



Administradora Judicial  
contato@valorconsultores.com.br

# 24º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JUNHO/2024

A B Q Móveis EIRELI  
Escolar Indústria e Comércio de Móveis - EIRELI  
Martimaq Comércio de Equipamentos para Escritório EIRELI  
Rede Marca Própria EIRELI

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0013881-40.2021.8.16.0017  
6ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR



# SUMÁRIO

<b>1. GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS .....</b>	<b>3</b>
<b>2.1. Funcionários.....</b>	<b>5</b>
<b>3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....</b>	<b>5</b>
<b>3.1 Balanço Patrimonial Comparativo.....</b>	<b>6</b>
3.1.1 Ativo.....	6
3.1.2 Passivo .....	6
3.1.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício .....	7
<b>3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado.....</b>	<b>8</b>
3.2.1 Ativo.....	8
3.2.2 Passivo .....	11
<b>3.3 Indicadores contábeis .....</b>	<b>12</b>
3.3.1 Índices de Liquidez.....	12
3.3.2 Índices de Liquidez Geral .....	13
3.3.3 Índices de Endividamento .....	14
3.3.4 Índices de Rentabilidade .....	14
3.3.5 Capital Circulante Líquido .....	15
<b>3.4 Demonstração do resultado de exercício.....</b>	<b>16</b>
3.4.1 Receitas.....	17
3.4.2 Lucro Bruto .....	18
3.4.3 Receitas x Despesas Operacionais .....	19
3.4.4 Evolução do Ebitda .....	19
3.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido .....	20
<b>3.5 Fluxo de Caixa .....</b>	<b>21</b>



# 1.GLOSSÁRIO

<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AJ</b>	Administradora Judicial
<b>DRE</b>	Demonstração do Resultado do Exercício
<b>LRE</b>	Lei 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
<b>PL</b>	Patrimônio Líquido
<b>PRJ</b>	Plano de Recuperação Judicial
<b>Recuperandas</b>	ABQ MÓVEIS EIRELI; ESCOLAR INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE MÓVEIS – EIRELI; MARTIMAQ COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS PARA ESCRITÓRIO EIRELI; REDE MARCA PRÓPRIA EIRELI
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RMA</b>	Relatório Mensal de Atividades

## 2.INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

A princípio houve a coleta de informações através da vistoria realizada em 06/06/2024, oportunidade em que a representante da AJ, Cristina Aparecida Cândido Piai, realizou vistoria no imóvel localizado na Av. Major Abelardo José da Cruz, nº 3729, sede da empresa ESCOLAR, acompanhada pela colaboradora, Sra. Dayane Albertina de Souza Pastre (Administrativo/Recursos Humanos).

Durante a vistoria realizada na empresa, dedicada à fabricação de mobiliário escolar, móveis de escritório, poltronas, mobiliário em geral e tapeçaria, a Administradora Judicial constatou o regular funcionamento das atividades. Além disso, no local havia vários funcionários desempenhando suas funções, bem como uma van/baú.



Posteriormente, em vistoria à sede da empresa A B Q MÓVEIS EIRELI, dedicada a metalúrgica e pintura, localizada no imóvel de propriedade da empresa JMQ, situado à Avenida Major Abelardo José da Cruz, 3887, também nesta cidade, verificou-se o funcionamento de maneira regular, com funcionários atuando principalmente na fabricação de estruturas metálicas para mesas e cadeiras, sendo que também no local constatou-se grande quantidade de peças já prontas.

Ato contínuo, a preposta Sra. Dayane comentou sobre as atividades operacionais, esclarecendo que houve queda no faturamento de maio/2024, e que a perspectiva para o restante do ano é manter o equilíbrio nas contas, pois devido ao fato de ser ano eleitoral, continuam com a previsão de redução nos pedidos feitos pelas prefeituras e, conseqüentemente, queda no faturamento.

Em soma, a preposta apresentou à AJ o relatório sintetizado com o faturamento das quatro empresas (ABQ, ESCOLAR, MARTIMAK e RMP) em maio/2024, que totalizou em R\$ 122.110,00, cujas informações individualizadas foram disponibilizadas e fazem parte integrante deste relatório.

Por fim, sobre a devolução de algumas mesas no mês de março/2024, em decorrência de defeito de fabricação nas bases metálicas, estas continuam armazenadas, resultando em acúmulo de material no local e em prejuízo, uma vez que, conforme informado pela preposta, não poderão ser reaproveitadas.

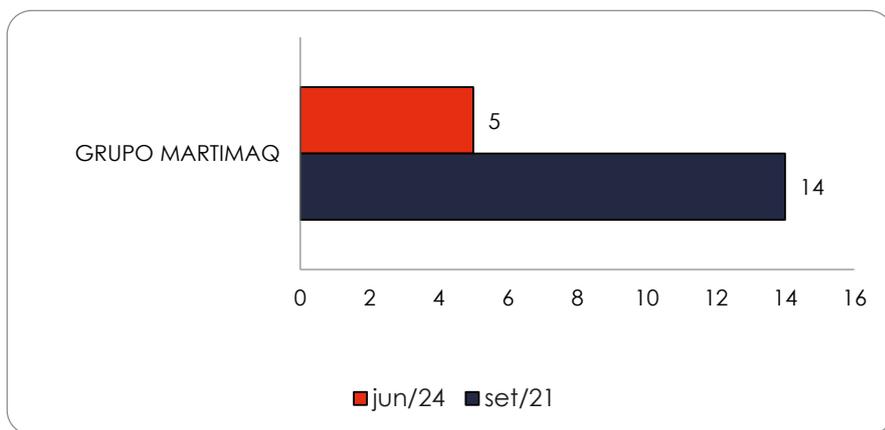
## 2.1. Funcionários

As Recuperandas declararam, em sede de petição inicial, contar com 14 funcionários ao todo, situação que diverge da realidade atual.



Conforme relatada pela preposta, Sra. Dayane Albertina, a quantidade de funcionários no corrente mês é de 5 sob o regime de CLT, e os demais 3 colaboradores, a preposta relatou que são temporários e que recebem por diária.

Abaixo segue o gráfico comparativo com as quantidades:



## 3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras demonstradas a seguir, referem-se a análise preliminar dos balancetes entregues pelas Recuperandas referente ao mês de abril de 2024.

### 3.1 Balanço Patrimonial Comparativo

#### 3.1.1 Ativo

A tabela abaixo demonstra uma visualização dos ativos de cada empresa do grupo de Recuperandas ao final do mês de abril de 2024, onde juntas somavam a quantia de R\$ 2,7 milhões.

ATIVO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Ativo Circulante</b>	<b>147.456</b>	<b>100,0%</b>	<b>812.784</b>	<b>97,7%</b>	<b>298.726</b>	<b>57,6%</b>	<b>765.056</b>	<b>59,9%</b>	<b>2.024.022</b>	<b>72,9%</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	56.374	38,2%	952	0,1%	591	0,1%	385.859	30,2%	443.776	16,0%
Créditos	91.082	61,8%	460.173	55,3%	122.599	23,6%	324.515	25,4%	998.369	36,0%
Tributos a Compensar/Recuperar	0	0,0%	0	0,0%	25.751	5,0%	0	0,0%	25.751	0,9%
Estoques	0	0,0%	351.659	42,3%	149.786	28,9%	54.682	4,3%	556.127	20,0%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>18.812</b>	<b>2,3%</b>	<b>220.000</b>	<b>42,4%</b>	<b>511.893</b>	<b>40,1%</b>	<b>750.705</b>	<b>27,1%</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Ativo Permanente</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>18.812</b>	<b>2,3%</b>	<b>220.000</b>	<b>42,4%</b>	<b>511.893</b>	<b>40,1%</b>	<b>750.705</b>	<b>27,1%</b>
Imobilizado	0	0,0%	18.812	2,3%	220.000	42,4%	511.893	40,1%	750.705	27,1%
<b>Total do Ativo</b>	<b>147.456</b>	<b>100,0%</b>	<b>831.596</b>	<b>100,0%</b>	<b>518.726</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.276.949</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.774.728</b>	<b>100,0%</b>
% Participação do Ativo Circulante	7,3%		40,2%		14,8%		37,8%		100,0%	
% Participação do Ativo Realizável a LP	0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%	
% Participação do Ativo Permanente	0,0%		2,5%		29,3%		68,2%		100,0%	

Visualiza-se que 37,8% do ativo circulante e 68,2% do ativo permanente pertencem à empresa RMP, sendo que esta mesma Recuperanda detém 46% do total do ativo, com destaque para o grupo "Imobilizado". Já a empresa Escolar Industrial detém 40,2% do ativo circulante e 2,5% do ativo permanente, sendo o grupo "Créditos" o mais expressivo da empresa. As demais empresas, ABQ e Martimaq, demonstram menos representatividade com apenas R\$ 147 mil e R\$ 518 mil respectivamente.

#### 3.1.2 Passivo

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada empresa do grupo ao final do mês de abril de 2024.



PASSIVO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Passivo Circulante</b>	<b>1.227.433</b>	<b>832,4%</b>	<b>2.191.915</b>	<b>263,6%</b>	<b>1.853.713</b>	<b>357,4%</b>	<b>1.716.278</b>	<b>134,4%</b>	<b>6.989.339</b>	<b>251,9%</b>
Emprestimos e Financiamentos	905.972	614,4%	0	0,0%	0	0,0%	570.564	44,7%	1.476.536	53,2%
Fornecedores	0	0,0%	324.567	39,0%	258.167	49,8%	103.554	8,1%	686.288	24,7%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	104.025	70,5%	718.769	86,4%	463.716	89,4%	356.645	27,9%	1.643.155	59,2%
Obrigações Tributárias	217.436	147,5%	1.148.579	138,1%	1.131.831	218,2%	665.515	52,1%	3.163.361	114,0%
Outras Obrigações	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	20.000	1,6%	20.000	0,7%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-1.079.977</b>	<b>-732,4%</b>	<b>-1.360.319</b>	<b>-163,6%</b>	<b>-1.334.987</b>	<b>-257,4%</b>	<b>-439.329</b>	<b>-34,4%</b>	<b>-4.214.612</b>	<b>-151,9%</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>314.531</b>	<b>24,6%</b>	<b>314.531</b>	<b>11,3%</b>
Obrigações Tributárias LP	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	314.531	24,6%	314.531	11,3%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-1.079.977</b>	<b>-732,4%</b>	<b>-1.360.319</b>	<b>-163,6%</b>	<b>-1.334.987</b>	<b>-257,4%</b>	<b>-753.860</b>	<b>-59,0%</b>	<b>-4.529.143</b>	<b>-163,2%</b>
Capital Social	100.000	67,8%	30.000	3,6%	480.000	92,5%	100.000	7,8%	710.000	25,6%
Lucros / Prejuízos Acumulados	-150.707	-102,2%	-1.549.137	-186,3%	-994.626	-191,7%	855.051	67,0%	-1.839.419	-66,3%
Lucros / Prejuízos do Exercício	-3.241	-2,2%	-1.986	-0,2%	-16.483	-3,2%	20.285	1,6%	-1.425	-0,1%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-1.026.029	-695,8%	160.803	19,3%	-803.878	-155,0%	-1.729.195	-135,4%	-3.398.298	-122,5%
<b>Total do Passivo</b>	<b>147.456</b>	<b>100,0%</b>	<b>831.596</b>	<b>100,0%</b>	<b>518.726</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.276.949</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.774.728</b>	<b>100,0%</b>
% Participação do Passivo Circulante	17,6%		31,4%		26,5%		24,6%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	0,0%		0,0%		0,0%		100,0%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	23,8%		30,0%		29,5%		16,6%		100,0%	

A empresa ABQ demonstra um passivo circulante de R\$ 1,2 milhão e um patrimônio líquido negativo em R\$ 1 milhão. A empresa Escolar detém 31,4% do passivo circulante, tendo o grupo "Obrigações Tributárias" como o mais representativo, seguido por "Obrigações Sociais e Trabalhistas". A empresa Martimaq demonstrou um percentual de 26,5% do passivo circulante, concentrado principalmente em "Obrigações Sociais e Trabalhistas" e "Obrigações Tributárias". A empresa RMP representa 24,6% do passivo circulante, e, apresentou o maior saldo também em "Obrigações tributárias".

Em relação ao Patrimônio Líquido, destaca-se que, de forma geral, o grupo de empresas gerou lucro no mês de abril/2024.

### 3.1.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício

As receitas, custos e despesas de cada empresa do grupo estão demonstradas a seguir de forma comparativa referente ao mês de abril de 2024.

A empresa Escolar representa 63,1% do faturamento do grupo, respectivamente R\$ 99 mil, tendo apresentado no final um lucro líquido de R\$ 14 mil. A empresa ABQ apresentou uma receita operacional bruta de R\$ 26 mil, demonstrando ao final do período resultado positivo, de R\$ 6 mil. A Martimaq apresentou um faturamento de R\$ 19 mil, tendo gerado um prejuízo de R\$ 14 mil. Por fim, a empresa RMP teve



receita no valor de R\$ 11 mil no mês de análise, e demonstrou um resultado positivo de R\$ 7 mil.

O lucro auferido pelo grupo foi de R\$ 13 mil, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>26.553</b>	<b>100,0%</b>	<b>99.189</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.627</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.874</b>	<b>100,0%</b>	<b>157.242</b>	<b>100,0%</b>
( - ) Deduções das Receitas	-6.434	-24,2%	-17.351	-17,5%	-4.120	-21,0%	-2.760	-23,2%	-30.666	-19,5%
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>20.119</b>	<b>75,8%</b>	<b>81.838</b>	<b>82,5%</b>	<b>15.506</b>	<b>79,0%</b>	<b>9.114</b>	<b>76,8%</b>	<b>126.577</b>	<b>80,5%</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-12.138	-45,7%	-44.059	-44,4%	-26.774	-136,4%	0	0,0%	-82.971	-52,8%
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>7.980</b>	<b>30,1%</b>	<b>37.779</b>	<b>38,1%</b>	<b>-11.268</b>	<b>-57,4%</b>	<b>9.114</b>	<b>76,8%</b>	<b>43.606</b>	<b>27,7%</b>
( - ) Despesas Operacionais	-1.027	-3,9%	-20.191	-20,4%	-3.273	-16,7%	-1.923	-16,2%	-26.413	-16,8%
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>6.954</b>	<b>26,2%</b>	<b>17.589</b>	<b>17,7%</b>	<b>-14.541</b>	<b>-74,1%</b>	<b>7.191</b>	<b>60,6%</b>	<b>17.192</b>	<b>10,9%</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	0	0,0%	-1.318	-1,3%	0	0,0%	0	0,0%	-1.318	-0,8%
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>6.954</b>	<b>26,2%</b>	<b>16.270</b>	<b>16,4%</b>	<b>-14.541</b>	<b>-74,1%</b>	<b>7.191</b>	<b>60,6%</b>	<b>15.874</b>	<b>10,1%</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>6.954</b>	<b>26,2%</b>	<b>16.270</b>	<b>16,4%</b>	<b>-14.541</b>	<b>-74,1%</b>	<b>7.191</b>	<b>60,6%</b>	<b>15.874</b>	<b>10,1%</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	-2.262	-2,3%	-447	-2,3%	0	0,0%	-2.709	-1,7%
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>6.954</b>	<b>26,2%</b>	<b>14.009</b>	<b>14,1%</b>	<b>-14.988</b>	<b>-76,4%</b>	<b>7.191</b>	<b>60,6%</b>	<b>13.165</b>	<b>8,4%</b>
% Participação das Receitas Op. Brutas	16,9%		63,1%		12,5%		7,6%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	18,3%		86,6%		-25,8%		20,9%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	3,9%		76,4%		12,4%		7,3%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	40,4%		102,3%		-84,6%		41,8%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	52,8%		106,4%		-113,8%		54,6%		100,0%	

## 3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado

As informações apresentadas a seguir, referem-se ao somatório dos valores do grupo de empresas, referente ao mês de abril de 2024.

### 3.2.1 Ativo

O **Ativo** faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa.



A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da atual situação das Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas análises de março a abril de 2024.

No período de análise é possível perceber uma variação negativa de 0,1% que representou respectivamente uma redução de R\$ 3 mil no valor dos ativos das Recuperandas.

ATIVO	jan/22	mar/24	AV	abr/24	AV	AH abr24/jan22	AH abr24/mar24	Variação abr24/jan22	Variação abr24/mar24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>950.948</b>	<b>2.026.523</b>	<b>72,9%</b>	<b>2.024.022</b>	<b>72,9%</b>	<b>112,8%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>1.073.074</b>	<b>-2.500</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	363.439	426.595	15,4%	443.776	16,0%	22,1%	4,0%	80.337	17.181
Créditos	531.832	961.436	34,6%	998.369	36,0%	87,7%	3,8%	466.537	36.933
Tributos a Compensar/Recuperar	43.601	29.284	1,1%	25.751	0,9%	-40,9%	-12,1%	-17.850	-3.533
Estoques	12.076	609.207	21,9%	556.127	20,0%	4505,2%	-8,7%	544.051	-53.081
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>794.514</b>	<b>752.023</b>	<b>27,1%</b>	<b>750.705</b>	<b>27,1%</b>	<b>-5,5%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-43.809</b>	<b>-1.318</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ativo Permanente</b>	<b>794.514</b>	<b>752.023</b>	<b>27,1%</b>	<b>750.705</b>	<b>27,1%</b>	<b>-5,5%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-43.809</b>	<b>-1.318</b>
Imobilizado	794.514	752.023	27,1%	750.705	27,1%	-5,5%	-0,2%	-43.809	-1.318
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.745.462</b>	<b>2.778.546</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.774.728</b>	<b>100,0%</b>	<b>59,0%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>1.029.266</b>	<b>-3.819</b>

**Caixa e Equivalentes a Caixa:** Em abril de 2024 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 443 mil apresentando uma alta de 4% em comparação com o mês anterior, equivalente a R\$ 17 mil, sendo que em relação ao valor do grupo, a maior parte do montante total encontra-se em Caixa, enquanto apenas R\$ 23 apresenta-se no Bancos c/ Movimento, valores esses encontrados principalmente na Recuperanda RMP.

**Créditos:** O grupo apresentou um acréscimo de R\$ 36 mil, sendo esse aumento observado principalmente na Recuperanda ABQ, na conta "Duplicatas a Receber". Observa-se que de março a abril/24 o prazo médio de recebimento calculado ficou em 190 dias. Por fim, este grupo finalizou o período com um montante de R\$ 998 mil, sendo 36% do total do Ativo demonstrado em abril de 2024.



**Estoques:** O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. Em abril de 2024, os estoques das Recuperandas representaram 20% do ativo total, equivalente a um saldo de R\$ 556 mil. No mês de análise houve uma queda de R\$ 53 mil, decréscimo ocorrido principalmente na Recuperanda Martimaq.

ESTOQUES	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Estoque de Matéria Prima	35.687	47.976	52.597	52.597	68.428	50.268
Estoque de Mercadoria para Revenda	626.373	591.274	603.739	632.570	540.780	505.858
<b>Total</b>	<b>662.060</b>	<b>639.250</b>	<b>656.336</b>	<b>685.167</b>	<b>609.207</b>	<b>556.127</b>
<b>Variação %</b>	<b>4,13%</b>	<b>-3,45%</b>	<b>2,67%</b>	<b>4,39%</b>	<b>-11,09%</b>	<b>-8,71%</b>

**Imobilizado:** Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. O grupo apresentou, em abril de 2024, um montante de R\$ 750 mil, ou seja, 27,1% do ativo total das Recuperandas, tendo registrado a parcela de depreciação acumulada do mês equivalente a R\$ 1 mil.

Verifica-se ainda que o maior volume do grupo está alocado na conta Veículos, seguido por Máquinas, Equipamentos e Ferramentas, onde a empresa RMP detém 68,2% do grupo.

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:

IMOBILIZADO	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Imóveis	323.650	323.650	323.650	323.650	323.650	323.650
Móveis e Utensílios	137.648	137.648	137.648	137.648	137.648	137.648
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	752.685	752.685	752.685	752.685	752.685	752.685
Veículos	1.002.874	1.002.874	1.002.874	1.002.874	1.002.874	1.002.874
Instalações	43.106	43.106	43.106	43.106	43.106	43.106
Computadores e Periféricos	172.029	172.029	172.029	172.029	172.029	172.029
(-) Depreciação Acumulada	-1.674.696	-1.676.014	-1.677.332	-1.678.650	-1.679.968	-1.681.286
<b>Total</b>	<b>757.296</b>	<b>755.978</b>	<b>754.660</b>	<b>753.342</b>	<b>752.023</b>	<b>750.705</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,17%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>-0,18%</b>



### 3.2.2 Passivo

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do balanço patrimonial.

A diferença entre os ativos e passivos resulta no patrimônio líquido da empresa, sendo que quanto mais passivos a empresa tiver, menor será seu patrimônio.

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados abaixo de forma comparativa de março a abril de 2024, com os respectivos impactos que resultaram em uma queda de 0,1 %, equivalente a R\$ 3 mil.

PASSIVO	jan/22	mar/24	AV	abr/24	AV	AH	AH	Variação	Variação
						abr24/jan22	abr24/mar24	abr24/jan22	abr24/mar24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>8.501.101</b>	<b>6.982.700</b>	<b>251,3%</b>	<b>6.989.339</b>	<b>251,9%</b>	<b>-17,8%</b>	<b>0,1%</b>	<b>-1.511.762</b>	<b>6.639</b>
Emprestimos e Financiamentos	1.476.536	1.476.536	53,1%	1.476.536	53,2%	0,0%	0,0%	0	0
Fornecedores	3.212.245	732.070	26,3%	686.288	24,7%	-78,6%	-6,3%	-2.525.957	-45.783
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.451.044	1.636.457	58,9%	1.643.155	59,2%	13,2%	0,4%	192.111	6.698
Obrigações Tributárias	2.341.276	3.117.637	112,2%	3.163.361	114,0%	35,1%	1,5%	822.084	45.724
Outras Obrigações	20.000	20.000	0,7%	20.000	0,7%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-6.755.639</b>	<b>-4.204.154</b>	<b>-151,3%</b>	<b>-4.214.612</b>	<b>-151,9%</b>	<b>-37,6%</b>	<b>0,2%</b>	<b>2.541.028</b>	<b>-10.457</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>314.531</b>	<b>314.531</b>	<b>11,3%</b>	<b>314.531</b>	<b>11,3%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obrigações Tributárias LP	314.531	314.531	11,3%	314.531	11,3%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-7.070.170</b>	<b>-4.518.685</b>	<b>-162,6%</b>	<b>-4.529.143</b>	<b>-163,2%</b>	<b>-35,9%</b>	<b>0,2%</b>	<b>2.541.028</b>	<b>-10.457</b>
Capital Social	710.000	710.000	25,6%	710.000	25,6%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros / Prejuízos Acumulados	-3.379.339	-1.839.419	-66,2%	-1.839.419	-66,3%	-45,6%	0,0%	1.539.920	0
Lucros / Prejuízos do Exercício	-1.693.273	-14.590	-0,5%	-1.425	-0,1%	-99,9%	-90,2%	1.691.848	13.165
Ajustes de Exercícios Anteriores	-2.707.558	-3.374.676	-121,5%	-3.398.298	-122,5%	25,5%	0,7%	-690.740	-23.622
<b>Total do Passivo</b>	<b>1.745.462</b>	<b>2.778.546</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.774.728</b>	<b>100,0%</b>	<b>59,0%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>1.029.266</b>	<b>-3.819</b>

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** As obrigações derivadas da folha de pagamento demonstraram saldo de R\$ 1,6 milhão, que representou 59,2% do passivo total das Recuperandas, sendo constatado um aumento de R\$ 6 mil, respectivamente 0,4% de março a abril/24, observado principalmente na conta "INSS a Recolher".

**Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo:** As obrigações tributárias do passivo circulante apresentaram um montante de R\$ 3,1 milhões e representou 114% do total do passivo em abril de 2024. No período de análise, de março a abril/24, houve

um aumento de R\$ 45 mil, respectivamente 1,5%. Em relação às obrigações tributárias de longo prazo, o saldo no último mês foi de R\$ 314 mil, representando 11,3% do passivo total e não apresentou movimentação desde o mês de janeiro de 2022.

**Patrimônio Líquido:** É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo, representa os valores recebidos pela **empresa**, em forma de subscrição ou por ela gerados. A conta de Patrimônio Líquido apresentou saldo negativo de R\$ 4,5 milhões, tendo aumentado esse saldo em 0,2%, em razão de ajustes de exercícios anteriores.

Outras avaliações serão demonstradas no tópico Demonstrativo de Resultado do Exercício.

### 3.3 Indicadores contábeis

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento.

A seguir faremos a análise dos principais indicadores das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

#### 3.3.1 Índices de Liquidez

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para

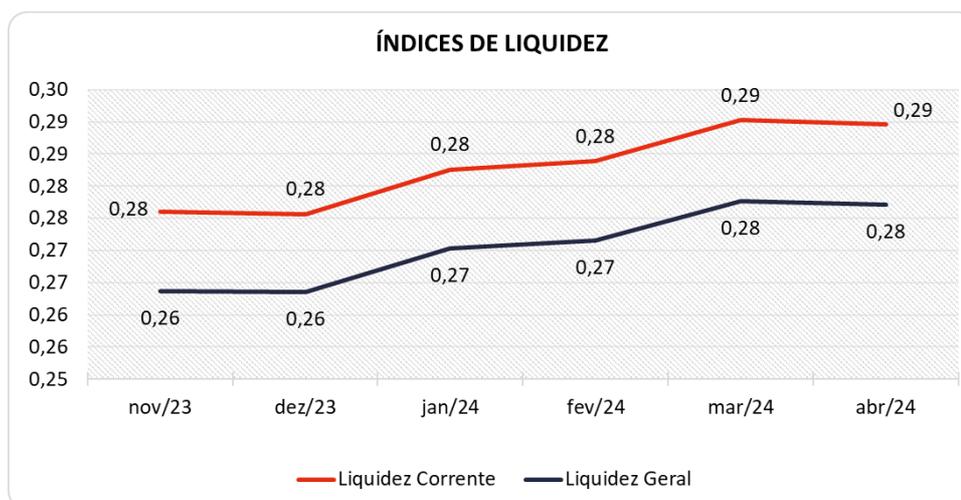


cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>nov/23</b>	<b>dez/23</b>	<b>jan/24</b>	<b>fev/24</b>	<b>mar/24</b>	<b>abr/24</b>
Liquidez Corrente	0,28	0,28	0,28	0,28	0,29	0,29
Liquidez Geral	0,26	0,26	0,27	0,27	0,28	0,28
Liquidez Imediata	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
Liquidez Seca	0,18	0,18	0,19	0,19	0,20	0,21

### 3.3.2 Índices de Liquidez Geral

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



O índice de liquidez geral das Recuperandas se manteve estável no semestre que inclui o mês de abril de 2024. Este índice é considerado baixo, dentro das métricas que avalia a capacidade de pagamento de **R\$ 0,28** para cada **R\$ 1,00** de dívida. Portanto a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos.



### 3.3.3 Índices de Endividamento

Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que “quanto maior, pior”, pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>nov/23</b>	<b>dez/23</b>	<b>jan/24</b>	<b>fev/24</b>	<b>mar/24</b>	<b>abr/24</b>
Endividamento Geral	269,88%	270,75%	266,91%	266,33%	262,63%	263,23%
Composição do Endividamento	95,56%	95,60%	95,65%	95,66%	95,69%	95,69%

Em abril/2024 as Recuperandas apresentaram um endividamento de R\$ 7,3 milhões, que representou um endividamento equivalente a 263,23% do ativo das empresas, sendo que 95,69% do endividamento está alocado no curto prazo.

### 3.3.4 Índices de Rentabilidade

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, “quanto maior, melhor”.

**Margem líquida** é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional.

**Rentabilidade do Ativo** é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais

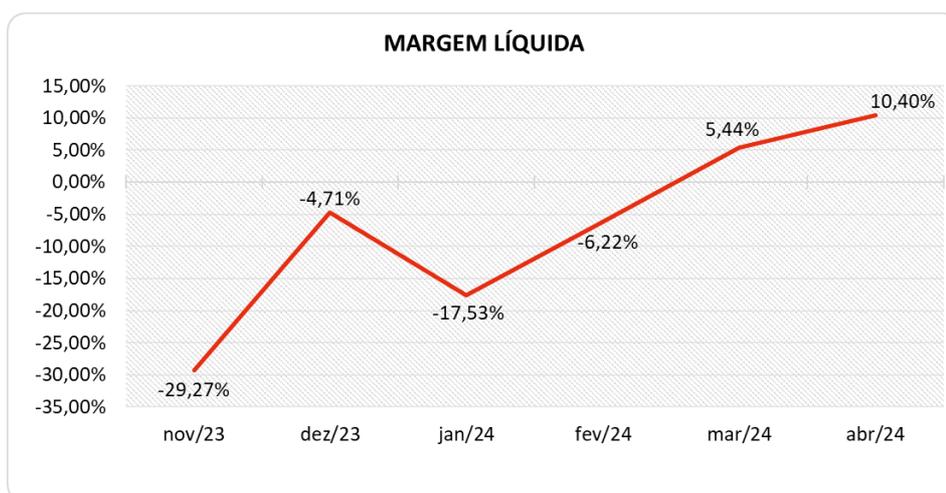


resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>nov/23</b>	<b>dez/23</b>	<b>jan/24</b>	<b>fev/24</b>	<b>mar/24</b>	<b>abr/24</b>
Margem Líquida	-29,27%	-4,71%	-17,53%	-6,22%	5,44%	10,40%
Rentabilidade do Ativo	-0,64%	-0,17%	-0,68%	-0,18%	0,32%	0,47%
Produtividade	0,02	0,04	0,04	0,03	0,06	0,05

Percebe-se uma variação entre as margens, apresentando percentuais negativos em quatro meses do semestre, sendo que o mês de análise apresentou margem e rentabilidade positivas.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:



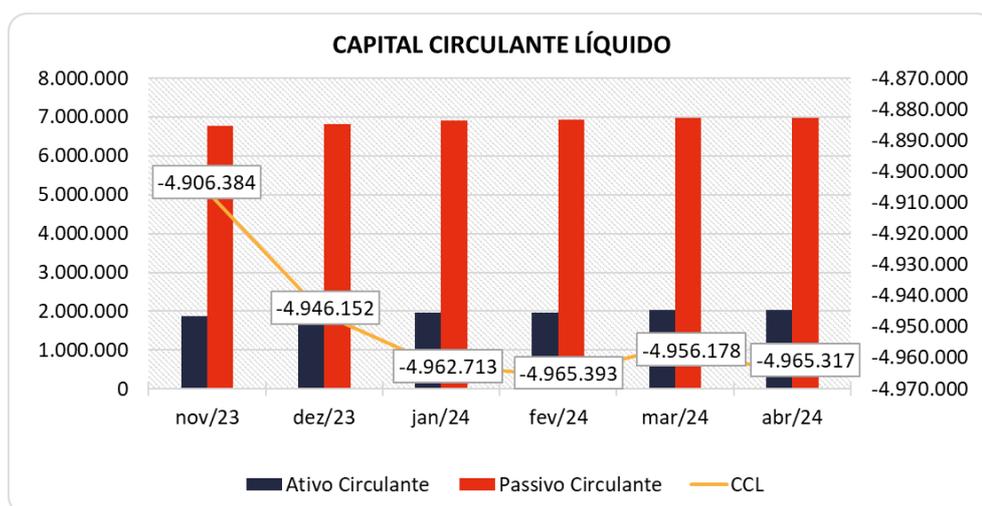
### 3.3.5 Capital Circulante Líquido

O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante positivo), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL negativo entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante	1.870.153	1.882.147	1.954.938	1.968.179	2.026.523	2.024.022
Passivo Circulante	6.776.536	6.828.299	6.917.651	6.933.572	6.982.700	6.989.339
<b>CCL</b>	<b>-4.906.384</b>	<b>-4.946.152</b>	<b>-4.962.713</b>	<b>-4.965.393</b>	<b>-4.956.178</b>	<b>-4.965.317</b>
<b>Variação %</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,05%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>0,18%</b>

Percebe-se que as Recuperandas **demonstram** um CCL **negativo** na ordem de R\$ 4,9 milhões, tendo aumentado seu saldo negativo em 0,18% em abril de 2024.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido, demonstrando a diferença entre os saldos:



### 3.4 Demonstração do Resultado de Exercício

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período. A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.



Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas de abril de 2024, exibindo no referido mês um **lucro** de 8,4% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 13 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	fev/24	mar/24	AV	abr/24	AV	Média jan23 a dez23	AV	Média jan24 a abr24	AV	AH abr24/mar24	Variação abr24/mar24
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>98.760</b>	<b>202.378</b>	<b>100,0%</b>	<b>157.242</b>	<b>100,0%</b>	<b>194.055</b>	<b>100,0%</b>	<b>149.002</b>	<b>100,0%</b>	<b>-22,3%</b>	<b>-45.136</b>
(-) Deduções das Receitas	-21.442	-40.972	-20,2%	-30.666	-19,5%	-43.345	-22,3%	-31.221	-21,0%	-25,2%	10.307
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>77.319</b>	<b>161.406</b>	<b>79,8%</b>	<b>126.577</b>	<b>80,5%</b>	<b>150.711</b>	<b>77,7%</b>	<b>117.782</b>	<b>79,0%</b>	<b>-21,6%</b>	<b>-34.829</b>
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-48.457	-119.503	-59,0%	-82.971	-52,8%	-48.918	-25,2%	-86.682	-58,2%	-30,6%	36.532
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>28.861</b>	<b>41.903</b>	<b>20,7%</b>	<b>43.606</b>	<b>27,7%</b>	<b>101.793</b>	<b>52,5%</b>	<b>31.100</b>	<b>20,9%</b>	<b>4,1%</b>	<b>1.703</b>
(-) Despesas Operacionais	-30.211	-24.926	-12,3%	-26.413	-16,8%	-29.579	-15,2%	-26.568	-17,8%	6,0%	-1.487
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-1.350</b>	<b>16.977</b>	<b>8,4%</b>	<b>17.192</b>	<b>10,9%</b>	<b>72.214</b>	<b>37,2%</b>	<b>4.532</b>	<b>3,0%</b>	<b>1,3%</b>	<b>215</b>
(-) Depreciação e Amortizações	-1.318	-1.318	-0,7%	-1.318	-0,8%	-1.345	-0,7%	-1.318	-0,9%	0,0%	-0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-2.668</b>	<b>15.659</b>	<b>7,7%</b>	<b>15.874</b>	<b>10,1%</b>	<b>70.869</b>	<b>36,5%</b>	<b>3.214</b>	<b>2,2%</b>	<b>1,4%</b>	<b>215</b>
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-2.668</b>	<b>15.659</b>	<b>7,7%</b>	<b>15.874</b>	<b>10,1%</b>	<b>70.869</b>	<b>36,5%</b>	<b>3.214</b>	<b>2,2%</b>	<b>1,4%</b>	<b>215</b>
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-2.140	-6.886	-3,4%	-2.709	-1,7%	-4.322	-2,2%	-3.570	-2,4%	-60,7%	4.177
<b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-4.808</b>	<b>8.772</b>	<b>4,3%</b>	<b>13.165</b>	<b>8,4%</b>	<b>66.547</b>	<b>34,3%</b>	<b>-356</b>	<b>-0,2%</b>	<b>50,1%</b>	<b>4.393</b>

### 3.4.1 Receitas

As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

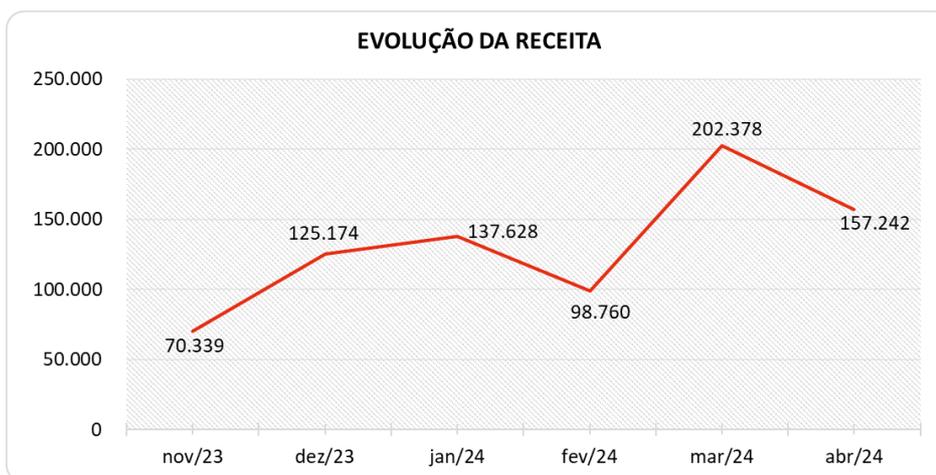
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Receita de Mercadorias	3.810	11.140	42.760	29.652	50.735	19.627
Receita de Produtos	66.529	114.034	94.868	69.108	151.643	137.616
Receita de Prestação de Serviços	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>70.339</b>	<b>125.174</b>	<b>137.628</b>	<b>98.760</b>	<b>202.378</b>	<b>157.242</b>

As Empresas registraram um faturamento de R\$ 157 mil em abril de 2024, valor menor em relação ao mês anterior. Dessa forma, acumulou neste ano de 2024 uma receita média de R\$ 149 mil, 23,2% abaixo da média mensal do ano de 2023, que ficou em R\$ 194 mil. Visualiza-se alta volatilidade no volume de receitas do



semestre, novembro/23 a abril/24, e no mês de análise a maior parte do faturamento advindo da Recuperanda Escolar.

Segue abaixo um gráfico com a oscilação das receitas durante o último semestre:



### 3.4.2 Lucro Bruto

O **Lucro bruto** é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matéria-prima e mão de obra direta).

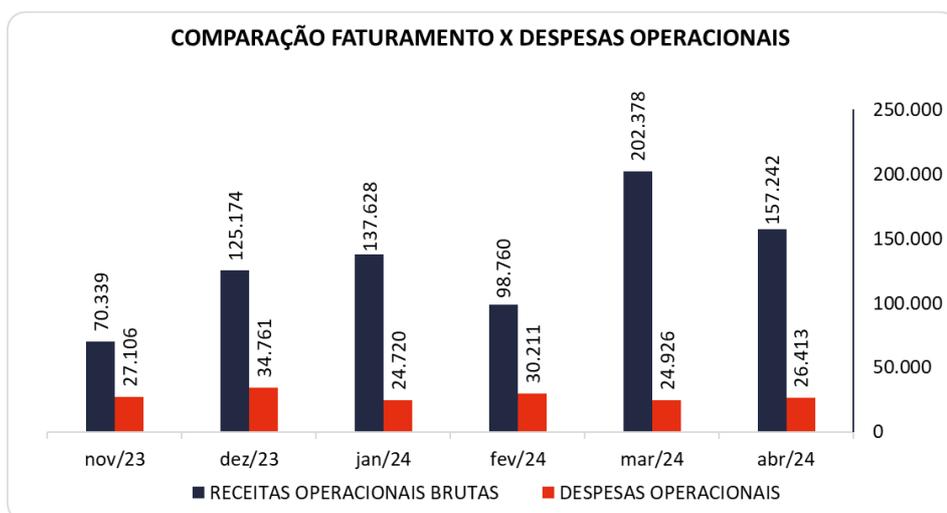
DEDUÇÕES E CUSTOS	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
( - ) Deduções das Receitas	-13.071	-28.996	-31.802	-21.442	-40.972	-30.666
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>57.268</b>	<b>96.178</b>	<b>105.825</b>	<b>77.319</b>	<b>161.406</b>	<b>126.577</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-44.550	-60.307	-95.797	-48.457	-119.503	-82.971
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>12.718</b>	<b>35.871</b>	<b>10.028</b>	<b>28.861</b>	<b>41.903</b>	<b>43.606</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>18,08%</b>	<b>28,66%</b>	<b>7,29%</b>	<b>29,22%</b>	<b>20,71%</b>	<b>27,73%</b>

Em abril de 2024, as Deduções das Receitas e custos corresponderam a 72,3% em relação ao volume gerado de receitas, tendo demonstrado uma baixa de 7% em relação a março/2024. Dessa forma em abril de 2024, as empresas obtiveram um resultado bruto positivo de 27,7% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 43 mil, acumulando no ano de 2024 um resultado médio de R\$ 31 mil.



### 3.4.3 Receitas x Despesas Operacionais

As despesas operacionais no mês de abril de 2024 apresentaram desembolso de R\$ 26 mil, representando 16,8% do faturamento do mês. Destaca-se que a rubrica “Salários + Encargos + Outros Proventos” representou 48% do total das despesas, sendo o maior volume do grupo.



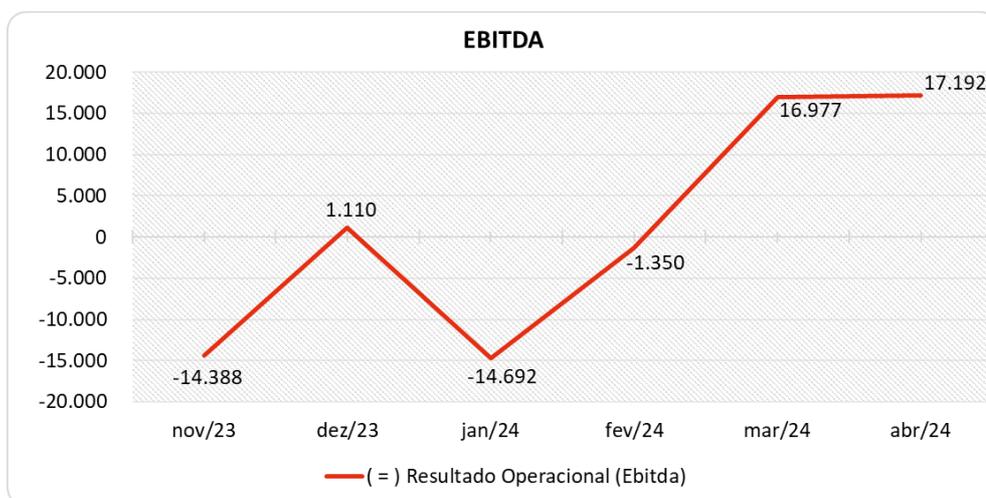
### 3.4.4 Evolução do Ebitda

**Ebitda** é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, “Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização” (também conhecida como Lajida).

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, estando denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito das Recuperandas, segue abaixo:





O Resultado Bruto positivo auferido no período foi suficiente para cobrir as despesas operacionais do mês de abril de 2024, gerando um Ebitda favorável na ordem de R\$ 17 mil, ou seja, 10,9% sobre o faturamento, sendo maior em relação ao mês anterior, onde havia fechado positivo em 8,4%, respectivamente R\$ 16 mil.

### 3.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pelas Recuperandas até abril de 2024.

Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-14.388</b>	<b>1.110</b>	<b>-14.692</b>	<b>-1.350</b>	<b>16.977</b>	<b>17.192</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-1.318	-1.318	-1.318	-1.318	-1.318	-1.318
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-15.706</b>	<b>-208</b>	<b>-16.010</b>	<b>-2.668</b>	<b>15.659</b>	<b>15.874</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-15.706</b>	<b>-208</b>	<b>-16.010</b>	<b>-2.668</b>	<b>15.659</b>	<b>15.874</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-1.055	-4.322	-2.545	-2.140	-6.886	-2.709
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-16.761</b>	<b>-4.530</b>	<b>-18.555</b>	<b>-4.808</b>	<b>8.772</b>	<b>13.165</b>



Após a incorporação das Depreciações e Amortizações e das Provisões de IRPJ e CSLL, as Recuperandas fecharam com o Resultado Líquido do Exercício positivo na ordem de R\$ 13 mil.

### 3.5 Fluxo de Caixa

Um dos relatórios mais importantes para a gestão é a Demonstração do Fluxo de caixa (DFC). O seu objetivo é evidenciar alterações no saldo de disponibilidades, demonstrando as entradas e saídas de recursos do negócio em um determinado período.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa das empresas Recuperandas, realizado pelo método direto, referente ao último semestre.



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	86.003	90.142	77.895	100.073	69.007	120.310
Movimentação de outros créditos a receber	-2.096	4.620	7.358	4.911	5.837	3.533
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de fornecedores	-66.583	-25.209	-43.438	-77.288	-46.215	-75.673
( - ) Movimentação de tributos	-6.677	-2.500	-19.396	-14.468	-5.134	12.349
( - ) Movimentação de despesas	-19.996	-26.104	-19.765	-23.404	-15.851	-19.716
( - ) Movimentação de outras obrigações	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>-9.349</b>	<b>40.949</b>	<b>2.655</b>	<b>-10.176</b>	<b>7.645</b>	<b>40.803</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades do PRJ</b>						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades do PRJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades do PL</b>						
Movimentação do PL	0	-36.556	676	810	-875	-23.622
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>0</b>	<b>-36.556</b>	<b>676</b>	<b>810</b>	<b>-875</b>	<b>-23.622</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-9.349</b>	<b>4.392</b>	<b>3.331</b>	<b>-9.367</b>	<b>6.770</b>	<b>17.181</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	430.819	421.470	425.862	429.192	419.825	426.595
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	421.470	425.862	429.192	419.825	426.595	443.776
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-9.349</b>	<b>4.392</b>	<b>3.331</b>	<b>-9.367</b>	<b>6.770</b>	<b>17.181</b>

As Recuperandas auferiram em abril/24 uma variação líquida de caixa em R\$ 17 mil positiva, o que caracteriza um aumento do saldo de caixa. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, houve mais recebimentos do que pagamentos. Houve também, uma movimentação negativa no Patrimônio Líquido, referente a ajustes de exercícios anteriores, que ocorreram nas contas de "Obrigações Tributárias", "Estoques" e "Fornecedores". Levando assim, o grupo de Recuperandas a finalizar o período com um caixa de R\$ 443 mil.



# VALOR CONSULTORES

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

## MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882  
Edifício New Tower Plaza  
Torre II, 6º Andar, Sala 603  
Zona 07 - CEP 87.020-025

**+55 44 3041-4882**

## CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470  
Edifício Neo Business  
14º Andar, Conjunto 1407  
Centro Cívico - CEP 87020-025

**+55 41 3122-2060**

## SÃO PAULO/SP

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

**+55 11 2847-4958**



**VALOR**  
CONSULTORES

