



Administradora Judicial  
contato@valorconsultores.com.br

# 33º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MARÇO/2025

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  
3ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL 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>3</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.....	10
<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 .....	13
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, no dia 26/03/2025 às 15:33 houve a realização de vistoria na loja da empresa Martimaq, localizada na avenida Carneiro Leão, 65, Zona 01, Maringá/PR, térreo do Edifício Transamérica, momento em que a representante da AJ, Cristina Aparecida Cândido Piai, constatou que a unidade estava aberta e no local havia 01 funcionária do setor administrativo, a Sra. Carina Germano.

Além disso, verificou-se a presença de variedade de mobiliário de escritório, mobiliário infantil e objetos de decoração à venda, conforme evidenciado nas fotos em anexo.

Posteriormente, às 17:08 do mesmo dia, 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 AJ constatou o regular funcionamento das atividades, com vários funcionários desempenhando suas funções.

Em um segundo momento, em vistoria à sede da empresa A B Q MÓVEIS EIRELI, dedicada à metalurgia 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, conforme fotos anexadas.

Ato contínuo, a preposta comentou sobre as atividades operacionais, ressaltando que o faturamento permanece abaixo do ideal. No entanto, informou que, para o mês de abril/2025, há uma expectativa de melhora nas receitas, devido a um pedido significativo de mobiliário escolar, além de outros pequenos pedidos que foram recebidos em março/2025.

Ademais, encaminhou por e-mail o relatório sintetizado com o faturamento das quatro empresas (ABQ, ESCOLAR, MARTIMAQ e RMP) em fevereiro/2025, que totalizou em R\$ 24.240,00, cujas informações individualizadas fazem parte integrante deste relatório.

Por fim, questionada sobre as providências adotadas para a obtenção das Certidões Negativas de Débito (CNDs), a preposta informou que os recursos ainda são insuficientes para regularizar a situação.



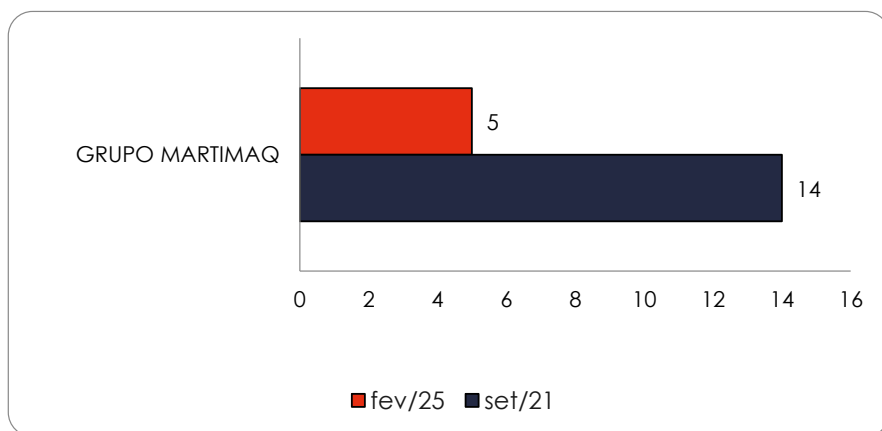
## 2.1. Funcionários

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

Conforme apresentado no relatório mensal sintetizado, a quantidade de funcionários no corrente mês é de 5 sob o regime de CLT, e os demais 3 colaboradores, conforme relatório, são temporários e que recebem por diária.

Ademais, foi informado que todos os salários estão sendo pagos em dia, no entanto, a empresa encontra-se em inadimplemento com o INSS e realiza pagamentos eventuais do FGTS.

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 janeiro de 2025.



## 3.1 Balanço Patrimonial Comparativo

### 3.1.1 Ativo

A tabela abaixo apresenta uma visualização dos ativos de cada empresa do Grupo ao final do mês de janeiro/25, totalizando R\$ 3 milhões.

ATIVO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Ativo Circulante</b>	<b>185.765</b>	<b>100,0%</b>	<b>750.912</b>	<b>97,8%</b>	<b>409.471</b>	<b>65,1%</b>	<b>977.525</b>	<b>65,6%</b>	<b>2.323.672</b>	<b>75,6%</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	2.543	1,4%	656	0,1%	787	0,1%	385.859	25,9%	389.846	12,7%
Créditos	183.203	98,6%	190.176	24,8%	403.580	64,1%	499.379	33,5%	1.276.338	41,5%
Tributos a Compensar/Recuperar	18	0,0%	18.334	2,4%	0	0,0%	0	0,0%	18.352	0,6%
Estoques	0	0,0%	541.746	70,6%	5.104	0,8%	92.287	6,2%	639.137	20,8%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>16.580</b>	<b>2,2%</b>	<b>220.000</b>	<b>34,9%</b>	<b>511.893</b>	<b>34,4%</b>	<b>748.473</b>	<b>24,4%</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>16.580</b>	<b>2,2%</b>	<b>220.000</b>	<b>34,9%</b>	<b>511.893</b>	<b>34,4%</b>	<b>748.473</b>	<b>24,4%</b>
Imobilizado	0	0,0%	16.580	2,2%	220.000	34,9%	511.893	34,4%	748.473	24,4%
<b>Total do Ativo</b>	<b>185.765</b>	<b>100,0%</b>	<b>767.492</b>	<b>100,0%</b>	<b>629.471</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.489.417</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.072.145</b>	<b>100,0%</b>
% Participação do Ativo Circulante	8,0%		32,3%		17,6%		42,1%		100,0%	
% Participação do Ativo Realizável a LP	0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%	
% Participação do Ativo Permanente	0,0%		2,2%		29,4%		68,4%		100,0%	

Observa-se que 42,1% do ativo circulante e 68,4% do ativo permanente pertencem à empresa RMP, que, por sua vez, detém 48,5% do total do ativo, com destaque para os grupos "Crédito" e "Imobilizado". A empresa Escolar Industrial, por sua vez, representa 32,3% do ativo circulante e apenas 2,2% do ativo permanente, sendo o grupo "Estoques" o mais expressivo. As demais empresas, ABQ e Martimaq, têm menor representatividade, com ativos de apenas R\$ 185 mil e R\$ 629 mil, respectivamente.

### 3.1.2 Passivo

A tabela abaixo apresenta os passivos de cada empresa do Grupo ao final do mês de janeiro/25.



PASSIVO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Passivo Circulante</b>	<b>1.265.349</b>	<b>681,2%</b>	<b>2.247.869</b>	<b>292,9%</b>	<b>1.909.198</b>	<b>303,3%</b>	<b>1.778.565</b>	<b>119,4%</b>	<b>7.200.981</b>	<b>234,4%</b>
Emprestimos e Financiamentos	905.972	487,7%	0	0,0%	0	0,0%	570.564	38,3%	1.476.536	48,1%
Fornecedores	0	0,0%	301.643	39,3%	258.167	41,0%	143.083	9,6%	702.892	22,9%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	115.776	62,3%	748.010	97,5%	467.783	74,3%	371.586	24,9%	1.703.154	55,4%
Obrigações Tributárias	243.601	131,1%	1.198.217	156,1%	1.183.249	188,0%	673.331	45,2%	3.298.398	107,4%
Outras Obrigações	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	20.000	1,3%	20.000	0,7%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-1.079.585</b>	<b>-581,2%</b>	<b>-1.480.377</b>	<b>-192,9%</b>	<b>-1.279.727</b>	<b>-203,3%</b>	<b>-289.147</b>	<b>-19,4%</b>	<b>-4.128.836</b>	<b>-134,4%</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>21,1%</b>	<b>314.531</b>	<b>10,2%</b>
Obrigações Tributárias LP	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	314.531	21,1%	314.531	10,2%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-1.079.585</b>	<b>-581,2%</b>	<b>-1.480.377</b>	<b>-192,9%</b>	<b>-1.279.727</b>	<b>-203,3%</b>	<b>-603.678</b>	<b>-40,5%</b>	<b>-4.443.367</b>	<b>-144,6%</b>
Capital Social	100.000	53,8%	62.000	8,1%	480.000	76,3%	100.000	6,7%	742.000	24,2%
Lucros / Prejuízos Acumulados	-147.360	-79,3%	-1.660.470	-216,4%	-962.367	-152,9%	972.935	65,3%	-1.797.262	-58,5%
Lucros / Prejuízos do Exercício	-4.781	-2,6%	-10.710	-1,4%	6.518	1,0%	-1.822	-0,1%	-10.795	-0,4%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-1.027.443	-553,1%	128.803	16,8%	-803.878	-127,7%	-1.674.791	-112,4%	-3.377.309	-109,9%
<b>Total do Passivo</b>	<b>185.765</b>	<b>100,0%</b>	<b>767.492</b>	<b>100,0%</b>	<b>629.471</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.489.417</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.072.145</b>	<b>100,0%</b>
% Participação do Passivo Circulante	17,6%		31,2%		26,5%		24,7%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	0,0%		0,0%		0,0%		100,0%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	24,3%		33,3%		28,8%		13,6%		100,0%	

A empresa ABQ apresenta um passivo circulante de R\$ 1,2 milhão e um patrimônio líquido negativo de R\$ 1 milhão. A empresa Escolar detém 31,2% do passivo circulante, com o grupo "Obrigações Tributárias" como o mais representativo, seguido por "Obrigações Sociais e Trabalhistas". A empresa Martimaq possui 26,5% do passivo circulante, concentrado principalmente em "Obrigações Sociais e Trabalhistas" e "Obrigações Tributárias". A RMP representa 24,7% do passivo circulante, apresentando também o maior saldo em "Obrigações Tributárias".

Em relação ao Patrimônio Líquido, destaca-se que, de forma geral, o Grupo registrou prejuízo no mês de janeiro/25.

### 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 janeiro/25.

As empresas ABQ e RMP não apresentaram faturamento no período, acumulando prejuízos líquidos de R\$ 4 mil na primeira e R\$ 1 mil na segunda. Por sua vez, as empresas Martimaq e Escolar obtiveram faturamentos de R\$ 35 mil e de R\$ 34 mil, resultando em um lucro de R\$ 6 mil e um prejuízo de R\$ 10 mil respectivamente.



Dessa forma, o prejuízo total do Grupo foi de R\$ 10 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>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>34.442</b>	<b>100,0%</b>	<b>35.090</b>	<b>100,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>69.532</b>	<b>100,0%</b>
( - ) Deduções das Receitas	0	0,0%	-7.119	-20,7%	-5.522	-15,7%	0	0,0%	-12.641	-18,2%
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>27.324</b>	<b>79,3%</b>	<b>29.568</b>	<b>84,3%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>56.892</b>	<b>81,8%</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-2.313	0,0%	-18.261	-53,0%	-17.463	-49,8%	0	0,0%	-38.037	-54,7%
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>-2.313</b>	<b>0,0%</b>	<b>9.063</b>	<b>26,3%</b>	<b>12.105</b>	<b>34,5%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>18.855</b>	<b>27,1%</b>
( - ) Despesas Operacionais	-2.468	0,0%	-18.510	-53,7%	-4.787	-13,6%	-1.822	0,0%	-27.586	-39,7%
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-4.781</b>	<b>0,0%</b>	<b>-9.447</b>	<b>-27,4%</b>	<b>7.318</b>	<b>20,9%</b>	<b>-1.822</b>	<b>0,0%</b>	<b>-8.731</b>	<b>-12,6%</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	0	0,0%	-208	-0,6%	0	0,0%	0	0,0%	-208	-0,3%
( - ) 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>-4.781</b>	<b>0,0%</b>	<b>-9.655</b>	<b>-28,0%</b>	<b>7.318</b>	<b>20,9%</b>	<b>-1.822</b>	<b>0,0%</b>	<b>-8.940</b>	<b>-12,9%</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>-4.781</b>	<b>0,0%</b>	<b>-9.655</b>	<b>-28,0%</b>	<b>7.318</b>	<b>20,9%</b>	<b>-1.822</b>	<b>0,0%</b>	<b>-8.940</b>	<b>-12,9%</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	-1.055	-3,1%	-800	-2,3%	0	0,0%	-1.855	-2,7%
<b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-4.781</b>	<b>0,0%</b>	<b>-10.710</b>	<b>-31,1%</b>	<b>6.518</b>	<b>18,6%</b>	<b>-1.822</b>	<b>0,0%</b>	<b>-10.795</b>	<b>-15,5%</b>
% Participação das Receitas Op. Brutas	0,0%		49,5%		50,5%		0,0%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	-12,3%		48,1%		64,2%		0,0%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	8,9%		67,1%		17,4%		6,6%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	54,8%		108,2%		-83,8%		20,9%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	44,3%		99,2%		-60,4%		16,9%		100,0%	

## 3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado

As informações apresentadas a seguir, referem-se ao somatório dos valores do Grupo, referente ao mês de janeiro/25.

### 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 compreensão da atual situação das Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com análises comparativas de dezembro de 2024 a janeiro de 2025.

ATIVO	jan/22	dez/24	AV	jan/25	AV	AH		Variação jan25/jan22	Variação jan25/dez24
						jan25/jan22	jan25/dez24		
<b>Ativo Circulante</b>	<b>950.948</b>	<b>2.311.084</b>	<b>75,5%</b>	<b>2.323.672</b>	<b>75,6%</b>	<b>144,4%</b>	<b>0,5%</b>	<b>1.372.724</b>	<b>12.589</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	363.439	389.728	12,7%	389.846	12,7%	7,3%	0,0%	26.406	118
Créditos	531.832	1.278.747	41,8%	1.276.338	41,5%	140,0%	-0,2%	744.507	-2.409
Tributos a Compensar/Recuperar	43.601	21.840	0,7%	18.352	0,6%	-57,9%	-16,0%	-25.250	-3.488
Estoques	12.076	620.769	20,3%	639.137	20,8%	5192,6%	3,0%	627.061	18.368
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>794.514</b>	<b>748.681</b>	<b>24,5%</b>	<b>748.473</b>	<b>24,4%</b>	<b>-5,8%</b>	<b>0,0%</b>	<b>-46.041</b>	<b>-208</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>748.681</b>	<b>24,5%</b>	<b>748.473</b>	<b>24,4%</b>	<b>-5,8%</b>	<b>0,0%</b>	<b>-46.041</b>	<b>-208</b>
Imobilizado	794.514	748.681	24,5%	748.473	24,4%	-5,8%	0,0%	-46.041	-208
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.745.462</b>	<b>3.059.765</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.072.145</b>	<b>100,0%</b>	<b>76,0%</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.326.683</b>	<b>12.380</b>

**Caixa e Equivalentes a Caixa:** Em janeiro/25, as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 389 mil, representando uma alta de R\$ 118. Em relação ao total do grupo, a maior parte do montante está em Caixa, enquanto apenas R\$ 23 estão registrados na conta de Bancos c/ Movimento, valores que se encontram principalmente na Recuperanda RMP.

**Créditos:** O grupo apresentou um decréscimo de R\$ 2 mil, principalmente na Recuperanda Escolar, na conta "Duplicatas a Receber". Ao final do período, este grupo totalizou R\$ 1,2 milhão, representando 41,5% do total do Ativo.

**Estoques:** O saldo dos estoques refere-se ao valor das mercadorias disponíveis para comercialização, refletindo as movimentações de vendas e compras realizadas no período. Em janeiro/25, os estoques das Recuperandas representaram 20,8% do ativo total, totalizando R\$ 639 mil. Durante o mês de análise, houve um aumento de R\$ 18 mil, sendo esse acréscimo observado principalmente nas Recuperandas Escolar e RMP.

ESTOQUES	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Estoque de Matéria Prima	68.636	68.636	83.507	85.087	85.087	79.941
Estoque de Mercadoria para Revenda	395.785	402.568	402.695	451.297	535.682	559.196
<b>Total</b>	<b>464.421</b>	<b>471.205</b>	<b>486.201</b>	<b>536.384</b>	<b>620.769</b>	<b>639.137</b>
<b>Variação %</b>	<b>2,84%</b>	<b>1,46%</b>	<b>3,18%</b>	<b>10,32%</b>	<b>15,73%</b>	<b>2,96%</b>



**Imobilizado:** Este grupo é formado por bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por serem tangíveis. Em janeiro/25, o grupo apresentou um montante de R\$ 748 mil, representando 24,4% do ativo total das Recuperandas, com uma depreciação acumulada do mês de R\$ 208.

Observa-se que a maior parte do grupo está alocada na conta de “Veículos”, seguida por “Máquinas, Equipamentos e Ferramentas”, sendo que a empresa RMP detém 68,4% desse grupo.

Abaixo, apresentamos um quadro com a composição demonstrativa do grupo:

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>	<b>out/24</b>	<b>nov/24</b>	<b>dez/24</b>	<b>jan/25</b>
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	-1.682.477	-1.682.685	-1.682.893	-1.683.102	-1.683.310	-1.683.518
<b>Total</b>	<b>749.515</b>	<b>749.306</b>	<b>749.098</b>	<b>748.890</b>	<b>748.681</b>	<b>748.473</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,03%</b>	<b>-0,03%</b>	<b>-0,03%</b>	<b>-0,03%</b>	<b>-0,03%</b>	<b>-0,03%</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 são apresentados a seguir de forma comparativa entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025.



PASSIVO	jan/22	dez/24	AV	jan/25	AV	AH		Variação jan25/jan22	Variação jan25/dez24
						jan25/jan22	jan25/dez24		
<b>Passivo Circulante</b>	<b>8.501.101</b>	<b>7.173.791</b>	<b>234,5%</b>	<b>7.200.981</b>	<b>234,4%</b>	<b>-15,3%</b>	<b>0,4%</b>	<b>-1.300.120</b>	<b>27.190</b>
Emprestimos e Financiamentos	1.476.536	1.476.536	48,3%	1.476.536	48,1%	0,0%	0,0%	0	0
Fornecedores	3.212.245	695.812	22,7%	702.892	22,9%	-78,1%	1,0%	-2.509.353	7.080
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.451.044	1.695.640	55,4%	1.703.154	55,4%	17,4%	0,4%	252.110	7.515
Obrigações Tributárias	2.341.276	3.285.803	107,4%	3.298.398	107,4%	40,9%	0,4%	957.122	12.596
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>-4.114.026</b>	<b>-134,5%</b>	<b>-4.128.836</b>	<b>-134,4%</b>	<b>-38,9%</b>	<b>0,4%</b>	<b>2.626.804</b>	<b>-14.810</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>314.531</b>	<b>314.531</b>	<b>10,3%</b>	<b>314.531</b>	<b>10,2%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obrigações Tributárias LP	314.531	314.531	10,3%	314.531	10,2%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-7.070.170</b>	<b>-4.428.557</b>	<b>-144,7%</b>	<b>-4.443.367</b>	<b>-144,6%</b>	<b>-37,2%</b>	<b>0,3%</b>	<b>2.626.804</b>	<b>-14.810</b>
Capital Social	710.000	742.000	24,3%	742.000	24,2%	4,5%	0,0%	32.000	0
Lucros / Prejuízos Acumulados	-3.379.339	-1.839.419	-60,1%	-1.797.262	-58,5%	-46,8%	-2,3%	1.582.077	42.157
Lucros / Prejuízos do Exercício	-1.693.273	42.157	1,4%	-10.795	-0,4%	-99,4%	-125,6%	1.682.478	-52.952
Ajustes de Exercícios Anteriores	-2.707.558	-3.373.295	-110,2%	-3.377.309	-109,9%	24,7%	0,1%	-669.751	-4.015
<b>Total do Passivo</b>	<b>1.745.462</b>	<b>3.059.765</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.072.145</b>	<b>100,0%</b>	<b>76,0%</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.326.683</b>	<b>12.380</b>

**Fornecedores:** Entre dezembro de 2024 e janeiro de 2025, o grupo registrou uma alta de R\$ 7 mil, equivalente a um acréscimo de 1%. O saldo final foi de R\$ 702 mil, representando 22,9% do passivo total.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** As obrigações derivadas da folha de pagamento totalizaram R\$ 1,7 milhão, representando 55,4% do passivo total das Recuperandas. Houve um aumento de R\$ 7 mil, correspondente a 0,4%, de dezembro de 2024 a janeiro de 2025, sendo esse incremento observado principalmente na conta "INSS a Recolher".

**Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo:** As obrigações tributárias de curto prazo totalizaram R\$ 3,2 milhões, representando 107,4% do total do passivo em janeiro/25. No período de análise, houve um crescimento de R\$ 12 mil, correspondente a 0,4%. Quanto às obrigações tributárias de longo prazo, o saldo em janeiro/25 foi de R\$ 314 mil, representando 10,2% do passivo total, sem movimentações desde janeiro de 2022.

**Patrimônio Líquido:** Este grupo é composto por contas que registram o valor contábil pertencente aos acionistas e os prejuízos acumulados. O capital social, que integra este grupo, representa os valores recebidos pela empresa, seja por meio de subscrição ou gerados internamente. O saldo do grupo de Patrimônio Líquido foi negativo, totalizando R\$ 4,4 milhões, com uma alta de R\$ 14 mil no saldo



negativo, decorrente do prejuízo apurado no mês e de ajustes de exercícios anteriores.

Outras avaliações serão apresentadas no tópico referente ao 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

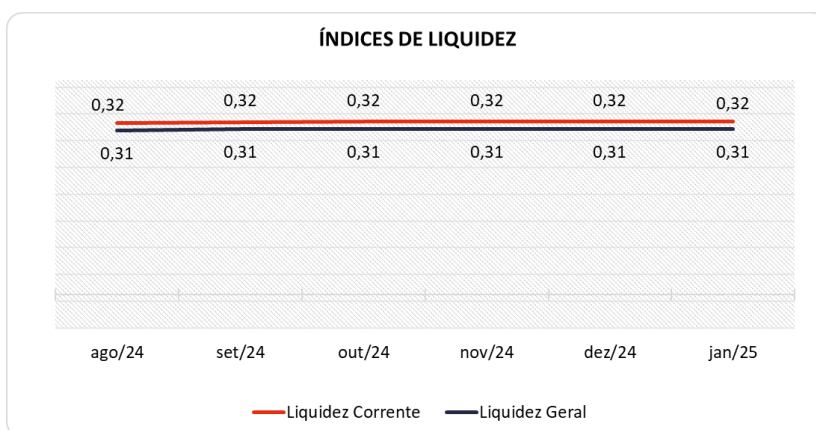
Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas 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>ago/24</b>	<b>set/24</b>	<b>out/24</b>	<b>nov/24</b>	<b>dez/24</b>	<b>jan/25</b>
Liquidez Corrente	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
Liquidez Geral	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31
Liquidez Imediata	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Liquidez Seca	0,26	0,26	0,25	0,25	0,24	0,23



### 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 permaneceu estável no semestre. No entanto, esse índice é considerado baixo, refletindo uma capacidade de pagamento de apenas **R\$ 0,31** para cada **R\$ 1,00** de dívida. Assim, a sociedade empresária **não possui** ativos suficientes para honrar suas obrigações, tanto a curto quanto a longo prazo.

### 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.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Endividamento Geral	245,93%	244,46%	244,50%	244,39%	244,74%	244,63%
Composição do Endividamento	95,80%	95,77%	95,78%	95,79%	95,80%	95,81%



Em janeiro/25, as Recuperandas apresentaram um endividamento de R\$ 7,5 milhões, o que corresponde a 244,63% do ativo total das empresas. Destaca-se que 95,81% desse endividamento está alocado no curto prazo, indicando uma alta concentração de obrigações que precisam ser atendidas em breve.

### 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.

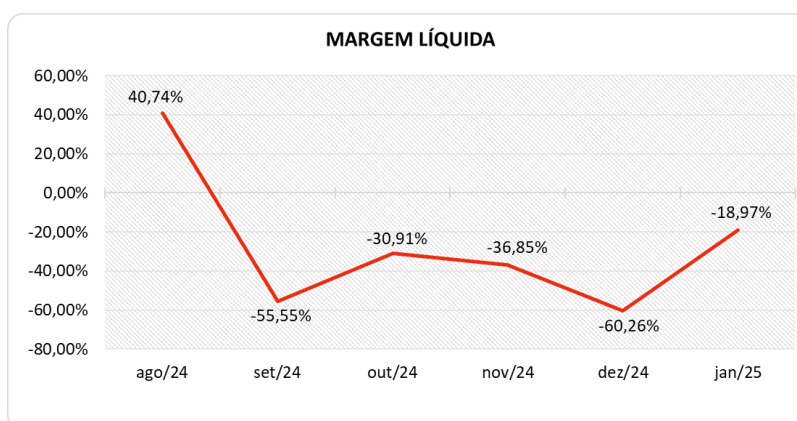
**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>	<b>out/24</b>	<b>nov/24</b>	<b>dez/24</b>	<b>jan/25</b>
Margem Líquida	40,74%	-55,55%	-30,91%	-36,85%	-60,26%	-18,97%
Rentabilidade do Ativo	1,96%	-0,56%	-0,27%	-0,49%	-0,39%	-0,35%
Produtividade	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02

Percebe-se uma variação nas margens e na rentabilidade ao longo do semestre, com percentuais negativos em cinco meses, incluindo o mês de análise.



Abaixo, segue a representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre, ilustrando essas flutuações e destacando os meses em que a empresa enfrentou dificuldades financeiras.



### 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.

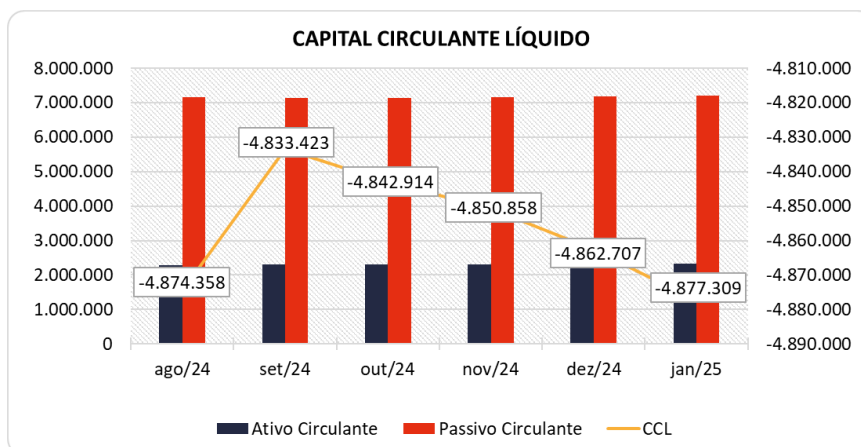
<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante	2.292.712	2.295.524	2.301.632	2.309.875	2.311.084	2.323.672
Passivo Circulante	7.167.071	7.128.948	7.144.546	7.160.733	7.173.791	7.200.981
<b>CCL</b>	<b>-4.874.358</b>	<b>-4.833.423</b>	<b>-4.842.914</b>	<b>-4.850.858</b>	<b>-4.862.707</b>	<b>-4.877.309</b>
<b>Varição %</b>	<b>-1,21%</b>	<b>-0,84%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,30%</b>

Observa-se que as Recuperandas apresentaram um capital de giro líquido (CCL) **negativo** de R\$ 4,8 milhões, com uma alta de 0,30% em seu saldo negativo em janeiro/25.

Para facilitar a compreensão, a evolução do saldo do capital de giro líquido é representada graficamente a seguir, evidenciando a variação 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 referente a janeiro/25. Nesse mês, as empresas registraram um prejuízo de 15,5% sobre seu faturamento, totalizando R\$ 10 mil.





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	nov/24	dez/24	AV	jan/25	AV	AH	Variação
						jan25/dez24	jan25/dez24
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>51.890</b>	<b>24.525</b>	<b>100,0%</b>	<b>69.532</b>	<b>100,0%</b>	<b>183,5%</b>	<b>45.007</b>
( - ) Deduções das Receitas	-10.914	-4.514	-18,4%	-12.641	-18,2%	180,0%	-8.126
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>40.976</b>	<b>20.011</b>	<b>81,6%</b>	<b>56.892</b>	<b>81,8%</b>	<b>184,3%</b>	<b>36.881</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-25.531	5.645	23,0%	-38.037	-54,7%	-773,8%	-43.682
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>15.445</b>	<b>25.655</b>	<b>104,6%</b>	<b>18.855</b>	<b>27,1%</b>	<b>-26,5%</b>	<b>-6.801</b>
( - ) Despesas Operacionais	-29.155	-36.946	-150,6%	-27.586	-39,7%	-25,3%	9.359
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-13.710</b>	<b>-11.290</b>	<b>-46,0%</b>	<b>-8.731</b>	<b>-12,6%</b>	<b>-22,7%</b>	<b>2.559</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-208	-208	-0,8%	-208	-0,3%	0,0%	0
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-13.918</b>	<b>-11.499</b>	<b>-46,9%</b>	<b>-8.940</b>	<b>-12,9%</b>	<b>-22,3%</b>	<b>2.559</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-13.918</b>	<b>-11.499</b>	<b>-46,9%</b>	<b>-8.940</b>	<b>-12,9%</b>	<b>-22,3%</b>	<b>2.559</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-1.183	-559	-2,3%	-1.855	-2,7%	231,8%	-1.296
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-15.101</b>	<b>-12.058</b>	<b>-49,2%</b>	<b>-10.795</b>	<b>-15,5%</b>	<b>-10,5%</b>	<b>1.263</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.

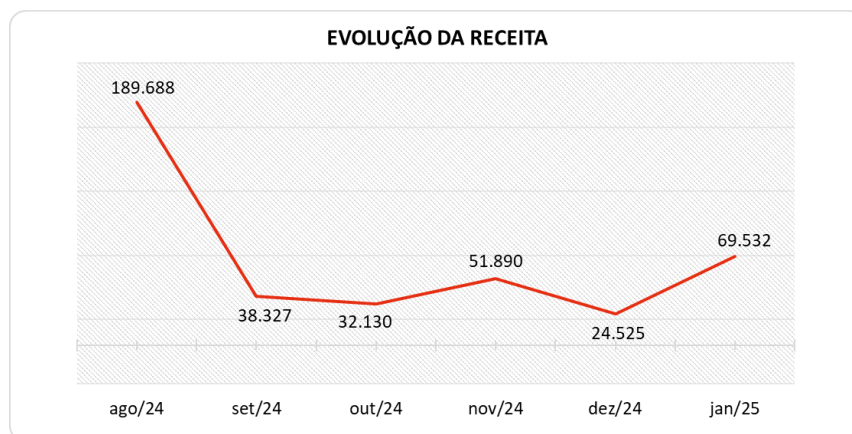
A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Receita de Mercadorias	86.285	21.760	32.130	51.890	24.525	35.090
Receita de Produtos	103.403	16.567	0	0	0	29.442
Receita de Prestação de Serviços	0	0	0	0	0	5.000
<b>Total</b>	<b>189.688</b>	<b>38.327</b>	<b>32.130</b>	<b>51.890</b>	<b>24.525</b>	<b>69.532</b>

As empresas registraram um faturamento de R\$ 69 mil em janeiro/25, apresentando uma alta em relação ao mês anterior. Observa-se uma alta volatilidade no volume de receitas do semestre, de agosto de 2024 a janeiro de 2025, sendo que, no mês em análise, o faturamento provém exclusivamente das Recuperandas Martimaq e Escolar.



Abaixo, segue um gráfico ilustrando 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).

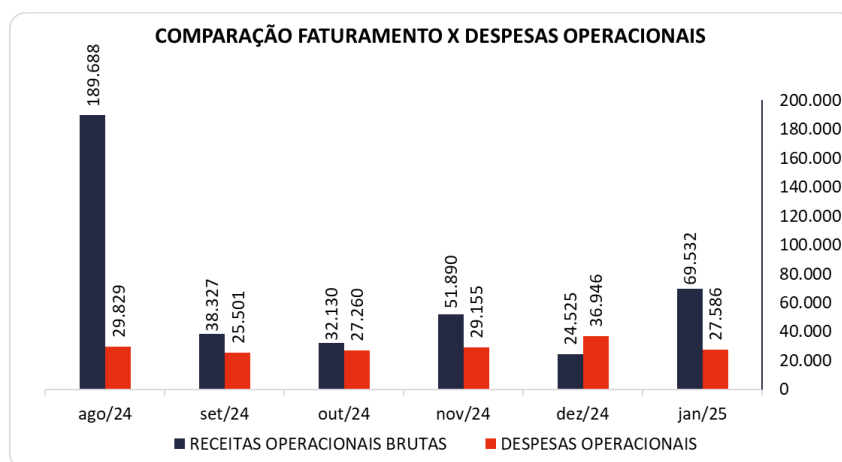
DEDUÇÕES E CUSTOS	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
( - ) Deduções das Receitas	-43.095	-7.532	-5.331	-10.914	-4.514	-12.641
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>146.593</b>	<b>30.795</b>	<b>26.799</b>	<b>40.976</b>	<b>20.011</b>	<b>56.892</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-55.131	-15.786	-6.883	-25.531	5.645	-38.037
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>91.462</b>	<b>15.009</b>	<b>19.916</b>	<b>15.445</b>	<b>25.655</b>	<b>18.855</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>48,22%</b>	<b>39,16%</b>	<b>61,99%</b>	<b>29,77%</b>	<b>104,61%</b>	<b>27,12%</b>

Em janeiro/25, as deduções das receitas e custos representaram 72,9% do volume total de receitas, registrando um aumento de 77,5% em relação ao mês anterior. Assim, as empresas obtiveram um resultado bruto positivo de 27,1% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 18 mil.



### 3.4.3 Receitas x Despesas Operacionais

As despesas operacionais em janeiro/25 totalizaram R\$ 27 mil, correspondendo a 39,7% do faturamento do mês. Destaca-se que a rubrica "Salários + Encargos + Outros Proventos" representou 57,46% do total das despesas, sendo a maior categoria dentro do grupo.



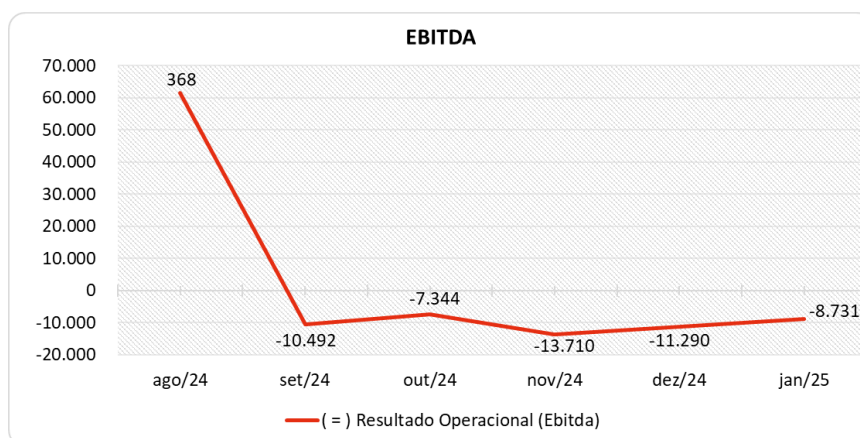
### 3.4.4 Evolução do Ebitda

**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 obtido no período foi insuficiente para cobrir as despesas operacionais de janeiro/25, resultando em um EBITDA desfavorável de R\$ 8 mil, o que representa 12,6% do faturamento.

### 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 janeiro/25.

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

CONTAS	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>61.633</b>	<b>-10.492</b>	<b>-7.344</b>	<b>-13.710</b>	<b>-11.290</b>	<b>-8.731</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-208	-208	-208	-208	-208	-208
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>61.425</b>	<b>-10.700</b>	<b>-7.552</b>	<b>-13.918</b>	<b>-11.499</b>	<b>-8.940</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>61.425</b>	<b>-10.700</b>	<b>-7.552</b>	<b>-13.918</b>	<b>-11.499</b>	<b>-8.940</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-1.697	-6.408	-733	-1.183	-559	-1.855
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>59.728</b>	<b>-17.108</b>	<b>-8.285</b>	<b>-15.101</b>	<b>-12.058</b>	<b>-10.795</b>

Após a incorporação das depreciações e amortizações, bem como das provisões de IRPJ e CSLL, as Recuperandas encerraram o exercício com um resultado líquido negativo de R\$ 10 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	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	23.347	42.584	38.918	108.608	116.379	71.942
Movimentação de outros créditos a receber	1.575	-879	-1.077	-9.775	-8.998	3.488
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de fornecedores	-59.217	-22.479	-16.861	-74.134	-78.740	-49.325
( - ) Movimentação de tributos	-4.776	-58.044	1.505	-7.015	130	-1.901
( - ) Movimentação de despesas	-22.367	-19.609	-24.249	-19.630	-29.092	-20.071
( - ) 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>-61.439</b>	<b>-58.428</b>	<b>-1.763</b>	<b>-1.947</b>	<b>-320</b>	<b>4.133</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	57.835	-1.415	6.950	0	-4.015
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>0</b>	<b>57.835</b>	<b>-1.415</b>	<b>6.950</b>	<b>0</b>	<b>-4.015</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-61.439</b>	<b>-593</b>	<b>-3.178</b>	<b>5.003</b>	<b>-320</b>	<b>118</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	450.255	388.816	388.223	385.045	390.048	389.728
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	388.816	388.223	385.045	390.048	389.728	389.846
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-61.439</b>	<b>-593</b>	<b>-3.178</b>	<b>5.003</b>	<b>-320</b>	<b>118</b>

As Recuperandas apresentaram em janeiro/25 uma variação líquida de caixa positiva de R\$ 118, indicando uma alta no saldo de caixa. Isso significa que, na movimentação de dinheiro relacionada à operação da empresa, os recebimentos superaram os pagamentos. Como resultado, o grupo de Recuperandas encerrou o período com um saldo de caixa de R\$ 389 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  
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**



**VALOR**  
CONSULTORES

