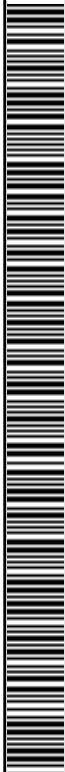


VALUUP
CONSULTORIA

4º RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES

CIMOPAR

18 DE FEVEREIRO DE 2022



Curitiba, 18 de Fevereiro 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, submeto à apreciação de V. Exa. o 4º Relatório Mensal de Atividades (RMA), referente a dezembro de 2021, da empresa: CIMOPAR MÓVILS LTDA. ("Cimopar" ou "Recuperanda").

Nossas observações apresentadas neste Relatório são baseadas em informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pela Recuperanda 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.**
CORLCON-PR: 664
CRC-PR:00849/O-3

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

Lucas Lautert Dezordi
CORLCON-PR: 6:795
VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.

Fernando Balotin Carreiro
CORLCON-PR: 8:632
VALUUP Consultoria e Assessoria Ltda.

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

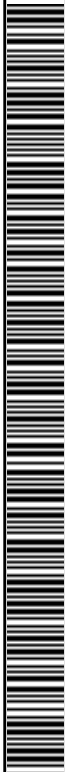
Giovanna Vieira Portugal Macedo
OAB-PR 77.053

Jéssica Malucelli Barbosa
OAB-PR 76.433

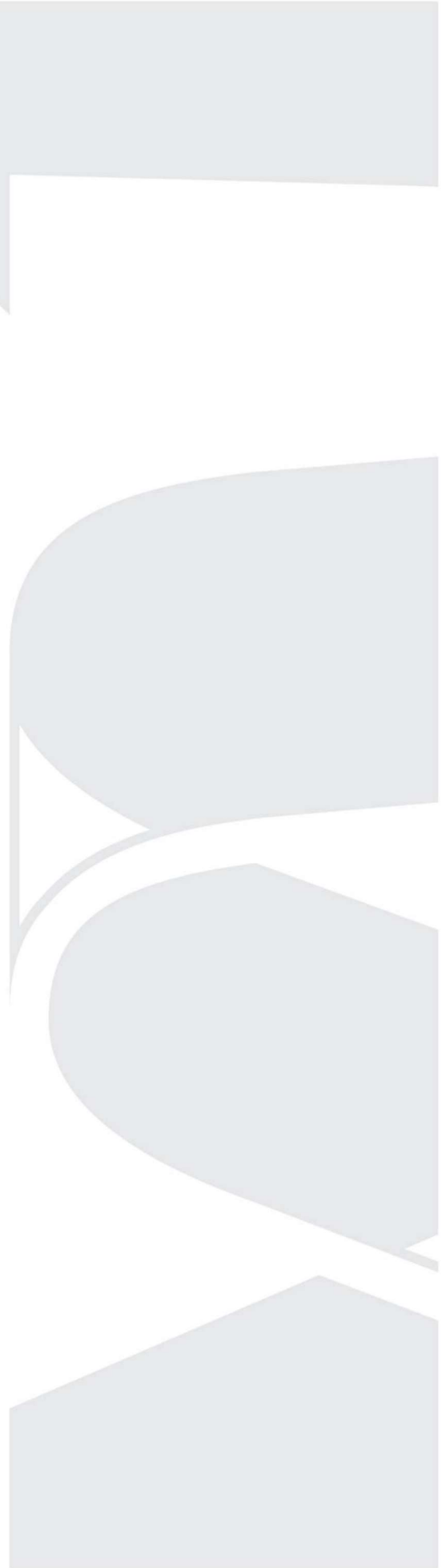


ÍNDICE

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



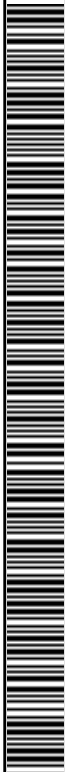
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA RECUPERADA LISTA DE SIGLAS E TERMOS



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
 - LRLP – 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.

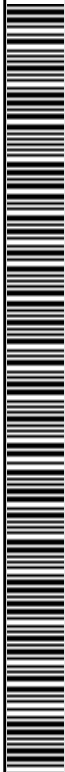
Este relatório tem como foco sintetizar essas informações em tópicos, destacando: a estrutura da Empresa, sua unidade operacional, governança corporativa, quadro de funcionários, nível de atividades e as demonstrações contábeis da Recuperanda.

Este relatório tem como período de abrangência as informações e dados disponibilizados na petição inicial e os demonstrativo de resultado disponibilizados referentes a dezembro 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:

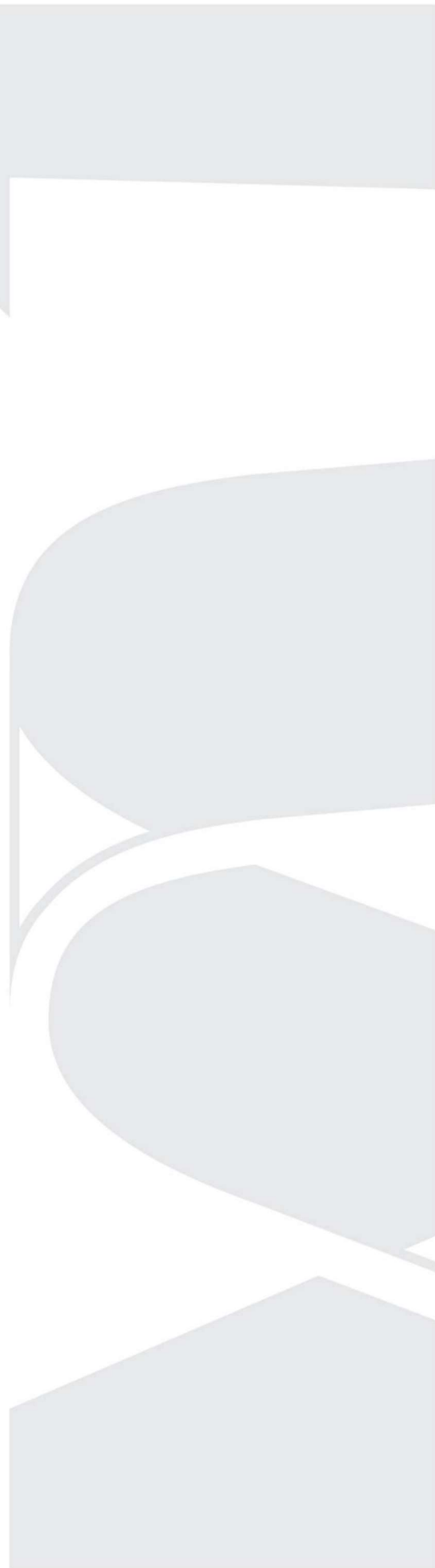
- Balancete analítico aberto (nível 5) acumulado mês a mês de dezembro de 2021 (não apurado) (em excel);
- Razão Contas Recuperação Judicial em dezembro (PDF);
- Abertura do faturamento mensal por linha mês a mês de dezembro de 2021 (em Reais (R\$)); e principais clientes (em excel);
- Evolução mensal dos ativos imobilizados mês a mês até dezembro 2021 (por grupos de ativos) (em excel);

- Composição de custos e despesas apresentados mês a mês em 2021 até dezembro (em excel);
- Explicação das variações da linha de custos e despesas financeiras mês a mês em 2021 até dezembro (em excel);
- Demonstrativo de Fluxo de Caixa gerencial mês a mês em 2021 até dezembro (em excel);
- Eventos relevantes ocorridos de 2018 a dezembro 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 dezembro (em excel);
- Relação dos funcionários completa, com cargos e salários mês a mês em 2021 até dezembro (em excel);
- Organograma completo com nome e função mês a mês em 2021 até dezembro (em excel); e
- Perspectivas de negócios futuros (negócios em andamento, carteira de pedidos/contratos, backlog x novos) em dezembro de 2021 (descritivo).



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
DA RECUPERADA
CIMOPAR MÓVEIS LTDA

3



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.

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.

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.

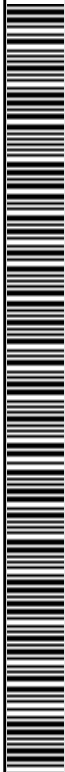
Foi justamente apostando no potencial de consumo das classes C e D que o Grupo Liberatti conseguiu alavancar e expandir seus negócios. A política de crediário próprio fomentado pelo Grupo Liberatti também foi determinante para a expansão dos negócios.

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.

10 Fonte: JUNTADA DE PETIÇÃO DE NIC A.



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 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 Recuperanda 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.

11 Fonte: JUNTADA DE PETIÇÃO DE NIC A.



3. CIMOPAR MÓVEIS LTDA

3.3 EMPRESA E ESTRUTURA SOCIETÁRIA

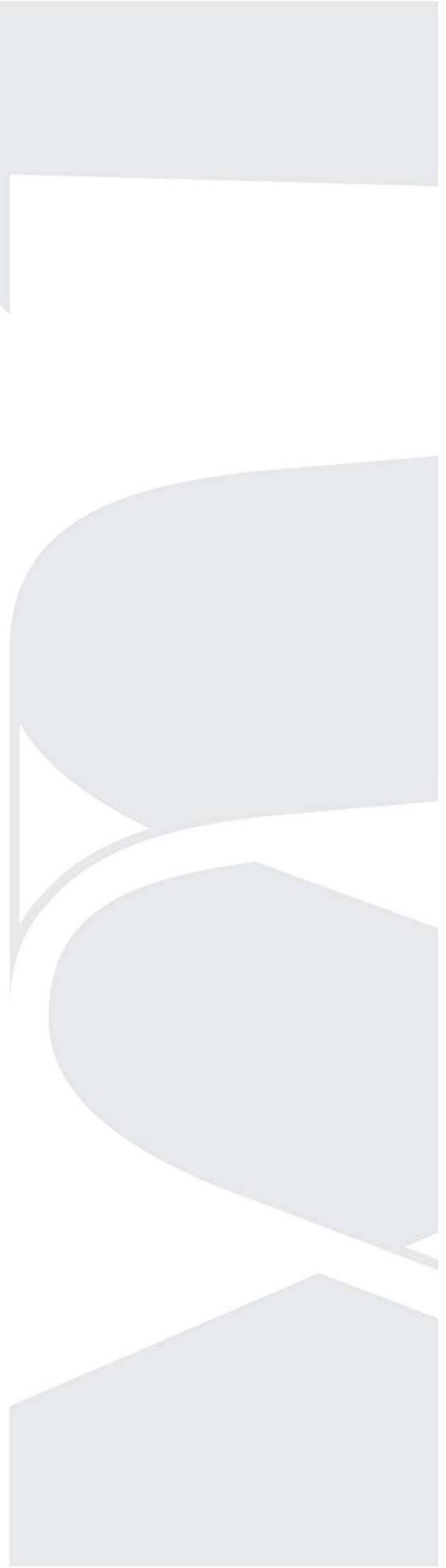
- O capital social da CIMOPAR MÓVEIS LTDA é de R\$1.000.000,00.
- A empresa está localizada na cidade de Ibaiti/PR, na Rua Rui Barbosa, 691 - Centro, Barracão A, CEP 84.900-000.

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%

12 Fonte: JUNTADA DE PETIÇÃO DE NIC A.



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



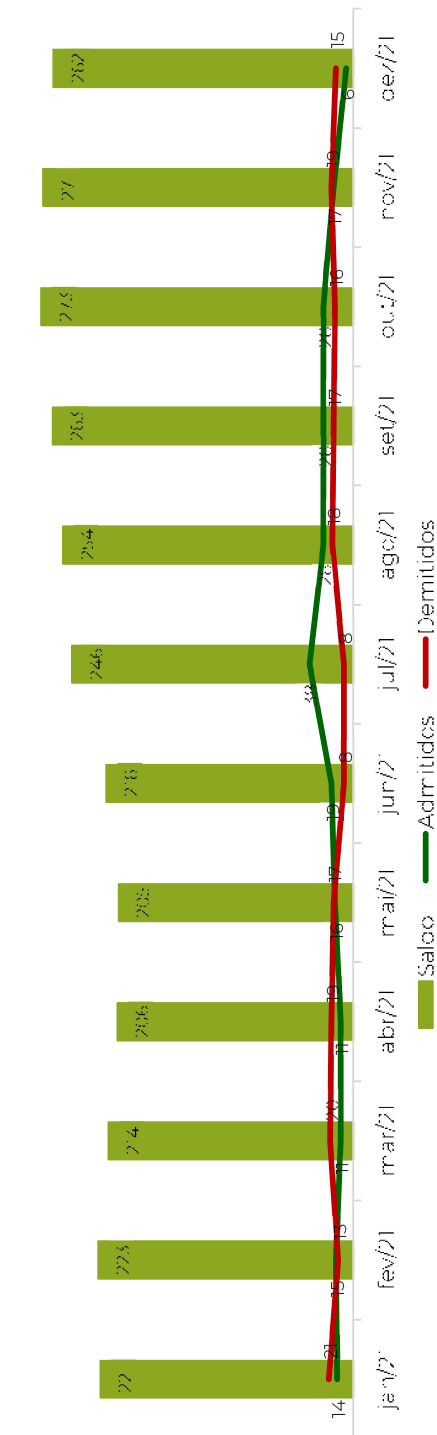
4. ESTRUTURA DO QUADRO DE PESSOAL

4.1 EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL

Em janeiro de 2021 a Recuperanda operava com 221 funcionários, 41 a menos que em dezembro, quando ocorreram 6 admissões e 15 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	dez/21
Ativos	228	221	223	214	206	205	216	246	254	263	273	271
Adm tidos	14	15	11	11	16	19	38	26	26	26	17	6
Demitidos	21	13	20	19	17	8	8	18	17	16	19	15
Saldo	221	223	214	206	205	216	246	254	263	273	271	262

Evolução do Quadro de Pessoal



14 Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda



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 outubro a dezembro de 2021.

Composição do Ativo

Ativo (em R\$ '000)	out/21	AV	nov/21	AV	AH	dez/21	AV	AH
Ativo Circulante								
Caixa	205	0,39%	321	0,57%	56,19%	223	0,39%	-30,45%
Bancos Conta Corrente	551	1,04%	413	0,73%	-25,03%	84	0,15%	-79,65%
Aplicações	2.493	4,69%	2.760	4,87%	10,71%	3.005	5,23%	8,85%
Contas a Receber	17.279	32,49%	17.881	31,52%	3,49%	18.484	32,20%	3,37%
Outros Valores a Receber	284	0,53%	307	0,54%	8,18%	301	0,52%	-2,13%
Adiantamentos	7.410	13,93%	7.577	13,56%	2,26%	7.644	13,32%	0,88%
Antecipações de Funcionários	43	0,08%	228	0,40%	427,29%	35	0,06%	-84,69%
Estoque	11.222	21,10%	10.091	17,79%	-10,08%	10.366	18,06%	2,73%
Outros Créditos	986	1,85%	4.466	7,87%	352,87%	4.469	7,79%	0,06%
Contas Transitórias	(17)	-0,03%	(13)	-0,02%	-27,81%	(21)	-0,04%	71,50%
Valores a Apropriar	171	0,32%	153	0,27%	-10,25%	152	0,27%	-0,52%
	40.627	76,38%	44.187	77,90%	8,76%	44.741	77,95%	1,26%
Ativo não Circulante								
Imobilizado	1.220	2,29%	1.195	2,11%	-2,04%	1.166	2,03%	-2,39%
Intangível	8	0,02%	8	0,01%	-2,23%	8	0,01%	-2,36%
Bloqueios e Depósitos Judiciais	114	0,21%	114	0,20%	0,00%	263	0,46%	130,86%
Deposito Judicial - Aluguel	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Bloqueio Judicial Trabalhista	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Bloqueio Judicial	9	0,02%	9	0,02%	0,00%	158	0,28%	1691,47%
Conta Judicial	105	0,20%	105	0,19%	-0,19%	105	0,18%	0,19%
Valores a Apropriar de Longo Prazo	10.910	20,51%	10.910	19,23%	0,00%	10.910	19,01%	0,00%
Aplicações Financeiras a Longo Prazo	312	0,59%	312	0,55%	0,00%	312	0,54%	0,00%
Contas de Compensação	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
	12.564	23,62%	12.539	22,10%	-0,20%	12.659	22,05%	0,96%
Total do Ativo	53.191	100,00%	56.725	100,00%	6,64%	57.400	100,00%	1,19%

16 Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pe a Recuoeranda



5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.1 ANÁLISE DO BALANÇO - ATIVO

Observando o Ativo da Recuperanda de outubro a dezembro de 2021, nota-se:

- A conta Aplicações apresentou aumento de 8,85% de novembro a dezembro;
- O saldo de Contas a Receber apresentou aumento durante o período analisado, indo de R\$ 17.881 mil em novembro para R\$ 18.484 mil em dezembro;
- A Conta Adiantamentos representou 13,32% do ativo no mês de dezembro;
- Referente ao Estoque, este alcançou o valor de R\$ 10.566 mil em dezembro, dado seu aumento de 2,75% em relação ao mês anterior; e
- A Conta Bloqueios e Depósitos Judiciais apresentou aumento de 130,86% de novembro a dezembro, sendo este aumento expresso pelo aumento de 1.691,47% na conta Bloqueio Judicial. A Recuperanda será questionada sobre estas contas.



5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

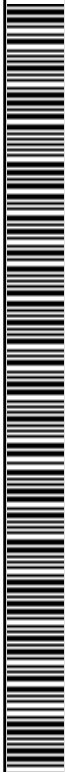
5.1.2 PASSIVO - CIMOPAR MÓVEIS LTDA

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

Composição do Passivo e Patrimônio Líquido

Passivo (em R\$ '000)	out/21	AV	nov/21	AV	AH	dez/21	AV	AH
Passivo Circulante								
Fornecedores	8.940	16,81%	7.913	13,95%	-11,50%	9.094	15,84%	14,93%
Empréstimos e Financiamentos	2.058	3,87%	1.957	3,45%	-4,95%	1.792	3,12%	-8,40%
Outras Obrigações Financeiras	314	0,59%	314	0,55%	-0,11%	312	0,54%	-0,60%
Impostos e Contribuições	5.678	10,68%	9.487	16,72%	67,07%	10.095	17,59%	6,41%
Outros Impostos e Contribuições	1.179	2,22%	1.062	1,87%	-9,95%	413	0,72%	-61,13%
Obrigações Sociais	977	1,84%	1.206	2,15%	23,36%	1.459	2,54%	21,02%
Provisões Trabalhistas	1.079	2,03%	1.175	2,07%	8,90%	794	1,38%	-32,44%
Outras Obrigações	9.368	17,61%	9.911	17,47%	5,79%	9.617	16,76%	-2,96%
	29.594	55,64%	33.022	58,21%	11,58%	33.576	58,49%	1,68%
Passivo não Circulante								
Empréstimos e Financiamentos	352	0,66%	352	0,62%	0,00%	352	0,61%	0,00%
Outras Obrigações De Longo Prazo	16.878	31,73%	16.871	29,74%	-0,04%	17.430	30,37%	3,31%
Recuperação Judicial	29.445	55,36%	29.445	51,91%	0,00%	29.403	51,22%	-0,14%
Quirografários	11.692	21,98%	11.692	20,61%	0,00%	11.692	20,37%	0,00%
Trabalhista	519	0,98%	519	0,92%	0,00%	478	0,83%	-8,05%
Financeiro	17.233	32,40%	17.233	30,38%	0,00%	17.233	30,02%	0,00%
	46.675	87,75%	46.668	82,27%	-0,01%	47.185	82,20%	1,11%
Total Passivo	76.269	143,39%	79.691	140,49%	4,49%	80.761	140,70%	1,34%
Patrimonio Líquido (em R\$ '000)								
Capital Social	1.000	1,88%	1.000	1,76%	0,00%	1.000	1,74%	0,00%
Reservas	16.974	31,91%	16.974	29,92%	0,00%	16.974	29,57%	0,00%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(41.052)	-77,18%	(40.939)	-72,17%	-0,28%	(41.335)	-72,01%	0,97%
Contas de Compensação	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
	(23.078)	-43,39%	(22.965)	-40,49%	-0,49%	(23.361)	-40,70%	1,72%
Total Passivo + PL	53.191	100,00%	56.725	100,00%	6,64%	57.400	100,00%	1,19%

18 Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda



5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.2 ANÁLISE DO BALANÇO - PASSIVO

Observando o Passivo da Recuperanda de outubro a dezembro de 2021, nota-se:

- A conta Fornecedores sofreu aumento de novembro a outubro, com variação de 14,93% em seu saldo;
- A conta Impostos e Contribuições apresentou aumento durante o período analisado, alcançando a marca de R\$ 10.095 mil em dezembro;
- Referente às Outras Obrigações de Longo Prazo, estas representam 30,37% do Passivo em dezembro, com saldo de R\$ 17.430 mil; e
- Houve queda de 0,14% na conta Recuperação Judicial devido à variação de -8,05% na conta Trabalhista. A Recuperanda será questionada sobre a mesma.



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 outubro a dezembro de 2021.

Demonstração de Resultado

DRF	out/21	AV	nov/21	AV	AH	dez/21	AV	AH
Receita Bruta	6.839	126,24%	7.747	126,21%	13,28%	7.829	124,54%	1,05%
Receitas com Vendas	6.404	118,22%	7.297	118,88%	13,94%	7.670	121,36%	4,29%
Receitas com Serviços Prestados	435	8,02%	450	7,34%	3,65%	218	3,48%	-5,49%
(-) Decréscios da Receita	(1.421)	-26,24%	(1.609)	-26,21%	13,20%	(1.542)	-24,54%	-4,44%
Receita Líquida	5.418	100,00%	6.138	100,00%	13,30%	6.286	100,00%	2,41%
(-) Custos Mercadorias Vendidas	(3.590)	-66,27%	(4.141)	-67,47%	15,35%	(4.403)	-70,04%	6,31%
Resultado Bruto	1.827	33,73%	1.997	32,53%	9,29%	1.884	29,96%	-5,68%
(-) Despesas com Vendas	(543)	-10,03%	(567)	-9,24%	4,46%	(1.031)	-16,40%	81,68%
(-) Despesas Administrativas	(911)	-16,81%	(1.030)	-16,77%	13,05%	(1.021)	-16,24%	-0,86%
(-) Despesas com Pessoal e Provisões	(1.098)	-20,26%	(1.149)	-18,72%	4,66%	(769)	-12,23%	-33,70%
(-) Despesas com Logística	(92)	-1,69%	(106)	-1,73%	16,06%	(106)	-1,69%	0,17%
Resultado Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (EBITDA)	(816)	-15,06%	(855)	-13,93%	4,84%	(1.043)	-16,60%	21,98%
(-) Depreciação	(16)	-0,29%	(16)	-0,25%	-2,41%	-	0,00%	-100,00%
Resultado Antes dos Juros, Impostos (EBIT)	(832)	-15,35%	(871)	-14,19%	4,70%	(1.043)	-16,60%	19,80%
Resultado Financeiro Líquido	550	10,5%	45	7,34%	-18,02%	648	10,30%	43,71%
Receitas Financeiras	706	13,03%	685	11,6%	-2,95%	918	14,60%	33,99%
(-) Despesas Financeiras	(156)	-2,88%	(234)	-3,81%	50,20%	(270)	-4,29%	15,26%
Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	(282)	-5,20%	(420)	-6,84%	49,01%	(395)	-6,29%	-5,86%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%
Resultado do Período	(782)	-5,20%	(470)	-6,84%	49,01%	(595)	-6,29%	-5,86%

20 Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuoeranda



5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1 CIMOPAR MÓVEIS LTDA

5.1.3 ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Observando a DRE da Recuperanda de outubro a dezembro de 2021, nota-se:

- O Faturamento da Recuperanda apresentou de novembro a dezembro variação de 1,05%, quando as Receitas com Vendas cresceram 4,29%, as Receitas com Serviços Prestados caíram 51,49% e as Deduções da Receita variaram em -4,14%;
- Os Custos das Mercadorias Vendidas sofreram aumento de 6,31% em dezembro quando comparado ao mês anterior, representando 70,04% da Receita Líquida;
- As Despesas são em sua maioria relacionadas com Vendas, e Administrativas representando, 16,40% e 16,24% da Receita Líquida em dezembro, 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 dezembro no montante de R\$ 395 mil.



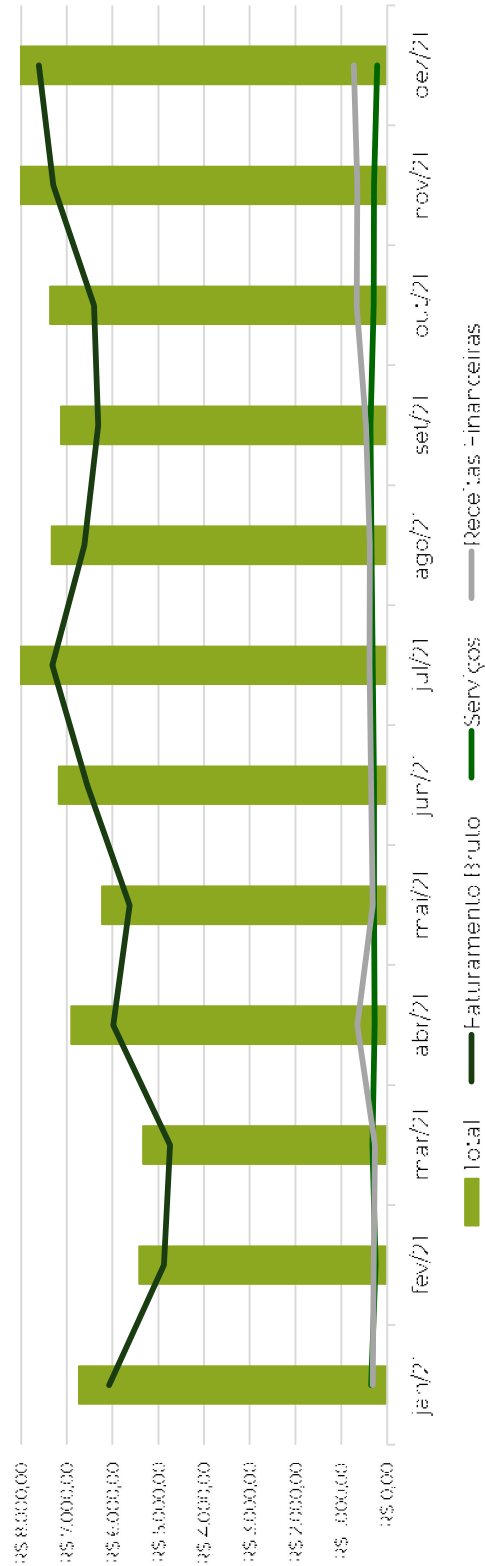
5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.2 FATURAMENTO

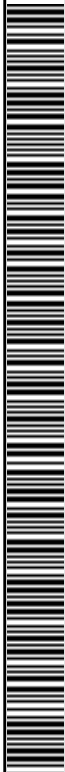
O quadro abaixo apresenta o Faturamento da Cimopar de janeiro a dezembro de 2021:

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	dez/21
Faturamento Bruto	R\$ 6.077,24	R\$ 4.875,78	R\$ 4.747,86	R\$ 5.988,56	R\$ 5.625,03	R\$ 6.547,46	R\$ 7.513,65	R\$ 6.613,80	R\$ 6.511,75	R\$ 6.404,48	R\$ 7.237,94	R\$ 7.610,2
Serviços	R\$ 545,00	R\$ 246,90	R\$ 520,25	R\$ 268,82	R\$ 285,89	R\$ 281,14	R\$ 547,2	R\$ 558,69	R\$ 557,05	R\$ 292,62	R\$ 289,95	R\$ 284,6
Receitas Financeiras	R\$ 311,57	R\$ 292,75	R\$ 261,57	R\$ 644,88	R\$ 552,6	R\$ 343,80	R\$ 582,14	R\$ 577,42	R\$ 459,09	R\$ 666,55	R\$ 647,55	R\$ 725,5
Total	R\$ 6.755,62	R\$ 5.413,44	R\$ 5.529,27	R\$ 6.902,05	R\$ 6.225,68	R\$ 7.172,40	R\$ 8.009,63	R\$ 7.529,92	R\$ 7.127,89	R\$ 7.563,44	R\$ 8.234,34	R\$ 8.551,89

Faturamento (em R\$ '000)



22 Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda



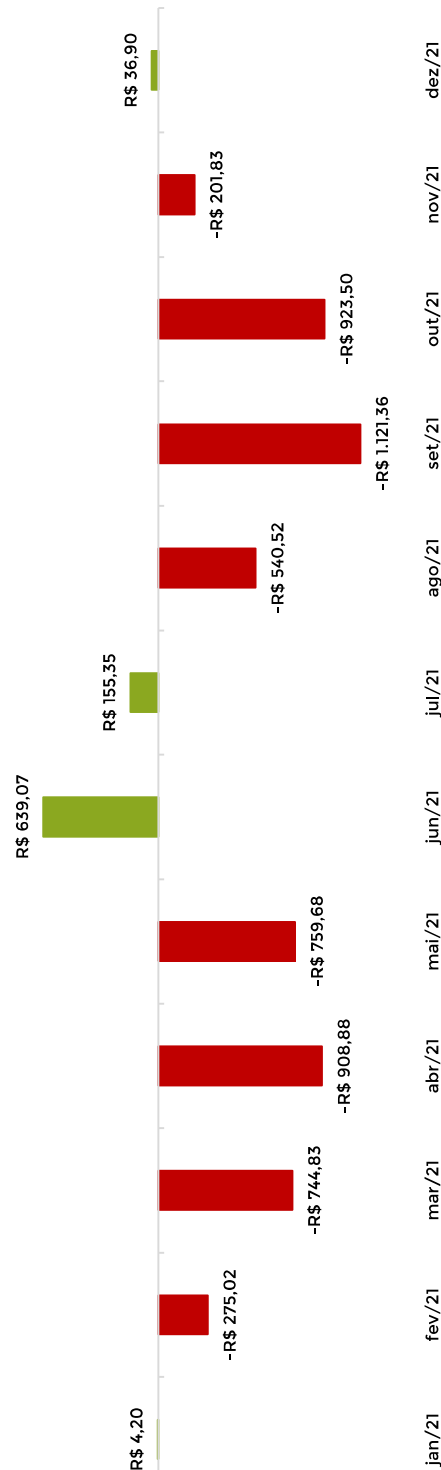
5. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.3 FLUXO DE CAIXA

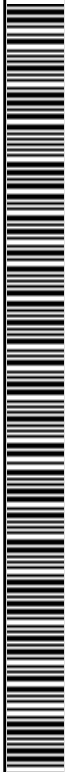
O quadro abaixo apresenta o Fluxo de Caixa da Cimopar de janeiro a dezembro de 2021:

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	dez/21
Cartões	R\$ 2.968,19	R\$ 2.197,25	R\$ 2.340,74	R\$ 2.664,47	R\$ 2.247,49	R\$ 2.287,50	R\$ 2.942,40	R\$ 2.548,06	R\$ 2.268,08	R\$ 2.326,69	R\$ 3.728,74	R\$ 3.327,7
F-Commerce	R\$ 27,64	R\$ 0,00	R\$ 42,77	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5,76	R\$ 0,00	R\$ 18,94
Semear	R\$ 496,52	R\$ 526,01	R\$ 433,83	R\$ 1.417,55	R\$ 3.088,54	R\$ 1.902,17	R\$ 2.240,64	R\$ 2.494,57	R\$ 2.477,11	R\$ 2.470,06	R\$ 2.922,74	R\$ 2.770,00
Financeiras	R\$ 1.177,57	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	R\$ 742,80
Transferência de Numerários	R\$ 3.937,1	R\$ 902,60	R\$ 940,41	R\$ 1.025,28	R\$ 1.007,44	R\$ 368,07	R\$ 302,99	R\$ 1.603,16	R\$ 396,97	R\$ 1.497,15	R\$ 762,97	R\$ 884,83
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	R\$ 7.754,17
Despesas Realizadas	R\$ 5.549,17	R\$ 4.646,83	R\$ 5.067,00	R\$ 6.423,00	R\$ 5.924,97	R\$ 4.906,00	R\$ 5.847,69	R\$ 5.973,07	R\$ 6.635,00	R\$ 6.564,00	R\$ 7.176,30	R\$ 6.524,30
Semear	R\$ 376,25	R\$ 347,68	R\$ 279,77	R\$ 275,77	R\$ 398,43	R\$ 849,82	R\$ 912,56	R\$ 1.072,94	R\$ 1.067,35	R\$ 1.071,21	R\$ 1.086	R\$ 1.127,97
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	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	R\$ 7.717,27
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	R\$ 36,90

Necessidade de Caixa (em '000)



23 Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda



6

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 mediata	$\frac{\text{Disponível}}{\text{Passivo Circulante}}$	Quanto a empresa possui de caixa e aplicações financeiras para cada R\$1 de dívida de curto prazo. Quanto maior melhor.
	Liquidez Seca	$\frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoque}}{\text{Passivo Circulante}}$	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 líquido para cada R\$1 de dívida de curto prazo. Quanto maior melhor.
Índices de Endividamento	Fornecimento Geral	$\frac{\text{Capital de Terceiros}}{\text{Ativo Total}}$	Quanto a empresa possui de capital de terceiros financiado o ativo da empresa. Quanto menor, melhor.
	Composição das Dívidas	$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Capital de Terceiros}}$	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: Anexo ASSA - N.L.I.C. 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.
	Retornabilidade do Ativo	$\frac{\text{Lucro Líquido (arquitado)}}{\text{Ativo Médio}}$	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$100 investidos. Quanto maior, melhor.
	Produtividade	$\frac{\text{Receita Líquidas}^2}{\text{Ativo Médio}}$	Quanto a empresa obtém de receita líquida para cada R\$1 investido. Quanto maior, melhor.
Índices de Riscos	Margem Financeira (em %)	$\frac{\text{EBTDA}}{\text{Receita Líquida}}$	Mede a capacidade da empresa em gerar caixa operacional em função de suas capacidades de venda. Quanto maior, melhor.
	Dívida Líquida sobre EBITDA	$\frac{\text{Dívida Financeira Líquida}}{\text{EBTDA}}$	Destaca o valor líquido 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	$\frac{\text{Dívida Financeira de CP}}{\text{EBTDA}}$	Destaca o valor da dívida financeira de curto prazo da empresa em função de suas capacidades 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 suas atividades operacionais. Quanto maior, melhor.

Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda. Referência: Anexo ASSA - N.LIO. Estrutura em Análise de Balanços. Um enfoque econômico-financeiro. São Paulo: Atlas, 2010.

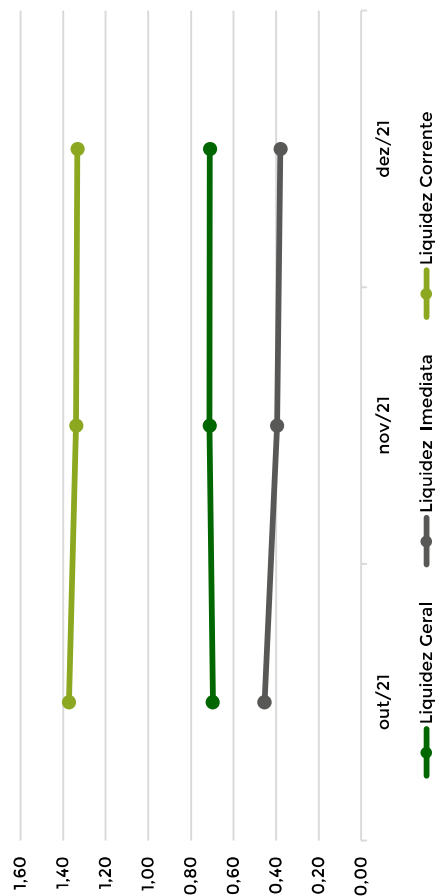


6. INDICADORES

6.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ

Indicadores de Liquidez	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	0,70	0,71	0,71
Liquidez Imediata	0,45	0,40	0,38
Liquidez Corrente	1,37	1,34	1,33

Indicadores de Liquidez



- Nos períodos apresentados, a liquidez geral da Recuperanda apresentou pequeno aumento, indo de 0,70 em outubro para 0,71 em novembro e dezembro, 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 0,45 em outubro para 0,40 em novembro e alcançando 0,38 em dezembro; e
- A liquidez corrente sofreu queda, em outubro para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo a empresa possuía R\$ 1,37 de ativo circulante, em dezembro este número passou para R\$ 1,33.



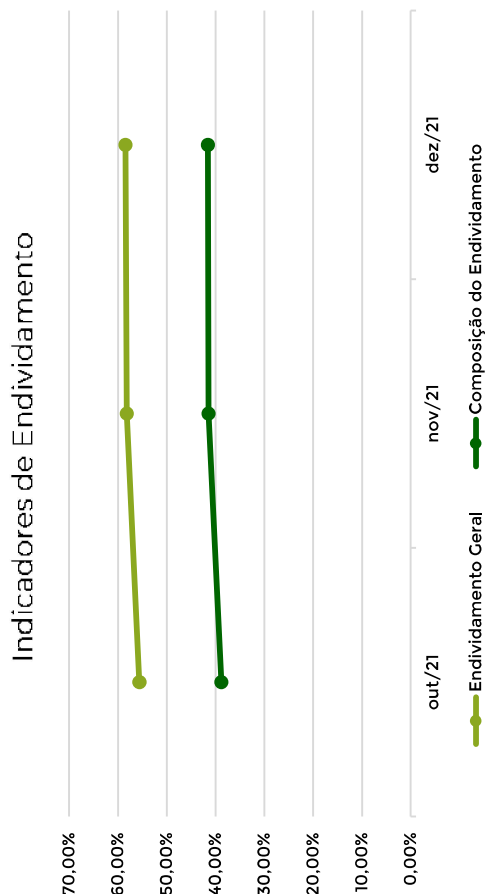
6. INDICADORES

6.2 INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

Indicadores de Endividamento	out/21	nov/21	dez/21
Endividamento Geral	55,64%	58,21%	58,49%
Composição do Endividamento	38,80%	41,44%	41,57%

- Os ativos financiados por capital de terceiros aumentaram durante os períodos analisados. Em outubro 55,64% dos ativos eram financiados por capital de terceiros, em dezembro este número passa a ser 58,49%;

- A composição do endividamento demonstra o percentual de dívidas de curto prazo em relação às obrigações totais. Em outubro, novembro e dezembro os indicadores apresentaram 38,80%, 41,44% e 41,57% respectivamente.



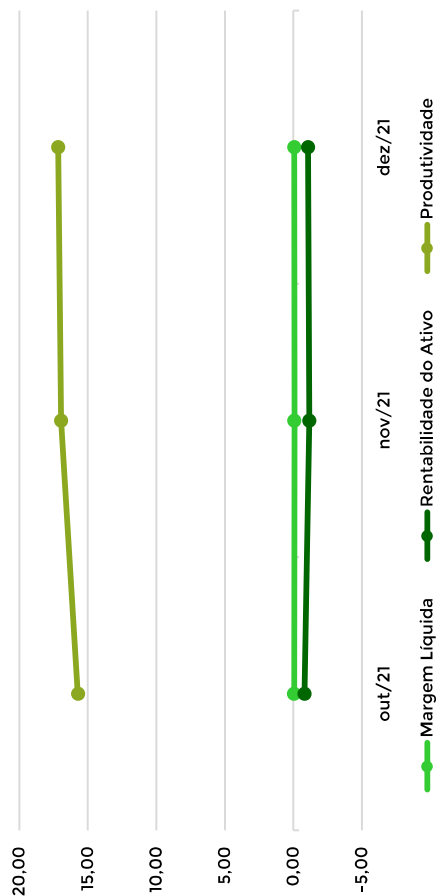
6. INDICADORES

6.3 INDICADORES DE RENTABILIDADE

Indicadores de Rentabilidade	out/21	nov/21	dez/21
Margem Líquida	-0,05	-0,07	-0,06
Rentabilidade do Ativo	-0,82	-1,16	-1,08
Produtividade	15,72	16,95	17,16

- 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 dezembro, o prejuízo passa a ser R\$ 1,08; e
- A produtividade da empresa apresentou oscilação ao longo dos períodos apresentados, alcançando 17,16 em dezembro.

Indicadores de Rentabilidade



29 Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda

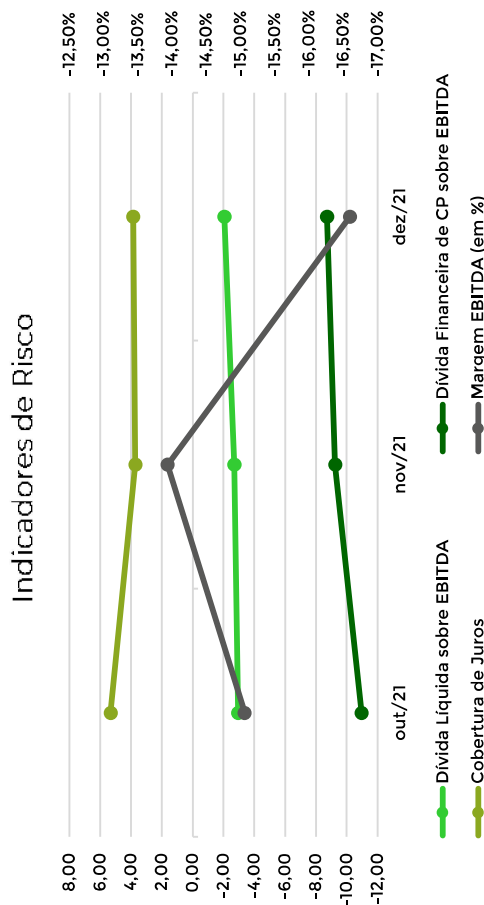


6. INDICADORES

6.4 INDICADORES DE RISCO

Indicadores de Risco	out/21	nov/21	dez/21
Margem EBITDA (em %)	-15,06%	-13,93%	-16,60%
Dívida Líquida sobre EBITDA	-2,95	-2,70	-2,06
Dívida Financeira de CP sobre EBITDA	-10,96	-9,25	-8,77
Cobertura de Juros	5,34	3,72	3,87

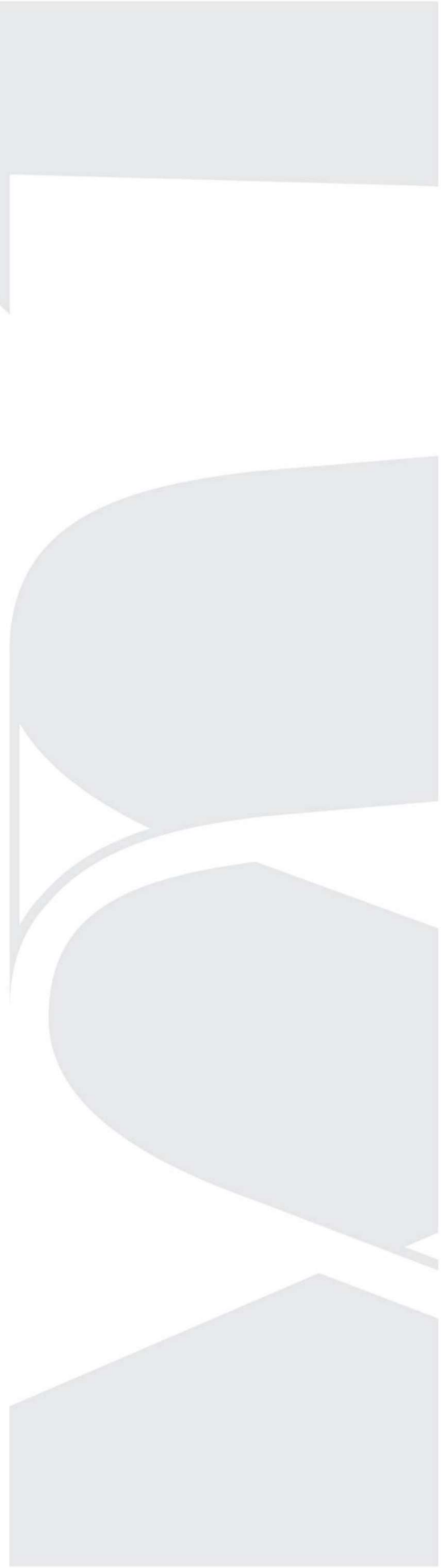
- A margem EBITDA indica que a empresa não teve capacidade de gerar caixa nos períodos analisados;
- A dívida líquida sobre o EBITDA ao longo dos períodos analisados demonstrou melhora;
- O indicador de dívida financeira de Curto Prazo sobre o EBITDA demonstrou melhora ao longo do período analisado;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



30 Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda



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		10/02/2022	
INFORMAÇÕES SOLICITADAS DE TODAS AS EMPRESAS		DATA DE ENTREGA	STATUS
Balancete analítico aberto (nível 5) acumulado mês a mês de dezembro de 2021 (não apurado) (em excel).		22/fev	1
Razão Contas Recuperação Juízo em dezembro (PDF)		22/fev	1
Abertura de faturamento mensal por linha mês a mês de dezembro de 2021 (em Reais (R\$)), e principais clientes (em excel)		07/dez	✓
Evolução mensal aos ativos mobilizados mês a mês até dezembro 2021 (por grupos de ativos) (em excel)		22/fev	1
Composição de custos e despesas apresentadas mês a mês em 2021 até dezembro (em excel)			✗
Explicação das variações da linha de custos e despesas financeiras mês a mês em 2021 até dezembro (em excel)			✗
Demonstrativo de Fluxo de Caixa gerencial mês a mês em 2021 até dezembro (em excel)		07/dez	✓
Eventos relevantes ocorridos em 2021 a dezembro de 2021 (descontar o valor de 2021)			✗
Evolução do quadro de pessoal (evolução mensal, informando quantos empregados foram admitidos e quantos empregados foram demitidos) mês a mês em 2021 até dezembro (em excel)		22/fev	1
Relatório dos funcionários completa, com cargos e salários mês a mês em 2021 até dezembro (em excel)		22/fev	1
Organograma completo com nome e função mês a mês em 2021 até dezembro (em excel)		22/fev	1
Perspectivas de negócios futuras (projeções em anexo, carteira de pedidos/contratos, backlog novos) em dezembro de 2021 (descontar o valor de 2021)			✗

32 Fonte: Elaborado por VALUUP Consultoria a partir dos dados fornecidos pela Recuperanda



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, julho e dezembro de 2021;
- A Recuperanda apresentou EBITDA negativo de 2018 a dezembro de 2021;
- No exercício de dezembro de 2021 a empresa sofreu prejuízo no montante de R\$ 395 mil;
- A Conta Bloqueios e Depósitos Judiciais apresentou aumento de 130,86% de novembro a dezembro, sendo este aumento expresso pelo aumento de 1.691,47% na conta Bloqueio Judicial. A Recuperanda será questionada sobre estas contas; e
- Houve queda de 0,14% na conta Recuperação Judicial devido à variação de -8,05% na conta Trabalhista. A Recuperanda será questionada sobre a mesma.



