



Março/2025

17º 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
3ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL DE MARINGÁ/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: PJZY7 J6MHM X4EQC KNJK3

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.5. Imobilizado.....	16
2. Cronograma Processual.....	5	4.6. Investimentos.....	17
3. Informações Operacionais.....	6	5. Análise de Resultados.....	18
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento	6	5.1. Análise de Faturamento.....	19
3.2. Quadro Funcional.....	8	5.2. Evolução do Ebitda.....	20
4. Informações Financeiras.....	10	5.3. Índices de Liquidez.....	21
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	10	6. Endividamento.....	22
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	11	6.1. Endividamento Total.....	22
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	12	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	23
4.2. Contas a Receber.....	13	7. Fluxo de Caixa.....	24
4.3. Contas a Pagar.....	14	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	25
4.4. Estoque.....	15	7.2. Principais Saídas.....	25



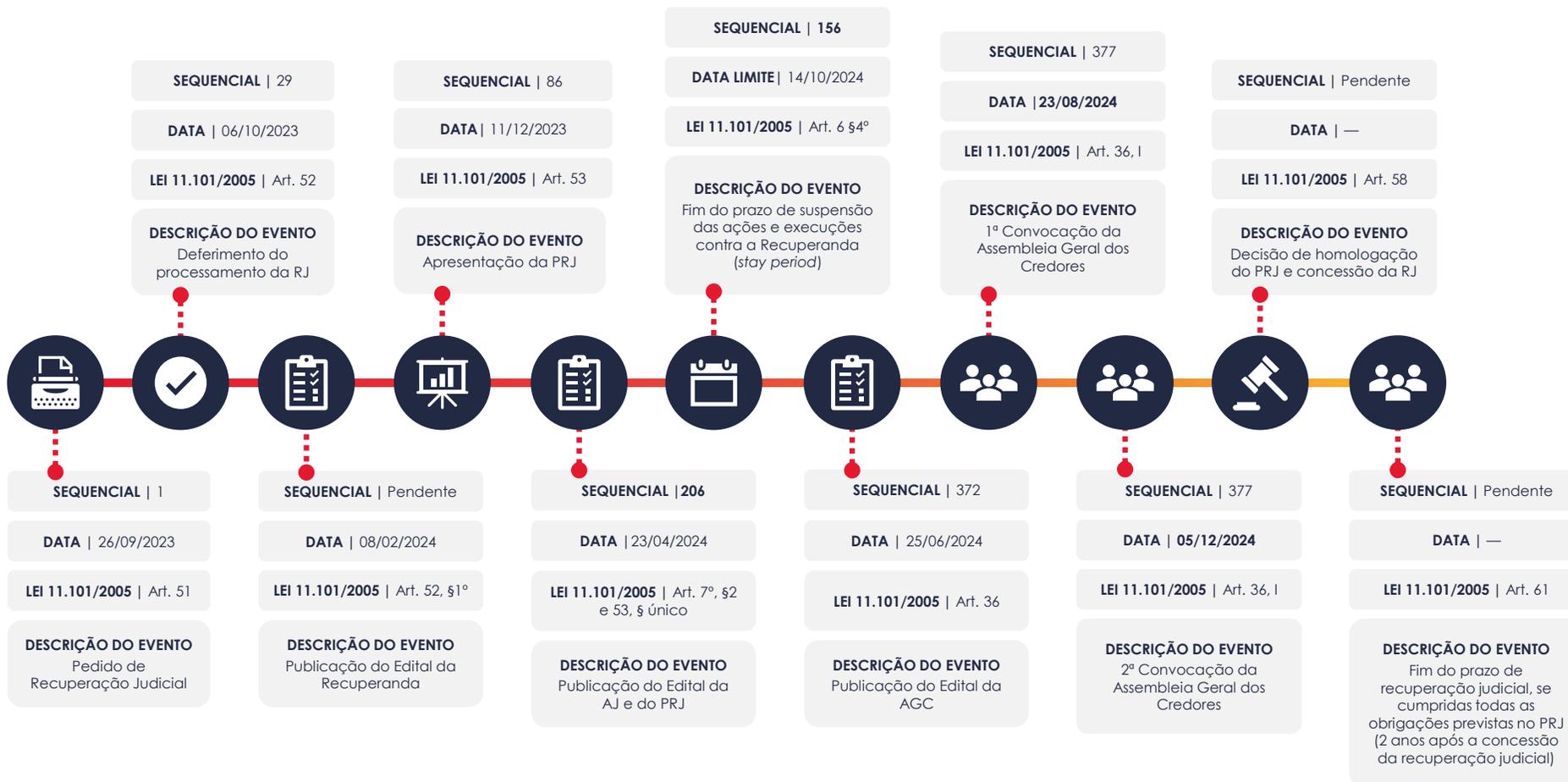
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pela representante da AJ, Ana Luiza Meyer Albiero, OAB/PR 104.254, através de reunião realizada via videoconferência no dia 26/03/2025, com o sócio proprietário, Sr. Hedinei Prando, responsável por prestar as informações sobre a operacionalidade das empresas durante o mês de fevereiro/2025.

Primeiramente, ao ser questionado sobre o funcionamento das empresas, o empresário relatou que a operação segue sem irregularidade, tão somente, com a substituição de alguns funcionários, como parte dos ajustes de redução de custos, visando otimizar o trabalho e o funcionamento das empresas.

Em seguida, sobre as compras de produtos e medicamentos, explicou que continuam sendo realizadas com pagamento antecipado, exceto aquelas feitas perante os fornecedores que aderiram à condição de credor colaborador no PRJ, que permanecem com a possibilidade de vendas a prazo.



Além disso, em relação ao PRJ e ao andamento do processo, a representante da AJ questionou sobre o prosseguimento dos pedidos de transação realizados, se houve alguma novidade ou se ainda pendem de manifestação das Procuradorias. Segundo o empresário, em 11/11/2024, foram realizadas as transações de todas as empresas Recuperandas perante PGFN, mas o andamento está estagnado, aguardando deliberação da Procuradoria.

Em relação aos débitos estaduais, informou que realizará a transação individual perante a PGE ainda neste semestre, com um valor total de cerca de R\$ 2 milhões. Quanto aos débitos municipais, declarou que não há pendências, estando todos regularizados.

No tocante à parte financeira, mencionou que o faturamento das Recuperandas permanece em queda desde dezembro/2024, alcançando a cifra de R\$ 1,2 milhão. Entretanto, esclareceu que segundo as medidas implementadas neste mês na área comercial e a otimização dos custos, a perspectiva é atingir R\$ 1,5 milhão em maio/2025, montante que, segundo o empresário, corresponde ao ponto de equilíbrio.

www.valorconsultores.com.br

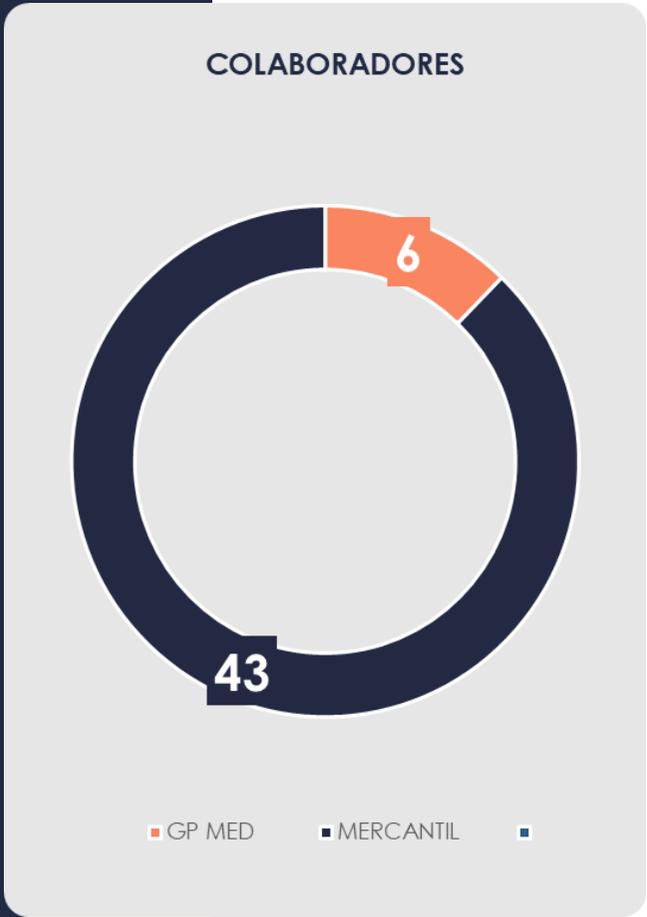
Continuou o empresário explicando que as melhorias implementadas nos primeiros meses do ano, além das alterações estruturais relatadas no RMA de janeiro/2025, como a modificação do estacionamento, versam na atuação mais agressiva e constante nas redes sociais, em especial no Whatsapp, através do tráfego pago, e na utilização de um aplicativo para compra e entrega de medicamentos, considerado como maior atrativo para a rede das farmácias.

Por fim, questionado sobre o pedido de venda do veículo apresentado nos autos, o empresário reiterou que os valores obtidos na referida venda serão empregados no capital de giro da empresa, haja vista a dificuldade de obtenção de linha de crédito perante as instituições financeiras.



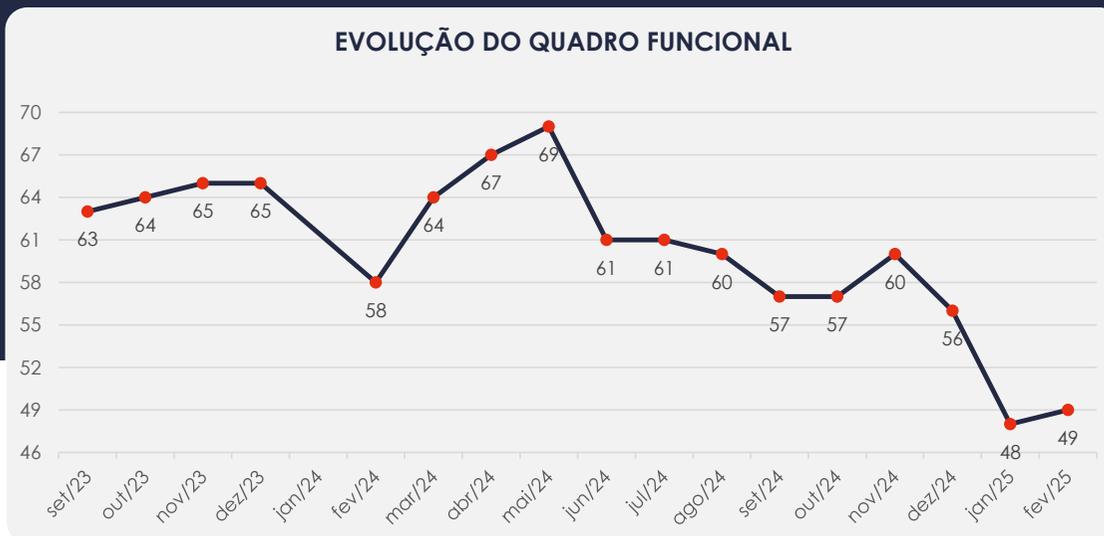
3.2. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas no mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 49 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:



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	nov/24	AV	dez/24	AV	jan/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	515.827	1,3%	625.807	1,5%	497.753	1,2%	-20,5%
Clientes	17.272.514	42,1%	17.243.895	41,6%	17.281.693	41,6%	0,2%
Outros Créditos	17.761.040	43,3%	18.316.273	44,2%	18.503.552	44,5%	1,0%
Estoques	1.763.246	4,3%	1.571.612	3,8%	1.581.182	3,8%	0,6%
Total do Ativo Circulante	37.312.628	91,0%	37.757.587	91,1%	37.864.180	91,0%	0,3%
Ativo Não Circulante							
Clientes	210.377	0,5%	210.377	0,5%	210.377	0,5%	0,0%
Outros Créditos	118.789	0,3%	122.528	0,3%	122.528	0,3%	0,0%
Despesas Antecipadas	270.574	0,7%	265.937	0,6%	261.299	0,6%	-1,7%
Outros Adiantamentos	352.665	0,9%	373.796	0,9%	388.872	0,9%	4,0%
Investimentos	27.872	0,1%	27.872	0,1%	28.072	0,1%	0,7%
Imobilizado	2.702.460	6,6%	2.708.995	6,5%	2.715.623	6,5%	0,2%
Total do Ativo Não Circulante	3.682.737	9,0%	3.709.504	8,9%	3.726.770	9,0%	0,5%
TOTAL DO ATIVO	40.995.364	100,0%	41.467.091	100,0%	41.590.950	100,0%	0,3%

10



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em janeiro/25, as disponibilidades apresentaram um saldo de R\$ 497 mil, o que representa uma redução de R\$ 128 mil em relação ao mês anterior. Vale destacar que a maior parte desse montante está alocada em "Outros Valores Financeiros – Débito – Indevidamente", totalizando R\$ 392 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 um aumento de R\$ 37 mil registrado no curto prazo.

Outros Créditos a Curto Prazo: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 18,5 milhões, sendo que R\$ 16,4 milhões estão alocados na conta "Empréstimos a Receber" e inclui valores entre as Recuperandas. Observa-se um acréscimo de 1% no grupo, equivalente a R\$ 187 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 4%, equivalente a R\$ 15 mil, no período de dezembro de 2024 a janeiro de 2025. Observa-se que o aumento ocorreu principalmente na primeira conta citada.



4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos: Com um saldo de R\$ 20,6 milhões, o grupo representou 49,7% do passivo total das empresas. A maior parte desse valor está na conta "Empréstimos Pessoas Jurídicas", que totaliza R\$ 17,2 milhões e inclui os empréstimos entre as Recuperandas. No período de análise, houve um aumento de R\$ 284 mil, correspondente a 1,4%, em comparação com o mês anterior.

Fornecedores: No período de dezembro de 2024 a janeiro de 2025, houve um acréscimo de R\$ 161 mil, equivalente a 4,9%. Este grupo encerrou o mês com um saldo de R\$ 3,4 milhões, o que representa 8,4% do passivo total.

Obrigações Tributárias a Curto Prazo: Este grupo, composto pelas contas "Impostos e Contribuições a Recolher" e "Tributos Parcelados", apresentou em janeiro/25 alta de 1,5%, equivalente a R\$ 65 mil. O saldo total ao final do mês foi de R\$ 4,5 milhões, correspondendo a 11% do total do passivo.

BALANÇO PATRIMONIAL	nov/24	AV	dez/24	AV	jan/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos	19.807.943	48,3%	20.395.783	49,2%	20.680.125	49,7%	1,4%
Fornecedores	3.076.446	7,5%	3.325.305	8,0%	3.487.273	8,4%	4,9%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.438.129	3,5%	1.337.655	3,2%	1.359.648	3,3%	1,6%
Obrigações Tributárias	4.253.015	10,4%	4.490.909	10,8%	4.556.583	11,0%	1,5%
Outras Obrigações	1.167.720	2,8%	1.263.566	3,0%	1.252.757	3,0%	-0,9%
Juros a Apropriar	767	0,0%	767	0,0%	767	0,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	29.744.020	72,6%	30.813.984	74,3%	31.337.153	75,3%	1,7%
Passivo Não Circulante							
Obrigações Tributárias LP	3.179.697	7,8%	3.168.127	7,6%	3.168.127	7,6%	0,0%
Adiantamento p/ Futuro Aumento de Capital	2.501.847	6,1%	2.501.847	6,0%	2.501.847	6,0%	0,0%
Credores Recuperação Judicial LP	22.024.692	53,7%	22.024.692	53,1%	22.024.692	53,0%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	27.706.236	67,6%	27.694.667	66,8%	27.694.667	66,6%	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	-27,8%	-11.392.681	-27,5%	-17.585.543	-42,3%	54,4%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-5.361.358	-13,1%	-6.192.861	-14,9%	-417.829	-1,0%	-93,3%
Lucros Distribuídos	-512.376	-1,2%	-512.376	-1,2%	-512.376	-1,2%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-48.476	-0,1%	196.359	0,5%	214.878	0,5%	9,4%
Total do Patrimônio Líquido	-16.454.892	-40,1%	-17.041.559	-41,1%	-17.440.869	-41,9%	2,3%
TOTAL DO PASSIVO	40.995.364	100,0%	41.467.091	100,0%	41.590.950	100,0%	0,3%

www.valorconsultores.com.br

12

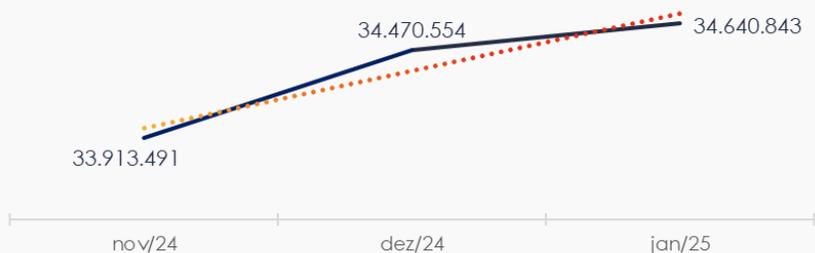


4.2. Contas a Receber

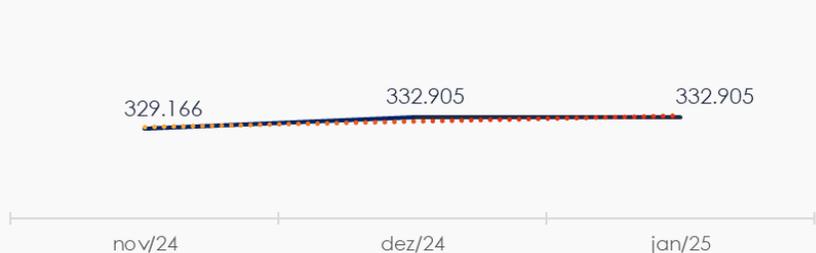
Os valores a receber com vencimento a curto prazo são compostos principalmente por Duplicatas a Receber e Empréstimos a Receber, que representam 45,6% e 47,5%, respectivamente, do total de R\$ 34,6 milhões. Em janeiro/25, registrou-se um aumento de R\$ 170 mil, equivalente a 0,5%, em relação ao mês de dezembro/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. Não houveram movimentações no período de análise.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



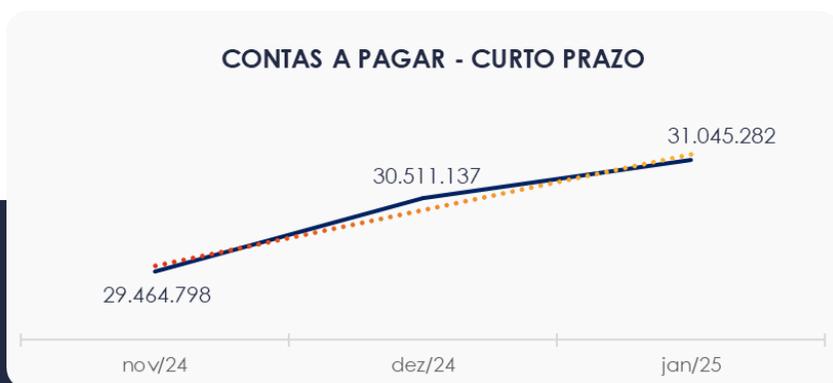
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas aumentaram em R\$ 534 mil no período de dezembro de 2024 a janeiro de 2025. No mês de análise, o total foi de R\$ 31 milhões, com a maior parte desse valor alocada em Empréstimos, com 65,7% do saldo total, ou seja, R\$ 20,6 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, não houve movimentações.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques, alocado em Mercadorias para Revenda, conforme mostrado no gráfico ao lado, encerrou o mês de janeiro/25 com R\$ 1,5 milhão, registrando um aumento de R\$ 9 mil.



4.5. Imobilizado

No mês de janeiro/25, 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	nov/24	dez/24	jan/25	AV	Variação
Bens em Operação	2.254.937	2.254.937	2.254.937	83,0%	0
Imobilizado em Andamento	702.011	708.546	715.174	26,3%	6.628
(-) Depreciação/Amortização/Exaustão Acumulada	-254.488	-254.488	-254.488	-9,4%	0
TOTAL	2.702.460	2.708.995	2.715.623	100,0%	6.628



4.6. Investimentos

Este grupo apresentou um total de R\$ 28 mil no mês de janeiro/25, com uma movimentação de R\$ 200 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 janeiro/25. Constatou-se que, no referido mês, as empresas apresentaram um prejuízo equivalente a 45,6% do seu faturamento, totalizando R\$ 417 mil.

www.valorconsultores.com.br

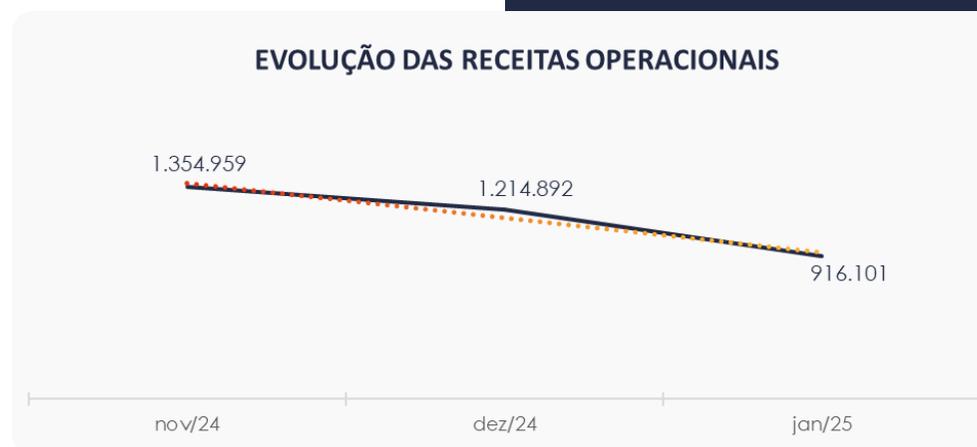
DRE	nov/24	AV	dez/24	AV	jan/25	AV	AH	Acum. 2025	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	1.354.959	100,0%	1.214.892	100,0%	916.101	100,0%	-24,6%	916.101	100,0%
(-) Deduções das receitas	-123.237	-9,1%	-135.962	-11,2%	-91.769	-10,0%	-32,5%	-91.769	-10,0%
(=) Receitas líquidas	1.231.722	90,9%	1.078.929	88,8%	824.332	90,0%	-23,6%	824.332	90,0%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-1.012.710	-74,7%	-779.303	-64,1%	-510.808	-55,8%	-34,5%	-510.808	-55,8%
(=) Lucro bruto	219.012	16,2%	299.626	24,7%	313.524	34,2%	4,6%	313.524	34,2%
(-) Despesas operacionais	-800.566	-59,1%	-781.311	-64,3%	-564.215	-61,6%	-27,8%	-564.215	-61,6%
(=) EBITDA	-581.554	-42,9%	-481.684	-39,6%	-250.692	-27,4%	-48,0%	-250.692	-27,4%
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	-103.372	-7,6%	-232.089	-19,1%	-167.137	-18,2%	-28,0%	-167.137	-18,2%
(=) Resultado antes do RNO	-684.926	-50,5%	-713.773	-58,8%	-417.829	-45,6%	-41,5%	-417.829	-45,6%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-684.926	-50,5%	-713.773	-58,8%	-417.829	-45,6%	-41,5%	-417.829	-45,6%
(-) IR e CS	0	0,0%	-117.730	-9,7%	0	0,0%	-100,0%	0	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-684.926	-50,5%	-831.503	-68,4%	-417.829	-45,6%	-49,8%	-417.829	-45,6%

18



5.1. Análise de Faturamento

A seguir, apresentamos o quadro de obtenção de receitas, no qual se observa uma baixa de 24,6% em comparação ao mês anterior, encerrando o período com um saldo de R\$ 916 mil. Desse total, R\$ 899 mil referem-se à venda de mercadorias e R\$ 16 mil à prestação de serviços.



5.2. Evolução do Ebitda

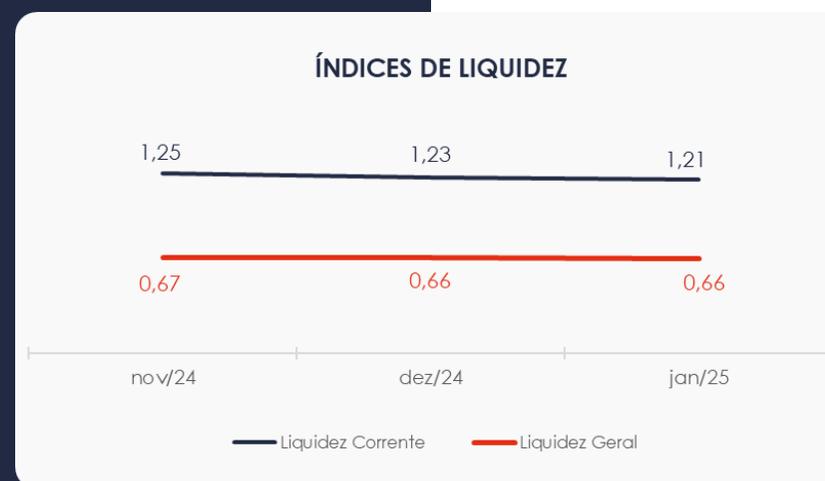
No mês de janeiro/25, embora o Lucro Bruto tenha sido positivo, totalizando R\$ 313 mil, esse valor não foi suficiente para cobrir as despesas operacionais, que somaram R\$ 564 mil. Como resultado, as Recuperandas encerraram o período com um resultado operacional (EBITDA) negativo, representando 27,4% do faturamento, equivalente a um prejuízo de R\$ 250 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.

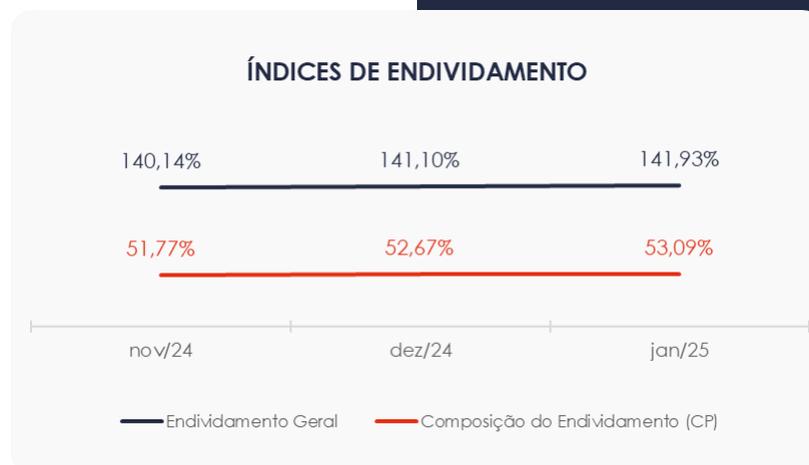
Por outro lado, o índice de liquidez corrente, que avalia a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo, apresentou um indicador favorável de **R\$ 1,21**.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento total da empresa foi de R\$ 59 milhões, o que corresponde a 141,93% do valor dos ativos das empresas. Desse total, 53,09% referem-se a dívidas de curto prazo, conforme registrado em janeiro/25.



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 novembro de 2024 a janeiro de 2025.

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	nov/24	dez/24	jan/25	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	nov/24	dez/24	jan/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	1.120.907	1.238.953	873.328
Movimentação de outros créditos	-220.418	-575.466	-197.717
Movimentação de fornecedores	-554.068	-338.810	-358.410
Movimentação de tributos	-36.761	-22.811	-21.120
Movimentação de despesas e outras obrig.	-909.153	-1.018.027	-720.168
Fluxo das atividades operacionais	-599.493	-716.161	-424.087
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-1.352	0	-200
Movimentação de imobilizado	-6.470	-6.535	-6.628
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	-7.822	-6.535	-6.828
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	487.852	587.840	284.342
Fluxo das atividades de financiamento	487.852	587.840	284.342
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	46.863	244.836	18.519
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	46.863	244.836	18.519
Variação líquida do caixa	-72.600	109.979	-128.054

24



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entrada no período foram principalmente relacionadas à clientes, movimentações de empréstimos e de patrimônio líquido, totalizando R\$ 1,1 milhão.

7.2. Principais Saídas

As saídas que contribuíram para o saldo negativo foram relacionadas a movimentações de outros créditos, fornecedores, tributos, outras obrigações, investimentos e aquisições de imobilizado. No total, essas saídas de caixa somaram R\$ 1,3 milhão.

Como resultado, houve uma variação líquida de caixa negativa de R\$ 128 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: PJZY7 J6MHM X4EQC KNJK3