



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

64º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AGOSTO/2024

Bc Lp Sorveterias Do Brasil Ltda
Gavec Do Brasil Ltda
Gvc Administradora Ltda
Royal Assets Participação Empresarial Ltda
Trend Venture Investimentos Ltda

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0000416-24.2019.8.16.0052
VARA CÍVEL DE BARRAÇÃO/PR



SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL	3
3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	11
3.1. QUADRO FUNCIONAL.....	12
4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	12
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL.....	13
4.1.1 Ativo.....	13
4.1.2 Passivo	15
4.2 INDICADORES FINANCEIROS.....	17
4.2.1 Índices De Liquidez	17
4.2.2 Índices De Endividamento.....	18
4.2.3 Índices De Rentabilidade	19
4.2.4 Capital Circulante Líquido.....	20
4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	21
4.3.1 Receitas.....	22
4.3.2 Lucro Bruto	23
4.3.3 Evolução Do Ebitda	23
4.3.4 Resultado Operacional x Resultado Líquido	24
4.4 FLUXO DE CAIXA	24



1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
BP	Balanço Patrimonial
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
LRE	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
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
RECUPERANDA	Grupo Los Paleteros
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

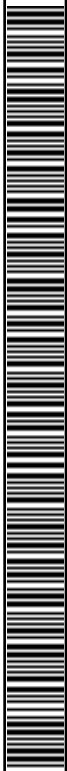
Seq.	Data	Evento
1	18/02/2019	Pedido de Recuperação Judicial
37	06/04/2019	Petição de emenda à inicial
39	25/04/2019	Deferimento do Processamento da RJ
50	30/04/2019	Juntada do Termo de Compromisso da AJ
59	31/05/2019	1º RMA
	25/06/2019	Publicação do edital do art. 52, § 1º (edital do devedor)
	25/06/2019	Envio das correspondências do art. 22, I, "a" da LRE
64.1	02/07/2019	2º RMA
67.1	02/07/2019	Apresentação do PRJ
88.1	31/07/2019	3º RMA
97.1	29/08/2019	4º RMA
102	09/09/2019	Apresentação da relação de credores do art. 7º, §2º, da LRE ("Relação do AJ")
117	27/09/2019	5º RMA



135	18/10/2019	Pedido de prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - stay period).
138	01/11/2019	6º RMA
148	29/11/2019	7º RMA
151	06/12/2019	Publicação do edital da relação de credores (art. 7º, §2º, LRE) e edital do plano de recuperação Judicial (art. 53, parágrafo único, da LRE).
152	16/12/2019	Objecção ao PRJ pela Credora Caixa Econômica Federal.
153	17/12/2019	8º RMA
	22/01/2020	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
160	30/01/2020	9º RMA
163	17/02/2020	Objecção ao PRJ pela credora Multiplan Empreendimentos Imobiliários
	19/02/2020	Fim do prazo para apresentar objecção ao PRJ
164	21/02/2020	10º RMA
165	25/03/2020	Decisão prorrogando o prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - stay period), por mais 180 (cento e oitenta dias).
166	25/03/2020	11º RMA
167	23/04/2020	12º RMA
193	28/05/2020	13º RMA
228	17/06/2020	Recuperanda requer a apresentação de um PRJ alternativo em razão da pandemia da COVID-19, bem como a postergação da AGC
230	17/06/2020	Requerimento da AJ para que a AGC seja de maneira virtual por meio da plataforma Assemblex, a ser realizada nas seguintes datas sugeridas: 19/08/2020, às 14h00min, em primeira convocação e 03/09/2020, às 14h00min, em segunda convocação
235	30/06/2020	14º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
237	13/07/2020	Deferimento pelo Juízo do requerimento de prazo para apresentação de modificativo ao PRJ
249	29/07/2020	15º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
251	28/08/2020	16º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
	21/09/2020	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - stay period).
253	30/09/2020	17º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
254	19/10/2020	Apresentação da modificação do PRJ



255	28/10/2020	18º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
256	28/11/2020	19º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
257	04/12/2020	A Administradora Judicial requerendo convocação da Assembleia Geral de Credores, a ser realizada de forma virtual, através da plataforma Assembled, nos dias 02/03/2021 em 1ª convocação e 16/03/2021, na eventualidade de uma 2ª convocação, ambos às 14:00h.
261	09/12/2020	Juntada da minuta do edital a que se refere o art. 36 da LRE para publicação
262	21/12/2020	20º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
275	30/01/2021	21º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
291	08/02/2021	Publicação do edital do art. 36 ("edital da AGC") da LRE
292	19/02/2021	Manifestação da AJ informando a publicação do edital do art. 36 da LRE na imprensa oficial e jornais de circulação nas localidades da sede e filiais das Recuperandas
293	24/02/2021	Juntada pelas Recuperandas de comprovantes de afixação do edital do art. 36 da LRE em sua sede e filiais
294	24/02/2021	Comunicado de cessão de crédito por Olide João de Ganzer para Efrata Pescados LTDA
297	26/02/2021	22º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
	02/03/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
305	03/03/2021	Juntada pela AJ da ata da AGC ocorrida em primeira convocação, na qual não houve composição do quórum mínimo, de modo que terá sequência no dia 16/03/2021, às 14:00 horas, também de maneira virtual por meio da plataforma Assembled
323	10/03/2021	Comunicado de cessões de crédito
325	11/03/2021	Comunicado de cessão de crédito por Única Representações Comerciais LTDA para Lindamir de Cassia Machado
346	11/03/2021	Comunicado de cessão de crédito por SDFLC - BRASIL IND. E COM. LTDA para Edson Jose Stefanello
347	11/03/2021	Comunicado de cessões de crédito
	16/03/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
399	16/03/2021	Juntada pela AJ da ata da AGC ocorrida em segunda convocação, na qual restou estabelecido a suspensão dos trabalhadores da AGC pelo prazo de 90 (noventa) dias corridos, a ter sequência no dia 17/06/2021 às 14h00min, também de maneira virtual por meio da plataforma Assembled



400	17/03/2021	Comunicado de penhora no rosto dos autos pela 3ª Vara Cível de Foz do Iguaçu para satisfazer a execução n. 0035665-10.2016.8.16.0030
488	20/04/2021	Manifestação da MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S/A requerendo seja excepcionalmente autorizada a sua participação na condição de credora na AGC em continuidade, designada para ocorrer no dia 17/06/2021
497	30/04/2021	24º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
505	06/05/2021	Juntada pela AJ da minuta do edital de intimação acerca da continuação da Assembleia Geral de Credores em 2ª Convocação
513	19/05/2021	Expedição do edital de intimação acerca da continuação da Assembleia Geral de Credores em 2ª Convocação
514	26/05/2021	25º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
	17/06/2021	Continuação da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
517	17/06/2021	Juntada da ata da AGC ocorrida em continuação à segunda convocação, na qual restou aprovado o PRJ e seus modificativos consolidados, atendendo ao disposto no art. 45 da Lei 11.101/2005
518	29/06/2021	26º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
519	05/07/2021	Controle de legalidade do PRJ pela AJ
520	05/07/2021	Requerimento da Recuperanda pela dispensa da apresentação de certidões negativas de débitos tributários
524	28/07/2021	27º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
525	31/08/2021	28º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
526	15/09/2021	Decisão que, dentre outras deliberações, determinou que as Recuperandas apresentem certidões negativas de débitos tributários, nos termos do art. 57 da Lei 11.101/2005
560	28/09/2021	29º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
564	19/10/2021	Juntada pela Recuperandas de comprovante de interposição de recurso de Agravo de Instrumento em face da decisão de mov. 526
571	25/10/2021	Traslado da decisão monocrática proferida no Agravo de Instrumento interposto pela Recuperandas, a qual concedeu efeito suspensivo sobre a exigibilidade de apresentação de CND's
572	28/10/2021	30º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)



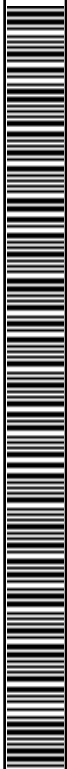
575	09/11/2021	Manifestação das Recuperandas acerca do controle de legalidade apresentado pela AJ
576	30/11/2021	31º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
577	14/12/2021	Traslado da cópia de requerimento feito pelas Recuperandas junto ao Juízo da Vara da Fazenda Pública de Barracão/PR para que sejam suspensos bloqueios realizados em seu desfavor e para que seja determinado o imediato levantamento e liberação dos valores constritos
578	17/12/2021	32º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
579	01/12/2021	Decisão determinando a intimação do AJ a se manifestar sobre os bloqueios registrados sob o ev. 577
582	31/01/2022	33º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
584	09/02/2022	Manifestação do AJ acerca dos bloqueios realizados no âmbito fiscal, conforme consta no seq. 577, solicitando a intimação das Recuperandas para que elas apresentem meios e/ou alternativas claras e objetivas tendentes ao equacionamento do passivo fiscal
587	25/02/2022	34º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
588	11/03/2022	Decisão determinando que as Recuperandas apresentem medidas concretas para o equacionamento do passivo fiscal, entre outras deliberações
590	15/03/2022	Embargos de Declaração do AJ em face da r. decisão seq. 588
595	26/03/2022	Decisão que negou provimento ao recurso de embargos de declaração oposto pelo AJ em seq. 590
605	31/03/2022	35º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
607	02/04/2022	Ofício expedido pela 3ª Vara Federal de Ponta Grossa para fins de cumprimento do disposto no art. 6º, § 6º, inciso I, da Lei 11.101/05
609	04/04/2022	Manifestação das Recuperandas acerca das medidas que estão sendo empregadas visando o equacionamento do passivo fiscal
612	28/04/2022	Informação pelas Recuperandas de interposição de recurso de Agravo de Instrumento contra a decisão de seq. 588
613	29/04/2022	36º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
622	03/05/2022	Traslado da decisão monocrática proferida no Agravo de Instrumento interposto pela Recuperandas contra a decisão de seq. 588, a qual indeferiu efeito suspensivo ao recurso



638	25/05/2022	37º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
655	07/06/2022	Informação pela União de existência de débitos fiscais em nome das Recuperandas
660	10/06/2022	Manifestação do AJ acerca da regularidade fiscal a que se refere o art. 57 da Lei 11.101/2005
665	29/07/2022	39º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
666	29/07/2022	Decisão determinando que a Recuperanda demonstre a sua viabilidade econômica, que explicita a essencialidade de bens penhorados, bem como as medidas adotadas para melhora dos indicadores da sua situação econômico-financeira
682	31/08/2022	40º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
688	06/09/2022	Petição das Recuperandas para que fosse determinada a suspensão de penhora <i>online</i> na modalidade teimosinha em suas contas bancárias
691	14/09/2022	Manifestação da AJ pela perda de objeto da petição das Recuperandas de seq. 688
693	30/09/2022	41º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
694	07/10/2022	Decisão que indeferiu o requerimento das Recuperandas de seq. 688 em razão da perda de seu objeto
699	27/10/2022	42º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
700	09/11/2022	Petição das Recuperandas de reconhecimento da essencialidade de três veículos e demais considerações sobre a tentativa de regularização do seu passivo fiscal
716	28/11/2022	43º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
722	12/12/2022	Considerações da AJ sobre a tentativa de regularização fiscal pelas Recuperandas, conforme exposto em manifestação de seq. 700
729	16/01/2023	44º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
733	31/01/2023	45º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
734	01/02/2023	Juntada pelas Recuperandas de certidões negativas/positivas com efeitos de negativa de débitos tributários
735	01/02/2023	Manifestação das Recuperandas pelo reconhecimento da essencialidade de três veículos de sua propriedade
736	03/02/2023	Juntada pelas Recuperandas de certidões de regularidade tributária
741	27/02/2023	46º RMA
753	16/03/2023	Manifestação da AJ sobre o pedido de essencialidade de bens móveis e sobre as medidas para a regularização do passivo fiscal



761	31/03/2023	47º RMA
765	12/04/2023	Manifestação do Estado do Paraná informando o parcelamento dos débitos tributários da Recuperanda e discordando da liberação de valores bloqueados em Execução Fiscal
769	28/04/2023	48º RMA
770	02/05/2023	Manifestação das Recuperandas comprovando o parcelamento dos débitos tributários federais
783	30/05/2023	49º RMA
789	26/06/2023	50º RMA
811	31/07/2023	51º RMA
813	04/08/2023	Manifestação da AJ requerendo a intimação da Recuperanda para apresentação de proposta efetiva de equalização do saldo devido a título de remuneração, sob pena de convalidação da RJ em Falência
817	31/08/2023	52º RMA
822	26/09/2023	53º RMA
823	16/10/2023	Decisão que, dentre outras deliberações, reconheceu a essencialidade de bens móveis e determinou a intimação da Recuperanda para apresentar proposta de equalização do saldo devido a título de remuneração da Administradora Judicial
831	27/10/2023	54º RMA
833	22/11/2023	Manifestação da União informando a existência de débitos tributários em desfavor da Recuperanda
845	29/11/2023	55º RMA
851	11/12/2023	Manifestação das Recuperandas sobre os débitos tributários federais em aberto, informados no mov. 833, e sobre a proposta de equalização dos honorários devidos à AJ
858	13/12/2023	56º RMA
879	31/01/2024	57º RMA
883	26/02/2024	58º RMA
885	29/02/2024	Manifestação de Turner International Latin America, INC., requerendo a renúncia de seu crédito junto à RJ
898	26/03/2024	59º RMA
901	09/04/2024	Manifestação de Agência de Fomento do Paraná S.A., informando a venda direta da máquina produtora de picolés, modelo RIO 10, requerendo que produto da venda seja abatido do crédito habilitado na Classe II



902	30/04/2024	60º RMA
904	06/05/2024	Ofício oriundo da 23ª Vara do Trabalho de Curitiba/PR, solicitando a indicação de bens não essenciais ao procedimento recuperacional para fins de pagamento de verbas devidas à União (contribuições previdenciárias)
905	27/05/2024	61º RMA
906	03/06/2024	Manifestação das Recuperandas requerendo a homologação do PRJ, ante o cumprimento dos requisitos do art. 57 da LRE e aprovação de seus modificativos
908	25/06/2024	62º RMA
909	01/07/2024	Ofício enviado pela 6ª Vara Cível da Comarca de Curitiba, solicitando ratificação de bloqueio de valores referente aos autos de Cumprimento de Sentença de nº 0023878-42.2014.8.16.0001
910	05/07/2024	Decisão que declinou a competência dos autos e outros apensos à 4ª Vara Cível e Empresarial Regional de Cascavel, diante da Resolução Nº 426-OE do TJPR
927	30/07/2024	63º RMA
929	01/08/2024	Ofício enviado pela 6ª Vara Cível da Comarca de Curitiba, reiterando a ratificação de bloqueio de valores referente aos autos de Cumprimento de Sentença de nº 0023878-42.2014.8.16.0001
943	08/08/2024	Manifestação da AJ que, dentre outras pendências, manifestou pela necessidade de as Recuperandas comprovarem documentalmente as medidas adotadas para regularizar seu passivo fiscal junto à União
948	15/08/2024	Manifestação da PGFN requerendo que a homologação do PRJ fique condicionada à apresentação da certidão de regularidade fiscal de todas as Recuperandas
957	26/08/2024	Certidão de remessa dos autos para a Vara Especializada de Cascavel/PR

Eventos futuros

Decisão de concessão da Recuperação Judicial ou convalidação em Falência

Fim do biênio de fiscalização



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que amparam o presente relatório foram coletadas por meio de reunião realizada via videoconferência no dia 13/08/2024, com a participação do representante da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), e do gerente administrativo das Recuperandas, Sr. Luan Pablo Ferreira Baitaca, o qual prestou as informações operacionais solicitadas sobre o funcionamento das unidades de atuação, geração de empregos e perspectivas gerais.

De início, o representante declarou que, mesmo no período de inverno, a produção continua normalmente, mantendo-se os carregamentos para Rio de Janeiro/RJ, Curitiba/PR e Chapecó/SC.

Questionado sobre o fluxo produtivo, o gerente explicou que está cumprindo as programações de produção, tanto que, entre os meses de julho e agosto/2024, foram concluídas 7.800 caixas de paletas. Além disso, informou que há uma nova programação para produção de mais 3 mil caixas até o final de agosto/2024.

Por outro lado, declarou que havia em estoque 8 mil caixas já disponíveis para venda no período.

Em seguida, alegou que as vendas no mês de julho/2024 na loja física localizada junto à fábrica alcançaram faturamento de R\$ 3.087,18, atribuindo o recuo no resultado à redução do turismo na Argentina, em razão dos preços que deixaram de ser atraentes, tendo em vista que grande parte dos clientes da loja eram turistas que visitavam a cidade.

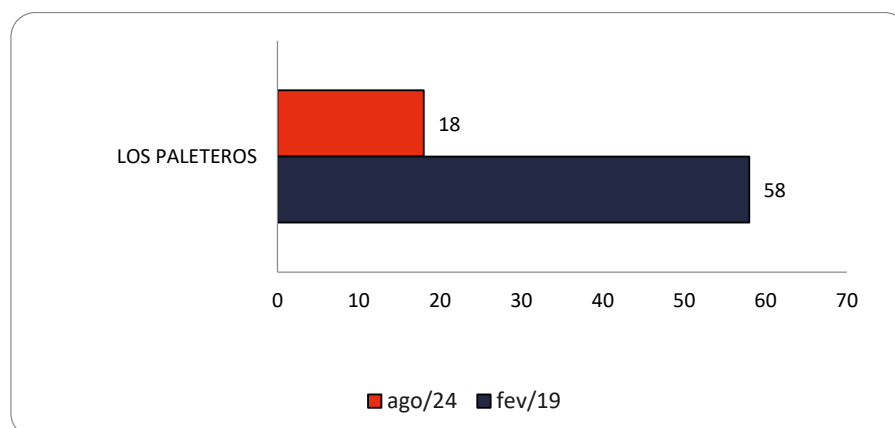
Por fim, declarou o gerente que permanece a locação a terceiro de uma das câmaras frias, gerando receita mensal no importe de R\$ 26.000,00.



3.1. Quadro Funcional

Na Petição Inicial as Recuperandas informaram contar com 58 funcionários ao todo, enquanto no mês de agosto/2024, de acordo com o relatado pelo seu preposto, o grupo emprega no total 18 funcionários na fábrica situada em Barracão/PR, dos quais 04 trabalham no setor administrativo (distribuídos em: 01 gerente; 01 qualidade; 01 auxiliar financeiro; 01 estagiário) e 14 na fábrica (distribuídos em: 09 produção; 01 expedição; 01 manutenção; 01 manutenção predial; 01 limpeza; 01 vendas-loja varejo), cujos salários são pagos com corriqueiros atrasos.

O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional registrado ao longo tempo está estampado pelo gráfico abaixo:



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nas informações financeiras e contábeis do mês de junho de 2024, fornecidas pela Recuperanda – Gavec Do Brasil Ltda.



4.1 Balanço Patrimonial

4.1.1 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. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

Os dados da evolução da composição dos Ativos serão apresentados abaixo de forma comparativa de janeiro de 2019 a junho de 2024, com as principais movimentações operacionais e variações que ocorreram no período, as quais proporcionaram uma queda de R\$ 119 mil de maio a junho/2024.

ATIVO	jan/19	mai/24	AV	jun/24	AV	AH		Variação	
						jun24/jan19	jun24/mai24	jun24/jan19	jun24/mai24
Ativo Circulante	5.575.872	4.438.024	12,2%	4.401.498	12,2%	-21,1%	-0,8%	-1.174.374	-36.526
Caixa e Equivalentes a Caixa	-6.540	3.532	0,0%	2.210	0,0%	-133,8%	-37,4%	8.750	-1.322
Créditos	3.070.265	2.517.794	6,9%	2.537.064	7,0%	-17,4%	0,8%	-533.201	19.270
Adiantamentos	664.002	228.292	0,6%	260.035	0,7%	-60,8%	13,9%	-403.967	31.743
Outros Créditos	5.502	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-5.502	0
Tributos a Recuperar/Compensar	712.259	399.789	1,1%	391.476	1,1%	-45,0%	-2,1%	-320.783	-8.314
Estoques	1.112.357	1.286.724	3,6%	1.209.270	3,3%	8,7%	-6,0%	96.913	-77.454
Despesas de Exercícios Seguintes	18.027	1.892	0,0%	1.443	0,0%	-92,0%	-23,8%	-16.584	-449
Ativo Não Circulante	31.102.057	31.798.924	87,8%	31.716.231	87,8%	2,0%	-0,3%	614.174	-82.693
Ativo Realizável a Longo Prazo	11.878.987	18.379.494	50,7%	18.361.853	50,8%	54,6%	-0,1%	6.482.866	-17.641
Impostos e Contribuições a Recuperar LP	0	540.149	1,5%	540.149	1,5%	0,0%	0,0%	540.149	0
Valores Mobiliários LP	4.845.411	3.916.097	10,8%	3.916.097	10,8%	-19,2%	0,0%	-929.313	0
Empresas Ligadas - Contas Correntes LP	50.964	13.479.546	37,2%	13.466.424	37,3%	26323,3%	-0,1%	13.415.460	-13.121
Empréstimos a Terceiros LP	6.969.819	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-6.969.819	0
Outros Créditos LP	12.794	443.702	1,2%	439.182	1,2%	3332,8%	-1,0%	426.388	-4.520
Ativo Permanente	19.223.070	13.419.430	37,0%	13.354.378	37,0%	-30,5%	-0,5%	-5.868.692	-65.052
Imobilizado	18.764.618	13.221.055	36,5%	13.156.003	36,4%	-29,9%	-0,5%	-5.608.615	-65.052
Intangível	458.451	198.375	0,5%	198.375	0,5%	-56,7%	0,0%	-260.076	0
Total do Ativo	36.677.929	36.236.948	100,0%	36.117.729	100,0%	-1,5%	-0,3%	-560.200	-119.219

Créditos: Este grupo composto por Clientes Nacionais, no Exterior e por Outros Valores a Receber, apresentou aumento de R\$ 19 mil, equivalente a 0,8%, no período de maio a junho de 2024. O volume desta conta comparado ao valor do custo das vendas no mesmo período demonstrou um PMR (prazo médio de recebimento) de 618 dias. Com saldo de R\$ 2,5 milhões o grupo representou 7% do total do ativo.

Adiantamentos: Este grupo é formado por “Adiantamento a Funcionários” e “Adiantamento a Fornecedores”, tendo apresentado uma alta de R\$ 31 mil, ou seja, de 13,9% no período de maio a junho/24. Por fim, em junho de 2024, o grupo representou 0,7% do ativo total, com saldo de R\$ 260 mil. Nota-se que o acréscimo observado foi exclusivamente na conta Adiantamento a Fornecedores.

Estoques: A conta Estoques apresentou uma redução de R\$ 77 mil com relação ao mês anterior. O grupo representou 3,3% do total do ativo e um prazo médio de estocagem de 173 dias.

Segue abaixo um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre.

ESTOQUES	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Estoques de Mercadorias	1.300.599	1.300.800	1.336.597	1.285.326	1.286.724	1.209.270
Total	1.300.599	1.300.800	1.336.597	1.285.326	1.286.724	1.209.270
Varição %	1,59%	0,02%	2,75%	-3,84%	0,11%	-6,02%

Empresas Ligadas – Contas Correntes Longo Prazo: No mês de análise, o grupo apresentou um montante de R\$ 13,4 milhões, tendo reduzido seu saldo em R\$ 13 mil. Ao todo, o grupo representou 37,3% do ativo total da Recuperanda no mês de junho de 2024.

Imobilizado e Intangível: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa e em junho/2024 o grupo de contas per fez um saldo de R\$ 13,3 milhões e representou 37% do Ativo total.

Observou-se no período de maio a junho de 2024 uma alta de R\$ 2 mil referente a conta “Máquinas e Equipamentos” e uma baixa de R\$ 67 mil referente a contabilização da parcela de depreciação.

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



IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Imobilizado	22.121.103	22.127.584	22.127.584	20.357.456	20.241.955	20.244.303
(-) Depreciação Acumulada	-8.314.144	-8.401.002	-8.487.859	-7.055.356	-7.020.900	-7.088.300
(-) PIS/Cofins a Apropriar sobre Depreciação	-240.669	-247.939	0	0	0	0
(-) Amortização Acumulada	0	0	0	0	0	0
Intangível	457.729	457.729	457.729	198.375	198.375	198.375
(-) Amortização Acumulada	0	0	0	0	0	0
Total	14.024.018	13.936.372	14.097.454	13.500.475	13.419.430	13.354.378
Variação %	-0,67%	-0,62%	1,16%	-4,23%	-0,60%	-0,48%

4.1.2 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.

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados abaixo, de forma comparativa, de janeiro de 2019 a junho de 2024, com os respectivos impactos que resultaram em uma baixa de R\$ 119 mil no período de maio a junho de 2024.

PASSIVO	jan/19	mai/24	AV	jun/24	AV	AH jun24/jan19	AH jun24/mai24	Variação jun24/jan19	Variação jun24/mai24
Passivo Circulante	17.421.928	16.899.384	46,6%	16.935.756	46,9%	-2,8%	0,2%	-486.172	36.373
Empréstimos e Financiamentos	2.385.330	67.308	0,2%	62.426	0,2%	-97,4%	-7,3%	-2.322.904	-4.882
Fornecedores	1.695.536	569.345	1,6%	589.966	1,6%	-65,2%	3,6%	-1.105.570	20.621
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.166.506	3.560.004	9,8%	3.558.477	9,9%	12,4%	0,0%	391.971	-1.527
Obrigações Tributárias	9.551.472	12.300.084	33,9%	12.327.245	34,1%	29,1%	0,2%	2.775.773	27.161
Parcelamentos Tributários	519.634	91.174	0,3%	91.174	0,3%	-82,5%	0,0%	-428.460	0
Outras Obrigações	103.451	311.469	0,9%	306.469	0,8%	196,2%	-1,6%	203.018	-5.000
Passivo Não Circulante	11.111.900	21.240.903	58,6%	21.243.111	58,8%	91,2%	0,0%	10.131.211	2.208
Passivo Exigível a Longo Prazo	11.111.900	21.240.903	58,6%	21.243.111	58,8%	91,2%	0,0%	10.131.211	2.208
Empréstimos e Financiamentos LP	5.639.850	3.500.830	9,7%	3.503.038	9,7%	-37,9%	0,1%	-2.136.812	2.208
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	0	13.152.991	36,3%	13.152.991	36,4%	0,0%	0,0%	13.152.991	0
Parcelamentos Tributários LP	5.177.527	4.587.083	12,7%	4.587.083	12,7%	-11,4%	0,0%	-590.445	0
Patrimônio Líquido	8.144.101	-1.903.339	-5,3%	-2.061.139	-5,7%	-125,3%	8,3%	-10.205.240	-157.800
Capital Social	10.709.531	10.709.530	29,6%	10.709.530	29,7%	0,0%	0,0%	-1	0
Reserva de Capital	5.278.096	3.370.626	9,3%	3.370.626	9,3%	-36,1%	0,0%	-1.907.470	0
(-) Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-5.660.534	-15.538.844	-42,9%	-15.538.844	-43,0%	174,5%	0,0%	-9.878.310	0
(-) Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-226.918	-511.464	-1,4%	-669.263	-1,9%	194,9%	30,9%	-442.345	-157.800
Ajustes de Exercícios	0	66.812	0,2%	66.812	0,2%	0,0%	0,0%	66.812	0
Total do Passivo	36.677.929	36.236.948	100,0%	36.117.729	100,0%	-1,5%	-0,3%	-560.200	-119.219

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: O grupo ao todo apresentou um montante de R\$ 3,5 milhões, respectivamente 9,9% do passivo total da



Recuperanda. De maio a junho/24, o grupo de curto prazo apresentou uma baixa de R\$ 4 mil. Já no longo prazo, houve uma alta de R\$ 2 mil.

Fornecedores: De maio a junho/24 o grupo apresentou uma alta de R\$ 20 mil, equivalente a um percentual de 3,6%. Com saldo de R\$ 589 mil, os Fornecedores representaram 1,6% do total do passivo em junho de 2024.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: O grupo apresentou uma baixa de R\$ 1 mil no período de maio a junho de 2024. As Obrigações Trabalhistas demonstraram um saldo de R\$ 3,5 milhões e representaram 9,9% do passivo total da empresa.

Obrigações Tributárias: No período de maio a junho/24, o grupo demonstrou um aumento de R\$ 27 mil. As Obrigações Tributárias totalizaram R\$ 12,3 milhões, sendo a maior parte delas, impostos devidos sobre as operações comerciais da empresa. Com esse saldo, representaram 34,1% do passivo total da Recuperanda ao final do mês.

Outras Obrigações CP: O grupo é constituído por “Adiantamento de Clientes” e “Despesa Financeira a Realizar”, sendo a primeira conta mencionada a principal responsável pela redução de 1,6%, equivalente a R\$ 5 mil observada de maio a junho de 2024. Desta forma, finalizou o mês de análise com um montante de R\$ 306 mil, correspondente a 0,8% do passivo total.

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. Os Lucros e/ou Prejuízos do Exercício de 2024 apresentaram saldo negativo de R\$ 669 mil, demonstrando no período um aumento desfavorável de 30,9% nesse montante, oriundo do prejuízo de R\$ 157 mil sofrido em junho de 2024.



4.2 Indicadores Financeiros

4.2.1 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.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Liquidez Corrente	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26
Liquidez Geral	0,58	0,58	0,57	0,58	0,60	0,60
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,18	0,18	0,19	0,18	0,19	0,19

4.2.1.1 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 da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,60** em junho/2024, contudo, 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\$ 0,60** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



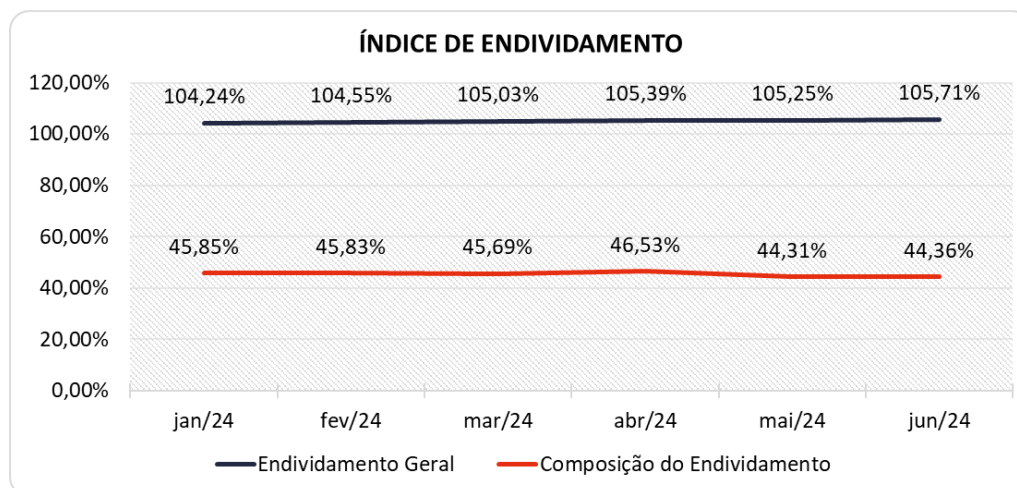
4.2.2 Índices De Endividamento

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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Endividamento Geral	104,24%	104,55%	105,03%	105,39%	105,25%	105,71%
Composição do Endividamento	45,85%	45,83%	45,69%	46,53%	44,31%	44,36%

Em junho/2024 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 38,1 milhões, equivalente a 105,71% do valor apresentado em seus ativos. A composição do endividamento, relacionado as dívidas de curto prazo, aumentou levemente de 44,31% para 44,36%.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação dos índices de endividamento no semestre:



4.2.3 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”.

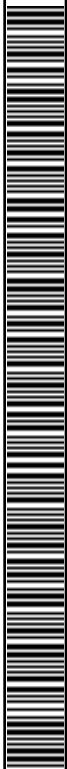
Margem líquida é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional líquida.

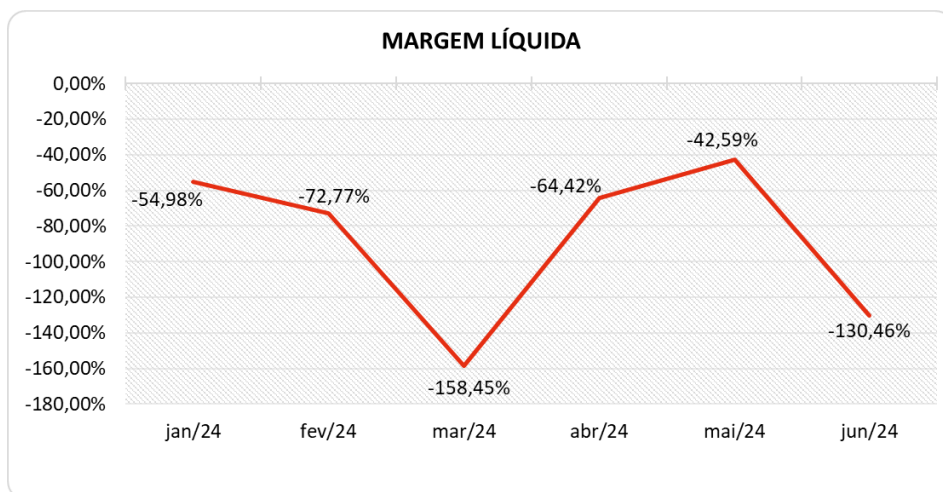
Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos **ativos** e quanto lucro eles estão gerando.

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.

Percebe-se fortes oscilações no período, tendo a Recuperanda obtido margens **negativas** ao longo do semestre e dos últimos anos, incluído este mês de análise, o que vem demonstrando a inviabilidade da operação.

Segue representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:





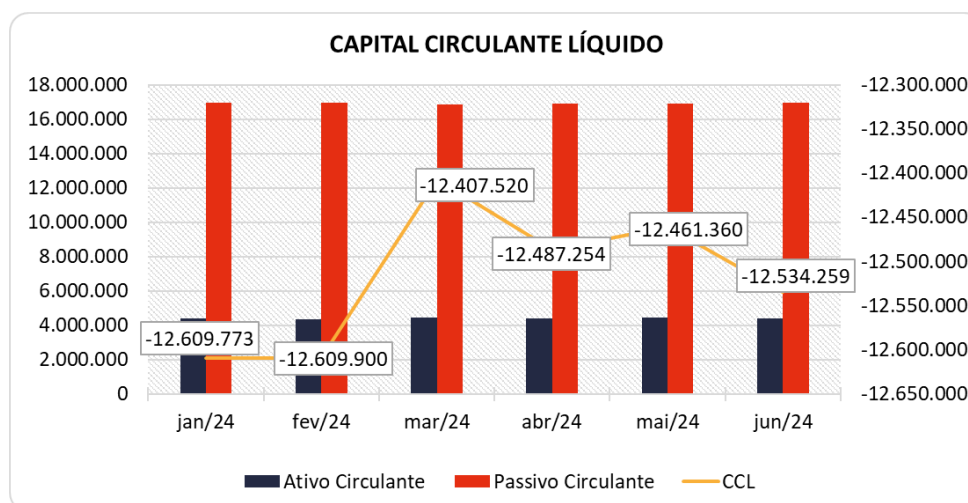
4.2.4 Capital Circulante Líquido

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.

Percebe-se que a Recuperanda aumentou seu CCL **negativo** em 0,58%, equivalente a R\$ 72 mil em relação ao mês anterior, apresentando um CCL negativo de – R\$ 12,5 milhões.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a composição do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:





4.3 Demonstração Do Resultado Do 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.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados da Recuperanda do último trimestre.

Neste último mês, a empresa apresentou um prejuízo líquido de R\$ 157 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	abr/24	mai/24	AV	jun/24	AV	Média jan23 a dez23	AV	Média jan24 a jun24	AV	AH jun24/mai24	Varição jun24/mai24
Receitas Operacionais Brutas	167.901	156.987	100,0%	149.300	100,0%	190.649	100,0%	178.303	100,0%	-4,9%	-7.687
(-) Deduções das Receitas	-33.498	-41.180	-26,2%	-28.340	-19,0%	-37.439	-19,6%	-41.623	-23,3%	-31,2%	12.840
(=) Receitas Operacionais Líquidas	134.403	115.806	73,8%	120.960	81,0%	153.209	80,4%	136.680	76,7%	4,4%	5.153
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-235.996	-154.378	-98,3%	-209.258	-140,2%	-183.975	-96,5%	-185.762	-104,2%	35,5%	-54.879
(=) Lucro Bruto	-101.594	-38.572	-24,6%	-88.298	-59,1%	-30.765	-16,1%	-49.082	-27,5%	128,9%	-49.726
(-) Despesas Operacionais	-363.423	-86.119	-54,9%	-70.617	-47,3%	-94.186	-49,4%	-133.463	-74,9%	-18,0%	15.502
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-465.017	-124.691	-79,4%	-158.915	-106,4%	-124.951	-65,5%	-182.544	-102,4%	27,4%	-34.224
(-) Depreciação e Amortizações	-39.908	-17.871	-11,4%	-16.731	-11,2%	-43.047	-22,6%	-20.765	-11,6%	-6,4%	1.140
(-) Encargos Financeiros Líquidos	19.115	5.780	3,7%	17.846	12,0%	9.950	5,2%	10.650	6,0%	208,8%	12.066
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-485.809	-136.782	-87,1%	-157.800	-105,7%	-158.048	-82,9%	-192.660	-108,1%	15,4%	-21.017
(+/-) Resultado Não Operacional	399.232	87.464	55,7%	0	0,0%	47	0,0%	81.116	45,5%	-100,0%	-87.464
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-86.577	-49.318	-31,4%	-157.800	-105,7%	-158.001	-82,9%	-111.544	-62,6%	220,0%	-108.481
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-86.577	-49.318	-31,4%	-157.800	-105,7%	-158.001	-82,9%	-111.544	-62,6%	220,0%	-108.481



4.3.1 Receitas

Em junho de 2024 as receitas conquistadas perfizeram um total de R\$ 149 mil, apresentando um decréscimo de R\$ 7 mil em relação a maio de 2024, onde havia auferido um faturamento equivalente a R\$ 156 mil.

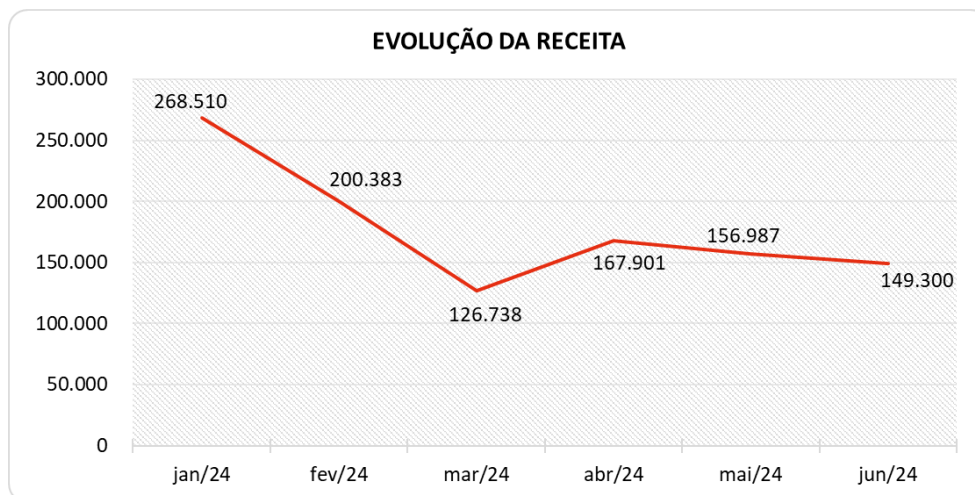
A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Receita Bruta Vendas no País	142.903	129.160	71.881	94.388	100.928	85.156
Receita de Serviços no País	125.607	71.223	54.857	73.513	56.059	64.144
Total	268.510	200.383	126.738	167.901	156.987	149.300

No acumulado de janeiro de 2019 a junho de 2024, o montante de receita está alocado principalmente em Receita Bruta Vendas no País, equivalente a 57,3%, seguido por 37,4% em Receita de Serviços no País.

A média de faturamento mensal em 2024 R\$ 178 mil, está 6,5% abaixo da média de faturamento mensal se comparado ao ano de 2023 que foi de R\$ 190 mil.

Para melhor entendimento segue representação gráfica do semestre, demonstrando as variações das receitas.



4.3.2 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 (matérias-primas, mão de obra direta e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES E CUSTOS	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
(-) Deduções das Receitas	-61.156	-58.942	-26.621	-33.498	-41.180	-28.340
(=) Receitas Operacionais Líquidas	207.354	141.441	100.117	134.403	115.806	120.960
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-203.121	-158.264	-153.555	-235.996	-154.378	-209.258
(=) Lucro Bruto	4.233	-16.822	-53.438	-101.594	-38.572	-88.298
% Lucro Bruto	1,58%	-8,40%	-42,16%	-60,51%	-24,57%	-59,14%

As deduções da receita e os custos representaram 159,1% do faturamento de junho de 2024, ou seja, maior do que o volume de receitas, apresentando uma alta de 34,6% em relação aos mesmos custos do mês anterior, quando avaliado os percentuais em relação a receita.

Em consequência dos fatos mencionados não houve sobras de recursos para cobrir as despesas operacionais, que totalizaram um gasto equivalente a 47,3% sobre a receita. Verifica-se que acumula em 2024 um resultado bruto médio mensal de - R\$ 49 mil.

4.3.3 Evolução Do Ebitda

Com o Resultado Bruto negativo no mês de junho/2024, a Recuperanda não conseguiu cobrir as Despesas Operacionais, na ordem de R\$ 70 mil. Assim, o Ebitda finalizou negativo no montante de R\$ 158 mil.

Segue abaixo evolução a respeito da Recuperanda:



CONTAS	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
(=) Lucro Bruto	4.233	-16.822	-53.438	-101.594	-38.572	-88.298
(-) Despesas Operacionais	-94.335	-97.374	-88.907	-363.423	-86.119	-70.617
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-90.102	-114.197	-142.345	-465.017	-124.691	-158.915

4.3.4 Resultado Operacional x Resultado Líquido

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até junho de 2024.

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

CONTAS	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-90.102	-114.197	-142.345	-465.017	-124.691	-158.915
(-) Depreciação e Amortizações	-16.658	-16.712	-16.712	-39.908	-17.871	-16.731
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-7.249	27.980	426	19.115	5.780	17.846
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-114.009	-102.928	-158.631	-485.809	-136.782	-157.800
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	399.232	87.464	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-114.009	-102.928	-158.631	-86.577	-49.318	-157.800
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-114.009	-102.928	-158.631	-86.577	-49.318	-157.800

Após a incorporação das Depreciações e Amortizações, dos Encargos financeiros e da receita não operacional advinda de ganho de capital na alienação de ativo imobilizado, a Recuperanda encerrou o período com o Resultado Líquido do Exercício desfavorável na ordem de R\$ 157 mil.

4.4 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 da empresa Recuperanda, realizado pelo método direto, referente ao último semestre.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	236.551	163.471	177.063	716.096	631.239	666.972
Movimentação de outros créditos a receber	-7.094	16.783	-128.813	419	606	-22.980
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	42.310	15.156	522.092	-480.285	-2.393.117	-522.508
(-) Movimentação de fornecedores	-198.075	-191.817	-207.519	-148.333	-209.752	-111.183
(-) Movimentação de tributos	4.749	6.533	-2.007	-5.204	-235	2.028
(-) Movimentação de despesas	-84.413	-41.429	-123.717	68.409	32.837	-54.297
(-) Movimentação de outras obrigações	-4.986	-42.018	-57.196	-54.841	26.155	-5.000
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-53.946	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-64.903	-73.321	179.903	96.261	-1.912.268	-46.968
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	77.415	70.934	-177.794	557.071	63.173	48.321
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	77.415	70.934	-177.794	557.071	63.173	48.321
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	38.674	-3.458	-3.458	-3.458	-1.846	-4.882
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	-51.493	0	0	-6.027.290	1.847.135	2.208
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-12.819	-3.458	-3.458	-6.030.748	1.845.289	-2.675
Atividades do PRJ						
Movimentação do PRJ	-2.708	0	0	5.377.290	0	0
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	-2.708	0	0	5.377.290	0	0
Atividades do PL						
Movimentação do PL	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	0	0	0	0	0
Variação líquida do caixa	-3.015	-5.845	-1.348	-126	-3.806	-1.322
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	17.672	14.657	8.812	7.464	7.338	3.532
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	14.657	8.812	7.464	7.338	3.532	2.210
Variação líquida do caixa	-3.015	-5.845	-1.348	-126	-3.806	-1.322

A Recuperanda auferiu em junho/24 uma variação líquida de caixa em R\$ 1 mil negativa, o que caracteriza uma redução do saldo de caixa. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, houve mais pagamentos do que recebimentos, levando assim, a empresa a finalizar o período com um caixa de apenas R\$ 2 mil.



VALOR CONSULTORES

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

