

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO (RIOPET)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	2021	2022
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 462.128	R\$ 424.649
(-) CPV	R\$ (415.746)	R\$ (409.442)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ 46.382	R\$ 15.207
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (66.731)	R\$ (21.514)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (5.639)	R\$ (4.437)
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (9.048)	R\$ (17.672)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (52.044)	R\$ 595
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (20.349)	R\$ (6.307)
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (31.350)	R\$ (13.841)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (51.699)	R\$ (20.148)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ (4)	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (51.703)	R\$ (20.148)

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2021	2022
BRUTA	10,04%	3,58%
EBIT	-4,40%	-1,49%
EBITDA	-4,40%	-1,49%
LÍQUIDA	-11,19%	-4,74%

EBITDA	2021	2022
(A) EBIT	(20.349)	(6.307)
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) - (B) = EBITDA	(20.349)	(6.307)

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.

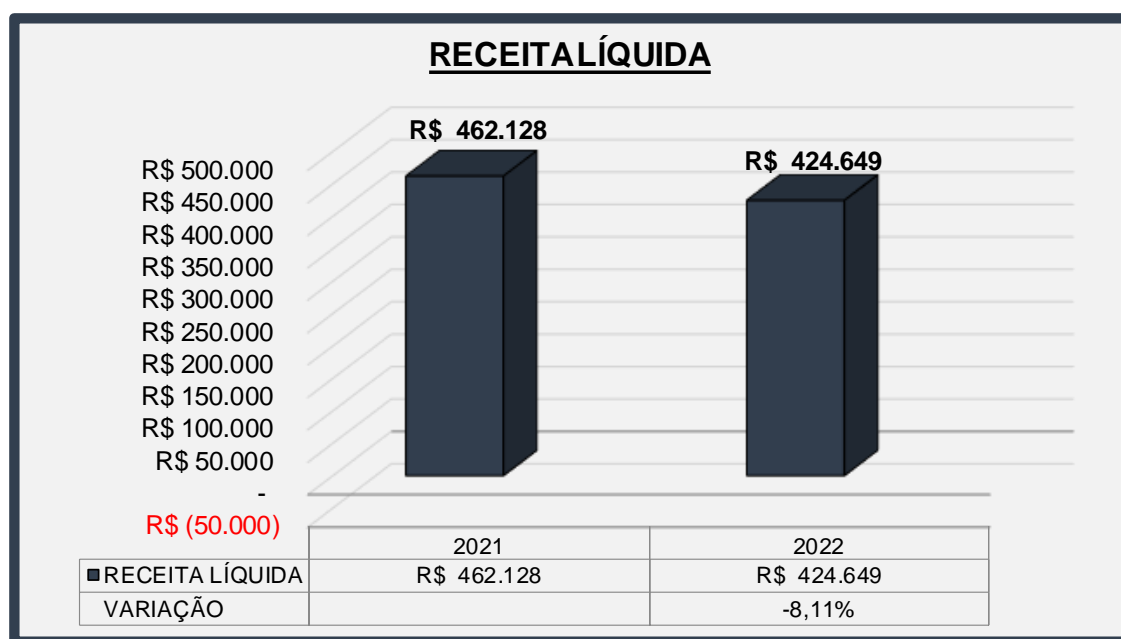
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	2022
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	R\$ (20.075)
AJUSTES AO PERÍODO	
DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 3.982
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ 39
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	R\$ (171.542)
CLIENTES	R\$ (115.080)
ESTOQUES	R\$ (39.553)
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (17.780)
OUTROS ATIVOS	R\$ 871
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS PASSIVOS OPERAC.	R\$ 198.432
FORNECEDORES	R\$ 193.861
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ (71)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 1.776
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 10.836
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	R\$ 2.022
INVESTIMENTOS	R\$ 257
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	R\$ 2.279
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	R\$ 24.454
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	R\$ (38.751)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ (14.297)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (1.182)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 2.732
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	R\$ 1.550

- ❖ Os valores apresentados representam o saldo acumulado do ano de 2022.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RIOPET)



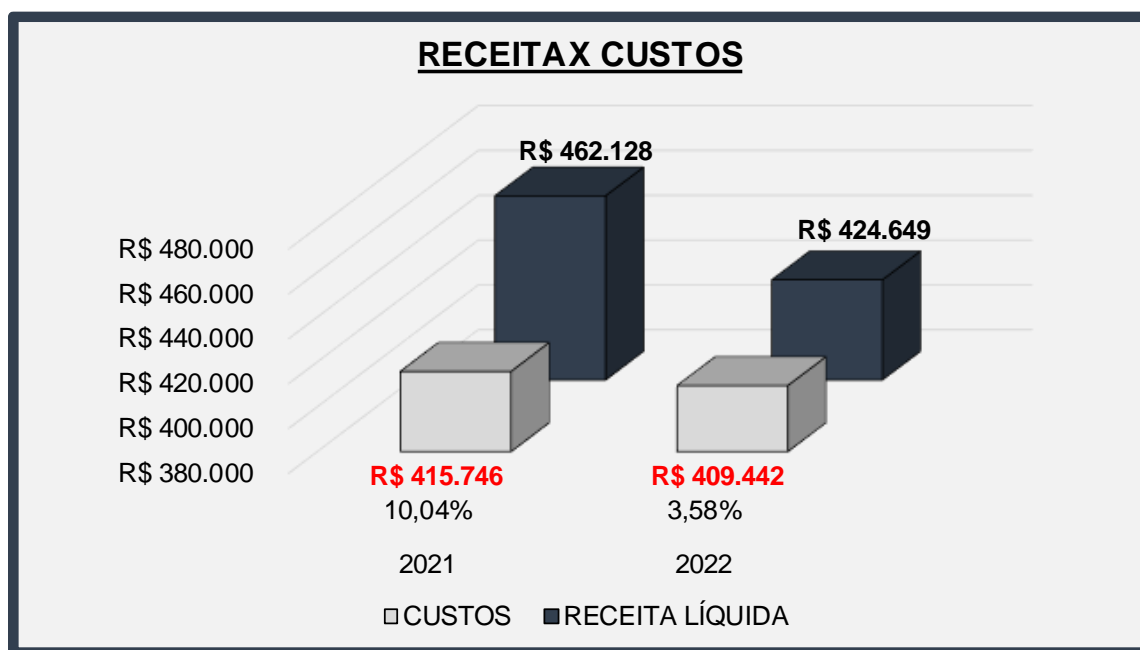
RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes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

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RIOPET)



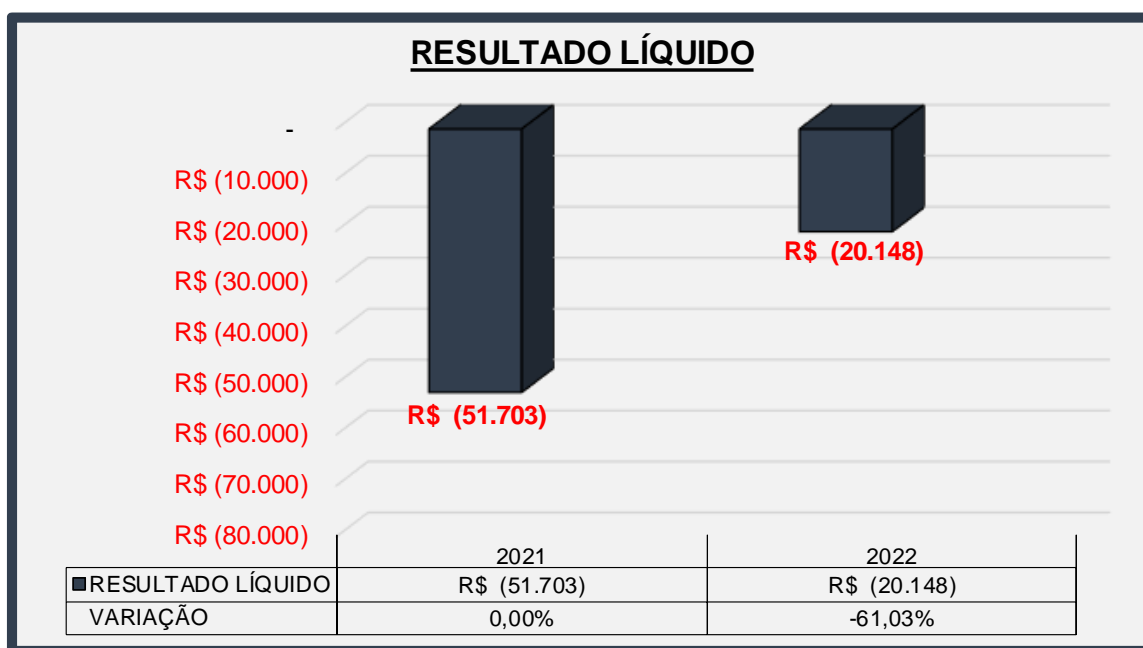
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RIO PET)



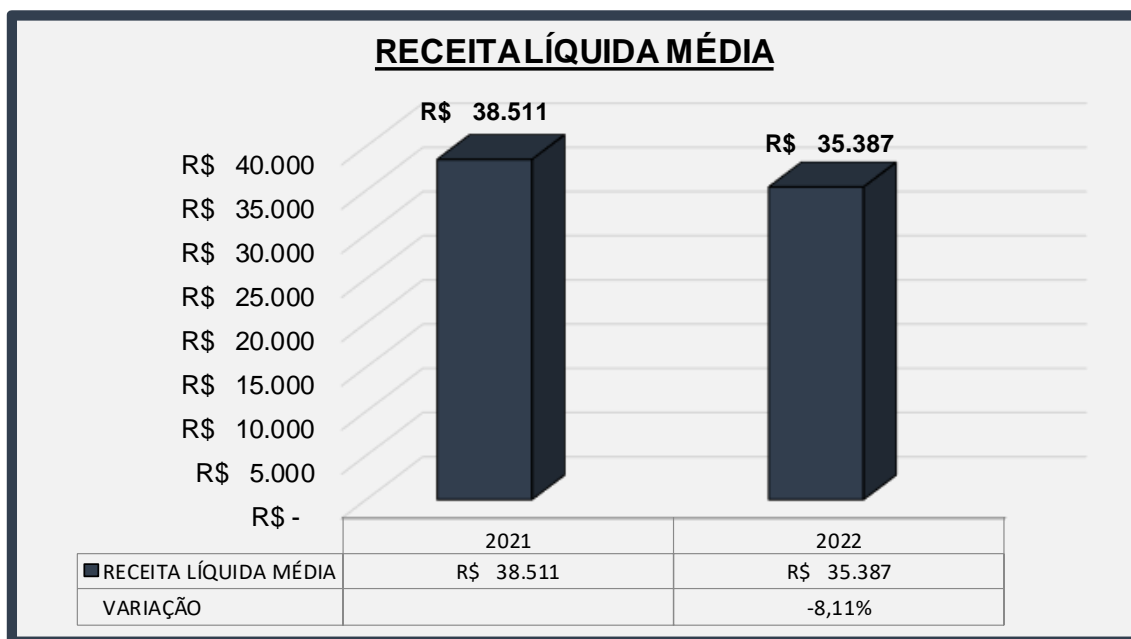
RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (RIOPET)



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos 12 (doze) meses.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (RIO PET)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	2021	2022
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,02	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	0,69	0,77
LIQUIDEZ SECA	0,67	0,66
LIQUIDEZ GERAL	0,63	0,79

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	2021	2022
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 462.128	R\$ 424.649
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (51.703)	R\$ (20.148)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (49.212)	R\$ (69.248)
EBITDA	R\$ (20.349)	R\$ (6.307)
MARGEM LÍQUIDA	-11,19%	-4,74%

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	2021	2022
DISPONIBILIDADES	R\$ 2.733	R\$ 1.552
DÍVIDA BRUTA	R\$ 100.035	R\$ 124.489
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 97.302	R\$ 122.937
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 (1/2)

Ao analisar o Balanço Patrimonial da Recuperanda, nota-se uma elevação no nível de atividade da empresa, em comparação com os três anos anteriores, o que gerou aumento relevante na conta de Clientes, que registrou um crescimento de 112,90% entre os anos de 2021 e 2022. Junto à isso, as contas de Estoques e Impostos a Recuperar também registraram crescimento notável no mesmo horizonte de tempo, 1145,47% e 184,34%, respectivamente. Nesse sentido, é importante observar que, no mesmo período, a empresa registrou uma queda no Caixa e Equivalentes de Caixa, saindo de R\$ 2.733.000,00 para R\$ 1.552.000,00 (variação negativa de 43,21%). Desse modo, vale observar o comportamento futuro desses Ativos, de maneira a acompanhar se a empresa está tomando medidas para que essas contas sejam revertidas em Caixa para Recuperanda.

Em sequência, olhando pelo lado do Passivo, pode-se evidenciar algumas movimentações importantes nas contas que compõem a estrutura de capital de curto prazo da companhia: a conta Fornecedores cresceu 233,06% enquanto os Empréstimos e Financiamentos cresceram a uma taxa menor de 5,43%. Além disso, essa última, como fonte de financiamento para o longo prazo, cresceu em 104,63%.

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



COMENTÁRIOS

RELEVANTES (2/2)

Observando o comportamento da Demonstração do Resultado, percebe-se que a Receita Líquida nos dois anos se manteve em níveis aproximados, no entanto, ainda assim, foi registrado um decréscimo na Margem Bruta, que saiu de 10,04% para 3,58%.

Enquanto isso, é necessário destacar também, a queda das Despesas Operacionais (motivada pela queda da subconta Outras Receitas e Despesas Operacionais) que saiu de um registro de uma despesa de R\$ 52.044.000,00 para o registro de uma Receita de R\$ 595.000,00.

Consequentemente, o Resultado Líquido da Recuperanda foi menor que o do ano anterior, passando de um prejuízo de R\$ 51.703.000,00 para um prejuízo de R\$ 20.148.000,00.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (INJETRIO)

ATIVO	2021	2022	VARIACÃO %
	R\$ 41.516	R\$ 192.300	
CIRCULANTE	R\$ 24.550	R\$ 186.054	657,86%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 210	R\$ 160	-23,81%
CLIENTES	R\$ 11.392	R\$ 180.166	1481,51%
ESTOQUES	R\$ 9.780	R\$ 1.338	-86,32%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 3.161	R\$ 4.384	38,69%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 7	R\$ 6	-14,29%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.706	R\$ 6.246	266,12%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 1.500	R\$ 1.714	14,27%
OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
IRPJ E CSLL DIFERIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMOBILIZADO	R\$ 206	R\$ 4.532	2100,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
PASSIVO	2021	2022	VARIACÃO %
	R\$ 26.256	R\$ 192.300	
CIRCULANTE	R\$ 23.378	R\$ 207.690	788,40%
FORNECEDORES	R\$ 13.627	R\$ 198.640	1357,69%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 177	R\$ 159	-10,17%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 3.805	R\$ 3.721	-2,21%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 2.385	R\$ 1.782	-25,28%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 3.384	R\$ 3.388	0,12%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.956	R\$ 2.334	-21,04%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 2.821	R\$ 1.224	-56,61%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 123	R\$ 501	307,32%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 12	R\$ 609	4975,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (78)	R\$ (17.724)	22623,08%
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\$ 1.626	R\$ (678)	-
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ (2.304)	R\$ (17.646)	665,89%

❖ 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 ACUMULADO (INJETRIO)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO	2021	2022
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 91.736	R\$ 185.182
(-) CPV	R\$ (85.671)	R\$ (166.667)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ 6.065	R\$ 18.515
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (924)	R\$ (2.294)
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ (223)	R\$ (61)
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (705)	R\$ (2.235)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ 4	R\$ 2
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 5.141	R\$ 16.221
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (7.445)	R\$ (33.867)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (2.304)	R\$ (17.646)
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (2.304)	R\$ (17.646)

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2021	2022
BRUTA	6,61%	10,00%
EBIT	5,60%	8,76%
EBITDA	5,60%	8,76%
LÍQUIDA	-2,51%	-9,53%

EBITDA	2021	2022
(A) EBIT	5.141	16.221
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	(1)	-
(A) - (B) = EBITDA	5.142	16.221

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.

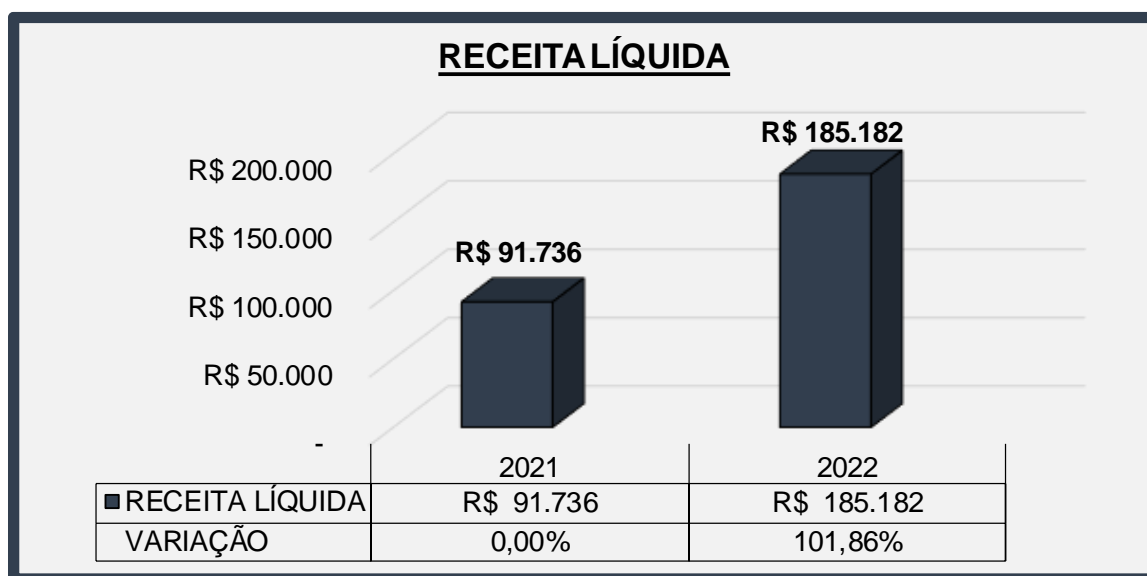
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	2022
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	R\$ (17.647)
AJUSTES AO PERÍODO	
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	R\$ 725
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	R\$ (161.552)
CLIENTES	R\$ (168.772)
ESTOQUES	R\$ 8.442
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (1.223)
OUTROS ATIVOS	R\$ 1
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS PASSIVOS OPERAC.	R\$ 185.292
FORNECEDORES	R\$ 185.012
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ (18)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 294
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 6.818
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	R\$ (5.051)
INVESTIMENTOS	R\$ -
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	R\$ (5.051)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	R\$ (2.199)
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	R\$ 383
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ (1.816)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (49)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 208
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	R\$ 159

- ❖ Os valores apresentados representam o saldo acumulado do ano de 2022.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (INJETRIO)



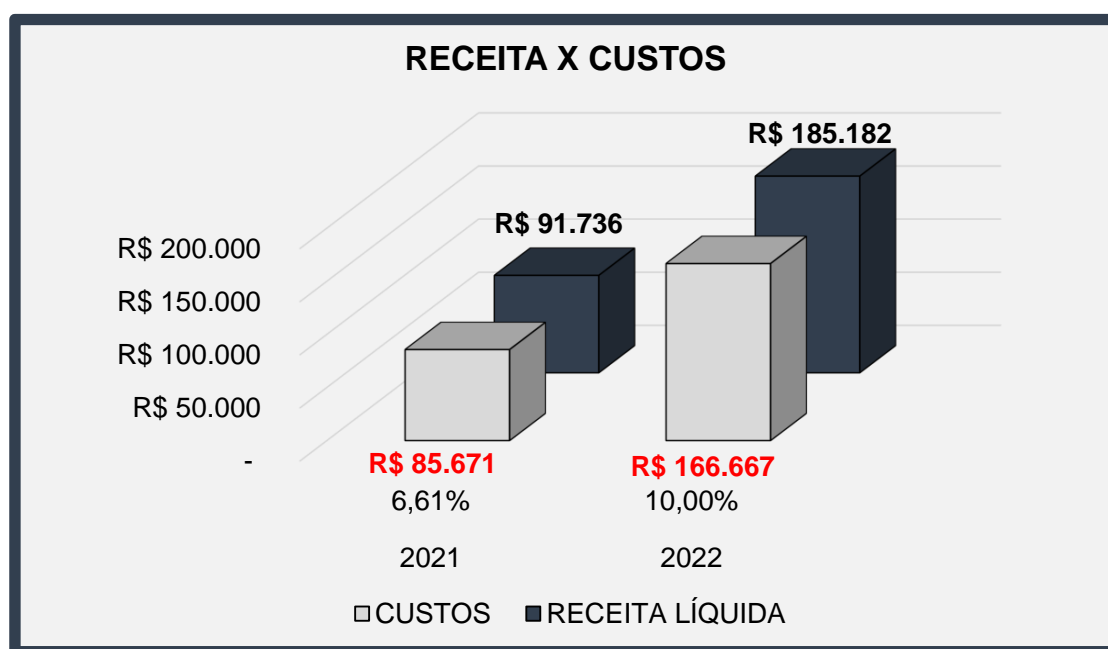
RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes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

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (INJETRIO)



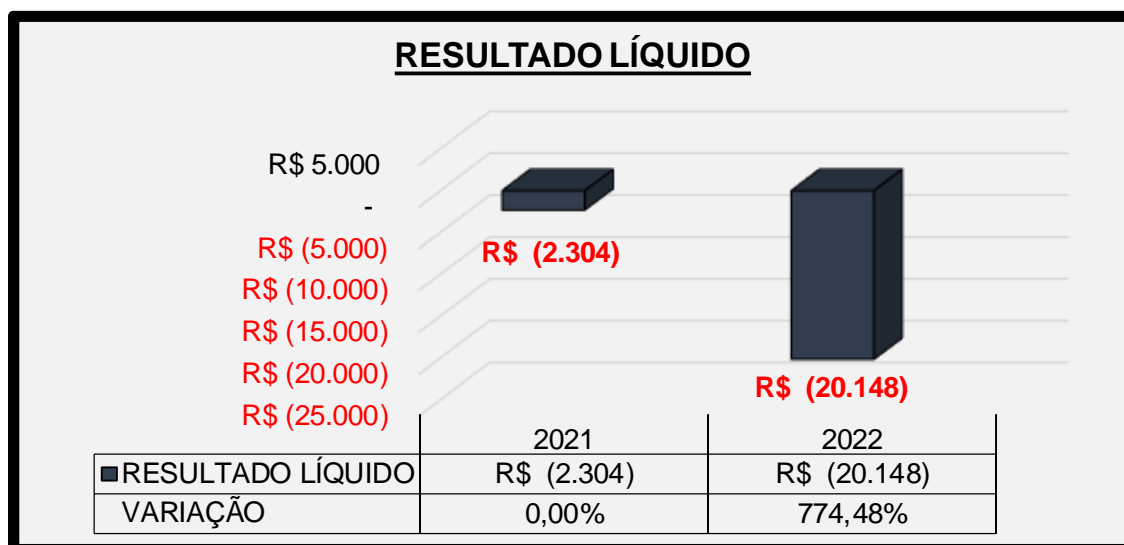
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (INJETRIO)



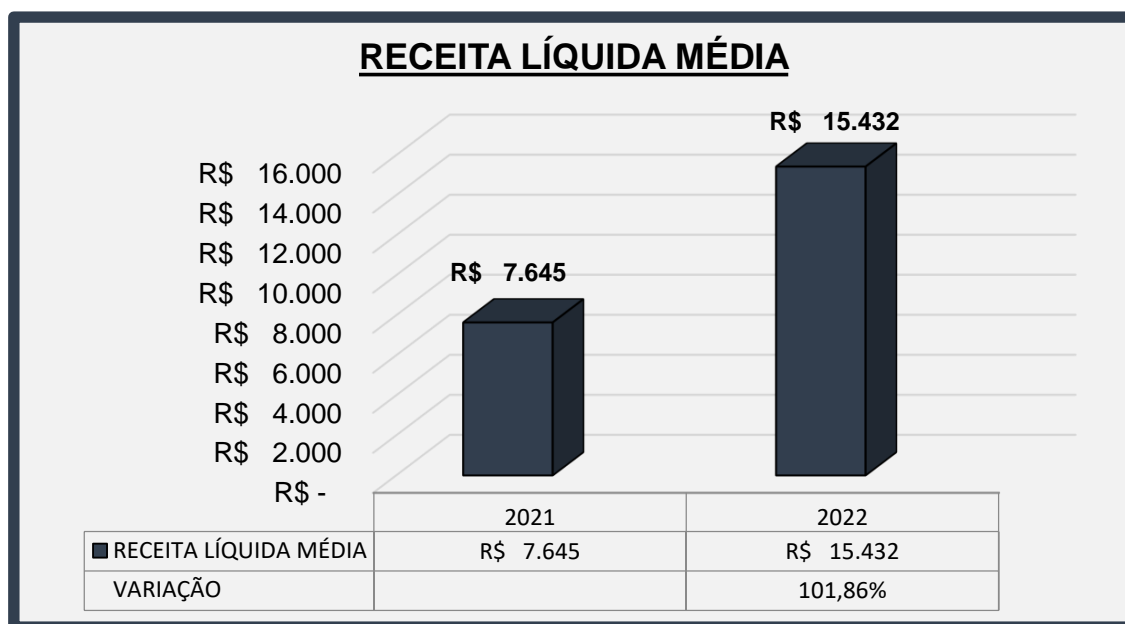
RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (INJETRIO)



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos 12 (doze) meses.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (INJETRIO)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	2021	2022
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,01	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	1,05	0,90
LIQUIDEZ SECA	0,63	0,89
LIQUIDEZ GERAL	0,99	0,89

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	2021	2022
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 91.736	R\$ 185.182
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (2.304)	R\$ (17.646)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (78)	R\$ (17.724)
EBITDA	R\$ 5.141	R\$ 16.221
MARGEM LÍQUIDA	-2,51%	-9,53%

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	2021	2022
DISPONIBILIDADES	R\$ 210	R\$ 160
DÍVIDA BRUTA	R\$ 5.206	R\$ 3.006
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 4.996	R\$ 2.846
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	0,97	0,18

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 (1/2)

Por conta do aumento do nível de atividade da Recuperanda, a conta Clientes cresceu significativamente em relação ao ano anterior, na comparação entre 2021 e 2022, saindo de R\$ 11.392.000,00 para R\$ 180.166.000,00, com variação de 1481,51%. Concomitantemente, a conta Fornecedores também registrou um aumento relevante de 1357,69% saindo de R\$ 13.627.000,00 para R\$ 198.640.000,00.

Nesse sentido, a Liquidez Corrente, apesar de ter caído de um ano para o outro, saindo de 1,05 para 0,90, flutuou próximo ao adequado em termos de saúde financeira da empresa. No entanto, a Liquidez Imediata da Recuperanda aproximou-se de zero em ambos os períodos, indicando que a empresa não tem disponibilidades suficientes para honrar com seus compromissos.

Além disso, a Receita Líquida cresceu 101,86% no comparativo entre os anos, o que proporcionou um maior Resultado Bruto e crescimento da Margem Bruta no ano de 2022. Devido às Despesas Operacionais se apresentarem menores que o Resultado Bruto, a empresa teve um lucro operacional positivo no ano. No entanto, o que colaborou para gerar um Resultado Líquido negativo foram as despesas financeiras mais altas dos últimos quatro anos, tanto em termos absolutos (R\$ 33.867.000,00) quanto em termos de margem sobre a Receita Líquida (-18,29%).



COMENTÁRIOS

RELEVANTES (2/2)

Ademais, um importante indicador de endividamento a se acompanhar é o Dívida Líquida/EBITDA. Esse indicador é especialmente importante para se entender a capacidade da empresa de pagar as suas dívidas com base na geração de lucros operacionais. A Recuperanda registrou, em 2021, 0,97, ao passo que em 2022 apresentou o múltiplo de 0,18. Em geral, um valor baixo indica que a empresa possui uma boa capacidade de pagamento de sua dívida em relação à sua geração de lucro operacional.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (RESIN)

ATIVO	2021	2022	VARIÇÃO %
	R\$ 41.516	R\$ 118.975	
CIRCULANTE	R\$ 34.194	R\$ 100.372	193,54%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 2.614	R\$ 93	-96,44%
CLIENTES	R\$ 5.604	R\$ 94.045	1578,18%
ESTOQUES	R\$ 6.235	R\$ 187	-97,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 2.271	R\$ 4.924	116,82%
OUTROS ATIVOS CIRCULANTES	R\$ 17.470	R\$ 1.123	-93,57%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 7.322	R\$ 18.603	154,07%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 1.897	R\$ 13.855	630,36%
OUTROS ATIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
IRPJ E CSLL DIFERIDOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ 5.325	R\$ -	-100,00%
IMOBILIZADO	R\$ 100	R\$ 4.581	4481,00%
INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ 167	100,00%
PASSIVO	2021	2022	VARIÇÃO %
	R\$ 41.516	R\$ 118.975	
CIRCULANTE	R\$ 9.279	R\$ 36.187	289,99%
FORNECEDORES	R\$ 287	R\$ 27.449	9464,11%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 101	R\$ 87	-13,86%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 1.434	R\$ 2.916	103,35%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 7.444	R\$ 5.733	-22,98%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 13	R\$ 2	-84,62%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 17.947	R\$ 56.423	214,39%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 7.286	R\$ 1.783	-75,53%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER.	R\$ 2.469	R\$ 3.933	59,30%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 8.192	R\$ 50.707	518,98%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 14.290	R\$ 26.365	84,50%
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\$ 1.398	R\$ 12.348	783,26%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ 10.951	R\$ 12.076	10,27%

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADO (RESIN)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2021	2022
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 47.011	R\$ 78.038
(-) CPV	R\$ (54.556)	R\$ (87.633)
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ 11.363	R\$ 17.375
RESULTADO BRUTO	R\$ 3.818	R\$ 7.780
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (1.038)	R\$ 519
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (1)	R\$ (4.867)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ (1.037)	R\$ 5.386
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 2.780	R\$ 8.299
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ 8.171	R\$ 3.777
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 10.951	R\$ 12.076
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 10.951	R\$ 12.076

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2021	2022
BRUTA	8,12%	9,97%
EBIT	5,91%	10,63%
EBITDA	5,91%	10,63%
LÍQUIDA	23,29%	15,47%

EBITDA	2021	2022
(A) EBIT	2.780	8.299
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) - (B) = EBITDA	2.780	8.299

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.

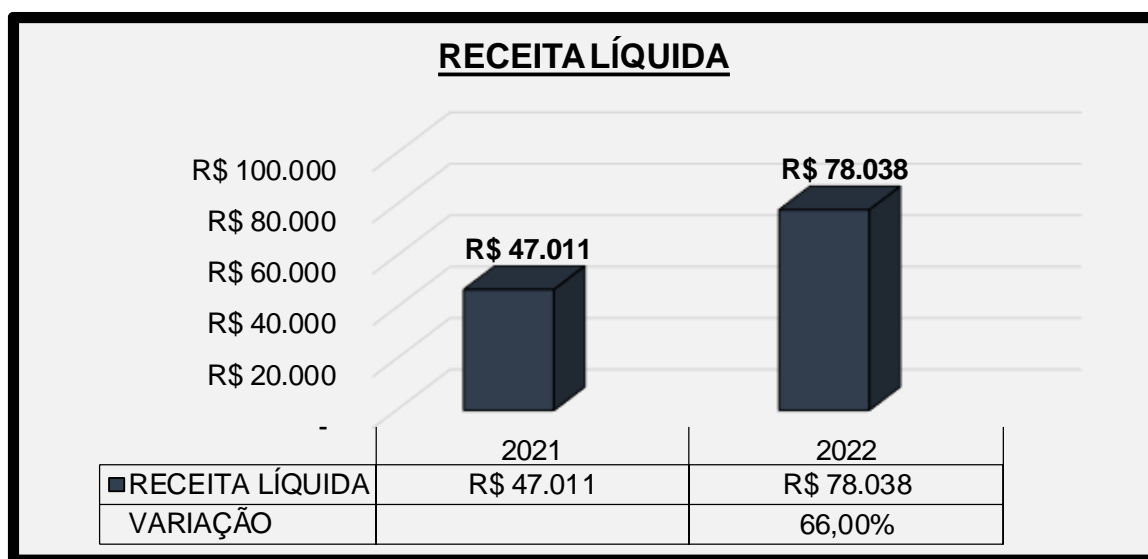
FLUXO DE CAIXA INDIRETO	2022
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	R\$ 12.076
AJUSTES AO PERÍODO	
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 810
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS ATIVOS OPERAC.	R\$ (68.698)
CLIENTES	R\$ (88.440)
ESTOQUES	R\$ 6.048
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (2.653)
OUTROS ATIVOS	R\$ 16.347
(AUMENTO) DIMINUIÇÃO NOS PASSIVOS OPERAC.	R\$ 30.080
FORNECEDORES	R\$ 27.159
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ (14)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 2.946
OUTROS PASSIVOS	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (25.732)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO	R\$ (66)
INVESTIMENTOS	R\$ (67)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	R\$ (133)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
CAPTAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	R\$ (7.211)
MÚTUO PARTES RELACIONADAS	R\$ 30.557
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 23.346
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (2.519)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 2.612
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	R\$ 93

- ❖ Os valores apresentados representam o saldo acumulado do ano de 2022.
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RESIN)



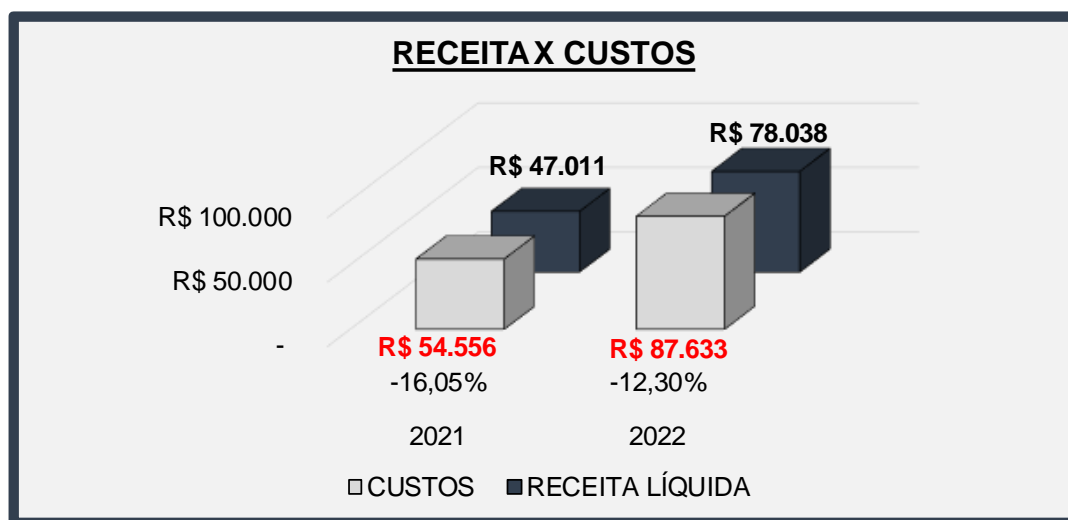
RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes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

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RESIN)



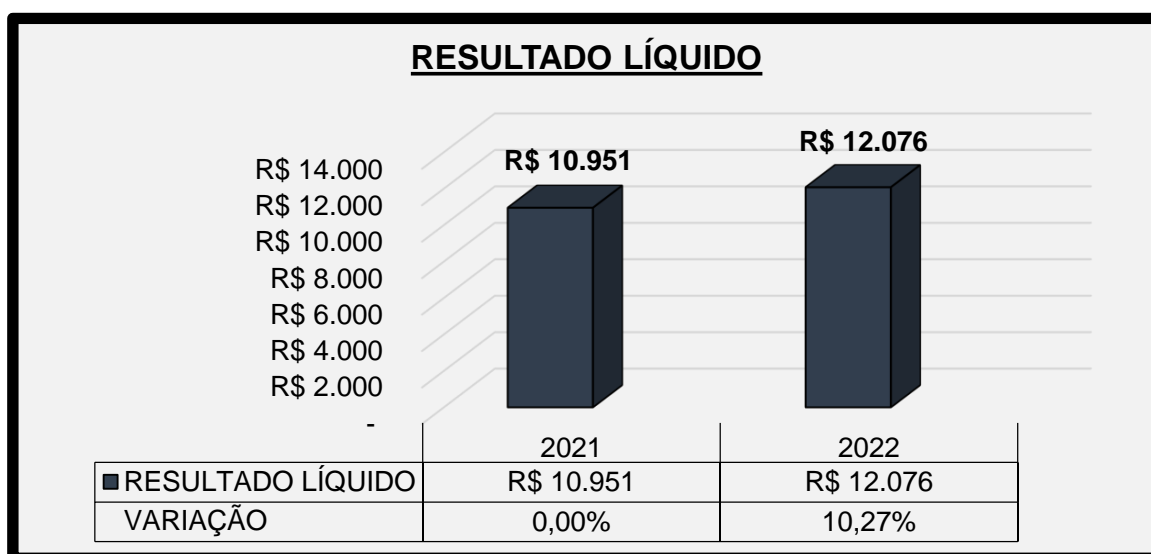
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (RESIN)



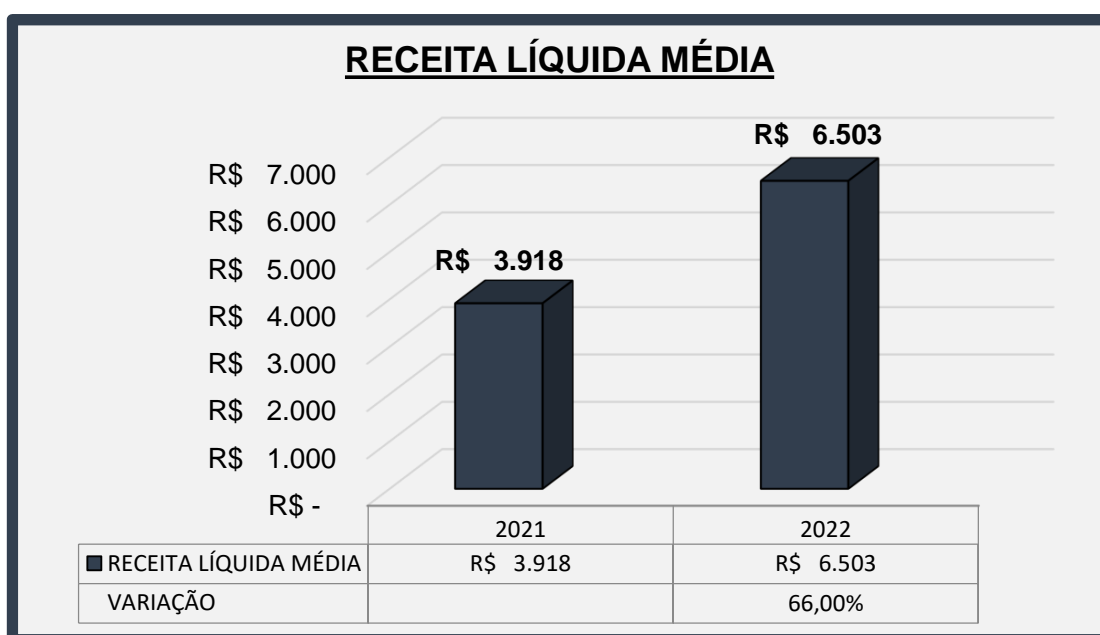
RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (RESIN)



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos 12 (doze) meses.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (RESIN)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	2021	2022
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,28	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	3,69	2,77
LIQUIDEZ SECA	3,01	2,77
LIQUIDEZ GERAL	1,52	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	2021	2022
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 47.011	R\$ 78.038
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 10.951	R\$ 12.076
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 14.290	R\$ 26.365
EBITDA	R\$ 2.780	R\$ 8.299
MARGEM LÍQUIDA	R\$ 0	R\$ 0

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.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO (RESIN)

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

COMPETÊNCIA	2021	2022
DISPONIBILIDADES	R\$ 2.614	R\$ 93
DÍVIDA BRUTA	R\$ 14.730	R\$ 7.516
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 12.116	R\$ 7.423
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	4,36	0,89

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

As mudanças significativas nos valores das contas de Clientes, Caixa e Passivo com Fornecedores ao longo do período indicam uma transformação na situação financeira da empresa. O aumento acentuado na conta de Clientes sugere um crescimento significativo nas vendas ou na base de clientes da empresa, o que é positivo em termos de geração de receita. No entanto, essa expansão não foi refletida no Caixa, que sofreu uma redução, indicando uma possível necessidade de melhor gerenciamento do capital de giro ou uma alocação inadequada de recursos.

As informações financeiras apresentadas revelam uma dinâmica interessante na performance da empresa ao longo do período analisado. O aumento na Receita Líquida, indicando um crescimento robusto nas vendas, é um sinal de expansão da Recuperanda. No entanto, esse crescimento foi acompanhado por um aumento ainda maior nos Custos dos Produtos Vendidos, o que sugere a necessidade de revisão e otimização das operações para melhorar a eficiência e preservar margens saudáveis.

O Resultado Operacional apresentou um crescimento considerável, indicando uma melhoria na eficácia da gestão das operações principais da empresa. No entanto, é importante notar que o Resultado Financeiro experimentou uma redução significativa, o que pode ser resultado de mudanças nas estratégias de investimento ou financiamento da empresa.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL (BMW)

ATIVO	2021	2022	VARIÇÃO %
	R\$ 16.290	R\$ 28.075	
CIRCULANTE	R\$ 42	R\$ 28.075	66745,24%
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ 42	R\$ 27.834	66171,43%
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\$ 16.248	R\$ -	-100,00%
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\$ 16.248	R\$ -	-100,00%

PASSIVO	2021	2022	VARIÇÃO %
	R\$ 16.290	R\$ 28.074	
CIRCULANTE	R\$ 27	R\$ 42	55,56%
FORNECEDORES	R\$ -	R\$ 21	100,00%
SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 16	R\$ 20	25,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	R\$ 11	R\$ 1	-90,91%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ -	R\$ -	0,00%
PARTES RELACIONADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 10.720	R\$ 16.818	56,88%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS.	R\$ -	R\$ 16.480	100,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER.	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS PASSIVOS NÃO CIRCULANTES	R\$ 10.670	R\$ -	-
PARTES RELACIONADAS	R\$ 50	R\$ 338	576,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 5.543	R\$ 11.214	102,31%
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\$ 3.231	R\$ 10.705	231,32%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	R\$ 1.799	R\$ (4)	-

❖ 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 ACUMULADO (BMW)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2021	2022
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -
(-) CPV	R\$ -	R\$ -
BENEFÍCIOS FISCAIS	R\$ -	R\$ -
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ 1.801	R\$ 4.599
(-) DESPESAS COM VENDAS	R\$ -	R\$ -
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	R\$ (108)	R\$ (622)
(-) OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	R\$ 1.909	R\$ 5.221
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 1.801	R\$ 4.599
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (2)	R\$ 1.072
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 1.799	R\$ 5.671
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 1.799	R\$ 5.671

❖ Valores em milhares de reais.

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	2021	2022
BRUTA	-	-
EBIT	-	-
EBITDA	-	-
LÍQUIDA	-	-

EBITDA	2021	2022
(A) EBIT	1.801	4.599
(B) DEPRECIAÇÃO/AMORT.	-	-
(A) - (B) = EBITDA	1.801	4.599

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.

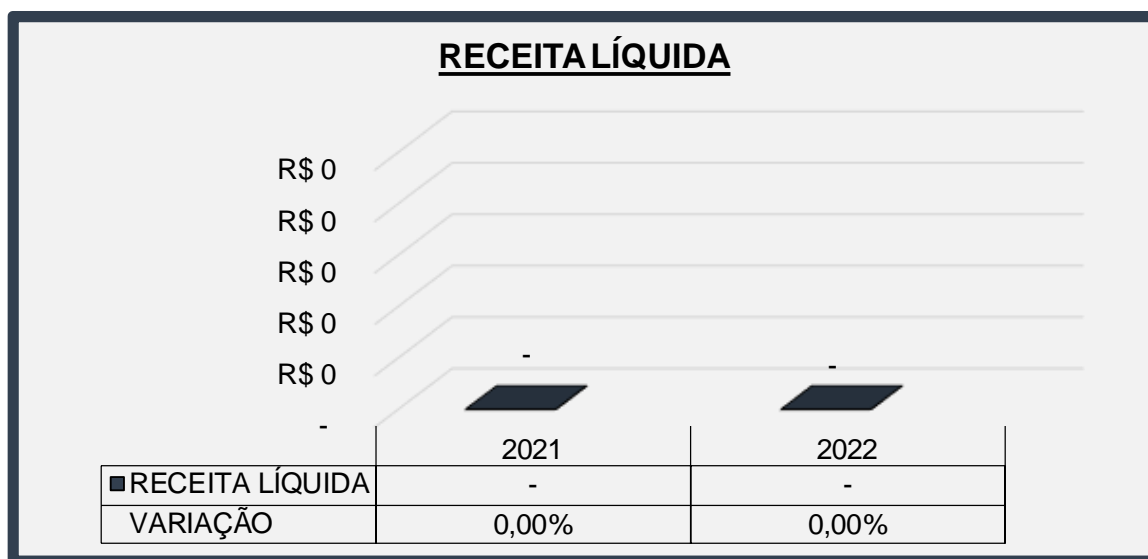
Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (BMW)



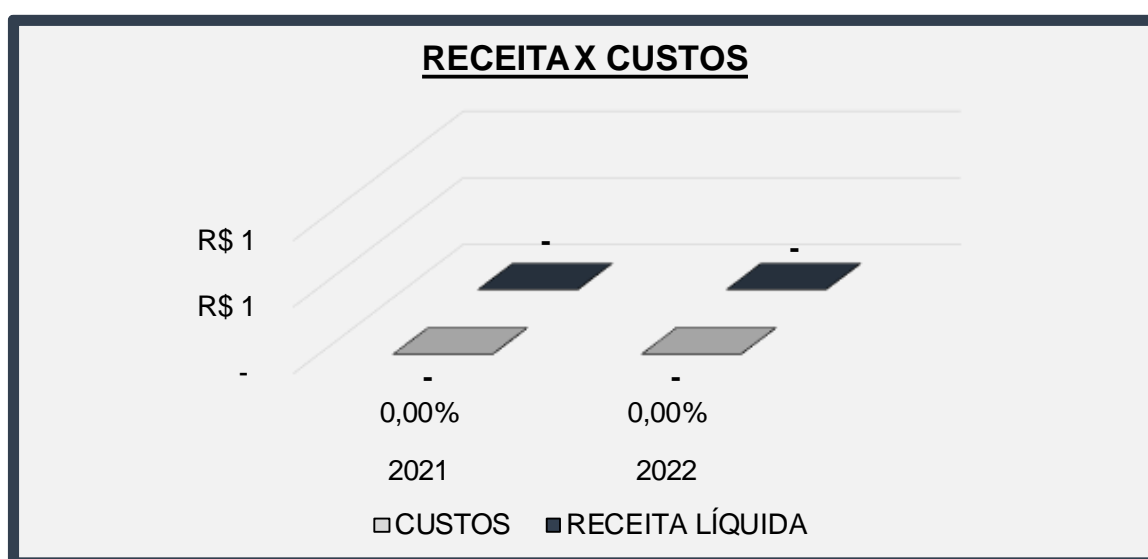
RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes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

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (BMW)



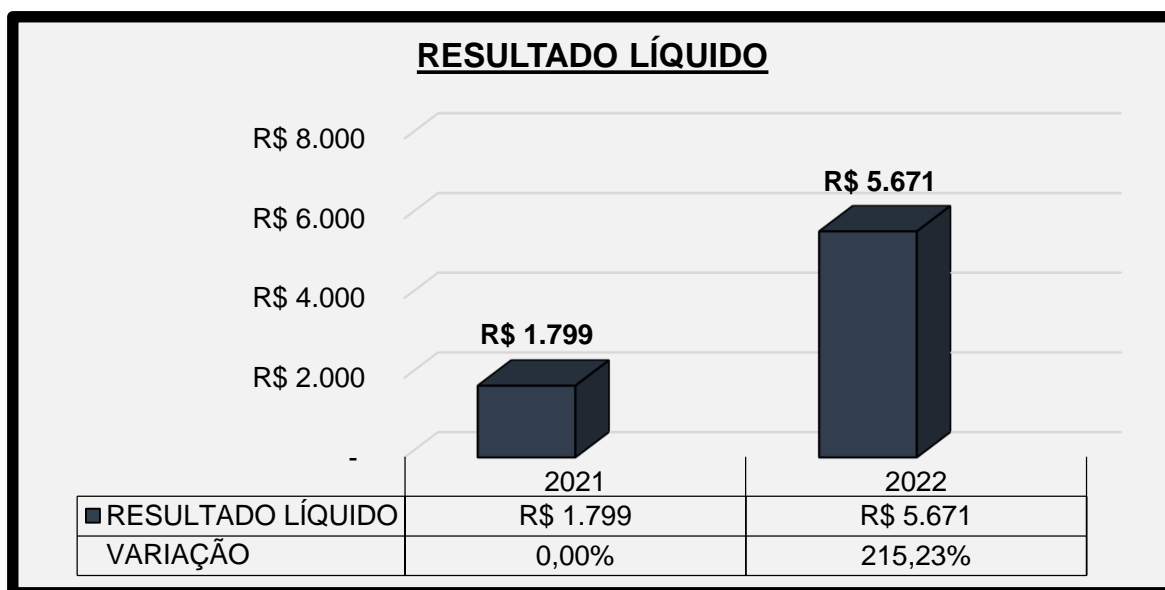
RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES ANALÍTICOS (BMW)



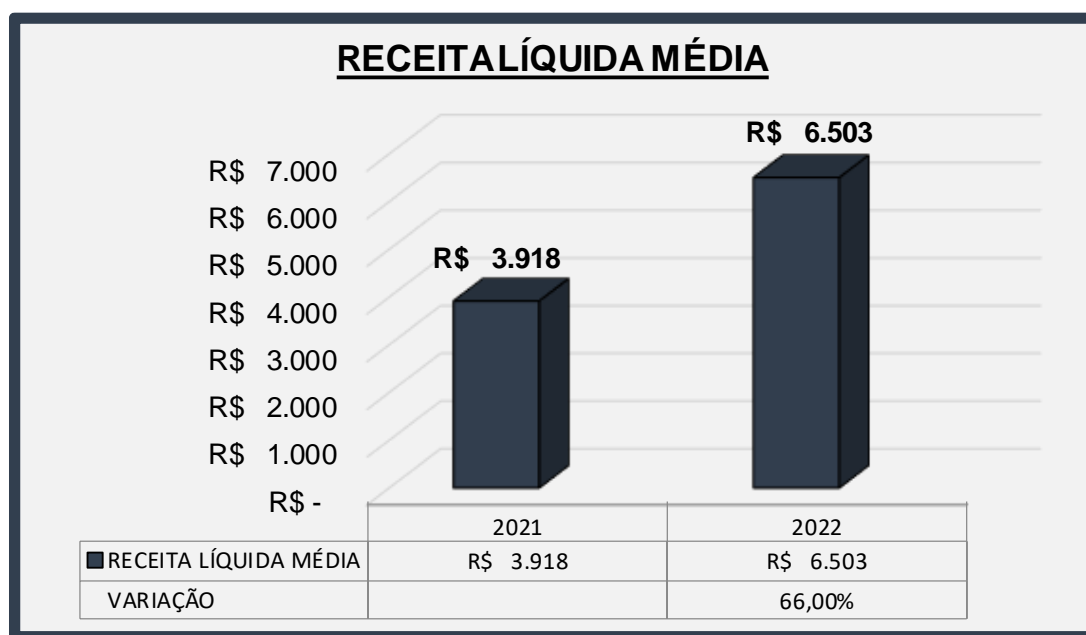
RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

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



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA (BMW)



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos 12 (doze) meses.

❖ Valores em milhares de reais.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ (BMW)

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	2021	2022
LIQUIDEZ IMEDIATA	1,56	662,71
LIQUIDEZ CORRENTE	1,56	668,45
LIQUIDEZ SECA	1,56	668,45
LIQUIDEZ GERAL	0,00	1,67

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	2021	2022
RECEITA LÍQUIDA	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 1.799	R\$ 5.671
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 5.543	R\$ 11.214
EBITDA	R\$ 1.801	R\$ 4.599
MARGEM LÍQUIDA	-	-

LEGENDA:

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

❖ Valores em milhares de reais

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO (BMW)

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

COMPETÊNCIA	2021	2022
DISPONIBILIDADES	R\$ 42	R\$ 27.834
DÍVIDA BRUTA	-	R\$ 16.480
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ (42)	R\$ (11.354)
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	-

LEGENDA:

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

❖ Valores em milhares de reais.



COMENTÁRIOS RELEVANTES

Analisando o Balanço da Recuperanda, nota-se a movimentação no Caixa de um ano 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 aproximadamente R\$ 28.000.000,00, que foi importante para amenizar os impactos da pandemia de COVID-19.

Importante notar também que os Empréstimos e Financiamentos de longo prazo se elevaram em 2022 para R\$ 16.480.000,00 enquanto no ano anterior não houve registros na conta.

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



CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

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

