



Outubro/2023

# 46º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Mobiliadora Arasul Ltda  
Mobisul – Indústria Moveleira Do Paraná Ltda  
Smp – Indústria E Comércio De Móveis Ltda  
Transportadora Jer Ltda  
Rumol Indústria De Móveis 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: PJ629 GGPMP JZFE7 4N6KD

Administradora Judicial  
ajsmpmoveis@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0002962-73.2019.8.16.0045  
VARA CÍVEL DA COMARCA DE ARAPONGAS/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: PJ629 GGPMP JZFE7 4N6KD

# SUMÁRIO

|                                                       |           |                                                        |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Glossário Online.....</b>                       | <b>4</b>  | 5.5. Imobilizado.....                                  | 23        |
| <b>2. Cronograma Processual.....</b>                  | <b>5</b>  | 5.6. Investimentos.....                                | 24        |
| <b>3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....</b> | <b>6</b>  | <b>6. Análise de Resultados.....</b>                   | <b>25</b> |
| <b>4. Informações Operacionais.....</b>               | <b>8</b>  | 6.1. Análise do Faturamento.....                       | 26        |
| 4.1. Constatação das Condições de Funcionamento....   | 8         | 6.2. Índices de Liquidez.....                          | 27        |
| 4.2. Quadro Funcional.....                            | 10        | <b>7. Endividamento.....</b>                           | <b>28</b> |
| 4.3. Fotos da Vistoria.....                           | 12        | 7.1. Endividamento Total.....                          | 28        |
| <b>5. Informações Financeiras.....</b>                | <b>17</b> | 7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial..... | 29        |
| 5.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....             | 17        | <b>8. Fluxo de Caixa .....</b>                         | <b>30</b> |
| 5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....         | 17        | 8.1. Principais Fontes de Entrada.....                 | 31        |
| 5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....       | 19        | 8.2. Principais Saídas.....                            | 31        |
| 5.2. Contas a Receber.....                            | 20        |                                                        |           |
| 5.3. Contas a Pagar.....                              | 21        |                                                        |           |
| 5.4. Estoques.....                                    | 22        |                                                        |           |



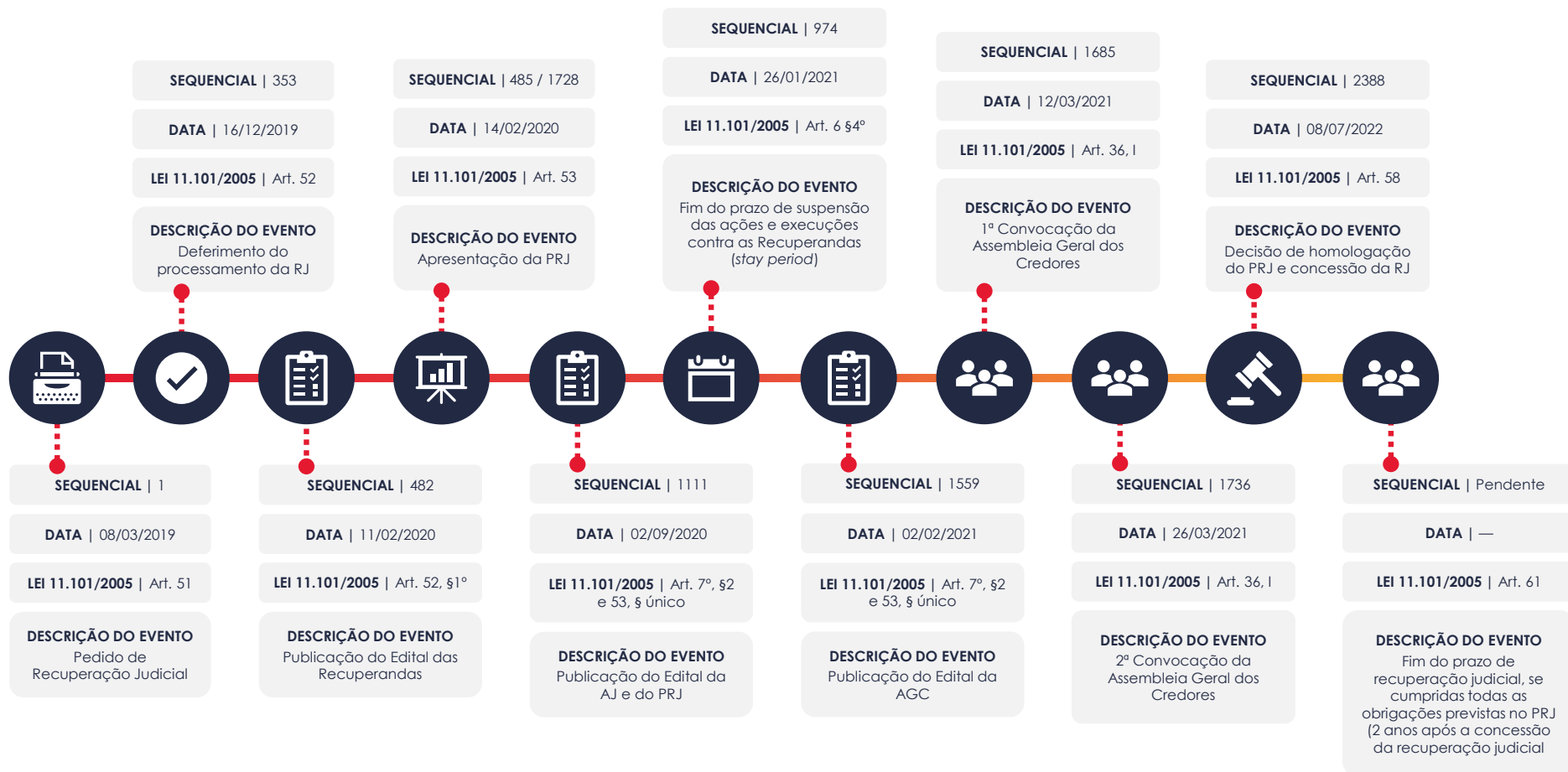
# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

[www.valorconsultores.com.br](http://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. ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, homologado judicialmente (seq. 2388), foi apresentado em mov. 485.2 e aditado em mov. 1728,2, 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<br>—                                                                 |                          | Não há credores (seq. 2451) |  | PRAZO DE PAGAMENTO<br>Até R\$ 5 mil – 90 dias<br>Acima de R\$ 5 mil – 156 meses         |                          | PRAZO DE PAGAMENTO<br>Até R\$ 2 mil – 60 dias<br>Acima de R\$ 2 mil – 120 meses         |                          |
| TERMO INICIAL<br>EVENTO BASE<br>Decisão homologatória (seq. 2388)<br>DATA<br>08/07/2022 |                          |                             |  | TERMO INICIAL<br>EVENTO BASE<br>Decisão homologatória (seq. 2388)<br>DATA<br>08/07/2022 |                          | TERMO INICIAL<br>EVENTO BASE<br>Decisão homologatória (seq. 2388)<br>DATA<br>08/07/2022 |                          |
| CARÊNCIA<br>—                                                                           | PRAZO TOTAL<br>—         |                             |  | CARÊNCIA<br>24 meses                                                                    | PRAZO TOTAL<br>15 anos   | CARÊNCIA<br>24 meses                                                                    | PRAZO TOTAL<br>12 anos   |
| PREVISÃO<br>INÍCIO<br>—<br>TÉRMINO<br>—                                                 | SITUAÇÃO<br>Em andamento |                             |  | PREVISÃO<br>INÍCIO<br>08/07/2022<br>TÉRMINO<br>08/07/2037                               | SITUAÇÃO<br>Em andamento | PREVISÃO<br>INÍCIO<br>08/07/2022<br>TÉRMINO<br>08/07/2034                               | SITUAÇÃO<br>Em andamento |



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

Os comprovantes de pagamento encaminhados pelas Recuperandas podem ser solicitados para consulta no endereço eletrônico da AJ (ajsmmoveis@valorconsultores.com.br).



## 4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

### 4.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelos representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, através de vistorias *in loco* realizadas na sede das empresas, na cidade de Arapongas/PR, no dia 10/10/2023, contando com a participação do advogado interno das Recuperandas, Dr. Bruno Pietro Zaneti, e do assessor financeiro, Sr. Marcelo Davanço, responsáveis por fornecer as informações a respeito do funcionamento geral de todo o âmbito empresarial, geração de empregos e perspectivas gerais da atividade.

No ato, conforme consta nas fotos adiante colocadas, atestaram os representantes da AJ diferentes cenários nos 05 (cinco) locais distintos nos quais está distribuída a atividade comercial e fabril do Grupo SMP na cidade de Arapongas/PR, sendo eles: i) Fábrica de colhões e serraria (SMP), onde há prédio da área comercial, sendo o local onde a Transportadora JER também está sediada, contando com duas salas para o pessoal administrativo; ii) Fábrica de estofados (Arasul – Barracão II – Linha alta de estofados); iii) Fábrica de estofados (Arasul – Barracão I), iv) Fábrica de cozinhas (Mobisul); e iv) Fábrica de espuma.



Em razão do feriado municipal naquela data, na oportunidade da vistoria não estavam funcionando algumas unidades, sendo elas: a fábrica de colchões, a fábrica de espuma, a Transportadora JER e a serraria, sendo informado pelo preposto que a operação dos colchões estava paralisada naquele dia também para atendimento de rotina de fiscalização do Inmetro.

Deste modo, apenas as fábricas de estofados (barracões I e II) estavam funcionando regularmente, sendo constatado ritmo acelerado de produção para atendimento dos pedidos, com grande estoque de matéria-prima, havendo volume de madeira, espuma e tecido.

A respeito da fábrica filial sediada em Bonito/PE, declarou o representante que a unidade também está funcionando normalmente, destacando que aquela unidade também fará a costura, mantendo uma escola para formação de costureiras.

Nesse sentido, continuou o Sr. Marcelo explicando que, embora a principal cliente da empresa continue sendo a Magazine Luiza, responsável pela concentração de 60% (sessenta por cento) das vendas, continua-se a tentativa de prospecção de novos clientes, tendo recentemente concluído vendas para o grupo "Ferreira Costa", que possui rede de lojas no Nordeste, com a Marabraz, do Rio Grande do Sul e a Comercial Aliança, de Curitiba/PR.

Além disso, a empresa também voltará a vender para a Casas Bahia, para qual informou ter firmado negociação com parceiro financeiro, pois precisará antecipar recebíveis.

Deste modo, lembrou que a taxa de juros para fins de antecipação de recebíveis mantém-se na faixa de 2,28 a 2,3%, declarando que a FACICRED mantém recursos no giro da operação, na ordem de R\$ 11.000.000,00 (onze milhões de reais).

No tocante ao faturamento de setembro/2023, informou ter atingido cerca de R\$ 7.500.000,00 (sete milhões e quinhentos mil reais), justificando essa redução a problemas relacionados a qualidade de matéria-prima (tecido), sendo necessário a devolução para substituição pelo fornecedor, causando demora na chegada de novos produtos, retrabalhos, atraso de pelo menos 02 (duas) semanas na produção, e, conseqüentemente, remanejamento da produção e adiamento nas retiradas realizadas pela Magazine Luiza.

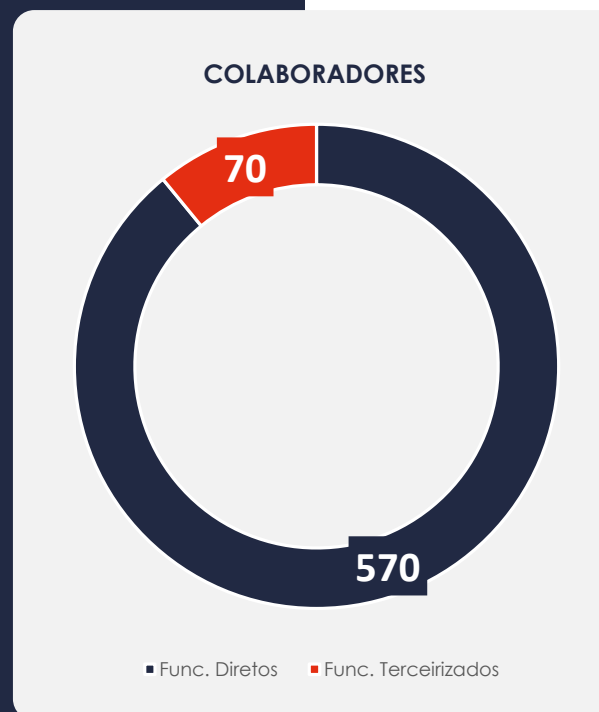
Declarou, ainda, que esse problema com tecidos também envolveu outras empresas do setor.

Já para o mês de outubro/2023, com cenário normalizado, projeta um faturamento de R\$ 9.500.000,00 (nove milhões e quinhentos mil reais) a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais).

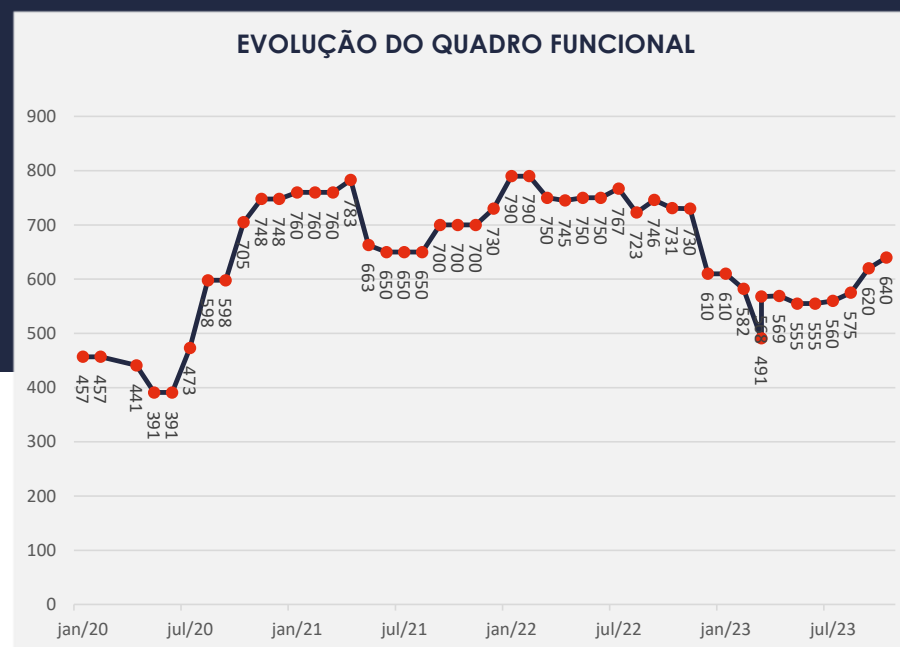


## 4.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas na reunião do mês em apreço, com todos os salários e depósitos de FGTS estão em dia, atualmente as Recuperandas contam com 640 (seiscentos e quarenta) funcionários, dos quais 570 (quinhentos e setenta) são empregados diretos e 70 (setenta) prestam serviços de modo terceirizado, na forma ilustrada ao lado:

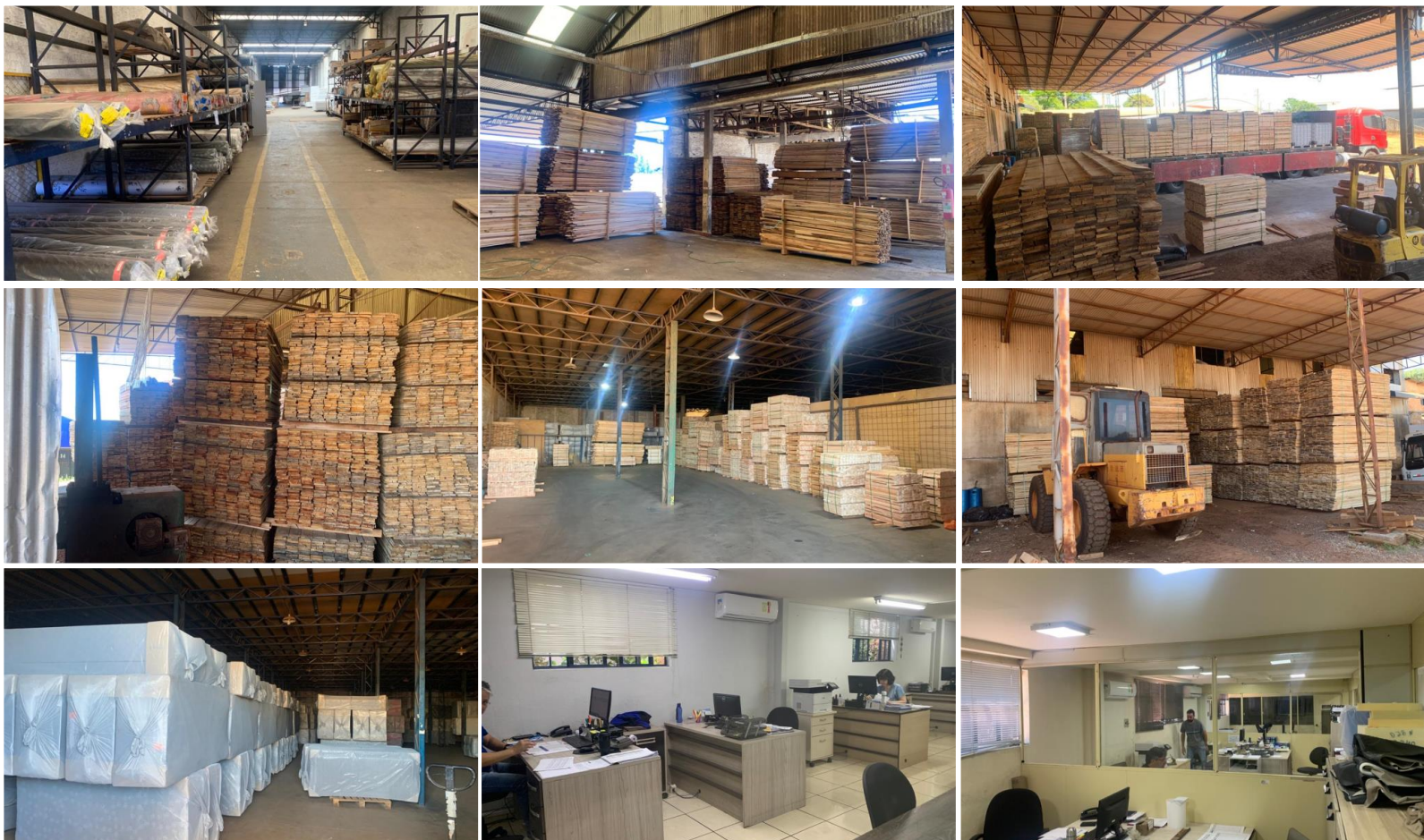


O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



### 4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Área administrativa, fábrica de colchões e serraria



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: PJ629 GGPMP JZFE7 4N6KD

### 4.3. Fotos da Vistoria

Mobisul - Fábrica de cozinhas e escritório



### 4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão I. Fábrica de estofados



[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

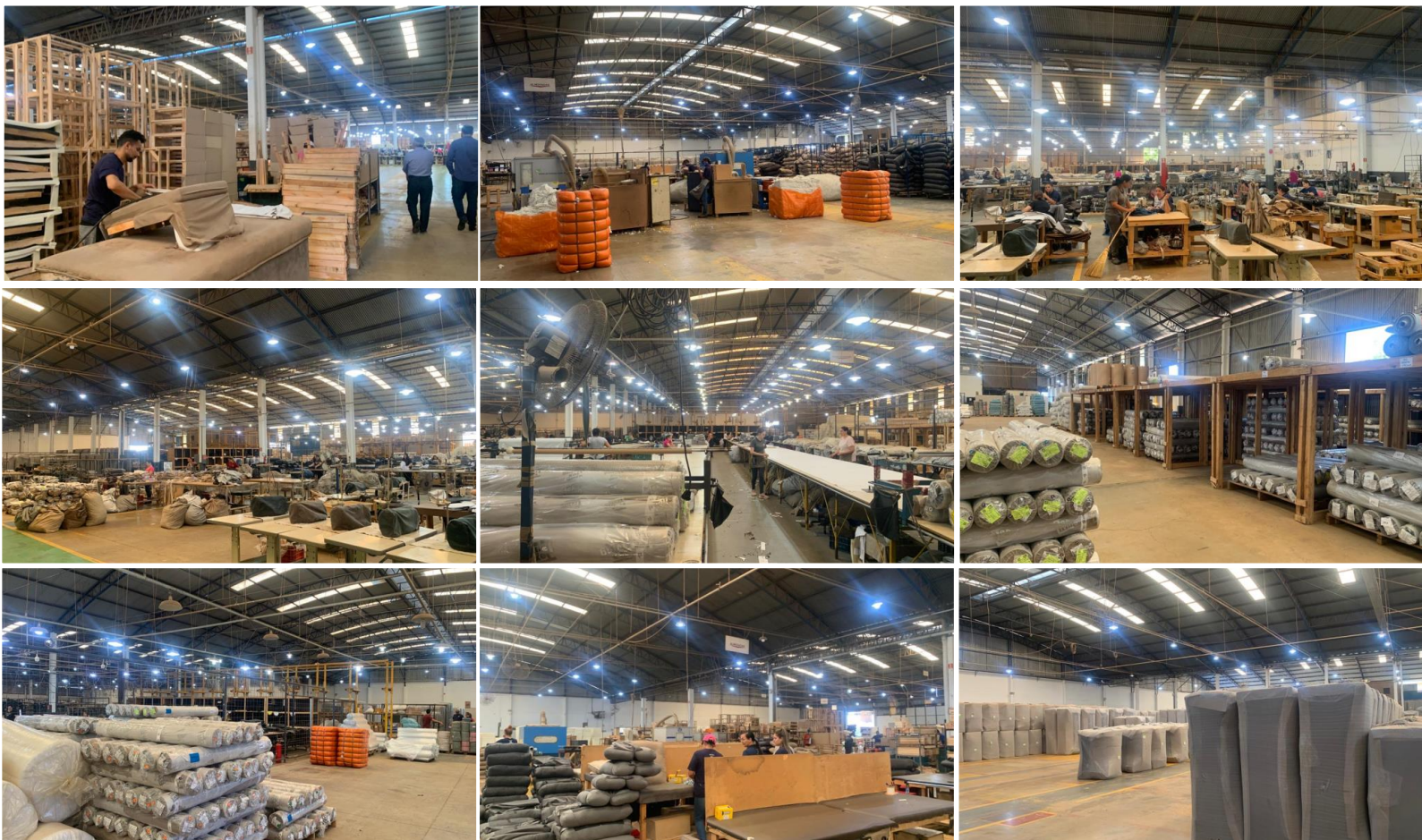
14



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: PJ629 GGPMP JZFE7 4N6KD

### 4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão I. Fábrica de estofados



[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

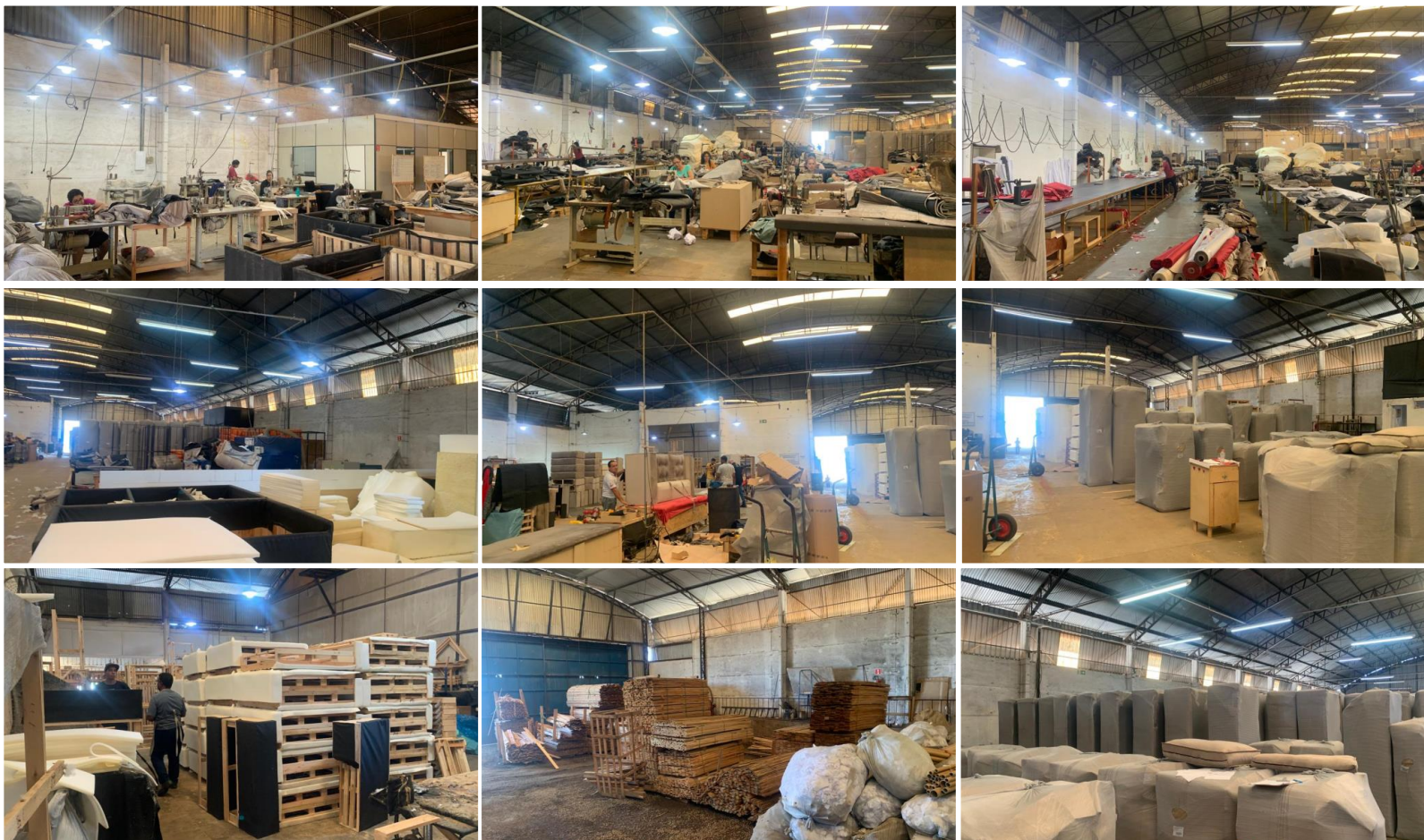
15



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: PJ629 GGPMP JZFE7 4N6KD

### 4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão II. Fábrica de estofados



www.valorconsultores.com.br

16



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: PJ629 GGPMP JZFE7 4N6KD

# 5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## 5.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos na sequência as análises dos dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no último trimestre.

### 5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

| BALANÇO PATRIMONIAL                  | jun/23            | AV            | jul/23            | AV            | ago/23            | AV            | AH           |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
| <b>ATIVO</b>                         |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| <b>Ativo Circulante</b>              |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Caixa e Equivalentes a Caixa         | 793.842           | 1,0%          | 668.239           | 0,9%          | 689.838           | 0,7%          | 3,2%         |
| Créditos                             | 40.005.940        | 51,7%         | 39.297.780        | 50,7%         | 57.224.855        | 60,0%         | 45,6%        |
| Outros Créditos                      | 665.911           | 0,9%          | 744.442           | 1,0%          | 794.689           | 0,8%          | 6,7%         |
| Tributos a Recuperar/Compensar       | 6.969.922         | 9,0%          | 7.292.830         | 9,4%          | 7.610.675         | 8,0%          | 4,4%         |
| Estoques                             | 10.117.134        | 13,1%         | 10.424.074        | 13,5%         | 10.159.717        | 10,6%         | -2,5%        |
| Despesas do Exercício Seguinte       | 31.269            | 0,0%          | 31.269            | 0,0%          | 31.269            | 0,0%          | 0,0%         |
| <b>Total do Ativo Circulante</b>     | <b>58.584.018</b> | <b>75,7%</b>  | <b>58.458.634</b> | <b>75,5%</b>  | <b>76.511.043</b> | <b>80,2%</b>  | <b>30,9%</b> |
| <b>Ativo Não Circulante</b>          |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Investimentos                        | 5.117.516         | 6,6%          | 5.344.057         | 6,9%          | 5.272.998         | 5,5%          | -1,3%        |
| Imobilizado                          | 13.730.694        | 17,7%         | 13.670.131        | 17,6%         | 13.623.390        | 14,3%         | -0,3%        |
| <b>Total do Ativo Não Circulante</b> | <b>18.848.210</b> | <b>24,3%</b>  | <b>19.014.188</b> | <b>24,5%</b>  | <b>18.896.388</b> | <b>19,8%</b>  | <b>-0,6%</b> |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b>77.432.227</b> | <b>100,0%</b> | <b>77.472.822</b> | <b>100,0%</b> | <b>95.407.431</b> | <b>100,0%</b> | <b>23,1%</b> |



**Caixa e Equivalentes a Caixa:** Em agosto de 2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 689 mil. Constata-se no período um acréscimo do saldo em R\$ 21 mil, devido principalmente a redução na conta "Bancos c/movimento" da Recuperanda SMP.

**Créditos:** O saldo do grupo a receber no período somava R\$ 57,2 milhões, tendo R\$ 3,3 milhões de "Duplicatas Descontadas", e um valor de R\$ 2 milhões provisionado para Créditos de Devedores Duvidosos. Observa-se ainda que 93,62% do saldo está alocado na empresa "SMP".

**Tributos a Recuperar:** O saldo registrado neste grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda, demonstrando no mês de agosto de 2023 valor de R\$ 7,6 milhões, distribuído em ICMS, IPI, PIS e COFINS a Recuperar. No período de análise houve um aumento de R\$ 317 mil, respectivamente 4,3%.



| BALANÇO PATRIMONIAL                    | jun/23             | AV             | jul/23             | AV             | ago/23             | AV            | AH           |
|----------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|---------------|--------------|
| <b>PASSIVO</b>                         |                    |                |                    |                |                    |               |              |
| <b>Passivo Circulante</b>              |                    |                |                    |                |                    |               |              |
| Empréstimos e Financiamentos           | 2.192.948          | 2,8%           | 2.207.025          | 2,8%           | 19.713.435         | 20,7%         | 793,2%       |
| Fornecedores                           | 19.072.593         | 24,6%          | 19.241.014         | 24,8%          | 4.952.677          | 5,2%          | -74,3%       |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas      | 49.730.879         | 64,2%          | 50.200.262         | 64,8%          | 50.840.023         | 53,3%         | 1,3%         |
| Obrigações Tributárias                 | 12.444.891         | 16,1%          | 12.386.249         | 16,0%          | 12.442.853         | 13,0%         | 0,5%         |
| Outras Obrigações                      | 9.047.626          | 11,7%          | 9.101.668          | 11,7%          | 8.527.536          | 8,9%          | -6,3%        |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>     | <b>92.488.938</b>  | <b>119,4%</b>  | <b>93.136.218</b>  | <b>120,2%</b>  | <b>96.476.524</b>  | <b>101,1%</b> | <b>3,6%</b>  |
| <b>Passivo Não Circulante</b>          |                    |                |                    |                |                    |               |              |
| Empréstimos e Financiamentos LP        | 1.984.582          | 2,6%           | 1.984.582          | 2,6%           | 17.260.785         | 18,1%         | 769,7%       |
| Sócios Conta Corrente                  | 5.117.516          | 6,6%           | 5.381.867          | 6,9%           | 5.272.998          | 5,5%          | -2,0%        |
| Credores Recuperação Judicial - RJ -   | 26.236.598         | 33,9%          | 26.217.069         | 33,8%          | 26.217.957         | 27,5%         | 0,0%         |
| Parcelamento de Tributos LP            | 8.922.753          | 11,5%          | 8.949.414          | 11,6%          | 8.949.414          | 9,4%          | 0,0%         |
| Receitas Diferidas LP                  | 26.740.910         | 34,5%          | 26.740.910         | 34,5%          | 26.740.910         | 28,0%         | 0,0%         |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b> | <b>69.002.359</b>  | <b>89,1%</b>   | <b>69.273.842</b>  | <b>89,4%</b>   | <b>84.442.064</b>  | <b>88,5%</b>  | <b>21,9%</b> |
| <b>Patrimônio Líquido</b>              |                    |                |                    |                |                    |               |              |
| Capital Social                         | 3.930.000          | 5,1%           | 3.930.000          | 5,1%           | 3.930.000          | 4,1%          | 0,0%         |
| Reservas de Capital                    | 24.395.890         | 31,5%          | 24.395.890         | 31,5%          | 24.395.890         | 25,6%         | 0,0%         |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados       | -108.099.691       | -139,6%        | -108.099.691       | -139,5%        | -108.099.691       | -113,3%       | 0,0%         |
| Lucros/Prejuízo do Exercício           | 836.890            | 1,1%           | -41.278            | -0,1%          | -615.197           | -0,6%         | 1390,4%      |
| Ajustes de Exercícios Anteriores       | -5.122.158         | -6,6%          | -5.122.158         | -6,6%          | -5.122.158         | -5,4%         | 0,0%         |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>     | <b>-84.059.070</b> | <b>-108,6%</b> | <b>-84.937.238</b> | <b>-109,6%</b> | <b>-85.511.157</b> | <b>-89,6%</b> | <b>0,7%</b>  |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                | <b>77.432.227</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>77.472.822</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>95.407.431</b>  | <b>100,0%</b> | <b>23,1%</b> |

www.valorconsultores.com.br

### 5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

#### Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:

Em agosto/2023 o grupo "Empréstimos e Financiamentos" a curto e longo prazo apresentou um saldo de R\$ 19,7 milhões e 17,2 milhões respectivamente. No período de julho a agosto de 2023, houve neste grupo um aumento significativo de R\$ 17,5 milhões a curto prazo e R\$15,2 milhões a longo prazo, observada principalmente na Recuperanda SMP.

**Fornecedores:** Em agosto/2023 o grupo Fornecedores apresentou um saldo de R\$ 4,9 milhões, após considerável baixa ocorrida no mês de R\$ 14,2 milhões, dentre os quais destaca-se o valor devido pela Recuperanda "SMP" em R\$ 4,7 milhões.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para INSS e FGTS a Recolher. No período de análise verificou-se um saldo de R\$ 50,8 milhões, sendo essa conta a maior obrigação demonstrada no passivo das Recuperandas, tendo demonstrado aumento de R\$ 639 mil de julho a agosto/2023. Por fim, representou 53,3% do total do passivo das Recuperandas.



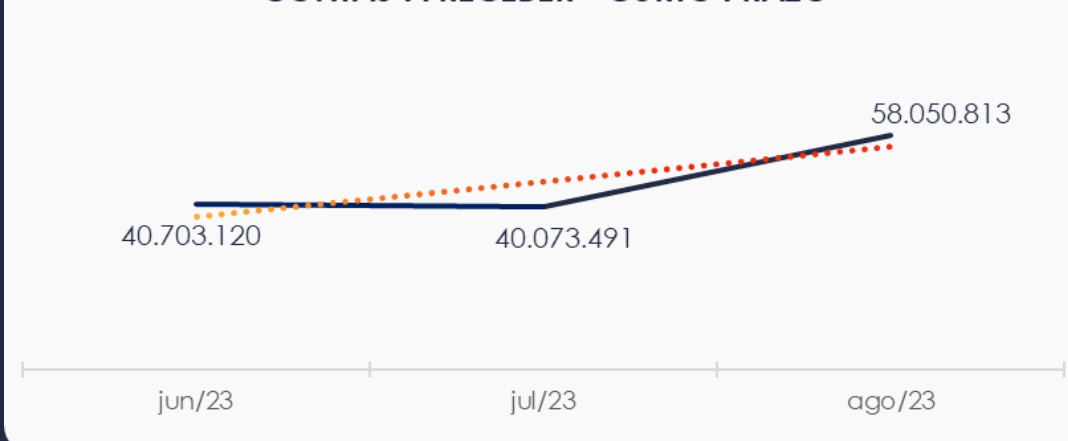
## 5.2. Contas a Receber

O saldo do grupo a receber no período somava R\$ 62,5 milhões, tendo R\$ 3,3 milhões de "Duplicatas Descontadas", e um valor de R\$ 2 milhões provisionado para Créditos de Devedores Duvidosos. Observa-se ainda que 96,09% do saldo está alocado na empresa "SMP". Neste mês houve um aumento de R\$10,1 milhões no saldo a receber, enquanto as duplicatas descontadas reduziram seu saldo em \$ 7,7 milhões. Por fim, destaca-se no período, julho a agosto de 2023, um aumento de R\$ 17,9 mil no grupo, respectivamente 44,9%.

A Recuperanda não possui créditos a receber no longo prazo.

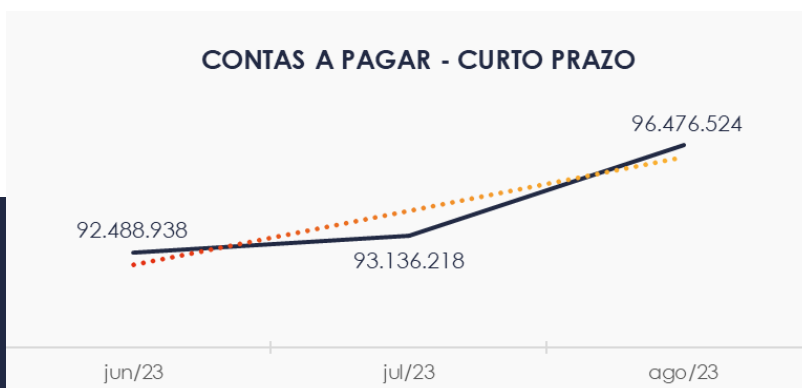
[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

### CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO

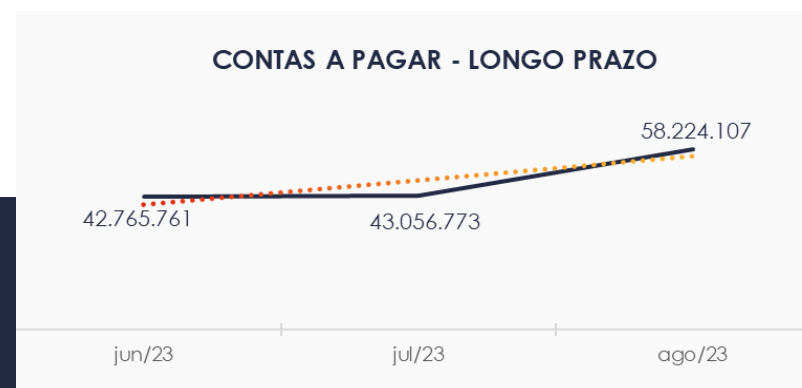


### 5.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas demonstraram aumento de R\$ 3,3 milhões no período de julho a agosto de 2023. O maior volume deste grupo está descrito como Obrigações Sociais e Trabalhistas, onde segundo as Recuperandas trata-se de valores relacionados principalmente com INSS e FGTS a recolher.



Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 58 milhões, sendo observado que R\$ 26,7 milhões se referem a receitas diferidas.



## 5.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 10,1 milhões em agosto de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma alta de 2,5%, respectivamente R\$ 264 mil. Destaca-se ainda que 72,1% dos estoques se referem a "Matéria-Prima", sendo o restante pertencente a "Produtos Acabados" e "Mercadorias em Transição".

Segue ao lado um quadro que demonstra a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas no trimestre.

| ESTOQUES                | jun/23            | jul/23            | ago/23            | AV            |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Produtos Acabados       | 4.985.444         | 2.835.197         | 2.791.567         | 27,5%         |
| Matéria-Prima           | 5.131.690         | 7.543.193         | 7.322.466         | 72,1%         |
| Mercadoria em Transição | 0                 | 45.684            | 45.684            | 0,4%          |
| <b>TOTAL</b>            | <b>10.117.134</b> | <b>10.424.074</b> | <b>10.159.717</b> | <b>100,0%</b> |



## 5.5. Imobilizado

No mês de agosto/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 13,6 milhões, constatando-se uma redução de 0,3% no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação e exaustão no valor de R\$ 46 mil.

Apresenta-se ao lado um quadro com a composição demonstrativa do Imobilizado:

| IMOBILIZADO                 | jun/23            | jul/23            | ago/23            | AV            | Variação       |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|----------------|
| Máquinas e Equipamentos     | 21.407.815        | 21.407.365        | 21.407.365        | 157,1%        | 0              |
| Veículos                    | 1.808.982         | 1.808.982         | 1.808.982         | 13,3%         | 0              |
| Móveis e Utensílios         | 1.914             | 1.914             | 1.914             | 0,0%          | 0              |
| Construção em Andamento     | 3.000             | 3.000             | 3.000             | 0,0%          | 0              |
| Equipamentos de Informática | 105.284           | 105.284           | 105.284           | 0,8%          | 0              |
| Instalações                 | 2.984             | 2.984             | 2.984             | 0,0%          | 0              |
| Brasorte Fabmov             | 0                 | 0                 | 0                 | 0,0%          | 0              |
| Imóveis                     | 7.954.030         | 7.954.030         | 7.954.030         | 58,4%         | 0              |
| ( - ) Depreciação Acumulada | -17.553.316       | -17.613.429       | -17.660.169       | -129,6%       | -46.741        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>13.730.694</b> | <b>13.670.131</b> | <b>13.623.390</b> | <b>100,0%</b> | <b>-46.741</b> |



## 5.6. Investimentos

Composto apenas pela conta "Sociedades Controladas", o grupo apresentou uma redução de R\$ 71 mil no período de análise, de julho a agosto/2023. Em agosto de 2023, representou 5,5% do total do ativo, com montante de R\$ 5,2 milhões.



## 6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas no mês de agosto de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 4,2% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 573 mil.

www.valorconsultores.com.br

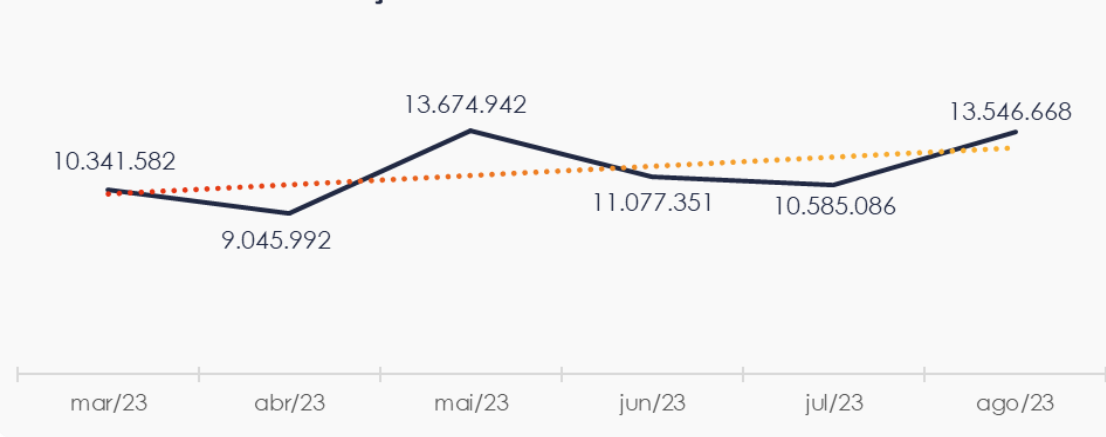
| DRE                                         | jun/23            | AV            | jul/23            | AV            | ago/23            | AV            | AH            |
|---------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>         | <b>11.077.351</b> | <b>100,0%</b> | <b>10.585.086</b> | <b>100,0%</b> | <b>13.546.668</b> | <b>100,0%</b> | <b>28,0%</b>  |
| ( - ) Deduções das receitas                 | -4.069.989        | -36,7%        | -4.437.684        | -41,9%        | -5.541.517        | -40,9%        | 24,9%         |
| <b>( = ) Receitas líquidas</b>              | <b>7.007.362</b>  | <b>63,3%</b>  | <b>6.147.401</b>  | <b>58,1%</b>  | <b>8.005.151</b>  | <b>59,1%</b>  | <b>30,2%</b>  |
| ( - ) Custos das Vendas e Serviços          | -4.273.859        | -38,6%        | -5.062.754        | -47,8%        | -6.367.483        | -47,0%        | 25,8%         |
| <b>( = ) Lucro bruto</b>                    | <b>2.733.503</b>  | <b>24,7%</b>  | <b>1.084.648</b>  | <b>10,2%</b>  | <b>1.637.668</b>  | <b>12,1%</b>  | <b>51,0%</b>  |
| ( - ) Despesas operacionais                 | -799.536          | -7,2%         | -862.254          | -8,1%         | -892.414          | -6,6%         | 3,5%          |
| <b>( = ) EBITDA</b>                         | <b>1.933.967</b>  | <b>17,5%</b>  | <b>222.394</b>    | <b>2,1%</b>   | <b>745.254</b>    | <b>5,5%</b>   | <b>235,1%</b> |
| ( - ) Depreciação e amortização             | -60.250           | -0,5%         | -60.113           | -0,6%         | -46.741           | -0,3%         | -22,2%        |
| ( - ) Encargos financeiros líquidos         | -713.702          | -6,4%         | -1.039.420        | -9,8%         | -1.268.871        | -9,4%         | 22,1%         |
| <b>( = ) Resultado antes do RNO</b>         | <b>1.160.016</b>  | <b>10,5%</b>  | <b>-877.139</b>   | <b>-8,3%</b>  | <b>-570.358</b>   | <b>-4,2%</b>  | <b>-35,0%</b> |
| ( + / - ) RNO                               | 0                 | 0,0%          | 0                 | 0,0%          | 0                 | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>     | <b>1.160.016</b>  | <b>10,5%</b>  | <b>-877.139</b>   | <b>-8,3%</b>  | <b>-570.358</b>   | <b>-4,2%</b>  | <b>-35,0%</b> |
| ( - ) IR e CS                               | -245.752          | -2,2%         | -1.029            | 0,0%          | -3.561            | 0,0%          | 246,1%        |
| <b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b> | <b>914.264</b>    | <b>8,3%</b>   | <b>-878.168</b>   | <b>-8,3%</b>  | <b>-573.920</b>   | <b>-4,2%</b>  | <b>-34,6%</b> |



## 6.1. Análise de Faturamento

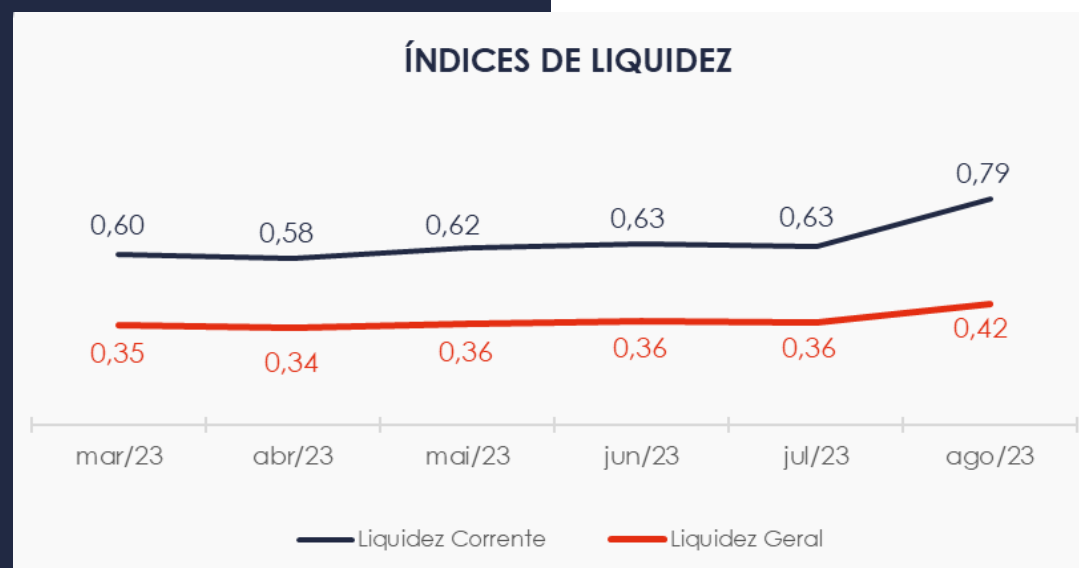
Ao lado apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando no mês de agosto de 2023 uma receita na ordem de R\$ 13,5 milhões, advinda majoritariamente de Vendas de Produtos Mercado Interno da Recuperanda SMP.

EVOLUÇÃO DAS RECEITAS OPERACIONAIS



## 6.2. Índices de Liquidez

Conforme visualizado o índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando em agosto/2023 o valor de **R\$ 0,42**. Entretanto, 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\$ 0,42** para cada **R\$ 1,00** de dívida a longo prazo e **R\$ 0,79** para as dívidas de curto prazo.

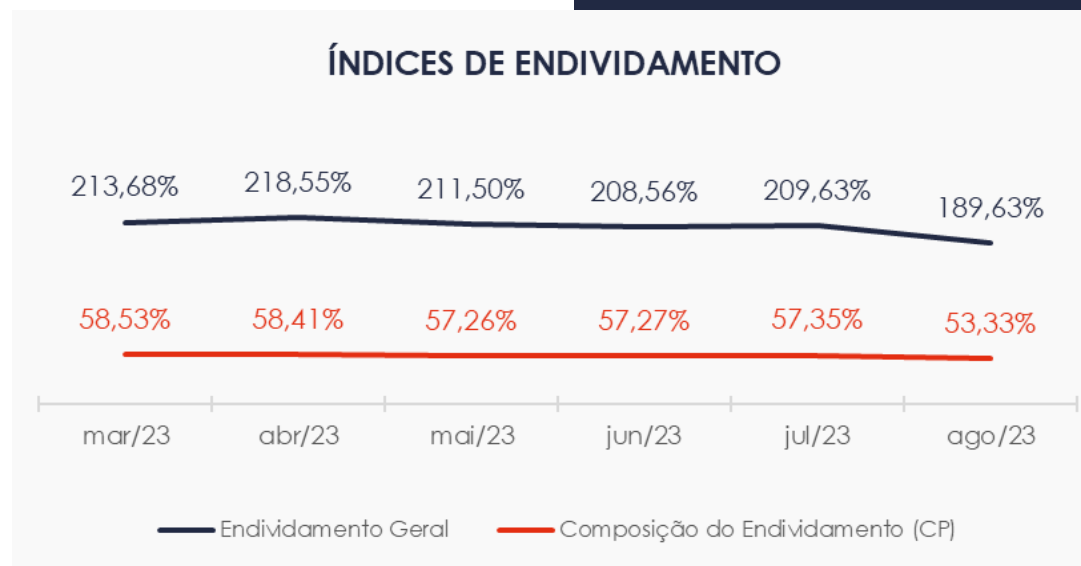


## 7. ENDIVIDAMENTO

### 7.1. Endividamento Total

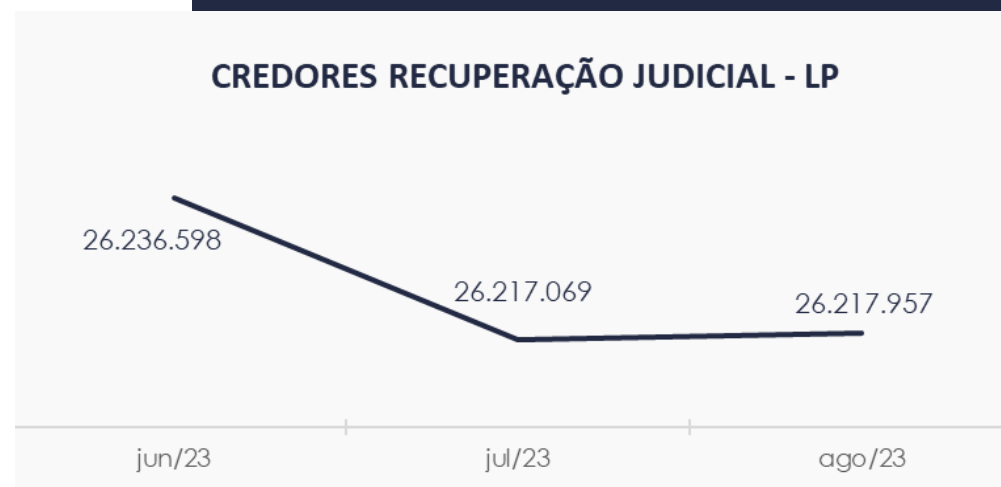
No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 180,9 milhões, representando 189,63% em relação ao saldo informado no ativo.

Observa-se que houve uma pequena redução na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 57,35% para 53,33%, em agosto de 2023.



## 7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ verifica-se que foram alocados pelas Recuperandas um saldo de R\$ 26,2 milhões, sendo que as dívidas de longo prazo encontram-se totalmente em Fornecedores – RJ.



## 8. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizada pelo método direto, referente ao último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA                    | jun/23          | jul/23          | ago/23             |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                    |                 |                 |                    |
| Movimentação de clientes a receber                | 8.059.540       | 9.320.575       | -6.779.221         |
| Movimentação de outros créditos                   | -205.273        | -426.420        | -387.298           |
| Movimentação de fornecedores                      | -4.992.908      | -5.176.292      | -20.372.257        |
| Movimentação de tributos                          | -2.646.721      | -2.524.685      | -3.089.660         |
| Movimentação de despesas e outras obrig.          | -844.309        | -1.087.237      | -2.204.525         |
| <b>Fluxo das atividades operacionais</b>          | <b>-629.671</b> | <b>105.942</b>  | <b>-32.832.962</b> |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                |                 |                 |                    |
| Movimentação de investimentos                     | -121.809        | -226.541        | 71.059             |
| Movimentação de imobilizado                       | -5.579          | 450             | -0                 |
| Movimentação de intangível                        | 0               | 0               | 0                  |
| <b>Fluxo das atividades de investimentos</b>      | <b>-127.388</b> | <b>-226.091</b> | <b>71.059</b>      |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>               |                 |                 |                    |
| Movimentação de empr. e financ.                   | 3.137           | 14.077          | 32.782.613         |
| <b>Fluxo das atividades de financiamento</b>      | <b>3.137</b>    | <b>14.077</b>   | <b>32.782.613</b>  |
| <b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>                  |                 |                 |                    |
| Movimentação de credores RJ                       | -20.203         | -19.529         | 888                |
| <b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>        | <b>-20.203</b>  | <b>-19.529</b>  | <b>888</b>         |
| <b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           |                 |                 |                    |
| Movimentação de patrimônio líquido                | -0              | -0              | -0                 |
| <b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b> | <b>-0</b>       | <b>-0</b>       | <b>-0</b>          |
| <b>Variação líquida do caixa</b>                  | <b>-774.125</b> | <b>-125.602</b> | <b>21.599</b>      |

30



## 8.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com movimentação de Empréstimos e Financiamentos e investimentos que juntos totalizaram R\$ 32,8 milhões.

## 8.2. Principais Saídas

Os principais movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, baixa de clientes a receber e carteira de outros créditos que juntos totalizaram uma saída de caixa de R\$ 32,8 milhões.





## 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  
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**

