



Administradora Judicial  
contato@valorconsultores.com.br

# 67º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

NOVEMBRO/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  
4ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE CASCAVEL/PR



# SUMÁRIO

<b>1. GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. CRONOGRAMA PROCESSUAL .....</b>	<b>3</b>
<b>3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS .....</b>	<b>11</b>
<b>3.1. QUADRO FUNCIONAL.....</b>	<b>12</b>
<b>4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>13</b>
<b>4.1 BALANÇO PATRIMONIAL.....</b>	<b>13</b>
4.1.1 Ativo.....	13
4.1.2 Passivo .....	15
<b>4.2 INDICADORES FINANCEIROS.....</b>	<b>17</b>
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
<b>4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....</b>	<b>21</b>
4.3.1 Receitas.....	21
4.3.2 Lucro Bruto .....	22
4.3.3 Evolução Do Ebitda .....	23
4.3.4 Resultado Operacional x Resultado Líquido .....	23
<b>4.4 FLUXO DE CAIXA .....</b>	<b>24</b>



## 1. GLOSSÁRIO

<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AJ</b>	Administradora Judicial
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<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>RECUPERANDA</b>	Grupo Los Paleteros
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RMA</b>	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



<b>135</b>	18/10/2019	Pedido de prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - stay period).
<b>138</b>	01/11/2019	6º RMA
<b>148</b>	29/11/2019	7º RMA
<b>151</b>	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).
<b>152</b>	16/12/2019	Objecção ao PRJ pela Credora Caixa Econômica Federal.
<b>153</b>	17/12/2019	8º RMA
	22/01/2020	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
<b>160</b>	30/01/2020	9º RMA
<b>163</b>	17/02/2020	Objecção ao PRJ pela credora Multiplan Empreendimentos Imobiliários
	19/02/2020	Fim do prazo para apresentar objecção ao PRJ
<b>164</b>	21/02/2020	10º RMA
<b>165</b>	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).
<b>166</b>	25/03/2020	11º RMA
<b>167</b>	23/04/2020	12º RMA
<b>193</b>	28/05/2020	13º RMA
<b>228</b>	17/06/2020	Recuperanda requer a apresentação de um PRJ alternativo em razão da pandemia da COVID-19, bem como a postergação da AGC
<b>230</b>	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
<b>235</b>	30/06/2020	14º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>237</b>	13/07/2020	Deferimento pelo Juízo do requerimento de prazo para apresentação de modificativo ao PRJ
<b>249</b>	29/07/2020	15º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>251</b>	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).
<b>253</b>	30/09/2020	17º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>254</b>	19/10/2020	Apresentação da modificação do PRJ



<b>255</b>	28/10/2020	18º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>256</b>	28/11/2020	19º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>257</b>	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.
<b>261</b>	09/12/2020	Juntada da minuta do edital a que se refere o art. 36 da LRE para publicação
<b>262</b>	21/12/2020	20º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>275</b>	30/01/2021	21º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>291</b>	08/02/2021	Publicação do edital do art. 36 ("edital da AGC") da LRE
<b>292</b>	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
<b>293</b>	24/02/2021	Juntada pelas Recuperandas de comprovantes de afixação do edital do art. 36 da LRE em sua sede e filiais
<b>294</b>	24/02/2021	Comunicado de cessão de crédito por Olide João de Ganzer para Efrata Pescados LTDA
<b>297</b>	26/02/2021	22º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
	02/03/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
<b>305</b>	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
<b>323</b>	10/03/2021	Comunicado de cessões de crédito
<b>325</b>	11/03/2021	Comunicado de cessão de crédito por Única Representações Comerciais LTDA para Lindamir de Cassia Machado
<b>346</b>	11/03/2021	Comunicado de cessão de crédito por SDFLC - BRASIL IND. E COM. LTDA para Edson Jose Stefanello
<b>347</b>	11/03/2021	Comunicado de cessões de crédito
	16/03/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
<b>399</b>	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



<b>400</b>	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
<b>488</b>	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
<b>497</b>	30/04/2021	24º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>505</b>	06/05/2021	Juntada pela AJ da minuta do edital de intimação acerca da continuação da Assembleia Geral de Credores em 2ª Convocação
<b>513</b>	19/05/2021	Expedição do edital de intimação acerca da continuação da Assembleia Geral de Credores em 2ª Convocação
<b>514</b>	26/05/2021	25º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
	17/06/2021	Continuação da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
<b>517</b>	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
<b>518</b>	29/06/2021	26º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>519</b>	05/07/2021	Controle de legalidade do PRJ pela AJ
<b>520</b>	05/07/2021	Requerimento da Recuperanda pela dispensa da apresentação de certidões negativas de débitos tributários
<b>524</b>	28/07/2021	27º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>525</b>	31/08/2021	28º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>526</b>	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
<b>560</b>	28/09/2021	29º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>564</b>	19/10/2021	Juntada pela Recuperandas de comprovante de interposição de recurso de Agravo de Instrumento em face da decisão de mov. 526
<b>571</b>	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
<b>572</b>	28/10/2021	30º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)





<b>575</b>	09/11/2021	Manifestação das Recuperandas acerca do controle de legalidade apresentado pela AJ
<b>576</b>	30/11/2021	31º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>577</b>	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
<b>578</b>	17/12/2021	32º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>579</b>	01/12/2021	Decisão determinando a intimação do AJ a se manifestar sobre os bloqueios registrados sob o ev. 577
<b>582</b>	31/01/2022	33º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>584</b>	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
<b>587</b>	25/02/2022	34º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>588</b>	11/03/2022	Decisão determinando que as Recuperandas apresentem medidas concretas para o equacionamento do passivo fiscal, entre outras deliberações
<b>590</b>	15/03/2022	Embargos de Declaração do AJ em face da r. decisão seq. 588
<b>595</b>	26/03/2022	Decisão que negou provimento ao recurso de embargos de declaração oposto pelo AJ em seq. 590
<b>605</b>	31/03/2022	35º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>607</b>	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
<b>609</b>	04/04/2022	Manifestação das Recuperandas acerca das medidas que estão sendo empregadas visando o equacionamento do passivo fiscal
<b>612</b>	28/04/2022	Informação pelas Recuperandas de interposição de recurso de Agravo de Instrumento contra a decisão de seq. 588
<b>613</b>	29/04/2022	36º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>622</b>	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



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





<b>761</b>	31/03/2023	47º RMA
<b>765</b>	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
<b>769</b>	28/04/2023	48º RMA
<b>770</b>	02/05/2023	Manifestação das Recuperandas comprovando o parcelamento dos débitos tributários federais
<b>783</b>	30/05/2023	49º RMA
<b>789</b>	26/06/2023	50º RMA
<b>811</b>	31/07/2023	51º RMA
<b>813</b>	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
<b>817</b>	31/08/2023	52º RMA
<b>822</b>	26/09/2023	53º RMA
<b>823</b>	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
<b>831</b>	27/10/2023	54º RMA
<b>833</b>	22/11/2023	Manifestação da União informando a existência de débitos tributários em desfavor da Recuperanda
<b>845</b>	29/11/2023	55º RMA
<b>851</b>	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
<b>858</b>	13/12/2023	56º RMA
<b>879</b>	31/01/2024	57º RMA
<b>883</b>	26/02/2024	58º RMA
<b>885</b>	29/02/2024	Manifestação de Turner International Latin America, INC., requerendo a renúncia de seu crédito junto à RJ
<b>898</b>	26/03/2024	59º RMA
<b>901</b>	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



<b>902</b>	30/04/2024	60º RMA
<b>904</b>	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)
<b>905</b>	27/05/2024	61º RMA
<b>906</b>	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
<b>908</b>	25/06/2024	62º RMA
<b>909</b>	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
<b>910</b>	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
<b>927</b>	30/07/2024	63º RMA
<b>929</b>	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
<b>943</b>	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
<b>948</b>	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
<b>957</b>	26/08/2024	Certidão de remessa dos autos para a Vara Especializada de Cascavel/PR
<b>958</b>	27/08/2024	64º RMA
<b>959</b>	29/08/2024	Manifestação da AJ informando a venda de ativos não circulantes das Recuperandas sem prévia autorização judicial, em detrimento à exigência contida no artigo 66 da Lei nº 11.101/2005
<b>960</b>	30/08/2024	Apresentação pela AJ de Relação de Credores (art. 7º, §2º, LRE), atualizada até agosto/2024
<b>963</b>	04/09/2024	Certidão intimando a AJ para dar cumprimento ao artigo 2º da Ordem de Serviço 01/2024, diante da redistribuição dos autos às varas regionalizadas
<b>971</b>	26/09/2024	65º RMA



973	04/10/2024	Manifestação da Recuperanda, prestando esclarecimentos acerca da venda de ativos não circulantes, sem prévia autorização judicial
976	21/10/2024	Manifestação da AJ opinando pela ratificação e convalidação judicial da venda dos bens Marca Tropical e modelo RIO 1, Tina de Maturação, DRY Coater Tropical e Tanque de Chocolate
981	31/10/2024	66º RMA

#### 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 05/11/2024, 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 o último lote de produção ocorreu na segunda quinzena de outubro/2024, quando foram produzidas 3.120 caixas de paletas, com o objetivo de aumentar o estoque para a temporada de verão. Nesse sentido, esclareceu que, na próxima semana, está programada a produção de mais 3 mil caixas, sendo que todos os insumos e matéria-prima necessários já foram devidamente pagos.

Sendo assim, declarou que havia em estoque 9.800 caixas de paletas.

Ato contínuo, informou que o fluxo de caixa ainda é apertado, pois a empresa precisa pagar os insumos e matéria-prima à vista, enquanto os recebimentos das vendas ocorrem com prazo médio de 45 dias.



Na sequência, informou que os principais mercados onde a distribuição é realizada atualmente incluem Rio de Janeiro/RJ, Curitiba/PR, Chapecó/SC e um distribuidor local, mantendo o objetivo de ampliar os pontos de venda na região e elucidando suas boas expectativas para as vendas no verão.

Além disso, também alegou que as vendas no mês de outubro/2024 na loja física localizada junto à fábrica alcançaram faturamento de R\$ 10.340,56.

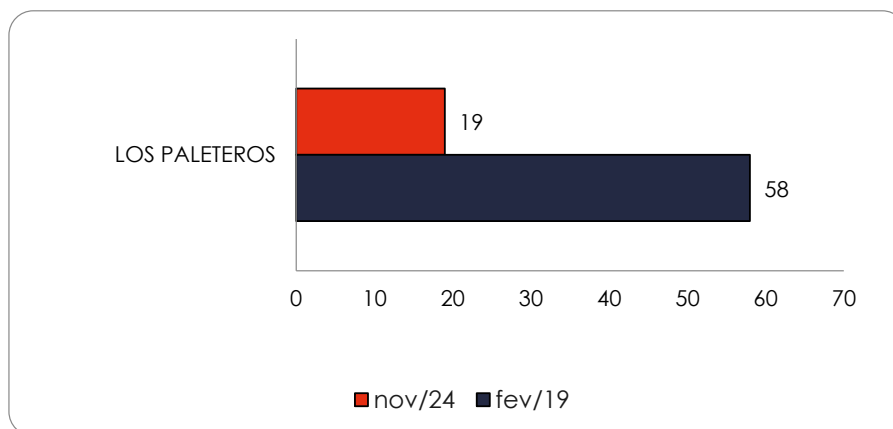
Por fim, declarou o gerente que permanece a locação a terceiro de uma das câmaras frias, gerando receita mensal no importe de R\$ 26 mil, no entanto, considerando que a locação foi renovada por mais um mês, está em busca de outros interessados para locação, incluindo também parte da área seca.

### 3.1. Quadro Funcional

Na Petição Inicial as Recuperandas informaram contar com 58 funcionários ao todo, enquanto no mês de novembro/2024, de acordo com o relatado pelo seu preposto, o grupo emprega no total 19 funcionários na fábrica situada em Barracão/PR, dos quais 05 trabalham no setor administrativo (distribuídos em: 01 gerente; 01 qualidade; 01 auxiliar financeiro; 02 estagiários) 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 setembro de 2024, fornecidas pelas Recuperandas – Bc Lp Sorveterias Do Brasil Ltda, Gavec Do Brasil Ltda, Gvc Administradora Ltda, Royal Assets Participação Empresarial Ltda e Trend Venture Investimentos 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 a seguir de forma comparativa, abrangendo o período de agosto a setembro de 2024. Serão detalhadas as principais movimentações operacionais e variações ocorridas no período, que resultaram em uma alta de R\$ 35 mil de agosto a setembro de 2024.



ATIVO	jan/19	ago/24	AV	set/24	AV	AH set24/jan19	AH set24/ago24	Varição set24/jan19	Varição set24/ago24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>5.575.872</b>	<b>4.722.929</b>	<b>13,0%</b>	<b>4.820.630</b>	<b>13,2%</b>	<b>-13,5%</b>	<b>2,1%</b>	<b>-755.242</b>	<b>97.701</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	-6.540	9.516	0,0%	9.327	0,0%	-242,6%	-2,0%	15.867	-188
Créditos	3.070.265	2.538.931	7,0%	2.543.488	7,0%	-17,2%	0,2%	-526.778	4.557
Adiantamentos	664.002	331.746	0,9%	365.883	1,0%	-44,9%	10,3%	-298.119	34.137
Outros Créditos	5.502	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-5.502	0
Tributos a Recuperar/Compensar	712.259	385.363	1,1%	377.112	1,0%	-47,1%	-2,1%	-335.147	-8.251
Estoques	1.112.357	1.453.621	4,0%	1.521.516	4,2%	36,8%	4,7%	409.159	67.895
Despesas de Exercícios Seguintes	18.027	3.753	0,0%	3.305	0,0%	-81,7%	-12,0%	-14.722	-449
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>31.102.057</b>	<b>31.706.069</b>	<b>87,0%</b>	<b>31.643.583</b>	<b>86,8%</b>	<b>1,7%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>541.526</b>	<b>-62.486</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>11.878.987</b>	<b>18.388.204</b>	<b>50,5%</b>	<b>18.397.756</b>	<b>50,5%</b>	<b>54,9%</b>	<b>0,1%</b>	<b>6.518.768</b>	<b>9.552</b>
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	10,7%	3.916.097	10,7%	-19,2%	0,0%	-929.313	0
Empresas Ligadas - Contas Correntes LP	50.964	13.501.815	37,1%	13.526.917	37,1%	26442,0%	0,2%	13.475.953	25.102
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	430.142	1,2%	414.592	1,1%	3140,6%	-3,6%	401.798	-15.550
<b>Ativo Permanente</b>	<b>19.223.070</b>	<b>13.317.865</b>	<b>36,6%</b>	<b>13.245.827</b>	<b>36,3%</b>	<b>-31,1%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-5.977.243</b>	<b>-72.038</b>
Investimentos	0	712	0,0%	712	0,0%	0,0%	0,0%	712	0
Imobilizado	18.764.618	13.117.832	36,0%	13.045.794	35,8%	-30,5%	-0,5%	-5.718.825	-72.038
Intangível	458.451	199.321	0,5%	199.321	0,5%	-56,5%	0,0%	-259.130	0
<b>Total do Ativo</b>	<b>36.677.929</b>	<b>36.428.998</b>	<b>100,0%</b>	<b>36.464.213</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>0,1%</b>	<b>-213.717</b>	<b>35.215</b>

**Créditos:** Este grupo, composto por Clientes Nacionais, apresentou um aumento de R\$ 4 mil, equivalente a 0,2%, no período de agosto a setembro de 2024. O saldo dessa conta, comparado ao valor do custo das vendas no mesmo período, resultou em um Prazo Médio de Recebimento (PMR) de 326 dias. Com um saldo de R\$ 2,5 milhões, o grupo representou 7% do total do ativo.

**Adiantamentos:** Este grupo, composto por "Adiantamento a Funcionários" e "Adiantamento a Fornecedores", apresentou um acréscimo de R\$ 34 mil, equivalente a 10,3%, no período de agosto a setembro de 2024. Em setembro/24, o grupo representou 1% do ativo total, com um saldo de R\$ 365 mil. O acréscimo observado foi exclusivamente na conta "Adiantamento a Fornecedores".

**Estoques:** O grupo de Estoques apresentou um crescimento de R\$ 67 mil em relação ao mês anterior e representou 4,2% do total do ativo, possuindo um prazo médio de estocagem de 265 dias.

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

ESTOQUES	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Estoques de Mercadorias	1.349.329	1.363.983	1.296.038	1.398.897	1.453.621	1.521.516
<b>Total</b>	<b>1.349.329</b>	<b>1.363.983</b>	<b>1.296.038</b>	<b>1.398.897</b>	<b>1.453.621</b>	<b>1.521.516</b>
<b>Varição %</b>	<b>-4,07%</b>	<b>1,09%</b>	<b>-4,98%</b>	<b>7,94%</b>	<b>3,91%</b>	<b>4,67%</b>





**Empresas Ligadas – Contas Correntes Longo Prazo:** No mês de análise, o grupo apresentou um montante de R\$ 13,5 milhões, com um aumento de R\$ 25 mil em relação ao período anterior. No total, o grupo representou 37,1% do ativo total das Recuperandas em setembro/24.

**Imobilizado e Intangível:** Este grupo é composto pelos bens necessários à manutenção das atividades da empresa. Em setembro/24, o saldo do grupo foi de R\$ 13,2 milhões, representando 36,3% do ativo total.

No período de agosto a setembro de 2024, houve uma redução de R\$ 72 mil devido à contabilização das parcelas de depreciação.

Segue abaixo um quadro com a composição detalhada do grupo:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Imobilizado	20.881.305	20.765.805	20.768.152	20.768.152	20.768.152	20.768.152
( - ) Depreciação Acumulada	-7.463.993	-7.434.187	-7.506.235	-7.578.283	-7.650.321	-7.722.358
Intangível	199.321	199.321	199.321	199.321	199.321	199.321
<b>Total</b>	<b>13.616.633</b>	<b>13.530.939</b>	<b>13.461.238</b>	<b>13.389.190</b>	<b>13.317.153</b>	<b>13.245.115</b>
<b>Varição %</b>	<b>-4,23%</b>	<b>-0,63%</b>	<b>-0,52%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>-0,54%</b>

#### 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.

A seguir, serão apresentados os dados da evolução da composição dos Passivos de forma comparativa, abrangendo o período de agosto a setembro de 2024. Serão detalhados os impactos que resultaram em um aumento de R\$ 35 mil no período de agosto a setembro de 2024.



PASSIVO	jan/19	ago/24	AV	set/24	AV	AH set24/jan19	AH set24/ago24	Variação set24/jan19	Variação set24/ago24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>17.421.928</b>	<b>19.808.297</b>	<b>54,4%</b>	<b>19.896.475</b>	<b>54,6%</b>	<b>14,2%</b>	<b>0,4%</b>	<b>2.474.547</b>	<b>88.178</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.385.330	55.323	0,2%	51.866	0,1%	-97,8%	-6,3%	-2.333.464	-3.458
Fornecedores	1.695.536	2.959.663	8,1%	2.945.319	8,1%	73,7%	-0,5%	1.249.783	-14.345
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.166.506	3.643.999	10,0%	3.677.680	10,1%	16,1%	0,9%	511.174	33.680
Obrigações Tributárias	9.551.472	12.415.689	34,1%	12.452.266	34,1%	30,4%	0,3%	2.900.794	36.577
Parcelamentos Tributários	519.634	300.816	0,8%	296.228	0,8%	-43,0%	-1,5%	-223.406	-4.587
Outras Obrigações	103.451	432.807	1,2%	473.117	1,3%	357,3%	9,3%	369.666	40.310
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>11.111.900</b>	<b>35.085.430</b>	<b>96,3%</b>	<b>35.099.895</b>	<b>96,3%</b>	<b>215,9%</b>	<b>0,0%</b>	<b>23.987.996</b>	<b>14.466</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>11.111.900</b>	<b>35.085.430</b>	<b>96,3%</b>	<b>35.099.895</b>	<b>96,3%</b>	<b>215,9%</b>	<b>0,0%</b>	<b>23.987.996</b>	<b>14.466</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	5.639.850	3.696.661	10,1%	3.686.025	10,1%	-34,6%	-0,3%	-1.953.825	-10.636
Empresas Ligadas - Contas Correntes LP	289.066	13.501.815	37,1%	13.526.917	37,1%	4579,5%	0,2%	13.237.851	25.102
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	0	13.152.991	36,1%	13.152.991	36,1%	0,0%	0,0%	13.152.991	0
Parcelamentos Tributários LP	5.177.527	4.724.240	13,0%	4.724.240	13,0%	-8,8%	0,0%	-453.288	0
Outras Obrigações LP	5.456	9.723	0,0%	9.723	0,0%	78,2%	0,0%	4.267	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>8.144.101</b>	<b>-18.464.729</b>	<b>-50,7%</b>	<b>-18.532.158</b>	<b>-50,8%</b>	<b>-327,6%</b>	<b>0,4%</b>	<b>-26.676.259</b>	<b>-67.429</b>
Capital Social	10.709.531	11.089.830	30,4%	11.089.830	30,4%	3,6%	0,0%	380.299	0
Reserva de Capital	5.278.096	3.543.812	9,7%	3.543.812	9,7%	-32,9%	0,0%	-1.734.284	0
( - ) Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-5.660.534	-32.496.089	-89,2%	-32.496.089	-89,1%	474,1%	0,0%	-26.835.555	0
( - ) Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-226.918	-669.094	-1,8%	-736.523	-2,0%	224,6%	10,1%	-509.604	-67.429
Ajustes de Exercícios	0	66.812	0,2%	66.812	0,2%	0,0%	0,0%	66.812	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>36.677.929</b>	<b>36.428.998</b>	<b>100,0%</b>	<b>36.464.213</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>0,1%</b>	<b>-213.717</b>	<b>35.215</b>

**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** O grupo totalizou R\$ 3,7 milhões, o que corresponde a 10,3% do passivo total das Recuperandas. Entre agosto e setembro de 2024, os grupos de curto e longo prazo sofreram reduções de R\$ 3 mil e R\$ 10 mil, respectivamente.

**Fornecedores:** Entre agosto e setembro de 2024, o grupo registrou uma redução de R\$ 14 mil, equivalente a uma diminuição de 0,5%. Em setembro/24, os Fornecedores apresentaram um saldo de R\$ 2,9 milhões, representando 8,1% do passivo total.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Entre agosto e setembro de 2024, o grupo apresentou uma alta de R\$ 33 mil. Em setembro/24, apresentaram um saldo de R\$ 3,6 milhões, o que corresponde a 10,1% do passivo total das empresas.

**Obrigações Tributárias:** Composto predominantemente por impostos devidos sobre as operações comerciais da empresa, este grupo registrou um aumento de R\$ 36 mil entre agosto e setembro de 2024, totalizando R\$ 12,4 milhões ao final de setembro. Esse saldo representou 34,1% do passivo total das Recuperandas ao final do mês.

**Patrimônio Líquido:** Este grupo é composto pelas contas que registram o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social,



integrante deste grupo, representa os valores recebidos pela empresa, seja por subscrição ou gerados por ela. Em 2024, os Lucros e/ou Prejuízos do Exercício apresentaram um saldo negativo de R\$ 736 mil. Esse valor reflete um aumento desfavorável de 10,1% em relação ao período anterior, resultado do prejuízo de R\$ 67 mil registrado em setembro/24.

## 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.

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>abr/24</b>	<b>mai/24</b>	<b>jun/24</b>	<b>jul/24</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>
Liquidez Corrente	0,23	0,23	0,23	0,24	0,24	0,24
Liquidez Geral	0,40	0,42	0,42	0,42	0,42	0,42
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,16	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17

#### 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 das Recuperandas permaneceu estável ao longo dos últimos seis meses, registrando o valor de **R\$ 0,42** em setembro/24. No entanto, a



empresa **não dispunha** de ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazos, uma vez que sua capacidade de pagamento era de **R\$ 0,42** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

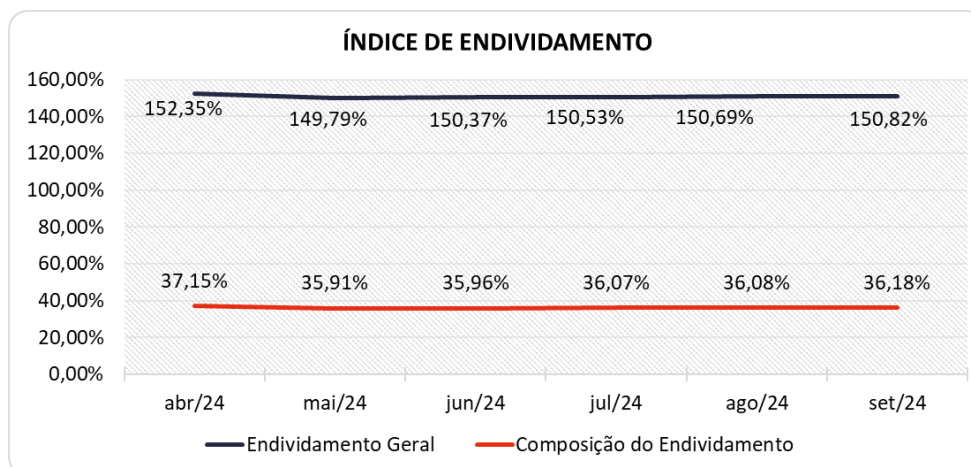
#### 4.2.2 Índices De Endividamento

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.

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>abr/24</b>	<b>mai/24</b>	<b>jun/24</b>	<b>jul/24</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>
Endividamento Geral	152,35%	149,79%	150,37%	150,53%	150,69%	150,82%
Composição do Endividamento	37,15%	35,91%	35,96%	36,07%	36,08%	36,18%

Em setembro/24, as Recuperandas apresentaram um endividamento de R\$ 54,9 milhões, o que corresponde a 150,82% do valor dos seus ativos. A composição do endividamento, referente às dívidas de curto prazo, teve um leve aumento, passando de 36,08% para 36,18%.

A seguir, é apresentada a representação gráfica da oscilação dos índices de endividamento ao longo do 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.

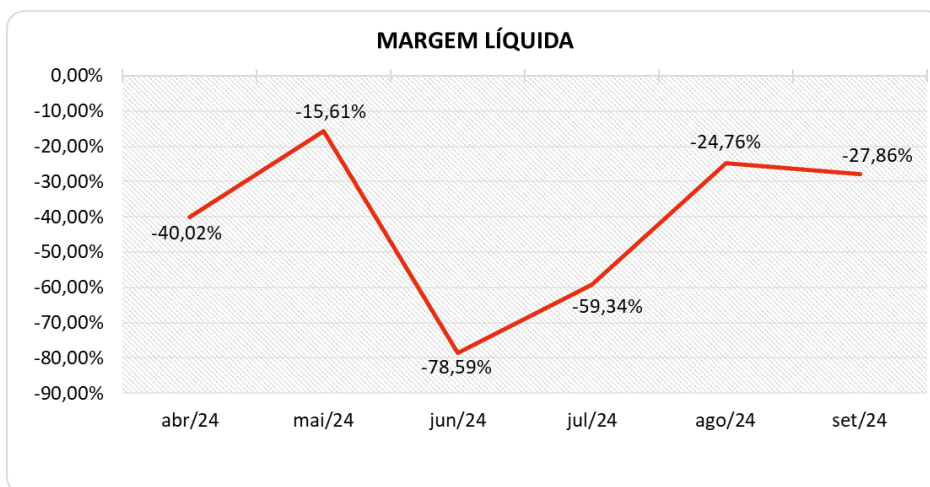
**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>abr/24</b>	<b>mai/24</b>	<b>jun/24</b>	<b>jul/24</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>
Margem Líquida	-40,02%	-15,61%	-78,59%	-59,34%	-24,76%	-27,86%
Rentabilidade do Ativo	-0,24%	-0,09%	-0,41%	-0,23%	-0,14%	-0,18%
Produtividade	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01

Observa-se uma forte oscilação no período, com as Recuperandas apresentando margens **negativas** ao longo de todo o semestre, incluindo o mês de análise. Isso indica a crescente inviabilidade das operações das empresas.

A seguir, apresentamos a representação gráfica da oscilação da margem líquida ao longo do semestre:





#### 4.2.4 Capital Circulante Líquido

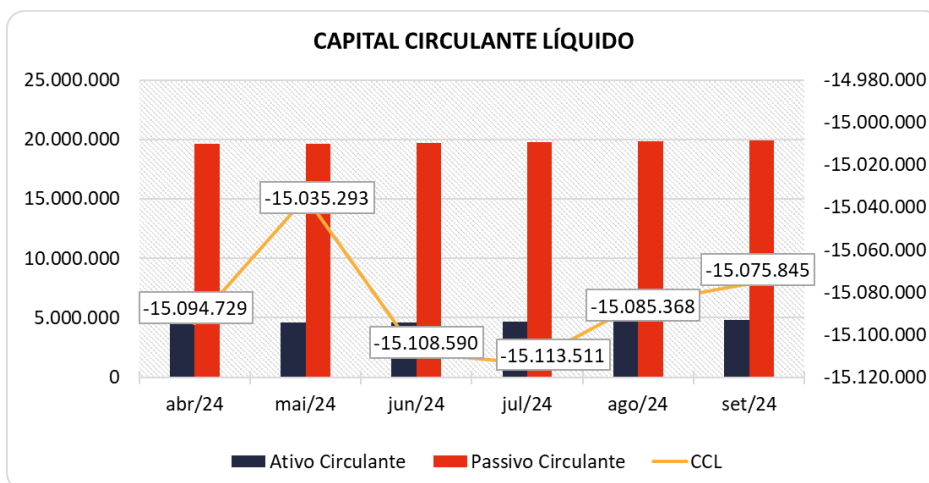
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de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

Observa-se que as Recuperanda reduziram seu Capital de Giro Líquido (CCL) **negativo** em 0,06%, equivalente a R\$ 9 mil em relação ao mês anterior, totalizando um saldo negativo de R\$ 15 milhões.

Para uma melhor compreensão, segue a representação gráfica da 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 das Recuperandas para o último trimestre. Neste período, as empresas registraram um prejuízo de R\$ 67 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jul/24	ago/24	AV	set/24	AV	Média jan23 a dez23	AV	Média jan24 a set24	AV	AH set24/ago24	Varição set24/ago24
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>177.560</b>	<b>230.626</b>	<b>100,0%</b>	<b>283.813</b>	<b>100,0%</b>	<b>221.065</b>	<b>100,0%</b>	<b>261.364</b>	<b>100,0%</b>	<b>23,1%</b>	<b>53.187</b>
( - ) Deduções das Receitas	-38.694	-31.813	-13,8%	-41.819	-14,7%	-38.371	-17,4%	-43.773	-16,7%	31,5%	-10.006
<b>( = ) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>138.866</b>	<b>198.813</b>	<b>86,2%</b>	<b>241.993</b>	<b>85,3%</b>	<b>182.694</b>	<b>82,6%</b>	<b>217.591</b>	<b>83,3%</b>	<b>21,7%</b>	<b>43.180</b>
( - ) Custo dos Produtos Vendidos	-118.714	-135.862	-58,9%	-172.238	-60,7%	-192.657	-87,1%	-189.818	-72,6%	26,8%	-36.376
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>20.152</b>	<b>62.951</b>	<b>27,3%</b>	<b>69.755</b>	<b>24,6%</b>	<b>-9.962</b>	<b>-4,5%</b>	<b>27.773</b>	<b>10,6%</b>	<b>10,8%</b>	<b>6.805</b>
( - ) Despesas Operacionais	-109.580	-114.037	-49,4%	-136.452	-48,1%	-188.672	-85,3%	-155.081	-59,3%	19,7%	-22.415
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-89.428</b>	<b>-51.086</b>	<b>-22,2%</b>	<b>-66.696</b>	<b>-23,5%</b>	<b>-198.634</b>	<b>-89,9%</b>	<b>-127.308</b>	<b>-48,7%</b>	<b>30,6%</b>	<b>-15.611</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-21.380	-21.370	-9,3%	-21.370	-7,5%	-47.696	-21,6%	-24.067	-9,2%	0,0%	0
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	28.412	23.233	10,1%	20.637	7,3%	9.928	4,5%	15.462	5,9%	-11,2%	-2.595
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-82.396</b>	<b>-49.223</b>	<b>-21,3%</b>	<b>-67.429</b>	<b>-23,8%</b>	<b>-236.403</b>	<b>-106,9%</b>	<b>-135.913</b>	<b>-52,0%</b>	<b>37,0%</b>	<b>-18.206</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	47	0,0%	54.077	20,7%	0,0%	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-82.396</b>	<b>-49.223</b>	<b>-21,3%</b>	<b>-67.429</b>	<b>-23,8%</b>	<b>-236.356</b>	<b>-106,9%</b>	<b>-81.836</b>	<b>-31,3%</b>	<b>37,0%</b>	<b>-18.206</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-82.396</b>	<b>-49.223</b>	<b>-21,3%</b>	<b>-67.429</b>	<b>-23,8%</b>	<b>-236.356</b>	<b>-106,9%</b>	<b>-81.836</b>	<b>-31,3%</b>	<b>37,0%</b>	<b>-18.206</b>

#### 4.3.1 Receitas

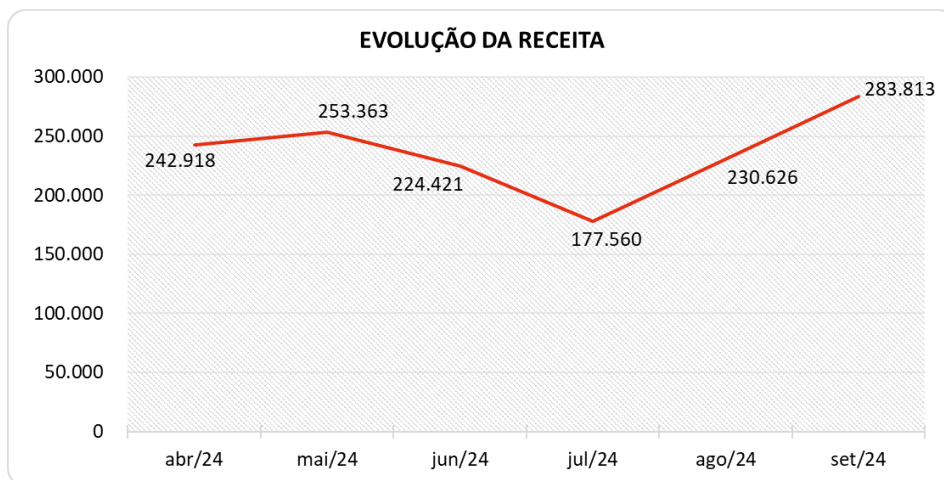
Em setembro/24, as receitas totalizaram R\$ 283 mil, registrando uma alta de R\$ 53 mil em comparação com agosto/24, quando o faturamento foi de R\$ 230 mil.

A seguir, apresentamos o quadro das receitas obtidas nos últimos seis meses, onde é possível observar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Receita Bruta Vendas no País	169.406	197.304	160.277	118.111	170.187	216.350
Receita de Serviços no País	73.513	56.059	64.144	59.449	60.439	67.462
<b>Total</b>	<b>242.918</b>	<b>253.363</b>	<b>224.421</b>	<b>177.560</b>	<b>230.626</b>	<b>283.813</b>

No mês de análise, a receita está predominantemente alocada em Receita Bruta de Vendas no País, que representa 76,23%, seguida por Receita de Serviços no País, com 23,77%.

Para melhor compreensão, segue a representação gráfica do semestre, que ilustra as variações nas 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	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
( - ) Deduções das Receitas	-37.726	-46.189	-33.897	-38.694	-31.813	-41.819
<b>( = ) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>205.192</b>	<b>207.173</b>	<b>190.523</b>	<b>138.866</b>	<b>198.813</b>	<b>241.993</b>
( - ) Custo dos Produtos Vendidos	-257.408	-181.897	-230.304	-118.714	-135.862	-172.238
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>-52.216</b>	<b>25.277</b>	<b>-39.781</b>	<b>20.152</b>	<b>62.951</b>	<b>69.755</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>-21,50%</b>	<b>9,98%</b>	<b>-17,73%</b>	<b>11,35%</b>	<b>27,30%</b>	<b>24,58%</b>

As deduções das receitas e os custos dos produtos vendidos totalizaram 75,4% do faturamento de setembro/24, demonstrando uma alta de 2,7% comparado ao mês anterior. Como resultado, o lucro bruto foi positivo em R\$ 69 mil.

Em 2024, o resultado bruto médio mensal acumulado foi de R\$ 27 mil.

### 4.3.3 Evolução Do Ebitda

Apesar do lucro bruto positivo no mês de setembro/2024, as Recuperandas não conseguiram cobrir as despesas operacionais, que totalizaram R\$ 136 mil. Como resultado, o Lucro antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (EBITDA) encerrou o mês com um valor negativo de R\$ 66 mil.

A seguir, apresentamos a evolução do EBITDA das Recuperandas:

CONTAS	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>-52.216</b>	<b>25.277</b>	<b>-39.781</b>	<b>20.152</b>	<b>62.951</b>	<b>69.755</b>
( - ) Despesas Operacionais	-404.183	-128.905	-106.752	-109.580	-114.037	-136.452
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-456.399</b>	<b>-103.628</b>	<b>-146.533</b>	<b>-89.428</b>	<b>-51.086</b>	<b>-66.696</b>

### 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 pelas Recuperandas até setembro de 2024.

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



CONTAS	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-456.399</b>	<b>-103.628</b>	<b>-146.533</b>	<b>-89.428</b>	<b>-51.086</b>	<b>-66.696</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-44.557	-22.520	-21.380	-21.380	-21.370	-21.370
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	19.613	6.339	18.188	28.412	23.233	20.637
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-481.342</b>	<b>-119.809</b>	<b>-149.726</b>	<b>-82.396</b>	<b>-49.223</b>	<b>-67.429</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	399.232	87.464	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-82.111</b>	<b>-32.345</b>	<b>-149.726</b>	<b>-82.396</b>	<b>-49.223</b>	<b>-67.429</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-82.111</b>	<b>-32.345</b>	<b>-149.726</b>	<b>-82.396</b>	<b>-49.223</b>	<b>-67.429</b>

Após a incorporação das Depreciações e Amortizações e dos Encargos financeiros, as Recuperandas encerraram o período com o Resultado Líquido do Exercício desfavorável na ordem de R\$ 67 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 das empresas Recuperandas, elaborada pelo método direto, referente ao último semestre.



<b>DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>abr/24</b>	<b>mai/24</b>	<b>jun/24</b>	<b>jul/24</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	820.941	707.642	745.053	768.844	772.687	815.544
Movimentação de outros créditos a receber	-721	422	-29.049	-54.615	1.789	-25.437
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	-480.285	-2.393.117	-522.508	-559.402	-547.248	-549.701
( - ) Movimentação de fornecedores	-166.372	-256.202	-142.492	-238.200	-203.139	-254.478
( - ) Movimentação de tributos	-5.504	-303	2.309	-4.236	-3.830	-1.381
( - ) Movimentação de despesas	27.518	-7.050	-88.867	-87.761	-77.946	-82.134
( - ) Movimentação de outras obrigações	-44.530	22.800	-4.410	111.213	-3.160	35.723
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-53.769	11.920	-13.121	23.773	11.618	25.102
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>97.278</b>	<b>-1.913.888</b>	<b>-53.085</b>	<b>-40.386</b>	<b>-49.228</b>	<b>-36.762</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	557.071	63.173	48.321	50.668	50.668	50.668
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>557.071</b>	<b>63.173</b>	<b>48.321</b>	<b>50.668</b>	<b>50.668</b>	<b>50.668</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-3.458	-1.846	-4.882	-3.645	-3.458	-3.458
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	-6.027.290	1.847.135	2.208	908	808	-10.636
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>-6.030.748</b>	<b>1.845.289</b>	<b>-2.675</b>	<b>-2.737</b>	<b>-2.650</b>	<b>-14.094</b>
<b>Atividades do PRJ</b>						
Movimentação do PRJ	5.377.290	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades do PRJ</b>	<b>5.377.290</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	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>891</b>	<b>-5.425</b>	<b>-7.439</b>	<b>7.545</b>	<b>-1.210</b>	<b>-188</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	15.153	16.045	10.619	3.180	10.725	9.516
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	16.045	10.619	3.180	10.725	9.516	9.327
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>891</b>	<b>-5.425</b>	<b>0</b>	<b>7.545</b>	<b>-1.210</b>	<b>-188</b>

Em setembro/24, as Recuperandas registraram uma variação líquida negativa de caixa de R\$ 188, indicando uma redução no saldo de caixa. Isso significa que, dentro da movimentação de dinheiro relacionada às operações das empresas, os pagamentos superaram os recebimentos, resultando em um saldo de caixa de R\$ 9 mil ao final do período.



# 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



**VALOR**  
CONSULTORES

