



Julho/2024

55º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Mobiliadora Arasul Ltda
Mobisul – Indústria Moveleira Do Paraná Ltda
Smp – Indústria E Comércio De Móveis Ltda
Transportadora Jer Ltda
Rumol Indústria De Móveis Ltda



Administradora Judicial
ajsmpmoveis@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0002962-73.2019.8.16.0045
VARA CÍVEL DA COMARCA DE ARAPONGAS/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: PJ5X2 DYCHR SZMKV VKBPB

SUMÁRIO

| | | | |
|---|-----------|--|-----------|
| 1. Glossário Online..... | 4 | 5.4. Estoques..... | 25 |
| 2. Cronograma Processual..... | 5 | 5.5. Imobilizado..... | 26 |
| 3. Acompanhamento do Plano de Recuperação..... | 6 | 5.6. Investimentos..... | 27 |
| 4. Informações Operacionais..... | 8 | 6. Análise de Resultados..... | 28 |
| 4.1. Constatação das Condições de Funcionamento..... | 8 | 6.1. Análise de Faturamento..... | 29 |
| 4.2. Quadro Funcional..... | 10 | 6.2. Índices de Liquidez..... | 30 |
| 4.3. Fotos da Vistoria..... | 12 | 7. Endividamento..... | 31 |
| 5. Informações Financeiras..... | 20 | 7.1. Endividamento Total..... | 31 |
| 5.1. Balanço Patrimonial..... | 20 | 7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial..... | 32 |
| 5.1.1. Principais Movimentações do Ativo..... | 21 | 8. Fluxo de Caixa..... | 33 |
| 5.1.2. Principais Movimentações do Passivo..... | 22 | 8.1. Principais Fontes de Entrada..... | 34 |
| 5.2. Contas a Receber..... | 23 | 8.2. Principais Saídas..... | 34 |
| 5.3. Contas a Pagar..... | 24 | | |



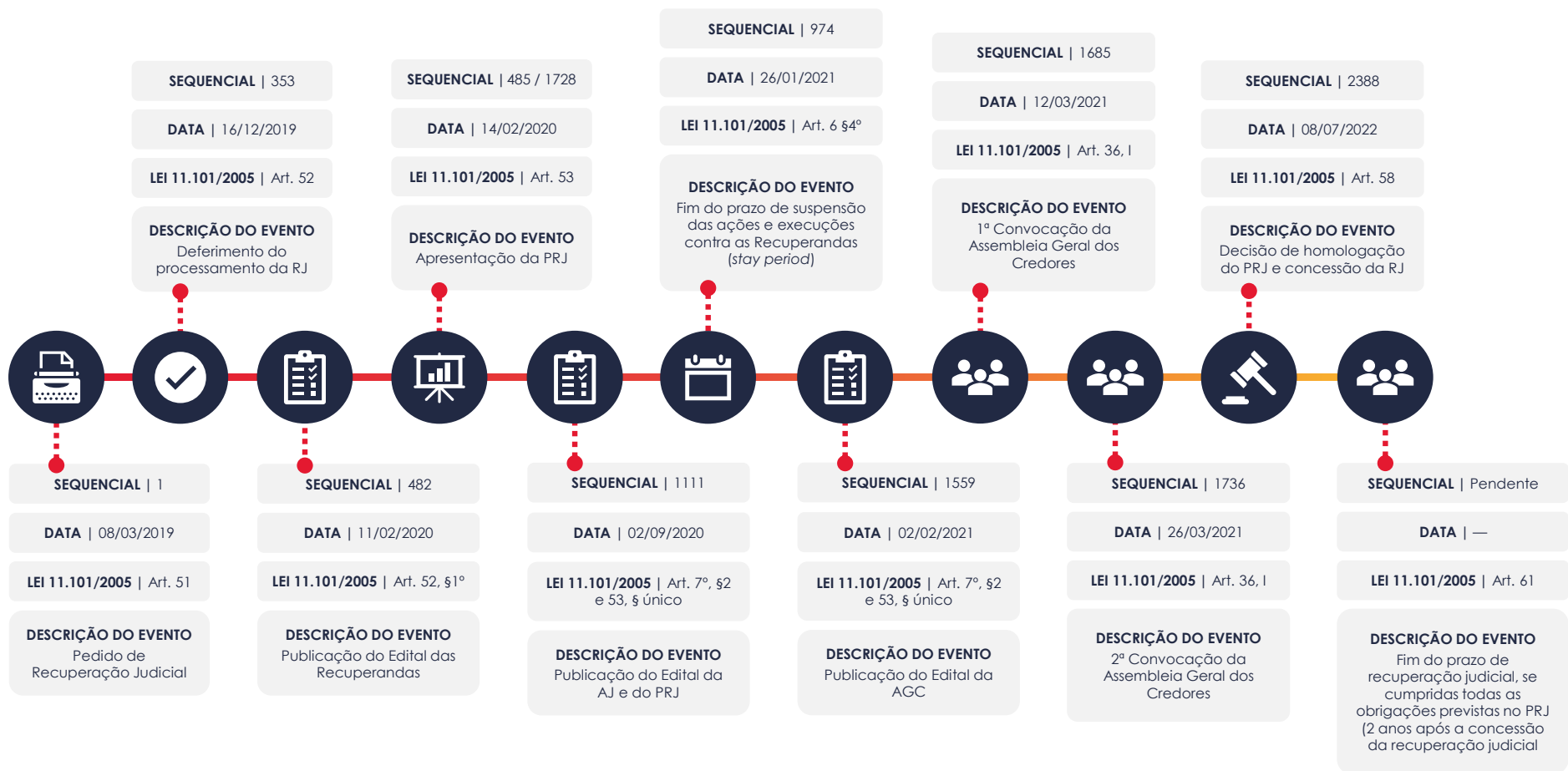
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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. ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, homologado judicialmente (seq. 2388), foi apresentado em mov. 485.2 e aditado em mov. 1728,2, contando com as cláusulas de pagamento abaixo resumidas:

| CLASSE I - Trabalhista | | CLASSE II – Garantia Real | | CLASSE III - Quirografários | | CLASSE IV – ME e EPP | |
|---|---------------------------------|-----------------------------|--|--|---------------------------------|--|---------------------------------|
| PRAZO DE PAGAMENTO — | | Não há credores (seq. 2451) | | PRAZO DE PAGAMENTO Até R\$ 5 mil – 90 dias Acima de R\$ 5 mil – 156 meses | | PRAZO DE PAGAMENTO Até R\$ 2 mil – 60 dias Acima de R\$ 2 mil – 120 meses | |
| TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 2388) | | | | TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 2388) | | TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 2388) | |
| DATA 08/07/2022 | | | | DATA 08/07/2022 | | DATA 08/07/2022 | |
| CARÊNCIA — | PRAZO TOTAL — | | | CARÊNCIA 24 meses | PRAZO TOTAL 15 anos | CARÊNCIA 24 meses | PRAZO TOTAL 12 anos |
| PREVISÃO INÍCIO — | SITUAÇÃO Em andamento | | | PREVISÃO INÍCIO 08/07/2022 | SITUAÇÃO Em andamento | PREVISÃO INÍCIO 08/07/2022 | SITUAÇÃO Em andamento |
| TÉRMINO — | | | | TÉRMINO 08/07/2037 | | TÉRMINO 08/07/2034 | |



No tocante ao cumprimento do PRJ no decorrer do tempo, confira adiante as datas dos eventos mais relevantes.

Os comprovantes de pagamento encaminhados pelas Recuperandas podem ser solicitados para consulta no endereço eletrônico da AJ (ajsmpmoveis@valorconsultores.com.br).



4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

4.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelos representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, através de reunião realizada na sede da Administradora Judicial no dia 16/07/2024, com o assessor financeiro, Sr. Marcelo Davanço, responsável por fornecer as informações a respeito do funcionamento geral de todo o âmbito empresarial, geração de empregos e perspectivas gerais da atividade.

Durante a reunião, o representante comentou que o faturamento de junho/2024, atingiu a monta de cerca de R\$ 8.9 milhões, destacando que as vendas para os Magazines representaram cerca de 60 a 65% de tal resultado.

Relembrou, neste ponto, que há estabilização nos fomentos para o fluxo de recursos necessários à aquisição de matérias-primas e produção, haja vista a existência de demanda, todavia, ainda não consegue na mesma proporção aumentar a disponibilidade de fomento. Em outras palavras, explicou que o faturamento, assim como a produção, estão atrelados à disponibilidade de recursos de terceiros/fundos que são fomentados para a atividade, os quais ainda são insuficientes.

Continuou o Sr. Marcelo explicando que, atualmente, mantém recursos na atividade na ordem de R\$ 18 milhões, dos quais, cerca de R\$ 15 milhões é da FACICRED, e o restante de outros parceiros financeiros, como: PHD, Iosan, Valoren, BTN, Sabiá e Progresso. A respeito da taxa de juros, declarou manter-se na faixa de 2,4%.



Outrossim, declarou que a fábrica filial sediada em Bonito/PE está funcionando normalmente, porém ocasionalmente fica parada em razão da falta de matéria-prima, decorrente da logística de entrega de madeira de Arapongas/PR para Bonito/PE.

Por fim, questionado sobre o pagamento das verbas rescisórias dos funcionários recentemente dispensados, informou ainda estar em tramite as conversações e acordo perante a Justiça do Trabalho, envolvendo um imóvel de propriedade do sócio proprietário.

Posteriormente, em 17/07/2024, o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, realizou vistorias *in loco* na sede das empresas, na cidade de Arapongas/PR.

No ato, conforme consta nas fotos adiante colacionadas, atestou o representante da AJ diferentes cenários nos 05 locais distintos nos quais está distribuída a atividade comercial e fabril do Grupo SMP na cidade de Arapongas/PR, sendo eles: i) Fábrica de colhões e serraria (SMP), onde há prédio da área comercial, sendo o local onde a Transportadora JER também está sediada, contando com duas salas para o pessoal administrativo; ii) Fábrica de estofados (Arasul – Barracão II – Linha alta de estofados da marca “Naturalle”); iii) Fábrica de estofados (Arasul – Barracão I), onde há serraria e fábrica de sofás; iv) Fábrica de cozinhas (Mobisul), onde também funciona o escritório de RH; e iv) Fábrica de espuma.

www.valorconsultores.com.br

Relativamente à Fábrica de Cozinhas, não houve alteração em relação aos meses anteriores, portanto, como ela está inativa desde setembro/2022, no local havia guarda de maquinários, equipamentos, chapas e peças prontas (sofás e cozinhas embaladas), além disso, havia também uma máquina ativa para corte de chapas e 02 funcionários laborando.

Destaca-se que a Fábrica de Espuma estava com o portão fechado, em razão do horário de almoço, entretanto visivelmente também estava em funcionamento, com a porta aberta e produtos no local.

Já no pátio da Transportadora JER, observou-se um caminhão sendo carregado de madeira com destino a filial de Bonito/PE.

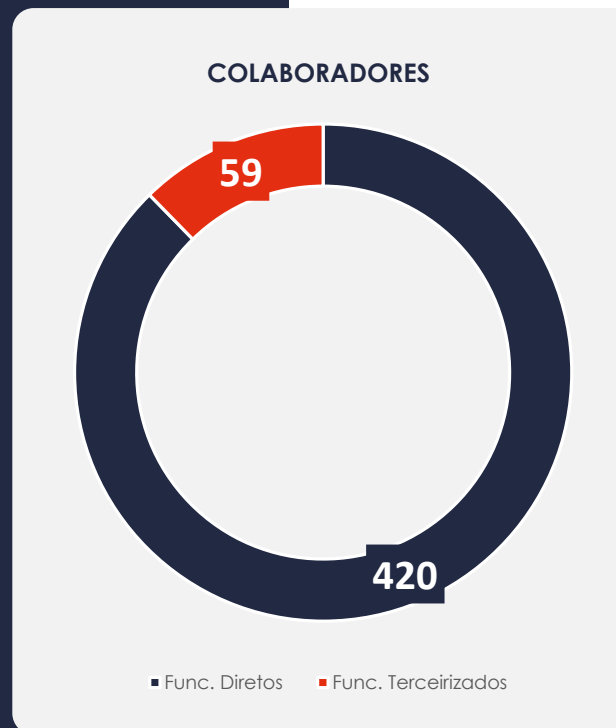
Deste modo, ressalvado o caso da Fábrica de Cozinhas,, todas as demais unidades estavam funcionando regularmente, com estoques de matéria prima e funcionários laborando em todos os setores vistoriados, com especial destaque à Fábrica de Estofados do Barracão I, que atualmente representa a unidade de maior número de trabalhadores (costureiras), volume de matéria-prima (tecidos), produtos prontos (sofás) e volume de produção (corte tecidos) do Grupo SMP.



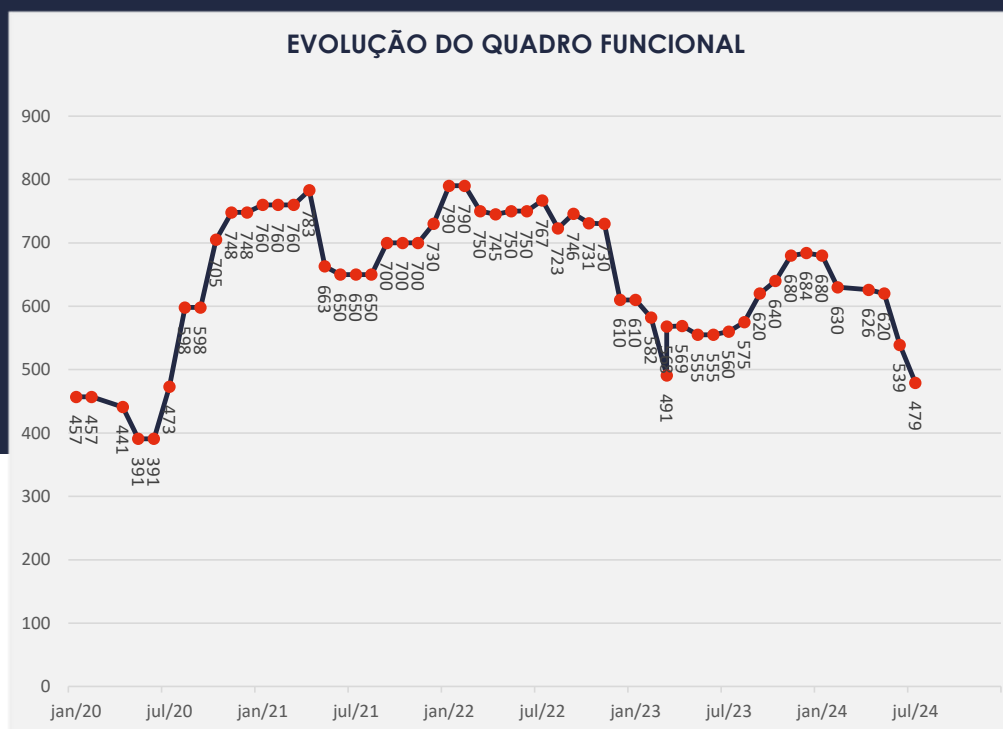
4.2. Quadro Funcional

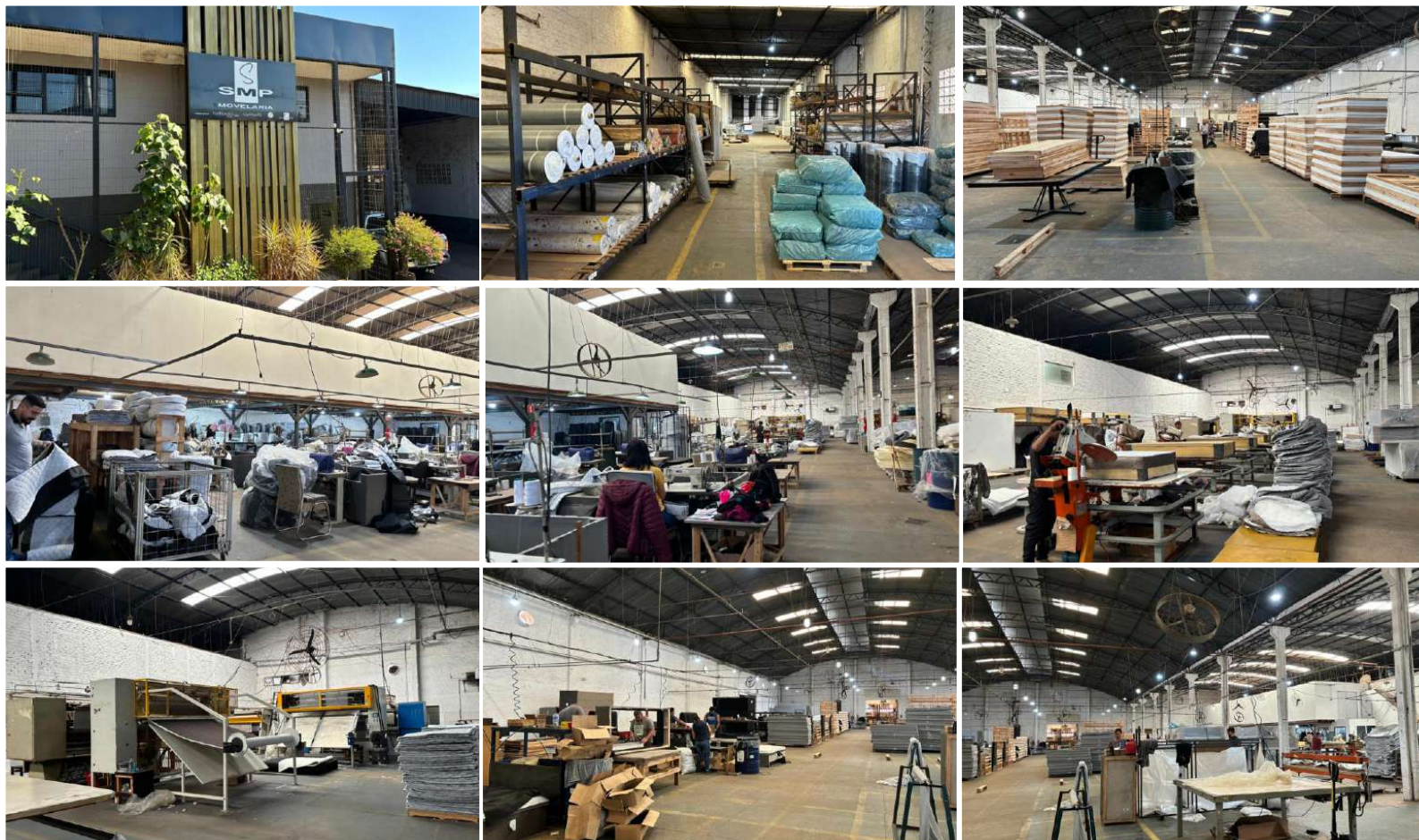
Pelas informações prestadas no corrente mês, atualmente as Recuperandas contam com 479 funcionários, dos quais 420 são empregados diretos e 59 prestam serviços de modo terceirizado, na forma ilustrada ao lado:

Destaca-se que todos os salários foram pagos, inclusive os depósitos de FGTS, tendo sido informado também que o valor da folha de pagamento é de cerca de R\$ 1,2 milhões.



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

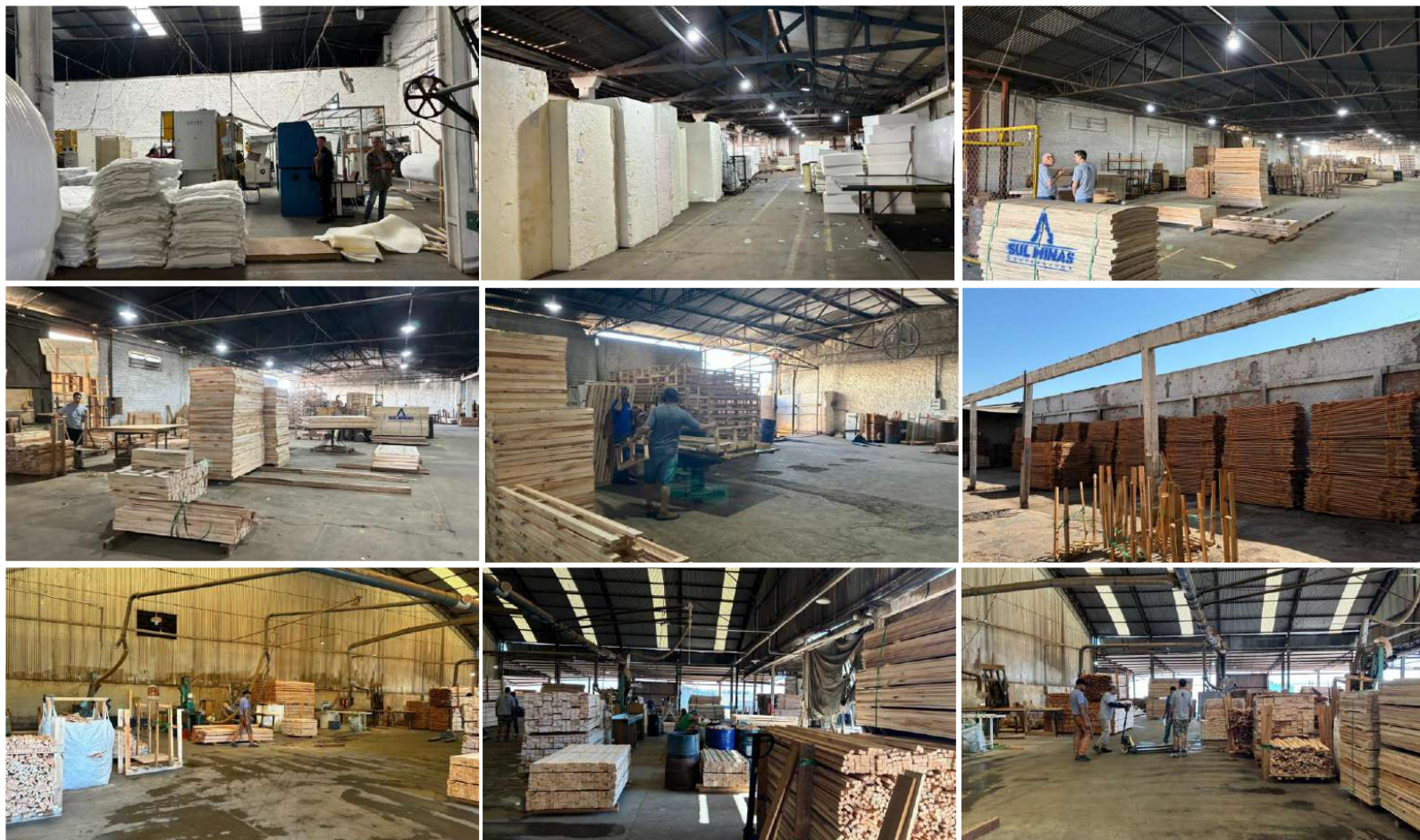




4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Área administrativa, fábrica de colchões e serraria





4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Área administrativa, fábrica de colchões e serraria





4.3. Fotos da Vistoria

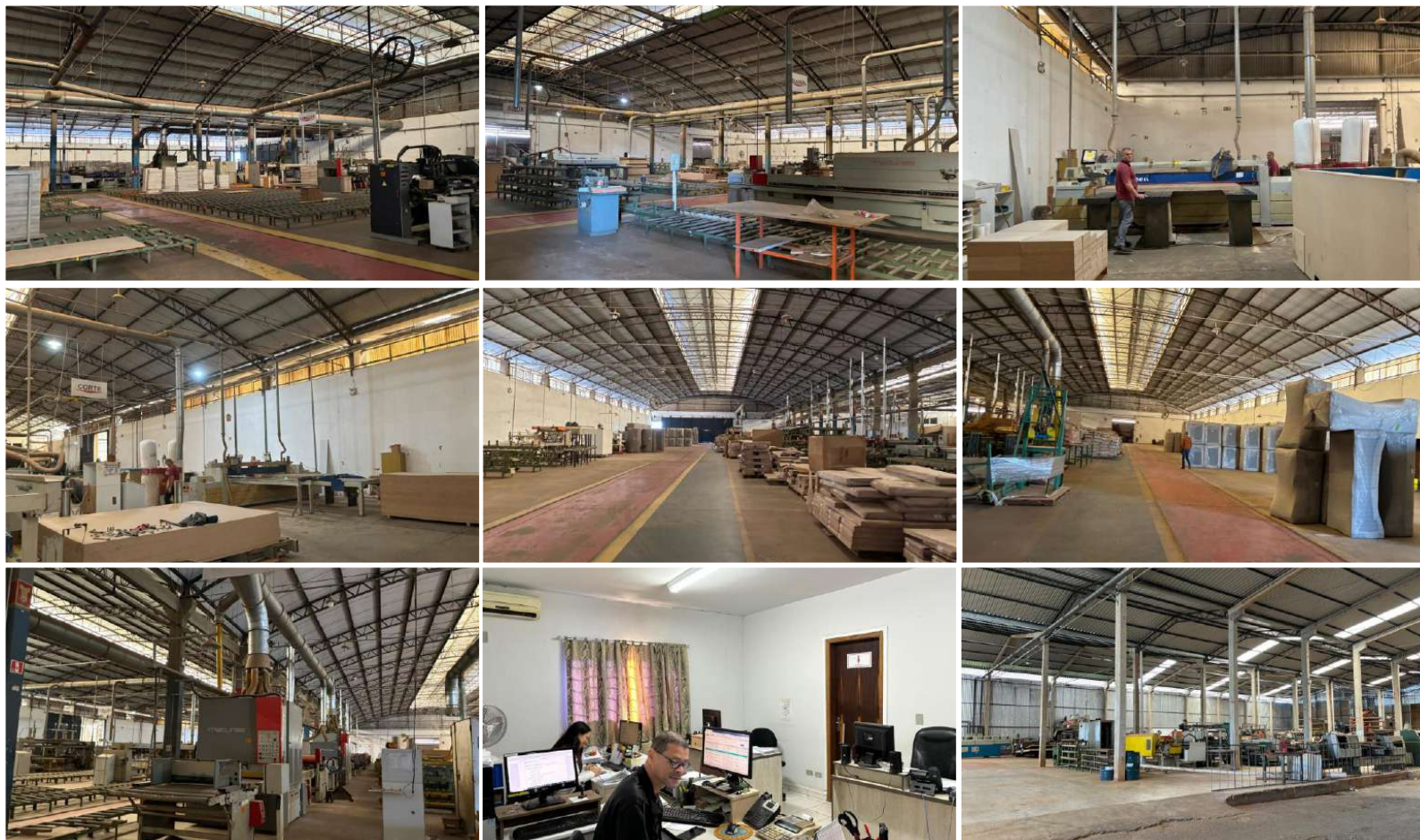
SMP – Área administrativa, fábrica de colchões e serraria



4.3. Fotos da Vistoria

Transportadora JER

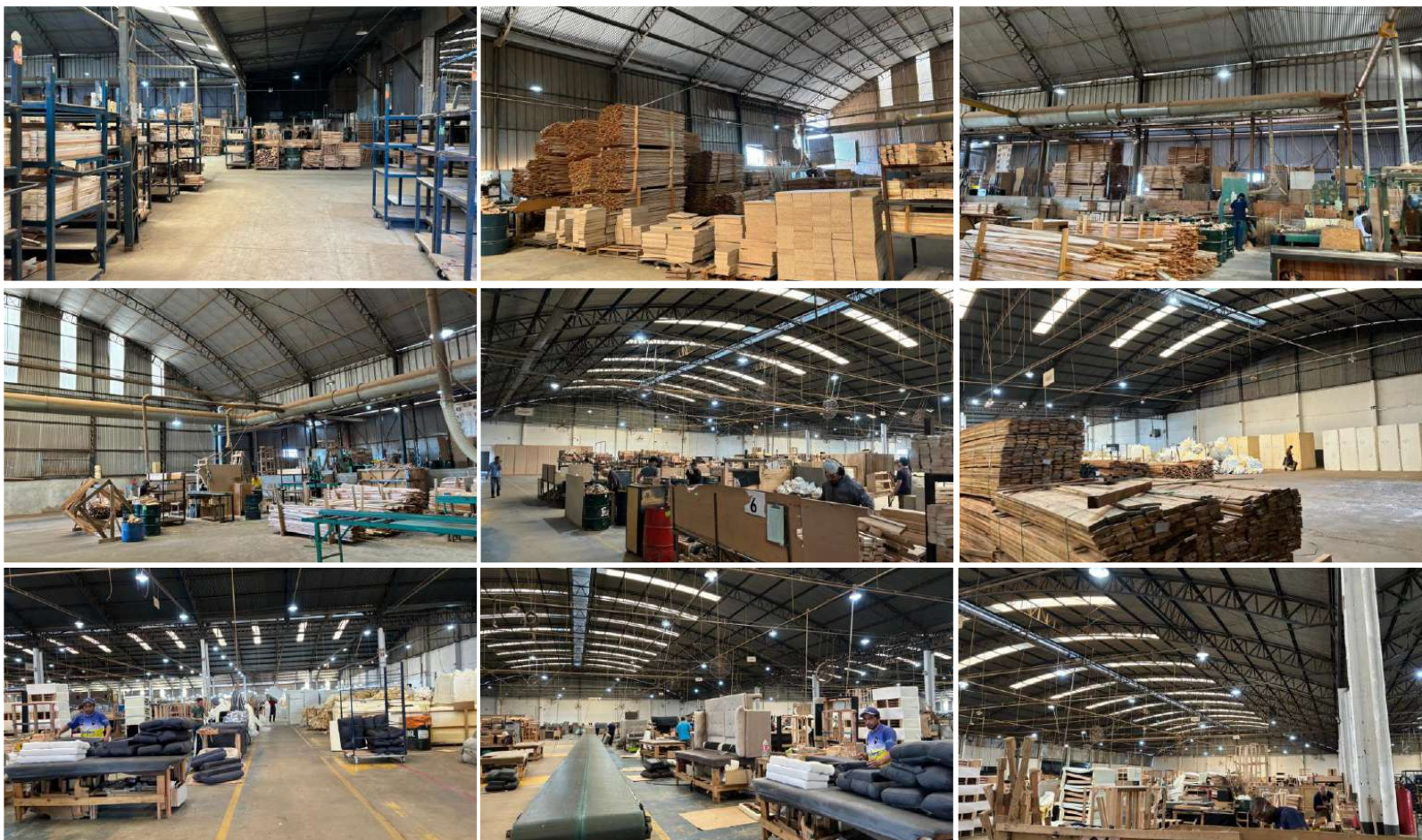




4.3. Fotos da Vistoria

Mobisul - Fábrica de cozinhas e escritório

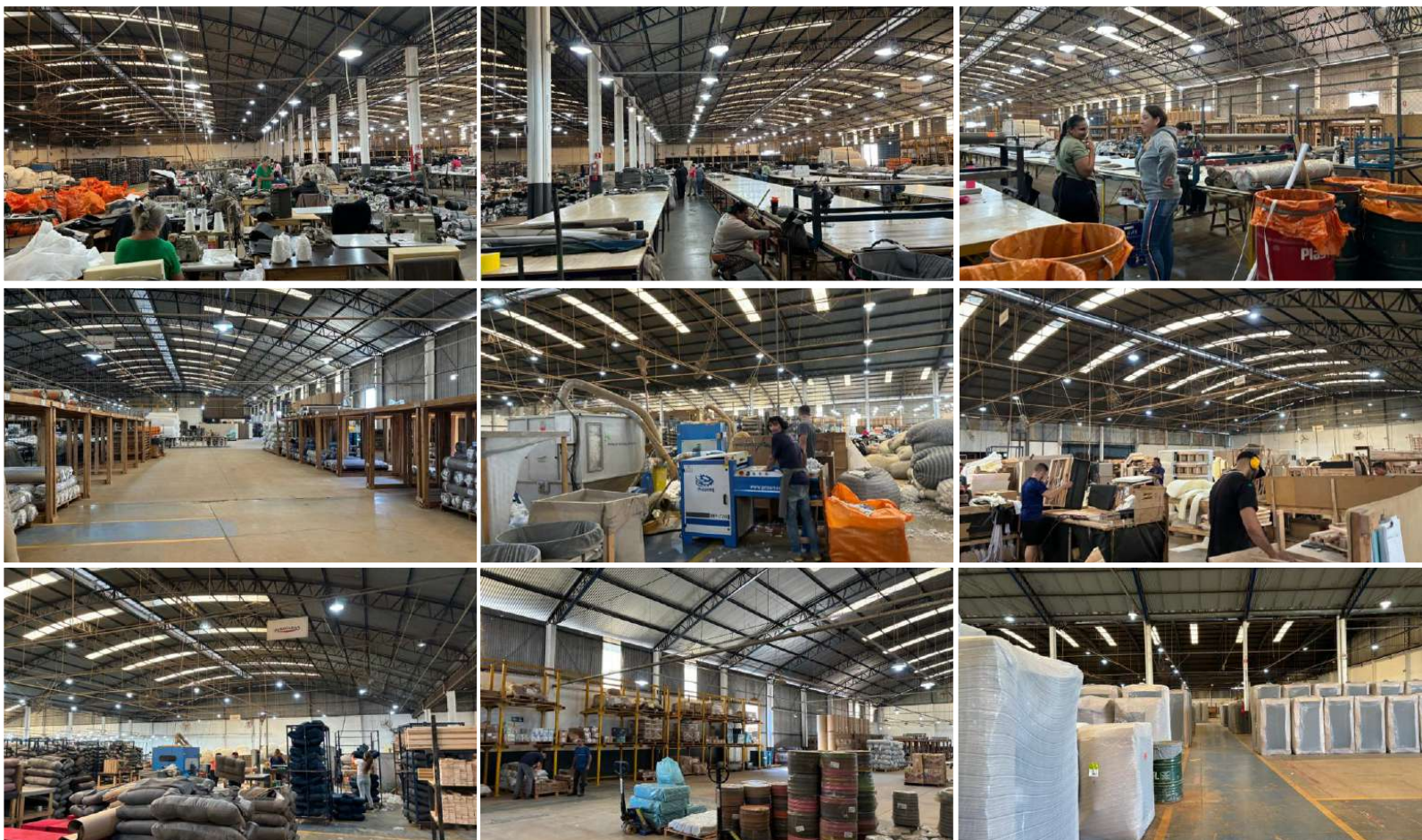




4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão I. Fábrica de estofados

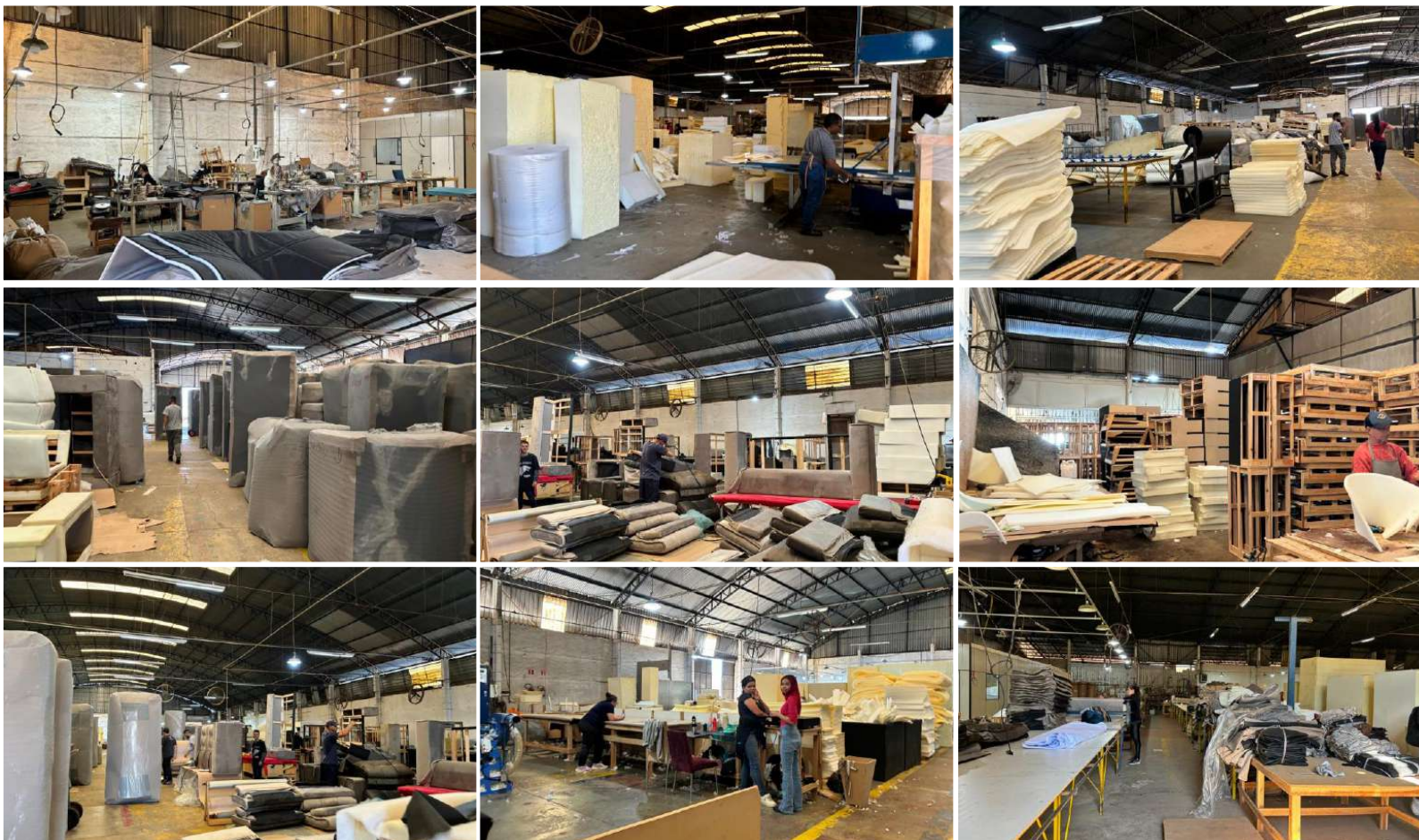




4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão I. Fábrica de estofados





4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão II. Fábrica de estofados



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos na sequência as análises dos dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

| BALANÇO PATRIMONIAL | mar/24 | AV | abr/24 | AV | mai/24 | AV | AH |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------|
| ATIVO | | | | | | | |
| Ativo Circulante | | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes a Caixa | 203.515 | 0,2% | 288.529 | 0,3% | 318.418 | 0,3% | 10,4% |
| Créditos | 61.134.602 | 62,3% | 61.870.260 | 62,1% | 62.423.294 | 61,7% | 0,9% |
| Outros Créditos | 759.423 | 0,8% | 761.361 | 0,8% | 766.338 | 0,8% | 0,7% |
| Tributos a Recuperar/Compensar | 9.137.758 | 9,3% | 9.424.739 | 9,5% | 9.654.755 | 9,5% | 2,4% |
| Estoques | 7.489.522 | 7,6% | 7.799.335 | 7,8% | 8.458.441 | 8,4% | 8,5% |
| Despesas do Exercício Seguinte | 31.269 | 0,0% | 31.269 | 0,0% | 31.269 | 0,0% | 0,0% |
| Total do Ativo Circulante | 78.756.088 | 80,2% | 80.175.493 | 80,5% | 81.652.514 | 80,7% | 1,8% |
| Ativo Não Circulante | | | | | | | |
| Investimentos | 6.142.213 | 6,3% | 6.250.601 | 6,3% | 6.319.911 | 6,2% | 1,1% |
| Imobilizado | 13.250.550 | 13,5% | 13.212.946 | 13,3% | 13.162.387 | 13,0% | -0,4% |
| Total do Ativo Não Circulante | 19.392.763 | 19,8% | 19.463.547 | 19,5% | 19.482.298 | 19,3% | 0,1% |
| TOTAL DO ATIVO | 98.148.851 | 100,0% | 99.639.040 | 100,0% | 101.134.812 | 100,0% | 1,5% |

20



5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalente a Caixa: Constituído pelas contas “Caixa”, “Bancos”, “Factoring” e “Valores em carteira”, apresentou um montante final de R\$ 318 mil, respectivamente 0,3% do total do ativo em maio de 2024. No período de análise, de abril a maio/24, ocorreu um acréscimo de R\$ 29 mil, ou seja 10,4%, tendo essa alta acontecido principalmente na terceira conta citada, exclusivamente na Recuperanda SMP.

Créditos: O saldo do grupo a receber no período apresentou soma de R\$ 62,4 milhões, tendo apresentado o valor de R\$ 4,6 milhões em duplicatas descontadas, e um valor de R\$ 2 milhões provisionado para Créditos de Devedores Duvidosos. Observa-se ainda que a maior parte deste saldo está alocado na empresa “SMP” e que no período de abril a maio de 2024 houve um acréscimo no grupo de R\$ 553 mil, equivalente a 0,9%.

Tributos a Recuperar: O saldo registrado neste grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda, demonstrando no mês de maio de 2024 valor de R\$ 9,6 milhões, distribuído em ICMS, IPI, PIS e COFINS a Recuperar. No período de análise houve um aumento de R\$ 230 mil, respectivamente 2,4%.



| BALANÇO PATRIMONIAL | mar/24 | AV | abr/24 | AV | mai/24 | AV | AH |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
| PASSIVO | | | | | | | |
| Passivo Circulante | | | | | | | |
| Empréstimos e Financiamentos | 22.145.343 | 22,6% | 22.967.781 | 23,1% | 23.209.434 | 22,9% | 1,1% |
| Fornecedores | 6.175.542 | 6,3% | 5.729.497 | 5,8% | 6.367.388 | 6,3% | 11,1% |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 55.426.439 | 56,5% | 56.266.902 | 56,5% | 58.076.199 | 57,4% | 3,2% |
| Obrigações Tributárias | 13.477.351 | 13,7% | 13.532.588 | 13,6% | 13.562.423 | 13,4% | 0,2% |
| Outras Obrigações | 8.683.934 | 8,8% | 8.672.304 | 8,7% | 8.659.898 | 8,6% | -0,1% |
| Total do Passivo Circulante | 105.908.608 | 107,9% | 107.169.072 | 107,6% | 109.875.342 | 108,6% | 2,5% |
| Passivo Não Circulante | | | | | | | |
| Empréstimos e Financiamentos LP | 14.867.248 | 15,1% | 14.714.927 | 14,8% | 14.320.836 | 14,2% | -2,7% |
| Sócios Conta Corrente | 6.142.213 | 6,3% | 6.250.601 | 6,3% | 6.303.813 | 6,2% | 0,9% |
| Credores Recuperação Judicial - RJ - LP | 26.086.637 | 26,6% | 26.087.983 | 26,2% | 26.089.329 | 25,8% | 0,0% |
| Parcelamento de Tributos LP | 7.966.572 | 8,1% | 7.985.426 | 8,0% | 8.004.280 | 7,9% | 0,2% |
| Receitas Diferidas LP | 26.740.910 | 27,2% | 26.740.910 | 26,8% | 26.740.910 | 26,4% | 0,0% |
| Total do Passivo Não Circulante | 81.803.580 | 83,3% | 81.779.847 | 82,1% | 81.459.169 | 80,5% | -0,4% |
| Patrimônio Líquido | | | | | | | |
| Capital Social | 3.930.000 | 4,0% | 3.930.000 | 3,9% | 3.930.000 | 3,9% | 0,0% |
| Reservas de Capital | 24.395.890 | 24,9% | 24.395.890 | 24,5% | 24.395.890 | 24,1% | 0,0% |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados | -111.543.651 | -113,6% | -111.543.651 | -111,9% | -111.543.651 | -110,3% | 0,0% |
| Lucros/Prejuízo do Exercício | -1.232.493 | -1,3% | -979.035 | -1,0% | -1.868.805 | -1,8% | 90,9% |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | -5.113.083 | -5,2% | -5.113.083 | -5,1% | -5.113.133 | -5,1% | 0,0% |
| Total do Patrimônio Líquido | -89.563.337 | -91,3% | -89.309.880 | -89,6% | -90.199.699 | -89,2% | 1,0% |
| TOTAL DO PASSIVO | 98.148.851 | 100,0% | 99.639.040 | 100,0% | 101.134.812 | 100,0% | 1,5% |

5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Em maio/2024 o grupo "Empréstimos e Financiamentos" a curto e longo prazo apresentaram um saldo de R\$ 23,2 milhões e 14,3 milhões respectivamente. No período de abril a maio de 2024, houveram nestes grupos um aumento de R\$ 241 mil a curto prazo, equivalente a 1,1% e um decréscimo de R\$ 394 mil a longo prazo, equivalente a 2,7%.

Fornecedores: Em maio/2024 o grupo apresentou um saldo de R\$ 6,3 milhões, sendo a conta "Fornecedores nacionais" mais representativa do grupo, demonstrando no período uma alta de R\$ 637 mil, equivalente a 11,1%.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para INSS e FGTS a Recolher. No período de análise verificou-se um saldo de R\$ 58 milhões, sendo essa conta a maior obrigação demonstrada no passivo das Recuperandas, tendo apresentado aumento de R\$ 1,8 milhão abril a maio/24. Por fim, representou 57,4% do total do passivo.



5.2. Contas a Receber

O saldo do grupo a receber no período registrou R\$ 63,2 milhões, tendo R\$ 4,6 milhões de “Duplicatas Descontadas”, e um valor de R\$ 2 milhões provisionado para Créditos de Devedores Duvidosos. Neste mês maio/2024, destaca-se no período, um aumento de R\$ 558 mil no grupo, respectivamente 0,9%.

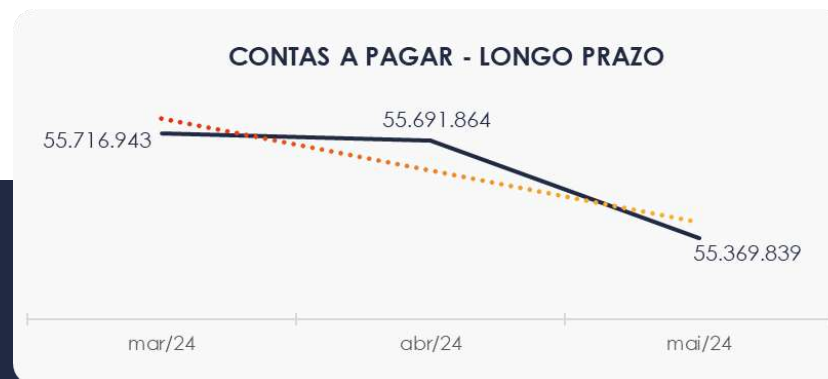
As Recuperandas não possuem créditos a receber no longo prazo.



5.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas demonstraram uma alta de R\$ 2,7 milhões no período de abril a maio/24. O maior volume deste grupo está descrito como Obrigações Sociais e Trabalhistas com saldo de R\$ 58 milhões, respectivamente 52,9% principalmente na Recuperanda SMP.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 55,3 milhões, sendo observado que R\$ 26,7 milhões se referem a receitas diferidas.



5.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 8,4 milhões em maio de 2024 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou um aumento de R\$ 659 mil. Destaca-se ainda que 73% dos estoques se referem a “Matéria-Prima”, sendo o restante pertencente a “Produtos Acabados” e “Mercadorias em Transição”.

Segue ao lado um quadro que demonstra a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas no trimestre.



5.5. Imobilizado

No mês de maio/2024, este grupo apresentou saldo de R\$ 13,1 milhões, constatando-se uma redução de R\$ 50 mil no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação acumulada.

Apresenta-se ao lado um quadro com a composição demonstrativa do Imobilizado:

| IMOBILIZADO | mar/24 | abr/24 | mai/24 | AV | Variação |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|----------------|
| Máquinas e Equipamentos | 21.448.049 | 21.448.049 | 21.448.049 | 162,9% | 0 |
| Veículos | 1.808.982 | 1.808.982 | 1.808.982 | 13,7% | 0 |
| Móveis e Utensílios | 1.914 | 15.769 | 15.769 | 0,1% | 0 |
| Construção em Andamento | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 0,0% | 0 |
| Equipamentos de Informática | 105.284 | 105.284 | 105.284 | 0,8% | 0 |
| Instalações | 2.984 | 2.984 | 2.984 | 0,0% | 0 |
| Imóveis | 7.954.030 | 7.954.030 | 7.954.030 | 60,4% | 0 |
| (-) Depreciação Acumulada | -18.073.694 | -18.125.153 | -18.175.711 | -138,1% | -50.559 |
| TOTAL | 13.250.550 | 13.212.946 | 13.162.387 | 100,0% | -50.559 |



5.6. Investimentos

Composto apenas pela conta "Sociedades Controladas", o grupo apresentou um aumento de R\$ 69 mil no período de análise, de abril a maio/24.

Em resumo representou 6,2% do total do ativo, com montante de R\$ 6,3 milhões.



6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas no mês de maio de 2024, constatando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 7,4% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 889 mil.

No tocante ao ano, visualiza-se um faturamento total de R\$ 63 milhões, com um prejuízo de R\$ 1,8 milhão no mesmo período.

www.valorconsultores.com.br

| DRE | mar/24 | AV | abr/24 | AV | mai/24 | AV | AH | Acum. 2024 | AV |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|
| RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS | 12.234.314 | 100,0% | 13.725.204 | 100,0% | 12.064.999 | 100,0% | -12,1% | 63.043.320 | 100,0% |
| (-) Deduções das receitas | -5.212.542 | -42,6% | -6.654.740 | -48,5% | -5.709.207 | -47,3% | -14,2% | -26.878.154 | -42,6% |
| (=) Receitas líquidas | 7.021.772 | 57,4% | 7.070.464 | 51,5% | 6.355.792 | 52,7% | -10,1% | 36.165.166 | 57,4% |
| (-) Custos das Vendas e Serviços | -5.469.730 | -44,7% | -5.089.321 | -37,1% | -5.314.853 | -44,1% | 4,4% | -29.121.168 | -46,2% |
| (=) Lucro bruto | 1.552.042 | 12,7% | 1.981.143 | 14,4% | 1.040.939 | 8,6% | -47,5% | 7.043.997 | 11,2% |
| (-) Despesas operacionais | -465.380 | -3,8% | -761.930 | -5,6% | -957.838 | -7,9% | 25,7% | -3.750.908 | -5,9% |
| (=) EBITDA | 1.086.663 | 8,9% | 1.219.213 | 8,9% | 83.102 | 0,7% | -93,2% | 3.293.090 | 5,2% |
| (-) Depreciação e amortização | -47.027 | -0,4% | -39.708 | -0,3% | -38.989 | -0,3% | -1,8% | -211.649 | -0,3% |
| (-) Encargos financeiros líquidos | -824.971 | -6,7% | -862.167 | -6,3% | -929.628 | -7,7% | 7,8% | -4.577.958 | -7,3% |
| (=) Resultado antes do RNO | 214.664 | 1,8% | 317.338 | 2,3% | -885.516 | -7,3% | -379,0% | -1.496.518 | -2,4% |
| (+/-) RNO | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| (=) Resultado antes do IR e CS | 214.664 | 1,8% | 317.338 | 2,3% | -885.516 | -7,3% | -379,0% | -1.496.518 | -2,4% |
| (-) IR e CS | -141.201 | -1,2% | -63.881 | -0,5% | -4.254 | 0,0% | -93,3% | -372.287 | -0,6% |
| (=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | 73.463 | 0,6% | 253.457 | 1,8% | -889.769 | -7,4% | -451,1% | -1.868.805 | -3,0% |

28



6.1. Análise de Faturamento

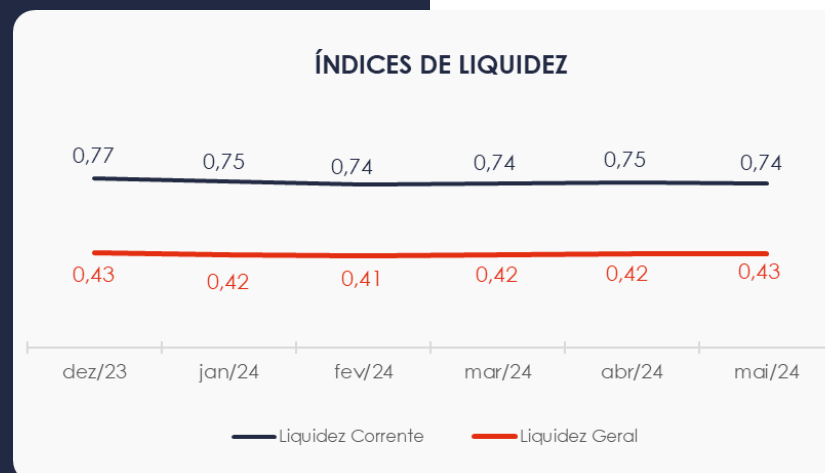
Ao lado apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando no mês de maio de 2024 uma receita na ordem de R\$ 12 milhões, advinda principalmente de Vendas de Produtos Mercado Interno da Recuperanda SMP.

www.valorconsultores.com.br



6.2. Índices de Liquidez

Conforme visualizado o índice de liquidez geral das Recuperandas se manteve abaixo do indicado, apresentando em maio/2024 o valor de **R\$ 0,43**. Neste caso, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,43** para cada **R\$ 1,00** de dívida a longo prazo e **R\$ 0,74** para as dívidas de curto prazo.



7. ENDIVIDAMENTO

7.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 191,3 milhões, representando 189,19% em relação ao saldo informado no ativo.

Observa-se que houve uma alta na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 56,72% para 57,43%, em maio de 2024.

www.valorconsultores.com.br



7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ verifica-se que foram alocados pelas Recuperandas um saldo de R\$ 26 milhões, sendo que as dívidas de longo prazo encontram-se totalmente em Fornecedores – RJ.



8. FLUXO DE CAIXA

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

www.valorconsultores.com.br

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA | mar/24 | abr/24 | mai/24 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | |
| Movimentação de clientes a receber | 7.331.863 | 8.702.861 | 8.104.719 |
| Movimentação de outros créditos | -174.025 | -804.977 | -81.326 |
| Movimentação de fornecedores | -4.890.263 | -5.329.120 | -5.489.736 |
| Movimentação de tributos | -2.576.048 | -2.376.699 | -2.276.380 |
| Movimentação de despesas e outras obrig. | -361.785 | -668.021 | -18.508 |
| Fluxo das atividades operacionais | -670.257 | -475.956 | 238.770 |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | | | |
| Movimentação de investimentos | -85.492 | -108.388 | -69.310 |
| Movimentação de imobilizado | 11.849 | -2.105 | 11.570 |
| Movimentação de intangível | 0 | 0 | 0 |
| Fluxo das atividades de investimentos | -73.642 | -110.492 | -57.740 |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS | | | |
| Movimentação de empr. e financ. | 38.794 | 670.117 | -152.438 |
| Fluxo das atividades de financiamento | 38.794 | 670.117 | -152.438 |
| ATIVIDADES DE CREDORES RJ | | | |
| Movimentação de credores RJ | 1.346 | 1.346 | 1.346 |
| Fluxo das atividades de credores RJ | 1.346 | 1.346 | 1.346 |
| ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | |
| Movimentação de patrimônio líquido | -0 | -0 | -50 |
| Fluxo das atividades de patrimônio líquido | -0 | -0 | -50 |
| Variação líquida do caixa | -703.760 | 85.014 | 29.888 |

33



8.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas de receitas no período foram relacionadas com movimentação de recebimento de clientes, imobilizado e movimentações de credores, totalizando um valor R\$ 8,1 milhões.

8.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, movimentações de outros créditos, tributos, outras obrigações, investimentos e empréstimos, que juntos totalizaram uma saída de caixa de R\$ 8 milhões.

Perfazendo uma variação líquida do caixa positiva em R\$ 29 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
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



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: PJ5X2 DYCHR SZMKV VKBPB