



Setembro/2024

57º 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: PJV2E 6G9TZ 439XK NSF5B

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5.4. Estoques.....	17
2. Cronograma Processual.....	5	5.5. Imobilizado.....	18
3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....	6	5.6. Investimentos.....	19
4. Informações Operacionais.....	8	6. Análise de Resultados.....	20
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	8	6.1. Análise de Faturamento.....	21
4.2. Quadro Funcional.....	10	6.2. Índices de Liquidez.....	22
5. Informações Financeiras.....	12	7. Endividamento.....	23
5.1. Balanço Patrimonial.....	12	7.1. Endividamento Total.....	23
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	13	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	24
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	14	8. Fluxo de Caixa.....	25
5.2. Contas a Receber.....	15	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	26
5.3. Contas a Pagar.....	16	8.2. Principais Saídas.....	26



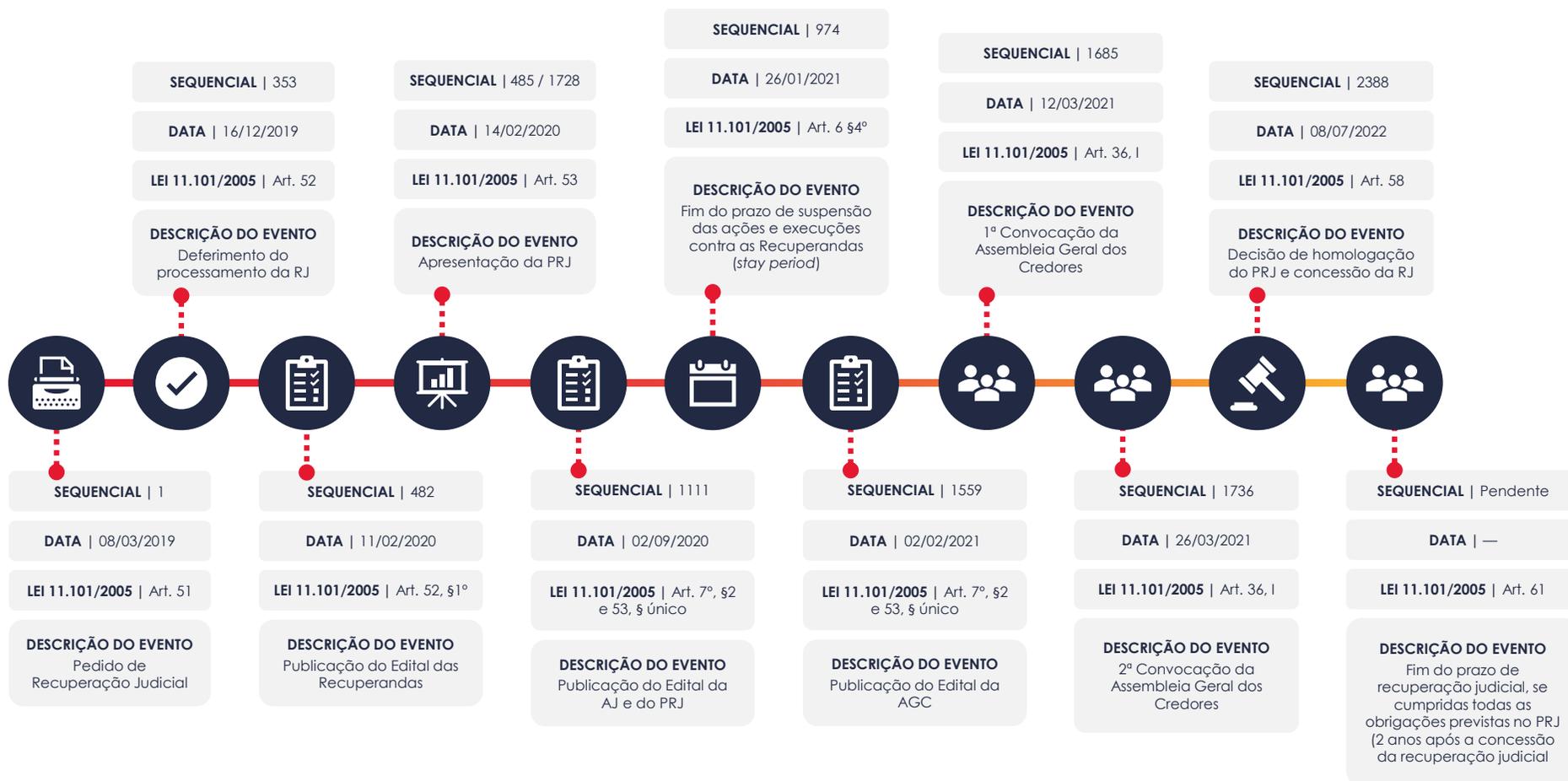
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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) DATA 08/07/2022		TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 2388) DATA 08/07/2022	TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 2388) DATA 08/07/2022
CARÊNCIA —		CARÊNCIA 24 meses	CARÊNCIA 24 meses
PRAZO TOTAL —		PRAZO TOTAL 15 anos	PRAZO TOTAL 12 anos
PREVISÃO INÍCIO — TÉRMINO —		PREVISÃO INÍCIO 08/07/2022 TÉRMINO 08/07/2037	SITUAÇÃO Em andamento



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 20/09/2024, 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.

De início, o representante informou que, atualmente, há dificuldades quanto à aquisição de tecido, que é integralmente importado da China. Complementando que a demanda no mercado é maior do que a oferta disponível.

Em seguida, comentou que o faturamento de agosto/2024 atingiu a monta de cerca de R\$ 8,5 milhões, destacando que as vendas para o Magazine Luiza representaram cerca de 70% de tal resultado.

Continuou o Sr. Marcelo explicando que, atualmente, mantém recursos na atividade na ordem de R\$ 14 milhões, dos quais a maior parte é proveniente da FACICRED, e o restante de outros parceiros financeiros, como: PHD, losan, Valoren, BTN, Sabiá e Progresso.



A respeito da taxa de juros, declarou manter-se na faixa de 2,2%. Explicando que, no período, houve uma redução no tempo médio de antecipação de recebíveis, com a média atual entre 30 e 40 dias, o que, por consequência, está reduzindo o custo financeiro da operação.

Outrossim, declarou que, com o arrendamento da unidade de Bonito/PE, a previsão é de que também haverá uma substancial redução de custos, tanto financeiros quanto logísticos, uma vez que anteriormente enviava matéria-prima de Arapongas/PR para lá.

Nesse viés, acrescentou que, embora o arrendamento inicialmente signifique uma redução no volume de faturamento, prevê a manutenção do patamar de faturamento alcançado em agosto/2024.

Nesse sentido, elucidou ainda que, apesar de a estrutura da sede ser menor, isso reduzirá a demanda por fomento e possibilitará a concentração de esforços na operação, com a expectativa de inverter a curva de prejuízos e seguir com a operação de forma rentável.

www.valorconsultores.com.br

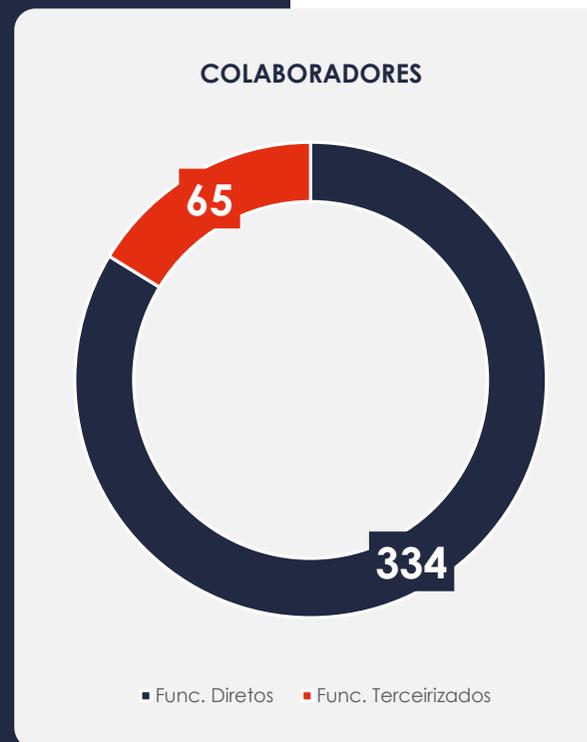
Por fim, questionado sobre o pagamento das verbas rescisórias dos funcionários dispensados pós Recuperação Judicial, informou estar em tratativas com o Sindicato a fim de viabilizar um acordo.



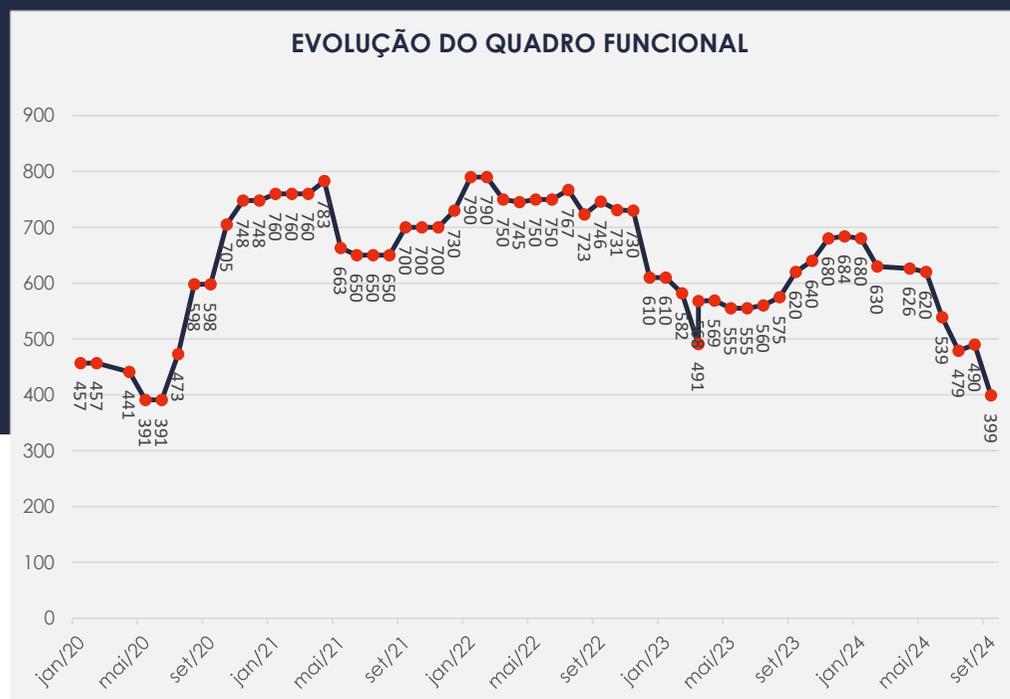
4.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, atualmente as Recuperandas contam com 399 funcionários, dos quais 334 são empregados diretos e 65 prestam serviços de modo terceirizado, na forma ilustrada ao lado:

Destaca-se que todos os salários foram pagos, inclusive os depósitos de FGTS.



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:



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço Patrimonial Consolidado

A seguir, apresentamos a análise dos dados da composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	mai/24	AV	jun/24	AV	jul/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	318.418	0,3%	388.929	0,4%	342.629	0,4%	-11,9%
Créditos	62.423.294	61,7%	59.585.385	60,4%	57.331.598	58,9%	-3,8%
Outros Créditos	766.338	0,8%	766.362	0,8%	766.338	0,8%	0,0%
Tributos a Recuperar/Compensar	9.654.755	9,5%	9.871.181	10,0%	9.992.901	10,3%	1,2%
Estoques	8.458.441	8,4%	8.546.093	8,7%	8.494.519	8,7%	-0,6%
Despesas do Exercício Seguinte	31.269	0,0%	31.405	0,0%	31.405	0,0%	0,0%
Total do Ativo Circulante	81.652.514	80,7%	79.189.355	80,3%	76.959.390	79,1%	-2,8%
Ativo Não Circulante							
Investimentos	6.319.911	6,2%	6.365.751	6,5%	7.231.044	7,4%	13,6%
Imobilizado	13.162.387	13,0%	13.113.672	13,3%	13.064.527	13,4%	-0,4%
Total do Ativo Não Circulante	19.482.298	19,3%	19.479.423	19,7%	20.295.572	20,9%	4,2%
TOTAL DO ATIVO	101.134.812	100,0%	98.668.778	100,0%	97.254.962	100,0%	-1,4%

12



5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalente a Caixa: Constituído pelas contas “Caixa”, “Bancos”, “Factoring”, esse grupo apresentou um montante final de R\$ 342 mil, o que corresponde a 0,4% do total do ativo em julho/24. No período de análise, houve um decréscimo de R\$ 46 mil, ou 11,9%, sendo essa redução atribuída principalmente à terceira conta mencionada, especificamente na Recuperanda SMP.

Créditos: Este grupo totalizou R\$ 57,3 milhões, incluindo R\$ 5,3 milhões em duplicatas descontadas e R\$ 2 milhões provisionados para Créditos de Devedores Duvidosos. Nota-se que a maior parte desse saldo está alocada na Recuperanda SMP. Entre junho e julho de 2024, houve um decréscimo de R\$ 2,2 milhões, correspondente a 3,8%.

Tributos a Recuperar/Compensar: O saldo registrado neste grupo é composto pelos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pelas Recuperandas. Em julho/24, o valor totalizou R\$ 9,9 milhões, distribuído entre ICMS, IPI, PIS e COFINS a recuperar. No período de análise, houve um aumento de R\$ 121 mil, correspondente a 1,2%.



BALANÇO PATRIMONIAL	mai/24	AV	jun/24	AV	jul/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	23.209.434	22,9%	22.718.954	23,0%	21.442.741	22,0%	-5,6%
Fornecedores	6.367.388	6,3%	6.719.188	6,8%	6.430.186	6,6%	-4,3%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	58.076.199	57,4%	58.929.197	59,7%	59.667.659	61,4%	1,3%
Obrigações Tributárias	13.562.423	13,4%	13.594.626	13,8%	13.605.015	14,0%	0,1%
Outras Obrigações	8.659.898	8,6%	8.645.555	8,8%	8.631.216	8,9%	-0,2%
Total do Passivo Circulante	109.875.342	108,6%	110.607.520	112,1%	109.776.818	112,9%	-0,8%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	14.320.836	14,2%	12.194.552	12,4%	12.008.433	12,3%	-1,5%
Sócios Conta Corrente	6.303.813	6,2%	6.365.751	6,5%	7.231.044	7,4%	13,6%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	26.089.329	25,8%	26.090.676	26,4%	26.083.681	26,8%	0,0%
Parcelamento de Tributos LP	8.004.280	7,9%	8.023.134	8,1%	8.043.326	8,3%	0,3%
Receitas Diferidas LP	26.740.910	26,4%	26.740.910	27,1%	26.735.910	27,5%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	81.459.169	80,5%	79.415.024	80,5%	80.102.395	82,4%	0,9%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	3.930.000	3,9%	3.930.000	4,0%	3.930.000	4,0%	0,0%
Reservas de Capital	24.395.890	24,1%	24.395.890	24,7%	24.395.890	25,1%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-111.543.651	-110,3%	-111.543.651	-113,0%	-111.543.651	-114,7%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.868.805	-1,8%	-3.022.871	-3,1%	-4.293.357	-4,4%	42,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-5.113.133	-5,1%	-5.113.133	-5,2%	-5.113.133	-5,3%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-90.199.699	-89,2%	-91.353.765	-92,6%	-92.624.251	-95,2%	1,4%
TOTAL DO PASSIVO	101.134.812	100,0%	98.668.778	100,0%	97.254.962	100,0%	-1,4%

www.valorconsultores.com.br

5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Em julho/24, o grupo apresentou um saldo de R\$ 21,4 milhões a curto prazo e R\$ 12 milhões a longo prazo. No período de junho a julho de 2024, houve uma redução de R\$ 1,2 milhão a curto prazo, correspondente a 5,6%, e um decréscimo de R\$ 186 mil a longo prazo, equivalente a 1,5%.

Fornecedores: Em julho/24, o grupo apresentou um saldo de R\$ 6,4 milhões, representando uma redução de R\$ 289 mil, ou 4,3%, em comparação ao mês anterior.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Este grupo é composto, principalmente, pelos valores de INSS e FGTS a recolher. No período de análise, verificou-se um saldo de R\$ 59,6 milhões, tornando-se a maior obrigação no passivo das Recuperandas, representando 61,4% do total do passivo.



5.2. Contas a Receber

As contas a receber no curto prazo registraram, no período de análise, um saldo de R\$ 50,8 milhões, com uma redução de R\$ 1,7 milhão, correspondente a 3,3%. Essa diminuição foi registrada principalmente na conta de "Duplicatas a Receber".

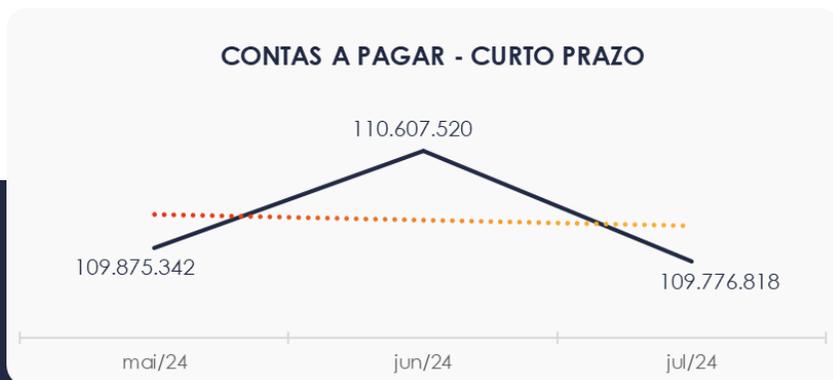
Além disso, as Recuperandas não possuem créditos a receber no longo prazo.



5.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas apresentaram uma redução de R\$ 830 mil no período de junho a julho de 2024. O maior volume deste grupo é composto por Obrigações Sociais e Trabalhistas, que registraram um saldo de R\$ 59,6 milhões, correspondendo a 54,4%, principalmente na Recuperanda SMP.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme mostrado no gráfico abaixo, registraram um saldo de R\$ 27,2 milhões, sendo que R\$ 12 milhões referem-se a empréstimos e financiamentos.



5.4. Estoques

O saldo dos estoques em julho/24 finalizou em R\$ 8,4 milhões, apresentando uma redução de R\$ 51 mil em comparação ao mês anterior. Destaca-se que 72,8% dos estoques referem-se a “Matéria-Prima”, enquanto o restante é composto por “Produtos Acabados” e “Mercadorias em Transição”.

Ao lado, encontra-se um quadro que demonstra a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas no trimestre.



5.5. Imobilizado

Em julho/24, este grupo apresentou um saldo de R\$ 13 milhões, com uma redução de R\$ 49 mil no período de análise, devido à contabilização da parcela de depreciação acumulada, além de um aumento de R\$ 655 em "Máquinas e Equipamentos".

Destaca-se que, durante o período de análise, houve transferências de ativos imobilizados da MOBISUL para a SMP, totalizando R\$ 757 mil. Após questionamento, as Recuperandas esclareceram que essas transferências visavam dar continuidade às operações da Unidade Produtiva Isolada (UPI) da filial localizada em Bonito/PE.

Ao lado, apresenta-se um quadro com a composição demonstrativa do Imobilizado:

IMOBILIZADO	mai/24	jun/24	jul/24	AV	Varição
Máquinas e Equipamentos	21.448.049	21.449.595	21.450.260	164,2%	665
Veículos	1.808.982	1.808.982	1.808.982	13,8%	0
Móveis e Utensílios	15.769	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	60,9%	0
(-) Depreciação Acumulada	-18.175.711	-18.225.973	-18.275.782	-139,9%	-49.810
TOTAL	13.162.387	13.113.672	13.064.527	100,0%	-49.144



5.6. Investimentos

Composto exclusivamente pela conta "Conta corrente entre empresas RJ", este grupo apresentou um aumento de R\$ 865 mil no período de análise, com saldo nas Recuperandas MOBISUL e SMP. Em resumo, representou 7,4% do total do ativo, totalizando R\$ 7,2 milhões.



6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas no mês de julho/24, constatando-se que, no referido mês, as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 12% sobre seu faturamento, equivalente a R\$ 1,2 milhão.

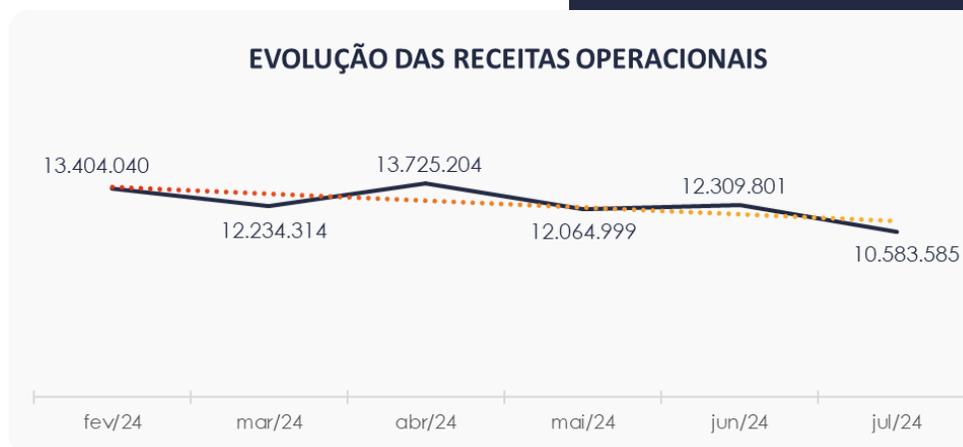
Em relação ao ano, o faturamento total alcançou R\$ 85,9 milhões, com um prejuízo de R\$ 4,2 milhões no mesmo período.

DRE	mai/24	AV	jun/24	AV	jul/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	12.064.999	100,0%	12.309.801	100,0%	10.583.585	100,0%	-14,0%	85.936.706	100,0%
(-) Deduções das receitas	-5.709.207	-47,3%	-5.314.257	-43,2%	-3.887.773	-36,7%	-26,8%	-36.080.184	-42,0%
(=) Receitas líquidas	6.355.792	52,7%	6.995.544	56,8%	6.695.812	63,3%	-4,3%	49.856.522	58,0%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-5.314.853	-44,1%	-5.955.551	-48,4%	-5.510.495	-52,1%	-7,5%	-40.587.214	-47,2%
(=) Lucro bruto	1.040.939	8,6%	1.039.993	8,4%	1.185.318	11,2%	14,0%	9.269.308	10,8%
(-) Despesas operacionais	-957.838	-7,9%	-1.047.108	-8,5%	-1.313.307	-12,4%	25,4%	-6.111.322	-7,1%
(=) EBITDA	83.102	0,7%	-7.115	-0,1%	-127.989	-1,2%	1698,8%	3.157.985	3,7%
(-) Depreciação e amortização	-38.989	-0,3%	-38.705	-0,3%	-38.320	-0,4%	-1,0%	-288.674	-0,3%
(-) Encargos financeiros líquidos	-929.628	-7,7%	-1.104.389	-9,0%	-1.103.871	-10,4%	0,0%	-6.786.219	-7,9%
(=) Resultado antes do RNO	-885.516	-7,3%	-1.150.209	-9,3%	-1.270.180	-12,0%	10,4%	-3.916.907	-4,6%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	2.683	0,0%	0,0%	2.683	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-885.516	-7,3%	-1.150.209	-9,3%	-1.267.496	-12,0%	10,2%	-3.914.224	-4,6%
(-) IR e CS	-4.254	0,0%	-3.857	0,0%	-2.990	0,0%	-22,5%	-379.133	-0,4%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-889.769	-7,4%	-1.154.066	-9,4%	-1.270.486	-12,0%	10,1%	-4.293.357	-5,0%



6.1. Análise de Faturamento

Ao lado, apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em julho/24, a receita alcançou R\$ 10,5 milhões, proveniente principalmente das Vendas de Produtos no Mercado Interno da Recuperanda SMP.



6.2. Índices de Liquidez

Conforme observado, o índice de liquidez geral das Recuperandas se manteve abaixo do recomendado, apresentando em julho/24 o valor de **R\$ 0,41**. Nesse contexto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento de suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,41** para cada **R\$ 1,00** de dívida a longo prazo e **R\$ 0,70** para as dívidas de curto prazo.



7. ENDIVIDAMENTO

7.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 189,8 milhões, representando 195,24% em relação ao saldo do ativo.

Observa-se uma diminuição na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo passando de 58,21% para 57,81% em julho/24.

www.valorconsultores.com.br



23



7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ, as Recuperandas alocaram um saldo de R\$ 26 milhões, sendo que as dívidas de longo prazo estão integralmente concentradas em Fornecedores – RJ.



8. FLUXO DE CAIXA

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

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	mai/24	jun/24	jul/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	8.104.719	11.929.229	11.011.370
Movimentação de outros créditos	-81.326	-215.565	-103.641
Movimentação de fornecedores	-5.489.736	-5.692.426	-5.765.978
Movimentação de tributos	-2.276.380	-2.067.430	-2.054.372
Movimentação de despesas e outras obrig.	-18.508	-1.232.051	-809.885
Fluxo das atividades operacionais	238.770	2.721.758	2.277.494
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-69.310	-45.840	-865.293
Movimentação de imobilizado	11.570	10.010	10.825
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	-57.740	-35.830	-854.468
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-152.438	-2.616.764	-1.462.332
Fluxo das atividades de financiamento	-152.438	-2.616.764	-1.462.332
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	1.346	1.346	-6.995
Fluxo das atividades de credores RJ	1.346	1.346	-6.995
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-50	-0	-0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-50	-0	-0
Variação líquida do caixa	29.888	70.511	-46.300

25



8.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas de receitas no período foram relacionadas à movimentação de recebimentos de clientes e movimentação de imobilizado, totalizando R\$ 11 milhões.

8.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para o saldo negativo foram os pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, movimentações de outros créditos, investimentos, empréstimos e credores RJ, totalizando uma saída de caixa de R\$ 11 milhões, levemente maior que as entradas.

Isso resultou em uma variação líquida do caixa negativa de R\$ 46 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: PJV2E 6G9TZ 439XK NSF5B