



Maio/2025

19º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

HS MED COMERCIO DE ARTIGOS HOSPITALARES LTDA;
GP MED COMERCIO DE ARTIGOS HOSPITALARES LTDA;
HIDRAMED COMERCIO DE PRODUTOS MÉDICOS HOSPITALARES LTDA;
DIMENSÃO COMÉRCIO DE ARTIGOS MÉDICOS HOSPITALARES LTDA;
POLLO HOSPITALAR LTDA;
MERCANTIL APOIO ADMINISTRATIVO LTDA.



Administradora Judicial
ajgrupohs@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0011969-54.2023.8.16.0173
3ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL DE MARINGÁ/PR



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ5E8 TLCKS NWNHV EXU9D

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.5. Imobilizado.....	16
2. Cronograma Processual.....	5	4.6. Investimentos.....	17
3. Informações Operacionais.....	6	5. Análise de Resultados.....	18
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento	6	5.1. Análise de Faturamento.....	19
3.2. Quadro Funcional.....	7	5.2. Evolução do Ebitda.....	20
4. Informações Financeiras.....	9	5.3. Índices de Liquidez.....	21
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	9	6. Endividamento.....	22
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	10	6.1. Endividamento Total.....	22
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	11	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	23
4.2. Contas a Receber.....	13	7. Fluxo de Caixa.....	24
4.3. Contas a Pagar.....	14	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	25
4.4. Estoque.....	15	7.2. Principais Saídas.....	25



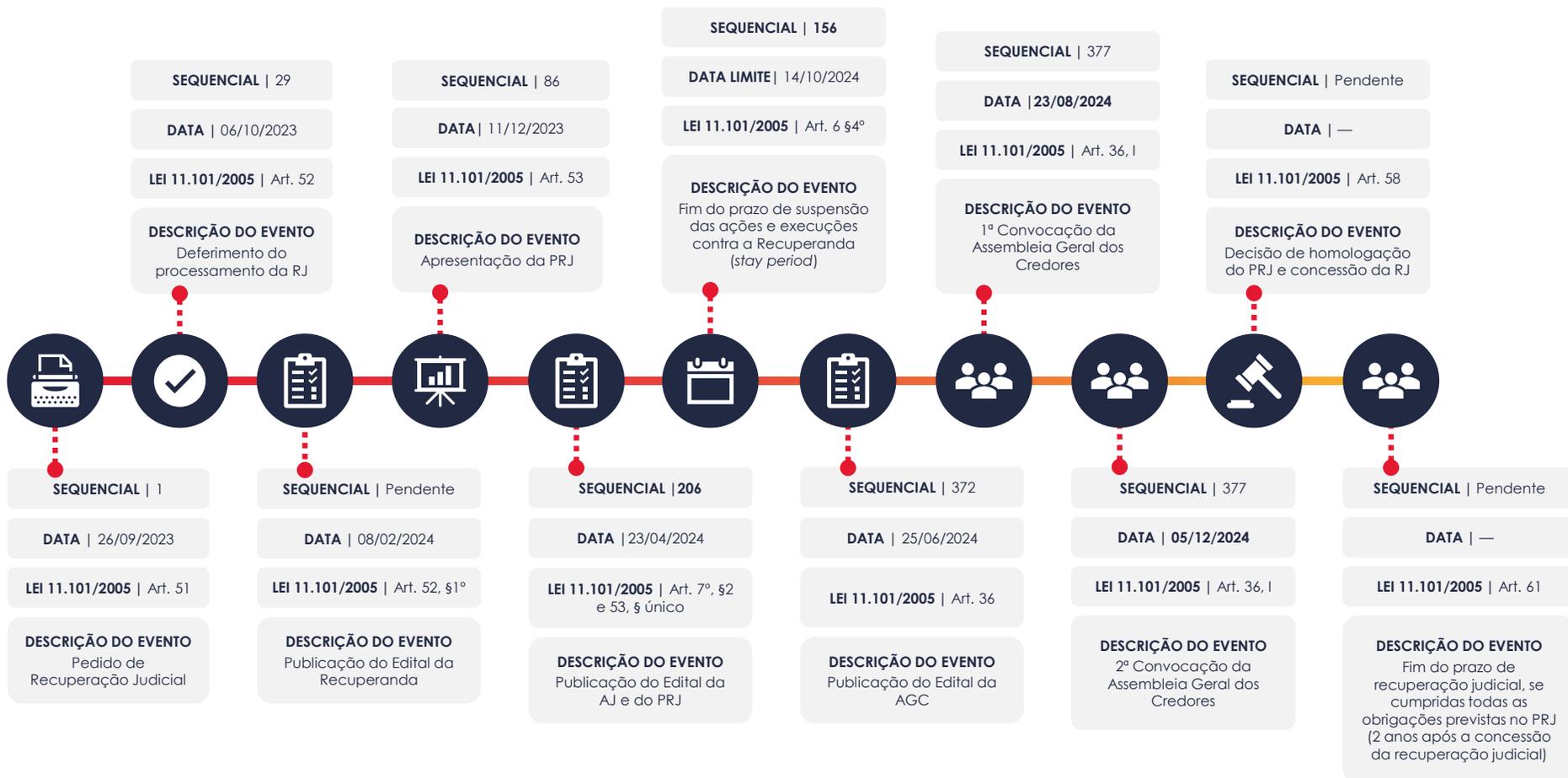
1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelo representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, através de reunião realizada por via videoconferência no dia 29/05/2025, com o sócio proprietário, Sr. Hedinei Prando, responsável por prestar as informações pertinentes sobre o funcionamento das unidades de atuação, a geração de empregos e as perspectivas gerais.

Primeiramente, questionado sobre o faturamento, o representante das Recuperandas esclareceu que, em abril/2025, o faturamento foi de aproximadamente R\$ 1,2 milhão, destacando que as vendas foram boas no período.

Entretanto, declarou que o cenário para maio/2025 é preocupante, em razão da inadimplência de diversos clientes, entre os quais se destacam vários hospitais, o que resultou na redução do fluxo de caixa e impactou negativamente o volume de estoque de mercadorias.

Ato contínuo, destacou como positiva a inclusão, nas dependências da farmácia, de itens como cadeiras de rodas, muletas, camas hospitalares e scooters, informando, ainda, que diversos desses produtos foram vendidos ao longo do período.

www.valorconsultores.com.br

Questionado sobre a intenção de ampliação da farmácia, conforme projeto anteriormente apresentado à Rede Ultrafarma, parceira da Recuperanda, para a solicitação de recursos financeiros destinados à sua execução, o representante esclareceu que a resposta foi negativa, não sendo possível, portanto, dar continuidade aos investimentos.

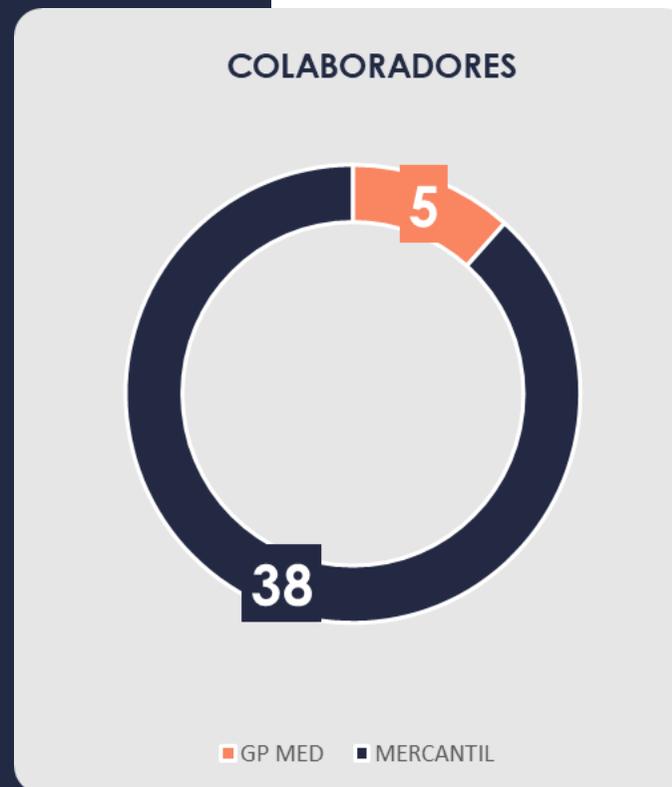
Em seguida, sobre as compras de produtos e medicamentos, explicou que estas são realizadas à vista, o que evita inadimplemento. Da mesma forma, afirmou que tem mantido em dia o pagamento das despesas mensais, incluindo salários e os depósitos fundiários.

Por fim, ao ser questionado sobre o equacionamento do passivo fiscal e a obtenção das certidões necessárias à homologação do plano, informou que não houve qualquer alteração em relação ao mês anterior.



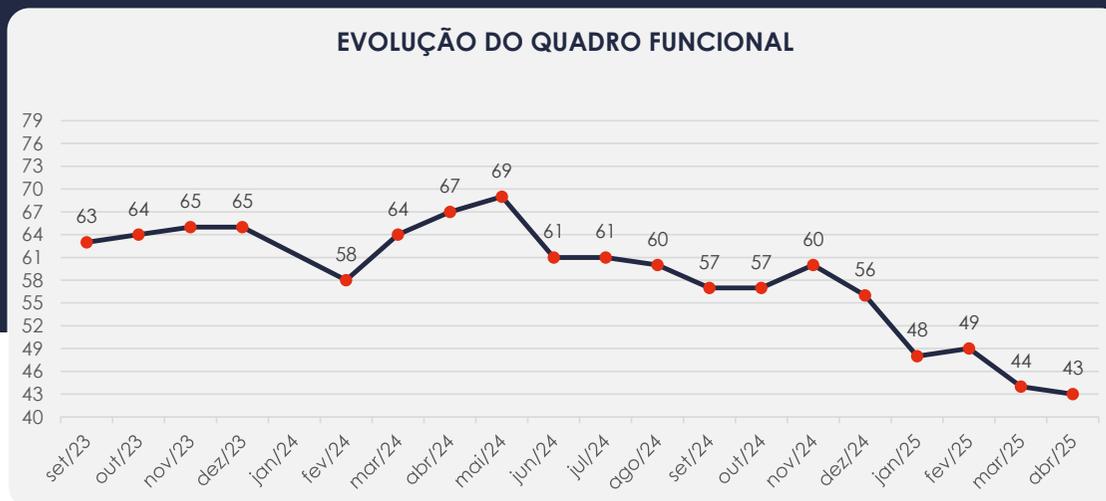
3.2. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas no mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 44 funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:



3.2. Quadro Funcional

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



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados detalhados sobre a composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações ao longo do trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	jan/25	AV	fev/25	AV	mar/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	497.753	1,2%	559.822	2,5%	505.325	2,2%	-9,7%
Clientes	17.281.693	41,6%	14.303.015	63,5%	15.044.516	65,1%	5,2%
Outros Créditos	18.503.552	44,5%	2.436.072	10,8%	2.402.285	10,4%	-1,4%
Estoques	1.581.182	3,8%	1.466.876	6,5%	1.385.599	6,0%	-5,5%
Total do Ativo Circulante	37.864.180	91,0%	18.765.784	83,3%	19.337.725	83,7%	3,0%
Ativo Não Circulante							
Clientes	210.377	0,5%	210.377	0,9%	210.377	0,9%	0,0%
Outros Créditos	122.528	0,3%	127.616	0,6%	127.613	0,6%	0,0%
Despesas Antecipadas	261.299	0,6%	256.661	1,1%	252.023	1,1%	-1,8%
Outros Adiantamentos	388.872	0,9%	405.782	1,8%	417.536	1,8%	2,9%
Investimentos	28.072	0,1%	28.072	0,1%	32.563	0,1%	16,0%
Imobilizado	2.715.623	6,5%	2.722.193	12,1%	2.722.193	11,8%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	3.726.770	9,0%	3.750.700	16,7%	3.762.305	16,3%	0,3%
TOTAL DO ATIVO	41.590.950	100,0%	22.516.484	100,0%	23.100.030	100,0%	2,6%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em março/25, as disponibilidades apresentaram um saldo de R\$ 505 mil, o que representa uma baixa de R\$ 54 mil em relação ao mês anterior. Vale destacar que a maior parte desse montante está alocada em “Outros Valores Financeiros – Débito – Indevidamente”, totalizando R\$ 404 mil.

Cientes a Curto Prazo: O grupo de clientes a curto prazo registrou um saldo de R\$ 15 milhões, equivalente a 65,1%. No período de fevereiro a março de 2025, demonstrou um aumento de R\$ 741 mil, principalmente devido a Recuperanda GP Med.

Outros Créditos a Curto Prazo: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 2,4 milhões, com os maiores saldos nas contas “Empréstimos a Receber”, “Adiantamentos a Fornecedores/Terceiros”, “Tributos a Recuperar” e “Outros Valores a Receber”. Em março/25 observou-se uma redução de R\$ 33 mil, equivalente a 1,4%, principalmente em “Adiantamentos a Fornecedores/Terceiros”.

Outros Adiantamentos: Em março/25, nota-se que houve uma alta de R\$ 11 mil, equivalente a 2,9%, em relação ao mês anterior, variação esta registrada exclusivamente na conta “Adiantamento a Fornecedores”. Com um saldo total de R\$ 417 mil, alocado nas contas “Adiantamento a Fornecedores” e “Adiantamentos a Funcionários”, esse grupo representou 1,8% do total do ativo ao final de março/25.



BALANÇO PATRIMONIAL	jan/25	AV	fev/25	AV	mar/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos	20.680.125	49,7%	4.747.033	21,1%	5.517.524	23,9%	16,2%
Fornecedores	3.487.273	8,4%	561.197	2,5%	733.701	3,2%	30,7%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.359.648	3,3%	1.418.278	6,3%	1.508.503	6,5%	6,4%
Obrigações Tributárias	4.556.583	11,0%	4.623.334	20,5%	4.817.753	20,9%	4,2%
Outras Obrigações	1.252.757	3,0%	1.273.354	5,7%	650.255	2,8%	-48,9%
Juros a Apropriar	767	0,0%	767	0,0%	767	0,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	31.337.153	75,3%	12.623.963	56,1%	13.228.503	57,3%	4,8%
Passivo Não Circulante							
Obrigações Tributárias LP	3.168.127	7,6%	3.168.127	14,1%	3.168.127	13,7%	0,0%
Adiantamento p/ Futuro Aumento de Capital	2.501.847	6,0%	2.501.847	11,1%	2.501.847	10,8%	0,0%
Credores Recuperação Judicial LP	22.024.692	53,0%	22.024.692	97,8%	22.024.692	95,3%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	27.694.667	66,6%	27.694.667	123,0%	27.694.667	119,9%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	860.000	2,1%	860.000	3,8%	860.000	3,7%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-17.585.543	-42,3%	-17.585.543	-78,1%	-17.585.543	-76,1%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-417.829	-1,0%	-788.430	-3,5%	-809.424	-3,5%	2,7%
Lucros Distribuídos	-512.376	-1,2%	-512.376	-2,3%	-512.376	-2,2%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	214.878	0,5%	224.203	1,0%	224.203	1,0%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-17.440.869	-41,9%	-17.802.146	-79,1%	-17.823.140	-77,2%	0,1%
TOTAL DO PASSIVO	41.590.950	100,0%	22.516.484	100,0%	23.100.030	100,0%	2,6%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos: Com um saldo de R\$ 5,5 milhões, o grupo representou 23,9% do passivo total das empresas. A maior parte desse valor está na conta "Empréstimos Instituições Financeiras", que totaliza R\$ 3,4 milhões. No período de análise, houve uma alta de R\$ 770 mil, correspondente a 16,2%, em comparação com o mês anterior.

Fornecedores: No período de fevereiro a março de 2025, houve um acréscimo de R\$ 172 mil, equivalente a 30,7%. Este grupo encerrou o mês com um saldo de R\$ 733 mil, o que representa 3,2% do passivo total.

Outras Obrigações: Este grupo, composto pelas contas "Adiantamentos de Clientes", "Contas a Pagar" e "Contas Correntes", apresentou em março/25 uma redução de 48,9%, equivalente a R\$ 623 mil, observada na última conta citada. O saldo total ao final do mês foi de R\$ 650 mil, correspondendo a 2,8% do total do passivo.

11



Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: Este grupo, composto pelas contas "Obrigações com Pessoal", "Obrigações Previdenciárias" e "Provisões", apresentou em março/25 alta de 6,4%, equivalente a R\$ 90 mil. O saldo total ao final do mês foi de R\$ 1,5 milhão, correspondendo a 6,5% do total do passivo.

Obrigações Tributárias: Em março/25, observou-se um aumento de R\$ 194 mil neste grupo, equivalente a 4,2% em comparação ao mês anterior. Assim, o grupo encerrou com um montante de R\$ 4,8 milhões, representando 20,9% do total do passivo.

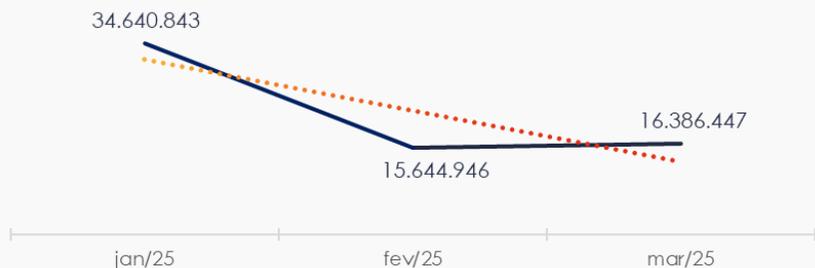


4.2. Contas a Receber

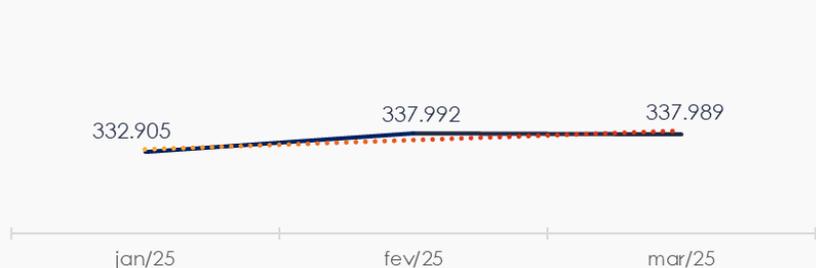
Os valores a receber com vencimento a curto prazo é composto principalmente por Duplicatas a Receber, que representa 82,4% do total de R\$ 16,3 milhões. Em março/25, registrou-se uma alta de R\$ 741 mil, equivalente a 4,7%, em relação ao mês de fevereiro/25.

As contas a receber a longo prazo, compostas principalmente por valores relacionados a Clientes Diversos e Depósitos Judiciais, apresentaram um saldo de R\$ 337 mil.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



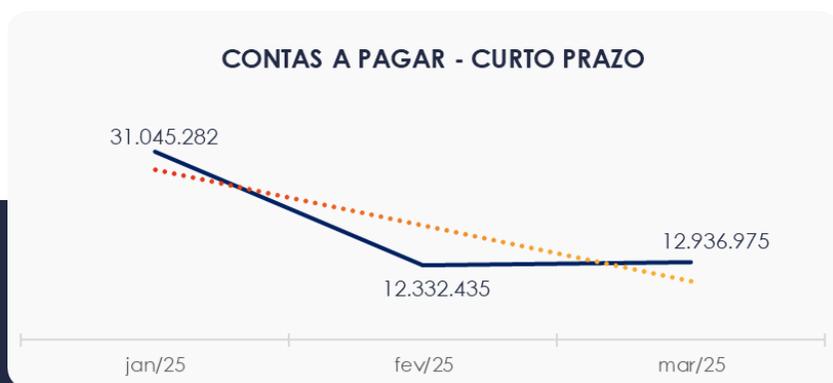
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

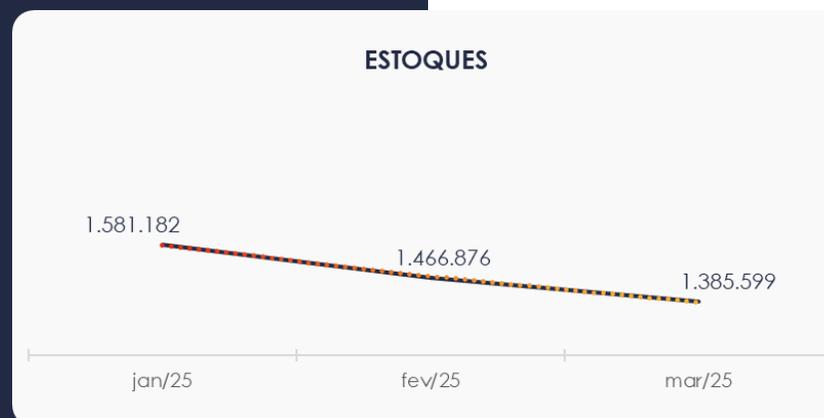
As contas a pagar das empresas apresentaram um aumento de R\$ 604 mil entre fevereiro e março de 2025. No mês de análise, o total foi de R\$ 12,9 milhões, com a maior parte desse valor alocada em Empréstimos e Obrigações Tributárias, que representaram, respectivamente, 42,6% e 37,2% do saldo total.

Os valores a pagar a longo prazo, conforme mostrado no gráfico, apresentaram um saldo de R\$ 3,1 milhões, sendo compostos exclusivamente por Obrigações Tributárias. Durante o período de análise, não houve movimentações.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques, alocado em Mercadorias para Revenda, conforme mostrado no gráfico ao lado, encerrou o mês de março/25 com R\$ 1,3 milhão, registrando uma baixa de R\$ 81 mil.



4.5. Imobilizado

No mês de março/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 2,7 milhões, sem movimentações no período de fevereiro a março/25.

Vale destacar que não houve contabilização da parcela de depreciação.

IMOBILIZADO	jan/25	fev/25	mar/25	AV	Variação
Bens em Operação	2.254.937	2.254.937	2.254.937	82,8%	0
Imobilizado em Andamento	715.174	721.745	721.745	26,5%	0
(-) Depreciação/Amortização/Exaustão Acumulada	-254.488	-254.488	-254.488	-9,3%	0
TOTAL	2.715.623	2.722.193	2.722.193	100,0%	0



4.6. Investimentos

Este grupo apresentou um total de R\$ 32 mil no mês de março/25, com um aumento de R\$ 4 mil no período de análise.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras disponibilizadas, foi analisada a demonstração de resultado do exercício das Recuperandas para o mês de março/25. Constatou-se que, no referido mês, as empresas apresentaram um prejuízo equivalente a 1,6% do seu faturamento, totalizando R\$ 20 mil.

Já no acumulado do ano de 2025, as empresas registraram um faturamento de R\$ 3 milhões e um prejuízo total de R\$ 809 mil.

www.valorconsultores.com.br

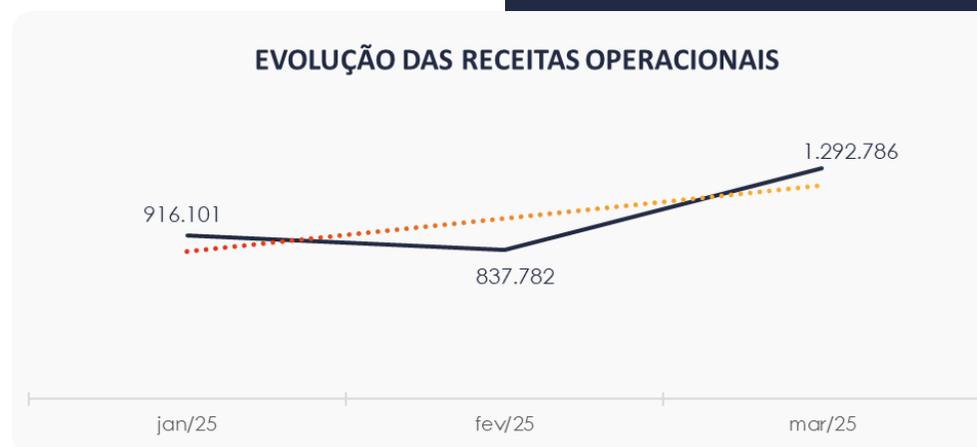
DRE	jan/25	AV	fev/25	AV	mar/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	916.101	100,0%	837.782	100,0%	1.292.786	100,0%	54,3%	18.149.306	3.046.669
(-) Deduções das receitas	-91.769	-10,0%	-103.259	-12,3%	-142.413	-11,0%	37,9%	-2.035.588	-337.441
(=) Receitas líquidas	824.332	90,0%	734.522	87,7%	1.150.373	89,0%	56,6%	16.113.718	2.709.227
(-) Custos das Vendas e Serviços	-510.808	-55,8%	-550.514	-65,7%	-478.161	-37,0%	-13,1%	-11.826.360	-1.539.484
(=) Lucro bruto	313.524	34,2%	184.008	22,0%	672.212	52,0%	265,3%	4.287.358	1.169.743
(-) Despesas operacionais	-564.215	-61,6%	-467.615	-55,8%	-438.480	-33,9%	-6,2%	-8.318.241	-1.470.311
(=) EBITDA	-250.692	-27,4%	-283.607	-33,9%	233.732	18,1%	-182,4%	-4.030.883	-300.567
(-) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(-) Encargos financeiros líquidos	-167.137	-18,2%	-86.995	-10,4%	-167.670	-13,0%	92,7%	-1.647.547	-421.801
(=) Resultado antes do RNO	-417.829	-45,6%	-370.602	-44,2%	66.062	5,1%	-117,8%	-5.678.430	-722.369
(+ / -) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
(=) Resultado antes do IR e CS	-417.829	-45,6%	-370.602	-44,2%	66.062	5,1%	-117,8%	-5.678.430	-722.369
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	-87.056	-6,7%	0,0%	-514.431	-87.056
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-417.829	-45,6%	-370.602	-44,2%	-20.994	-1,6%	-94,3%	-6.192.861	-809.424

18



5.1. Análise de Faturamento

A seguir, apresentamos o quadro de obtenção de receitas, no qual se observa uma alta de 54,3% em comparação ao mês anterior, encerrando o período com um saldo de R\$ 1,2 milhão. Desse total, R\$ 1,2 milhão referem-se à venda de mercadorias e R\$ 14 mil à prestação de serviços.



5.2. Evolução do Ebitda

No mês de março/25, as Recuperandas apresentaram um Lucro Bruto positivo de R\$ 672 mil, valor suficiente para cobrir as despesas operacionais, que totalizaram R\$ 438 mil. Como resultado, encerraram o período com um resultado operacional (EBITDA) positivo de R\$ 233 mil, equivalente a 18,1% do faturamento.

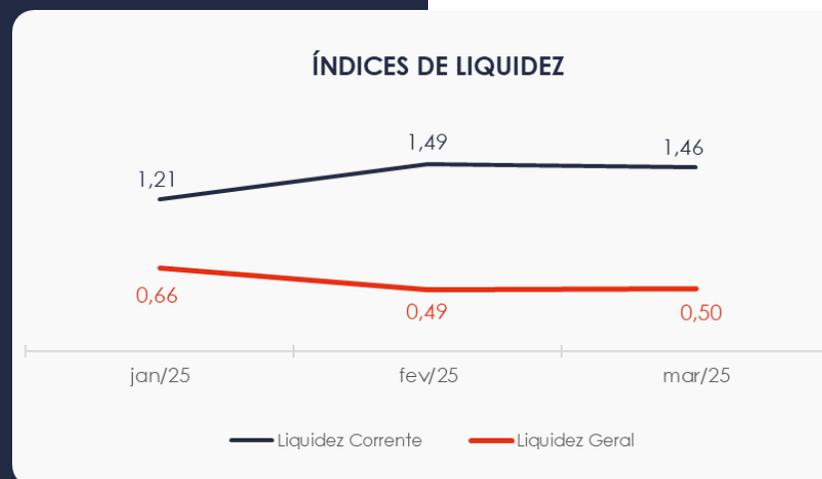


5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** das Recuperandas demonstrou alta em comparação ao mês anterior, apresentando o valor de R\$ 0,50 no mês de análise. Contudo, esse índice ainda indica que a empresa **não possuía** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo, com uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,50** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Por outro lado, o índice de liquidez corrente, que avalia a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo, apresentou um indicador favorável de **R\$ 1,46**.

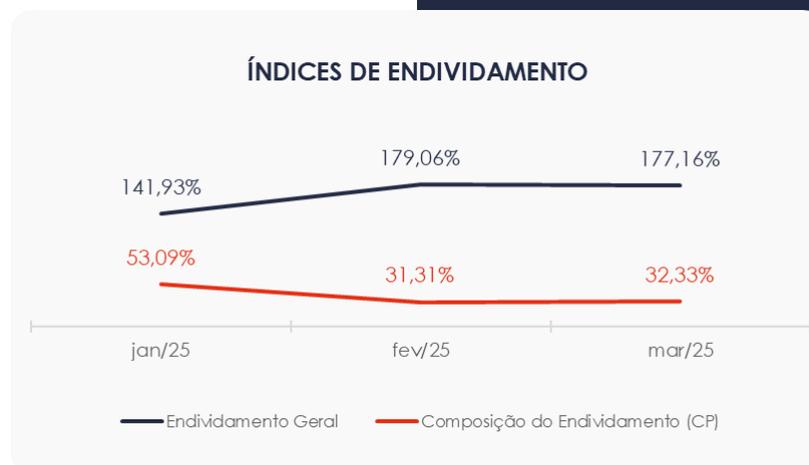
www.valorconsultores.com.br



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento total da empresa foi de R\$ 40,9 milhões, o que corresponde a 177,16% do valor dos ativos das empresas. Desse total, 32,33% referem-se a dívidas de curto prazo, conforme registrado em março/25.



6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Verifica-se que as Recuperandas adicionaram em seus balancetes um grupo de contas relacionado aos seus credores do PRJ, no qual demonstra saldo de R\$ 22 milhões, sem movimentações durante todo o trimestre de janeiro a março de 2025.

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	jan/25	fev/25	mar/25	AV
Classe I	408.576	408.576	408.576	1,9%
Classe III	18.304.729	18.304.729	18.304.729	83,1%
Classe IV	3.311.388	3.311.388	3.311.388	15,0%
TOTAL	22.024.692	22.024.692	22.024.692	100,0%



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresenta-se ao lado a demonstração do fluxo de caixa das Recuperandas, elaborada pelo método direto, referente aos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jan/25	fev/25	mar/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	873.328	3.798.772	529.150
Movimentação de outros créditos	-197.717	16.050.121	26.674
Movimentação de fornecedores	-358.410	-3.362.284	-224.380
Movimentação de tributos	-21.120	-18.821	-12.915
Movimentação de despesas e outras obrig.	-720.168	-475.383	-1.139.024
Fluxo das atividades operacionais	-424.087	15.992.406	-820.495
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-200	0	-4.492
Movimentação de imobilizado	-6.628	-6.570	0
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	-6.828	-6.570	-4.492
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	284.342	-15.933.091	770.490
Fluxo das atividades de financiamento	284.342	-15.933.091	770.490
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	18.519	9.325	-0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	18.519	9.325	-0
Varição líquida do caixa	-128.054	62.069	-54.497

24



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entrada no período foram relacionadas a recebimentos de clientes, movimentações de outros créditos e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 1,3 milhão.

7.2. Principais Saídas

As saídas que contribuíram para o saldo negativo foram relacionadas a pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e investimentos. No total, essas saídas de caixa somaram R\$ 1,3 milhão.

Como resultado, houve uma variação líquida de caixa negativa de R\$ 54 mil.





MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
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
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ5E8 TLCKS NWNHV EXU9D