

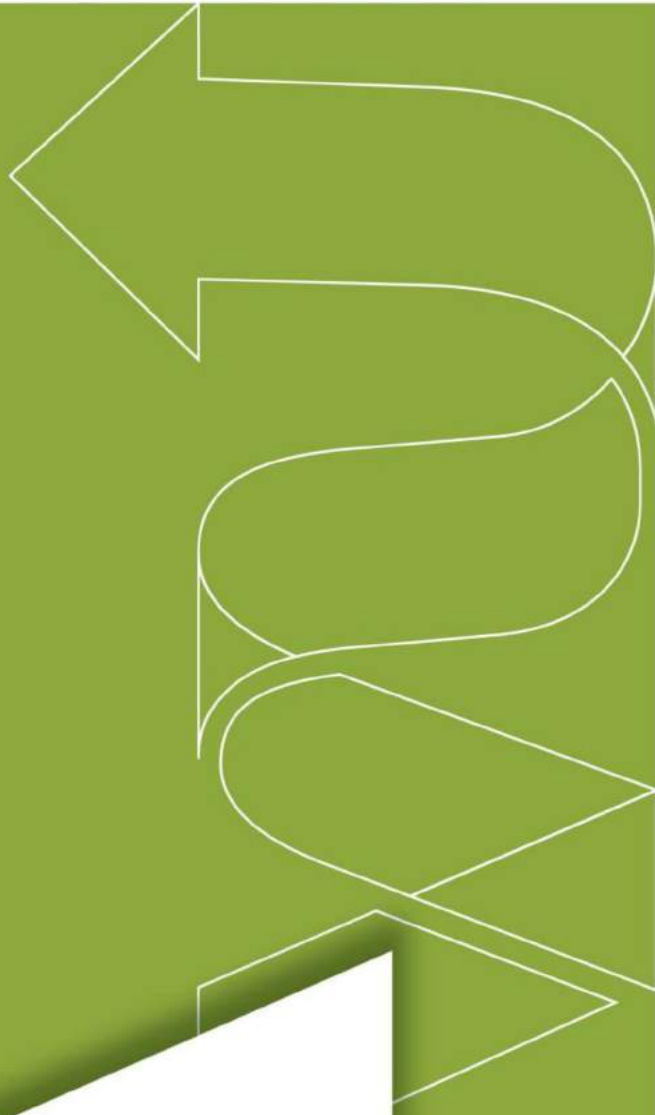


VALUUP
CONSULTORIA

**3º RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES**

CIMOPAR

28 DE JANEIRO DE 2022



Curitiba, 28 de Janeiro de 2022.

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 3º Relatório Mensal de Atividades (RMA), referente a novembro 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.

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

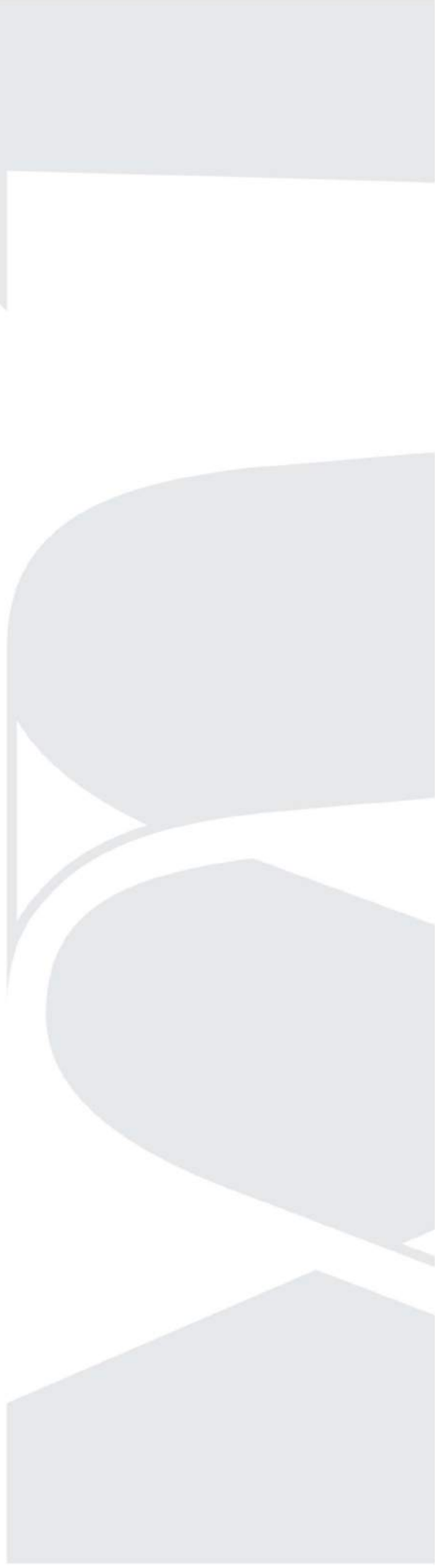
Jéssica Malucelli Barbosa
OAB-PR 76.433

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.24
7. CONSIDERAÇÕES FINAIS	P.31



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
 - 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
- (lucros antes de juros e impostos)
 - 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

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERADA
CONSIDERAÇÕES INICIAIS

2



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 novembro de 2021.

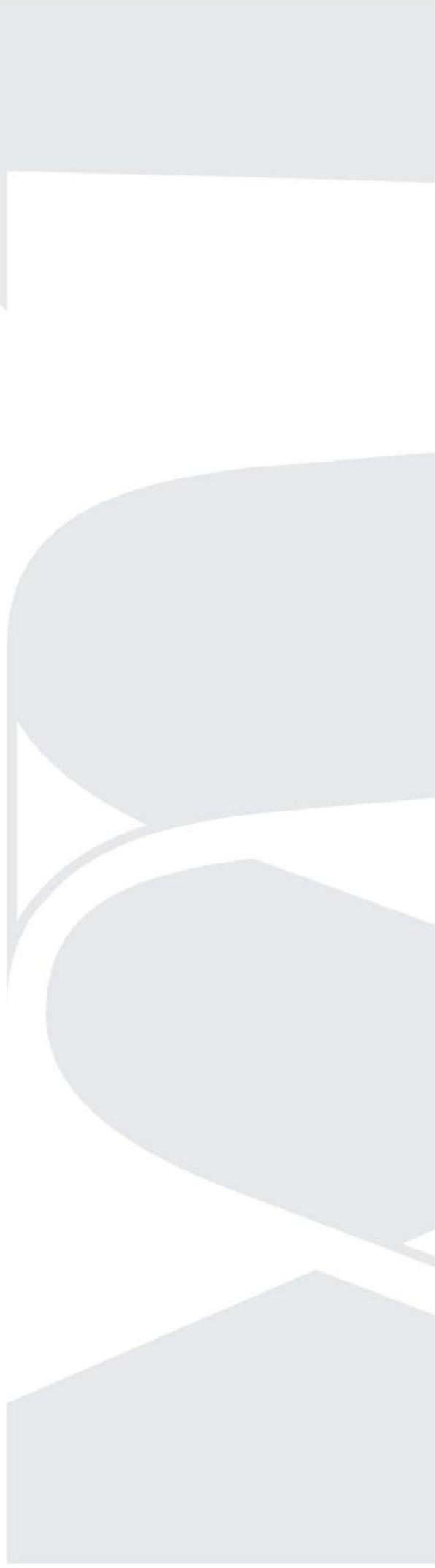
Foi acordado com a Recuperanda que os documentos deveriam ser disponibilizados até dia 10 de cada mês, ou seja, prazo de 40 dias para apresentação da documentação, os quais seriam:

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

3

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA
RECUPERADA

CIMOPAR MÓVEIS LTDA



3. CIMOPAR MÓVEIS LTDA

3.1 CONHECIMENTO DA EMPRESA

O Grupo Liberatti, formado pela Recuperanda, 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).

O nascimento 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 Recuperandas 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 deste ano.

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, a Recuperandas 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 seqüência à trajetória que planejaram.

3. CIMOPAR MÓVEIS LTDA

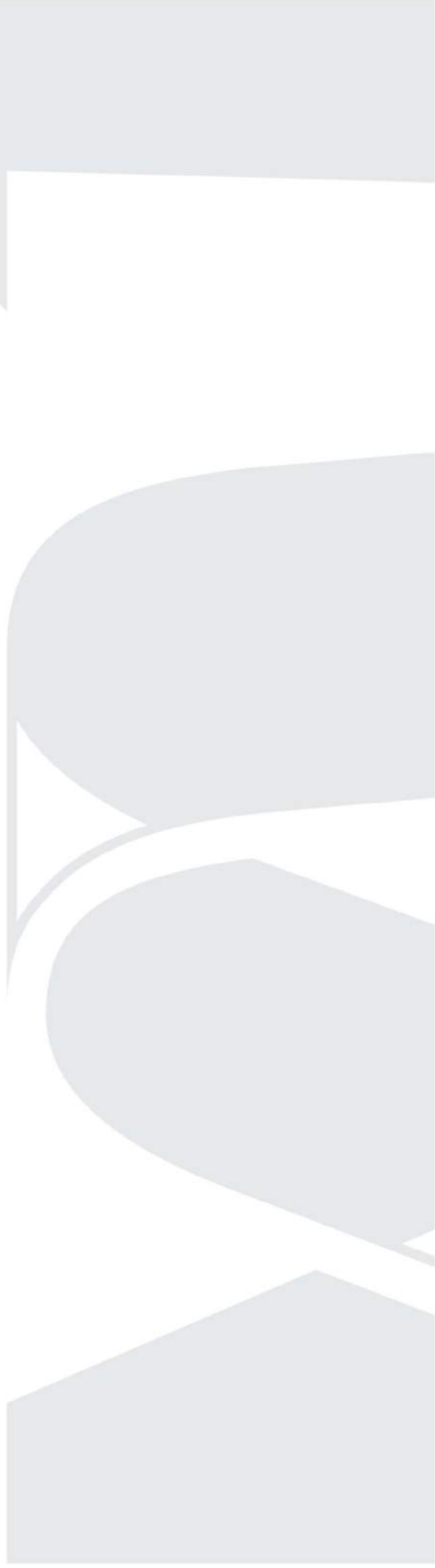
3.3 EMPRESA E ESTRUTURA SOCIETÁRIA

- 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%



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



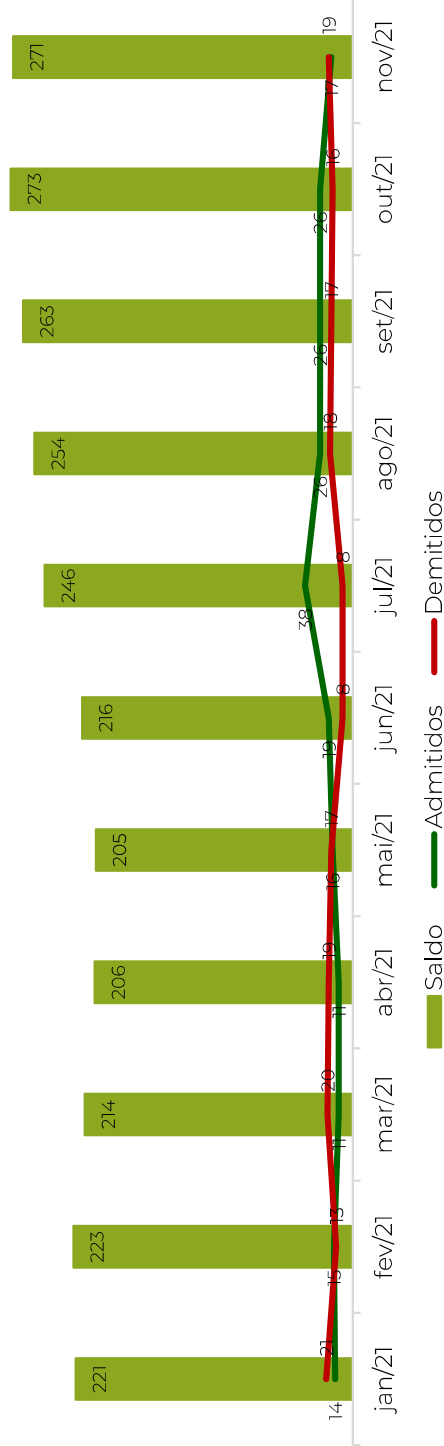
4. ESTRUTURA DO QUADRO DE PESSOAL

4.1 EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL

Em janeiro de 2021 a Recuperanda operava com 221 funcionários, 50 a menos que em novembro, quando ocorreram 17 admissões e 19 demissões.

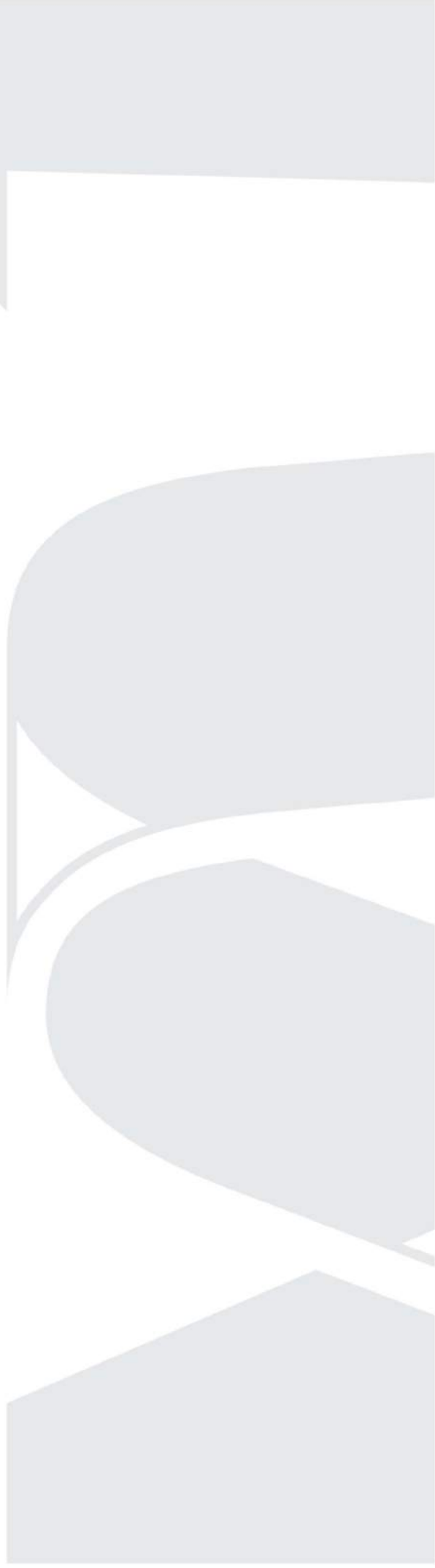
Evolução do Quadro de Pessoal											
Colaboradores	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21
Ativos	228	221	223	214	206	205	216	246	254	263	273
Admitidos	14	15	11	11	16	19	38	26	26	26	17
Demitidos	21	13	20	19	17	8	8	18	17	16	19
Saldo	221	223	214	206	205	216	246	254	263	273	271

Evolução do Quadro de Pessoal



ES

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERADA
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS



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 setembro a novembro de 2021.

Composição do Ativo

Ativo (em R\$ '000)	set/21	AV	out/21	AV	AH	nov/21	AV	AH
Ativo Circulante								
Caixa	144	0,27%	205	0,39%	43,00%	321	0,57%	56,19%
Bancos Conta Corrente	134	0,25%	551	1,04%	312,61%	413	0,73%	-25,03%
Aplicações	2.418	4,58%	2.493	4,69%	3,12%	2.760	4,87%	10,71%
Contas a Receber	15.986	30,30%	17.279	32,49%	8,09%	17.881	31,52%	3,49%
Outros Valores a Receber	294	0,56%	284	0,53%	-3,54%	307	0,54%	8,18%
Adiantamentos	7.784	14,76%	7.410	13,93%	-4,80%	7.577	13,36%	2,26%
Antecipações de Funcionários	47	0,09%	43	0,08%	-7,76%	228	0,40%	427,29%
Estoque	12.279	23,28%	11.222	21,10%	-8,62%	10.091	17,79%	-10,08%
Outros Créditos	1.003	1,90%	986	1,85%	-1,63%	4.466	7,87%	352,87%
Contas Transitórias	(12)	-0,02%	(17)	-0,03%	40,06%	(13)	-0,02%	-27,81%
Valores a Apropriar	75	0,14%	171	0,32%	128,29%	153	0,27%	-10,25%
	40.151	76,11%	40.627	76,38%	1,19%	44.187	77,90%	8,76%
Ativo não Circulante								
Imobilizado	1.238	2,35%	1.220	2,29%	-1,52%	1.195	2,11%	-2,04%
Intangível	9	0,02%	8	0,02%	-2,25%	8	0,01%	-2,23%
Bloqueios e Depósitos Judiciais	132	0,25%	114	0,21%	-13,83%	114	0,20%	0,00%
Valores a Apropriar de Longo Prazo	10.910	20,68%	10.910	20,51%	0,00%	10.910	19,23%	0,00%
Aplicações Financeiras a Longo Prazo	312	0,59%	312	0,59%	0,00%	312	0,55%	0,00%
Contas de Compensação	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
	12.601	23,89%	12.564	23,62%	-0,30%	12.539	22,10%	-0,20%
Total do Ativo	52.751	100%	53.191	100%	0,83%	56.725	100%	6,64%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ANÁLISE DO BALANÇO - ATIVO

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

- A conta Aplicações apresentou aumento de 10,71% de outubro a novembro;
- O saldo de Contas a Receber apresentou aumento durante o período analisado, indo de R\$ 15.986 mil em setembro para R\$ 17.881 mil em novembro;
- A conta Adiantamentos apresentou queda de 4,80% em outubro quando comparada ao mês anterior, e aumento de 2,26% em novembro; e
- Referente ao Estoque, este alcançou o valor de R\$ 10.091 mil em novembro, dado sua queda de 10,08% 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 setembro a novembro de 2021.

Composição do Passivo e Patrimônio Líquido

Passivo (em R\$ '000)	set/21	AV	out/21	AV	AH	nov/21	AV	AH
Passivo Circulante								
Fornecedores	11.179	21,19%	8.940	16,81%	-20,03%	7.913	13,95%	-11,50%
Empréstimos e Financiamentos	683	1,29%	2.058	3,87%	201,33%	1.957	3,45%	-4,95%
Outras Obrigações Financeiras	305	0,58%	314	0,59%	2,87%	314	0,55%	-0,11%
Impostos e Contribuições	5.499	10,42%	5.678	10,68%	3,27%	9.487	16,72%	67,07%
Outros Impostos e Contribuições	1.058	2,01%	1.179	2,22%	11,41%	1.062	1,87%	-9,95%
Obrigações Sociais	795	1,51%	977	1,84%	22,89%	1.206	2,13%	23,36%
Provisões Trabalhistas	987	1,87%	1.079	2,03%	9,29%	1.175	2,07%	8,90%
Outras Obrigações	8.577	16,26%	9.368	17,61%	9,22%	9.911	17,47%	5,79%
	29.084	55,13%	29.594	55,64%	1,76%	33.022	58,21%	11,58%
Passivo não Circulante								
Empréstimos e Financiamentos	352	0,67%	352	0,66%	0,00%	352	0,62%	0,00%
Outras Obrigações De Longo Prazo	46.091	87,37%	46.323	87,09%	0,50%	46.316	81,65%	-0,02%
	46.443	88,04%	46.675	87,75%	0,50%	46.668	82,27%	-0,01%
Total Passivo	75.526	143%	76.269	143%	0,98%	79.691	140%	4,49%
Patrimônio Líquido (em R\$ '000)								
Capital Social	1.000	1,90%	1.000	1,88%	0,00%	1.000	1,76%	0,00%
Reservas	16.974	32,18%	16.974	31,91%	0,00%	16.974	29,92%	0,00%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(40.749)	-77,25%	(41.052)	-77,18%	0,74%	(40.939)	-72,17%	-0,28%
Contas de Compensação	-	0,00%	-	0,00%	-	-	0,00%	-
	(22.775)	-43%	(23.078)	-43%	1,33%	(22.965)	-40%	-0,49%
Total do PL								
Total Passivo + PL	52.751	100%	53.191	100%	0,83%	56.725	100%	6,64%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 ANÁLISE DO BALANÇO - PASSIVO

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

- A conta Fornecedores sofreu queda de outubro a novembro, com variação de -11,50% em seu saldo;
- A conta Impostos e Contribuições apresenta aumento durante o período analisado, alcançando a marca de R\$ 9.487 mil em novembro;
- Referente às Outras Obrigações, estas sofreram aumento de 5,79% em novembro quando comparadas a outubro; e
- Referente às Outras Obrigações de Longo Prazo, estas representam 81,65% do Passivo em novembro, com saldo de R\$ 46.316 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 setembro a novembro de 2021.

Demonstração de Resultado

DRE	set/21	AV	out/21	AV	AH	nov/21	AV	AH
Receita Bruta	6.785	125,32%	6.839	126,24%	0,80%	7.747	126,21%	13,28%
Receitas com Vendas	6.428	118,73%	6.404	118,22%	-0,36%	7.297	118,88%	13,94%
Receitas com Serviços Prestados	357	6,60%	435	8,02%	21,69%	450	7,34%	3,65%
(-) Deduções da Receita	(1.371)	-25,32%	(1.421)	-26,24%	3,69%	(1.609)	-26,21%	13,20%
Receita Líquida	5.414	100,00%	5.418	100,00%	0,06%	6.138	100,00%	13,30%
(-) Custos Mercadorias Vendidas	(3.558)	-65,72%	(3.590)	-66,27%	0,90%	(4.141)	-67,47%	15,35%
Resultado Bruto	1.856	34,28%	1.827	33,73%	-1,53%	1.997	32,53%	9,29%
(-) Despesas com Vendas	(603)	-11,14%	(543)	-10,03%	-9,97%	(567)	-9,24%	4,46%
(-) Despesas Administrativas	(991)	-18,30%	(911)	-16,81%	-8,08%	(1.030)	-16,77%	13,05%
(-) Despesas com Pessoal e Provisões	(1.170)	-21,62%	(1.098)	-20,26%	-6,22%	(1.149)	-18,72%	4,68%
(-) Despesas com Logística	(90)	-1,66%	(92)	-1,69%	1,69%	(106)	-1,73%	16,06%
Resultado Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (EBITDA)	(999)	-18,45%	(816)	-15,06%	-18,33%	(855)	-13,93%	4,84%
(-) Depreciação	(15)	-0,28%	(16)	-0,29%	3,62%	(16)	-0,25%	-2,41%
Resultado Antes dos Juros, Impostos (EBIT)	(1.014)	-18,74%	(832)	-15,35%	-18,00%	(871)	-14,19%	4,70%
Resultado Financeiro Líquido	329	6,08%	550	10,15%	67,09%	451	7,34%	-18,02%
Receitas Financeiras	501	9,26%	706	13,03%	40,82%	685	11,16%	-2,95%
(-) Despesas Financeiras	(172)	-3,18%	(156)	-2,88%	-9,42%	(234)	-3,81%	50,20%
Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	(685)	-12,66%	(282)	-5,20%	-58,86%	(420)	-6,84%	49,01%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Resultado do Período	(685)	-12,66%	(282)	-5,20%	-58,86%	(420)	-6,84%	49,01%

5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

- O Faturamento da Recuperanda apresentou de outubro a novembro, com variação de 13,28%;
- Os Custos das Mercadorias Vendidas sofreram aumento de 15,35% em novembro quando comparado ao mês anterior, representando 67,47% da Receita Líquida;
- As Despesas são em sua maioria relacionadas com Pessoal e Provisão e Administrativas, representando, 18,72% e 16,77% da Receita Líquida em novembro, 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 novembro no montante de R\$ 420 mil.

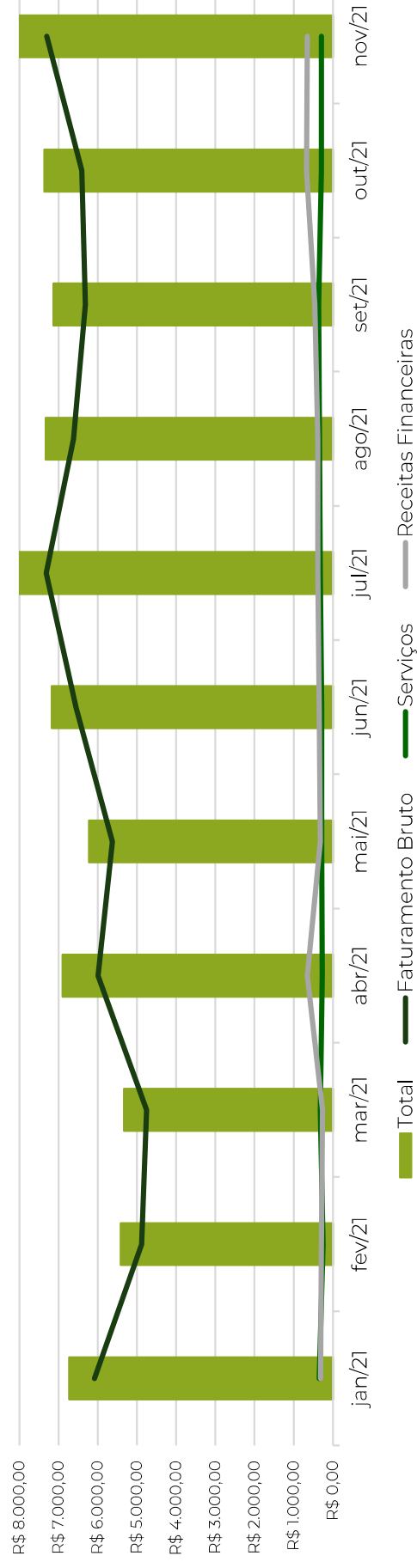
5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.2 FATURAMENTO

O quadro abaixo apresenta o Faturamento da Cimopar de janeiro a novembro 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	out/21	nov/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	R\$ 6.404,48	R\$ 7.297,04
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	R\$ 292,62	R\$ 289,95
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	R\$ 666,35	R\$ 647,35
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	R\$ 7.363,44	R\$ 8.234,34

Faturamento (em R\$ '000)



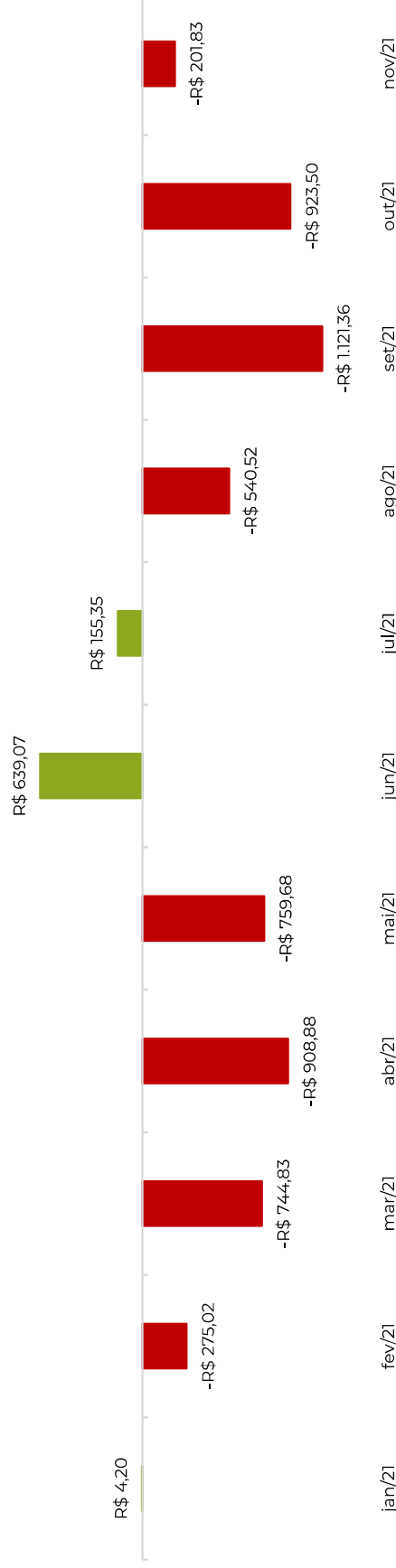
5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.3 FLUXO DE CAIXA

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

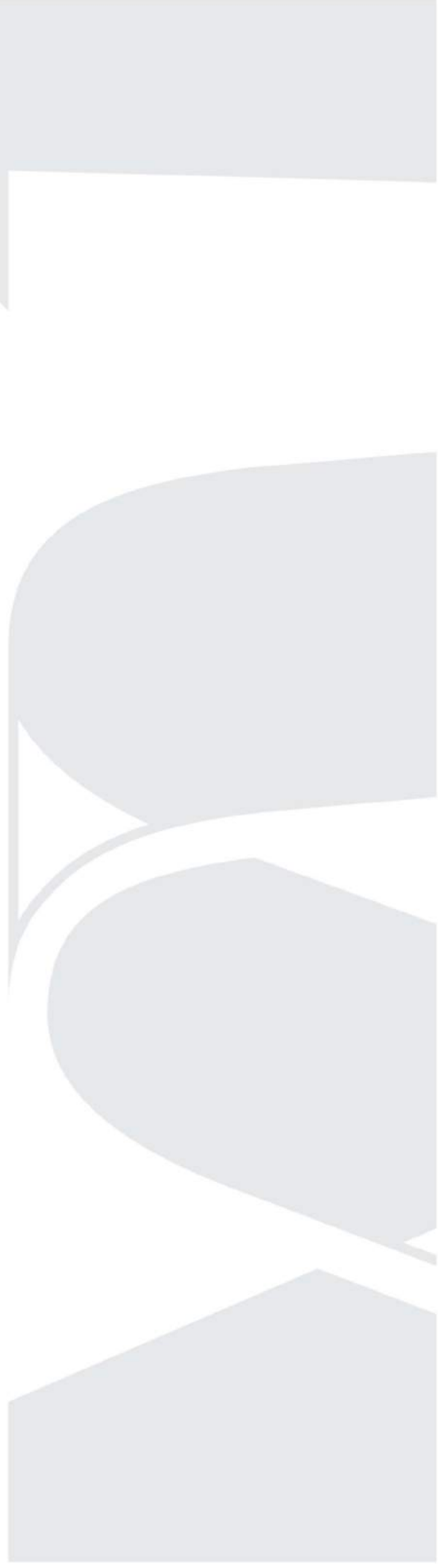
Fluxo de Caixa (em '000)											
Data	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21
Cartões	R\$ 2.968,19	R\$ 2.197,25	R\$ 2.340,24	R\$ 2.684,47	R\$ 2.347,49	R\$ 2.787,90	R\$ 2.942,40	R\$ 2.548,06	R\$ 2.268,08	R\$ 2.326,89	R\$ 3.728,74
E-Commerce	R\$ 27,64	R\$ 0,00	R\$ 42,31	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5,76	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	R\$ 2.141,06	R\$ 1.922,74
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	R\$ 740,85	R\$ 664,04
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	R\$ 1.497,15	R\$ 1.762,81
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	R\$ 6.711,71	R\$ 8.078,33
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	R\$ 6.564,00	R\$ 7.178,30
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	R\$ 1.071,21	R\$ 1.101,86
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	R\$ 0,00	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	R\$ 7.635,21	R\$ 8.280,16
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	-R\$ 923,50	-R\$ 201,83

Necessidade de Caixa (em '000)





RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES DA RECUPERADA
INDICADORES



6. INDICADORES

6. INDICADORES – CIMOPAR MÓVEIS LTDA

Quadro Geral de Indicadores

Grupo	Denominação	Fórmulas	Interpretação
Índices de 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	set/21	out/21	nov/21
Liquidez Geral	0,70	0,70	0,71
Liquidez Imediata	0,46	0,45	0,40
Liquidez Corrente	1,38	1,37	1,34

- Nos períodos apresentados a liquidez geral da Recuperanda apresentou pequeno aumento, indo de 0,70 em setembro e outubro para 0,71 em novembro, demonstrando que para cada R\$ 1,00 de dívida há R\$ 0,71 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 queda, indo de 0,46 em setembro para 0,45 em outubro e alcançando 0,40 em novembro; e

- A liquidez corrente sofreu queda, em setembro para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo a empresa possuía R\$ 1,38 de ativo circulante, em novembro este número passou para R\$ 1,34.

Indicadores de Liquidez



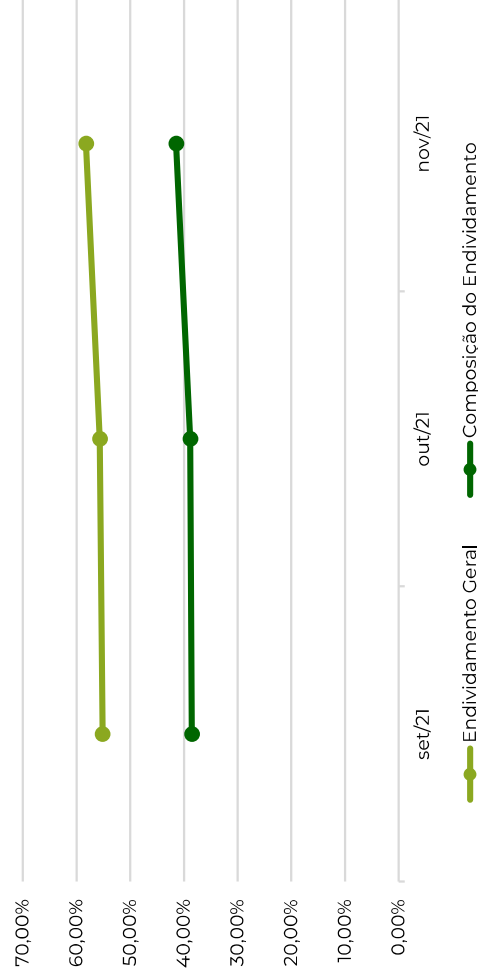
6. INDICADORES

6.2 INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

Indicadores de Endividamento	set/21	out/21	nov/21
Endividamento Geral	55,13%	55,64%	58,21%
Composição do Endividamento	38,51%	38,80%	41,44%

- Os ativos financiados por capital de terceiros aumentaram durante os períodos analisados. Em setembro 55,13% dos ativos eram financiados por capital de terceiros, em novembro este número passa a ser 58,21%; e

Indicadores de Endividamento



- A composição do endividamento demonstra o percentual de dívidas de curto prazo em relação às obrigações totais. Em setembro, outubro e novembro os indicadores apresentaram 38,51%, 38,80% e 41,44% respectivamente.

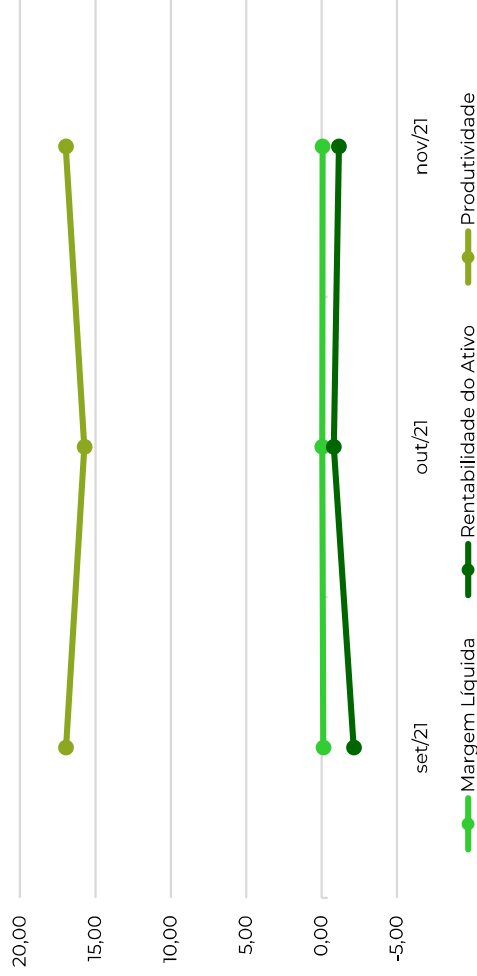
6. INDICADORES

6.3 INDICADORES DE RENTABILIDADE

Indicadores de Rentabilidade	set/21	out/21	nov/21
Margem Líquida	-0,13	-0,05	-0,07
Rentabilidade do Ativo	-2,14	-0,82	-1,16
Produtividade	16,95	15,72	16,95

- A margem líquida apresentou-se negativa em todo período analisado, demonstrando assim que a empresa não obteve lucro;
- A rentabilidade do ativo sofreu oscilação, em outubro, para cada 100 reais de serviços prestados a Recuperanda obteve R\$ 0,82 de prejuízo, já em novembro, o prejuízo passa a ser R\$ 1,16; e
- A produtividade da empresa apresentou oscilação ao longo dos períodos apresentados, alcançando 16,95 em setembro e novembro.

Indicadores de Rentabilidade



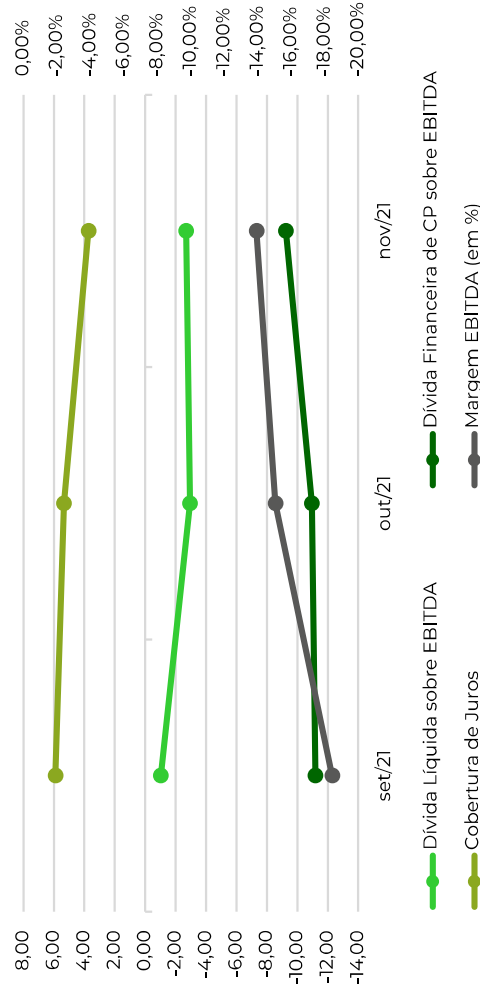
6. INDICADORES

6.4 INDICADORES DE RISCO

Indicadores de Risco	set/21	out/21	nov/21
Margem EBITDA (em %)	-18,45%	-15,06%	-13,93%
Dívida Líquida sobre EBITDA	-1,04	-2,95	-2,70
Dívida Financeira de CP sobre EBITDA	-11,19	-10,96	-9,25
Cobertura de Juros	5,89	5,34	3,72

- 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 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.

Indicadores de Risco



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			
INFORMAÇÕES SOLICITADAS DE TODAS AS 3 EMPRESAS			
INFORMAÇÕES SOLICITADAS DE TODAS AS 3 EMPRESAS	DATA DE ENTREGA	STATUS	OBSERVAÇÕES
Recuperanda: Cimopar Todas as informações devem ser enviadas até o dia: Mês de referência: Novembro de 2021			
Balancete analítico aberto (nível 5) acumulado mês a mês de novembro de 2021 (não apurado) (em excel);	14/jan	🟡	
Razão Contas Recuperação Judicial em novembro (PDF)	14/jan	🟡	
Abertura do faturamento mensal por linha mês a mês de novembro de 2021 (em Reais (R\$)); e principais clientes (em excel).	03/jan	🟢	
Evolução mensal dos ativos imobilizados mês a mês até novembro 2021 (por grupos de ativos) (em excel)	14/jan	🟡	
Composição de custos e despesas apresentados mês a mês em 2021 até novembro (em excel)		🔴	
Explicação das variações da linha de custos e despesas financeiras mês a mês em 2021 até novembro (em excel)		🔴	
Demonstrativo de Fluxo de Caixa gerencial mês a mês em 2021 até novembro (em excel)	03/jan	🟢	
Eventos relevantes ocorridos de 2018 a novembro 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 novembro (em excel)	14/jan	🟡	
Relação dos funcionários completa, com cargos e salários mês a mês em 2021 até novembro (em excel)	14/jan	🟡	
Organograma completo com nome e função mês a mês em 2021 até novembro (em excel)		🔴	
Perspectivas de negócios futuros (negócios em andamento, carteira de pedidos/contratos, backlog x novos) em novembro 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 novembro de 2021;
- No exercício de novembro de 2021 a empresa auferiu prejuízo no montante de R\$ 420 mil; e
- Será solicitado à Recuperanda a Reclassificação do passivo concursal, sujeito a Recuperação Judicial para o próximo Relatório Mensal de Atividades.

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 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 recuperação
13/07/2020	6042	Recuperandas	Manifestação 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 Câmara Cível	Concessão de efeito suspensivo ao agravo de instrumento do Banco Bradesco
14/10/2021			Recurso do Banco Bradesco parcialmente provido apenas no que diz respeito a retomada de pagamento dos credores quirografários
02/07/2021	7396	AJ (Edemir)	Trânsito em Julgado do recurso
30/09/2021	7412	Magistrada	Pedido de renúncia por motivos de saúde
05/10/2021	7659	AJ (MBPM)	Nomeação do MBPM em substituição ao Dr. Edemir
15/10/2021	7836	AJ (MBPM)	Aceite ao encargo
04/11/2021	7872	Ministério Público	Relatório inicial
05/11/2021	7886	Recuperandas	Manifestação pela desnecessidade do intervenção ministerial
11/11/2021	8016	AJ (MBPM)	Manifestação sobre o credor José Teófilo Maia e sobre a proposta de remuneração do AJ
29/11/2021	8023	Magistrada	Manifestação sobre: Visita presencial na sede das recuperandas; Sobre o credor José Teófilo Maia; Requerimento de intimação do Dr. Edemir para esclarecimentos sobre honorários; Requerimento de homologação de proposta de honorários; Requerimento de convocação de AGC
29/11/2021	8024	AJ (MBPM)	Relatório do processo, homologação de proposta de honorários, agendamento de AGC para 25/01/2022, reabertura de prazo para AJ anterior, indeferimento do pedido de José Teófilo Maia, determinação de identificação de transferência bancária ref. Seq. 7403, determinação de intimação de credores específicos. Outras determinações e ciência sobre portaria.
30/11/2021	8034	Cartório	Juntada de RMA de 2018 a set/21 e de relatório de incidentes processuais.
21/12/2021	8436	AJ (MBPM)	Expedição de link para a audiência do dia 25/01/2021 Juntada de RMA de out/21