



Dezembro/2023

48º 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: PJSA3 CKCW6 QWAPN 5EEQA

Administradora Judicial
ajsmmoveis@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: PJSA3 CKCW6 QWAPN 5EEQA

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5.5. Imobilizado.....	25
2. Cronograma Processual.....	5	5.6. Investimentos.....	26
3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....	6	6. Análise de Resultados.....	27
4. Informações Operacionais.....	8	6.1. Análise do Faturamento.....	28
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	8	6.2. Índices de Liquidez.....	29
4.2. Quadro Funcional.....	10	7. Endividamento.....	30
4.3. Fotos da Vistoria.....	12	7.1. Endividamento Total.....	30
5. Informações Financeiras.....	19	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	31
5.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	19	8. Fluxo de Caixa	32
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	20	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	33
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	21	8.2. Principais Saídas.....	33
5.2. Contas a Receber.....	22		
5.3. Contas a Pagar.....	23		
5.4. Estoques.....	24		



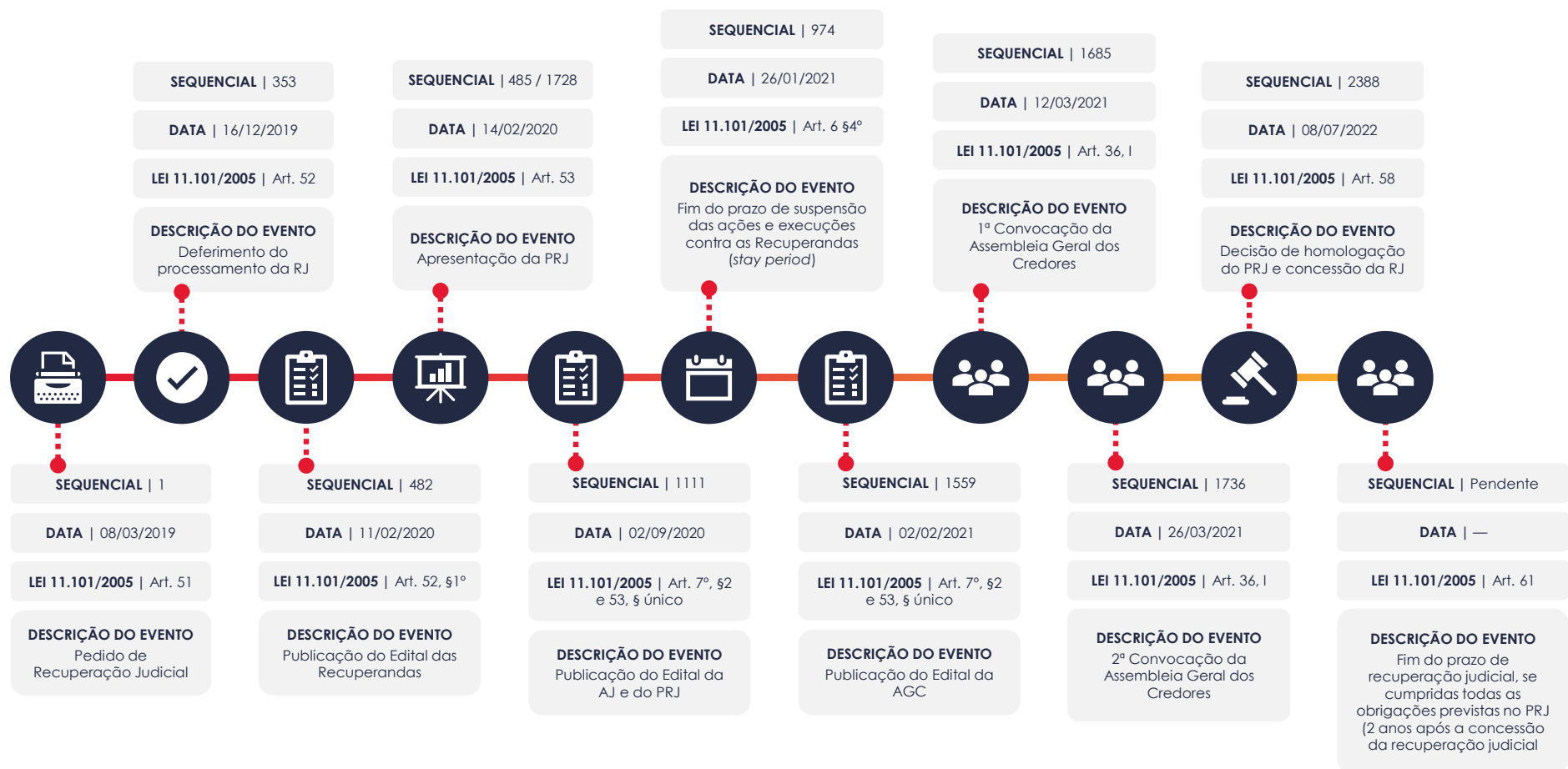
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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: PJSA3 CKCW6 QWAPN 5EEQA

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 —		Não há credores (seq. 2451)		PRAZO DE PAGAMENTO Até R\$ 5 mil – 90 dias Acima de R\$ 5 mil – 156 meses		PRAZO DE PAGAMENTO Até R\$ 2 mil – 60 dias Acima de R\$ 2 mil – 120 meses	
TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 2388) DATA 08/07/2022				TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 2388) DATA 08/07/2022		TERMO INICIAL EVENTO BASE Decisão homologatória (seq. 2388) DATA 08/07/2022	
CARÊNCIA —	PRAZO TOTAL —			CARÊNCIA 24 meses	PRAZO TOTAL 15 anos	CARÊNCIA 24 meses	PRAZO TOTAL 12 anos
PREVISÃO INÍCIO — TÉRMINO —	SITUAÇÃO Em andamento			PREVISÃO INÍCIO 08/07/2022 TÉRMINO 08/07/2037	SITUAÇÃO Em andamento	PREVISÃO INÍCIO 08/07/2022 TÉRMINO 08/07/2034	SITUAÇÃO 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 13/12/2023, 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 colacionadas, atestou o representante 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.

Relativamente à Fábrica de Cozinhas, como ela está inativa desde setembro/2022, há guarda de maquinários, equipamentos e peças prontas (sofás e cozinhas embaladas) no local, sendo que, na oportunidade da vistoria, 03 (três) funcionários estavam utilizando uma das máquinas para corte de chapas.



Deste modo, ressalvado o caso da referida Fábrica de Cozinhas, cuja operação está paralisada e sem previsão de retomada, todas as demais unidades estavam funcionando regularmente, sendo constatado, inclusive, estoques de matéria prima e funcionários laborando em todos os setores vistoriados, com especial destaque a Fábrica de estofados do Barracão I, onde havia maior volume de produção e de funcionários.

Durante a vistoria, os representantes comentaram sobre os desafios para o mês de dezembro/2023, já que é período de férias coletivas dos seus fornecedores, atrapalhando, portanto, a aquisição de matéria prima. Contudo, explicou que a produção segue em ritmo normal até o próximo dia 22 (vinte e dois), cujos produtos são para atendimentos do mês de janeiro/2023, período que normalmente ocorre a chamada "queima de estoque" no varejo. Salientou, ainda, que as vendas do período de Natal já se efetivaram, esperando melhores resultados de vendas em janeiro/2023 do que no mês anterior.

Continuou o Sr. Marcelo explicando que, embora a principal cliente da empresa continue sendo a Magazine Luiza, informou que as empresas já estão vendendo para a Casas Bahia, ainda em pequeno volume, dependendo essencialmente da abertura de crédito junto a financeira para expansão.

www.valorconsultores.com.br

Nesse sentido, citou que mantém recursos, na ordem de R\$ 15 milhões, no giro da operação via parceria com a FACICRED e com a Unavant, cujo crédito inicial é de R\$ 500 mil. Ainda assim, segundo o representante, haveria necessidade de captação de maior volume de crédito para aumentar a produção, já que a empresa não dispõe de recursos próprios, destacando que para isso foi contratado um consultor para auxiliá-los na captação de recursos.

Relembrou, neste ponto, que a taxa de juros para fins de antecipação de recebíveis mantém-se na faixa de 2,28 a 2,3%, porém o mercado projeta aumento para os próximos meses.

No tocante ao faturamento de novembro/2023, informou ter atingido cerca de R\$ 8.690.000,00 (oito milhões, seiscentos e noventa mil reais).

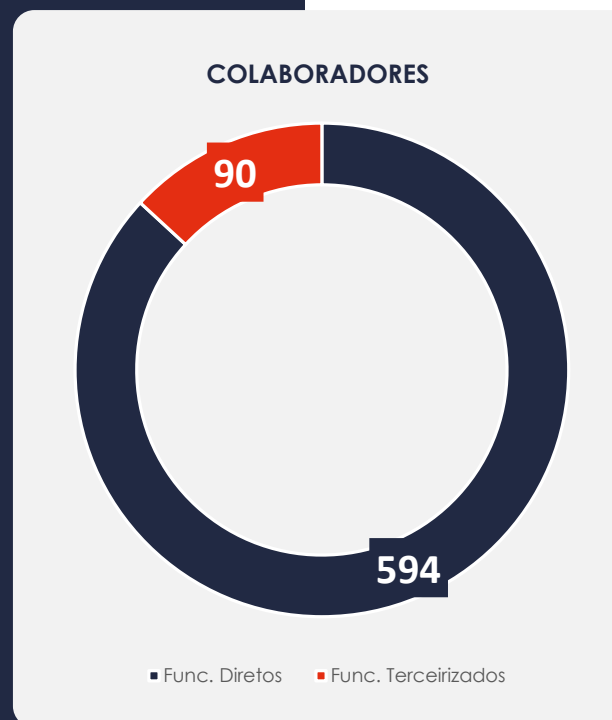
Outrossim, informaram que seguem em curso as melhorias na área de TI para reorganização dos processos e informações, bem como a integração com os diversos setores segue em curso, dizendo que devem ocorrer a médio prazo.

Ao fim, a respeito da fábrica filial sediada em Bonito/PE, declararam os representantes que a unidade continua funcionando normalmente.

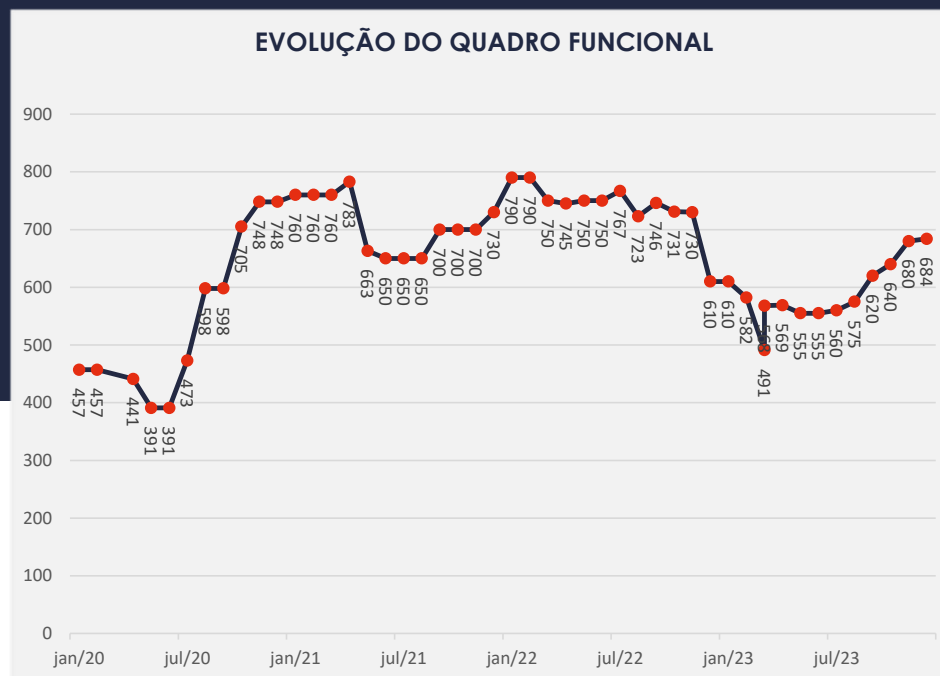


4.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, com todos os salários pagos em dia e com a segunda parcela do 13º salário programada para pagamento no dia 20/12/2023, atualmente as Recuperandas contam com 684 (seiscentos e oitenta e quatro) funcionários, dos quais 594 (quinhentos e noventa e quatro) são empregados diretos e 90 (noventa) prestam serviços de modo terceirizado, na forma ilustrada ao lado:

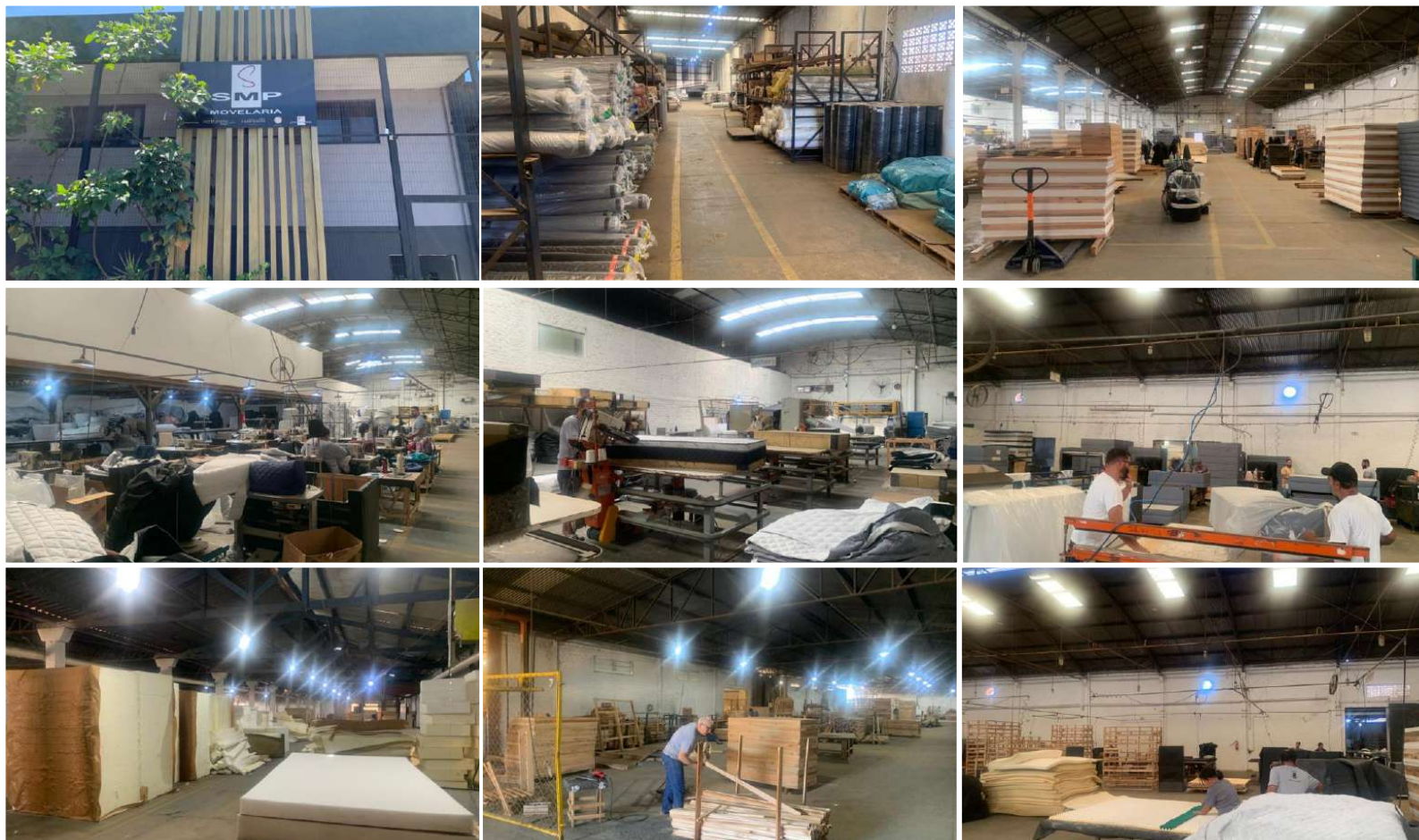


O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Área administrativa, fábrica de colchões e serraria



www.valorconsultores.com.br

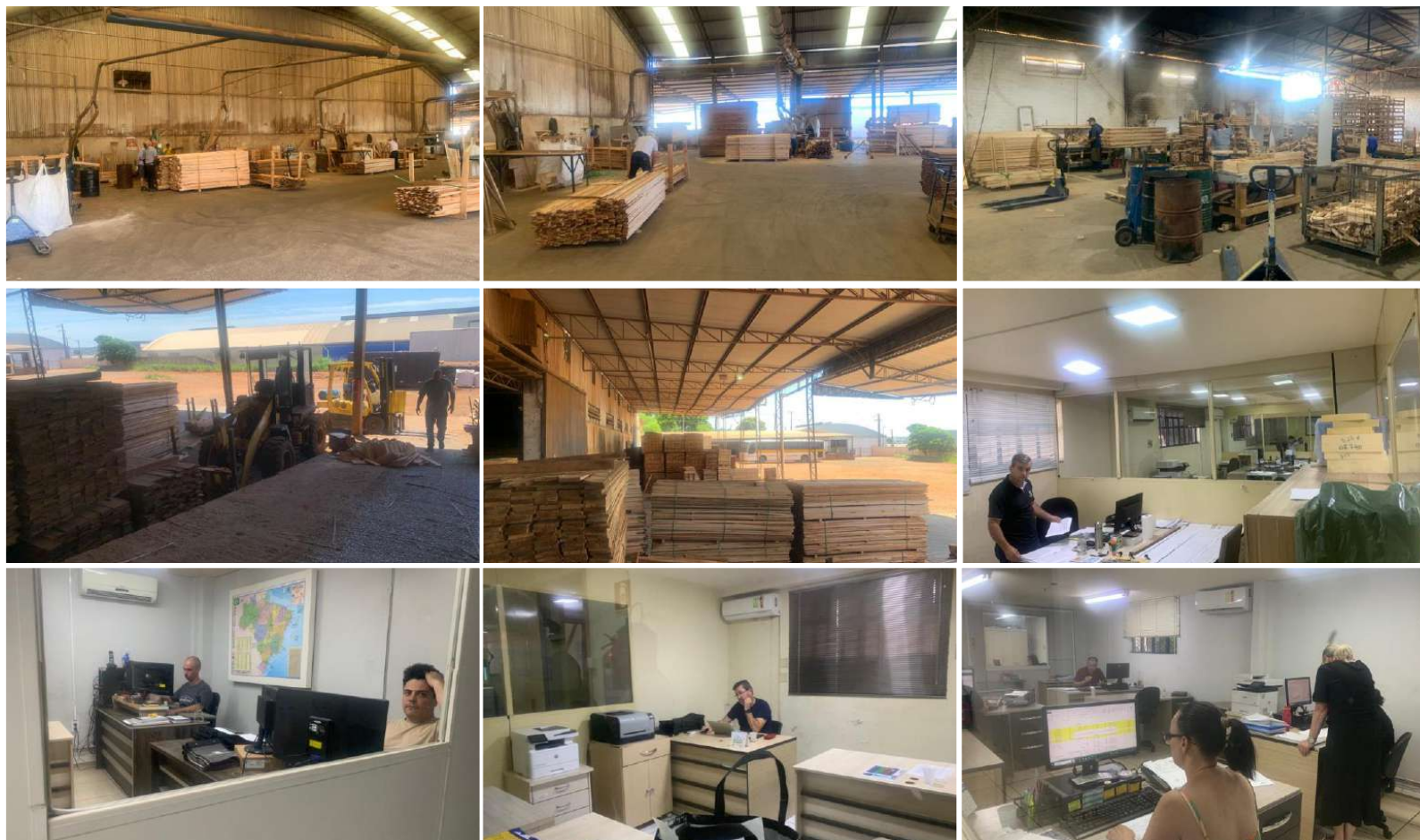
12



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: PJSA3 CKCW6 QWAPN 5EEQA

4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Área administrativa, fábrica de colchões e serraria



www.valorconsultores.com.br

13



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: PJS33 CKCW6 QWAPN 5EEQA

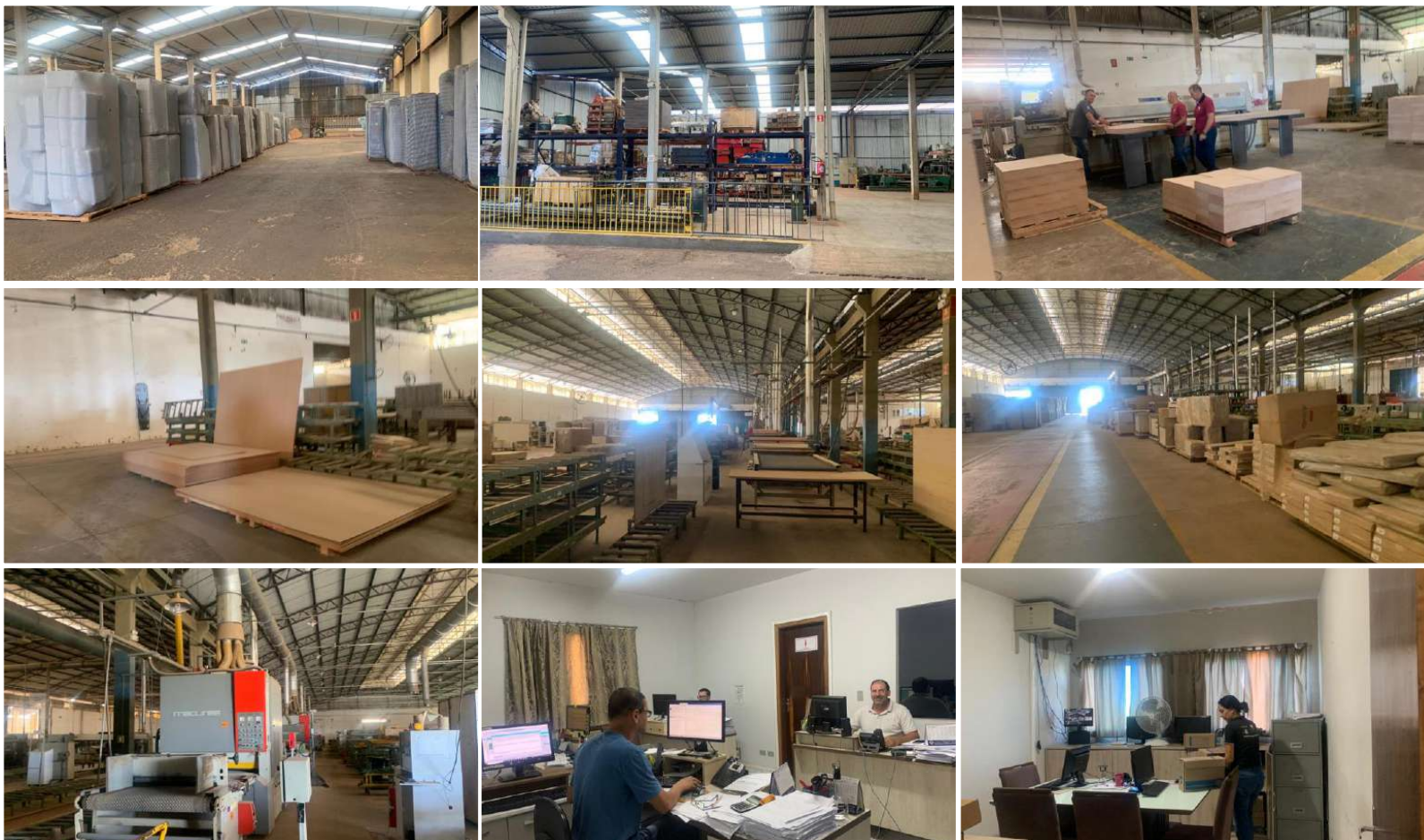
4.3. Fotos da Vistoria

SMP –
Fábrica de espumas



4.3. Fotos da Vistoria

Mobisul - Fábrica de cozinhas e escritório



www.valorconsultores.com.br

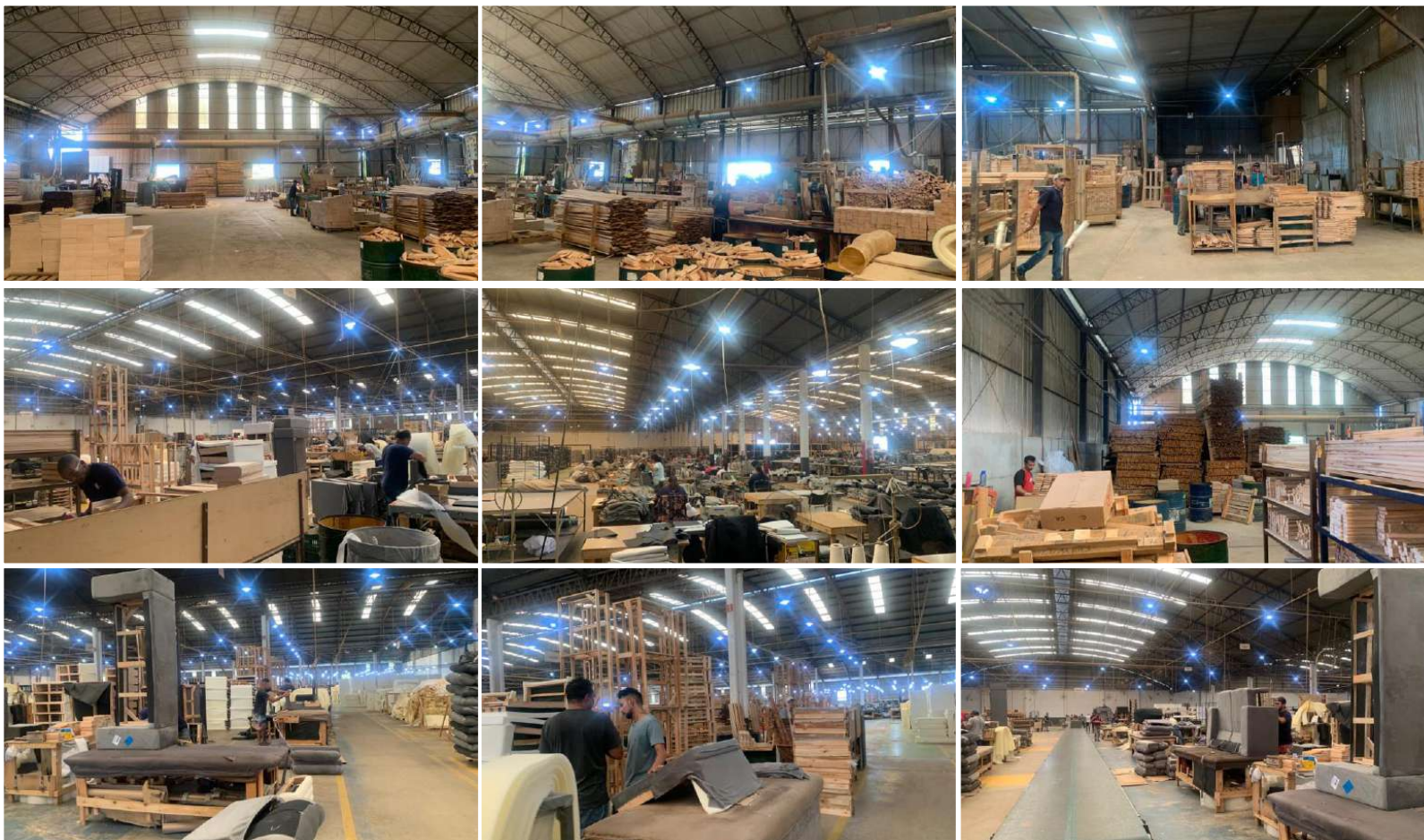
15



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: PJS33 CKCW6 QWAPN 5EEQA

4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão I. Fábrica de estofados



www.valorconsultores.com.br

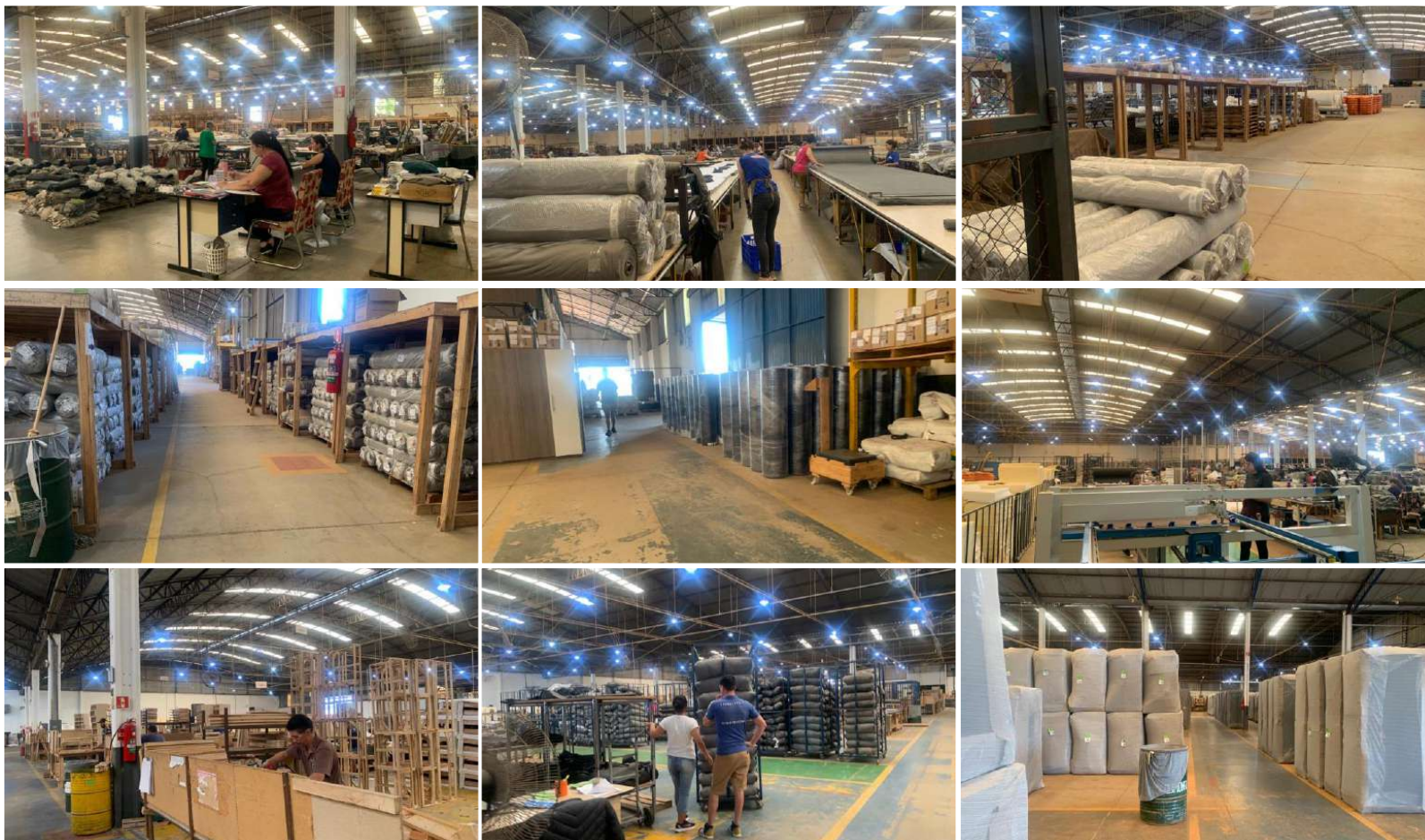
16



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: PJSA3 CKCW6 QWAPN 5EEQA

4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão I. Fábrica de estofados



www.valorconsultores.com.br

17



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: PJSA3 CKCW6 QWAPN 5EEQA

4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão II. Fábrica de estofados



www.valorconsultores.com.br

18



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: PJSA3 CKCW6 QWAPN 5EEQA

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.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	ago/ 23	AV	set/ 23	AV	out/ 23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	689.838	0,7%	695.484	0,7%	750.088	0,7%	7,9%
Créditos	57.224.855	60,0%	57.068.391	60,0%	62.190.755	61,8%	9,0%
Outros Créditos	794.689	0,8%	809.966	0,9%	767.545	0,8%	-5,2%
Tributos a Recuperar/Compensar	7.610.675	8,0%	7.846.281	8,2%	8.078.929	8,0%	3,0%
Estoques	10.159.717	10,6%	9.677.888	10,2%	9.709.614	9,6%	0,3%
Despesas do Exercício Seguinte	31.269	0,0%	31.269	0,0%	31.269	0,0%	0,0%
Total do Ativo Circulante	76.511.043	80,2%	76.129.278	80,0%	81.528.199	81,0%	7,1%
Ativo Não Circulante							
Investimentos	5.272.998	5,5%	5.417.863	5,7%	5.659.831	5,6%	4,5%
Imobilizado	13.623.390	14,3%	13.563.408	14,3%	13.502.754	13,4%	-0,4%
Total do Ativo Não Circulante	18.896.388	19,8%	18.981.272	20,0%	19.162.585	19,0%	1,0%
TOTAL DO ATIVO	95.407.431	100,0%	95.110.549	100,0%	100.690.783	100,0%	5,9%



5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: O saldo do grupo a receber no período somava R\$ 62 milhões, tendo aumentando consideravelmente o valor informado em "Duplicatas Descontadas" perfazendo saldo de R\$ 7,6 milhões, e um valor de R\$ 2 milhões provisionado para Créditos de Devedores Duvidosos. Observa-se ainda que a maior parte deste saldo está alocado na empresa "SMP".

Outros Créditos: Constituído pelas contas "Depósito Judiciário" e "Outras Contas a Receber", apresentou um montante final de R\$ 767 mil, respectivamente 0,8% do total do ativo em outubro de 2023. No período de análise, de setembro a outubro, ocorreu uma redução de R\$ 42 mil, respectivamente 5,2%, tendo esse acréscimo acontecido na primeira conta citada.

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 outubro de 2023 valor de R\$ 8 milhões, distribuído em ICMS, IPI, PIS e COFINS a Recuperar. No período de análise houve um aumento de R\$ 232 mil, respectivamente 3%.



BALANÇO PATRIMONIAL	ago/23	AV	set/23	AV	out/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	19.713.435	20,7%	21.116.851	22,2%	25.813.626	25,6%	22,2%
Fornecedores	4.952.677	5,2%	5.075.289	5,3%	4.895.452	4,9%	-3,5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	50.840.023	53,3%	51.646.573	54,3%	52.269.250	51,9%	1,2%
Obrigações Tributárias	12.442.853	13,0%	12.460.072	13,1%	12.467.817	12,4%	0,1%
Outras Obrigações	8.527.536	8,9%	8.527.368	9,0%	8.525.441	8,5%	0,0%
Total do Passivo Circulante	96.476.524	101,1%	98.826.153	103,9%	103.971.587	103,3%	5,2%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	17.260.785	18,1%	16.898.451	17,8%	16.610.541	16,5%	-1,7%
Sócios Conta Corrente	5.272.998	5,5%	5.417.863	5,7%	5.659.831	5,6%	4,5%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	26.217.957	27,5%	26.219.062	27,6%	26.211.692	26,0%	0,0%
Parcelamento de Tributos LP	8.949.414	9,4%	8.949.414	9,4%	8.949.414	8,9%	0,0%
Receitas Diferidas LP	26.740.910	28,0%	26.740.910	28,1%	26.740.910	26,6%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	84.442.064	88,5%	84.225.701	88,6%	84.172.387	83,6%	-0,1%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	3.930.000	4,1%	3.930.000	4,1%	3.930.000	3,9%	0,0%
Reservas de Capital	24.395.890	25,6%	24.395.890	25,7%	24.395.890	24,2%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-108.099.691	-113,3%	-108.099.691	-113,7%	-108.099.691	-107,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-615.197	-0,6%	-3.045.345	-3,2%	-2.557.230	-2,5%	-16,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-5.122.158	-5,4%	-5.122.158	-5,4%	-5.122.158	-5,1%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-85.511.157	-89,6%	-87.941.304	-92,5%	-87.453.190	-86,9%	-0,6%
TOTALDO PASSIVO	95.407.431	100,0%	95.110.549	100,0%	100.690.783	100,0%	5,9%

www.valorconsultores.com.br

5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:

Em outubro/2023 o grupo "Empréstimos e Financiamentos" a curto e longo prazo apresentou um saldo de R\$ 25,8 milhões e 16,6 milhões respectivamente. No período de setembro a outubro de 2023, houve neste grupo um aumento de R\$ 4,6 milhões a curto prazo e um decréscimo de R\$ 287 mil a longo prazo.

Fornecedores: Em outubro/2023 o grupo Fornecedores apresentou um saldo de R\$ 4,8 milhões, demonstrando o período uma baixa de R\$ 179 mil, equivalente a 3,5%.

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\$ 52,2 milhões, sendo essa conta a maior obrigação demonstrada no passivo das Recuperandas, tendo demonstrado aumento de R\$ 622 mil de setembro a outubro de 2023. Por fim, representou 51,9% do total do passivo das Recuperandas.



5.2. Contas a Receber

O saldo do grupo a receber no período somava R\$ 52,9 milhões, tendo R\$ 7,6 milhões de "Duplicatas Descontadas", e um valor de R\$ 2 milhões provisionado para Créditos de Devedores Duvidosos. Observa-se ainda que 98% do saldo está alocado na empresa "SMP". Neste mês houve um aumento de R\$ 9 milhões no saldo a receber, e de R\$ 4,5 milhões em duplicatas descontadas. Por fim, destaca-se no período, agosto a setembro de 2023, um decréscimo de R\$ 5,1 milhões no grupo, respectivamente 9%.

A Recuperanda não possui créditos a receber no longo prazo.

www.valorconsultores.com.br



5.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas demonstraram alta de R\$ 5,1 milhões no período de setembro a outubro de 2023. O maior volume deste grupo está descrito como Obrigações Sociais e Trabalhistas.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 93 milhões, sendo observado que R\$ 26,2 milhões se referem a credores recuperação judicial.



5.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 9,7 milhões em outubro de 2023 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou uma alta de R\$ 31 mil. Destaca-se ainda que 72% 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.



5.5. Imobilizado

No mês de outubro/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 13,5 milhões, constatando-se uma redução de R\$ 60 mil no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação acumulada.

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

IMOBILIZADO	ago/ 23	set/ 23	out/ 23	AV	Variação
Máquinas e Equipamentos	21.407.365	21.419.008	21.419.008	158,6%	0
Veículos	1.808.982	1.808.982	1.808.982	13,4%	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	58,9%	0
(-) Depreciação Acumulada	-17.660.169	-17.731.794	-17.792.448	-131,8%	-60.654
TOTAL	13.623.390	13.563.408	13.502.754	100,0%	-60.654



5.6. Investimentos

Composto apenas pela conta "Sociedades Controladas", o grupo apresentou uma alta de R\$ 241 mil no período de análise, de setembro a outubro de 2023. Em outubro de 2023, representou 5,6% do total do ativo, com montante de R\$ 5,6 milhões.



6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas no mês de outubro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um lucro líquido de 3,9% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 488 mil.

www.valorconsultores.com.br

DRE	ago/ 23	AV	set/ 23	AV	out/ 23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	13.546.668	100,0%	9.337.806	100,0%	12.627.643	100,0%	35,2%
(-) Deduções das receitas	-5.541.517	-40,9%	-3.842.066	-41,1%	-5.013.934	-39,7%	30,5%
(=) Receitas líquidas	8.005.151	59,1%	5.495.739	58,9%	7.613.708	60,3%	38,5%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-6.367.483	-47,0%	-6.072.708	-65,0%	-5.098.063	-40,4%	-16,0%
(=) Lucro bruto	1.637.668	12,1%	-576.969	-6,2%	2.515.645	19,9%	-536,0%
(-) Despesas operacionais	-892.414	-6,6%	-802.572	-8,6%	-774.418	-6,1%	-3,5%
(=) EBITDA	745.254	5,5%	-1.379.540	-14,8%	1.741.227	13,8%	-226,2%
(-) Depreciação e amortização	-46.741	-0,3%	-46.504	-0,5%	-48.303	-0,4%	3,9%
(-) Encargos financeiros líquidos	-1.268.871	-9,4%	-1.001.114	-10,7%	-1.011.220	-8,0%	1,0%
(=) Resultado antes do RNO	-570.358	-4,2%	-2.427.159	-26,0%	681.705	5,4%	-128,1%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	-1.525	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-570.358	-4,2%	-2.427.159	-26,0%	680.180	5,4%	-128,0%
(-) IR e CS	-3.561	0,0%	-2.988	0,0%	-192.066	-1,5%	6327,4%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-573.920	-4,2%	-2.430.147	-26,0%	488.114	3,9%	-120,1%



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 outubro de 2023 uma receita na ordem de R\$ 12,6 milhões, advinda majoritariamente de Vendas de Produtos Mercado Interno da Recuperanda SMP.



6.2. Índices de Liquidez

Conforme visualizado o índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve abaixo do indicado, entretanto estável entre os meses do último semestre, apresentando em outubro/2023 o valor de **R\$ 0,43**. Neste caso, 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\$ 0,43** para cada **R\$ 1,00** de dívida a longo prazo e **R\$ 0,78** para as dívidas de curto prazo.



7. ENDIVIDAMENTO

7.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 188,1 milhões, representando 186,8% em relação ao saldo informado no ativo.

Observa-se que houve um pequeno aumento na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 53,9% para 55,2%, em outubro 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	ago/ 23	set/ 23	out/ 23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	-6.779.221	7.841.665	5.305.635
Movimentação de outros créditos	-387.298	-279.979	-221.125
Movimentação de fornecedores	-20.372.257	-5.439.170	-5.278.727
Movimentação de tributos	-3.089.660	-2.175.231	-2.998.613
Movimentação de despesas e outras obrig.	-2.204.525	-852.439	-924.444
Fluxo das atividades operacionais	-32.832.962	-905.154	-4.117.274
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	71.059	-144.865	-241.967
Movimentação de imobilizado	-0	13.477	12.351
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	71.059	-131.388	-229.616
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	32.782.613	1.041.082	4.408.865
Fluxo das atividades de financiamento	32.782.613	1.041.082	4.408.865
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	888	1.105	-7.371
Fluxo das atividades de credores RJ	888	1.105	-7.371
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-0	-0	-0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-0	-0	-0
Variação líquida do caixa	21.599	5.645	54.604

32



8.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada de receita no período foram relacionadas com movimentação de Recebimento de Clientes e Empréstimos e Financiamentos que juntos totalizaram R\$ 9,7 milhões.

8.2. Principais Saídas

Os principais movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, investimentos e baixa de outros créditos que juntos totalizaram uma saída de caixa de R\$ 9,6 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



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: PJSA3 CKCW6 QWAPN 5EEQA