



Abril/2025

37º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

I.G. Transmissão E Distribuição De Energia S.A.
I.G. Administradora De Bens Próprios Ltda
I.G. - Construtora Luxlumen Ltda



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: PJXWY GKZZ7 TY6PV 7H8U3

Administradora Judicial
rjgrupoig@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0000278-60.2022.8.16.0017
3ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL DA COMARCA
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: PJXWY GKZZ7 TY6PV 7H8U3

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5.4. Estoques.....	19
2. Cronograma Processual.....	5	5.5. Imobilizado e Intangível.....	20
3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....	7	5.6. Investimentos.....	21
4. Informações Operacionais.....	9	6. Análise de Resultados.....	22
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	9	6.1. Análise do Faturamento.....	23
4.2. Quadro Funcional.....	11	6.2. Índices de Liquidez.....	24
4.3. Fotos da Vistoria.....	12	7. Endividamento.....	25
5. Informações Financeiras.....	14	7.1. Endividamento Total.....	25
5.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	14	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	26
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	15	8. Fluxo de Caixa	27
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	16	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	28
5.2. Contas a Receber.....	17	8.2. Principais Saídas.....	28
5.3. Contas a Pagar.....	18		



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

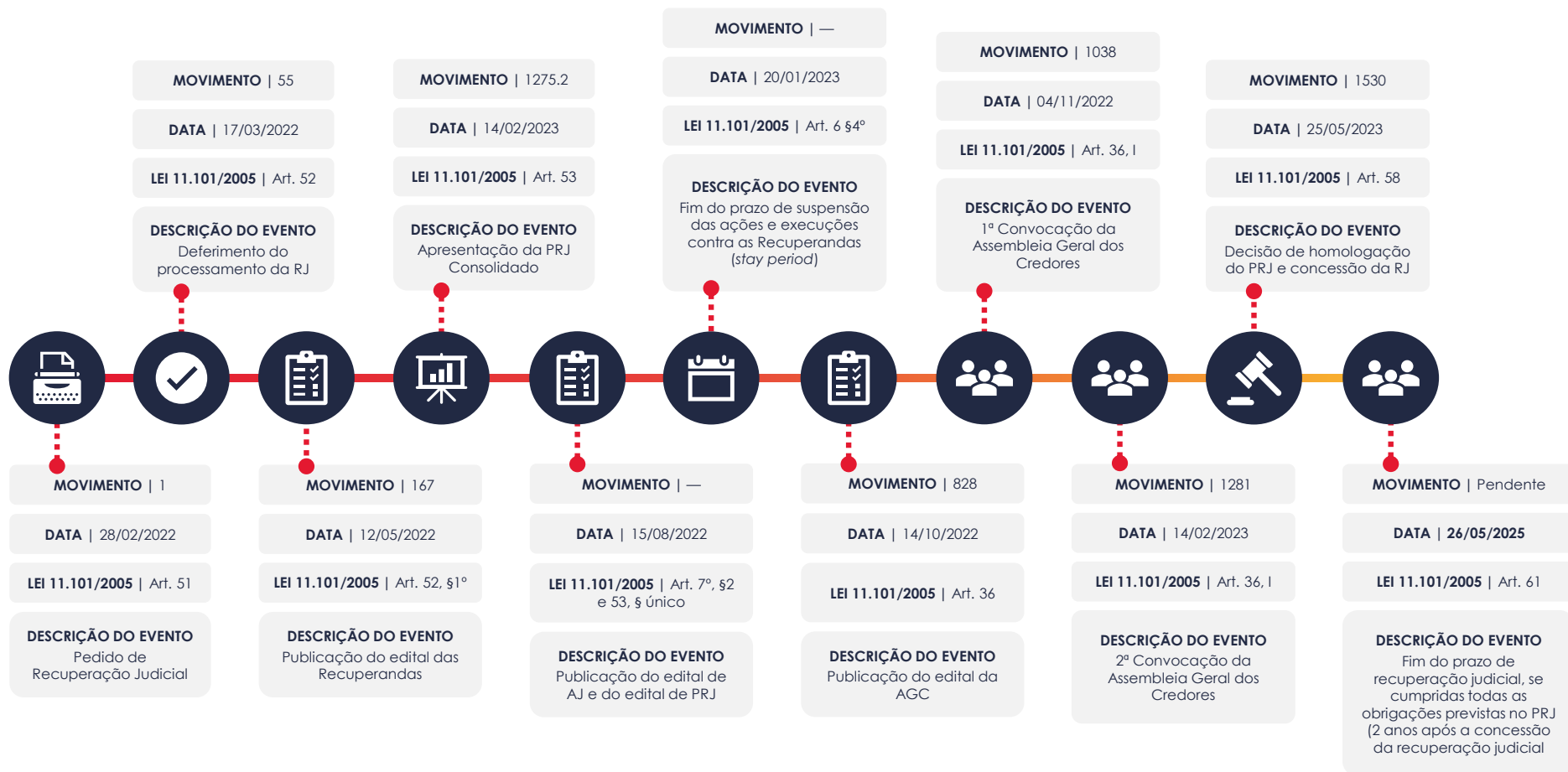


www.valorconsultores.com.br

5



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: PJXWY GKZZ7 TY6PV 7H8U3



3. ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, homologado judicialmente, foi apresentado em mov. 1275.2, contando com as cláusulas de pagamento abaixo resumidas:

CLASSE I - Trabalhista	CLASSE II – Garantia Real	CLASSE III - Quirografários	CLASSE IV – ME e EPP
PRAZO DE PAGAMENTO 12 ou 24 meses	Não há credores (seq. 234)	PRAZO DE PAGAMENTO 144 meses	PRAZO DE PAGAMENTO 120 meses
TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão de homologação (seq. 1530) DATA 25/05/2023		TERMO INICIAL EVENTO BASE Dia útil subsequente à publicação da Decisão de homologação (seq. 1530) DATA 29/05/2023	TERMO INICIAL EVENTO BASE Dia útil subsequente à publicação da Decisão de homologação (seq. 1530) DATA 29/05/2023
CARÊNCIA 30 dias		CARÊNCIA 18 meses	CARÊNCIA 18 meses
PRAZO TOTAL 12 ou 24 meses		PRAZO TOTAL 48 meses	PRAZO TOTAL 38 meses
PREVISÃO INÍCIO 24/06/2023 TÉRMINO 24/06/2024 (A) 24/06/2025 (B)		PREVISÃO INÍCIO 15/12/2024 TÉRMINO 15/12/2036	SITUAÇÃO EM PERÍODO DE CARÊNCIA
SITUAÇÃO EM ANDAMENTO		SITUAÇÃO EM PERÍODO DE CARÊNCIA	SITUAÇÃO EM PERÍODO DE CARÊNCIA



No tocante ao cumprimento do PRJ no decorrer do tempo, confira abaixo as datas dos eventos mais relevantes.

A planilha de análise detalhada de cumprimento mensal do PRJ será apresentada após a venda do imóvel destinado ao pagamento do crédito trabalhista, quando os comprovantes de pagamento serão encaminhados pelas Recuperandas e poderão ser solicitados para consulta no endereço eletrônico da AJ (rjgrupoig@valorconsultores.com.br).



4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

4.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que amparam o presente relatório foram coletadas em vistoria e reunião realizadas em 24/04/2025, na sede das Recuperandas, localizada na Rua João Batista de Campos, nº 285, Parque Industrial Bandeirantes II, Maringá-PR, pelos representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR 27.401, e Júlio Gonçalves Neto, CRC/PR 025534/O-1, junto ao sócio proprietário, Sr. Roberlei Griz, e ao consultor, Sr. Rômulo Baldissera.

Durante a vistoria, os representantes da AJ constataram o normal funcionamento da sede administrativa da empresa, com a presença de colaboradores nos diversos setores. Observou-se também que na fachada da empresa, atualmente, também há o logotipo com a denominação de "ESS Energia".

Na área do pátio reservada para a oficina e manutenções, constatou caminhonetes, caminhões que se encontram parados e em situação semelhante aos meses anteriores.

O mesmo ocorre em relação aos dois terrenos em frente à área do pátio, onde observou-se bens móveis em mal estado de conservação, com alguns necessitando de reformas substanciais e

www.valorconsultores.com.br

outros visivelmente em estado de sucata. Na oportunidade, foi informado que muitos desses veículos encontram-se sob alienação fiduciária ao Banco Bradesco S/A.

Posteriormente, em reunião, ao ser questionado sobre a notificação de execução fiscal por parte da União, determinando a penhora, remoção e bloqueio de circulação de 165 placas, o sócio proprietário, Sr. Roberlei Griz, informou que a medida não foi efetivada, uma vez que o oficial de justiça constatou a inviabilidade da ação, em razão do estado de conservação dos bens.

Ato contínuo, quanto à consolidação da propriedade da chácara pelo BRDE, destacou que a instituição financeira ainda não solicitou a posse do referido imóvel.

De outro lado, esclareceu que a retomada da execução dos serviços está prevista para maio/2025, em razão da suspensão das atividades ocorrida no Estado de São Paulo, motivada pelas altas temperaturas registradas nos cabos.



Como consequência, ressaltou que não houve geração de receita operacional proveniente da prestação de serviços durante o período, situação que deverá se prolongar também ao mês de abril/2025. Além disso, explicou que foi necessária a dispensa de diversos funcionários, o equivalente a uma equipe, permanecendo apenas o supervisor, o encarregado de obras e os engenheiros.

De toda forma, declarou manter boas perspectivas para os próximos meses, informando que estão em análise propostas que somam aproximadamente R\$ 113 milhões em serviços.

Ademais, esclareceu que a inserção do nome ESS Energia na fachada se deve ao fato de se tratar de empresa subsidiária integral da IG, tendo sido reconhecido na contabilidade, conforme a legislação aplicável, o valor de R\$ 1,6 milhão no exercício de 2024, por meio do método da equivalência patrimonial.

Ato seguinte, ao ser questionado sobre o pagamento das rescisões contratuais trabalhistas, o representante explicou que os valores estão sendo parcelados e que os pagamentos serão realizados regularmente, apesar da limitação no fluxo de caixa. Acrescentou, ainda, que as despesas mensais correntes vêm sendo quitadas.

Além disso, no que se refere ao cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, informou que foram realizados os pagamentos da última parcela devida aos credores trabalhistas que informaram seus dados bancários, bem como das parcelas relativas aos credores das classes III e IV, conforme comprovantes de pagamento anexados.

Questionado sobre a transação com a PGFN e a necessidade de demonstração de regularidade fiscal para cumprimento de determinação judicial, esclareceu que aguarda a referida Procuradoria. Acrescentou, ainda, que a divergência está relacionada à inclusão de débitos referentes ao FGTS, os quais já teriam sido quitados por meio de acordos homologados na Justiça do Trabalho, mas que agora estariam sendo novamente considerados para inclusão na transação.

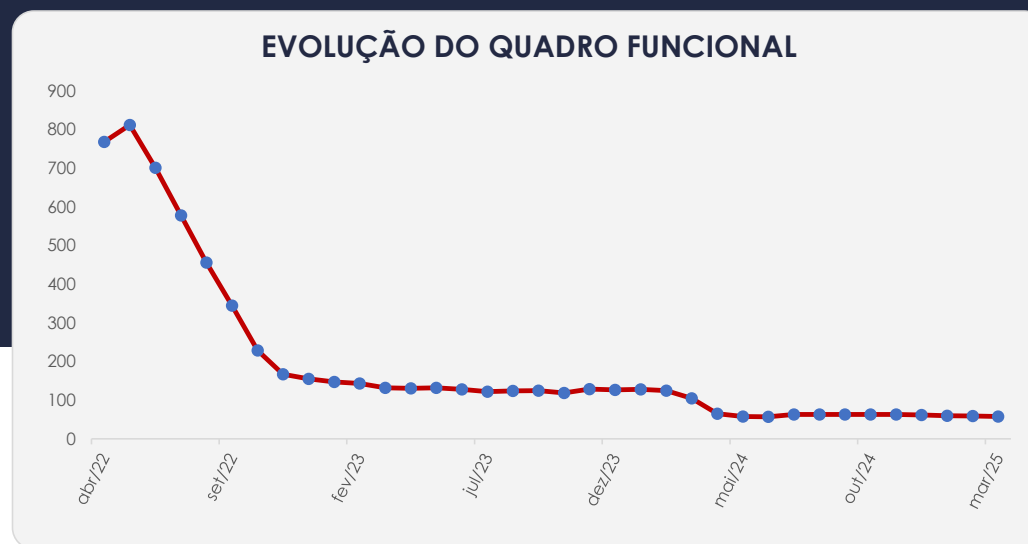
Nesse sentido, a equipe da AJ cobrou uma postura mais proativa por parte da empresa, com vistas à resolução e ao adequado equacionamento do passivo fiscal.

Por fim, quanto aos procedimentos arbitrais, informou o andamento deles, que estão demonstrados no Relatório Mensal de Atividades entregue à AJ.

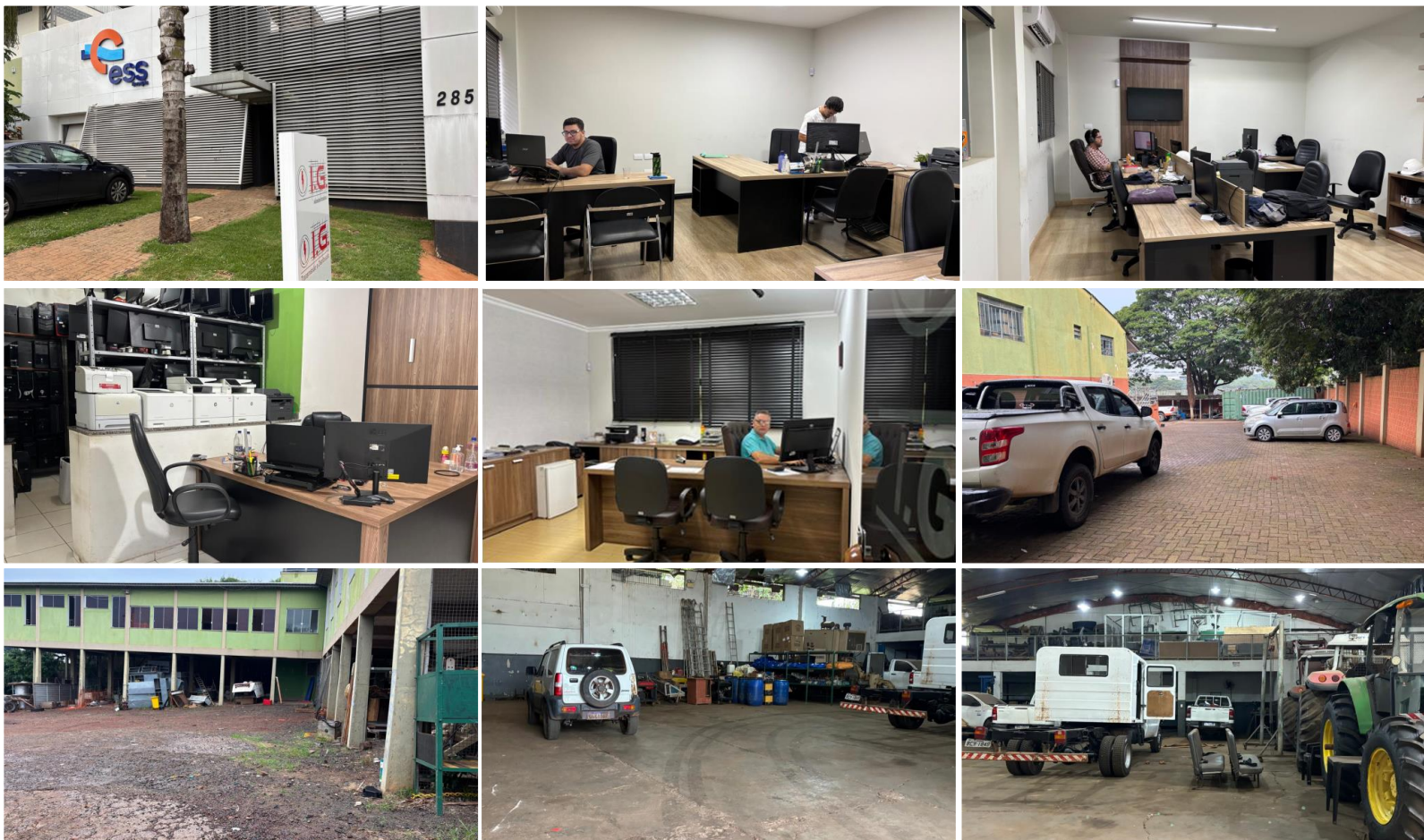


4.2. Quadro Funcional

Abaixo demonstra-se um gráfico com a evolução do quadro funcional do Grupo IG, desde o ajuizamento da recuperação judicial (fev/2022), até o presente momento. Em março/2025 a quantidade de funcionários foi fixada em 58. Desses funcionários, 16 são colaboradores PJ ativos nas Recuperandas, enquanto os 42 restantes estão afastados.



4.3. Fotos da Vistoria



www.valorconsultores.com.br

12



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: PJXWY GKZZ7 TY6PV 7H8U3



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Segue a apresentação dos dados sobre a composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	dez/24	AV	jan/25	AV	fev/25	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	137.430	0,1%	136.981	0,1%	142.855	0,1%	4,3%
Créditos	10.175.851	7,1%	5.747.854	4,1%	5.737.854	4,4%	-0,2%
Outros Créditos	18.229.342	12,6%	17.715.623	12,7%	10.420.896	8,0%	-41,2%
Adiantamentos	4.647.767	3,2%	3.517.132	2,5%	3.514.587	2,7%	-0,1%
Tributos a Recuperar/Compensar	2.414.857	1,7%	2.201.448	1,6%	1.660.280	1,3%	-24,6%
Estoques	4.437.384	3,1%	1.928.607	1,4%	2.920.825	2,2%	51,4%
Despesas do Exercício Seguinte	621.769	0,4%	571	0,0%	571	0,0%	0,0%
Total do Ativo Circulante	40.664.401	28,2%	31.248.215	22,4%	24.397.867	18,7%	-21,9%
Ativo Não Circulante							
Créditos LP	10.955.838	7,6%	10.955.838	7,9%	10.955.838	8,4%	0,0%
Outros Créditos LP	2.281.152	1,6%	2.716.896	2,0%	2.716.896	2,1%	0,0%
Estoques de Serviços Executados	31.360.609	21,8%	35.040.926	25,2%	35.040.926	26,8%	0,0%
Investimentos	19.811.263	13,7%	20.493.764	14,7%	20.440.665	15,6%	-0,3%
Imobilizado	38.380.115	26,6%	38.024.550	27,3%	36.506.201	27,9%	-4,0%
Intangível	726.522	0,5%	718.966	0,5%	711.399	0,5%	-1,1%
Total do Ativo Não Circulante	103.515.499	71,8%	107.950.939	77,6%	106.371.925	81,3%	-1,5%
TOTAL DO ATIVO	144.179.900	100,0%	139.199.155	100,0%	130.769.792	100,0%	-6,1%



5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: Esse grupo composto por “Clientes Nacionais” e “(-) Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa”, demonstrou uma redução de R\$ 10 mil no período de análise. Essa diminuição foi observada exclusivamente na primeira conta citada. Em fevereiro/25, esse grupo representou 4,4% do total do ativo, equivalente a R\$ 5,7 milhões.

Outros Créditos no Curto Prazo: Em fevereiro/25, o grupo de Outros Créditos no curto prazo apresentou saldo de R\$ 10,4 milhões, representando uma redução de R\$ 7,2 milhões em relação ao mês anterior. Neste grupo estão contabilizados os valores provenientes da movimentação financeira entre as empresas do Grupo econômico em Recuperação Judicial. Diante disso, em fevereiro/25, foi realizado um encontro de contas, com o objetivo de zerar os saldos acumulados nas contas de ativo e passivo, resultantes dessas transações, evitando assim que interferissem nos resultados das análises econômico-financeiras apresentados nos Relatórios Mensais de Atividades. Como resultado, observou-se que, do total da redução observada nesse grupo do ativo, R\$ 6,9 milhões referem-se diretamente ao encontro de contas, valor este que também foi reduzido no passivo.

www.valorconsultores.com.br

Adiantamentos: Composto por “Adiantamentos a Fornecedores” e “Adiantamentos Caixa de Obras”, demonstrou no período de janeiro a fevereiro de 2025 uma baixa de R\$ 2 mil. Ao final de fevereiro/25 esse grupo representou 2,7% do total do ativo, com um saldo de R\$ 3,5 milhões.

Tributos a Recuperar/Compensar: No último mês, o grupo apresentou um saldo de R\$ 1,6 milhão, com uma queda de R\$ 541 mil, equivalente a R\$ 24,6%, em relação a janeiro/25.



BALANÇO PATRIMONIAL	dez/24	AV	jan/25	AV	fev/25	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	14.123.588	9,8%	13.107.514	9,4%	13.122.925	10,0%	0,1%
Fornecedores	3.362.891	2,3%	3.510.433	2,5%	3.534.177	2,7%	0,7%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	18.657.602	12,9%	18.613.358	13,4%	16.536.296	12,6%	-11,2%
Obrigações Tributárias	22.048.495	15,3%	22.173.554	15,9%	21.879.798	16,7%	-1,3%
Outras Obrigações	17.868.867	12,4%	9.584.697	6,9%	2.631.883	2,0%	-72,5%
Total do Passivo Circulante	76.061.444	52,8%	66.989.557	48,1%	57.705.080	44,1%	-13,9%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	8.334.264	5,8%	8.547.199	6,1%	8.547.199	6,5%	0,0%
Outras Obrigações	50.663.171	35,1%	50.663.171	36,4%	50.663.171	38,7%	0,0%
Obrigações Tributárias LP	13.437.468	9,3%	13.162.160	9,5%	13.162.160	10,1%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	89.704.341	62,2%	89.704.341	64,4%	91.697.606	70,1%	2,2%
Total do Passivo Não Circulante	162.139.245	112,5%	162.076.871	116,4%	164.070.135	125,5%	1,2%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	45.529.000	31,6%	45.529.000	32,7%	45.529.000	34,8%	0,0%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	14.738.049	10,2%	14.738.049	10,6%	14.738.049	11,3%	0,0%
Reserva de Lucros	437.930	0,3%	437.930	0,3%	437.930	0,3%	0,0%
Ações em Tesouraria	-1.146.600	-0,8%	-1.146.600	-0,8%	-1.146.600	-0,9%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-143.403.997	-99,5%	-141.227.937	-101,5%	-141.227.937	-108,0%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	2.176.059	1,5%	3.684.910	2,6%	2.948.814	2,3%	-20,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-12.351.230	-8,6%	-11.882.625	-8,5%	-12.284.679	-9,4%	3,4%
Total do Patrimônio Líquido	-94.020.789	-65,2%	-89.867.273	-64,6%	-91.005.424	-69,6%	1,3%
TOTAL DO PASSIVO	144.179.900	100,0%	139.199.155	100,0%	130.769.792	100,0%	-6,1%

www.valorconsultores.com.br

5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Este grupo, composto pelas contas "Folha de Pagamento Empregados", "Encargos Sociais a Pagar" e "Provisões", apresentou em fevereiro/25 baixa de 11,2%, equivalente a R\$ 2 milhões. O saldo total ao final do mês foi de R\$ 16,5 milhões, correspondendo a 12,6% do total do passivo.

Outras Obrigações: Este grupo composto por "Adiantamento de Clientes", "Contas a Pagar" e "Contas a Pagar Partes Relacionadas", demonstrou no período de análise um saldo de R\$ 2,6 milhões e representou 2% do total do passivo. No mês de fevereiro/25, ocorreu uma redução de R\$ 6,9 milhões, observado principalmente na última conta citada. Destaca-se que essa variação decorreu de movimentações de recursos entre as empresas do Grupo, conforme já mencionado no tópico anterior.

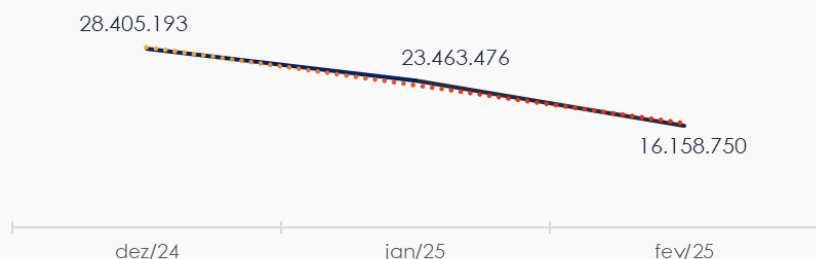


5.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por Clientes Nacionais, que representam 47% do saldo de R\$ 16,1 milhões.

As contas a receber a longo prazo são predominantemente compostas por Clientes Nacionais, que totalizam aproximadamente R\$ 10,9 milhões, representando 81,2% de um total de R\$ 13,4 milhões.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



5.3. Contas a Pagar

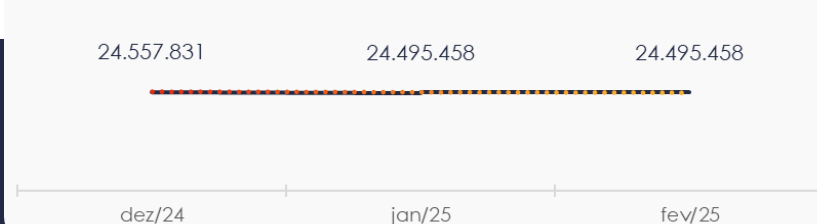
As contas a pagar da empresa apresentaram uma baixa de R\$ 9 mil no período de janeiro a fevereiro de 2025. O maior volume é composto por Obrigações Tributárias, que correspondem a 39,3% de um total de R\$ 55,6 milhões.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 24,4 milhões, sendo observado que R\$ 13,1 milhões se referem a Obrigações Tributárias.

CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO



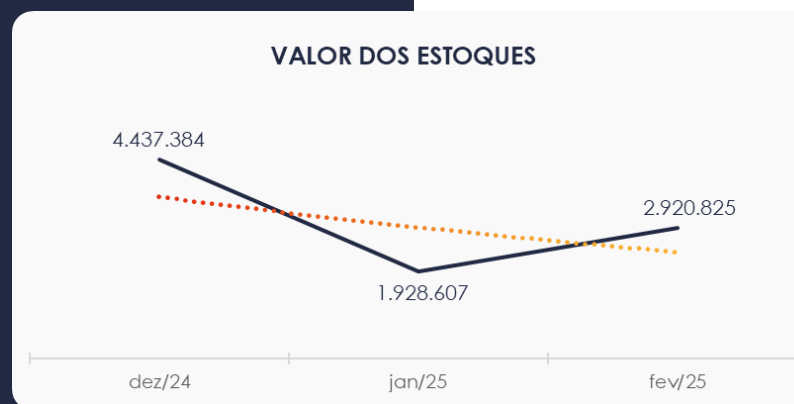
CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO



5.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou em R\$ 2,9 milhões em fevereiro/25 e está composto por estoque de materiais e estoque de serviços em andamento. No período de janeiro a fevereiro de 2025 demonstrou um aumento de R\$ 992 mil, observado na segunda conta citada.

Ao lado, segue um quadro que ilustra a variação do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas ao longo do trimestre.



5.5. Imobilizado e Intangível

Em fevereiro/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 37,2 milhões, refletindo uma redução de R\$ 1,5 milhão, devido a contabilização das parcelas de depreciação e amortização, além de R\$ 1,2 milhão em "Veículos", referente a permuta de serviços/produtos, conforme detalhado na planilha anexada ao 36º RMA.

Ao lado, apresenta-se um quadro com a composição detalhada do Imobilizado e Intangível.

IMOBILIZADO	dez/24	jan/25	fev/25	AV	Variação
Bens e Direitos em Uso	78.505.370	78.378.293	77.088.433	207,1%	-1.289.861
Importação em Andamento	7.609	7.609	7.609	0,0%	0
Bens em Construção	3.306.572	3.306.572	3.306.572	8,9%	0
Máquinas e Equipamentos em Andamento	188.466	188.466	188.466	0,5%	0
(-) Depreciação Acumulada	-43.627.902	-43.856.390	-44.084.878	-118,5%	-228.488
INTANGÍVEL					
Marcas e Patentes de Invenção	1.089.729	1.089.729	1.089.729	2,9%	0
(-) Amortização Acumulada	-363.206	-370.763	-378.330	-1,0%	-7.567
TOTAL	39.106.638	38.743.516	37.217.600	100%	-1.525.916



5.6. Investimentos

Composto pelas contas "Investimentos em Controladas" e "Cooperativa de Crédito", o grupo registrou uma redução de R\$ 53 mil no período de janeiro a fevereiro/25, obtendo um saldo de R\$ 20,4 milhões, o que representa 15,6% do total de ativos.

Destaca-se que as variações observadas neste grupo, no período de dezembro de 2024 a fevereiro de 2025, referem-se a ajustes realizados pela Recuperanda I.G. Transmissão nos valores dos investimentos nas subsidiárias integrais ESS Energias Renováveis Ltda. e I.G. Administradora de Bens Próprios Ltda., decorrentes do reconhecimento contábil do resultado de equivalência patrimonial dos investimentos relativos ao exercício de 2024. Nesse exercício de 2024, foi reconhecido lucro de R\$ 1,6 milhão referente à ESS e de R\$ 101 mil referente à I.G. Administradora.

INVESTIMENTOS



6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para o mês de fevereiro/25, que revelou um prejuízo de R\$ 736 mil.

www.valorconsultores.com.br

DRE	dez/24	AV	jan/25	AV	fev/25	AV	AH	Acum. 2024	AV	Acum. 2025	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	9.950.347	100,0%	4.823.577	100,0%	11.066	100,0%	-99,8%	19.894.426	100,0%	4.834.643	100,0%
(-) Deduções das receitas	-808.370	-8,1%	-567.140	-11,8%	-404	-3,7%	-99,9%	-1.751.923	-8,8%	-567.544	-11,7%
(=) Receitas líquidas	9.141.977	91,9%	4.256.436	88,2%	10.662	96,3%	-99,7%	18.142.504	91,2%	4.267.099	88,3%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-6.044.974	-60,8%	-66.756	-1,4%	-304	-2,7%	-99,5%	-9.075.770	-45,6%	-67.060	-1,4%
(=) Lucro bruto	3.097.004	31,1%	4.189.681	86,9%	10.358	93,6%	-99,8%	9.066.734	45,6%	4.200.039	86,9%
(-) Despesas operacionais	-578.845	-5,8%	-345.758	-7,2%	-633.796	-5727,3%	83,3%	-6.566.045	-33,0%	-979.555	-20,3%
(=) EBITDA	2.518.158	25,3%	3.843.922	79,7%	-623.438	-5633,7%	-116,2%	2.500.689	12,6%	3.220.484	66,6%
(-) Depreciação e amortização	-236.056	-2,4%	-236.055	-4,9%	-236.055	-2133,1%	0,0%	-2.832.666	-14,2%	-472.110	-9,8%
(-) Encargos financeiros líquidos	2.758.226	27,7%	77.892	1,6%	124.247	1122,8%	59,5%	2.508.036	12,6%	202.139	4,2%
(=) Resultado antes do RNO	5.040.329	50,7%	3.685.760	76,4%	-735.246	-6644,0%	-119,9%	2.176.059	10,9%	2.950.513	61,0%
(+ / -) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	5.040.329	50,7%	3.685.760	76,4%	-735.246	-6644,0%	-119,9%	2.176.059	10,9%	2.950.513	61,0%
(-) IR e CS	0	0,0%	-850	0,0%	-850	-7,7%	0,0%	0	0,0%	-1.700	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	5.040.329	50,7%	3.684.910	76,4%	-736.096	-6651,7%	-120,0%	2.176.059	10,9%	2.948.814	61,0%



6.1. Análise de Faturamento

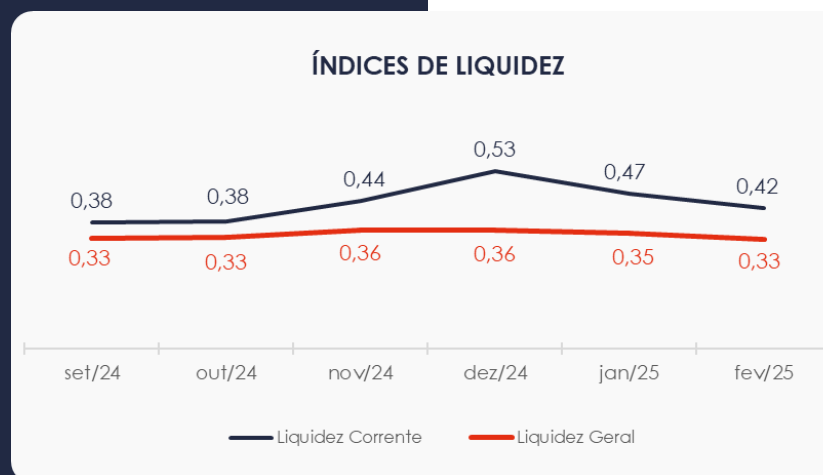
Ao lado, apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em fevereiro/25, a receita foi de R\$ 11 mil, sendo provenientes exclusivamente de locação de imóveis.

EVOLUÇÃO DAS RECEITAS OPERACIONAIS



6.2. Índices de Liquidez

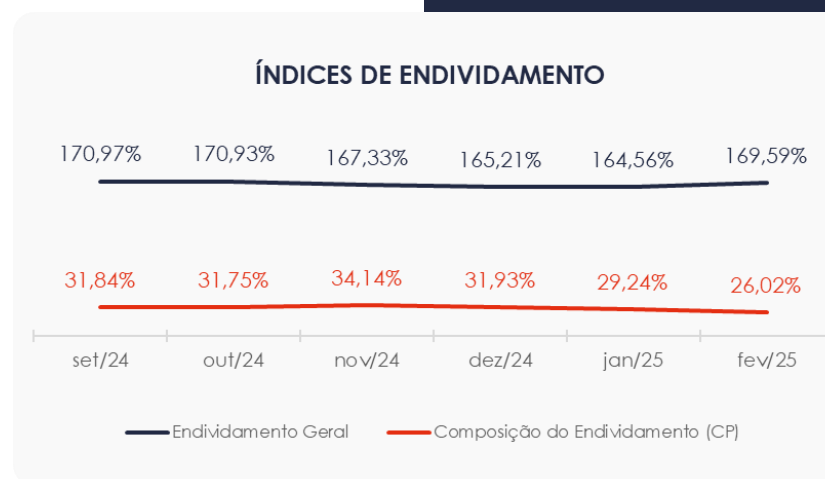
O índice de liquidez geral das empresas Recuperandas demonstrou uma leve baixa entre janeiro e fevereiro de 2025, apresentando um valor de **R\$ 0,33**. Esse valor indica que a sociedade empresária **não possuía** ativos suficientes para quitar suas dívidas, tanto de curto quanto de longo prazos. A capacidade de pagamento era de **R\$ 0,33** para cada **R\$ 1,00** de dívida total e de **R\$ 0,42** quando consideradas apenas as obrigações de curto prazo.



7. ENDIVIDAMENTO

7.1. Endividamento Total

No mês analisado, o endividamento das empresas totalizou R\$ 221,7 milhões, representando 169,59% do ativo total. Isso indica que o endividamento excede o valor total dos ativos. Além disso, observou-se uma baixa na composição do endividamento, com as dívidas de curto prazo passando de 29,24% para 26,02% em fevereiro/25.



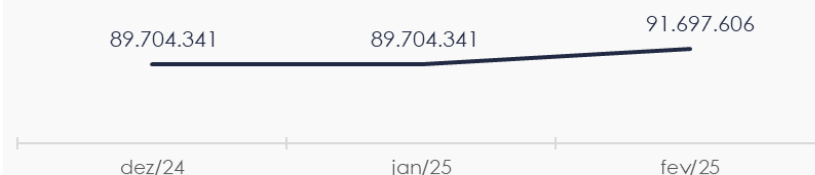
7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ, verifica-se que as Recuperandas possuem um saldo alocado de R\$ 91,6 milhões. No mês de fevereiro/2025, foram realizados pagamentos de R\$ 79 mil aos credores da classe I – Trabalhista, R\$ 1 mil à classe III – Instituição Financeira, e R\$ 2 mil à classe IV – Fornecedores (ME/EPP).

Além disso, foi reconhecido o montante de R\$ 2 milhões em obrigações junto aos credores da classe I – Trabalhista.

www.valorconsultores.com.br

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP



8. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresentamos 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	dez/24	jan/25	fev/25
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	6.174.630	9.251.574	21.066
Movimentação de outros créditos	5.878.346	-1.637.099	7.838.440
Movimentação de fornecedores	-6.045.979	2.589.563	-968.777
Movimentação de tributos	-150.843	-718.240	-295.010
Movimentação de despesas e outras obrig.	-6.463.326	-8.596.280	-9.539.425
Fluxo das atividades operacionais	-607.172	889.519	-2.943.707
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	-682.501	53.099
Movimentação de imobilizado	143.116	119.510	1.282.294
Movimentação de intangível	7.567	7.557	7.567
Fluxo das atividades de investimentos	150.683	-555.434	1.342.960
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	0	-803.139	15.411
Fluxo das atividades de financiamento	0	-803.139	15.411
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	0	1.993.264
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0	1.993.264
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-0	468.605	-402.054
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-0	468.605	-402.054
Variação líquida do caixa	-456.489	-449	5.874

27



8.1. Principais Fontes de Entrada

Observa-se nas fontes de entrada valores relacionados ao recebimento de clientes, movimentações de outros créditos, investimentos, imobilizado, intangíveis, empréstimos e financiamentos e credores RJ, que totalizaram um acréscimo de R\$ 11,2 milhões ao caixa.

8.2. Principais Saídas

Os principais movimentos de saída que contribuíram para o saldo negativo incluem pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de patrimônio líquido, totalizando R\$ 11,2 milhões.

Com isso, a variação final do caixa foi positiva em R\$ 5 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

