



VALUUP
CONSULTORIA

1º RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES

CIMOPAR

19 DE NOVEMBRO DE 2021



Curitiba, 19 de Novembro de 2021.

À

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA VARA CÍVEL DE IBAITI/PR.

REFERENTE AO PROCESSO Nº 0006169-84.2015.8.16.0089

Prezada Doutora Nara Meranca Bueno Pereira Pinto

Em consonância com o disposto na alínea "c", inciso II, do artigo 22 da Lei no 11.101/2005 - Lei de Recuperação de Empresas e Falências (LREF) – o Administrador Judicial nomeado, submete à apreciação de V. Exa. o 1º Relatório Mensal de Atividades (RMA), referente ao período de 2018 a setembro de 2021, da empresa: CIMOPAR MÓVEIS LTDA. ("Cimopar" ou "Recuperanda").

Nossas observações apresentadas neste Relatório são baseadas em informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pela Recuperada a respeito de suas atividades, inclusive sob as penas do artigo 171 da LREF.

Essas informações, tanto de caráter quantitativo como qualitativo, não foram objeto de quaisquer procedimentos de auditoria, procedimentos estes regulados e normatizados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), Banco Central do Brasil ("BACEN") e Instituto dos Auditores Independentes do Brasil ("IBRACON"), por implicarem em trabalhos específicos não contemplados pela LREF. O Administrador Judicial não pode, portanto, garantir ou afirmar a correção, a precisão ou, ainda, que as informações prestadas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes.

Todavia esse Administrador Judicial trabalhou com a maior diligência possível, de forma a identificar eventuais irregularidades ou exceções, sempre reportando caso constate qualquer desvio possível de verificação.

Destacamos que na seção Demonstrações Contábeis deste relatório, nossa análise focou nas informações disponibilizadas nos autos do processo, bem como nas informações e documentos recebidos da Recuperanda.

Esclarecemos que a FERX era uma transportadora do Grupo Liberatti, e que foi feito um contrato de comodato entre a FERX e CIMOPAR, não havendo mais inscrição estadual da FERX por não haver qualquer faturamento, motivo pelo qual é apresentada a análise da documentação contábil tão somente da Recuperanda Cimopar.

Permanecendo à disposição de V.Sa. para quaisquer esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários, subscrevemo-nos.

Atenciosamente,

VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.
CORECON-PR: 664
CRC-PR:00849/O-3

Luís Gustavo Budziak
CORECON-PR 6.461-0
CRC-PR: 055.008/O-5
VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.

Lucas Lautert Dezordi
CORECON-PR: 6.795
VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.

Fernando Balotin Carreiro
CORECON-PR: 8.632
VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.

**MBPM - Malucelli Barbosa Portugal
Macedo, Advocacia e Administração
Judicial**
OAB-PR 12.025

Giovanna Vieira Portugal Macedo
OAB-PR 77.053

Jéssica Malucelli Barbosa
OAB-PR 76.433

ÍNDICE

1.	LISTA DE SIGLAS E TERMOS	P.05
2.	CONSIDERAÇÕES INICIAIS	P.07
3.	CIMOPAR MÓVEIS LTDA	P.09
4.	EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL	P.13
5.	DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	P.15
6.	INDICADORES	P.42
7.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	P.53

1

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERADA
LISTA DE SIGLAS E TERMOS



1. LISTA DE SIGLAS E TERMOS

1.1 LEGENDA

- **AGC** – Assembleia Geral de Credores (lucros antes de juros e impostos)
- **AJ** – Administrador Judicial
- **AR** – Aviso de Recebimento
- **BP** – Balanço Patrimonial
- **Classe I** – Credores trabalhistas
- **Classe II** – Credores com direitos reais de garantia ou privilégios especiais
- **Classe III** – Credores quirografários e com privilégios gerais
- **Classe IV** - Credores de microempresas e empresas de pequeno porte.
- **CP** – Curto Prazo
- **CPC** - Comitê de Pronunciamentos Contábeis
- **EBITDA** – sigla em inglês para Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization (lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização)
- **EBIT** – sigla em inglês para Earnings before interests and taxes
- **DJE** – Diário de Justiça Eletrônico
- **k** – mil
- **LREF** – Lei de Recuperação de Empresas e Falência (Lei nº 11101/2015)
- **m** – milhão
- **MM** – Meritíssimo(a)
- **PRJ** – Plano de Recuperação Judicial
- **RMA** - Relatório Mensal de Atividades
- **V.Srs** – Vossas Senhorias
- **RJ** - Recuperação Judicial

2

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERADA
CONSIDERAÇÕES INICIAIS



2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

2.1 SOLICITAÇÕES DAS INFORMAÇÕES

As principais informações divulgadas no RMA foram obtidas a partir dos relatórios e dados fornecidos pela própria Recuperanda ao Administrador Judicial.

Este relatório tem como foco sintetizar essas informações em tópicos, destacando: a estrutura da Empresa, sua unidade operacional, governança corporativa, quadro de funcionários, nível de atividades e as demonstrações contábeis da Recuperanda.

Este relatório tem como período de abrangência as informações e dados disponibilizados na petição inicial e os demonstrativo de resultado disponibilizados referentes a 2018 a setembro de 2021.

Foi acordado com a Recuperanda que os documentos deveriam ser disponibilizados até dia 10 de cada mês, ou seja, prazo de 40 dias para apresentação da documentação, os quais seriam:

- Balancete analítico aberto (nível 5) acumulado de 2018, 2019 e 2020 (não apurado) (em excel);
- Balancete analítico aberto (nível 5) acumulado mês a mês até setembro de 2021 (não apurado) (em excel);
- Abertura do faturamento mensal por linha mês a mês de janeiro a setembro de 2021 (em Reais (R\$)); e principais clientes (em excel);
- Evolução mensal dos ativos imobilizados mês a mês até setembro 2021 (por grupos de ativos) (em excel);
- Composição de custos e despesas apresentados mês a mês em 2021 até setembro (em excel);
- Explicação das variações da linha de custos e despesas financeiras mês a mês em 2021 até setembro (em excel);
- Demonstrativo de Fluxo de Caixa gerencial mês a mês em 2021 até setembro (em excel);
- Eventos relevantes ocorridos de 2018 a setembro de 2021 (descritivo);
- Evolução do quadro de pessoal (evolução mensal, informando quantos empregados foram admitidos e quantos empregados foram demitidos) mês a mês em 2021 até setembro (em excel);
- Relação dos funcionários completa, com cargos e salários mês a mês em 2021 até setembro (em excel);
- Organograma completo com nome e função mês a mês em 2021 até setembro (em excel); e
- Perspectivas de negócios futuros (negócios em andamento, carteira de pedidos/contratos, backlog x novos) em setembro de 2021 (descritivo).

3

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA
RECUPERADA

CIMOPAR MÓVEIS LTDA

MARÇO

3. CIMOPAR MÓVEIS LTDA

3.1 CONHECIMENTO DA EMPRESA

O Grupo Liberatti, formado pelas Recuperandas, surgiu por conta do forte espírito empreendedor de seus sócios e administradores, que já contam com mais de 15 anos de experiência no setor de varejo nas regiões sul, centro oeste e norte do país.

O sucesso do Grupo Liberatti está ligado às vendas de produtos populares (estofados, móveis, eletrodomésticos, eletrônicos etc.) e nas cidades onde a concorrência com os grandes magazines é menor.

Foi justamente apostando no potencial de consumo das classes C e D que o Grupo Liberatti conseguiu alavancar e expandir seus negócios. A política de crediário próprio fomentado pelo Grupo Liberatti também foi determinante para a expansão dos negócios.

Após consolidar sua marca e suas lojas no Estado do Paraná (mais de 25 lojas), o Grupo Liberatti decidiu investir no Estado de Rondônia, em 2005, cujo mercado consumidor é bastante similar da região desta Comarca. Em 2010, após fortes investimentos no setor de distribuição, o Grupo Liberatti já contava com mais de 33 lojas no Estado de Rondônia.

Com o sucesso de suas lojas no Estado de Rondônia, com a expansão do crédito e do consumo no país, o Grupo Liberatti, em 2011 e 2012, investiu em lojas nos Estados do Acre e do Mato Grosso. No final de 2012, o Grupo Liberatti contava com 93 lojas (filiais) abertas nesses Estados e no Estado de São Paulo (8 lojas).

A constituição da Recuperanda Ferx está ligado à expansão dos negócios e à necessidade de distribuir seus produtos por todas as suas filiais. Todo esse crescimento também levou a investimentos em sistemas de controle e de processamento de dados.

A sua importância no mercado é tamanha, que hoje atende a clientes fiéis em todas as suas lojas e que contam com o crediário próprio da Cimopar para acessar bens de consumo essenciais para seus lares.

3. CIMOPAR MÓVEIS LTDA

3.2 SÍNTESE DAS PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS NA RELAÇÃO DA EMPRESA COM O MERCADO

Foram feitos elevados investimentos em sistemas de controle e de processamento de dados, que, infelizmente, não funcionaram eficientemente com os sistemas de algumas instituições financeiras, o que acabou prejudicando as vendas e clientes. Além disso, nos últimos anos, especialmente na região norte do país, a Recuperanda teve gravíssimos problemas: assaltos recorrentes; enchentes e incêndios em seus Centros de Distribuição e lojas que não tinham cobertura (estima-se que esses infortúnios causaram prejuízos aos caixas da Cimopar em mais de cinco milhões de reais, sem falar dos desembolsos para recompor os estoques – esses fatos ocorreram entre 2012 e 2013.

Contudo, nos últimos anos e meses, abateu-se sobre o setor o nefasto pacote de fatores negativos advindos do cenário recessivo da economia nacional: a retração do crédito e do consumo, a elevação da inadimplência, o repasse dos fornecedores dos custos de produção represados e a concorrência desleal de grandes empresas do setor, que ainda possuem subsídios de crédito, provocaram um colapso no fluxo de caixa.

As Empresa, em 2014/2015, esperava que as políticas públicas mantivessem as linhas de crédito e incentivassem o consumo para retomar as vendas no mercado interno para que não fosse necessário promover demissões e redução drástica de custos e de despesas, já que, além dos custos de aquisição dos produtos, a Recuperanda também precisa arcar com os encargos de locação da maior parte de suas lojas.

Diante desse cenário, os bancos acabaram elevando os juros para as vendas financiadas, o que levou a clientela desaparecer, sendo a Recuperanda obrigada a fechar a maior parte dessas lojas e arcar com o elevadíssimo custo de rescisões dos contratos de trabalhos e

pior: a maior parte desses custos ainda não foi honrada.

Paralelamente a isso, tornou-se ainda mais difícil obter prazos para pagamento dos produtos que comercializam. Os fornecedores também se tornaram mais rigorosos na concessão de crédito.

A aquisição de produtos, por conta disso, foi feita com base nos custos financeiros do mercado, agravando-se a situação de crise no início do ano de 2015.

Essa situação, aliada ao aumento dos preços de seus produtos, à retração do mercado de consumo e à falta de crédito no setor varejista agravou a dependência da Empresa em relação aos bancos, factorings e FIDCS.

Hoje, após um plano delicado e agressivo de reestruturação, o Grupo Liberatti conta com lojas superavitárias e com custos fixos em processo de redução e estão prontas para retomar o crescimento. Porém, encontram-se sem fôlego de caixa para darem sequência à trajetória que planejaram.

3. CIMOPAR MÓVEIS LTDA

3.3 EMPRESA E ESTRUTURA SOCIETÁRIA

- O capital social da CIMOPAR MÓVEIS LTDA é de R\$ 1.000.000,00.
- A empresa está localizada na cidade de Ibaiti/PR, na Rua Rui Barbosa, 691 - Centro, Barracão A, CEP 84.900-000.

Sócios	Nº Quotas	Valor	Participação
Pedro Henrique Rodrigues Regazzo	995.000	R\$ 995.000,00	99,50%
Ferx Transportes e Logística LTDA	5.000	R\$ 5.000,00	0,50%
Total	1.000.000	R\$ 1.000.000,00	100,00%

4

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERADA
**EVOLUÇÃO DO QUADRO DE
PESSOAL**



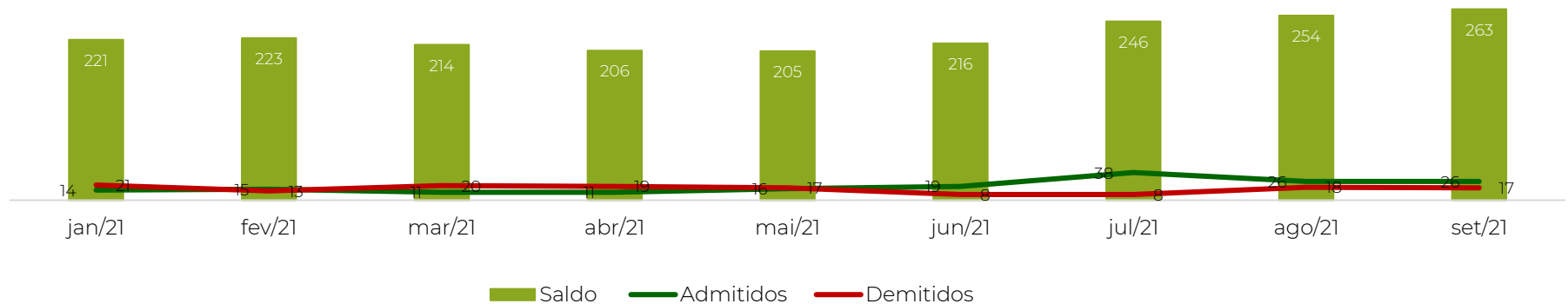
4. ESTRUTURA DO QUADRO DE PESSOAL

4.1 EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL

Em janeiro de 2021 a Recuperanda operava com 221 funcionários, 42 a menos que em setembro, quando ocorreram 26 admissões e 17 demissões.

Evolução do Quadro de Pessoal									
Colaboradores	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21
Ativos	228	221	223	214	206	205	216	246	254
Admitidos	14	15	11	11	16	19	38	26	26
Demitidos	21	13	20	19	17	8	8	18	17
Saldo	221	223	214	206	205	216	246	254	263

Evolução do Quadro de Pessoal



5

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERADA
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

MARÇO

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ATIVO - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição dos Ativos são apresentados na tabela abaixo, de forma comparativa, de 2018 a 2020.

Composição do Ativo

Ativo (em R\$ '000)	2018	AV	2019	AV	AH	2020	AV	AH
Ativo Circulante								
Caixa	264	0,52%	181	0,34%	-31,39%	296	0,65%	63,23%
Bancos Conta Corrente	138	0,27%	358	0,67%	160,40%	70	0,15%	-80,58%
Aplicações	1.323	2,61%	1.751	3,25%	32,40%	1.572	3,48%	-10,19%
Contas a Receber	26.373	52,07%	24.892	46,21%	-5,62%	11.775	26,04%	-52,70%
Outros Valores a Receber	69	0,14%	257	0,48%	275,15%	303	0,67%	17,77%
Adiantamentos	10.042	19,82%	4.223	7,84%	-57,94%	5.821	12,87%	37,83%
Antecipações de Funcionários	42	0,08%	21	0,04%	-50,01%	42	0,09%	99,93%
Estoque	9.115	17,99%	8.149	15,13%	-10,60%	11.164	24,69%	37,01%
Outros Créditos	484	0,96%	1.104	2,05%	128,23%	1.315	2,91%	19,07%
Contas Transitórias	1	0,00%	(0)	0,00%	-100,00%	(1)	0,00%	12292682,93%
Valores a Apropriar	241	0,48%	85	0,16%	-64,66%	64	0,14%	-24,51%
	48.090	94,94%	41.023	76,16%	-14,70%	32.422	71,69%	-20,97%
Ativo não Circulante								
Imobilizado	1.685	3,33%	1.591	2,95%	-5,58%	1.448	3,20%	-9,00%
Intangível	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	10	0,02%	0,00%
Bloqueios e Depósitos Judiciais	292	0,58%	263	0,49%	-9,88%	123	0,27%	-53,26%
Valores a Apropriar de Longo Prazo	586	1,16%	10.910	20,25%	1761,04%	10.910	24,12%	0,00%
Aplicações Financeiras a Longo Prazo	-	0,00%	50	0,09%	100,00%	312	0,69%	524,09%
Contas de Compensação	-	0,00%	25	0,05%	100,00%	-	0,00%	-100,00%
	2.564	5,06%	12.839	23,84%	400,80%	12.803	28,31%	-0,28%
Total do Ativo	50.654	100%	53.862	100%	6,33%	45.225	100%	-16,04%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ANÁLISE DO BALANÇO - ATIVO

Observando o Ativo da Recuperanda de 2018 a 2020, nota-se:

- A conta Aplicações apresentou aumento de 2018 a 2020, porém com queda de 10,19% de 2019 a 2020;
- O saldo de Contas a Receber apresenta queda durante o período analisado, indo de R\$ 26.373 mil em 2018 para R\$ 11.775 mil em 2020;
- A conta Adiantamentos apresentou queda de 57,94% em 2019 quando comparada ao ano anterior, já em 2020 seu saldo aumenta em 37,83%;
- Referente aos Estoques, este alcançou o valor de R\$ 11.164 mil em 2020, dado seu aumento de 37,01% em relação ao ano anterior; e
- A conta Valores a Apropriar de Longo Prazo apresentou variação de 1.761,04% em 2019, alcançando o saldo de R\$ 10.910 mil e o mantendo em 2020.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 PASSIVO - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição dos Passivos e do Patrimônio Líquido são apresentados abaixo, de forma comparativa, de 2018 a 2020.

Composição do Passivo e Patrimônio Líquido

Passivo (em R\$ '000)	2018	AV	2019	AV	AH	2020	AV	AH
Passivo Circulante								
Fornecedores	8.597	16,97%	7.860	14,59%	-8,57%	9.007	19,92%	14,59%
Empréstimos e Financiamentos	825	1,63%	2.891	5,37%	250,46%	1.372	3,03%	-52,56%
Outras Obrigações Financeiras	65	0,13%	49	0,09%	-24,49%	311	0,69%	537,94%
Impostos e Contribuições	3.975	7,85%	4.669	8,67%	17,46%	5.419	11,98%	16,05%
Outros Impostos e Contribuições	123	0,24%	222	0,41%	80,87%	1.293	2,86%	481,34%
Obrigações Sociais	897	1,77%	750	1,39%	-16,42%	522	1,15%	-30,38%
Provisões Trabalhistas	1.210	2,39%	819	1,52%	-32,30%	507	1,12%	-38,16%
Outras Obrigações	5.795	11,44%	7.347	13,64%	26,78%	1.436	3,18%	-80,45%
	21.488	42,42%	24.608	45,69%	14,52%	19.866	43,93%	-19,27%
Passivo não Circulante								
Empréstimos e Financiamentos	-	0,00%	352	0,65%	100,00%	352	0,78%	0,00%
Outras Obrigações De Longo Prazo	43.590	86,05%	46.260	85,89%	6,13%	44.861	99,19%	-3,03%
	43.590	86,05%	46.612	86,54%	6,93%	45.213	99,97%	-3,00%
Total Passivo	65.077	128%	71.221	132%	9,44%	65.079	144%	-8,62%
Patrimonio Líquido (em R\$ '000)								
Capital Social	1.000	1,97%	1.000	1,86%	0,00%	1.000	2,21%	0,00%
Reservas	16.974	33,51%	16.974	31,51%	0,00%	16.974	37,53%	0,00%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(32.397)	-63,96%	(35.357)	-65,64%	9,14%	(37.828)	-83,64%	6,99%
Contas de Compensação	-	0,00%	25	0,05%	100,00%	-	0,00%	-100,00%
Total do PL	(14.423)	-28%	(17.359)	-32%	20,35%	(19.854)	-44%	14,38%
Total Passivo + PL	50.654	100%	53.862	100%	6,33%	45.225	100%	-16,04%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 ANÁLISE DO BALANÇO - PASSIVO

Observando o Passivo da Recuperanda de 2018 a 2020, nota-se:

- A conta Fornecedores sofreu aumento de 2018 a 2020, sendo que no último período houve variação de 14,59% em seu saldo quando comparado ao de 2019;
- A conta Impostos e Contribuições apresenta aumento durante o período analisado, alcançando a marca de R\$ 5.419 mil em 2020;
- Referente às Outras Obrigações, estas sofreram queda de 80,45% em 2020 comparadas a 2019; e
- Referente às Outras Obrigações de Longo Prazo, estas representam 99,19% do Passivo em 2020, com saldo de R\$ 44.861 mil.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 DRE - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição da Demonstração de Resultado são apresentados abaixo, de forma comparativa, de 2018 a 2020.

Demonstração de Resultado

DRE (em R\$ '000)	2018	AV	2019	AV	AH	2020	AV	AH
Receita Bruta	83.651	127,00%	77.390	128,26%	-7,49%	77.026	143,80%	-0,47%
Receitas com Vendas	72.151	109,54%	71.690	118,82%	-0,64%	72.061	134,53%	0,52%
Receitas com Serviços Prestados	3.995	6,07%	3.513	5,82%	-12,08%	2.873	5,36%	-18,21%
Outras Receitas Operacionais	7.504	11,39%	2.187	3,62%	-70,86%	2.092	3,91%	-4,35%
(-) Deduções da Receita	(17.782)	-27,00%	(17.053)	-28,26%	-4,10%	(23.462)	-43,80%	37,59%
Receita Líquida	65.869	100,00%	60.337	100,00%	-8,40%	53.564	100,00%	-11,23%
(-) Custos Mercadorias Vendidas	(38.760)	-58,84%	(38.450)	-63,73%	-0,80%	(37.137)	-69,33%	-3,41%
Resultado Bruto	27.109	41,16%	21.887	36,27%	-19,26%	16.427	30,67%	-24,95%
(-) Marketing e Propaganda	(1.798)	-2,73%	(1.382)	-2,29%	-23,15%	(946)	-1,77%	-31,57%
(-) Demais Despesas com Venda	(12.815)	-19,46%	(7.318)	-12,13%	-42,90%	(2.696)	-5,03%	-63,15%
(-) Despesas com Pessoal Variável	(4.037)	-6,13%	(3.764)	-6,24%	-6,76%	(2.490)	-4,65%	-33,85%
(-) Despesas com Pessoal Fixa	(7.588)	-11,52%	(9.571)	-15,86%	26,14%	(5.965)	-11,14%	-37,68%
(-) Provisões	(2.038)	-3,09%	-	0,00%	-100,00%	-	0,00%	0,00%
(-) Ocupação	(2.950)	-4,48%	(3.073)	-5,09%	4,16%	(3.224)	-6,02%	4,91%
(-) Despesas com Utilidades e Serviços	(1.243)	-1,89%	(1.200)	-1,99%	-3,41%	(1.371)	-2,56%	14,24%
(-) Honorários	(881)	-1,34%	(988)	-1,64%	12,14%	(660)	-1,23%	-33,13%
(-) Outras Despesas	(3.264)	-4,96%	(3.335)	-5,53%	2,17%	(4.599)	-8,59%	37,90%
(-) Impostos e Taxas	(29)	-0,04%	(35)	-0,06%	22,18%	(43)	-0,08%	21,70%
(-) Despesas com Logística	(447)	-0,68%	(450)	-0,75%	0,58%	(570)	-1,06%	26,75%
(-) Despesas Recursos Humanos	(251)	-0,38%	-	0,00%	-100,00%	-	0,00%	0,00%
(-) Benefícios	(140)	-0,21%	-	0,00%	-100,00%	-	0,00%	0,00%
(-) Despesas Indedutíveis	(1.357)	-2,06%	(808)	-1,34%	-40,47%	(50)	-0,09%	-93,76%
Resultado Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (EBITDA)	(11.728)	-17,80%	(10.036)	-16,63%	-14,43%	(6.187)	-11,55%	-38,35%
(-) Depreciação	(156)	-0,24%	(153)	-0,25%	-2,18%	(155)	-0,29%	1,14%
Resultado Antes dos Juros, Impostos (EBIT)	(11.884)	-18,04%	(10.189)	-16,89%	-14,26%	(6.342)	-11,84%	-37,76%
Resultado Financeiro Líquido	7.998	12,14%	7.228	11,98%	-9,62%	3.871	7,23%	-46,45%
Receitas Financeiras	9.418	14,30%	9.236	15,31%	-1,93%	6.111	11,41%	-33,84%
(-) Despesas Financeiras	(1.420)	-2,16%	(2.008)	-3,33%	41,38%	(2.239)	-4,18%	11,54%
Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	(3.886)	-5,90%	(2.961)	-4,91%	-23,82%	(2.471)	-4,61%	-16,56%
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Resultado do Período	(3.886)	-5,90%	(2.961)	-4,91%	-23,82%	(2.471)	-4,61%	-16,56%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Observando a DRE da Recuperanda de 2018 a 2020, nota-se:

- O Faturamento da Recuperanda apresentou queda de 2018 a 2020, sendo a de 2019 a mais expressiva, -7,49%;
- Os Custos das Mercadorias Vendidas sofreram queda de 3,41% em 2020 quando comparados ao ano anterior, representando 69,33% da Receita Líquida;
- A Recuperanda apresentou EBITDA negativo em todo período, demonstrando falta de capacidade de geração de caixa; e
- Houve prejuízo em todo período analisado, sendo o de 2020 no montante de R\$ 2.471 mil.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ATIVO - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição dos Ativos são apresentados na tabela abaixo, de forma comparativa, de janeiro a março de 2021.

Composição do Ativo

Ativo (em R\$ '000)	jan/21	AV	fev/21	AV	AH	mar/21	AV	AH
Ativo Circulante								
Caixa	481	1,07%	97	0,22%	-79,85%	115	0,27%	18,13%
Bancos Conta Corrente	49	0,11%	53	0,12%	6,78%	607	1,44%	1055,16%
Aplicações	1.527	3,40%	1.590	3,57%	4,11%	1.086	2,57%	-31,68%
Contas a Receber	11.053	24,63%	10.232	22,96%	-7,42%	9.416	22,29%	-7,98%
Outros Valores a Receber	248	0,55%	235	0,53%	-5,49%	250	0,59%	6,40%
Adiantamentos	6.211	13,84%	6.634	14,88%	6,82%	6.880	16,29%	3,71%
Antecipações de Funcionários	101	0,23%	71	0,16%	-29,97%	44	0,10%	-37,66%
Estoque	11.383	25,37%	11.496	25,79%	1,00%	9.735	23,05%	-15,32%
Outros Créditos	980	2,18%	1.342	3,01%	37,00%	1.321	3,13%	-1,57%
Contas Transitórias	8	0,02%	8	0,02%	0,00%	8	0,02%	2,74%
Valores a Apropriar	62	0,14%	67	0,15%	8,76%	63	0,15%	-6,18%
	32.103	71,54%	31.825	71,40%	-0,87%	29.526	69,90%	-7,23%
Ativo não Circulante								
Imobilizado	1.415	3,15%	1.391	3,12%	-1,69%	1.363	3,23%	-2,04%
Intangível	10	0,02%	10	0,02%	-1,73%	10	0,02%	-1,95%
Bloqueios e Depósitos Judiciais	123	0,27%	123	0,28%	0,00%	123	0,29%	0,00%
Valores a Apropriar de Longo Prazo	10.910	24,31%	10.910	24,48%	0,00%	10.910	25,83%	0,00%
Aplicações Financeiras a Longo Prazo	312	0,70%	312	0,70%	0,00%	312	0,74%	0,00%
Contas de Compensação	-	0,00%	-	0,00%	-	-	0,00%	-
	12.770	28,46%	12.746	28,60%	-0,19%	12.717	30,10%	-0,22%
Total do Ativo	44.874	100%	44.571	100%	-0,67%	42.243	100%	-5,22%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ANÁLISE DO BALANÇO - ATIVO

Observando o Ativo da Recuperanda de janeiro a março de 2021, nota-se:

- A conta Aplicações apresentou queda de janeiro a março de 2021, no último período houve variação de -31,68% quando comparado a fevereiro;
- O saldo de Contas a Receber apresenta queda durante o período analisado, indo de R\$ 11.053 mil em janeiro para R\$ 9.416 mil em março;
- A conta Adiantamentos apresentou aumento de 14,88% em fevereiro quando comparada ao mês anterior, já em março seu saldo aumenta em 3,71%; e
- Referente aos Estoques, este apresentou o valor de R\$ 9.735 mil em março, dado sua queda de 15,32% em relação ao mês anterior.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 PASSIVO - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição dos Passivos e do Patrimônio Líquido são apresentados abaixo, de forma comparativa, de janeiro a março de 2021.

Composição do Passivo e Patrimônio Líquido

Passivo (em R\$ '000)	jan/21	AV	AH	fev/21	AV	AH	mar/21	AV	AH
Passivo Circulante									
Fornecedores	9.133	20,35%	1,40%	9.086	20,39%	-0,51%	8.541	20,22%	-6,00%
Empréstimos e Financiamentos	1.424	3,17%	3,81%	1.641	3,68%	15,22%	1.126	2,67%	-31,36%
Outras Obrigações Financeiras	314	0,70%	0,99%	300	0,67%	-4,38%	273	0,65%	-9,03%
Impostos e Contribuições	5.333	11,88%	-1,58%	5.108	11,46%	-4,23%	4.843	11,46%	-5,18%
Outros Impostos e Contribuições	1.234	2,75%	-4,59%	1.186	2,66%	-3,86%	1.013	2,40%	-14,55%
Obrigações Sociais	503	1,12%	-3,65%	635	1,42%	26,23%	514	1,22%	-19,06%
Provisões Trabalhistas	577	1,29%	13,84%	581	1,30%	0,73%	585	1,39%	0,71%
Outras Obrigações	1.439	3,21%	0,15%	1.601	3,59%	11,31%	1.387	3,28%	-13,36%
	19.955	44,47%	0,45%	20.138	45,18%	0,91%	18.282	43,28%	-9,21%
Passivo não Circulante									
Empréstimos e Financiamentos	352	0,79%	0,00%	352	0,79%	0,00%	352	0,83%	0,00%
Outras Obrigações De Longo Prazo	44.927	100,12%	0,15%	44.920	100,78%	-0,02%	44.913	106,32%	-0,02%
	45.279	100,90%	0,15%	45.272	101,57%	-0,02%	45.265	107,15%	-0,02%
Total Passivo	65.234	145%	0,24%	65.410	147%	0,27%	63.547	150%	-2,85%
Patrimônio Líquido (em R\$ '000)									
Capital Social	1.000	2,23%	0,00%	1.000	2,24%	0,00%	1.000	2,37%	0,00%
Reservas	16.974	37,83%	0,00%	16.974	38,08%	0,00%	16.974	40,18%	0,00%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(38.335)	-85,43%	1,34%	(38.812)	-87,08%	1,25%	(39.278)	-92,98%	1,20%
Contas de Compensação	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-
Total do PL	(20.361)	-45%	2,55%	(20.838)	-47%	2,34%	(21.304)	-50%	2,23%
Total Passivo + PL	44.874	100%	-0,78%	44.571	100%	-0,67%	42.243	100%	-5,22%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 ANÁLISE DO BALANÇO - PASSIVO

Observando o Passivo da Recuperanda de janeiro a março de 2021, nota-se:

- A conta Fornecedores sofreu queda de janeiro a março, sendo que no último mês houve variação de -6% em seu saldo quando comparado ao de fevereiro;
- A conta Impostos e Contribuições apresenta queda durante o período analisado, alcançando a marca de R\$ 4.843 mil em março;
- Referente às Outras Obrigações, estas sofreram queda de 13,36% em março comparadas a fevereiro; e
- Referente às Outras Obrigações de Longo Prazo, estas representam 106,32% do Passivo em março, com saldo de R\$ 45.265 mil.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 DRE - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição da Demonstração de Resultado são apresentados abaixo, de forma comparativa, de janeiro a março de 2021.

Demonstração de Resultado

DRE	jan/21	AV	fev/21	AV	AH	mar/21	AV	AH
Receita Bruta	6.422	127,83%	5.121	128,06%	-20,27%	5.068	127,27%	-1,03%
Receitas com Vendas	6.077	120,96%	4.874	121,88%	-19,80%	4.748	119,23%	-2,59%
Receitas com Serviços Prestados	345	6,87%	247	6,17%	-28,43%	320	8,04%	29,70%
(-) Deduções da Receita	(1.398)	-27,83%	(1.122)	-28,06%	-19,75%	(1.086)	-27,27%	-3,21%
Receita Líquida	5.024	100,00%	3.999	100,00%	-20,41%	3.982	100,00%	-0,42%
(-) Custos Mercadorias Vendidas	(3.100)	-61,71%	(2.551)	-63,79%	-17,73%	(2.488)	-62,48%	-2,46%
Resultado Bruto	1.924	38,29%	1.448	36,21%	-24,73%	1.494	37,52%	3,17%
(-) Despesas com Vendas	(1.092)	-21,73%	(975)	-24,38%	-10,68%	(856)	-21,49%	-12,22%
(-) Despesas Administrativas	(906)	-18,04%	(855)	-21,37%	-5,70%	(730)	-18,32%	-14,64%
(-) Despesas com Pessoal e Provisões	(608)	-12,10%	(565)	-14,12%	-7,09%	(587)	-14,73%	3,87%
(-) Despesas com Logística	(84)	-1,68%	(75)	-1,87%	-11,53%	(75)	-1,88%	0,21%
Resultado Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (EBITDA)	(766)	-15,26%	(1.021)	-25,53%	33,21%	(753)	-18,91%	-26,26%
(-) Depreciação	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Resultado Antes dos Juros, Impostos (EBIT)	(766)	-15,26%	(1.021)	-25,53%	33,21%	(753)	-18,91%	-26,26%
Resultado Financeiro Líquido	259	5,15%	544	13,60%	110,01%	287	7,21%	-47,18%
Receitas Financeiras	454	9,04%	743	18,57%	63,58%	624	15,67%	-15,96%
(-) Despesas Financeiras	(195)	-3,88%	(199)	-4,98%	1,97%	(337)	-8,46%	69,37%
Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	(508)	-10,10%	(477)	-11,94%	-5,96%	(466)	-11,70%	-2,43%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Resultado do Período	(508)	-10,10%	(477)	-11,94%	-5,96%	(466)	-11,70%	-2,43%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Observando a DRE da Recuperanda de janeiro a março de 2021, nota-se:

- O Faturamento da Recuperanda apresentou queda de janeiro a março, sendo a de fevereiro a mais expressiva, -20,27%;
- Os Custos das Mercadorias Vendidas sofreram queda de 2,46% em março quando comparado ao mês anterior, representando 62,48% da Receita Líquida;
- As Despesas são em sua maioria relacionadas com Vendas, representando 21,49% da Receita Líquida em março;
- A Recuperanda apresentou EBITDA negativo em todo período, demonstrando falta de capacidade de geração de caixa; e
- Houve prejuízo em todo período analisado, sendo o de março no montante de R\$ 466 mil.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ATIVO - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição dos Ativos são apresentados na tabela abaixo, de forma comparativa, de abril a junho de 2021.

Composição do Ativo

Ativo (em R\$ '000)	abr/21	AV	mai/21	AV	AH	jun/21	AV	AH
Ativo Circulante								
Caixa	92	0,22%	117	0,28%	27,65%	246	0,53%	110,45%
Bancos Conta Corrente	312	0,75%	1.262	2,98%	304,58%	1.720	3,74%	36,22%
Aplicações	770	1,85%	952	2,25%	23,56%	1.187	2,58%	24,74%
Contas a Receber	10.316	24,77%	10.191	24,09%	-1,22%	11.262	24,48%	10,51%
Outros Valores a Receber	247	0,59%	246	0,58%	-0,31%	272	0,59%	10,55%
Adiantamentos	7.400	17,77%	6.899	16,31%	-6,77%	7.560	16,43%	9,58%
Antecipações de Funcionários	50	0,12%	65	0,15%	30,71%	46	0,10%	-28,99%
Estoque	8.763	21,04%	8.766	20,72%	0,04%	9.926	21,58%	13,23%
Outros Créditos	936	2,25%	941	2,22%	0,53%	949	2,06%	0,84%
Contas Transitórias	6	0,01%	18	0,04%	189,35%	21	0,04%	14,38%
Valores a Apropriar	64	0,15%	75	0,18%	18,23%	68	0,15%	-10,19%
	28.955	69,53%	29.533	69,80%	1,99%	33.257	72,29%	12,61%
Ativo não Circulante								
Imobilizado	1.335	3,21%	1.307	3,09%	-2,11%	1.279	2,78%	-2,11%
Intangível	9	0,02%	9	0,02%	-2,03%	9	0,02%	-2,00%
Bloqueios e Depósitos Judiciais	123	0,30%	239	0,57%	94,30%	239	0,52%	0,00%
Valores a Apropriar de Longo Prazo	10.910	26,20%	10.910	25,79%	0,00%	10.910	23,71%	0,00%
Aplicações Financeiras a Longo Prazo	312	0,75%	312	0,74%	0,00%	312	0,68%	0,00%
Contas de Compensação	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
	12.690	30,47%	12.777	30,20%	0,69%	12.749	27,71%	-0,22%
Total do Ativo	41.645	100%	42.310	100%	1,60%	46.006	100%	8,74%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ANÁLISE DO BALANÇO - ATIVO

Observando o Ativo da Recuperanda de abril a junho, nota-se:

- A conta Caixa apresentou aumento de abril a junho, apresentando 110,45% de variação em junho quando comparado ao mês anterior;
- O saldo de Contas a Receber apresenta aumento durante o período analisado, indo de R\$ 10.316 mil em abril para R\$ 11.262 mil em junho;
- A conta Adiantamentos apresentou queda de 6,77% em maio quando comparada ao mês anterior, já em junho seu saldo aumenta em 9,58%; e
- Referente aos Estoques, este alcançou o valor de R\$ 9.926 mil em junho, dado seu aumento de 13,26% em relação ao mês anterior.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 PASSIVO - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição dos Passivos e do Patrimônio Líquido são apresentados abaixo, de forma comparativa, de abril a junho de 2021.

Composição do Passivo e Patrimônio Líquido

Passivo (em R\$ '000)	abr/21	AV	AH	mai/21	AV	AH	jun/21	AV	AH
Passivo Circulante									
Fornecedores	7.031	16,88%	-17,68%	6.943	16,41%	-1,25%	9.217	20,03%	32,75%
Empréstimos e Financiamentos	612	1,47%	-45,68%	817	1,93%	33,48%	623	1,35%	-23,69%
Outras Obrigações Financeiras	279	0,67%	2,26%	268	0,63%	-4,14%	272	0,59%	1,55%
Impostos e Contribuições	5.184	12,45%	7,05%	5.677	13,42%	9,51%	5.967	12,97%	5,11%
Outros Impostos e Contribuições	904	2,17%	-10,84%	794	1,88%	-12,09%	708	1,54%	-10,83%
Obrigações Sociais	758	1,82%	47,54%	940	2,22%	23,93%	1.174	2,55%	24,97%
Provisões Trabalhistas	645	1,55%	10,23%	706	1,67%	9,49%	772	1,68%	9,38%
Outras Obrigações	2.281	5,48%	64,40%	2.601	6,15%	14,06%	3.747	8,15%	44,06%
	17.694	42,49%	-3,22%	18.746	44,31%	5,95%	22.482	48,87%	19,93%
Passivo não Circulante									
Empréstimos e Financiamentos	352	0,85%	0,00%	352	0,83%	0,00%	352	0,77%	0,00%
Outras Obrigações De Longo Prazo	44.906	107,83%	-0,02%	44.899	106,12%	-0,02%	44.982	97,77%	0,19%
	45.258	108,68%	-0,02%	45.251	106,95%	-0,02%	45.334	98,54%	0,18%
Total Passivo	62.952	151%	-0,94%	63.998	151%	1,66%	67.816	147%	5,97%
Patrimônio Líquido (em R\$ '000)									
Capital Social	1.000	2,40%	0,00%	1.000	2,36%	0,00%	1.000	2,17%	0,00%
Reservas	16.974	40,76%	0,00%	16.974	40,12%	0,00%	16.974	36,89%	0,00%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(39.281)	-94,32%	0,01%	(39.662)	-93,74%	0,97%	(39.784)	-86,47%	0,31%
Contas de Compensação	-	0,00%		-	0,00%		-	0,00%	
Total do PL	(21.307)	-51%	0,01%	(21.688)	-51%	1,79%	(21.810)	-47%	0,56%
Total Passivo + PL	41.645	100%	-1,42%	42.310	100%	1,60%	46.006	100%	8,74%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 ANÁLISE DO BALANÇO - PASSIVO

Observando o Passivo da Recuperanda de abril a junho de 2021, nota-se:

- A conta Fornecedores sofre aumento de abril a junho, sendo que no último período houve variação de 32,75% em seu saldo quando comparado ao de maio;
- A conta Impostos e Contribuições apresenta aumento durante o período analisado, alcançando a marca de R\$ 5.967 mil em junho;
- Referente às Outras Obrigações, estas sofreram aumento de 44,06% em junho quando comparadas a maio; e
- Referente às Outras Obrigações de Longo Prazo, estas representam 97,77% do Passivo em junho, com saldo de R\$ 44.982 mil.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 DRE - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição da Demonstração de Resultado são apresentados abaixo, de forma comparativa, de abril a junho de 2021.

Demonstração de Resultado

DRE	abr/21	AV	mai/21	AV	AH	jun/21	AV	AH
Receita Bruta	6.257	126,19%	5.910	126,04%	-5,54%	6.829	125,79%	15,53%
Receitas com Vendas	5.988	120,77%	5.625	119,95%	-6,07%	6.547	120,62%	16,40%
Receitas com Serviços Prestados	269	5,42%	285	6,09%	6,17%	281	5,18%	-1,49%
(-) Deduções da Receita	(1.299)	-26,19%	(1.221)	-26,04%	-5,97%	(1.400)	-25,79%	14,67%
Receita Líquida	4.959	100,00%	4.689	100,00%	-5,43%	5.428	100,00%	15,76%
(-) Custos Mercadorias Vendidas	(3.150)	-63,52%	(2.926)	-62,40%	-7,10%	(3.458)	-63,71%	18,18%
Resultado Bruto	1.809	36,48%	1.763	37,60%	-2,52%	1.970	36,29%	11,74%
(-) Despesas com Vendas	(910)	-18,34%	(1.099)	-23,44%	20,86%	(997)	-18,37%	-9,28%
(-) Despesas Administrativas	(787)	-15,87%	(812)	-17,31%	3,18%	(778)	-14,33%	-4,17%
(-) Despesas com Pessoal e Provisões	(626)	-12,62%	(567)	-12,10%	-9,39%	(612)	-11,27%	7,83%
(-) Despesas com Logística	(59)	-1,20%	(68)	-1,45%	14,73%	(70)	-1,30%	3,15%
Resultado Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (EBITDA)	(573)	-11,56%	(783)	-16,70%	36,69%	(487)	-8,97%	-37,83%
(-) Depreciação	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Resultado Antes dos Juros, Impostos (EBIT)	(573)	-11,56%	(783)	-16,70%	36,69%	(487)	-8,97%	-37,83%
Resultado Financeiro Líquido	570	11,50%	403	8,59%	-29,37%	365	6,72%	-9,34%
Receitas Financeiras	755	15,23%	578	12,33%	-23,43%	560	10,31%	-3,23%
(-) Despesas Financeiras	(185)	-3,73%	(176)	-3,74%	-5,15%	(195)	-3,58%	10,77%
Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	(3)	-0,06%	(381)	-8,12%	12401,33%	(122)	-2,25%	-67,96%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Resultado do Período	(3)	-0,06%	(381)	-8,12%	12401,33%	(122)	-2,25%	-67,96%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Observando a DRE da Recuperanda de abril a junho de 2021, nota-se:

- O Faturamento da Recuperanda apresentou aumento de 15,53% de maio a junho;
- Os Custos das Mercadorias Vendidas sofreram aumento de 18,18% em junho quando comparados ao mês anterior, representando 63,71% da Receita Líquida;
- As Despesas são em sua maioria relacionadas com Vendas, representando 18,37% da Receita Líquida em junho;
- A Recuperanda apresentou EBITDA negativo em todo período, demonstrando falta de capacidade de geração de caixa; e
- Houve prejuízo em todo período analisado, sendo o de março no montante de R\$ 122 mil.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ATIVO - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição dos Ativos são apresentados na tabela abaixo, de forma comparativa, de julho a setembro de 2021.

Composição do Ativo

Ativo (em R\$ '000)	jul/21	AV	ago/21	AV	AH	set/21	AV	AH
Ativo Circulante								
Caixa	289	0,58%	418	0,80%	44,58%	144	0,27%	-65,70%
Bancos Conta Corrente	1.074	2,16%	318	0,61%	-70,43%	134	0,25%	-57,91%
Aplicações	2.518	5,08%	2.887	5,54%	14,65%	2.418	4,58%	-16,26%
Contas a Receber	13.742	27,70%	14.890	28,56%	8,35%	15.986	30,30%	7,36%
Outros Valores a Receber	248	0,50%	272	0,52%	9,52%	294	0,56%	8,44%
Adiantamentos	7.197	14,51%	7.635	14,64%	6,08%	7.784	14,76%	1,95%
Antecipações de Funcionários	76	0,15%	82	0,16%	7,33%	47	0,09%	-42,61%
Estoque	10.720	21,61%	12.015	23,04%	12,09%	12.279	23,28%	2,20%
Outros Créditos	956	1,93%	971	1,86%	1,60%	1.003	1,90%	3,21%
Contas Transitórias	(2)	0,00%	(10)	-0,02%	416,21%	(12)	-0,02%	19,72%
Valores a Apropriar	70	0,14%	65	0,12%	-7,35%	75	0,14%	15,60%
	36.888	74,35%	39.542	75,84%	7,19%	40.151	76,11%	1,54%
Ativo não Circulante								
Imobilizado	1.257	2,53%	1.246	2,39%	-0,85%	1.238	2,35%	-0,60%
Intangível	9	0,02%	9	0,02%	-2,16%	9	0,02%	-2,13%
Bloqueios e Depósitos Judiciais	239	0,48%	123	0,24%	-48,53%	132	0,25%	7,52%
Valores a Apropriar de Longo Prazo	10.910	21,99%	10.910	20,92%	0,00%	10.910	20,68%	0,00%
Aplicações Financeiras a Longo Prazo	312	0,63%	312	0,60%	0,00%	312	0,59%	0,00%
Contas de Compensação	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
	12.726	25,65%	12.599	24,16%	-1,00%	12.601	23,89%	0,01%
Total do Ativo	49.615	100%	52.141	100%	5,09%	52.751	100%	1,17%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ANÁLISE DO BALANÇO - ATIVO

Observando o Ativo da Recuperanda de julho a setembro de 2021, nota-se:

- A conta Aplicações apresentou queda de julho a setembro, porém com aumento de 14,65% julho para agosto;
- O saldo de Contas a Receber apresenta aumento durante o período analisado, indo de R\$ 13.742 mil em julho para R\$ 15.986 mil em setembro;
- A conta Adiantamentos apresentou aumento de 14,64% em agosto quando comparada ao mês anterior, e aumento de 1,95% em setembro; e
- Referente ao Estoque, este alcançou o valor de R\$ 12.279 mil em setembro, dado seu aumento de 2,20% em relação ao mês anterior.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 PASSIVO - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição dos Passivos e do Patrimônio Líquido são apresentados abaixo, de forma comparativa, de julho a setembro de 2021.

Composição do Passivo e Patrimônio Líquido

Passivo (em R\$ '000)	jul/21	AV	AH	ago/21	AV	AH	set/21	AV	AH
Passivo Circulante									
Fornecedores	10.309	20,78%	11,85%	11.834	22,70%	14,80%	11.179	21,19%	-5,54%
Empréstimos e Financiamentos	432	0,87%	-30,62%	242	0,47%	-43,90%	683	1,29%	181,70%
Outras Obrigações Financeiras	293	0,59%	7,73%	268	0,51%	-8,41%	305	0,58%	13,93%
Impostos e Contribuições	5.717	11,52%	-4,19%	5.086	9,75%	-11,04%	5.499	10,42%	8,12%
Outros Impostos e Contribuições	953	1,92%	34,49%	1.204	2,31%	26,34%	1.058	2,01%	-12,09%
Obrigações Sociais	732	1,47%	-37,70%	747	1,43%	2,10%	795	1,51%	6,45%
Provisões Trabalhistas	870	1,75%	12,58%	912	1,75%	4,93%	987	1,87%	8,17%
Outras Obrigações	6.060	12,21%	61,71%	7.501	14,39%	23,78%	8.577	16,26%	14,35%
	25.365	51,12%	12,82%	27.795	53,31%	9,58%	29.084	55,13%	4,64%
Passivo não Circulante									
Empréstimos e Financiamentos	352	0,71%	0,00%	352	0,68%	0,00%	352	0,67%	0,00%
Outras Obrigações De Longo Prazo	45.760	92,23%	1,73%	46.097	88,41%	0,74%	46.091	87,37%	-0,02%
	46.112	92,94%	1,72%	46.450	89,08%	0,73%	46.443	88,04%	-0,01%
Total Passivo	71.477	144%	5,40%	74.245	142%	3,87%	75.526	143%	1,73%
Patrimônio Líquido (em R\$ '000)									
Capital Social	1.000	2,02%	0,00%	1.000	1,92%	0,00%	1.000	1,90%	0,00%
Reservas	16.974	34,21%	0,00%	16.974	32,55%	0,00%	16.974	32,18%	0,00%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(39.837)	-80,29%	0,13%	(40.077)	-76,86%	0,60%	(40.749)	-77,25%	1,68%
Contas de Compensação	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-
Total do PL	(21.863)	-44%	0,24%	(22.103)	-42%	1,10%	(22.775)	-43%	3,04%
Total Passivo + PL	49.615	100%	7,84%	52.141	100%	5,09%	52.751	100%	1,17%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 ANÁLISE DO BALANÇO - PASSIVO

Observando o Passivo da Recuperanda de julho a setembro de 2021, nota-se:

- A conta Fornecedores sofre aumento de julho a setembro, porém no último período houve variação de -5,54% em seu saldo quando comparado ao de agosto;
- A conta Impostos e Contribuições apresenta queda durante o período analisado, alcançando a marca de R\$ 5.499 mil em setembro;
- Referente às Outras Obrigações, estas sofreram aumento de 14,35% em setembro quando comparadas a agosto; e
- Referente às Outras Obrigações de Longo Prazo, estas representam 87,37% do Passivo em setembro, com saldo de R\$ 46.091 mil.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 DRE - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Os dados da evolução da composição da Demonstração de Resultado são apresentados abaixo, de forma comparativa, de julho a setembro de 2021.

Demonstração de Resultado

DRE	jul/21	AV	ago/21	AV	AH	set/21	AV	AH
Receita Bruta	7.627	126,26%	6.952	125,79%	-8,85%	6.785	125,32%	-2,41%
Receitas com Vendas	7.313	121,06%	6.614	119,67%	-9,57%	6.428	118,73%	-2,81%
Receitas com Serviços Prestados	314	5,20%	339	6,13%	7,82%	357	6,60%	5,42%
(-) Deduções da Receita	(1.586)	-26,26%	(1.426)	-25,79%	-10,14%	(1.371)	-25,32%	-3,84%
Receita Líquida	6.041	100,00%	5.527	100,00%	-8,51%	5.414	100,00%	-2,04%
(-) Custos Mercadorias Vendidas	(3.973)	-65,76%	(3.587)	-64,90%	-9,71%	(3.558)	-65,72%	-0,80%
Resultado Bruto	2.068	34,24%	1.940	35,10%	-6,21%	1.856	34,28%	-4,33%
(-) Despesas com Vendas	(922)	-15,27%	(944)	-17,08%	2,37%	(603)	-11,14%	-36,10%
(-) Despesas Administrativas	(918)	-15,19%	(932)	-16,86%	1,51%	(991)	-18,30%	6,36%
(-) Despesas com Pessoal e Provisões	(663)	-10,97%	(662)	-11,98%	-0,14%	(1.170)	-21,62%	76,81%
(-) Despesas com Logística	(81)	-1,35%	(108)	-1,96%	33,33%	(90)	-1,66%	-16,99%
Resultado Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (EBITDA)	(516)	-8,54%	(706)	-12,78%	36,87%	(999)	-18,45%	41,42%
(-) Depreciação	-	0,00%	-	0,00%	400,00%	(15)	-0,28%	500,00%
Resultado Antes dos Juros, Impostos (EBIT)	(516)	-8,54%	(706)	-12,78%	36,87%	(1.014)	-18,74%	43,59%
Resultado Financeiro Líquido	463	7,66%	466	8,43%	0,60%	329	6,08%	-29,36%
Receitas Financeiras	615	10,18%	633	11,45%	2,91%	501	9,26%	-20,81%
(-) Despesas Financeiras	(152)	-2,51%	(167)	-3,02%	9,96%	(172)	-3,18%	3,03%
Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	(53)	-0,88%	(241)	-4,35%	353,09%	(685)	-12,66%	184,85%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Resultado do Período	(53)	-0,88%	(241)	-4,35%	353,09%	(685)	-12,66%	184,85%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Observando a DRE da Recuperanda de julho a setembro de 2021, nota-se:

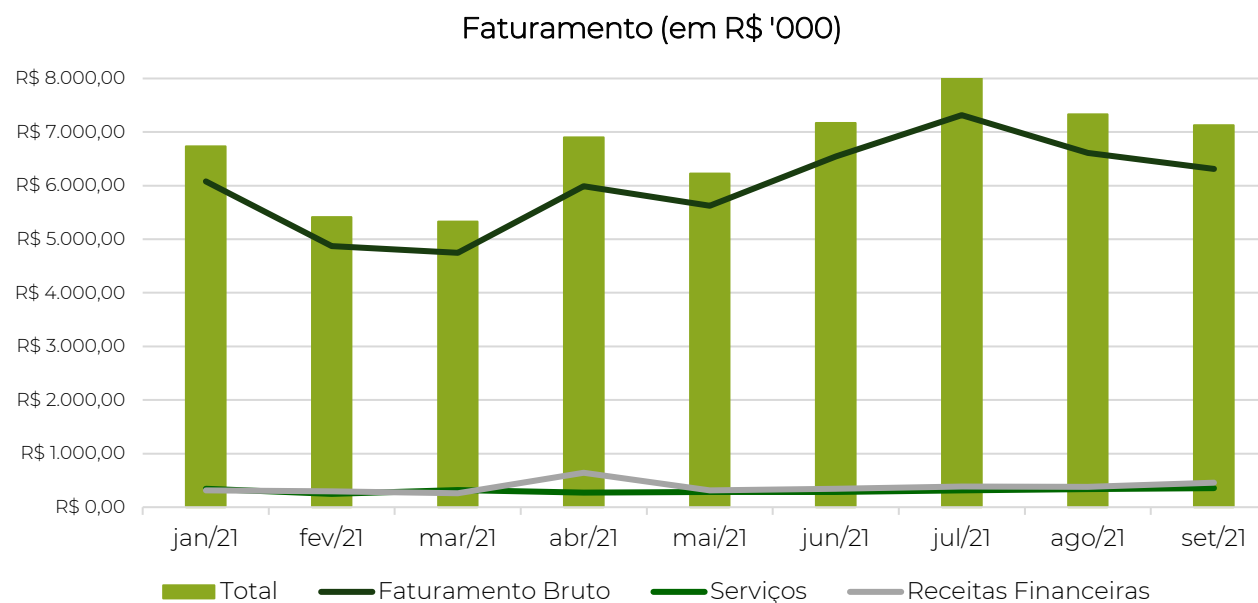
- O Faturamento da Recuperanda apresentou queda de julho a setembro, sendo a de agosto a mais expressiva, -8,85%;
- Os Custos das Mercadorias Vendidas sofreram queda de 0,80% em setembro quando comparados ao mês anterior, representando 65,72% da Receita Líquida;
- As Despesas são em sua maioria relacionadas com Vendas e Administrativas, representando, 11,14% e 18,30% da Receita Líquida em setembro, respectivamente;
- A Recuperanda apresentou EBITDA negativo em todo período, demonstrando falta de capacidade de geração de caixa; e
- Houve prejuízo em todo período analisado, sendo o de setembro no montante de R\$ 685 mil.

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.2 FATURAMENTO

O quadro abaixo apresenta o Faturamento da Cimopar de janeiro a setembro de 2021:

Faturamento (em R\$ '000)									
Data	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21
Faturamento Bruto	R\$ 6.077,24	R\$ 4.873,78	R\$ 4.747,66	R\$ 5.988,36	R\$ 5.625,03	R\$ 6.547,46	R\$ 7.313,36	R\$ 6.613,80	R\$ 6.311,75
Serviços	R\$ 345,00	R\$ 246,90	R\$ 320,23	R\$ 268,82	R\$ 285,39	R\$ 281,14	R\$ 314,12	R\$ 338,69	R\$ 357,05
Receitas Financeiras	R\$ 311,37	R\$ 292,75	R\$ 261,37	R\$ 644,88	R\$ 315,26	R\$ 343,80	R\$ 382,14	R\$ 377,42	R\$ 459,09
Total	R\$ 6.733,62	R\$ 5.413,44	R\$ 5.329,27	R\$ 6.902,05	R\$ 6.225,68	R\$ 7.172,40	R\$ 8.009,63	R\$ 7.329,92	R\$ 7.127,89

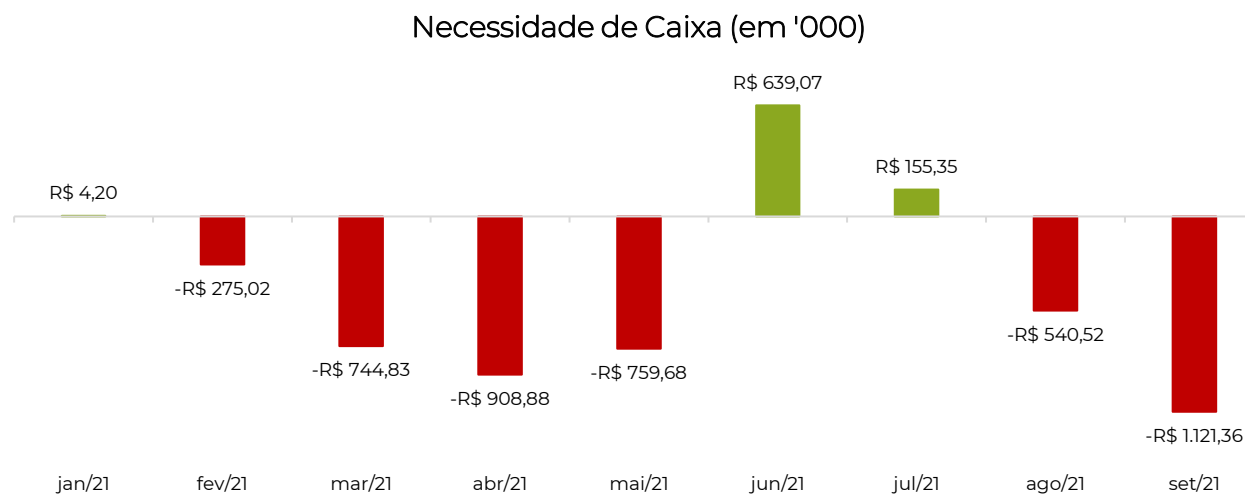


5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.3 FLUXO DE CAIXA

O quadro abaixo apresenta o Fluxo de Caixa da Cimopar de janeiro a setembro de 2021:

Fluxo de Caixa (em '000)									
Data	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21
Cartões	R\$ 2.968,19	R\$ 2.197,25	R\$ 2.340,24	R\$ 2.684,47	R\$ 2.347,49	R\$ 2.787,90	R\$ 2.942,40	R\$ 2.548,06	R\$ 2.268,08
E-Commerce	R\$ 27,64	R\$ 0,00	R\$ 42,31	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Semear	R\$ 496,52	R\$ 526,01	R\$ 433,83	R\$ 1.417,55	R\$ 1.888,54	R\$ 1.904,12	R\$ 2.240,64	R\$ 2.494,51	R\$ 2.471,11
Financeiras	R\$ 1.117,51	R\$ 1.293,64	R\$ 1.015,14	R\$ 662,58	R\$ 330,19	R\$ 342,81	R\$ 326,59	R\$ 296,78	R\$ 454,99
Transferência de Numerários	R\$ 1.319,71	R\$ 902,60	R\$ 940,41	R\$ 1.025,28	R\$ 1.007,44	R\$ 1.360,07	R\$ 1.802,99	R\$ 1.603,16	R\$ 1.386,81
Total Créditos	R\$ 5.929,57	R\$ 4.919,50	R\$ 4.771,93	R\$ 5.789,89	R\$ 5.573,66	R\$ 6.394,90	R\$ 7.312,63	R\$ 6.942,50	R\$ 6.580,99
Despesas Realizadas	R\$ 5.549,12	R\$ 4.846,83	R\$ 5.287,00	R\$ 6.423,00	R\$ 5.934,91	R\$ 4.906,00	R\$ 5.847,69	R\$ 5.913,07	R\$ 6.635,00
Semear	R\$ 376,25	R\$ 347,68	R\$ 229,77	R\$ 275,77	R\$ 398,43	R\$ 849,82	R\$ 912,58	R\$ 1.072,94	R\$ 1.067,35
Impostos	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 397,00	R\$ 497,00	R\$ 0,00
Total Débitos	R\$ 5.925,37	R\$ 5.194,52	R\$ 5.516,77	R\$ 6.698,77	R\$ 6.333,34	R\$ 5.755,82	R\$ 7.157,28	R\$ 7.483,02	R\$ 7.702,35
Necessidade de Caixa	R\$ 4,20	-R\$ 275,02	-R\$ 744,83	-R\$ 908,88	-R\$ 759,68	R\$ 639,07	R\$ 155,35	-R\$ 540,52	-R\$ 1.121,36



6

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERADA
INDICADORES

MARÇO

6. INDICADORES

6. INDICADORES – CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Quadro Geral de Indicadores

Grupo	Denominação	Fórmulas	Interpretação
Índices Liquidez	Liquidez Geral	$\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Ativo não Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo não Circulante}}$	Quanto a empresa possui de ativo total para cada R\$ 1 de dívida total. Quanto maior melhor.
	Liquidez Imediata	$\frac{\text{Disponível}}{\text{Passivo Circulante}}$	Quanto a empresa possui de caixa e aplicações financeiras para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo. Quanto maior melhor.
	Liquidez Seca	$\frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}}{\text{Passivo Circulante}}$	Quanto a empresa possui de ativo líquido para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo. Quanto maior melhor.
	Liquidez Corrente	$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$	Quanto a empresa possui de ativo circulante para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo. Quanto maior melhor.
Índices de Endividamento	Edividamento Geral	$\frac{\text{Capital de Terceiros}}{\text{Ativo Total}}$	Quanto a empresa possui de capital de terceiros financiando o ativo da empresa. Quanto menor, melhor.
	Composição das Exigibilidades	$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Capital de Terceiros}}$	Qual o percentual de obrigações a curto prazo em relação às obrigações totais. Quanto menor, melhor.

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda. Referência: Alexandre ASSAF NETO. **Estrutura em Análise de Balanços: Um enfoque econômico-financeiro.** São Paulo: Atlas, 2010.

6. INDICADORES

6. INDICADORES – CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Quadro Geral de Indicadores

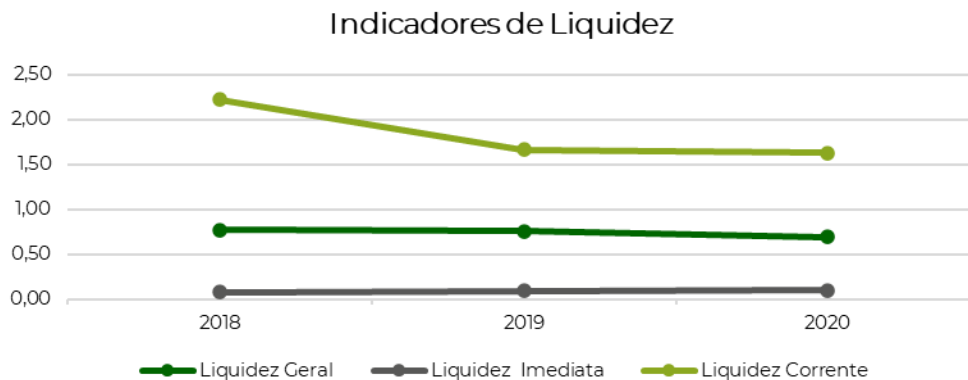
Grupo	Denominação	Fórmulas	Interpretação
Índices Rentabilidade	Margem Líquida	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 100 vendidos. Quanto maior, melhor.
	Rentabilidade do Ativo	$\frac{\text{Lucro Líquido (anualizado)}}{\text{Ativo Médio}}$	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 100 investidos. Quanto maior, melhor.
	Produtividade	$\frac{\text{Receita Líquidas} * 12}{\text{Ativo Médio}}$	Quanto a empresa obtém de receita líquida para cada R\$ 1 investido. Quanto maior, melhor.
Índices de Riscos	Margem EBITDA (em %)	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Receita Líquida}}$	Mede a capacidade da empresa em gerar caixa operacional em função de sua capacidade de venda. Quanto maior, melhor.
	Dívida Líquida sobre EBITDA	$\frac{\text{Dívida Financeira Líquida}}{\text{EBITDA}}$	Destaca o valor da dívida da empresa em função de sua geração de caixa. Em empresas saudáveis esse índice não passa de três ou quatro vezes. Quanto maior, pior.
	Dívida Financeira de CP sobre EBITDA	$\frac{\text{Dívida Financeira de CP}}{\text{EBITDA}}$	Destaca o valor da dívida financeira de curto prazo da empresa em função de sua capacidade de geração de caixa. Quanto maior, pior.
	Índice de Cobertura de Juros	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Pagamento de juros}}$	Avalia a capacidade da empresa em remunerar, em termos de caixa, seus credores com os recursos provenientes de seus ativos operacionais. Quanto maior, melhor.

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda. Referência: Alexandre ASSAF NETO. **Estrutura em Análise de Balanços: Um enfoque econômico-financeiro.** São Paulo: Atlas, 2010.

6. INDICADORES

6.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ

Indicadores de Liquidez	2018	2019	2020
Liquidez Geral	0,77	0,76	0,69
Liquidez Imediata	0,08	0,09	0,10
Liquidez Corrente	2,23	1,67	1,63

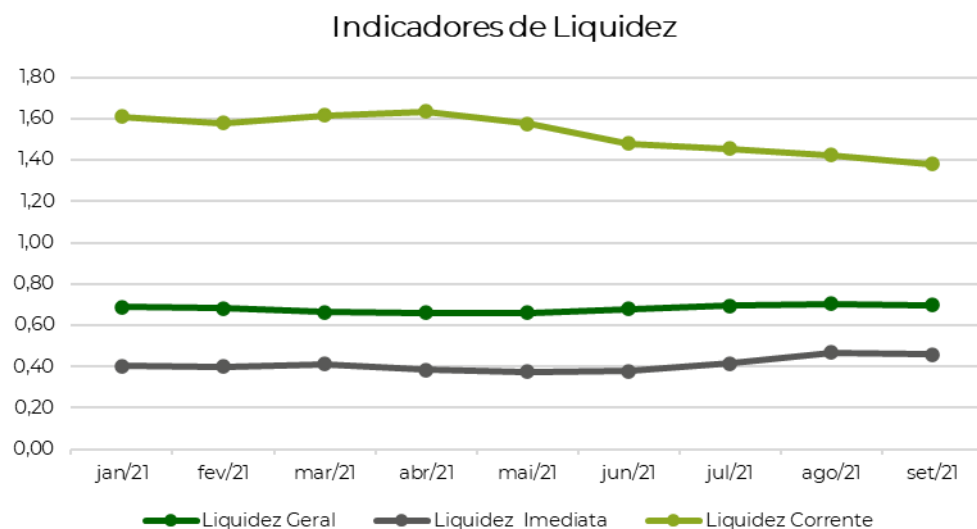


- Nos períodos apresentados a liquidez geral da Recuperanda apresentou queda, indo de 0,77 em 2018 para 0,69 em 2020; demonstrando neste último que para cada R\$ 1,00 de dívida há R\$ 0,69 de ativo total;
- A liquidez imediata demonstrou que a relação entre caixa e aplicações financeiras disponíveis para honrar dívidas de curto prazo nos períodos analisados sofreram aumento, indo de 0,08 em 2018 para 0,09 em 2019 e alcançando 0,10 em 2020; e
- A liquidez corrente sofreu queda nos períodos apresentados, em 2018 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo a empresa possuía R\$ 2,23 de ativo circulante, em 2020 este número passou para R\$ 1,63.

6. INDICADORES

6.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ

Indicadores de Liquidez	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21
Liquidez Geral	0,69	0,68	0,66	0,66	0,66	0,68	0,69	0,70	0,70
Liquidez Imediata	0,40	0,40	0,41	0,38	0,38	0,38	0,42	0,47	0,46
Liquidez Corrente	1,61	1,58	1,62	1,64	1,58	1,48	1,45	1,42	1,38

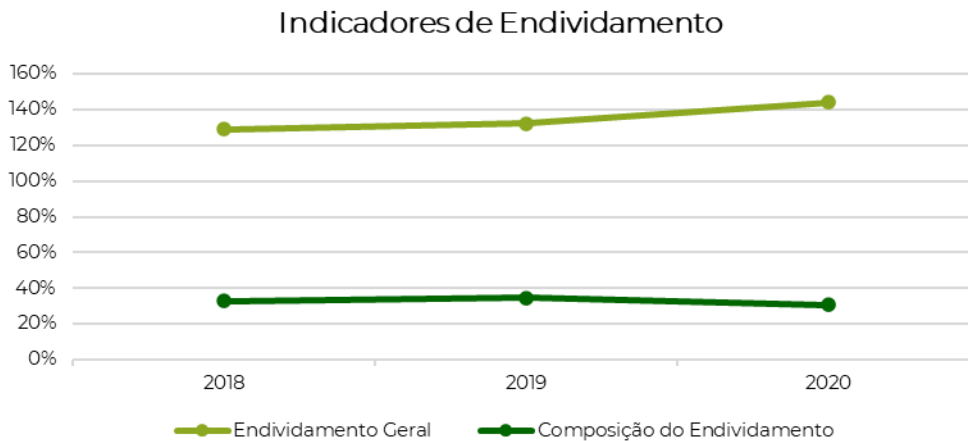


- Nos períodos apresentados a liquidez geral da Recuperanda apresentou oscilação, indo de 0,69 em janeiro para 0,70 em setembro; demonstrando neste último que para cada R\$ 1,00 de dívida há R\$ 0,70 de ativo total;
- A liquidez imediata demonstrou que a relação entre caixa e aplicações financeiras disponíveis para honrar dívidas de curto prazo nos períodos analisados sofreram oscilação, indo de 0,40 em janeiro para 0,38 em abril e alcançando 0,46 em setembro; e
- A liquidez corrente sofreu queda nos períodos apresentados, em janeiro para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo a empresa possuía R\$ 1,61 de ativo circulante, em setembro este número passou para R\$ 1,38.

6. INDICADORES

6.2 INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

Indicadores de Endividamento	2018	2019	2020
Endividamento Geral	129,09%	132,23%	143,90%
Composição do Endividamento	33,02%	34,55%	30,53%

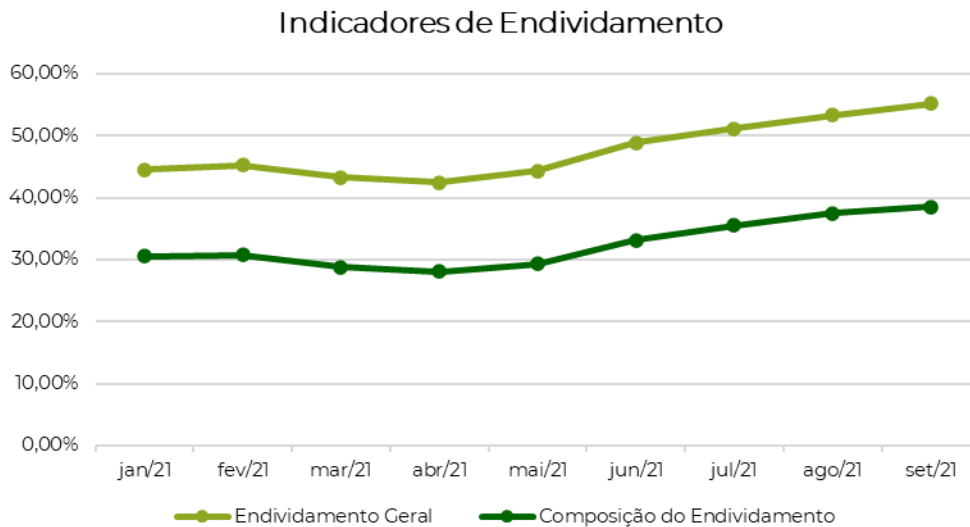


- Os ativos financiados por capital de terceiros aumentaram durante os períodos analisados. Em 2018 129,09% dos ativos eram financiados por capital de terceiros, em 2020 este número passa a ser 143,90%; e
- A composição do endividamento demonstra o percentual de dívidas de curto prazo em relação às obrigações totais. Em 2018, 2019 e 2020 os indicadores apresentaram 33,02%, 34,55% e 30,53% respectivamente.

6. INDICADORES

6.2 INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

Indicadores de Endividamento	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21
Endividamento Geral	44,47%	45,18%	43,28%	42,49%	44,31%	48,87%	51,12%	53,31%	55,13%
Composição do Endividamento	30,59%	30,79%	28,77%	28,11%	29,29%	33,15%	35,49%	37,44%	38,51%

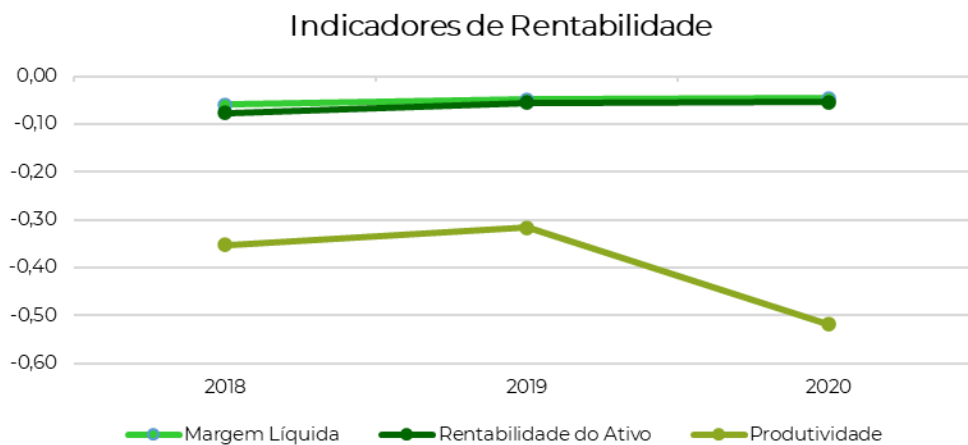


- Os ativos financiados por capital de terceiros aumentaram durante os períodos analisados. Em janeiro 44,47% dos ativos eram financiados por capital de terceiros, em setembro este número passa a ser 55,13%; e
- A composição do endividamento demonstra o percentual de dívidas de curto prazo em relação às obrigações totais. Em janeiro e setembro os indicadores apresentaram 30,59% e 38,51% respectivamente.

6. INDICADORES

6.3 INDICADORES DE RENTABILIDADE

Indicadores de Rentabilidade	2018	2019	2020
Margem Líquida	-0,06	-0,05	-0,05
Rentabilidade do Ativo	-0,08	-0,05	-0,05
Produtividade	-0,35	-0,32	-0,52

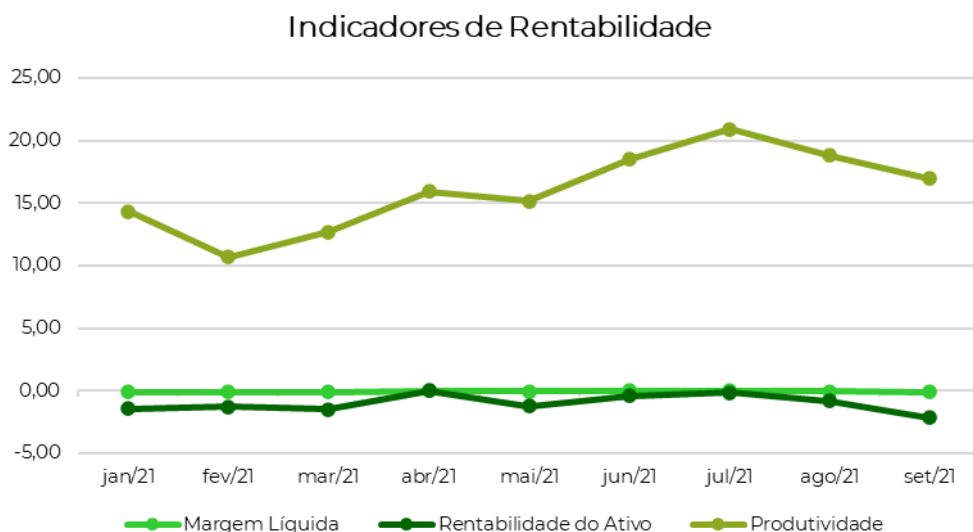


- A margem líquida apresentou-se negativa em todo período analisado, demonstrando assim que a empresa não obteve lucro;
- A rentabilidade do ativo sofreu aumento, em 2018, para cada 100 reais de serviços prestados a Recuperanda obteve R\$ 0,08 de prejuízo, já em 2020, o prejuízo passa a ser R\$ 0,05; e
- A produtividade da empresa apresentou queda ao longo dos períodos apresentados, alcançando -0,52 em 2020.

6. INDICADORES

6.3 INDICADORES DE RENTABILIDADE

Indicadores de Rentabilidade	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21
Margem Líquida	-0,10	-0,12	-0,12	0,00	-0,08	-0,02	-0,01	-0,04	-0,13
Rentabilidade do Ativo	-1,45	-1,28	-1,48	-0,01	-1,23	-0,42	-0,18	-0,82	-2,14
Produtividade	14,35	10,69	12,68	15,91	15,15	18,50	20,89	18,81	16,95



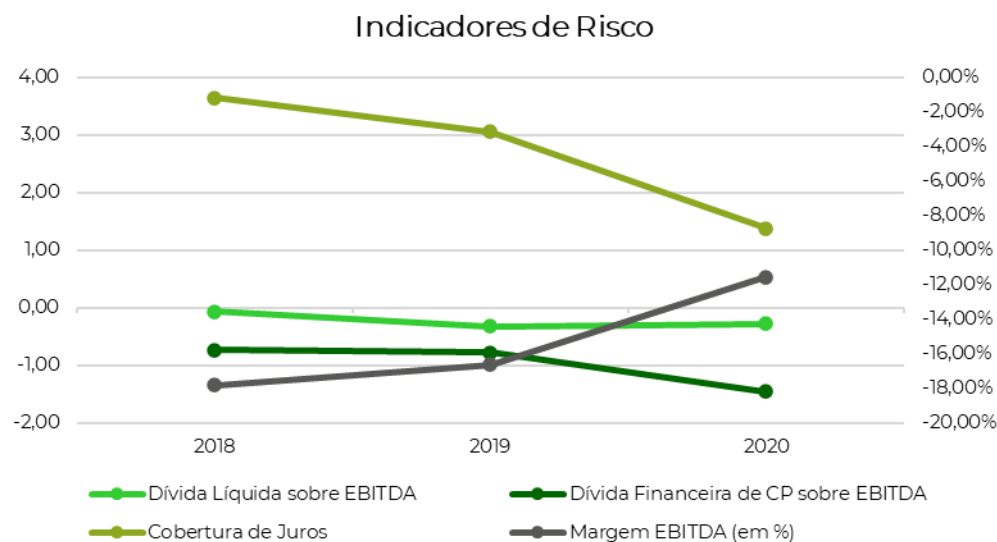
- A margem líquida apresentou-se negativa no período analisado, demonstrando assim que a empresa não obteve lucro;
- A rentabilidade do ativo sofreu queda, em janeiro, para cada 100 reais de serviços prestados a Recuperanda obteve R\$ 1,45 de prejuízo, já em setembro, o prejuízo passa a ser R\$ 2,14; e
- A produtividade da empresa apresentou aumento ao longo dos períodos apresentados, alcançando 16,95 em setembro de 2021.

6. INDICADORES

6.4 INDICADORES DE RISCO

Indicadores de Risco	2018	2019	2020
Margem EBITDA (em %)	-17,80%	-16,63%	-11,55%
Dívida Líquida sobre EBITDA	-0,07	-0,32	-0,28
Dívida Financeira de CP sobre EBITDA	-0,73	-0,78	-1,46
Cobertura de Juros	3,64	3,06	1,38

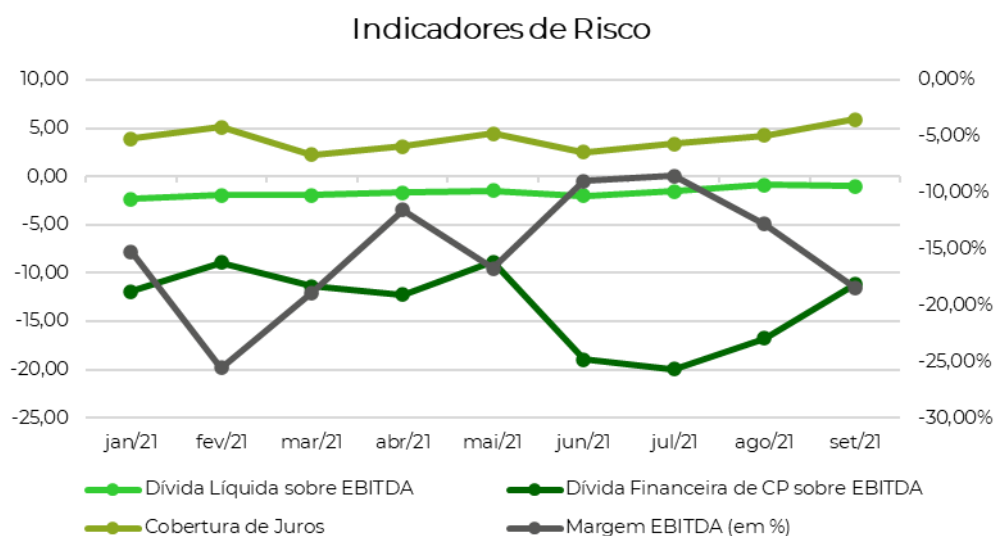
- A margem EBITDA indica que a empresa não teve capacidade de gerar caixa nos períodos analisados;
- A dívida líquida sobre o EBITDA ao longo dos períodos analisados demonstrou piora;
- O indicador de dívida financeira de Curto Prazo sobre o EBITDA demonstrou piora ao longo do período analisado; e
- O índice de cobertura de juros mostra que a empresa apresentou capacidade de pagamento de juros nos períodos analisados.



6. INDICADORES

6.4 INDICADORES DE RISCO

Indicadores de Risco	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21
Margem EBITDA (em %)	-15,26%	-25,53%	-18,91%	-11,56%	-16,70%	-8,97%	-8,54%	-12,78%	-18,45%
Dívida Líquida sobre EBITDA	-2,32	-1,95	-1,96	-1,68	-1,49	-2,00	-1,52	-0,84	-1,04
Dívida Financeira de CP sobre EBITDA	-11,92	-8,90	-11,34	-12,27	-8,86	-18,93	-19,97	-16,75	-11,19
Cobertura de Juros	3,93	5,13	2,23	3,10	4,46	2,50	3,40	4,23	5,89



- A margem EBITDA indica que a empresa não teve capacidade de gerar caixa nos períodos analisados;
- A dívida líquida sobre o EBITDA ao longo dos períodos analisados demonstrou melhora;
- O indicador de dívida financeira de Curto Prazo sobre o EBITDA demonstrou pequena melhora ao longo do período analisado; e
- O índice de cobertura de juros mostra que a empresa apresentou capacidade de pagamento de juros nos períodos analisados.

7

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERADA
CONSIDERAÇÕES FINAIS



7. CONSIDERAÇÕES FINAIS

7.1 CHECK LIST DA DOCUMENTAÇÃO SOLICITADA

A tabela abaixo apresenta os documentos solicitados, e seus respectivos status de entrega:

CHECK LIST RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES			
Recuperanda: Cimopar Todas as informações devem ser enviadas até o dia: Mês de referência: Setembro de 2021		10/11/2021	
INFORMAÇÕES SOLICITADAS DE TODAS AS 3 EMPRESAS	DATA DE ENTREGA	STATUS	OBSERVAÇÕES
Balancete analítico aberto (nível 5) acumulado de 2018, 2019 e 2020 (não apurado) (em excel);	25/out	✓	
Balancete analítico aberto (nível 5) acumulado mês a mês até setembro de 2021 (não apurado) (em excel);	10/nov	✓	
Abertura do faturamento mensal por linha mês a mês de janeiro a setembro de 2021 (em Reais (R\$)); e principais clientes (em excel).	10/nov	✓	
Evolução mensal dos ativos imobilizados mês a mês até setembro 2021 (por grupos de ativos) (em excel)	25/out	✓	
Composição de custos e despesas apresentados mês a mês em 2021 até setembro (em excel)	10/nov	✓	
Explicação das variações da linha de custos e despesas financeiras mês a mês em 2021 até setembro (em excel)		✗	
Demonstrativo de Fluxo de Caixa gerencial mês a mês em 2021 até setembro (em excel)	10/nov	✓	
Eventos relevantes ocorridos de 2018 a setembro de 2021 (descritivo);		✗	
Evolução do quadro de pessoal (evolução mensal, informando quantos empregados foram admitidos e quantos empregados foram demitidos) mês a mês em 2021 até setembro (em excel)	25/out	✓	
Relação dos funcionários completa, com cargos e salários mês a mês em 2021 até setembro (em excel)	25/out	✓	
Organograma completo com nome e função mês a mês em 2021 até setembro (em excel)	25/out	✓	
Perspectivas de negócios futuros (negócios em andamento, carteira de pedidos/contratos, backlog x novos) em setembro de 2021 (descritivo)		✗	

7. CONSIDERAÇÕES FINAIS

7.2 CONSIDERAÇÕES FINAIS ECONÔMICAS E FINANCEIRAS

Pelo exposto ao longo deste Relatório Mensal de Atividades (RMA) destacamos as principais considerações:

A Recuperanda apresentou Necessidade de Caixa em janeiro, junho e julho de 2021;

A Recuperanda apresentou EBITDA negativo de 2018 a setembro de 2021; e

No exercício de setembro de 2021 a empresa auferiu prejuízo no montante de R\$ 685 mil.

Será solicitado para Recuperanda:

- Reclassificação do passivo concursal, sujeito a RJ, destacado no Balanço Patrimonial;
- Abertura e explicações da conta do Passivo, abertura de outras obrigações de longo prazo; e
- Foi comentado pela Recuperanda a existência de caminhões, ativos imobilizados que não foram encontrados no balanço. A Recuperanda será questionada a respeito.

7. CONSIDERAÇÕES FINAIS

7.3 CONSIDERAÇÕES FINAIS JURÍDICAS

Breve Resumo das Informações Jurídicas de interesse dos Credores:

Data	Seq. da Pet./Dec.	Autor do Doc.	Descrição
03/08/2015	1	Recuperandas	Petição inicial
05/08/2015	10	Magistrada	Deferimento do processamento da recuperação judicial
06/08/2015	11	Cartório	Expedição de edital de convocação de credores
18/08/2015	37	AJ (Edemir)	Termo de compromisso assinado
06/10/2015	165	Recuperandas	Plano de Recuperação Judicial
31/10/2015	223	AJ (Edemir)	Lista de credores 7º, §2º
24/11/2015	372	Cartório	Disponibilização edital prj
04/02/2016	372	Cartório	Disponibilização edital lista de credores 7º, §2º
04/02/2016	334	AJ (Edemir)	Apresentação de relatório inicial e proposta de honorários
04/03/2016	370	Magistrada	Autorização de prorrogação do stay period até a agc
08/03/2016	383	Cartório	Expedição de edital de convocação de AGC
09/03/2016	641	Cartório	Disponibilização de edital de convocação de AGC
26/04/2016	664	AJ (Edemir)	Disponibilização da ata de 1ª convocação de AGC (sem quorum)
05/05/2016	680	AJ (Edemir)	Disponibilização da ata de 2ª convocação de AGC com aprovação do plano com algumas modificações constantes em ata
20/05/2016	693	Magistrada	Concessão da recuperação judicial
07/06/2016	918	AJ (Edemir)	Apresentação de RMA
27/06/2016	1204	Desembargador	Decisão monocrática que atribuiu efeito suspensivo ao recurso
25/04/2017	2132	Cartório	Término da suspensão do processo
21/08/2017	2188	AJ (Edemir)	RMA
16/05/2019	3766	AJ (Edemir)	Relatório sobre o cumprimento do PRJ
25/03/2020	5016	Recuperandas	Aditivo ao plano de recuperação judicial e requerimento de moratória ou suspensão das obrigações de pagamento
07/04/2020	5019	Magistrada	Determina a adequação da petição das recuperandas às sugestões do CNJ
24/04/2020	5054	Recuperandas	Adequação da petição de Seq. 5016
15/05/2020	5075	Magistrada	Deferimento do pedido de suspensão, exclusivamente com relação aos credores quirografários, pelo prazo de 60 dias
25/05/2020	5318	AJ (Edemir)	Requer a concessão de 90 dias para apresentar manifestação sobre os pedidos da recuperanda
13/07/2020	6042	Recuperandas	Mnaifestação sobre alegações de descumprimento de plano
23/07/2020	6079	Recuperandas	Petição de complementação, com apresentação de documentação contábil
17/11/2020	6223	Magistrada	Determina a convocação de AGC para deliberação sobre plano aditivo e determina a extensão dos efeitos da suspensão do cumprimento do plano somente aos credores quirografários até a AGC
12/01/2021	6689	AJ (Edemir)	Considerações sobre manifestações específicas de credores e apresentação de minuta de edital de convocação de AGC
19/01/2021	n/a	Bradesco	Interposição de agravo de instrumento sobre a decisão que determinou a convocação de AGC
22/01/2021	n/a	Desembargador	Concessão de efeito suspensivo ao agravo de instrumento do Banco Bradesco
		Câmara Cível	Recurso do Banco Bradesco parcialmente provido apenas no que diz respeito a retomada de pagamento dos credores quirografários
14/10/2021			Trânsito em Julgado do recurso
02/07/2021	7396	AJ (Edemir)	Pedido de renúncia por motivos de saúde
30/09/2021	7412	Magistrada	Nomeação do MBPM em substituição ao Dr. Edemir
05/10/2021	7659	AJ (MBPM)	Aceite ao encargo
15/10/2021	7836	AJ (MBPM)	Relatório inicial