



Fevereiro/2025

16º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

HS MED COMERCIO DE ARTIGOS HOSPITALARES LTDA;
GP MED COMERCIO DE ARTIGOS HOSPITALARES LTDA;
HIDRAMED COMERCIO DE PRODUTOS MÉDICOS HOSPITALARES LTDA;
DIMENSÃO COMÉRCIO DE ARTIGOS MÉDICOS HOSPITALARES LTDA;
POLLO HOSPITALAR LTDA;
MERCANTIL APOIO ADMINISTRATIVO LTDA.



Administradora Judicial
ajgrupohs@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0011969-54.2023.8.16.0173
2ª VARA CÍVEL DE UMUARAMA/PR



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJLTD YR39Y RUM8M K74VY

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.4. Estoque.....	17
2. Cronograma Processual.....	5	4.5. Imobilizado.....	18
3. Informações Operacionais.....	6	4.6. Investimentos.....	19
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento	6	5. Análise de Resultados.....	20
3.1.1. Matriz (Umuarama/PR) – Recuperandas.....	6	5.1. Análise de Faturamento.....	21
3.1.2. Filial (Umuarama/PR) – GP MED.....	7	5.2. Evolução do Ebitda.....	22
3.2. Quadro Funcional.....	8	5.3. Índices de Liquidez.....	23
3.3. Fotos da Vistoria.....	10	6. Endividamento.....	24
4. Informações Financeiras.....	12	6.1. Endividamento Total.....	24
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	12	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	25
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	13	7. Fluxo de Caixa.....	26
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	14	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	27
4.2. Contas a Receber.....	15	7.2. Principais Saídas.....	27
4.3. Contas a Pagar.....	16		



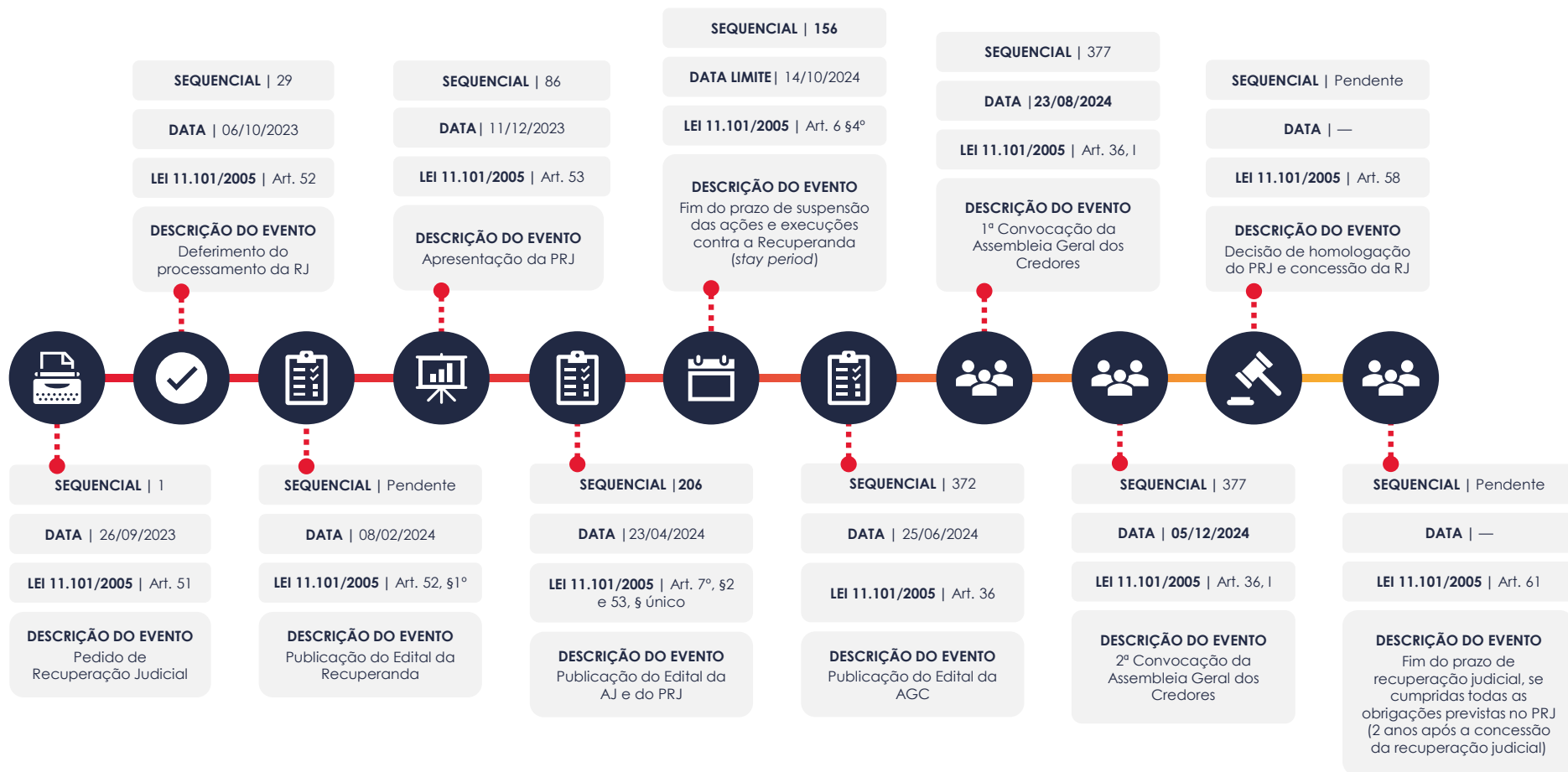
1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

3.1.1. Matriz (Umuarama/PR) – Recuperandas

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelo representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, através de vistoria realizada no dia 13/02/2025, na sede das Recuperandas, localizada na Avenida Governador Ney Braga, 4335, Zona I, no Município de Umuarama/PR, acompanhado da farmacêutica responsável, Sra. Marcia.

Em tal oportunidade, conforme consta nas fotos adiante colacionadas, atestou o representante da AJ o normal funcionamento das 05 empresas do Grupo, que estão sediadas no mesmo imóvel, sendo elas: i) HS Med Comércio de Artigos Hospitalares Ltda; ii) Gp Med Comércio de Artigos Hospitalares Ltda; iii) Dimensão Comércio de Artigos Médicos Hospitalares Ltda; iv) Pollo Hospitalar Ltda; e v) Mercantil Apoio Administrativo Ltda.

Destacou-se que na fachada do imóvel há apenas a identificação do número 4335, e que no referido endereço há a loja física “DIMENSÃO Shopping da Saúde”.

Observou-se, ainda, funcionários em todos os setores, bem como, produtos e estoques, conforme fotos adiante colacionadas.



3.1.2. Filial (Umuarama/PR) – GP MED

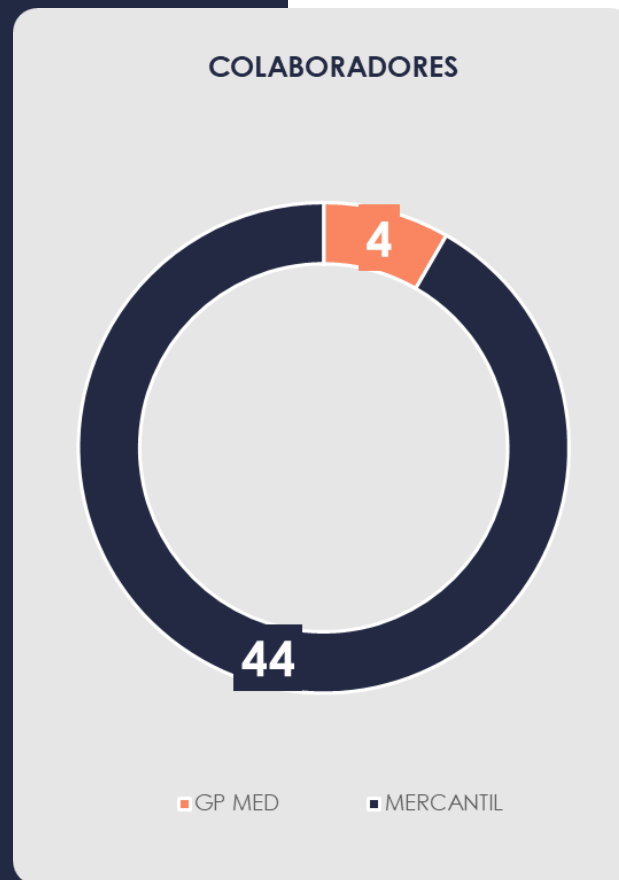
Em um segundo momento, o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, vistoriou a filial da empresa Gp Med Comércio de Artigos Hospitalares Ltda, estabelecimento comercial com o nome fantasia de “ULTRAFARMA POPULAR”, localizada na Avenida Paraná, 3752, Zona I, também no Município de Umuarama/PR, onde foi possível verificar o normal funcionamento das atividades no local.

www.valorconsultores.com.br



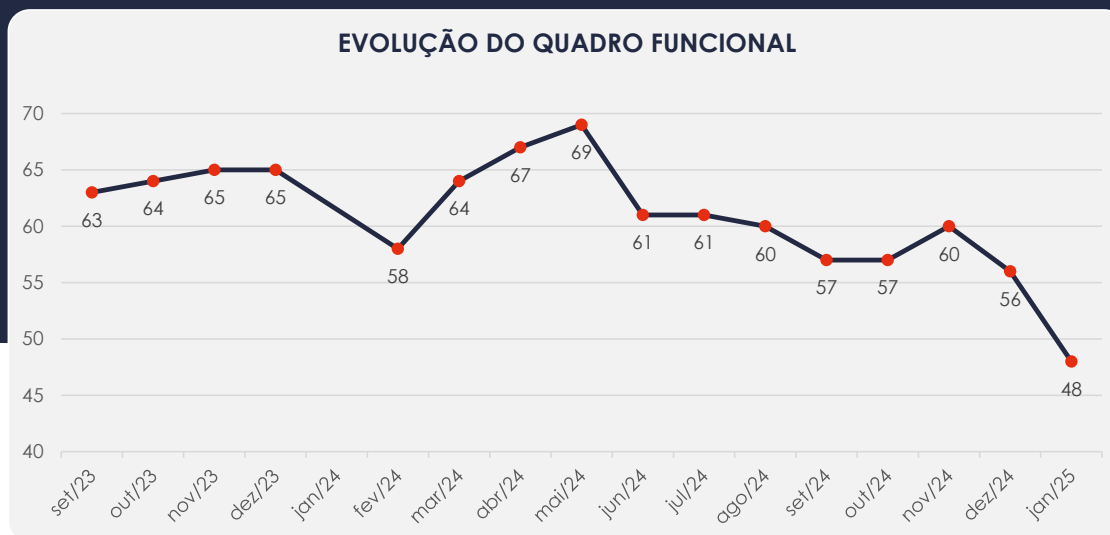
3.2. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas no mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 48 funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:



3.2. Quadro Funcional

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo do tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



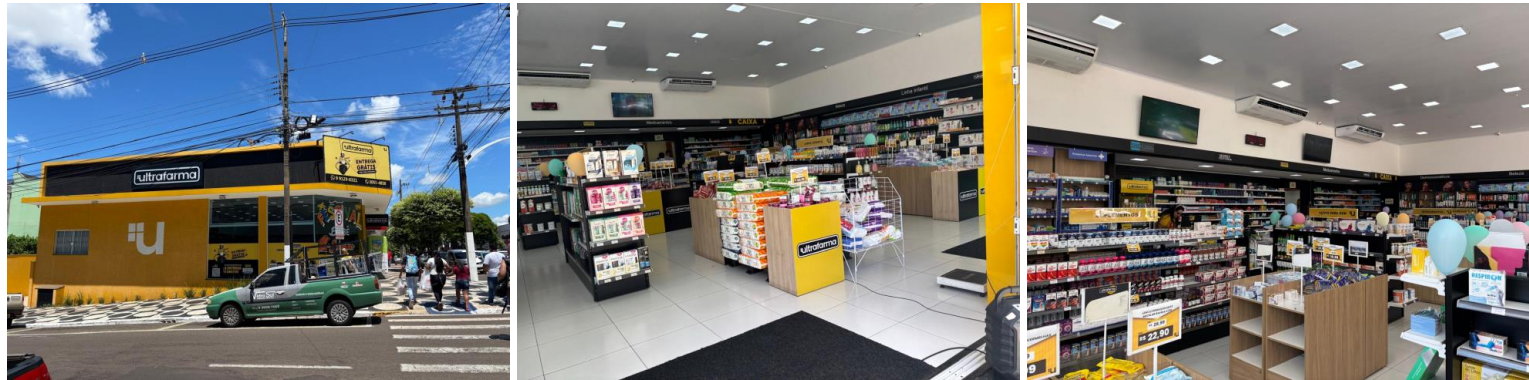
3.3. Fotos da Vistoria

Umuarama/PR



3.3. Fotos da Vistoria

Filial GP Med -
Umuarama/PR -
Ultrafarma
Popular



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados detalhados sobre a composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações ao longo do trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	out/24	AV	nov/24	AV	dez/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	588.428	1,4%	515.827	1,3%	625.807	1,5%	21,3%
Clientes	17.046.973	41,8%	17.272.514	42,1%	17.243.895	41,6%	-0,2%
Outros Créditos	17.567.240	43,1%	17.761.040	43,3%	18.316.273	44,2%	3,1%
Estoques	1.914.548	4,7%	1.763.246	4,3%	1.571.612	3,8%	-10,9%
Total do Ativo Circulante	37.117.188	91,1%	37.312.628	91,0%	37.757.587	91,1%	1,2%
Ativo Não Circulante							
Clientes	210.377	0,5%	210.377	0,5%	210.377	0,5%	0,0%
Outros Créditos	111.054	0,3%	118.789	0,3%	122.528	0,3%	3,1%
Despesas Antecipadas	275.212	0,7%	270.574	0,7%	265.937	0,6%	-1,7%
Outros Adiantamentos	329.144	0,8%	352.665	0,9%	373.796	0,9%	6,0%
Investimentos	26.520	0,1%	27.872	0,1%	27.872	0,1%	0,0%
Imobilizado	2.695.990	6,6%	2.702.460	6,6%	2.708.995	6,5%	0,2%
Total do Ativo Não Circulante	3.648.297	8,9%	3.682.737	9,0%	3.709.504	8,9%	0,7%
TOTAL DO ATIVO	40.765.485	100,0%	40.995.364	100,0%	41.467.091	100,0%	1,2%

12



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em dezembro/24, as disponibilidades apresentaram um saldo de R\$ 625 mil, o que representa um aumento de R\$ 109 mil em relação ao mês anterior. Vale destacar que a maior parte desse montante está alocada em "Outros Valores Financeiros – Débito – Indevidamente", totalizando R\$ 374 mil.

Cientes a Curto e Longo Prazo: O grupo de clientes a curto prazo registrou um saldo de R\$ 17,2 milhões, por outro lado, a longo prazo, apresentou um saldo de R\$ 210 mil. No total, esses grupos representam 42,1% do ativo, com uma redução de R\$ 28 mil registrado no curto prazo.

Outros Créditos a Curto Prazo: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 18,3 milhões, sendo que R\$ 16,3 milhões estão alocados na conta "Empréstimos a Receber" e inclui valores entre as Recuperandas. Observa-se um acréscimo de 3,1% no grupo, equivalente a R\$ 555 mil, em comparação com o mês anterior.

Outros Adiantamentos: Este grupo de longo prazo, composto pelas rubricas "Adiantamentos a Fornecedores" e "Adiantamentos a Funcionários", registrou um crescimento de 6%, equivalente a R\$ 21 mil, no período de novembro a dezembro de 2024. Observa-se que o aumento ocorreu principalmente na primeira conta citada.



BALANÇO PATRIMONIAL	out/24	AV	nov/24	AV	dez/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos	19.320.091	47,4%	19.807.943	48,3%	20.395.783	49,2%	3,0%
Fornecedores	2.769.106	6,8%	3.076.446	7,5%	3.325.305	8,0%	8,1%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.366.452	3,4%	1.438.129	3,5%	1.337.655	3,2%	-7,0%
Obrigações Tributárias	4.175.050	10,2%	4.253.015	10,4%	4.490.909	10,8%	5,6%
Outras Obrigações	1.244.611	3,1%	1.167.720	2,8%	1.263.566	3,0%	8,2%
Juros a Apropriar	767	0,0%	767	0,0%	767	0,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	28.876.077	70,8%	29.744.020	72,6%	30.813.984	74,3%	3,6%
Passivo Não Circulante							
Obrigações Tributárias LP	3.179.697	7,8%	3.179.697	7,8%	3.168.127	7,6%	-0,4%
Adiantamento p/ Futuro Aumento de Capital	2.501.847	6,1%	2.501.847	6,1%	2.501.847	6,0%	0,0%
Credores Recuperação Judicial LP	22.024.692	54,0%	22.024.692	53,7%	22.024.692	53,1%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	27.706.236	68,0%	27.706.236	67,6%	27.694.667	66,8%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	860.000	2,1%	860.000	2,1%	860.000	2,1%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-11.392.681	-27,9%	-11.392.681	-27,8%	-11.392.681	-27,5%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-4.676.432	-11,5%	-5.361.358	-13,1%	-6.192.861	-14,9%	15,5%
Lucros Distribuídos	-512.376	-1,3%	-512.376	-1,2%	-512.376	-1,2%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-95.340	-0,2%	-48.476	-0,1%	196.359	0,5%	-505,1%
Total do Patrimônio Líquido	-15.816.829	-38,8%	-16.454.892	-40,1%	-17.041.559	-41,1%	3,6%
TOTAL DO PASSIVO	40.765.485	100,0%	40.995.364	100,0%	41.467.091	100,0%	1,2%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos: Com um saldo de R\$ 20,3 milhões, o grupo representou 49,2% do passivo total das empresas. A maior parte desse valor está na conta "Empréstimos Pessoas Jurídicas", que totaliza R\$ 17,1 milhões e inclui os empréstimos entre as Recuperandas. No período de análise, houve um aumento de R\$ 587 mil, correspondente a 3%, em comparação com o mês anterior.

Fornecedores: No período de novembro a dezembro de 2024, houve um acréscimo de R\$ 248 mil, equivalente a 8,1%. Este grupo encerrou o mês com um saldo de R\$ 3,3 milhões, o que representa 8% do passivo total.

Obrigações Tributárias a Curto Prazo: Este grupo, composto pelas contas "Impostos e Contribuições a Recolher" e "Tributos Parcelados", apresentou em dezembro/24 aumento de 5,6%, equivalente a R\$ 237 mil. O saldo total ao final do mês foi de R\$ 4,4 milhões, correspondendo a 10,8% do total do passivo.

14

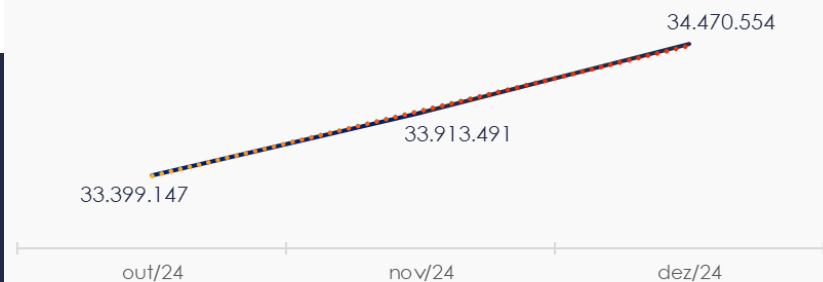


4.2. Contas a Receber

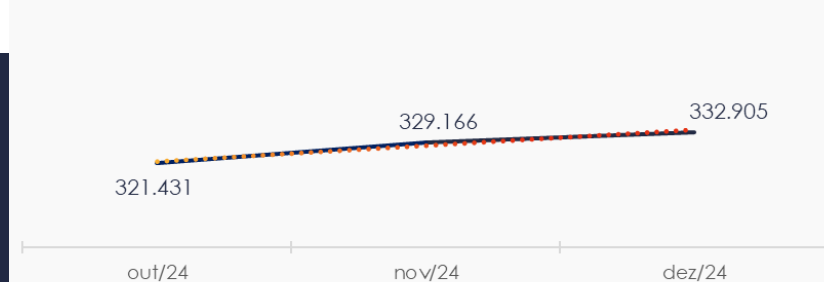
Os valores a receber com vencimento a curto prazo são compostos principalmente por Duplicatas a Receber e Empréstimos a Receber, que representam 45,8% e 47,5%, respectivamente, do total de R\$ 34,4 milhões. Em dezembro/24, registrou-se um aumento de R\$ 557 mil, equivalente a 1,6%, em relação ao mês de novembro/24.

As contas a receber a longo prazo, compostas principalmente por valores relacionados a Clientes Diversos e Depósitos Judiciais, apresentaram um saldo de R\$ 332 mil. No mês de dezembro/24, houve uma movimentação positiva de R\$ 3 mil.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

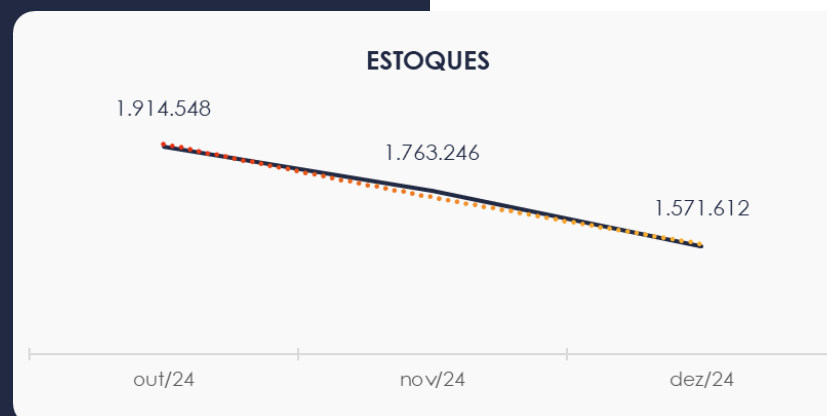
As contas a pagar das empresas aumentaram em R\$ 1 milhão no período de novembro a dezembro de 2024. No mês de análise, o total foi de R\$ 30,5 milhões, com a maior parte desse valor alocada em Empréstimos, com 64,9% do saldo total, ou seja, R\$ 20,3 milhões.

Os valores a pagar a longo prazo, conforme mostrado no gráfico, apresentaram um saldo de R\$ 3,1 milhões, sendo compostos exclusivamente por Obrigações Tributárias. Durante o período de análise, houve uma redução de R\$ 11 mil.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques, alocado em Mercadorias para Revenda, conforme mostrado no gráfico ao lado, encerrou o mês de dezembro/24 com R\$ 1,5 milhão, registrando uma redução de R\$ 191 mil.



4.5. Imobilizado

No mês de dezembro/24, este grupo apresentou um saldo de R\$ 2,7 milhões, com um aumento de R\$ 6 mil em relação ao mês anterior. Esse crescimento é atribuído à conta "Imobilizado em Andamento", na empresa GP Med Comércio. Vale destacar que não houve contabilização da parcela de depreciação.

IMOBILIZADO	out/24	nov/24	dez/24	AV	Variação
Bens em Operação	2.254.937	2.254.937	2.254.937	83,2%	0
Imobilizado em Andamento	695.541	702.011	708.546	26,2%	6.535
(-) Depreciação/Amortização/Exaustão Acumulada	-254.488	-254.488	-254.488	-9,4%	0
TOTAL	2.695.990	2.702.460	2.708.995	100,0%	6.535



4.6. Investimentos

Este grupo apresentou um total de R\$ 27 mil no mês de dezembro/24, sem movimentações no período de análise.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras disponibilizadas, foi analisada a demonstração de resultado do exercício das Recuperandas para o mês de dezembro/24. Constatou-se que, no referido mês, as empresas apresentaram um prejuízo equivalente a 68,4% do seu faturamento, totalizando R\$ 831 mil.

Já no acumulado do ano de 2024, as empresas registraram um faturamento de R\$ 18,1 milhões e um prejuízo total de R\$ 6,1 milhões.

www.valorconsultores.com.br

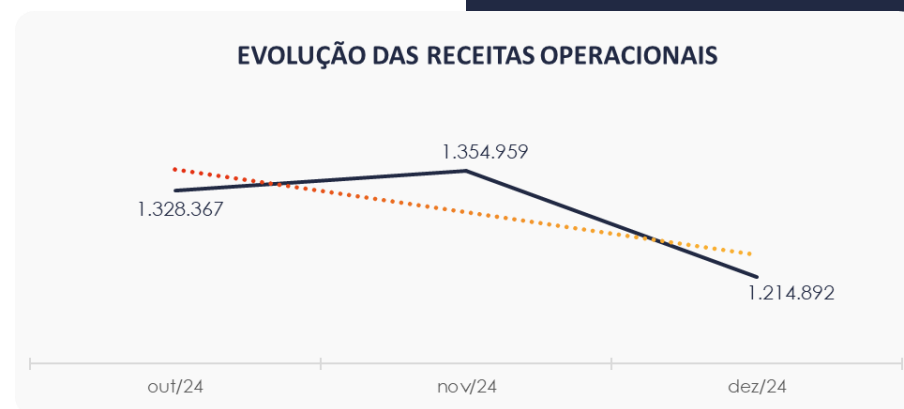
DRE	out/24	AV	nov/24	AV	dez/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	1.328.367	100,0%	1.354.959	100,0%	1.214.892	100,0%	-10,3%	18.149.306	100,0%
(-) Deduções das receitas	-129.012	-9,7%	-123.237	-9,1%	-135.962	-11,2%	10,3%	-2.035.588	-11,2%
(=) Receitas líquidas	1.199.355	90,3%	1.231.722	90,9%	1.078.929	88,8%	-12,4%	16.113.718	88,8%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-822.605	-61,9%	-1.012.710	-74,7%	-779.303	-64,1%	-23,0%	-11.826.360	-65,2%
(=) Lucro bruto	376.750	28,4%	219.012	16,2%	299.626	24,7%	36,8%	4.287.358	23,6%
(-) Despesas operacionais	-660.423	-49,7%	-800.566	-59,1%	-781.311	-64,3%	-2,4%	-8.318.241	-45,8%
(=) EBITDA	-283.673	-21,4%	-581.554	-42,9%	-481.684	-39,6%	-17,2%	-4.030.883	-22,2%
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	-149.952	-11,3%	-103.372	-7,6%	-232.089	-19,1%	124,5%	-1.647.547	-9,1%
(=) Resultado antes do RNO	-433.625	-32,6%	-684.926	-50,5%	-713.773	-58,8%	4,2%	-5.678.430	-31,3%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-433.625	-32,6%	-684.926	-50,5%	-713.773	-58,8%	4,2%	-5.678.430	-31,3%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	-117.730	-9,7%	0,0%	-514.431	-2,8%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-433.625	-32,6%	-684.926	-50,5%	-831.503	-68,4%	21,4%	-6.192.861	-34,1%

20



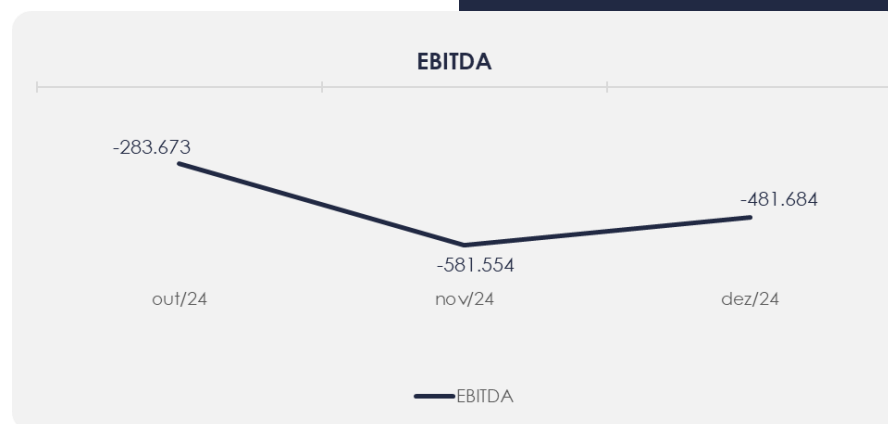
5.1. Análise de Faturamento

A seguir, apresentamos o quadro de obtenção de receitas, no qual se observa uma baixa de 10,3% em comparação ao mês anterior, encerrando o período com um saldo de R\$ 1,2 milhão. Destaca-se que a maior parte da receita efetiva no mês provém de Vendas de Mercadorias a Prazo.



5.2. Evolução do Ebitda

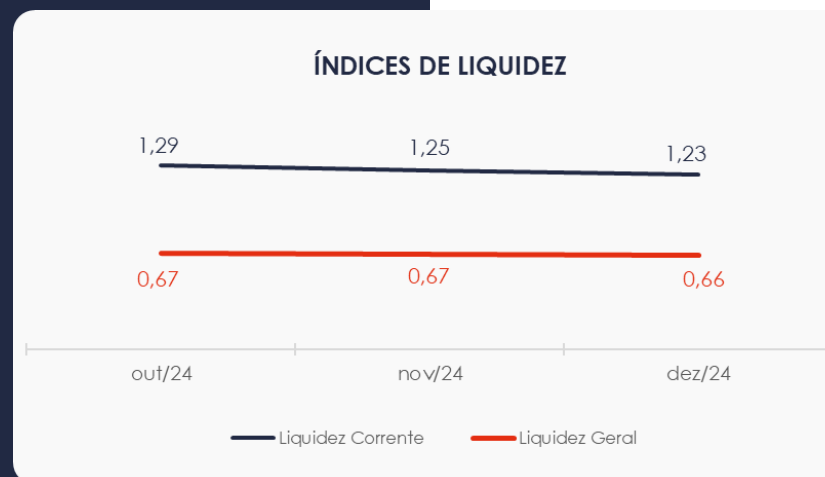
No mês de dezembro/24, embora o Lucro Bruto tenha sido positivo, totalizando R\$ 299 mil, esse valor não foi suficiente para cobrir as despesas operacionais, que somaram R\$ 781 mil. Como resultado, as Recuperandas encerraram o período com um resultado operacional (EBITDA) negativo, representando 39,6% do faturamento, equivalente a um prejuízo de R\$ 481 mil.



5.3. Índices de Liquidez

O índice de liquidez geral das Recuperandas se manteve baixo, mas estável ao longo dos meses do trimestre, apresentando o valor de R\$ 0,66 no mês de análise. Isso indica que a empresa **não possuía** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo, com uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,66** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

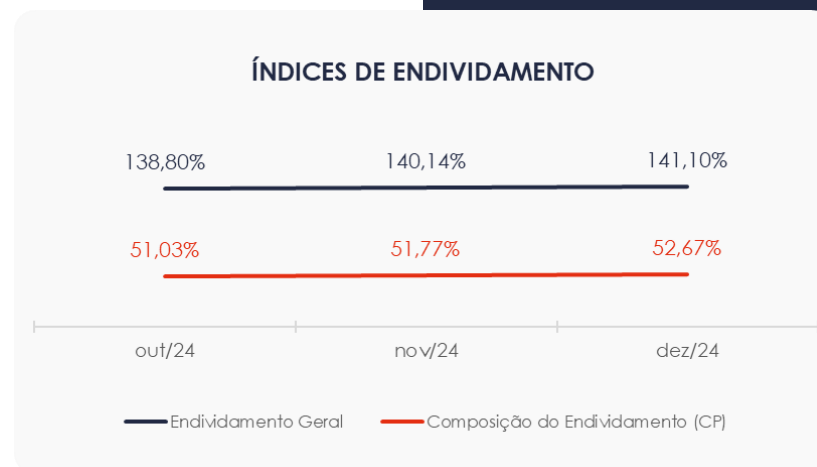
Por outro lado, o índice de liquidez corrente, que avalia a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo, apresentou um indicador favorável de **R\$ 1,23**.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento total da empresa foi de R\$ 58,5 milhões, o que corresponde a 141,10% do valor dos ativos das empresas. Desse total, 52,67% referem-se a dívidas de curto prazo, conforme registrado em dezembro/24.



6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Verifica-se que a Recuperanda adicionou no seu balancete um grupo de contas relacionado aos seus credores do PRJ, no qual demonstra saldo de R\$ 22 milhões, sem movimentações durante todo o trimestre de outubro a dezembro/2024.

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	out/24	nov/24	dez/24	AV
Classe I	408.576	408.576	408.576	1,9%
Classe III	18.304.729	18.304.729	18.304.729	83,1%
Classe IV	3.311.388	3.311.388	3.311.388	15,0%
TOTAL	22.024.692	22.024.692	22.024.692	100,0%



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresenta-se ao lado a demonstração do fluxo de caixa das Recuperandas, elaborada pelo método direto, referente aos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	out/24	nov/24	dez/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	1.161.173	1.120.907	1.238.953
Movimentação de outros créditos	-640.169	-220.418	-575.466
Movimentação de fornecedores	-504.068	-554.068	-338.810
Movimentação de tributos	62.374	-36.761	-22.811
Movimentação de despesas e outras obrig.	-724.160	-909.153	-1.018.027
Fluxo das atividades operacionais	-644.849	-599.493	-716.161
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-101	-1.352	0
Movimentação de imobilizado	-6.470	-6.470	-6.535
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	-6.571	-7.822	-6.535
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	765.011	487.852	587.840
Fluxo das atividades de financiamento	765.011	487.852	587.840
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-9.894	46.863	244.836
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-9.894	46.863	244.836
Variação líquida do caixa	103.696	-72.600	109.979

26



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entrada no período foram principalmente relacionadas à clientes, empréstimos e movimentações de patrimônio líquido, totalizando R\$ 2 milhões.

7.2. Principais Saídas

As saídas que contribuíram para o saldo negativo foram relacionadas a movimentações de outros créditos, fornecedores, tributos, outras obrigações e aquisições de imobilizado. No total, essas saídas de caixa somaram R\$ 1,9 milhão.

Como resultado, houve uma variação líquida de caixa positiva de R\$ 109 mil.





MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
6º Andar, Sala 604
Centro Cívico - CEP 80530-000

+55 41 3044-5299

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJLTD YR39Y RUM8M K74VY