



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

83º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AGOSTO/2024

Multipet Indústria e Comércio de Equipamentos LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0009853-94.2017.8.16.0170
1ª VARA CÍVEL DE TOLEDO/PR



SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO.....	3
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL	3
3. CUMPRIMENTO DO PRJ.....	11
4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS.....	12
4.1 Quadro de funcionários.....	13
5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	15
5.1 Balanço Patrimonial	15
5.1.1 Ativo.....	15
5.1.2 Passivo	17
5.2 Índices Contábeis	19
5.2.1 Índices De Liquidez	19
5.2.2 Índices De Endividamento	20
5.2.3 Índices De Rentabilidade	21
5.2.4 Capital Circulante Líquido	22
5.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício	23
5.3.1 Evolução Da Receita.....	24
5.3.2 Lucro Bruto	25
5.3.3 Evolução Do Ebitda	26
5.3.4 Resultado Operacional X Resultado Líquido Do Exercício	27



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	Multipet Indústria e Comércio de Equipamentos LTDA
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
1	18/08/2017	Pedido de recuperação judicial
20	31/08/2017	Deferimento do processamento
26	04/09/2017	Juntada do Termo de Compromisso da AJ
	15/09/2017	Publicação do edital do Art. 52, § 1º ("edital do devedor")
64	19/09/2017	Petição "Carta aos Credores"
70	28/09/2017	Relatório Preliminar
	06/10/2017	Término do prazo para a apresentação de habilitação e/ou divergência de crédito à Administradora Judicial
125	31/10/2017	1º RMA
147	30/11/2017	2º RMA
155	07/12/2017	Juntada do PRJ



190	20/12/2017	Apresentação da relação de credores da AJ (Art. 7º)
194	22/12/2017	3º RMA
219	30/01/2018	4º RMA
	19/02/2018	Publicação do edital do Art. 7º, § 2º ("edital do AJ")
	19/02/2018	Publicação do edital do Art. 53, parágrafo único ("edital do plano")
249	27/02/2018	5º RMA
	05/03/2018	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
276	29/03/2018	6º RMA
	04/04/2018	Fim do prazo para apresentar objeção ao plano
295	30/04/2018	7º RMA
485	25/05/2018	Publicação do edital do Art. 36 ("edital da AGC")
525	31/05/2018	8º RMA
595	30/06/2018	9º RMA
	02/07/2018	AGC em 1ª Convocação
612	03/07/2018	Ata AGC em 1ª Convocação
	05/07/2018	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (Art. 6º, § 4º - stay period)
	16/07/2018	AGC em 2ª Convocação
757	18/07/2018	Ata AGC em 2ª Convocação
797	29/07/2018	10º RMA
819	22/08/2018	Decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ
909	27/08/2018	11º RMA
986	14/09/2018	Petição do credor Banco Bradesco S/A de comunicação de interposição de Agravo de Instrumento contra decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ
1030	29/09/2018	12º RMA
1041	05/10/2018	Petição Fazenda Nacional de comunicação de interposição de Agravo de Instrumento contra decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ



1194	31/10/2018	13º RMA
1219	20/11/2018	Agravo de Instrumento contra decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ
1243	27/11/2018	14º RMA
1407	21/12/2018	15º RMA
1434	30/01/2019	16º RMA
1801	27/02/2019	17º RMA
1836	29/03/2019	18º RMA
1844	30/04/2019	19º RMA
1857	28/05/2019	20º RMA
1858	29/06/2019	21º RMA
1864	19/07/2019	Informação acerca de decisão que conferiu efeito suspensivo ao Recurso Especial interposto em face da decisão que determinou a apresentação de CND's para homologação do PRJ
1865	24/07/2019	22º RMA
1881	28/08/2019	23º RMA
2020	30/09/2019	24º RMA
2025		Acórdão reconhecendo à essencialidade do imóvel da Recuperanda e suspendendo o leilão extrajudicial designado
2244	01/11/2019	25º RMA
2252	04/12/2019	26º RMA
2259	18/12/2019	27º RMA
2263	24/01/2020	28º RMA
2359	21/02/2020	29º RMA
2415	03/03/2020	AJ apresentou a relação de credores da Recuperanda atualizada
2431	27/03/2020	30º RMA
2443	27/04/2020	31º RMA
2483	28/05/2020	32º RMA



2491	30/06/2020	33º RMA
2496	30/07/2020	34º RMA
2501	26/08/2020	35º RMA
2505	30/09/2020	36º RMA
2510	20/10/2020	O credor FURLAN PARTICIPAÇÕES LTDA., noticia acordo com a pessoa física de Marina Schuler da Igreja, para satisfação de seu crédito, objeto desta RJ.
2513	30/10/2020	37º RMA
2524	25/11/2020	Manifestação da AJ quanto ao acordo formulado entre o credor FURLAN PARTICIPAÇÕES LTDA. e a pessoa física de Marina Schuler da Igreja, pugnando pela retificação da Relação de Credores, com a exclusão do cedente originário ARTHUR SCHULER DA IGREJA e inclusão da FURLAN
2527	30/11/2020	38º RMA
2535	10/12/2020	Petição do Banco Bradesco S/A para alienação do imóvel sob a matrícula n. 34.337, onde está sediada a Recuperanda
2538	16/12/2020	39º RMA
2543	29/01/2021	40º RMA
2553	26/02/2021	41º RMA
2651	14/03/2021	Petição do Banco Bradesco S/A reiterando requerimento de seq. 2535
2660	17/03/2021	Ofício de penhora no rosto expedido pela 3ª Vara Federal de Ponta Grossa/PR
2714	27/03/2021	42º RMA
2762	22/04/2021	Manifestação da Recuperanda acerca da petição do Banco Bradesco S/A de mov. 2535, requerendo designação de audiência conciliatória
2764	22/04/2021	Manifestação da AJ acerca do conflito que recai sobre o imóvel sede da Recuperanda, também requerendo designação de audiência de mediação para resolução da questão
2765	26/04/2021	Decisão que, dentre outras deliberações, designou data para realização de audiência de mediação entre o Banco Bradesco S/A e a Recuperanda, com a participação do AJ



2862	30/04/2021	43º RMA
2925	11/05/2021	Manifestação da União acerca da existência de débitos fiscais da Recuperanda e meios disponíveis para sua regularização
2932	11/05/2021	Juntada do termo de audiência de conciliação infrutífera ocorrida entre a Recuperanda e o Banco Bradesco S/A
3119	25/05/2021	Requerimento do Banco Bradesco S/A de expedição de Ofício ao 1º Registro de imóveis de Toledo/PR informando que nada obsta o prosseguimento dos atos de alienação do imóvel matrícula 34.337
3126	31/05/2021	44º RMA
3170	30/06/2021	45º RMA
3171	05/07/2021	Juntada do Quadro Geral de Credores Consolidado
3172	08/07/2021	Decisão que determina a inclusão do Banco Bradesco na Classe dos Credores com Garantia Real no Quadro Geral de Credores da Recuperanda
3271	16/07/2021	Requerimento da Recuperanda de suspensão das execuções fiscais movidas pela Fazenda Pública do Estado do Paraná em seu desfavor, bem como deliberação acerca da constrição patrimonial sofrida
3326	23/07/2021	Manifestação da AJ acerca dos requerimentos realizados pela Recuperanda em mov. 3271.1
3327	26/07/2021	Oposição de Embargos de Declaração pelo Banco Bradesco em face da decisão de mov. 3172
3332	29/07/2021	46º RMA
3595	11/08/2021	Manifestação da Recuperanda acerca dos Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco em mov. 3327.1
3636	20/08/2021	Parecer do Ministério Público sobre o requerimento de desbloqueio formulado pela Recuperanda em mov. 3271 e sobre os Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco em mov. 3327.1
3685	23/08/2021	Decisão que negou provimento aos Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco e indeferiu o requerimento de desbloqueio formulado pela Recuperanda
3824	31/08/2021	47º RMA



4088	27/09/2021	Traslado da decisão monocrática proferida no Agravo de Instrumento apresentado pelo Banco Bradesco, a qual concedeu o efeito suspensivo sobre a determinação de inclusão do crédito do Agravante no quadro geral de credores da Recuperanda
4222	30/09/2021	48º RMA
4339	29/10/2021	49º RMA
4369	30/11/2021	50º RMA
4531	17/12/2021	51º RMA
4859	31/01/2022	52º RMA
5130	25/02/2022	53º RMA
5327	30/03/2022	54º RMA
5355	29/04/2022	55º RMA
5395	30/05/2022	56º RMA
5431	14/06/2022	Manifestação do credor Banco Santander (Brasil) S/A informando a composição e quitação do seu crédito sujeito por coobrigados
5438	27/06/2022	57º RMA
5477	29/07/2022	58º RMA
5515	31/08/2022	59º RMA
5516	06/09/2022	Juntada pela AJ do Quadro Geral de Credores atualizado
5525	16/09/2022	Informação pelo Estado do Paraná de regularidade fiscal das Recuperandas em relação a débitos estaduais
5547	29/09/2022	60º RMA
5548	29/09/2022	Petição do Banco Bradesco S/A requerendo autorização para composição com a Recuperanda sobre a recompra do imóvel em que ela está sediada
5602	20/10/2022	Manifestação favorável da AJ ao pedido de composição sobre a recompra do imóvel em que Recuperanda está sediada
5605	27/10/2022	61º RMA
5619	17/11/2022	Traslado do acórdão que deu provimento ao recurso de Agravo de Instrumento de n. 0049588-28.2018.8.16.0000,



		interposto pelo Banco Santander (Brasil) SA em face da decisão homologatória do PRJ de seq. 819
5646	22/11/2022	Parecer do MP favorável ao pedido de composição sobre a recompra do imóvel em que a Recuperanda está sediada
5660	14/12/2022	62º RMA
5747	16/12/2022	Decisão autorizando a composição sobre a recompra do imóvel em que Recuperanda está sediada
5748	21/12/2022	63º RMA
5800	27/01/2023	64º RMA
5905	13/02/2023	Petição da Caixa Econômica Federal de inclusão de verbas de FGTS no QGC da Recuperanda
5996	27/02/2023	65º RMA
6002	28/02/2023	Manifestação desfavorável da AJ em relação ao pedido de habilitação da CEF de seq. 2905
6070	17/03/2023	Manifestação das Recuperandas pelo indeferimento do pedido de habilitação da CEF de seq. 2905
6095	27/03/2023	Decisão de indeferimento do pedido de habilitação da CEF de seq. 2905
6110	30/03/2023	66º RMA
6159	27/04/2023	67º RMA
6217	25/05/2023	68º RMA
6224	29/05/2023	Expedição do Edital do Quadro Geral de Credores (art. 18, § único, Lei 11.101/2005)
6235	05/06/2023	Publicação do Edital do Quadro Geral de Credores (art. 18, § único, Lei 11.101/2005)
6249	26/06/2023	69º RMA
6287	31/07/2023	70º RMA
6315	31/08/2023	71º RMA
6351	22/09/2023	72º RMA
6357	27/10/2023	73º RMA



6359	08/11/2023	Manifestação da Recuperanda requerendo autorização judicial para alienação de maquinário
6361	29/11/2023	74º RMA
6370	08/12/2023	Manifestação da AJ sobre o requerimento de alienação de bens pelas Recuperandas
6377	15/12/2023	75º RMA
6419	29/01/2024	76º RMA
6424	08/02/2024	Apresentação pela Recuperanda dos laudos de avaliação de maquinários, bem como das propostas de compra direta
6484	26/02/2024	77º RMA
6506	11/03/2024	Manifestação da AJ reiterando o pedido de autorização para venda de maquinários por parte das Recuperandas, nos termos do art. 66, §1, e 144, ambos da LRE.
6516	25/03/2024	78º RMA
6577	16/04/2024	Decisão que autorizou a venda das máquinas Centro de Usinagem Modelo M1500 – Travis e Centro de Usinagem CNC Modelo Discovery 560 – Romi
6603	25/04/2024	Manifestação da AJ informando que não lhe foi contatado nenhum interesse quanto a realização de AGC para fins de deliberação sobre a venda dos maquinários, requerendo a prestação de contas por parte da Recuperanda acerca da efetivação das vendas
6635	30/04/2024	79º RMA
6699	27/05/2024	Prestação de contas da Recuperanda acerca da alienação da máquina Centro de Usinagem Modelo M1500 – Travis
6700	27/05/2024	80º RMA
6731	25/06/2024	81º RMA
6746	08/07/2024	Juntada de acórdão trasladado dos autos nº 0042695-21.2018.8.16.0000
6779	26/07/2024	Manifestação da AJ pela homologação da prestação de contas de seq. 6699
6804	30/07/2024	82º RMA



6806	31/07/2024	Pedido da Recuperanda de alienação do Centro de Usinagem CNC Modelo Discovery 560 – Romi por novo valor de avaliação
6813	27/08/2024	Manifestação favorável da AJ à nova avaliação do Centro de Usinagem CNC Modelo Discovery 560 – Romi para fins de sua alienação

3. CUMPRIMENTO DO PRJ

O Plano de Recuperação Judicial aprovado e homologado por meio do Aditivo Contratual apresentado em Assembleia Geral de Credores (seq. 757.2), dispõe da seguinte forma em relação ao pagamento escalonado dos credores trabalhistas:

- (i) Créditos até o valor de R\$ 5.000,00: 09 (nove) parcelas mensais;
- (ii) Créditos de R\$5.001,00 até R\$ 10.000,00:12 (doze) parcelas mensais;
- (iii) Créditos de R\$10.001,00 até R\$ 15.000,00: 18 (dezoito) parcelas mensais;
- (iv) Créditos de R\$15.001,00 a R\$ 20.000,00: 24 (vinte e quatro) parcelas mensais;
- (v) Créditos acima de R\$ 20.001,00: 36 (trinta e seis) parcelas mensais.

Todos os pagamentos acima elencados tiveram início a partir da homologação do Plano de Recuperação Judicial e já foram regularmente quitados.

Já no tocante aos pagamentos das demais classes, esses vem sendo regularmente realizados mensalmente desde 22/02/2020 aos credores que informaram as contas bancárias à Recuperanda, consoante anteriormente consignado no PRJ.

Desta forma, conforme previsto, neste mês a Recuperanda realizou tempestivamente os pagamentos de todos os credores que indicaram dados bancários, tendo apresentado à AJ o comprovante de pagamento relativo ao remanescente da classe trabalhista e à parcela nº 55ª das demais classes, todos esses referentes ao mês de agosto/2024, cujos documentos seguem em anexo.



4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que embasam o presente relatório foram obtidas através dos seguintes atos: i) reunião realizada por aplicativo de vídeo conferência em 05/08/2024, com a participação do representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR n. 27.401, e do responsável do setor financeiro da Recuperanda, Sr. Wellington Alves de Abreu, responsável por prestar as informações pertinentes sobre o funcionamento das unidades de atuação, geração de empregos e perspectivas gerais.; e ii) vistoria *in loco* realizada pelos representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR n. 27.401, e Júlio Gonçalves Neto, CRC/PR 025534/O-1, em 21/08/2024, na sede da empresa Recuperanda, localizada na cidade de Toledo/PR, contando com a presença do Sr. Wellington Alves de Abreu.

Dando início à reunião, o Sr. Wellington informou que o segmento continua aquecido e que, em razão do cronograma de produção, os pedidos atuais são para junho do próximo ano, com diversos clientes na fila de espera. Assim, relatou que a agenda para produção de máquinas no ano de 2024 está completa e não comporta mais pedidos, acrescentando, por outro lado, que já há pedidos até maio/2025.

Em soma, expôs a participação da empresa na feira Fispal 2024, realizada em São Paulo, que resultou na obtenção de treze pedidos de máquinas.

Explanou em seguida que, com o incremento do seu ciclo produtivo, a empresa atualmente consegue produzir de 04 a 05 máquinas por mês.

Questionado sobre a situação fiscal, declarou que a empresa mantém o regular pagamento dos tributos correntes, bem como dos parcelamentos em trâmite. Inclusive, dispôs que a demanda judicial perante a Justiça Federal, com relação



ao passivo fiscal de FGTS, foi acolhida no dia 31 de maio de 2024, porém a PGFN apresentou recurso, portanto aguarda a finalização dessa fase para dar continuidade ao pedido de transação para a utilização de parte do prejuízo fiscal acumulado, para fins de redução do saldo devedor.

Ao fim, declarou que não possui dívidas extraconcursais e que os salários e demais contribuições estão sendo pagos regularmente.

Em outro momento, durante a vistoria, os representantes da AJ constataram o normal funcionamento da Recuperanda, com intensa movimentação em todos os setores fabris, conforme fotos anexadas.

Além disso, observou-se que já foi realizada a renovação de 07 máquinas de usinagem CNC, das marcas ROMI e HAAS, cuja aquisições são essenciais para o setor produtivo, como parte do plano de modernização e expansão da capacidade produtiva da empresa.

Na ocasião, o preposto confirmou que a demanda continua aquecida e que o cronograma de produção está completo até junho/2025.

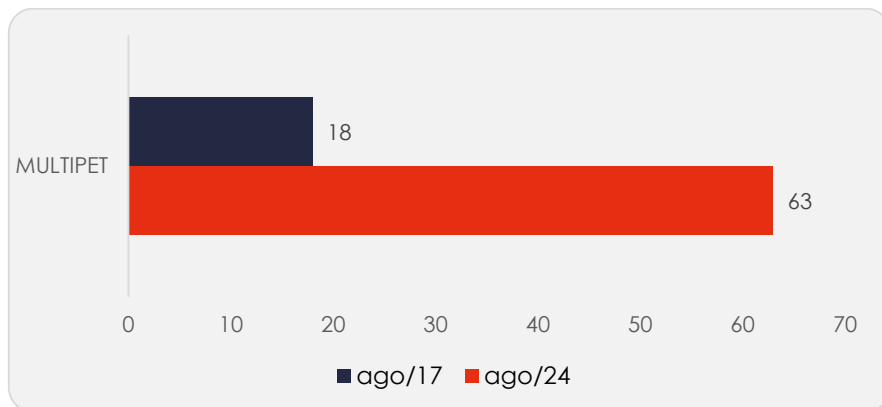
4.1 Quadro de funcionários

No início do processo recuperacional a empresa informou contar com 18 colaboradores, enquanto para o mês de agosto/2024, declarou que mantém 63 funcionários diretos, e, considerando também os prestadores de serviços, o número de colaboradores envolvidos atualmente ultrapassa os 100.

O Sr. Wellington informou também que a empresa está buscando a contratação de mais profissionais, uma vez que grande parte de sua mão de obra é especializada e há escassez de trabalhadores qualificados na região.



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



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pela Recuperanda, referente ao período de junho de 2024.

5.1 Balanço Patrimonial

5.1.1 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 da Recuperanda serão apresentados abaixo de forma comparativa de janeiro de 2017 a junho de 2024, sendo que no período de maio a junho de 2024 demonstraram uma alta de 0,7%, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir:



ATIVO	jan/17	mai/24	AV	jun/24	AV	AH		Variação	Variação
						jun24/jan17	jun24/mai24	jun24/jan17	jun24/mai24
Ativo Circulante	17.313.759	45.893.343	83,2%	46.375.815	83,4%	167,9%	1,1%	29.062.055	482.472
Caixa e Equivalentes a Caixa	1.418.822	587.977	1,1%	3.634.720	6,5%	156,2%	518,2%	2.215.898	3.046.743
Créditos	4.053.127	9.593.470	17,4%	7.145.754	12,9%	76,3%	-25,5%	3.092.628	-2.447.716
Outros Créditos	3.117.431	24.327.666	44,1%	23.419.229	42,1%	651,2%	-3,7%	20.301.797	-908.437
Tributos a Recuperar/Compensar	1.762.516	222.997	0,4%	276.267	0,5%	-84,3%	23,9%	-1.486.248	53.270
Estoques	6.088.975	11.092.138	20,1%	11.840.621	21,3%	94,5%	6,7%	5.751.645	748.483
Despesas Pagas Antecipadamente	872.889	69.095	0,1%	59.225	0,1%	-93,2%	-14,3%	-813.664	-9.871
Ativo Não Circulante	8.413.802	9.274.612	16,8%	9.199.138	16,6%	9,3%	-0,8%	785.336	-75.474
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.992.766	330.837	0,6%	330.837	0,6%	-88,9%	0,0%	-2.661.929	0
Outros Créditos	60.407	330.837	0,6%	330.837	0,6%	447,7%	0,0%	270.429	0
Ativo Permanente	5.421.036	8.943.775	16,2%	8.868.301	16,0%	63,6%	-0,8%	3.447.265	-75.474
Imobilizado	5.382.423	8.908.884	16,1%	8.833.410	15,9%	64,1%	-0,8%	3.450.987	-75.474
Intangível	38.613	34.891	0,1%	34.891	0,1%	-9,6%	0,0%	-3.722	0
Total do Ativo	25.727.561	55.167.955	100,0%	55.574.952	100,0%	116,0%	0,7%	29.847.391	406.998

Créditos: O grupo Créditos representa as “Duplicatas a Receber”, referente as vendas realizadas a prazo pela Recuperanda, e apresentou uma redução de 25,5%, equivalente a R\$ 2,4 milhões. Com saldo de R\$ 7,1 milhões, representou 12,9% do total do ativo.

Outros Créditos Curto e Longo Prazo: O grupo Outros Créditos no curto prazo é composto pelas contas “Adiantamentos a Fornecedores”, “Adiantamento a Fornecedores Exterior”, “Adiantamento a Empregados”, “Adiantamento de Viagem”, “Outras Contas”, “Precatórios Requisitórios”, “Depósito em Juízo” e “Recuperação de IPI”, tendo apresentado no período de maio a junho 2024 uma baixa de R\$ 908 mil. Já no longo prazo o grupo é composto pelas contas “Consórcios”, “Duplicatas a Receber” e “Imposto e Tributos a Recuperar/Compensar” e não apresentou movimentações. Por fim, o grupo ao todo correspondeu a 42,7% do ativo total da Recuperanda.

Estoque de Produtos: O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. Comparativamente de maio a junho de 2024 o estoque apresentou um aumento de 6,7%, passando a representar 21,3% do total do Ativo.

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
Mercadorias, Produtos e Insumos	7.609.266	9.317.370	8.741.983	9.418.246	11.092.138	11.840.621
Total	7.609.266	9.317.370	8.741.983	9.418.246	11.092.138	11.840.621
Variação %	-15,04%	22,45%	-6,18%	7,74%	17,77%	6,75%

Imobilizado e Intangível: No período de análise, ocorreu a apropriação da parcela de depreciação no valor de R\$ 33 mil e aumentos de R\$ 39 mil em "Obras em Andamento" e R\$ 18 mil em "Equipamentos de Informática". Houve também uma redução de R\$ 100 mil em "Veículos", onde segundo a Recuperanda trata-se da venda de uma Amarok, que foi recebida como pagamento parcial pela venda do Centro de Usinagem CNC Travis M1500 e posteriormente foi utilizada como pagamento parcial para a aquisição de uma Ponte Rolante com Talha Elétrica, que foi essencial para a continuidade das atividades da empresa.

Por fim, o grupo finalizou o período com equivalência de 16% do total do Ativo.

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
Imóveis	4.286.893	4.286.893	4.286.893	4.286.893	4.286.893	4.286.893
Móveis e Utensílios	203.573	203.573	203.573	205.562	205.562	205.562
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	7.781.956	7.781.956	7.781.956	7.781.956	8.554.521	8.554.521
Veículos	112.000	112.000	112.000	112.000	112.000	12.000
Equipamentos de Informática	825.382	825.382	825.382	831.304	834.443	852.604
(-) Depreciação, Amortizações e Exaustões Acumuladas	-6.431.204	-6.470.753	-6.510.267	-6.549.343	-6.593.794	-6.626.939
Máquinas e Equipamentos em Aquisição	0	0	144.227	144.227	0	0
Obras em Andamento	531.834	823.225	960.488	1.372.232	1.509.260	1.548.770
Marcas, Direitos e Patentes	34.891	34.891	34.891	34.891	34.891	34.891
(-) Amortização Acumulada	0	0	0	0	0	0
Total	7.345.324	7.597.166	7.839.143	8.219.721	8.943.775	8.868.301
Variação %	2,84%	3,43%	3,19%	4,85%	8,81%	-0,84%

5.1.2 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 2017 a junho de 2024, com as variações que impactaram no mês e proporcionaram um aumento nominal de 0,7% de maio a junho de 2024.

PASSIVO	jan/17	mai/24	AV	jun/24	AV	AH	AH	Varição	Varição
						jun24/jan17	jun24/mai24	jun24/jan17	jun24/mai24
Passivo Circulante	26.180.443	33.315.664	60,4%	31.956.181	57,5%	22,1%	-4,1%	5.775.738	-1.359.483
Empréstimos e Financiamentos	3.091.069	347.884	0,6%	207.164	0,4%	-93,3%	-40,5%	-2.883.905	-140.721
Fornecedores	1.243.191	2.092.885	3,8%	2.264.273	4,1%	82,1%	8,2%	1.021.083	171.388
Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.652.857	4.807.092	8,7%	4.713.487	8,5%	-38,4%	-1,9%	-2.939.370	-93.605
Outras Obrigações	8.028.158	24.911.746	45,2%	23.273.585	41,9%	189,9%	-6,6%	15.245.426	-1.638.161
Obrigações Tributárias	6.165.168	935.906	1,7%	1.313.433	2,4%	-78,7%	40,3%	-4.851.735	377.527
Credores Recuperação Judicial - RJ	0	220.150	0,4%	184.239	0,3%	0,0%	-16,3%	184.239	-35.912
Passivo Não Circulante	6.049.893	16.304.005	29,6%	16.304.005	29,3%	169,5%	0,0%	10.254.112	0
Passivo Exigível a Longo Prazo	6.049.893	16.304.005	29,6%	16.304.005	29,3%	169,5%	0,0%	10.254.112	0
Obrigações Sociais e Trabalhistas LP	0	7.959.545	14,4%	7.959.545	14,3%	0,0%	0,0%	7.959.545	0
Parcelamentos Tributários LP	5.067.863	1.712.819	3,1%	1.712.819	3,1%	-66,2%	0,0%	-3.355.044	0
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	979.612	5.655.166	10,3%	5.655.166	10,2%	477,3%	0,0%	4.675.554	0
Outras Obrigações	0	976.474	1,8%	976.474	1,8%	0,0%	0,0%	976.474	0
Patrimônio Líquido	-6.502.774	5.548.286	10,1%	7.314.767	13,2%	-212,5%	31,8%	13.817.541	1.766.481
Capital Social	600.000	600.000	1,1%	600.000	1,1%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas	2.379.493	2.379.493	4,3%	2.379.493	4,3%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-8.677.622	6.913.908	12,5%	6.913.908	12,4%	-179,7%	0,0%	15.591.530	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-804.645	6.059.031	11,0%	7.825.512	14,1%	-1072,5%	29,2%	8.630.157	1.766.481
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-10.404.146	-18,9%	-10.404.146	-18,7%	0,0%	0,0%	-10.404.146	0
Total do Passivo	25.727.561	55.167.955	100,0%	55.574.952	100,0%	116,0%	0,7%	29.847.391	406.998

Empréstimos e Financiamentos: Os Empréstimos e Financiamentos a curto prazo apresentaram um montante de R\$ 207 mil, que representou 0,4% do passivo total. No período de maio a junho de 2024, o grupo apontou um decréscimo de 40,5%, respectivamente R\$ 140 mil.

Fornecedores: Os Fornecedores apresentaram uma alta de 8,2%, ou seja, R\$ 171 mil de maio a junho de 2024. Entre os diversos fornecedores constantes no balancete enviado pela Recuperanda, nota-se a empresa "ALTRA INDUSTRIAL MOTION DO BRASIL EQ. IND." com o maior saldo representando 14,9% do montante. O grupo demonstrou saldo de R\$ 2,2 milhões, uma representação de 4,1% do passivo total.

Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo: Este grupo constitui-se dos valores antecipados pelos clientes para entrega futura de mercadorias por parte da



Recuperanda e os empréstimos mútuos. No comparativo de maio a junho de 2024, registrou no passivo circulante um decréscimo de 6,6%, correspondente a R\$ 1,6 milhão. No longo prazo não houve movimentações. Avalia-se que o grupo total Outras Obrigações representou 43,6% do Total do Passivo, com saldo de R\$ 24,2 milhões.

Recuperação Judicial a Curto e Longo Prazo: Este grupo constitui-se das dívidas relacionadas no PRJ e vale lembrar que parte dos saldos das contas registradas no grupo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Verifica-se um montante de R\$ 5,8 milhões, sendo que deste total, R\$ 184 mil está alocado no curto prazo e R\$ 5,6 milhões encontra-se a longo prazo. No período de maio a junho de 2024, apresentou uma redução de R\$ 35 mil no curto prazo conforme pagamentos do PRJ. No passivo não circulante não houve movimentação permanecendo com o mesmo saldo. Ao final de junho de 2024, o grupo representou 10,5% do total do passivo.

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. O patrimônio líquido da Recuperanda demonstrou um saldo positivo de R\$ 7,3 milhões, dispondo de um acréscimo em seu valor, devido ao lucro de R\$ 1,7 milhão no mês de junho de 2024.

5.2 Índices Contábeis

5.2.1 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	1,38	1,32	1,33	1,29	1,38	1,45
Liquidez Geral	0,87	0,87	0,87	0,86	0,93	0,97
Liquidez Imediata	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02	0,11
Liquidez Seca	1,09	1,01	1,04	0,99	1,04	1,08

5.2.1.1 Índice De Liquidez Geral

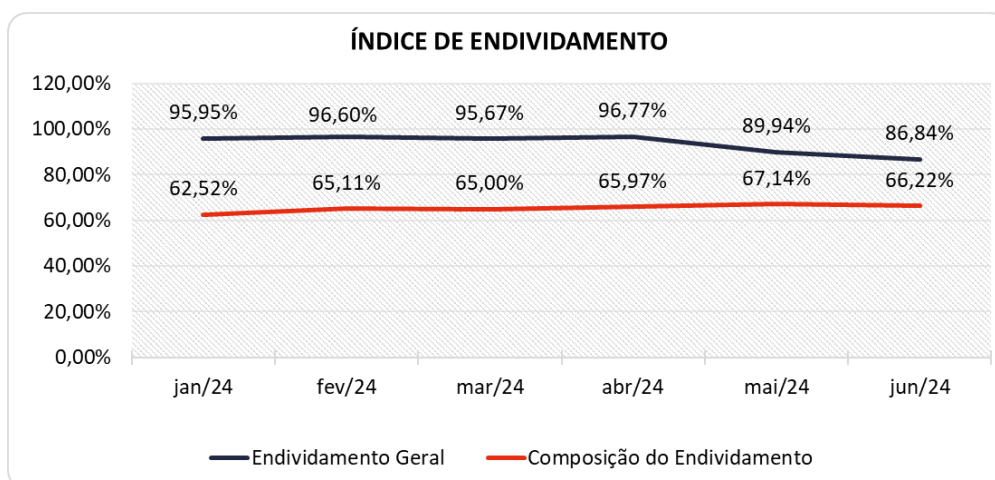
O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou oscilações entre os meses do último semestre, finalizando o mês de análise com o valor de **R\$ 0,97**, portanto 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\$ 0,97** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

5.2.2 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.





Em junho/2024 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 48,2 milhões, tendo as dívidas de curto prazo reduzido de 67,14% para 66,22%, da mesma forma o endividamento total apresentou uma baixa percentual de 89,94% para 86,84%.

5.2.3 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.

Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais

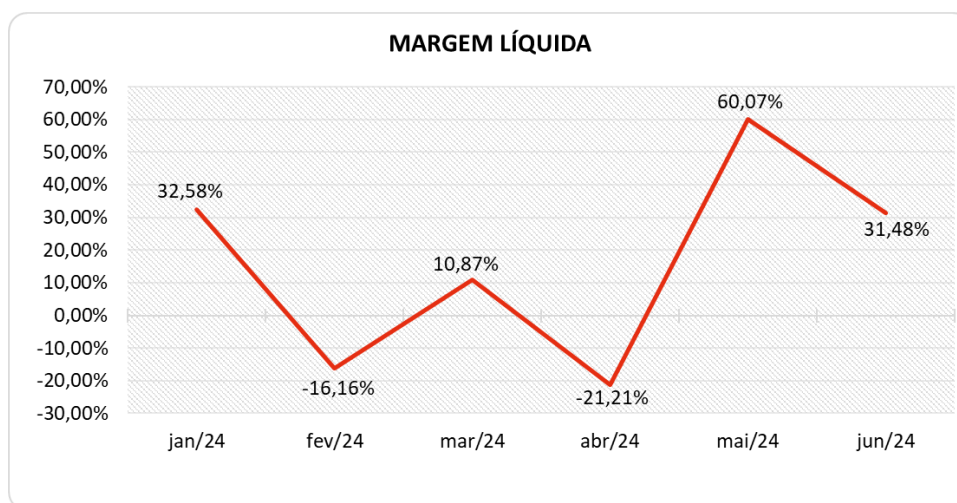


resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Margem Líquida	32,58%	-16,16%	10,87%	-21,21%	60,07%	31,48%
Rentabilidade do Ativo	5,19%	-0,40%	0,95%	-1,02%	7,21%	3,18%
Produtividade	0,16	0,02	0,09	0,05	0,12	0,10

Percebe-se grandes variações, tendo a Recuperanda obtido margem favorável em quatro meses do último semestre. No período de análise, junho de 2024, tanto a margem líquida quanto a rentabilidade foram **positivas** sendo favoráveis em 31,48% e 3,18%.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:



5.2.4 Capital Circulante Líquido

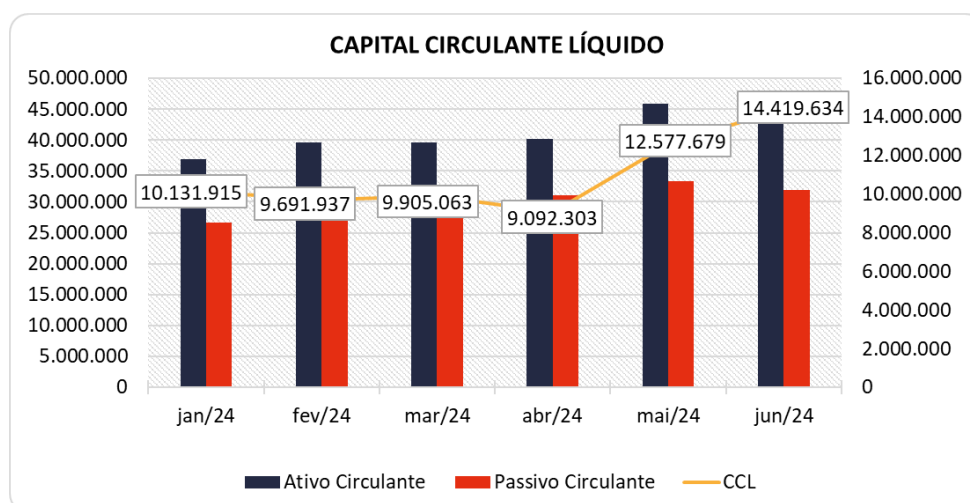
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de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



CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Ativo Circulante	36.844.202	39.577.879	39.646.059	40.137.464	45.893.343	46.375.815
Passivo Circulante	26.712.287	29.885.943	29.740.996	31.045.161	33.315.664	31.956.181
CCL	10.131.915	9.691.937	9.905.063	9.092.303	12.577.679	14.419.634
Variação %	26,30%	-4,34%	2,20%	-8,21%	38,33%	14,64%

Percebe-se que a empresa **aumentou** em 14,64% o CCL **positivo** no mês de junho/2024, passando de um CCL de R\$ 12,5 milhões para R\$ 14,4 milhões. Dessa forma, a Recuperanda possui capacidade de sustentar suas obrigações com exigibilidade de curto prazo.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo positivo apurado no capital de giro líquido.



5.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contabilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período.



A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foram analisadas as demonstrações de resultado da Recuperanda. Nesse último mês, a empresa apurou um lucro de R\$ 1,7 milhão.

As variações que impactaram para esse resultado serão demonstradas a seguir.

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	2.612.409	7.341.839	100,0%	6.522.342	100,0%	3.529.229	100,0%	5.168.322	100,0%	-11,2%	-819.497
(-) Deduções das Receitas	-266.903	-721.039	-9,8%	-910.419	-14,0%	-731.898	-20,7%	-663.391	-12,8%	26,3%	-189.380
(=) Receita Operacional Líquida	2.345.506	6.620.800	90,2%	5.611.923	86,0%	2.797.331	79,3%	4.504.931	87,2%	-15,2%	-1.008.877
(-) Custos da Mercadorias e Serviços	-1.965.328	-1.492.180	-20,3%	-2.522.610	-38,7%	-1.641.825	-46,5%	-2.200.541	-42,6%	69,1%	-1.030.429
(=) Lucro Bruto	380.178	5.128.620	69,85%	3.089.314	47,37%	1.155.506	32,7%	2.304.389	44,6%	-39,8%	-2.039.306
(-) Despesas Operacionais	-642.214	-767.341	-10,5%	-961.522	-14,7%	-390.592	-11,1%	-684.830	-13,3%	25,3%	-194.181
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-262.035	4.361.279	59,4%	2.127.792	32,6%	764.914	21,7%	1.619.559	31,3%	-51,2%	-2.233.487
(-) Depreciação e Amortizações	-39.076	-44.451	-0,6%	-43.979	-0,7%	-37.731	-1,1%	-40.963	-0,8%	-1,1%	472
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-119.861	-116.739	-1,6%	-127.020	-1,9%	-133.276	-3,8%	-123.804	-2,4%	8,8%	-10.281
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-420.973	4.200.089	57,2%	1.956.793	30,0%	593.907	16,8%	1.454.792	28,1%	-53,4%	-2.243.296
(+/-) Resultado Não Operacional	1.868	852	0,0%	8.333	0,1%	24.230	0,7%	4.023	0,1%	878,3%	7.482
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-419.105	4.200.941	57,2%	1.965.127	30,1%	618.137	17,5%	1.458.815	28,2%	-53,2%	-2.235.814
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-78.462	-224.056	-3,1%	-198.646	-3,0%	-97.104	-2,8%	-154.563	-3,0%	-11,3%	25.410
(=) Resultado Líquido do Exercício	-497.567	3.976.885	54,2%	1.766.481	27,1%	521.033	14,8%	1.304.252	25,2%	-55,6%	-2.210.404

5.3.1 Evolução Da Receita

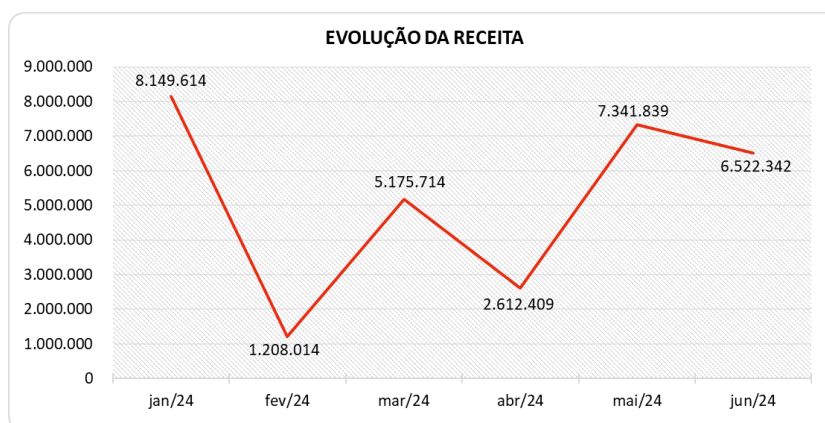
As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

Do período de janeiro de 2017 a junho de 2024 as vendas de produtos a prazo perfizeram 96,53% do valor acumulado.

A empresa registrou um faturamento de R\$ 6,5 milhões no mês de junho de 2024. Devido ao tipo de negócio da Recuperanda, há uma oscilação de faturamento



em razão da conclusão dos produtos em tempo hábil para o faturamento dentro do mês vigente, sendo importante avaliar as médias do ano, visando minimizar tal efeito.



5.3.2 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 (matéria-prima 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	-1.049.837	-43.800	-988.350	-266.903	-721.039	-910.419
(=) Receita Operacional Líquida	7.099.777	1.164.214	4.187.364	2.345.506	6.620.800	5.611.923
(-) Custos da Mercadorias e Serviços	-3.814.311	-647.027	-2.761.793	-1.965.328	-1.492.180	-2.522.610
(=) Lucro Bruto	3.285.466	517.187	1.425.572	380.178	5.128.620	3.089.314
% Lucro Bruto	40,31%	42,81%	27,54%	14,55%	69,85%	47,37%

De acordo com as informações extraídas do Balancete enviado pela Recuperanda, as deduções da receita e os custos corresponderam com 52,6% comparado ao faturamento. Variação essa que impactou de forma favorável no percentual do lucro bruto, que fechou positivo em 47,37%, equivalente a um montante de R\$ 3 milhões, menor que o auferido no mês anterior, que foi equivalente a R\$ 5,1 milhões.

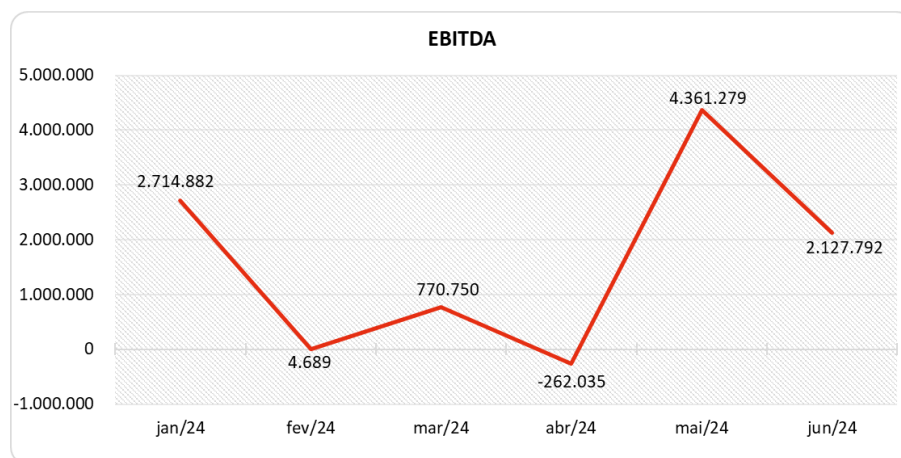


Por fim, no acumulado do ano 2024, verifica-se um lucro bruto médio de 44,6%, valor esse maior em relação à média do ano de 2023, o qual foi de 32,7%.

5.3.3 Evolução Do Ebitda

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o Ebitda revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:



Em junho de 2024, o Lucro Bruto foi suficiente para suprir as despesas operacionais, gerando um Resultado Operacional (Ebitda) favorável de R\$ 2,1 milhões, correspondente a 32,6% sobre o faturamento do mês. Destaca-se que a empresa detém em junho de 2024, um percentual médio de 31,3% sendo maior do que a média do ano anterior, onde representou 21,7%.



5.3.4 Resultado Operacional X Resultado Líquido Do Exercício

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)	2.714.882	4.689	770.750	-262.035	4.361.279	2.127.792
(-) Depreciação e Amortizações	-39.212	-39.549	-39.513	-39.076	-44.451	-43.979
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-114.317	-118.332	-146.552	-119.861	-116.739	-127.020
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	2.561.353	-153.191	584.684	-420.973	4.200.089	1.956.793
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	13.083	1.868	852	8.333
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	2.561.353	-153.191	597.767	-419.105	4.200.941	1.965.127
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-248.592	-34.960	-142.663	-78.462	-224.056	-198.646
(=) Resultado Líquido do Exercício	2.312.761	-188.151	455.104	-497.567	3.976.885	1.766.481

No mês de junho/2024 foi lançado o valor de R\$ 43 mil decorrentes da apropriação da parcela de depreciação e os encargos financeiros, eventos oriundos de juros e taxas recebidas e pagas, que neste mês resultaram em R\$ 127 mil observado principalmente na conta "Juros Pagos". Houve também, um resultado não operacional positivo em R\$ 8 mil.

Por fim, observa-se o montante de R\$ 198 mil referente a contabilização das provisões de IRPJ e CSLL no período, finalizando então com um resultado líquido **positivo** de R\$ 1,7 milhão, ou seja, 27,1% do faturamento.



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

