



Junho/2024

54º 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: PJ8J6 NBCHG WVRNX ZQC73

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: PJ8J6 NBCHG WVRNX ZQC73

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5.4. Estoques.....	25
2. Cronograma Processual.....	5	5.5. Imobilizado.....	26
3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....	6	5.6. Investimentos.....	27
4. Informações Operacionais.....	8	6. Análise de Resultados.....	28
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	8	6.1. Análise de Faturamento.....	29
4.2. Quadro Funcional.....	11	6.2. Índices de Liquidez.....	30
4.3. Fotos da Vistoria.....	13	7. Endividamento.....	31
5. Informações Financeiras.....	20	7.1. Endividamento Total.....	31
5.1. Balanço Patrimonial.....	20	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	32
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	21	8. Fluxo de Caixa.....	33
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	22	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	34
5.2. Contas a Receber.....	23	8.2. Principais Saídas.....	34
5.3. Contas a Pagar.....	24		



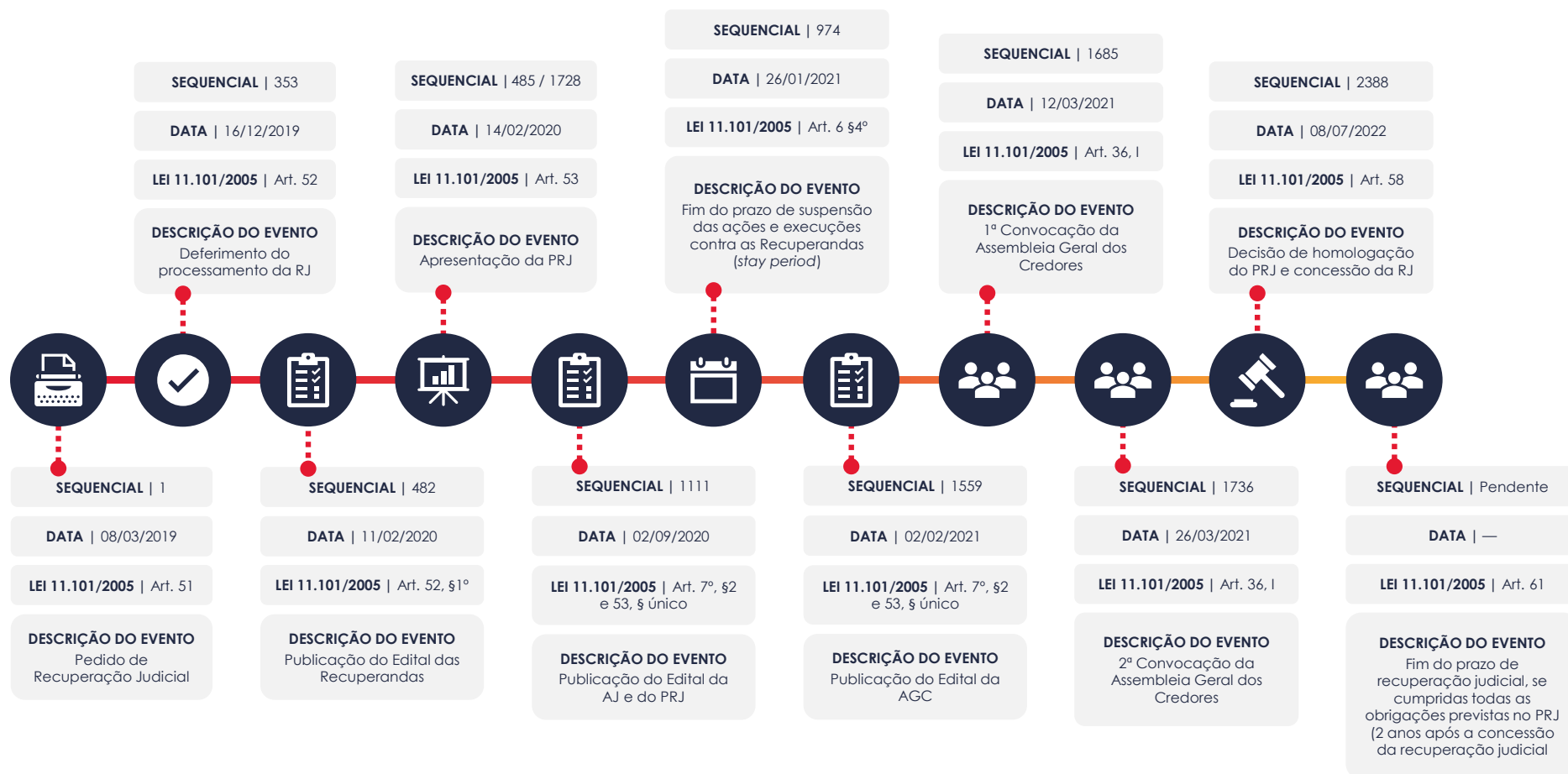
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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: PJ8J6 NBCHG WVRNX ZQC73

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 21/06/2024, contando com a participação do assessor financeiro, Sr. Marcelo Davanço, do advogado das Recuperandas, Sr. Bruno de Pietro, e do sócio proprietário das Recuperandas, Sr. Antonio Ruffato.

No ato, conforme consta nas fotos adiante colacionadas, atestaram os representantes da AJ diferentes cenários nos 05 locais distintos nos quais está distribuída a atividade comercial e fabril do Grupo SMP na cidade de Arapongas/PR, sendo eles: **i)** Fábrica de colchões 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), onde há serraria e fábrica de sofás; **iv)** Fábrica de cozinhas (Mobisul), onde no mesmo imóvel também funciona o escritório de RH; e **iv)** Fábrica de espuma.

Relativamente à Fábrica de Cozinhas, não houve alteração em relação aos meses anteriores, portanto, como ela está inativa desde setembro/2022, no local havia guarda de maquinários, equipamentos, chapas e peças prontas (sofás e cozinhas embaladas), além disso, havia também uma máquina ativa para corte de chapas e 03 funcionários laborando.



Deste modo, ressalvado o caso deste setor fabril, cuja operação está paralisada e sem previsão de retomada, todas as demais unidades estavam funcionando regularmente, com estoques de matéria prima e funcionários laborando em todos os setores vistoriados, com especial destaque à Fábrica de Estofados do Barracão I, que atualmente representa a unidade de maior número de trabalhadores (costureiras) e volume de produção (corte tecidos) do Grupo SMP.

Constatou-se, ainda, que na Fábrica de estofados do Barracão II iniciou-se a produção de sofás da chamada 'linha alta' da marca Naturalle, embora fosse visível a redução de colaboradores no local.

Após a vistoria, foram prestadas informações pelo Sr. Antônio sobre o cenário comercial e os desafios enfrentados pelo Grupo após a troca da empresa de consultoria, com o restabelecimento de parcerias comerciais e financeiras, a partir do qual vislumbra-se um cenário positivo, apesar de ainda haver necessidade de mudanças estruturais de forma a reduzir o tamanho do estabelecimento comercial e melhorar as margens da operação.

Complementando tal informação, o Sr. Marcelo declarou que houve estabilização nos fomentos e, por consequência, no fluxo de recursos necessário para aquisição de matéria-prima e produção. Entretanto, ressaltou que a empresa está com algumas entregas em atraso, a serem estabilizadas no curto prazo.

www.valorconsultores.com.br

Esclareceu, assim, que já houve redução do número de funcionários, com 80 demissões, cujas rescisões ainda não foram pagas por motivos de acordo com o Sindicato para recebimento através da alienação de imóvel de propriedade do sócio proprietário. Confirmou, em soma, que ainda haverá mais rescisões e reestruturação das empresas, contribuindo para diminuição dos custos fixos e aprimoramento das margens praticadas, tornando-as mais eficientes.

Em seguida, o preposto comentou que o faturamento de maio/2024 atingiu a monta de cerca de R\$ 8,4 milhões, destacando que a principal cliente da empresa continua sendo a Magazine Luiza.

No tocante às parceiras financeiras da empresa, informou que mantém recursos com a FACICRED, porém em menor volume, citando outros fundos com os quais estão negociando: PHD, IOSAN, VALOREN e BTN, possuindo atualmente cerca de R\$ 18 milhões. A respeito da taxa de juros, declarou manter-se na faixa de 2,4%.

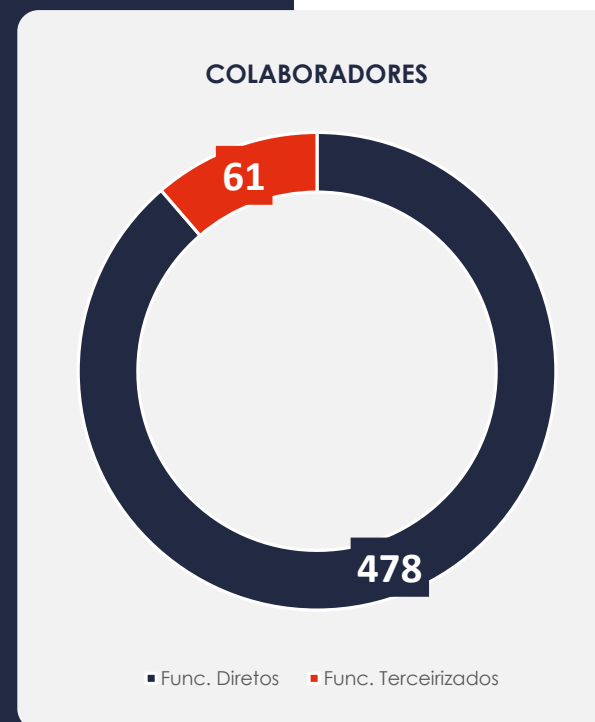
Outrossim, declarou que a fábrica filial sediada em Bonito/PE está funcionando normalmente, sendo observado no momento da vistoria um caminhão com carregamento de madeira com destino à unidade.

Por fim, assegurou que mantém diálogo com o Sindicato de Arapongas, representante da classe dos trabalhadores, visando equacionar o passivo trabalhista sujeito à Recuperação Judicial.

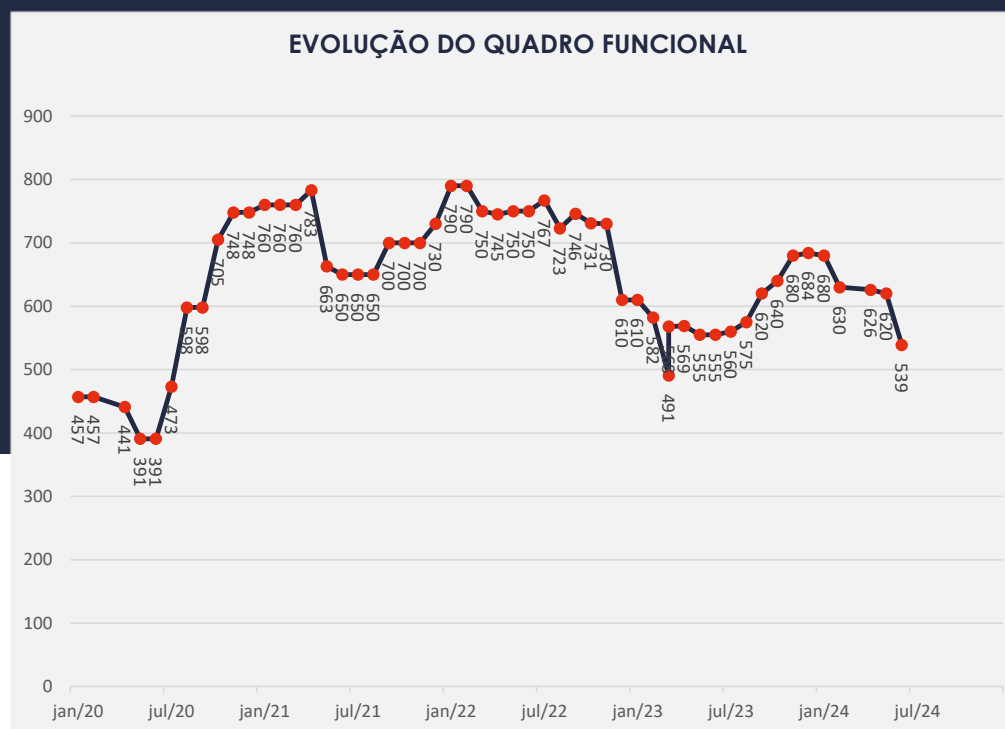


4.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, com todos os salários pagos, a exceção dos depósitos de FGTS, atualmente as Recuperandas contam com 539 funcionários, dos quais 478 são empregados diretos e 61 prestam serviços de modo terceirizado, na forma ilustrada ao lado:

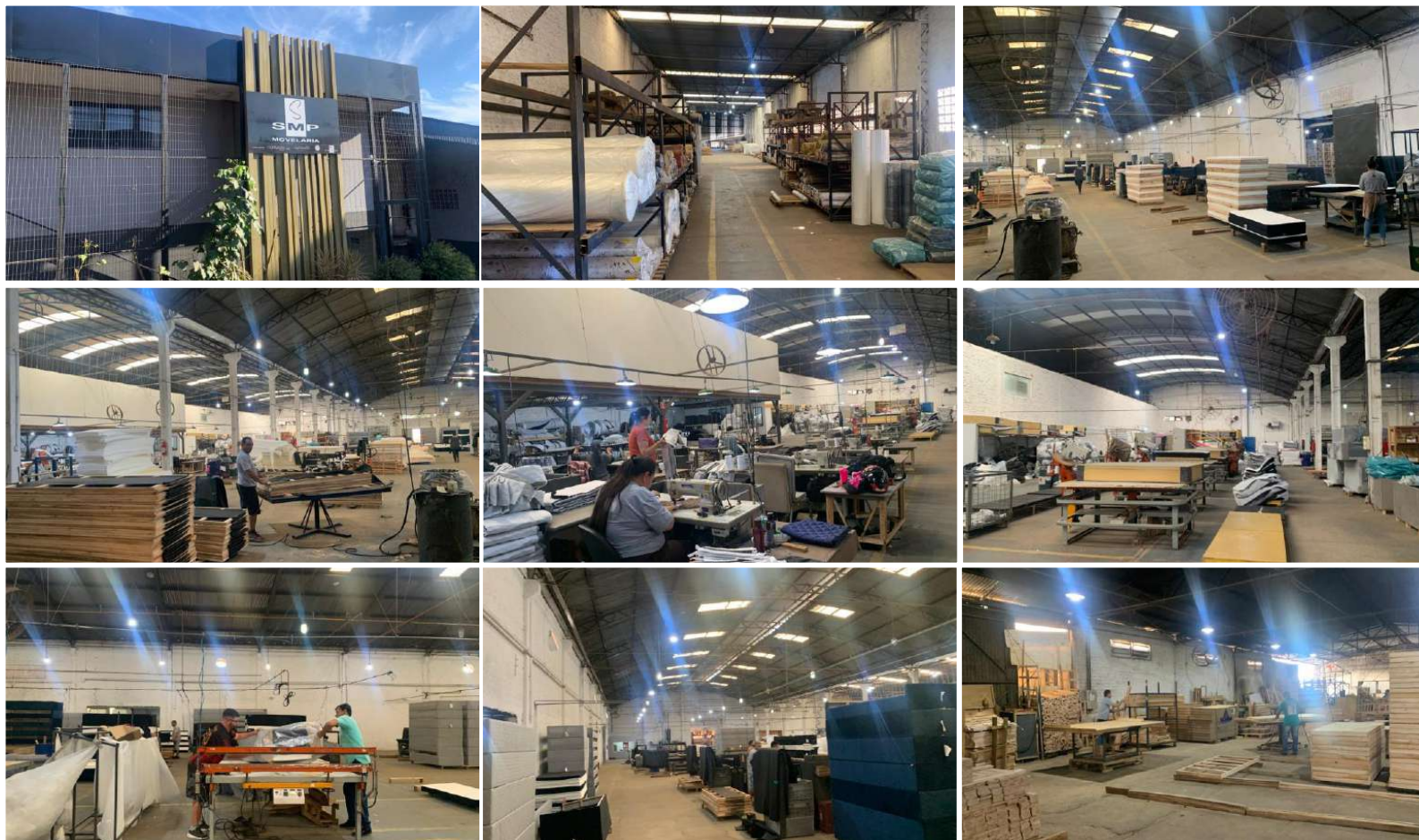


O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Área administrativa, fábrica de colchões e serraria



www.valorconsultores.com.br

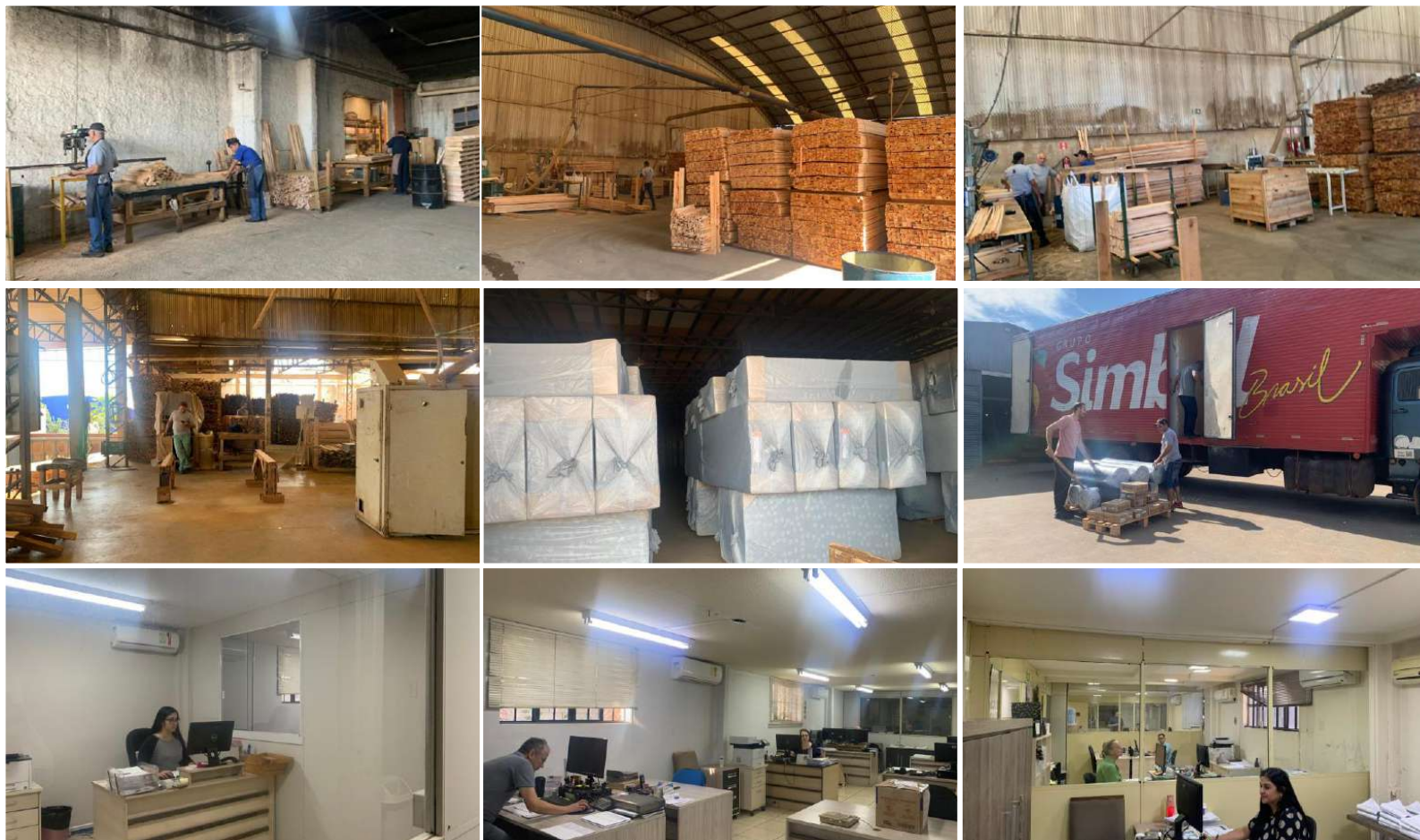
12



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: PJ8J6 NBCHG WVRNX ZQC73

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: PJ8J6 NBCHG WVRNX ZQC73

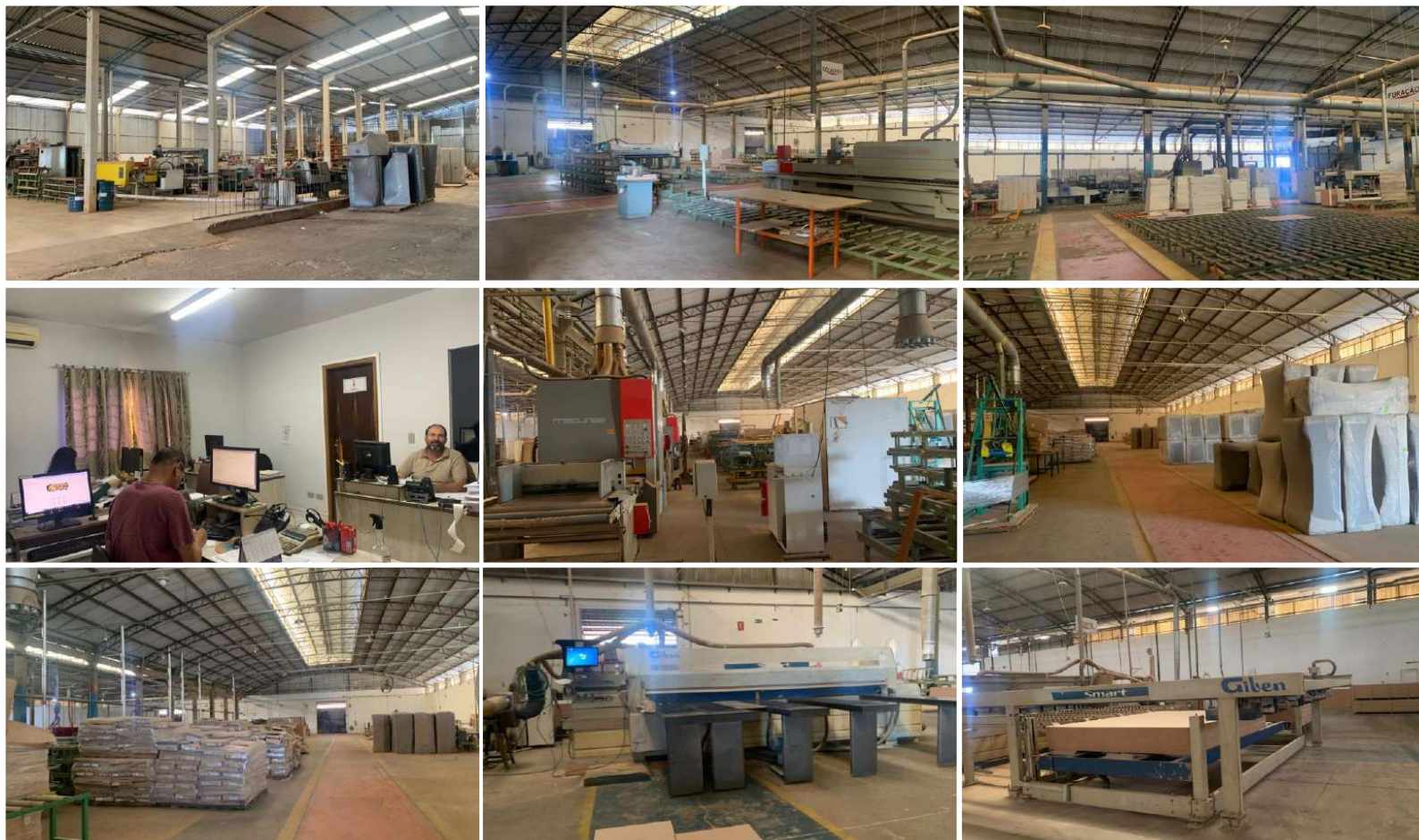
4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Fábrica de espuma



4.3. Fotos da Vistoria

Mobisul - Fábrica de cozinhas e escritório



www.valorconsultores.com.br

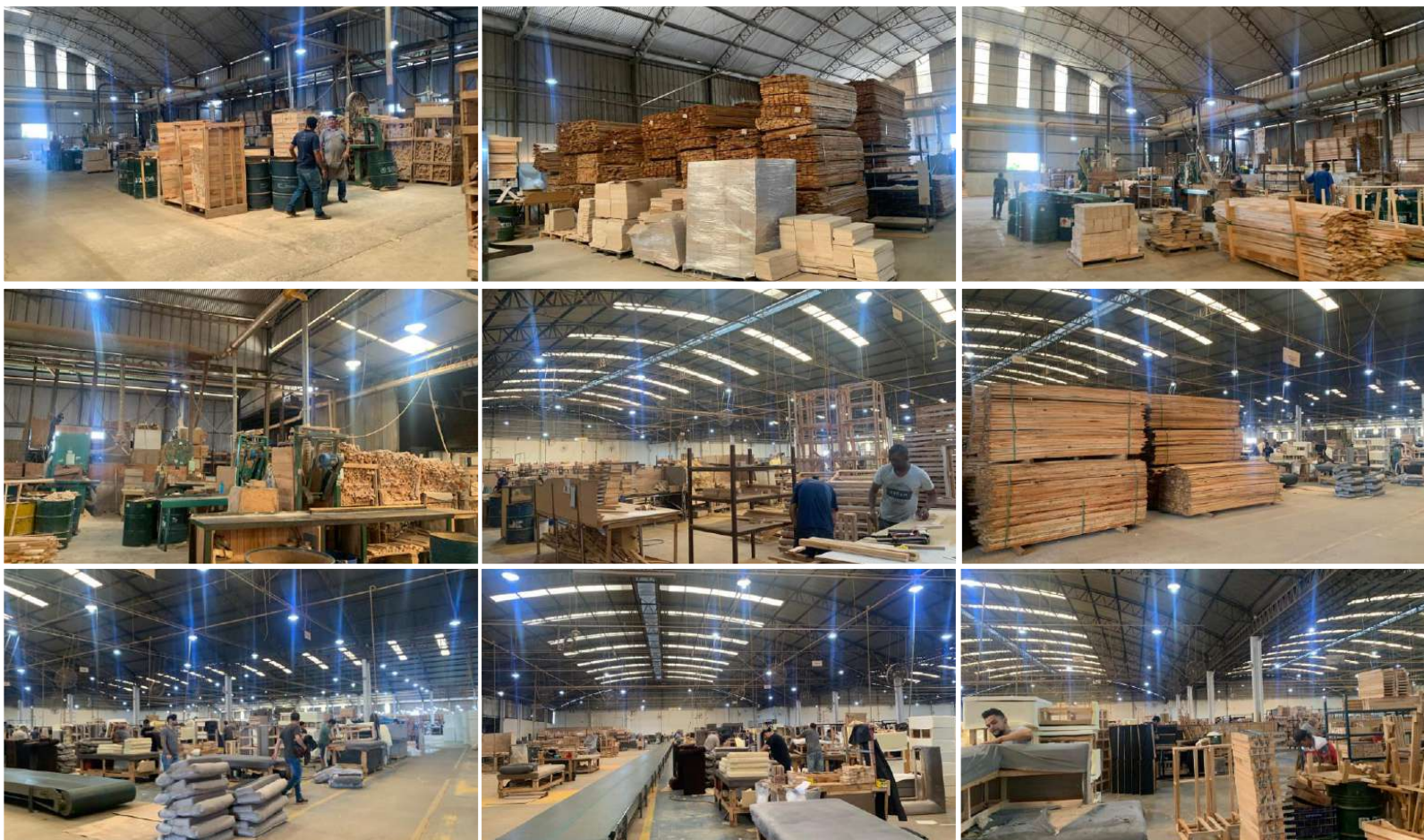
15



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: PJ8J6 NBCHG WVRNX ZQC73

4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão I. Fábrica de estofados



www.valorconsultores.com.br

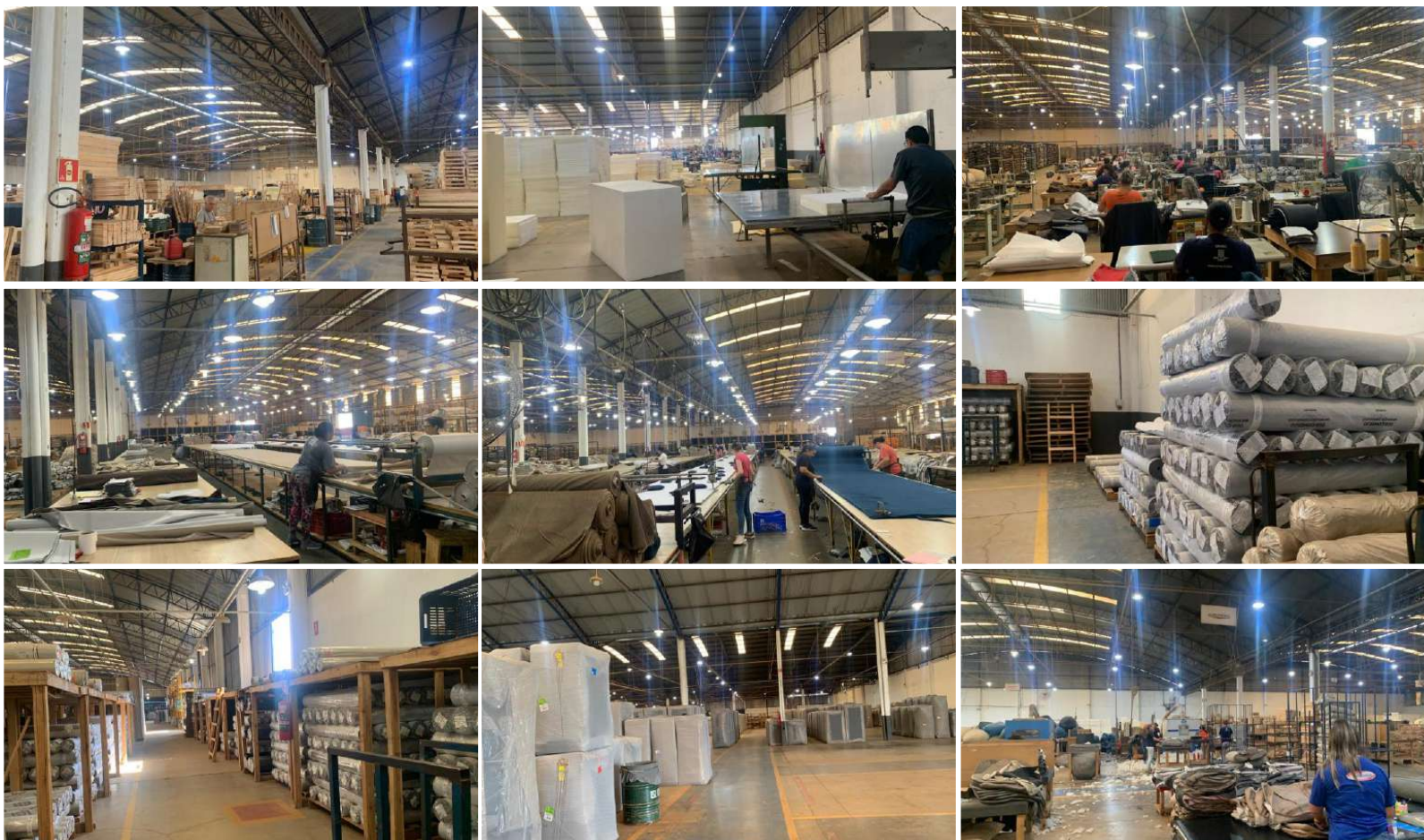
16



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: PJ8J6 NBCHG WVRNX ZQC73

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: PJ8J6 NBCHG WVRNX ZQC73

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: PJ8J6 NBCHG WVRNX ZQC73

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	fev/24	AV	mar/24	AV	abr/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes a Caixa	907.275	0,9%	203.515	0,2%	288.529	0,3%	41,8%
Créditos	58.974.256	61,1%	61.134.602	62,3%	61.870.260	62,1%	1,2%
Outros Créditos	752.026	0,8%	759.423	0,8%	761.361	0,8%	0,3%
Tributos a Recuperar/Compensar	8.970.564	9,3%	9.137.758	9,3%	9.424.739	9,5%	3,1%
Estoques	7.579.662	7,8%	7.489.522	7,6%	7.799.335	7,8%	4,1%
Despesas do Exercício Seguinte	31.269	0,0%	31.269	0,0%	31.269	0,0%	0,0%
Total do Ativo Circulante	77.215.051	79,9%	78.756.088	80,2%	80.175.493	80,5%	1,8%
Ativo Não Circulante							
Investimentos	6.056.722	6,3%	6.142.213	6,3%	6.250.601	6,3%	1,8%
Imobilizado	13.309.426	13,8%	13.250.550	13,5%	13.212.946	13,3%	-0,3%
Total do Ativo Não Circulante	19.366.148	20,1%	19.392.763	19,8%	19.463.547	19,5%	0,4%
TOTAL DO ATIVO	96.581.199	100,0%	98.148.851	100,0%	99.639.040	100,0%	1,5%



5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalente a Caixa: Constituído pelas contas "Caixa", "Bancos", "Factoring" e "Valores em carteira", apresentou um montante final de R\$ 288 mil, respectivamente 0,3% do total do ativo em abril de 2024. No período de análise, de março a abril/24, ocorreu um acréscimo de R\$ 85 mil, respectivamente 41,8%, tendo essa baixa acontecido principalmente na terceira conta citada, exclusivamente na Recuperanda SMP.

Créditos: O saldo do grupo a receber no período apresentou soma de R\$ 61,8 milhões, tendo apresentado o valor de R\$ 6,4 milhões em duplicatas descontadas, 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" e que no período de março a abril de 2024 houve um acréscimo no grupo de R\$ 735 mil, equivalente a 1,2%.

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 abril de 2024 valor de R\$ 9,4 milhões, distribuído em ICMS, IPI, PIS e COFINS a Recuperar. No período de análise houve um aumento de R\$ 286 mil, respectivamente 3,1%.



BALANÇO PATRIMONIAL	fev/24	AV	mar/24	AV	abr/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	22.317.631	23,1%	22.145.343	22,6%	22.967.781	23,1%	3,7%
Fornecedores	5.685.649	5,9%	6.175.542	6,3%	5.729.497	5,8%	-7,2%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	54.594.455	56,5%	55.426.439	56,5%	56.266.902	56,5%	1,5%
Obrigações Tributárias	13.441.761	13,9%	13.477.351	13,7%	13.532.588	13,6%	0,4%
Outras Obrigações	8.672.843	9,0%	8.683.934	8,8%	8.672.304	8,7%	-0,1%
Total do Passivo Circulante	104.712.339	108,4%	105.908.608	107,9%	107.169.072	107,6%	1,2%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	14.656.166	15,2%	14.867.248	15,1%	14.714.927	14,8%	-1,0%
Sócios Conta Corrente	6.056.722	6,3%	6.142.213	6,3%	6.250.601	6,3%	1,8%
Credores Recuperação Judicial - RJ - I	26.085.291	27,0%	26.086.637	26,6%	26.087.983	26,2%	0,0%
Parcelamento de Tributos LP	7.966.572	8,2%	7.966.572	8,1%	7.985.426	8,0%	0,2%
Receitas Diferidas LP	26.740.910	27,7%	26.740.910	27,2%	26.740.910	26,8%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	81.505.661	84,4%	81.803.580	83,3%	81.779.847	82,1%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	3.930.000	4,1%	3.930.000	4,0%	3.930.000	3,9%	0,0%
Reservas de Capital	24.395.890	25,3%	24.395.890	24,9%	24.395.890	24,5%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-111.543.651	-115,5%	-111.543.651	-113,6%	-111.543.651	-111,9%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.305.956	-1,4%	-1.232.493	-1,3%	-979.035	-1,0%	-20,6%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-5.113.083	-5,3%	-5.113.083	-5,2%	-5.113.083	-5,1%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-89.636.800	-92,8%	-89.563.337	-91,3%	-89.309.880	-89,6%	-0,3%
TOTAL DO PASSIVO	96.581.199	100,0%	98.148.851	100,0%	99.639.040	100,0%	1,5%

5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Em abril/2024 o grupo "Empréstimos e Financiamentos" a curto e longo prazo apresentaram um saldo de R\$ 22,9 milhões e 14,7 milhões respectivamente. No período de março a abril de 2024, houveram nestes grupos um aumento de R\$ 822 mil a curto prazo, equivalente a 3,7% e um decréscimo de R\$ 152 mil a longo prazo, equivalente a 1%.

Fornecedores: Em abril/2024 o grupo apresentou um saldo de R\$ 5,7 milhões, sendo a conta "Fornecedores nacionais" mais representativa do grupo, demonstrando no período uma redução de R\$ 446 mil, equivalente a 7,2%.

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\$ 56,2 milhões, sendo essa conta a maior obrigação demonstrada no passivo das Recuperandas, tendo apresentado aumento de R\$ 840 mil de março a abril/24. Por fim, representou 56,5% do total do passivo.



5.2. Contas a Receber

O saldo do grupo a receber no período registrou R\$ 62,6 milhões, tendo R\$ 6,4 milhões de "Duplicatas Descontadas", e um valor de R\$ 2 milhões provisionado para Créditos de Devedores Duvidosos. Neste mês abril/2024, destaca-se no período, um aumento de R\$ 737 mil no grupo, respectivamente 1,2%.

As Recuperandas não possuem créditos a receber no longo prazo.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



5.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas demonstraram uma alta de R\$ 1,2 milhão no período de março a abril/24. O maior volume deste grupo está descrito como Obrigações Sociais e Trabalhistas com saldo de R\$ 56 milhões, respectivamente 52,5% principalmente na Recuperanda SMP.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 55,6 milhões, sendo observado que R\$ 26,7 milhões se referem a receitas diferidas.



5.4. Estoques

O saldo dos estoques finalizou com R\$ 7,7 milhões em abril de 2024 e, comparativamente ao mês anterior, apresentou um aumento de R\$ 309 mil. Destaca-se ainda que 73,6% 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 abril/2024, este grupo apresentou saldo de R\$ 13,2 milhões, constatando-se uma redução de R\$ 37 mil no período de análise, em razão da contabilização da parcela de depreciação acumulada e do aumento no valor de R\$13 mil na conta de móveis e utensílios, advinda da recuperanda SMP.

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

IMOBILIZADO	fev/24	mar/24	abr/24	AV	Variação
Máquinas e Equipamentos	21.448.049	21.448.049	21.448.049	162,3%	0
Veículos	1.808.982	1.808.982	1.808.982	13,7%	0
Móveis e Utensílios	1.914	1.914	15.769	0,1%	13.855
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
Imóveis	7.954.030	7.954.030	7.954.030	60,2%	0
(-) Depreciação Acumulada	-18.014.817	-18.073.694	-18.125.153	-137,2%	-51.459
TOTAL	13.309.426	13.250.550	13.212.946	100,0%	-37.604



5.6. Investimentos

Composto apenas pela conta "Sociedades Controladas", o grupo apresentou um aumento de R\$ 108 mil no período de análise, de março a abril/24. Em resumo representou 6,3% do total do ativo, com montante de R\$ 6,2 milhões.



6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas no mês de abril de 2024, constatando que no referido mês as empresas apresentaram um lucro líquido de 1,8% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 253 mil. Destaca-se que mesmo com o aumento das deduções das receitas e despesas operacionais, foi possível obter um resultado líquido superior ao mês de março, em virtude do aumento nas receitas e redução de custos das vendas.

www.valorconsultores.com.br

DRE	fev/ 24	AV	mar/ 24	AV	abr/ 24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	13.404.040	100,0%	12.234.314	100,0%	13.725.204	100,0%	12,2%	50.978.320	100,0%
(-) Deduções das receitas	-5.460.303	-40,7%	-5.212.542	-42,6%	-6.654.740	-48,5%	27,7%	-21.168.947	-41,5%
(=) Receita líquida s	7.943.737	59,3%	7.021.772	57,4%	7.070.464	51,5%	0,7%	29.809.374	58,5%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-6.936.533	-51,7%	-5.469.730	-44,7%	-5.089.321	-37,1%	-7,0%	-23.806.316	-46,7%
(=) Lucro bruto	1.007.204	7,5%	1.552.042	12,7%	1.981.143	14,4%	27,6%	6.003.058	11,8%
(-) Despesas operacionais	-650.804	-4,9%	-465.380	-3,8%	-761.930	-5,6%	63,7%	-2.793.070	-5,5%
(=) EBITDA	356.400	2,7%	1.086.663	8,9%	1.219.213	8,9%	12,2%	3.209.988	6,3%
(-) Depreciação e amortização	-42.774	-0,3%	-47.027	-0,4%	-39.708	-0,3%	-15,6%	-172.661	-0,3%
(-) Encargos financeiros líquidos	-1.015.988	-7,6%	-824.971	-6,7%	-862.167	-6,3%	4,5%	-3.648.330	-7,2%
(=) Resultado antes do RNO	-702.362	-5,2%	214.664	1,8%	317.338	2,3%	47,8%	-611.002	-1,2%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-702.362	-5,2%	214.664	1,8%	317.338	2,3%	47,8%	-611.002	-1,2%
(-) IR e CS	-160.379	-1,2%	-141.201	-1,2%	-63.881	-0,5%	-54,8%	-368.033	-0,7%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-862.741	-6,4%	73.463	0,6%	253.457	1,8%	245,0%	-979.035	-1,9%



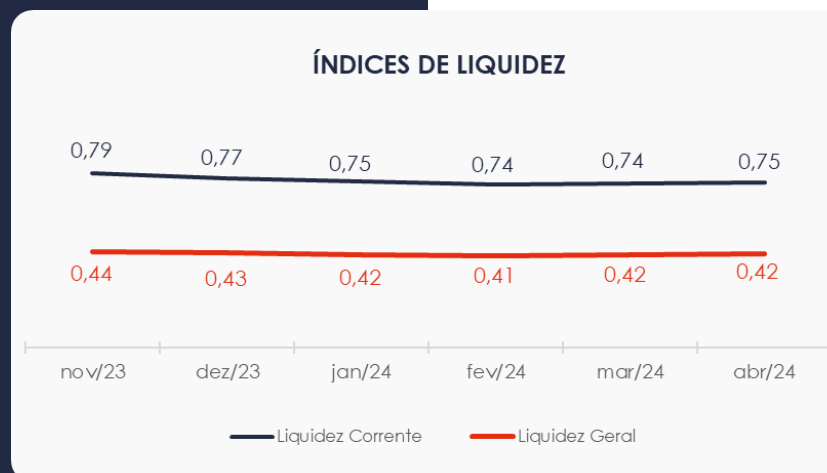
6.1. Análise de Faturamento

Ao lado apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando no mês de abril de 2024 uma receita na ordem de R\$ 13,7 milhões, advinda principalmente de Vendas de Produtos Mercado Interno da Recuperanda SMP.



6.2. Índices de Liquidez

Conforme visualizado o índice de liquidez geral das Recuperandas se manteve abaixo do indicado, apresentando em abril/2024 o valor de **R\$ 0,42**. 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\$ 0,42** para cada **R\$ 1,00** de dívida a longo prazo e **R\$ 0,75** para as dívidas de curto prazo.

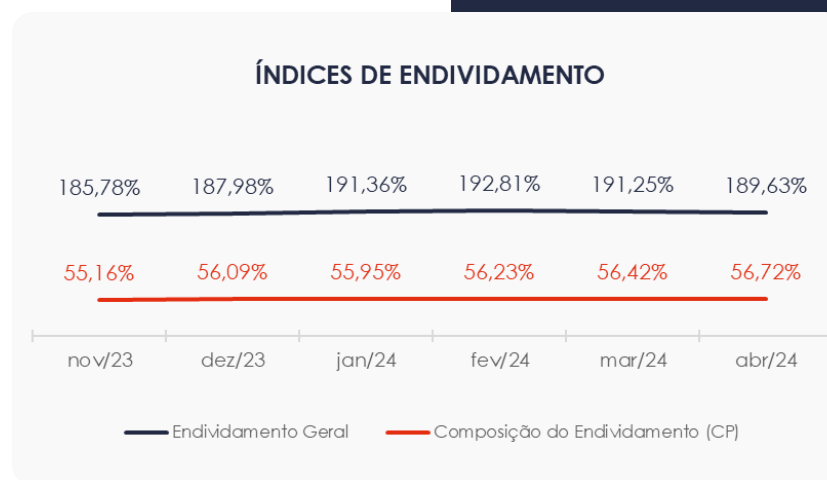


7. ENDIVIDAMENTO

7.1. Endividamento Total

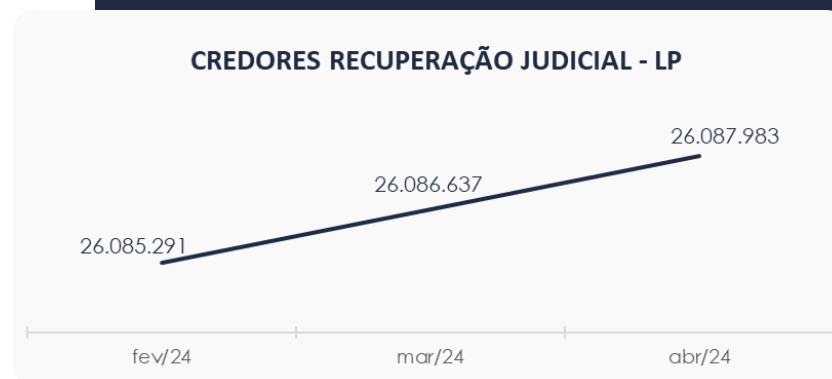
No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 188,9 milhões, representando 189,63% em relação ao saldo informado no ativo.

Observa-se que houve uma leve alta na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 56,42% para 56,72%, em abril de 2024.



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 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 das Recuperandas, realizada pelo método direto, referente ao último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	fev/24	mar/24	abr/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	9.774.083	7.331.863	8.702.861
Movimentação de outros créditos	931.967	-174.025	-804.977
Movimentação de fornecedores	-5.817.054	-4.890.263	-5.329.120
Movimentação de tributos	-3.158.934	-2.576.048	-2.376.699
Movimentação de despesas e outras obrig.	-555.190	-361.785	-668.021
Fluxo das atividades operacionais	1.174.871	-670.257	-475.956
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-224.300	-85.492	-108.388
Movimentação de imobilizado	11.899	11.849	-2.105
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	-212.401	-73.642	-110.492
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-959.814	38.794	670.117
Fluxo das atividades de financiamento	-959.814	38.794	670.117
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	-109.131	1.346	1.346
Fluxo das atividades de credores RJ	-109.131	1.346	1.346
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	9.075	-0	-0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	9.075	-0	-0
Variação líquida do caixa	-97.400	-703.760	85.014

32



8.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas de receitas no período foram relacionadas com movimentação de recebimento de clientes, empréstimos e movimentações de credores, totalizando um valor R\$ 9,3 milhões.

8.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, movimentações de outros créditos, tributos, outras obrigações, investimentos e imobilizado, que juntos totalizaram uma saída de caixa de R\$ 9,2 milhões.

Perfazendo uma variação líquida do caixa positiva em R\$ 85 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
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

