



Administradora Judicial  
contato@valorconsultores.com.br

# 55º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

NOVEMBRO/2023

Bc Lp Sorveterias Do Brasil Ltda  
Gavec Do Brasil Ltda  
Gvc Administradora Ltda  
Royal Assets Participação Empresarial Ltda  
Trend Venture Investimentos Ltda

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0000416-24.2019.8.16.0052  
VARA CÍVEL DE BARRAÇÃO/PR



# SUMÁRIO

<b>1. GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. CRONOGRAMA PROCESSUAL .....</b>	<b>3</b>
<b>3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS .....</b>	<b>10</b>
<b>3.1. QUADRO FUNCIONAL .....</b>	<b>11</b>
<b>4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>12</b>
<b>4.1 BALANÇO PATRIMONIAL .....</b>	<b>12</b>
4.1.1 Ativo .....	12
4.1.2 Passivo .....	16
<b>4.2 INDICADORES FINANCEIROS .....</b>	<b>18</b>
4.2.1 Índices De Liquidez .....	18
4.2.3 Índices De Endividamento .....	20
4.2.4 Índices De Rentabilidade .....	20
4.2.5 Capital Circulante Líquido .....	22
<b>4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....</b>	<b>22</b>
4.3.1 Receitas .....	23
4.3.2 Lucro Bruto .....	24
4.3.3 Evolução Do Ebitda .....	25
4.3.4 Despesas Operacionais .....	26
4.3.5 Resultado Operacional X Resultado Líquido .....	27



## 1. GLOSSÁRIO

<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AJ</b>	Administradora Judicial
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<b>DRE</b>	Demonstração do Resultado do Exercício
<b>LRE</b>	Lei 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
<b>PL</b>	Patrimônio Líquido
<b>PRJ</b>	Plano de Recuperação Judicial
<b>RECUPERANDA</b>	Grupo Los Paleteros
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RMA</b>	Relatório Mensal de Atividades

## 2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
1	18/02/2019	Pedido de Recuperação Judicial
37	06/04/2019	Petição de emenda à inicial
39	25/04/2019	Deferimento do Processamento da RJ
50	30/04/2019	Juntada do Termo de Compromisso da AJ
59	31/05/2019	1º RMA
	25/06/2019	Publicação do edital do art. 52, § 1º (edital do devedor)
	25/06/2019	Envio das correspondências do art. 22, I, "a" da LRE
64.1	02/07/2019	2º RMA
67.1	02/07/2019	Apresentação do PRJ
88.1	31/07/2019	3º RMA
97.1	29/08/2019	4º RMA



<b>102</b>	09/09/2019	Apresentação da relação de credores do art. 7º, §2º, da LRE ("Relação do AJ")
<b>117</b>	27/09/2019	5º RMA
<b>135</b>	18/10/2019	Pedido de prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - stay period).
<b>138</b>	01/11/2019	6º RMA
<b>148</b>	29/11/2019	7º RMA
<b>151</b>	06/12/2019	Publicação do edital da relação de credores (art. 7º, §2º, LRE) e edital do plano de recuperação Judicial (art. 53, parágrafo único, da LRE).
<b>152</b>	16/12/2019	Objecção ao PRJ pela Credora Caixa Econômica Federal.
<b>153</b>	17/12/2019	8º RMA
	22/01/2020	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
<b>160</b>	30/01/2020	9º RMA
<b>163</b>	17/02/2020	Objecção ao PRJ pela credora Multiplan Empreendimentos Imobiliários
	19/02/2020	Fim do prazo para apresentar objecção ao PRJ
<b>164</b>	21/02/2020	10º RMA
<b>165</b>	25/03/2020	Decisão prorrogando o prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - stay period), por mais 180 (cento e oitenta dias).
<b>166</b>	25/03/2020	11º RMA
<b>167</b>	23/04/2020	12º RMA
<b>193</b>	28/05/2020	13º RMA
<b>228</b>	17/06/2020	Recuperanda requer a apresentação de um PRJ alternativo em razão da pandemia da COVID-19, bem como a postergação da AGC
<b>230</b>	17/06/2020	Requerimento da AJ para que a AGC seja de maneira virtual por meio da plataforma Assemblex, a ser realizada nas seguintes datas sugeridas: 19/08/2020, às 14h00min, em primeira convocação e 03/09/2020, às 14h00min, em segunda convocação
<b>235</b>	30/06/2020	14º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>237</b>	13/07/2020	Deferimento pelo Juízo do requerimento de prazo para apresentação de modificativo ao PRJ
<b>249</b>	29/07/2020	15º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>251</b>	28/08/2020	16º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)



	21/09/2020	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> ).
<b>253</b>	30/09/2020	17º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>254</b>	19/10/2020	Apresentação da modificação do PRJ
<b>255</b>	28/10/2020	18º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>256</b>	28/11/2020	19º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>257</b>	04/12/2020	A Administradora Judicial requerendo convocação da Assembleia Geral de Credores, a ser realizada de forma virtual, através da plataforma Assembled, nos dias 02/03/2021 em 1ª convocação e 16/03/2021, na eventualidade de uma 2ª convocação, ambos às 14:00h.
<b>261</b>	09/12/2020	Juntada da minuta do edital a que se refere o art. 36 da LRE para publicação
<b>262</b>	21/12/2020	20º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>275</b>	30/01/2021	21º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>291</b>	08/02/2021	Publicação do edital do art. 36 ("edital da AGC") da LRE
<b>292</b>	19/02/2021	Manifestação da AJ informando a publicação do edital do art. 36 da LRE na imprensa oficial e jornais de circulação nas localidades da sede e filiais das Recuperandas
<b>293</b>	24/02/2021	Juntada pelas Recuperandas de comprovantes de afixação do edital do art. 36 da LRE em sua sede e filiais
<b>294</b>	24/02/2021	Comunicado de cessão de crédito por Olide João de Ganzer para Efrata Pescados LTDA
<b>297</b>	26/02/2021	22º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
	02/03/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
<b>305</b>	03/03/2021	Juntada pela AJ da ata da AGC ocorrida em primeira convocação, na qual não houve composição do quórum mínimo, de modo que terá sequência no dia 16/03/2021, às 14:00 horas, também de maneira virtual por meio da plataforma Assembled
<b>323</b>	10/03/2021	Comunicado de cessões de crédito
<b>325</b>	11/03/2021	Comunicado de cessão de crédito por Única Representações Comerciais LTDA para Lindamir de Cassia Machado
<b>346</b>	11/03/2021	Comunicado de cessão de crédito por SDFLC - BRASIL IND. E COM. LTDA para Edson Jose Stefanello
<b>347</b>	11/03/2021	Comunicado de cessões de crédito
	16/03/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores



<b>399</b>	16/03/2021	Juntada pela AJ da ata da AGC ocorrida em segunda convocação, na qual restou estabelecido a suspensão dos trabalhos da AGC pelo prazo de 90 (noventa) dias corridos, a ter sequência no dia 17/06/2021 às 14h00min, também de maneira virtual por meio da plataforma Assembledx
<b>400</b>	17/03/2021	Comunicado de penhora no rosto dos autos pela 3ª Vara Cível de Foz do Iguaçu para satisfazer a execução n. 0035665-10.2016.8.16.0030
<b>488</b>	20/04/2021	Manifestação da MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S/A requerendo seja excepcionalmente autorizada a sua participação na condição de credora na AGC em continuidade, designada para ocorrer no dia 17/06/2021
<b>497</b>	30/04/2021	24º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>505</b>	06/05/2021	Juntada pela AJ da minuta do edital de intimação acerca da continuação da Assembleia Geral de Credores em 2ª Convocação
<b>513</b>	19/05/2021	Expedição do edital de intimação acerca da continuação da Assembleia Geral de Credores em 2ª Convocação
<b>514</b>	26/05/2021	25º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
	17/06/2021	Continuação da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
<b>517</b>	17/06/2021	Juntada da ata da AGC ocorrida em continuação à segunda convocação, na qual restou aprovado o PRJ e seus modificativos consolidados, atendendo ao disposto no art. 45 da Lei 11.101/2005
<b>518</b>	29/06/2021	26º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>519</b>	05/07/2021	Controle de legalidade do PRJ pela AJ
<b>520</b>	05/07/2021	Requerimento da Recuperanda pela dispensa da apresentação de certidões negativas de débitos tributários
<b>524</b>	28/07/2021	27º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>525</b>	31/08/2021	28º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>526</b>	15/09/2021	Decisão que, dentre outras deliberações, determinou que as Recuperandas apresentem certidões negativas de débitos tributários, nos termos do art. 57 da Lei 11.101/2005
<b>560</b>	28/09/2021	29º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>564</b>	19/10/2021	Juntada pela Recuperandas de comprovante de interposição de recurso de Agravo de Instrumento em face da decisão de mov. 526





<b>571</b>	25/10/2021	Traslado da decisão monocrática proferida no Agravo de Instrumento interposto pela Recuperandas, a qual concedeu efeito suspensivo sobre a exigibilidade de apresentação de CND's
<b>572</b>	28/10/2021	30º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>575</b>	09/11/2021	Manifestação das Recuperandas acerca do controle de legalidade apresentado pela AJ
<b>576</b>	30/11/2021	31º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>577</b>	14/12/2021	Traslado da cópia de requerimento feito pelas Recuperandas junto ao Juízo da Vara da Fazenda Pública de Barracão/PR para que sejam suspensos bloqueios realizados em seu desfavor e para que seja determinado o imediato levantamento e liberação dos valores constritos
<b>578</b>	17/12/2021	32º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>579</b>	01/12/2021	Decisão determinando a intimação do AJ a se manifestar sobre os bloqueios registrados sob o ev. 577
<b>582</b>	31/01/2022	33º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>584</b>	09/02/2022	Manifestação do AJ acerca dos bloqueios realizados no âmbito fiscal, conforme consta no seq. 577, solicitando a intimação das Recuperandas para que elas apresentem meios e/ou alternativas claras e objetivas tendentes ao equacionamento do passivo fiscal
<b>587</b>	25/02/2022	34º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>588</b>	11/03/2022	Decisão determinando que as Recuperandas apresentem medidas concretas para o equacionamento do passivo fiscal, entre outras deliberações
<b>590</b>	15/03/2022	Embargos de Declaração do AJ em face da r. decisão seq. 588
<b>595</b>	26/03/2022	Decisão que negou provimento ao recurso de embargos de declaração oposto pelo AJ em seq. 590
<b>605</b>	31/03/2022	35º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>607</b>	02/04/2022	Ofício expedido pela 3ª Vara Federal de Ponta Grossa para fins de cumprimento do disposto no art. 6º, § 6º, inciso I, da Lei 11.101/05
<b>609</b>	04/04/2022	Manifestação das Recuperandas acerca das medidas que estão sendo empregadas visando o equacionamento do passivo fiscal
<b>612</b>	28/04/2022	Informação pelas Recuperandas de interposição de recurso de Agravo de Instrumento contra a decisão de seq. 588
<b>613</b>	29/04/2022	36º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)



<b>622</b>	03/05/2022	Traslado da decisão monocrática proferida no Agravo de Instrumento interposto pela Recuperandas contra a decisão de seq. 588, a qual indeferiu efeito suspensivo ao recurso
<b>638</b>	25/05/2022	37º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>655</b>	07/06/2022	Informação pela União de existência de débitos fiscais em nome das Recuperandas
<b>660</b>	10/06/2022	Manifestação do AJ acerca da regularidade fiscal a que se refere o art. 57 da Lei 11.101/2005
<b>665</b>	29/07/2022	39º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>666</b>	29/07/2022	Decisão determinando que a Recuperanda demonstre a sua viabilidade econômica, que explicita a essencialidade de bens penhorados, bem como as medidas adotadas para melhora dos indicadores da sua situação econômico-financeira
<b>682</b>	31/08/2022	40º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>688</b>	06/09/2022	Petição das Recuperandas para que fosse determinada a suspensão de penhora <i>online</i> na modalidade teimosinha em suas contas bancárias
<b>691</b>	14/09/2022	Manifestação da AJ pela perda de objeto da petição das Recuperandas de seq. 688
<b>693</b>	30/09/2022	41º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>694</b>	07/10/2022	Decisão que indeferiu o requerimento das Recuperandas de seq. 688 em razão da perda de seu objeto
<b>699</b>	27/10/2022	42º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>700</b>	09/11/2022	Petição das Recuperandas de reconhecimento da essencialidade de três veículos e demais considerações sobre a tentativa de regularização do seu passivo fiscal
<b>716</b>	28/11/2022	43º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>722</b>	12/12/2022	Considerações da AJ sobre a tentativa de regularização fiscal pelas Recuperandas, conforme exposto em manifestação de seq. 700
<b>729</b>	16/01/2023	44º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>733</b>	31/01/2023	45º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
<b>734</b>	01/02/2023	Juntada pelas Recuperandas de certidões negativas/positivas com efeitos de negativa de débitos tributários
<b>735</b>	01/02/2023	Manifestação das Recuperandas pelo reconhecimento da essencialidade de três veículos de sua propriedade
<b>736</b>	03/02/2023	Juntada pelas Recuperandas de certidões de regularidade tributária





<b>741</b>	27/02/2023	46º RMA
<b>753</b>	16/03/2023	Manifestação da AJ sobre o pedido de essencialidade de bens móveis e sobre as medidas para a regularização do passivo fiscal
<b>761</b>	31/03/2023	47º RMA
<b>765</b>	12/04/2023	Manifestação do Estado do Paraná informando o parcelamento dos débitos tributários da Recuperanda e discordando da liberação de valores bloqueados em Execução Fiscal
<b>769</b>	28/04/2023	48º RMA
<b>770</b>	02/05/2023	Manifestação das Recuperandas comprovando o parcelamento dos débitos tributários federais
<b>783</b>	30/05/2023	49º RMA
<b>789</b>	26/06/2023	50º RMA
<b>811</b>	31/07/2023	51º RMA
<b>813</b>	04/08/2023	Manifestação da AJ requerendo a intimação da Recuperanda para apresentação de proposta efetiva de equalização do saldo devido a título de remuneração, sob pena de convalidação da RJ em Falência
<b>817</b>	31/08/2023	52º RMA
<b>822</b>	26/09/2023	53º RMA
<b>823</b>	16/10/2023	Decisão que, dentre outras deliberações, reconheceu a essencialidade de bens móveis e determinou a intimação da Recuperanda para apresentar proposta de equalização do saldo devido a título de remuneração da Administradora Judicial
<b>831</b>	27/10/2023	54º RMA
<b>833</b>	22/11/2023	Manifestação da União informando a existência de débitos tributários em desfavor da Recuperanda

### Eventos futuros

Decisão de concessão da Recuperação Judicial ou convalidação em Falência

Fim do biênio de fiscalização



### 3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que amparam o presente relatório foram coletadas por meio de reunião realizada via videoconferência no dia 20/11/2023, com a participação do representante da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), e do gerente administrativo da Recuperanda, Sr. Luan Pablo Ferreira Baitaca, o qual prestou as informações operacionais solicitadas sobre o funcionamento das unidades de atuação, geração de empregos e perspectivas gerais.

Na ocasião, questionado sobre o fluxo produtivo da empresa, o gerente explicou que a produção está mais contínua, com menos interrupções, tendo declarado que havia em estoque 4.000 (quatro mil) caixas de paletas, disponíveis para venda no período.

Destacou, em soma, que ao longo daquela semana seriam produzidos cerca de outras 3.400 (três mil e quatrocentos) caixas de paletas, em razão de um novo pedido destinado ao Estado do Rio de Janeiro, seguido da cidade e região metropolitana de Curitiba/PR e cidade de Foz do Iguaçu/PR. Referente ao novo fornecedor no Estado de Santa Catarina, comunicou que ainda não há pedidos.

Outrossim, alegou o Sr. Luan que as vendas no mês de outubro/2023 na loja física localizada junto à fábrica alcançaram faturamento de R\$ 7.171,39 (sete mil, cento e setenta e um reais e trinta e nove centavos), além do valor de R\$ 10.797,85 (dez mil, setecentos e noventa e sete reais e oitenta e cinco centavos), decorrente de vendas realizadas em um evento de feira.

Quanto à matéria-prima, explicou que as compras são pagas antecipadamente, citando, por outro lado, que a conta de gás é paga à vista.

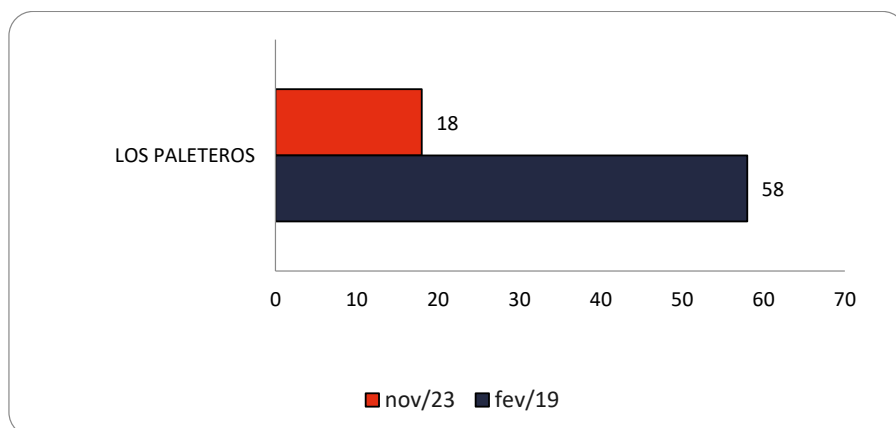


Por fim, declarou o gerente que permanece a locação a terceiro de uma das câmaras frias, gerando receita mensal no importe de R\$ 15.500,00 (quinze mil e quinhentos reais).

### 3.1. Quadro Funcional

Na Petição Inicial as Recuperandas informaram contar com 58 (cinquenta e oito) funcionários ao todo, enquanto no mês de novembro/2023, de acordo com o relatado pelo seu preposto, o grupo emprega no total 18 (dezoito) funcionários na fábrica situada em Barracão/PR, dos quais 04 (quatro) trabalham no setor administrativo (distribuídos em: 01 gerente; 01 qualidade; 01 auxiliar financeiro; 01 estagiário) e 14 (quatorze) na fábrica (distribuídos em: 9 produção; 01 expedição; 01 manutenção; 01 manutenção predial; 01 limpeza; 01 vendas-loja varejo), cujos salários, em que pese pontuais atrasos, estão sendo colocados em dia.

O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional registrado ao longo tempo está estampado pelo gráfico abaixo:



## 4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nas informações financeiras e contábeis do mês de setembro de 2023, fornecidas pela Recuperanda - GAVEC.

### 4.1 Balanço Patrimonial

#### 4.1.1 Ativo

O Ativo faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente.

Os dados da evolução da composição dos Ativos serão apresentados abaixo de forma comparativa de janeiro de 2019 a setembro de 2023, com as principais movimentações operacionais e variações que ocorreram no período, as quais proporcionaram uma redução de R\$ 34 mil.



ATIVO	jan/19	ago/23	AV	set/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						set23/jan19	set23/ago23	set23/jan19	set23/ago23
<b>Ativo Circulante</b>	<b>5.575.872</b>	<b>4.611.911</b>	<b>12,7%</b>	<b>4.671.739</b>	<b>12,9%</b>	<b>-16,2%</b>	<b>1,3%</b>	<b>-904.133</b>	<b>59.828</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	-6.540	892	0,0%	3.335	0,0%	-151,0%	273,6%	9.874	2.442
Créditos	3.070.265	2.501.452	6,9%	2.689.591	7,4%	-12,4%	7,5%	-380.674	188.140
Adiantamentos	664.002	368.635	1,0%	383.057	1,1%	-42,3%	3,9%	-280.945	14.423
Outros Créditos	5.502	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-5.502	0
Créditos de Processos Judiciais	0	22.992	0,1%	14.173	0,0%	0,0%	-38,4%	14.173	-8.818
Tributos a Recuperar/Compensar	712.259	299.270	0,8%	294.733	0,8%	-58,6%	-1,5%	-417.526	-4.537
Estoques	1.112.357	1.415.063	3,9%	1.283.705	3,5%	15,4%	-9,3%	171.349	-131.358
Despesas de Exercícios Seguintes	18.027	3.608	0,0%	3.144	0,0%	-82,6%	-12,9%	-14.882	-464
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>31.102.057</b>	<b>31.691.656</b>	<b>87,3%</b>	<b>31.597.624</b>	<b>87,1%</b>	<b>1,6%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>495.567</b>	<b>-94.032</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>11.878.987</b>	<b>17.214.729</b>	<b>47,4%</b>	<b>17.216.023</b>	<b>47,5%</b>	<b>44,9%</b>	<b>0,0%</b>	<b>5.337.036</b>	<b>1.295</b>
Valores Mobiliários LP	4.845.411	4.845.411	13,3%	4.845.411	13,4%	0,0%	0,0%	0	0
Empresas Ligadas - Contas Correntes LP	50.964	12.646.867	34,8%	12.652.681	34,9%	24726,6%	0,0%	12.601.717	5.815
Empréstimos a Terceiros LP	6.969.819	-761.791	-2,1%	-761.791	-2,1%	-110,9%	0,0%	-7.731.610	0
Outros Créditos LP	12.794	484.242	1,3%	479.722	1,3%	3649,7%	-0,9%	466.928	-4.520
<b>Ativo Permanente</b>	<b>19.223.070</b>	<b>14.476.927</b>	<b>39,9%</b>	<b>14.381.601</b>	<b>39,7%</b>	<b>-25,2%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-4.841.469</b>	<b>-95.326</b>
Imobilizado	18.764.618	14.018.103	38,6%	13.922.776	38,4%	-25,8%	-0,7%	-4.841.842	-95.326
Intangível	458.451	458.825	1,3%	458.825	1,3%	0,1%	0,0%	374	0
<b>Total do Ativo</b>	<b>36.677.929</b>	<b>36.303.567</b>	<b>100,0%</b>	<b>36.269.363</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-408.566</b>	<b>-34.204</b>

**Caixa e Equivalentes a Caixa:** Este grupo representa os recursos financeiros disponíveis de forma imediata para pagamento das obrigações de curto prazo. Sua característica são as mudanças constantes de valores, promovidas pelas operações diárias da empresa. Em setembro/2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 3 mil, sendo observado saldo no caixa de R\$ 11 mil e saldo negativo de "Bancos c/Movimento" em R\$ 7 mil.

**Créditos:** Este grupo composto por Clientes Nacionais, no Exterior e por Outros Valores a Receber, apresentou alta de R\$ 188 mil, equivalente a 7,5%, no período de agosto a setembro de 2023. O volume desta conta comparado ao valor do custo das vendas no mesmo período levou a redução do seu PMR de 522 para 279 dias. Com saldo de R\$ 2,6 milhões o grupo representou 7,4% do total do ativo.

**Adiantamentos:** Este grupo é formado por "Adiantamento a Funcionários" e "Adiantamento a Fornecedores", tendo apresentado um aumento de R\$ 14 mil, ou seja, de 3,9% no período de agosto a setembro de 2023. Por fim, em setembro de 2023, o grupo representou 1,1% do ativo total, com saldo de R\$ 383 mil. Nota-se que o acréscimo observado no período foi referente principalmente a segunda conta citada.



**Outros Créditos a Curto e Longo Prazo:** Os outros créditos de curto prazo não demonstraram saldo no período de análise. Já no longo prazo, o grupo reduziu 0,9% do seu montante, equivalente a R\$ 4 mil, tendo finalizado o mês de setembro/2023 com um montante de R\$ 479 mil, que representa 1,3% do total do ativo. Destaca-se que o decréscimo mencionado foi observado na conta "Créditos em Cobrança".

**Créditos de Processos Judiciais:** Esta rubrica referente a ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS, apresentou uma redução de R\$ 8 mil, equivalente à 38,4% de agosto a setembro de 2023, terminando o período de análise com um saldo total de R\$ 14 mil.

**Tributos a Recuperar/Compensar:** Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. O saldo registrado neste grupo no mês de setembro de 2023 foi de R\$ 294 mil, e está distribuído em ICMS, IPI, PIS e COFINS a Recuperar. No período de análise houve uma baixa de R\$ 4 mil, ou seja, de 1,5%.

**Estoques:** O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. A conta Estoques apresentou uma redução de R\$ 131 mil, equivalente a um percentual de 9,3% de agosto a setembro de 2023. O grupo representou 3,5% do total do ativo reduzindo o giro médio de 252 dias para 121 dias.

Segue abaixo um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre.

ESTOQUES	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Estoques de Mercadorias	1.423.618	1.455.576	1.385.972	1.434.865	1.415.063	1.283.705
Outros Estoques	0	0	0	0	0	0
Nosso Estoque em Poder de Terceiros	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1.423.618</b>	<b>1.455.576</b>	<b>1.385.972</b>	<b>1.434.865</b>	<b>1.415.063</b>	<b>1.283.705</b>
<b>Variação %</b>	<b>6,61%</b>	<b>2,24%</b>	<b>-4,78%</b>	<b>3,53%</b>	<b>-1,38%</b>	<b>-9,28%</b>





**Empresas Ligadas – Contas Correntes Longo Prazo:** No mês de análise, o grupo apresentou um montante positivo de R\$ 12,6 milhões, tendo aumentado seu saldo em R\$ 5 mil. Ao todo, o grupo representou 34,9% do ativo total da Recuperanda no mês de setembro de 2023. Observa-se que esse aumento ocorreu principalmente na conta “BC LP Sorveterias do Brasil – Conta Corrente”.

**Imobilizado:** Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. Em setembro/2023 o grupo de contas fez um saldo de R\$ 13 milhões e representou 38,4% do Ativo total.

Observou-se no período de agosto a setembro de 2023 uma movimentação regressiva de R\$ 95 mil, derivada dos seguintes fatos: a contabilização da parcela de depreciação e amortização na ordem de R\$ 87 mil e uma alta de R\$ 7 mil no saldo negativo da conta “PIS/Cofins a Apropriar sobre Depreciação”.

Ressalta-se que no relatório do mês anterior havia sido destacado uma baixa de imobilizado, no qual a Recuperanda apresentou a respectiva nota fiscal esclarecendo que a baixa se trata de equipamentos que estavam em desuso utilizados em comodato nos estabelecimentos de revenda dos produtos.

**Intangível:** Ativo intangível é um ativo não monetário identificável sem substância física. O valor constante nesta conta é de R\$ 458 mil e refere-se ao investimento em software/programas de computador e marcas e patentes. Verifica-se ainda que desde março de 2021 não há movimentação em seu saldo.

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:



IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Imobilizado	22.231.606	22.229.747	22.232.391	22.234.004	22.229.294	22.229.294
Imobilizado em Andamento	0	0	0	0	0	0
Participação em Consórcios	0	0	0	0	0	0
( - ) Depreciação Acumulada	-7.537.215	-7.623.155	-7.709.498	-7.796.168	-7.880.441	-7.967.072
( - ) PIS/Cofins a Apropriar sobre Depreciação	-178.083	-185.499	-192.915	-200.310	-207.701	-215.091
( - ) Amortização Acumulada	-117.828	-119.133	-120.439	-121.744	-123.049	-124.354
Intangível	461.715	461.715	461.715	461.715	461.715	461.715
( - ) Amortização Acumulada	-2.890	-2.890	-2.890	-2.890	-2.890	-2.890
<b>Total</b>	<b>14.857.305</b>	<b>14.760.784</b>	<b>14.668.364</b>	<b>14.574.607</b>	<b>14.476.927</b>	<b>14.381.601</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,64%</b>	<b>-0,65%</b>	<b>-0,63%</b>	<b>-0,64%</b>	<b>-0,67%</b>	<b>-0,66%</b>

## 4.1.2 Passivo

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do Balanço Patrimonial.

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados abaixo, de forma comparativa, de janeiro de 2019 a setembro de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em uma redução de R\$ 34 mil no período de agosto a setembro de 2023.

PASSIVO	jan/19	ago/23	AV	set/23	AV	AH set23/jan19	AH set23/ago23	Variação set23/jan19	Variação set23/ago23
<b>Passivo Circulante</b>	<b>17.421.928</b>	<b>16.852.305</b>	<b>46,4%</b>	<b>17.034.066</b>	<b>47,0%</b>	<b>-2,2%</b>	<b>1,1%</b>	<b>-387.862</b>	<b>181.761</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.385.330	55.323	0,2%	51.866	0,1%	-97,8%	-6,3%	-2.333.464	-3.458
Fornecedores	1.695.536	510.356	1,4%	543.833	1,5%	-67,9%	6,6%	-1.151.703	33.477
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.166.506	3.448.103	9,5%	3.469.809	9,6%	9,6%	0,6%	303.303	21.706
Obrigações Tributárias	9.551.472	12.029.749	33,1%	12.070.055	33,3%	26,4%	0,3%	2.518.583	40.306
Parcelamentos Tributários	519.634	85.206	0,2%	80.093	0,2%	-84,6%	-6,0%	-439.541	-5.114
Outras Obrigações	103.451	723.568	2,0%	818.411	2,3%	691,1%	13,1%	714.960	94.844
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>11.111.900</b>	<b>20.173.037</b>	<b>55,6%</b>	<b>20.173.037</b>	<b>55,6%</b>	<b>81,5%</b>	<b>0,0%</b>	<b>9.061.138</b>	<b>0</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>11.111.900</b>	<b>20.173.037</b>	<b>55,6%</b>	<b>20.173.037</b>	<b>55,6%</b>	<b>81,5%</b>	<b>0,0%</b>	<b>9.061.138</b>	<b>0</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	5.639.850	7.732.478	21,3%	7.732.478	21,3%	37,1%	0,0%	2.092.628	0
Empresas Ligadas - Contas Correntes LP	289.066	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-289.066	0
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	0	7.799.531	21,5%	7.799.531	21,5%	0,0%	0,0%	7.799.531	0
Parcelamentos Tributários LP	5.177.527	4.641.028	12,8%	4.641.028	12,8%	-10,4%	0,0%	-536.499	0
Outras Obrigações LP	5.456	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-5.456	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>8.144.101</b>	<b>-721.775</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-937.741</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-111,5%</b>	<b>29,9%</b>	<b>-9.081.842</b>	<b>-215.966</b>
Capital Social	10.709.531	10.709.530	29,5%	10.709.530	29,5%	0,0%	0,0%	-1	0
( - ) Capital a Realizar	-358.389	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	358.389	0
Reserva de Capital	5.278.096	3.370.626	9,3%	3.370.626	9,3%	-36,1%	0,0%	-1.907.470	0
( - ) Lucros Distribuídos	-88.579	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	88.579	0
Antecipação de Lucros	-1.460.503	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	1.460.503	0
( - ) Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-5.660.534	-13.642.833	-37,6%	-13.642.833	-37,6%	141,0%	0,0%	-7.982.299	0
( - ) Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-226.918	-1.225.911	-3,4%	-1.441.876	-4,0%	535,4%	17,6%	-1.214.958	-215.966
Ajustes de Contas Compensação	-48.602	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	48.602	0
Ajustes de Exercícios	0	66.812	0,2%	66.812	0,2%	0,0%	0,0%	66.812	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>36.677.929</b>	<b>36.303.567</b>	<b>100,0%</b>	<b>36.269.363</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-408.566</b>	<b>-34.204</b>



**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** O grupo ao todo apresentou um montante de R\$ 7,7 milhões, respectivamente 21,5% do passivo total da Recuperanda. De agosto a setembro de 2023, o grupo de curto prazo apresentou uma redução de R\$ 3 mil, equivalente a 6,3% em relação ao mês anterior. Já no longo prazo, não houve movimentações.

**Fornecedores:** De agosto a setembro de 2023 o grupo apresentou um acréscimo de R\$ 33 mil, equivalente a um percentual de 6,6%, demonstrando que no período a Recuperanda efetuou mais compra de mercadorias do que pagamentos dos seus fornecedores nacionais. Com saldo de R\$ 543 mil, os Fornecedores representaram 1,5% do total do passivo em setembro de 2023.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** O grupo apresentou uma alta de R\$ 21 mil no período de agosto a setembro de 2023. As Obrigações Trabalhistas demonstraram um saldo de R\$ 3,4 milhões e representaram 9,6% do total do passivo em setembro/2023.

**Obrigações Tributárias:** No período de agosto a setembro de 2023, o grupo demonstrou um aumento de R\$ 40 mil. As Obrigações Tributárias totalizaram R\$ 12 milhões, sendo a maior parte delas, impostos devidos sobre as operações comerciais da empresa. Com esse saldo, representaram 33,3% do passivo total da Recuperanda ao final do mês.

**Parcelamentos Tributários a Curto e Longo Prazo:** O grupo no passivo circulante apresentou um saldo de R\$ 80 mil, demonstrando uma movimentação negativa de R\$ 5 mil, respectivamente 6,0%. Enquanto no passivo não circulante, não houve movimentação, dessa forma, finalizou o período com um saldo de R\$ 4,6 milhões. Por fim, o grupo ao todo representou 13,0% do passivo total.



**Outras Obrigações CP:** O grupo é constituído por “Adiantamento de Clientes” e “Despesa Financeira a Realizar”, sendo a primeira conta mencionada a principal responsável pelo acréscimo de 13,1%, equivalente a R\$ 94 mil observada de agosto a setembro de 2023. Desta forma, finalizou o mês de análise com um montante de R\$ 818 mil, correspondente a 2,3% do passivo total.

**Patrimônio Líquido:** É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo representa os valores recebidos pela **empresa**, em forma de subscrição ou por ela gerados. Os Lucros e/ou Prejuízos do Exercício de 2023 apresentaram saldo negativo de R\$ 1,4 milhão, representando no período um aumento desfavorável de 17,6% nesse montante, oriundo do prejuízo de R\$ 215 mil sofrido em setembro de 2023. Nota-se no mês de análise, o saldo negativo do Patrimônio Líquido, ocasionado pelos resultados desfavoráveis ao longo dos meses.

Outras avaliações serão realizadas a seguir nos tópicos de Demonstração do Resultado do Exercício.

## 4.2 Indicadores Financeiros

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento.

A seguir faremos a análise dos principais indicadores da Recuperanda e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

### 4.2.1 Índices De Liquidez



Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

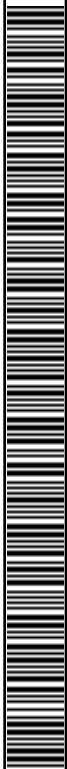
<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>
Liquidez Corrente	0,29	0,29	0,28	0,28	0,27	0,27
Liquidez Geral	0,60	0,60	0,59	0,59	0,59	0,59
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,20	0,20	0,20	0,19	0,19	0,20

#### 4.2.2 Índices De Liquidez Geral

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,59**, contudo, 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\$ 0,59** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Vale lembrar que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante e Exigível a longo prazo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.



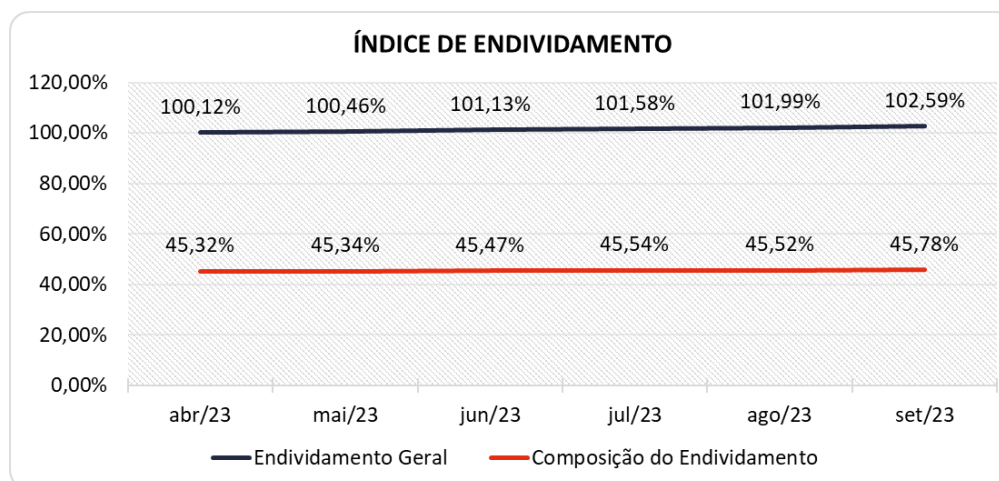
### 4.2.3 Índices De Endividamento

Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que “quanto maior, pior”, pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>
Endividamento Geral	100,12%	100,46%	101,13%	101,58%	101,99%	102,59%
Composição do Endividamento	45,32%	45,34%	45,47%	45,54%	45,52%	45,78%

Em setembro/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 37,2 milhões demonstrando alta em relação ao mês anterior, sendo que as dívidas de curto prazo aumentaram de 45,52% para 45,78%.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação dos índices de endividamento no semestre:



### 4.2.4 Índices De Rentabilidade

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, “quanto maior, melhor”.





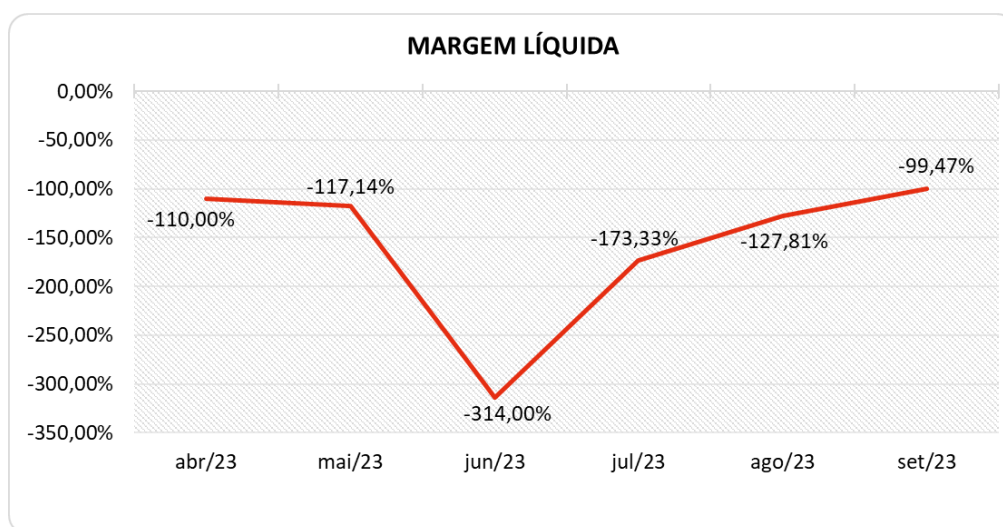
**Margem líquida** é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional líquida.

**Rentabilidade do Ativo** é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos **ativos** e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

Percebe-se fortes oscilações no período, tendo a Recuperanda obtido margens **negativas** em todo semestre, incluído este mês de análise, o que vem demonstrando a inviabilidade da operação.

Segue representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:

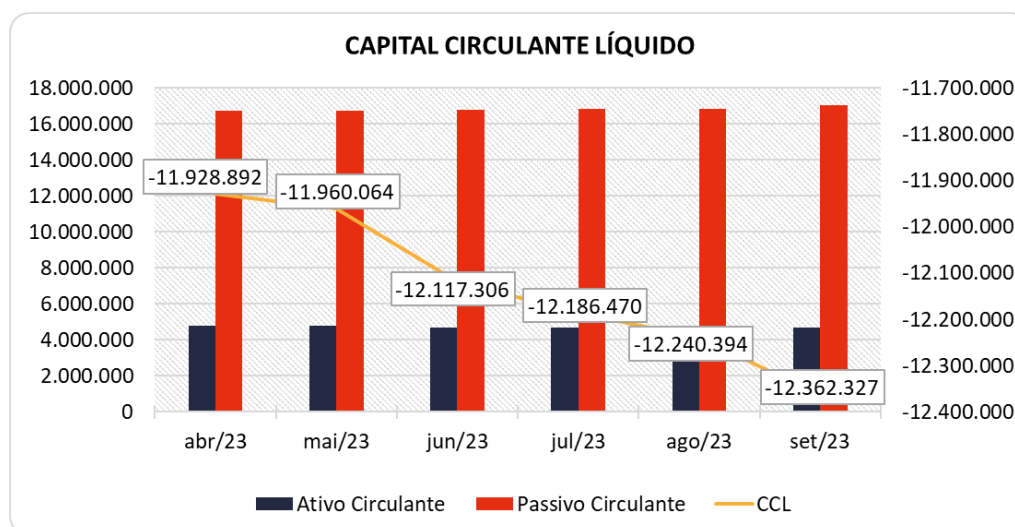


## 4.2.5 Capital Circulante Líquido

O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

Percebe-se que a Recuperanda aumentou seu CCL **negativo** em 1,0% em relação ao mês anterior, resultando em um CCL negativo de – R\$ 12,3 milhões.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:



## 4.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período.



A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados das Recuperandas do último trimestre.

Neste último mês, a empresa apresentou um prejuízo líquido de 74,6% sobre seu faturamento, ou seja, o volume de desembolsos foi maior do que o valor auferido de receita, ocasionando um prejuízo de R\$ 215 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jul/23	ago/23	AV	set/23	AV	Média jan22 a dez22	AV	Média jan23 a set23	AV	AH set23/ago23	Variação set23/ago23
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>116.413</b>	<b>143.851</b>	<b>100,0%</b>	<b>289.336</b>	<b>100,0%</b>	<b>220.855</b>	<b>100,0%</b>	<b>188.704</b>	<b>100,0%</b>	<b>101,1%</b>	<b>145.486</b>
(-) Deduções das Receitas	-22.223	-30.320	-21,1%	-72.219	-25,0%	-44.018	-19,9%	-36.789	-19,5%	138,2%	-41.899
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>94.190</b>	<b>113.531</b>	<b>78,9%</b>	<b>217.117</b>	<b>75,0%</b>	<b>176.837</b>	<b>80,1%</b>	<b>151.915</b>	<b>80,5%</b>	<b>91,2%</b>	<b>103.586</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-155.800	-168.166	-116,9%	-319.508	-110,4%	-164.316	-74,4%	-179.635	-95,2%	90,0%	-151.342
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>-61.609</b>	<b>-54.634</b>	<b>-38,0%</b>	<b>-102.391</b>	<b>-35,4%</b>	<b>12.521</b>	<b>5,7%</b>	<b>-27.720</b>	<b>-14,7%</b>	<b>87,4%</b>	<b>-47.756</b>
(-) Despesas Operacionais	-97.978	-108.446	-75,4%	-125.973	-43,5%	-95.738	-43,3%	-89.708	-47,5%	16,2%	-17.527
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-159.587</b>	<b>-163.080</b>	<b>-113,4%</b>	<b>-228.363</b>	<b>-78,9%</b>	<b>-83.217</b>	<b>-37,7%</b>	<b>-117.428</b>	<b>-62,2%</b>	<b>40,0%</b>	<b>-65.283</b>
(-) Depreciação e Amortizações	-17.830	0	0,0%	0	0,0%	-88.236	-40,0%	-52.994	-28,1%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	14.159	17.973	12,5%	12.398	4,3%	12.334	5,6%	10.213	5,4%	-31,0%	-5.575
<b>(=) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-163.257</b>	<b>-145.107</b>	<b>-100,9%</b>	<b>-215.966</b>	<b>-74,6%</b>	<b>-159.119</b>	<b>-72,0%</b>	<b>-160.208</b>	<b>-84,9%</b>	<b>48,8%</b>	<b>-70.858</b>
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	83	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-163.257</b>	<b>-145.107</b>	<b>-100,9%</b>	<b>-215.966</b>	<b>-74,6%</b>	<b>-159.036</b>	<b>-72,0%</b>	<b>-160.208</b>	<b>-84,9%</b>	<b>48,8%</b>	<b>-70.858</b>
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-163.257</b>	<b>-145.107</b>	<b>-100,9%</b>	<b>-215.966</b>	<b>-74,6%</b>	<b>-159.036</b>	<b>-72,0%</b>	<b>-160.208</b>	<b>-84,9%</b>	<b>48,8%</b>	<b>-70.858</b>

### 4.3.1 Receitas

As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período.

Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

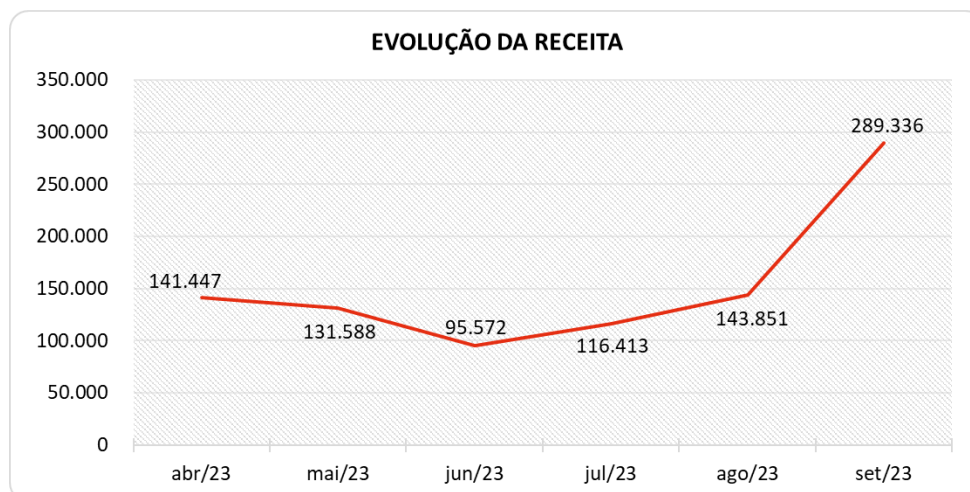
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Receita Bruta Vendas no País	71.495	69.076	40.978	73.700	80.789	168.559
Receita de Serviços no País	69.951	62.512	54.594	42.713	63.061	120.777
Receita Lojas Próprias	0	0	0	0	0	0
Receita Bruta Vendas no Exterior	0	0	0	0	0	0
Outras Receitas	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>141.447</b>	<b>131.588</b>	<b>95.572</b>	<b>116.413</b>	<b>143.851</b>	<b>289.336</b>

Em setembro de 2023 as receitas conquistadas foram um total de R\$ 289 mil, apresentando uma alta de R\$ 145 mil em relação a agosto de 2023, onde havia auferido um faturamento equivalente a R\$ 143 mil.

No acumulado de janeiro de 2019 a setembro de 2023, o montante de receita está alocado principalmente em Receita Bruta Vendas no País, equivalente a 57,34%, seguido por 36,95% em Receita de Serviços no País.

A média de faturamento mensal do ano 2022 foi R\$ 220 mil, sendo que no ano 2023, a média se encontra R\$ 188 mil, portanto, 14,6% abaixo do valor auferido no ano anterior.

Para melhor entendimento segue representação gráfica do semestre, demonstrando as variações das receitas.



#### 4.3.2 Lucro Bruto



O **Lucro Bruto** é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matérias-primas, mão de obra direta e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES E CUSTOS	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
( - ) Deduções das Receitas	-23.478	-24.454	-17.687	-22.223	-30.320	-72.219
<b>( = ) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>117.969</b>	<b>107.134</b>	<b>77.885</b>	<b>94.190</b>	<b>113.531</b>	<b>217.117</b>
( - ) Custo dos Produtos Vendidos	-128.761	-106.998	-88.645	-155.800	-168.166	-319.508
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>-10.793</b>	<b>136</b>	<b>-10.760</b>	<b>-61.609</b>	<b>-54.634</b>	<b>-102.391</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>-7,63%</b>	<b>0,10%</b>	<b>-11,26%</b>	<b>-52,92%</b>	<b>-37,98%</b>	<b>-35,39%</b>

As deduções da receita e os custos representaram 135,4% do faturamento de setembro de 2023 e apresentaram uma baixa percentual de 2,6% em relação ao mês anterior. Dessa forma, ocasionou em um resultado bruto negativo de 35,39% sobre o faturamento, ou seja, R\$ 102 mil.

Em consequência dos fatos mencionados não houve sobras de recursos para cobrir as despesas operacionais, que totalizaram um gasto equivalente a 43,5% sobre a receita. Verifica-se que acumula em 2023 um valor médio mensal de - R\$ 27 mil.

### 4.3.3 Evolução Do Ebitda

Ebitda é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o Ebitda revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, estando denominado na análise da DRE



como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:



Com o Resultado Bruto negativo no mês de setembro/2023, a Recuperanda não conseguiu cobrir as Despesas Operacionais, que ficaram no patamar de R\$ 125 mil. Assim, o Ebitda foi negativo na ordem de R\$ 228 mil, ou - 78,9% sobre o faturamento do mês, maior negativamente que o auferido no mês anterior, o qual foi de -R\$ 163 mil. Dessa forma, acumulando um resultado desfavorável de R\$ 1 milhão no ano 2023.

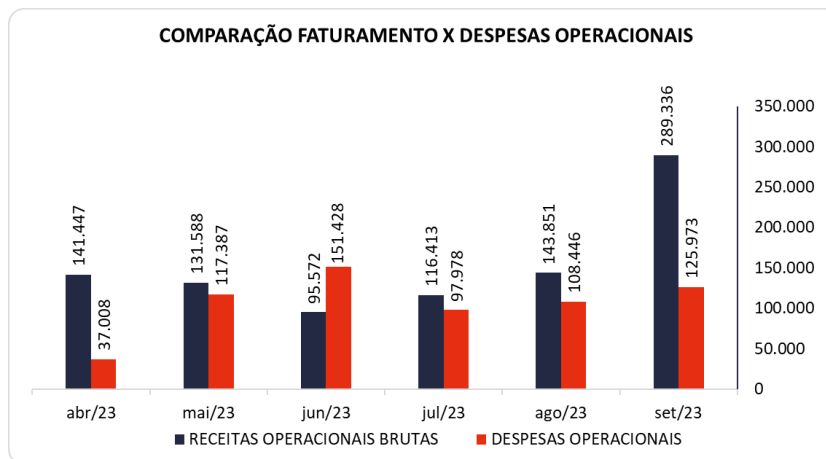
Ressalta-se que ao avaliar os resultados dos últimos anos visualiza-se em grande parte resultados operacionais **negativos**, demonstrando a inviabilidade da operação mantida neste formato.

#### 4.3.4 Despesas Operacionais

No mês de setembro, as Despesas Operacionais da Recuperanda apresentaram a soma de R\$ 125 mil, representando 43,5% do faturamento do mês, demonstrando um aumento de R\$ 17 mil em relação ao mês anterior, sendo esse acréscimo visualizado principalmente na conta Despesas Gerais.







#### 4.3.5 Resultado Operacional X Resultado Líquido

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até setembro de 2023. Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-47.800</b>	<b>-117.251</b>	<b>-162.188</b>	<b>-159.587</b>	<b>-163.080</b>	<b>-228.363</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-88.213	-18.068	-88.191	-17.830	0	0
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	6.242	9.826	5.821	14.159	17.973	12.398
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-129.771</b>	<b>-125.493</b>	<b>-244.557</b>	<b>-163.257</b>	<b>-145.107</b>	<b>-215.966</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-129.771</b>	<b>-125.493</b>	<b>-244.557</b>	<b>-163.257</b>	<b>-145.107</b>	<b>-215.966</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-129.771</b>	<b>-125.493</b>	<b>-244.557</b>	<b>-163.257</b>	<b>-145.107</b>	<b>-215.966</b>

Os Encargos Financeiros foram positivos em R\$ 12 mil, devido às Receitas Financeiras terem sido maiores que as Despesas Financeiras. Dessa forma, a Recuperanda sofreu ao fim do mês um prejuízo de R\$ 215 mil, equivalente a -74,6% do faturamento. Visualiza-se que o resultado desfavorável foi maior negativamente do que o auferido no mês anterior, o qual havia fechado negativo em R\$ 145 mil, representando -100,9% da receita.



# VALOR CONSULTORES

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

## MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882  
Edifício New Tower Plaza  
Torre II, 6º Andar, Sala 603  
Zona 07 - CEP 87.020-025

**+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**



**VALOR**  
CONSULTORES

