



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

56º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

DEZEMBRO/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

1. GLOSSÁRIO	3
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL	3
3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	10
3.1. QUADRO FUNCIONAL	11
4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	13
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL	13
4.1.1 Ativo	13
4.1.2 Passivo	15
4.2 INDICADORES FINANCEIROS	17
4.2.1 Índices De Liquidez	17
4.2.2 Índices De Endividamento	18
4.2.3 Índices De Rentabilidade	19
4.2.4 Capital Circulante Líquido	20
4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	21
4.3.1 Receitas	22
4.3.2 Lucro Bruto	23
4.3.3 Evolução Do Ebitda	24



1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
BP	Balanço Patrimonial
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
LRE	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
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
RECUPERANDA	Grupo Los Paleteros
RJ	Recuperação Judicial
RMA	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



102	09/09/2019	Apresentação da relação de credores do art. 7º, §2º, da LRE ("Relação do AJ")
117	27/09/2019	5º RMA
135	18/10/2019	Pedido de prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - stay period).
138	01/11/2019	6º RMA
148	29/11/2019	7º RMA
151	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).
152	16/12/2019	Objecção ao PRJ pela Credora Caixa Econômica Federal.
153	17/12/2019	8º RMA
	22/01/2020	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
160	30/01/2020	9º RMA
163	17/02/2020	Objecção ao PRJ pela credora Multiplan Empreendimentos Imobiliários
	19/02/2020	Fim do prazo para apresentar objeção ao PRJ
164	21/02/2020	10º RMA
165	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).
166	25/03/2020	11º RMA
167	23/04/2020	12º RMA
193	28/05/2020	13º RMA
228	17/06/2020	Recuperanda requer a apresentação de um PRJ alternativo em razão da pandemia da COVID-19, bem como a postergação da AGC
230	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
235	30/06/2020	14º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
237	13/07/2020	Deferimento pelo Juízo do requerimento de prazo para apresentação de modificativo ao PRJ
249	29/07/2020	15º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
251	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>).
253	30/09/2020	17º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
254	19/10/2020	Apresentação da modificação do PRJ
255	28/10/2020	18º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
256	28/11/2020	19º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
257	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.
261	09/12/2020	Juntada da minuta do edital a que se refere o art. 36 da LRE para publicação
262	21/12/2020	20º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
275	30/01/2021	21º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
291	08/02/2021	Publicação do edital do art. 36 ("edital da AGC") da LRE
292	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
293	24/02/2021	Juntada pelas Recuperandas de comprovantes de afixação do edital do art. 36 da LRE em sua sede e filiais
294	24/02/2021	Comunicado de cessão de crédito por Olide João de Ganzer para Efrata Pescados LTDA
297	26/02/2021	22º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
	02/03/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
305	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
323	10/03/2021	Comunicado de cessões de crédito
325	11/03/2021	Comunicado de cessão de crédito por Única Representações Comerciais LTDA para Lindamir de Cassia Machado
346	11/03/2021	Comunicado de cessão de crédito por SDFLC - BRASIL IND. E COM. LTDA para Edson Jose Stefanello
347	11/03/2021	Comunicado de cessões de crédito
	16/03/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores



399	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
400	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
488	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
497	30/04/2021	24º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
505	06/05/2021	Juntada pela AJ da minuta do edital de intimação acerca da continuação da Assembleia Geral de Credores em 2ª Convocação
513	19/05/2021	Expedição do edital de intimação acerca da continuação da Assembleia Geral de Credores em 2ª Convocação
514	26/05/2021	25º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
	17/06/2021	Continuação da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
517	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
518	29/06/2021	26º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
519	05/07/2021	Controle de legalidade do PRJ pela AJ
520	05/07/2021	Requerimento da Recuperanda pela dispensa da apresentação de certidões negativas de débitos tributários
524	28/07/2021	27º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
525	31/08/2021	28º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
526	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
560	28/09/2021	29º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
564	19/10/2021	Juntada pela Recuperandas de comprovante de interposição de recurso de Agravo de Instrumento em face da decisão de mov. 526



571	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
572	28/10/2021	30º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
575	09/11/2021	Manifestação das Recuperandas acerca do controle de legalidade apresentado pela AJ
576	30/11/2021	31º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
577	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
578	17/12/2021	32º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
579	01/12/2021	Decisão determinando a intimação do AJ a se manifestar sobre os bloqueios registrados sob o ev. 577
582	31/01/2022	33º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
584	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
587	25/02/2022	34º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
588	11/03/2022	Decisão determinando que as Recuperandas apresentem medidas concretas para o equacionamento do passivo fiscal, entre outras deliberações
590	15/03/2022	Embargos de Declaração do AJ em face da r. decisão seq. 588
595	26/03/2022	Decisão que negou provimento ao recurso de embargos de declaração oposto pelo AJ em seq. 590
605	31/03/2022	35º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
607	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
609	04/04/2022	Manifestação das Recuperandas acerca das medidas que estão sendo empregadas visando o equacionamento do passivo fiscal
612	28/04/2022	Informação pelas Recuperandas de interposição de recurso de Agravo de Instrumento contra a decisão de seq. 588
613	29/04/2022	36º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)



622	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
638	25/05/2022	37º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
655	07/06/2022	Informação pela União de existência de débitos fiscais em nome das Recuperandas
660	10/06/2022	Manifestação do AJ acerca da regularidade fiscal a que se refere o art. 57 da Lei 11.101/2005
665	29/07/2022	39º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
666	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
682	31/08/2022	40º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
688	06/09/2022	Petição das Recuperandas para que fosse determinada a suspensão de penhora <i>online</i> na modalidade teimosinha em suas contas bancárias
691	14/09/2022	Manifestação da AJ pela perda de objeto da petição das Recuperandas de seq. 688
693	30/09/2022	41º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
694	07/10/2022	Decisão que indeferiu o requerimento das Recuperandas de seq. 688 em razão da perda de seu objeto
699	27/10/2022	42º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
700	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
716	28/11/2022	43º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
722	12/12/2022	Considerações da AJ sobre a tentativa de regularização fiscal pelas Recuperandas, conforme exposto em manifestação de seq. 700
729	16/01/2023	44º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
733	31/01/2023	45º RMA (0001489-31.2019.8.16.0052)
734	01/02/2023	Juntada pelas Recuperandas de certidões negativas/positivas com efeitos de negativa de débitos tributários
735	01/02/2023	Manifestação das Recuperandas pelo reconhecimento da essencialidade de três veículos de sua propriedade
736	03/02/2023	Juntada pelas Recuperandas de certidões de regularidade tributária



741	27/02/2023	46º RMA
753	16/03/2023	Manifestação da AJ sobre o pedido de essencialidade de bens móveis e sobre as medidas para a regularização do passivo fiscal
761	31/03/2023	47º RMA
765	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
769	28/04/2023	48º RMA
770	02/05/2023	Manifestação das Recuperandas comprovando o parcelamento dos débitos tributários federais
783	30/05/2023	49º RMA
789	26/06/2023	50º RMA
811	31/07/2023	51º RMA
813	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
817	31/08/2023	52º RMA
822	26/09/2023	53º RMA
823	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
831	27/10/2023	54º RMA
833	22/11/2023	Manifestação da União informando a existência de débitos tributários em desfavor da Recuperanda
845	29/11/2023	55º RMA
851	11/12/2023	Manifestação das Recuperandas sobre os débitos tributários federais em aberto, informados no mov. 833, e sobre a proposta de equalização dos honorários devidos à AJ

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 06/12/2023, 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 não está contínua, esclarecendo que no mês de novembro/2023, a produção ocorreu por 2 (duas) semanas e meia, porém agora está parada, voltando a produzir cerca de 4.500 (quatro mil e quinhentos) caixas de paletas apenas na semana seguida da reunião, o que deve continuar até os dias 17 a 20 de dezembro/2023. Declarou, entretanto, que havia em estoque 1.600 (um mil e seiscentas) caixas já disponíveis para venda no período.

Ato contínuo, questionado sobre a ausência de continuidade da produção, informou o preposto que, mesmo com a alta demanda, a empresa não possui fluxo de caixa suficiente, destacando que precisam fazer frente a despesas essenciais à operação.

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

Em seguida, comunicou que atualmente o maior fluxo de vendas é para Curitiba/PR e o Estado do Rio de Janeiro. Já quanto aos fornecedores dos Estados de Santa Catarina e São Paulo, noticiou que ainda não teriam ocorrido pedidos, não sabendo informar se sairia alguma remessa para a região até o final do ano.



Outrossim, alegou o Sr. Luan que as vendas no mês de novembro/2023 na loja física localizada junto à fábrica alcançaram faturamento de R\$ 9.087,40 (nove mil e oitenta e sete reais e quarenta centavos).

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).

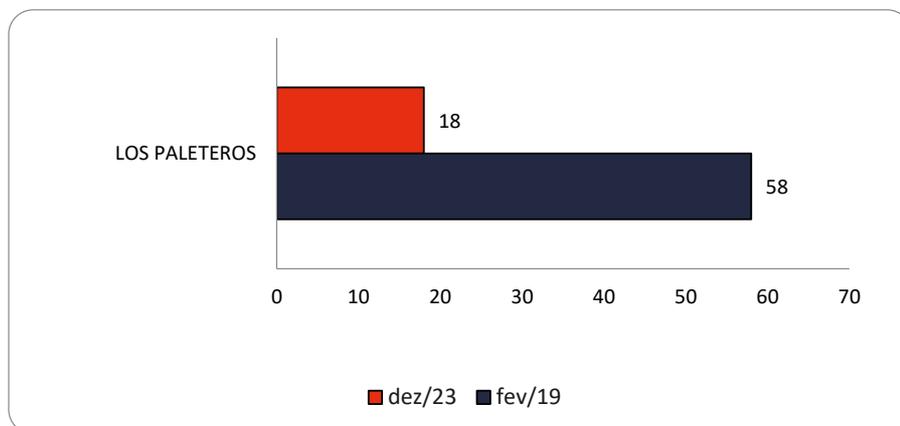
3.1. Quadro Funcional

Na Petição Inicial as Recuperandas informaram contar com 58 (cinquenta e oito) funcionários ao todo, enquanto no mês de dezembro/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.

Informou, ainda, que não houve o pagamento da primeira parcela do 13º salário, tendo destacado que tudo seria pago no dia 20/12.

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





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: PJVX7 57GTE QF4BY LU9BK

4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nas informações financeiras e contábeis do mês de outubro 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.

Os dados da evolução da composição dos Ativos serão apresentados abaixo de forma comparativa de janeiro de 2019 a outubro de 2023, com as principais movimentações operacionais e variações que ocorreram no período, as quais proporcionaram uma redução de R\$ 149 mil.

ATIVO	jan/19	set/23	AV	out/23	AV	AH out23/jan19	AH out23/set23	Variação out23/jan19	Variação out23/set23
Ativo Circulante	5.575.872	4.671.739	12,9%	4.614.581	12,8%	-17,2%	-1,2%	-961.291	-57.158
Caixa e Equivalentes a Caixa	-6.540	3.335	0,0%	11.053	0,0%	-269,0%	231,5%	17.592	7.718
Créditos	3.070.265	2.689.591	7,4%	2.621.170	7,3%	-14,6%	-2,5%	-449.095	-68.422
Adiantamentos	664.002	383.057	1,1%	411.759	1,1%	-38,0%	7,5%	-252.243	28.702
Outros Créditos	5.502	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-5.502	0
Créditos de Processos Judiciais	0	14.173	0,0%	8.325	0,0%	0,0%	-41,3%	8.325	-5.848
Tributos a Recuperar/Compensar	712.259	294.733	0,8%	293.547	0,8%	-58,8%	-0,4%	-418.712	-1.186
Estoques	1.112.357	1.283.705	3,5%	1.266.047	3,5%	13,8%	-1,4%	153.691	-17.658
Despesas de Exercícios Seguintes	18.027	3.144	0,0%	2.681	0,0%	-85,1%	-14,8%	-15.346	-464
Ativo Não Circulante	31.102.057	31.597.624	87,1%	31.505.681	87,2%	1,3%	-0,3%	403.624	-91.943
Ativo Realizável a Longo Prazo	11.878.987	17.216.023	47,5%	17.213.653	47,7%	44,9%	0,0%	5.334.666	-2.370
Valores Mobiliários LP	4.845.411	4.845.411	13,4%	4.845.411	13,4%	0,0%	0,0%	0	0
Empresas Ligadas - Contas Correntes LP	50.964	12.652.681	34,9%	12.654.831	35,0%	24730,8%	0,0%	12.603.867	2.150
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	479.722	1,3%	475.202	1,3%	3614,4%	-0,9%	462.408	-4.520
Ativo Permanente	19.223.070	14.381.601	39,7%	14.292.028	39,6%	-25,7%	-0,6%	-4.931.042	-89.573
Imobilizado	18.764.618	13.922.776	38,4%	13.833.203	38,3%	-26,3%	-0,6%	-4.931.415	-89.573
Intangível	458.451	458.825	1,3%	458.825	1,3%	0,1%	0,0%	374	0
Total do Ativo	36.677.929	36.269.363	100,0%	36.120.262	100,0%	-1,5%	-0,4%	-557.667	-149.101

Créditos: Este grupo composto por Clientes Nacionais, no Exterior e por Outros Valores a Receber, apresentou baixa de R\$ 68 mil, equivalente a 2,5%, no período de setembro a outubro de 2023. O volume desta conta comparado ao valor do custo das vendas no mesmo período demonstrou um PMR de 452 dias. Com saldo de R\$ 2,6 milhões o grupo representou 7% do total do ativo.

Adiantamentos: Este grupo é formado por "Adiantamento a Funcionários" e "Adiantamento a Fornecedores", tendo apresentado um aumento de R\$ 28 mil, ou seja, de 7,5% no período de setembro a outubro de 2023. Por fim, em outubro de 2023, o grupo representou 1,1% do ativo total, com saldo de R\$ 411 mil. Nota-se que o acréscimo observado no período foi referente principalmente a segunda conta citada.

Estoques: A conta Estoques apresentou uma redução de R\$ 17 mil, equivalente a um percentual de 1,4% de setembro a outubro de 2023. O grupo representou 3,5% do total do ativo e um prazo médio de estocagem de 193 dias.

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

ESTOQUES	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Estoques de Mercadorias	1.455.576	1.385.972	1.434.865	1.415.063	1.283.705	1.266.047
Outros Estoques	0	0	0	0	0	0
Nosso Estoque em Poder de Terceiros	0	0	0	0	0	0
Total	1.455.576	1.385.972	1.434.865	1.415.063	1.283.705	1.266.047
Varição %	2,24%	-4,78%	3,53%	-1,38%	-9,28%	-1,38%

Empresas Ligadas – Contas Correntes Longo Prazo: No mês de análise, o grupo apresentou um montante de R\$ 12,6 milhões, tendo aumentado seu saldo em R\$ 2 mil. Ao todo, o grupo representou 35% do ativo total da Recuperanda no mês de outubro de 2023. Observa-se que esse aumento ocorreu principalmente na conta "BC LP Sorveterias do Brasil – Conta Corrente".



Imobilizado e Intangível: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa apresentou em outubro/2023 o grupo de contas per fez um saldo de R\$ 14,2 milhões e representou 39,6% do Ativo total.

Observou-se no período de setembro a outubro de 2023 uma movimentação regressiva de R\$ 89 mil, onde observa-se principalmente a contabilização da parcela de depreciação e amortização na ordem de R\$ 85 mil.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Imobilizado	22.229.747	22.232.391	22.234.004	22.229.294	22.229.294	22.235.095
Imobilizado em Andamento	0	0	0	0	0	0
Participação em Consórcios	0	0	0	0	0	0
(-) Depreciação Acumulada	-7.623.155	-7.709.498	-7.796.168	-7.880.441	-7.967.072	-8.053.751
(-) PIS/Cofins a Apropriar sobre Depreciação	-185.499	-192.915	-200.310	-207.701	-215.091	-222.482
(-) Amortização Acumulada	-119.133	-120.439	-121.744	-123.049	-124.354	-125.659
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
Total	14.760.784	14.668.364	14.574.607	14.476.927	14.381.601	14.292.028
Variação %	-0,65%	-0,63%	-0,64%	-0,67%	-0,66%	-0,62%

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 outubro de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em uma redução de R\$ 149 mil no período de setembro a outubro de 2023.



PASSIVO	jan/19	set/23	AV	out/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						out23/jan19	out23/set23	out23/jan19	out23/set23
Passivo Circulante	17.421.928	17.034.066	47,0%	17.079.022	47,3%	-2,0%	0,3%	-342.906	44.956
Empréstimos e Financiamentos	2.385.330	51.866	0,1%	48.408	0,1%	-98,0%	-6,7%	-2.336.922	-3.458
Fornecedores	1.695.536	543.833	1,5%	536.071	1,5%	-68,4%	-1,4%	-1.159.464	-7.761
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.166.506	3.469.809	9,6%	3.491.165	9,7%	10,3%	0,6%	324.660	21.357
Obrigações Tributárias	9.551.472	12.070.055	33,3%	12.090.128	33,5%	26,6%	0,2%	2.538.656	20.073
Parcelamentos Tributários	519.634	80.093	0,2%	74.979	0,2%	-85,6%	-6,4%	-444.655	-5.114
Outras Obrigações	103.451	818.411	2,3%	838.271	2,3%	710,3%	2,4%	734.820	19.860
Passivo Não Circulante	11.111.900	20.173.037	55,6%	20.149.207	55,8%	81,3%	-0,1%	9.037.307	-23.831
Passivo Exigível a Longo Prazo	11.111.900	20.173.037	55,6%	20.149.207	55,8%	81,3%	-0,1%	9.037.307	-23.831
Empréstimos e Financiamentos LP	5.639.850	7.732.478	21,3%	7.732.478	21,4%	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%	7.775.701	21,5%	0,0%	-0,3%	7.775.701	-23.831
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
Patrimônio Líquido	8.144.101	-937.741	-2,6%	-1.107.968	-3,1%	-113,6%	18,2%	-9.252.069	-170.227
Capital Social	10.709.531	10.709.530	29,5%	10.709.530	29,6%	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	-37,8%	141,0%	0,0%	-7.982.299	0
(-) Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-226.918	-1.441.876	-4,0%	-1.612.103	-4,5%	610,4%	11,8%	-1.385.185	-170.227
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
Total do Passivo	36.677.929	36.269.363	100,0%	36.120.262	100,0%	-1,5%	-0,4%	-557.667	-149.101

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 setembro a outubro de 2023, o grupo de curto prazo apresentou uma redução de R\$ 3 mil, equivalente a 6,7% em relação ao mês anterior. Já no longo prazo, não houve movimentações.

Fornecedores: De setembro a outubro de 2023 o grupo apresentou uma redução de R\$ 7 mil, equivalente a um percentual de 1,4%. Com saldo de R\$ 536 mil, os Fornecedores representaram 1,5% do total do passivo em outubro de 2023.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: O grupo apresentou uma alta de R\$ 21 mil no período de setembro a outubro de 2023. As Obrigações Trabalhistas demonstraram um saldo de R\$ 3,4 milhões e representaram 9,7% do total do passivo em setembro/2023.

Obrigações Tributárias: No período de setembro a outubro de 2023, o grupo demonstrou um aumento de R\$ 20 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% do passivo total da Recuperanda ao final do mês.

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 2,4%, equivalente a R\$ 19 mil observada de setembro a outubro de 2023. Desta forma, finalizou o mês de análise com um montante de R\$ 838 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\$ 1,6 milhão, representando no período um aumento desfavorável de 11% nesse montante, oriundo do prejuízo de R\$ 170 mil sofrido em outubro de 2023.

4.2 Indicadores Financeiros

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.



ÍNDICES DE LIQUIDEZ	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Liquidez Corrente	0,29	0,28	0,28	0,27	0,27	0,27
Liquidez Geral	0,60	0,59	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	0,19	0,19	0,20	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.

4.2.2 Índices De Endividamento

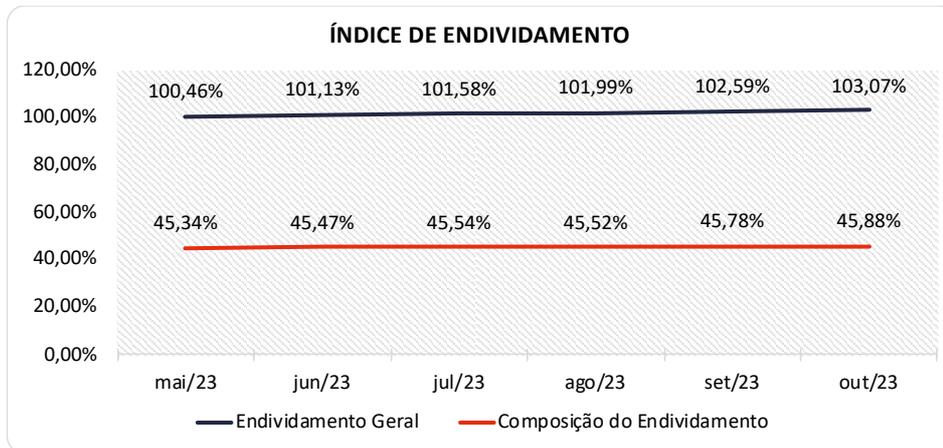
Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para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

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Endividamento Geral	100,46%	101,13%	101,58%	101,99%	102,59%	103,07%
Composição do Endividamento	45,34%	45,47%	45,54%	45,52%	45,78%	45,88%

Em outubro/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 37,2 milhões demonstrando alta percentual em relação ao mês anterior, sendo que as dívidas de curto prazo aumentaram de 45,78% para 45,88%.



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



4.2.3 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.

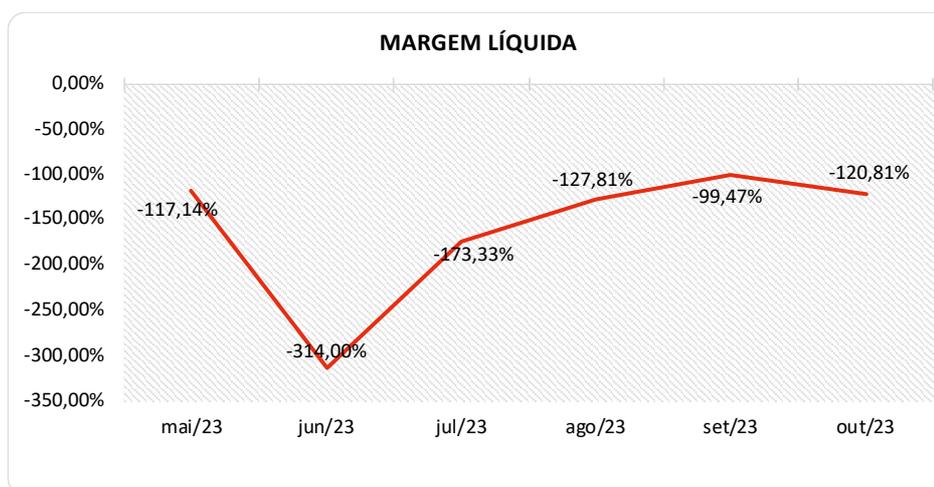
Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos **ativos** e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

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** ao longo do semestre e dos últimos anos, incluído este mês de análise, o que vem demonstrando a inviabilidade da operação.

Segue representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:



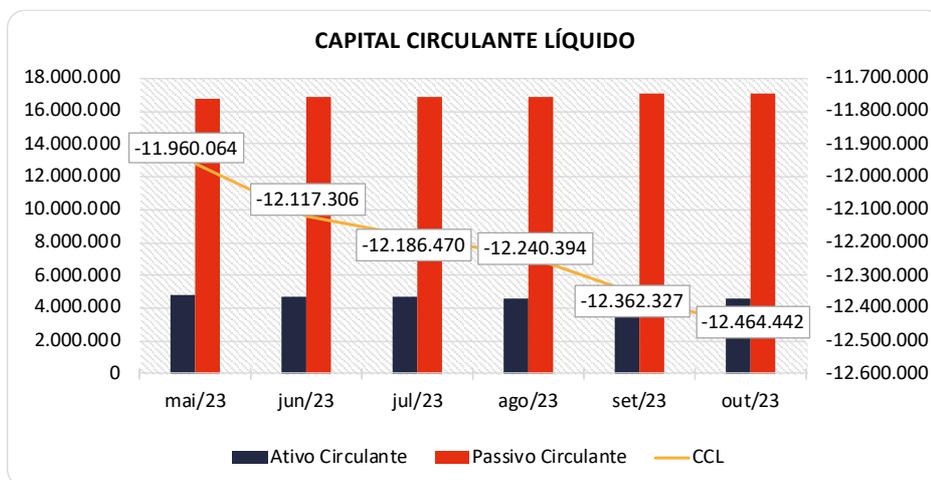
4.2.4 Capital Circulante Líquido

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 0,8% em relação ao mês anterior, resultando em um CCL negativo de – R\$ 12,4 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.

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 97% sobre seu faturamento, ou seja, o volume de desembolsos foi maior do que o valor auferido de receita, ocasionando um prejuízo de R\$ 170 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	ago/23	set/23	AV	out/23	AV	Média jan22 a dez22	AV	Média jan23 a out23	AV	AH out23/s et23	Varição out23/set23
Receitas Operacionais Brutas	143.851	289.336	100,0%	174.151	100,0%	220.855	100,0%	187.248	100,0%	-39,8%	-115.186
(-) Deduções das Receitas	-30.320	-72.219	-25,0%	-33.243	-19,1%	-44.018	-19,9%	-36.434	-19,5%	-54,0%	38.976
(=) Receitas Operacionais Líquidas	113.531	217.117	75,0%	140.907	80,9%	176.837	80,1%	150.814	80,5%	-35,1%	-76.210
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-168.166	-319.508	-110,4%	-196.393	-112,8%	-164.316	-74,4%	-181.311	-96,8%	-38,5%	123.115
(=) Lucro Bruto	-54.634	-102.391	-35,4%	-55.486	-31,9%	12.521	5,7%	-30.496	-16,3%	-45,8%	46.904
(-) Despesas Operacionais	-108.446	-125.973	-43,5%	-104.730	-60,1%	-95.738	-43,3%	-91.210	-48,7%	-16,9%	21.243
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-163.080	-228.363	-78,9%	-160.216	-92,0%	-83.217	-37,7%	-121.707	-65,0%	-29,8%	68.147
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	-17.839	-10,2%	-88.236	-40,0%	-49.478	-26,4%	0,0%	-17.839
(-) Encargos Financeiros Líquidos	17.973	12.398	4,3%	7.828	4,5%	12.334	5,6%	9.975	5,3%	-36,9%	-4.570
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-145.107	-215.966	-74,6%	-170.227	-97,7%	-159.119	-72,0%	-161.210	-86,1%	-21,2%	45.739
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	83	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-145.107	-215.966	-74,6%	-170.227	-97,7%	-159.036	-72,0%	-161.210	-86,1%	-21,2%	45.739
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-145.107	-215.966	-74,6%	-170.227	-97,7%	-159.036	-72,0%	-161.210	-86,1%	-21,2%	45.739



4.3.1 Receitas

Em outubro de 2023 as receitas conquistadas foram um total de R\$ 174 mil, apresentando uma baixa de R\$ 115 mil em relação a setembro de 2023, onde havia auferido um faturamento equivalente a R\$ 289 mil.

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

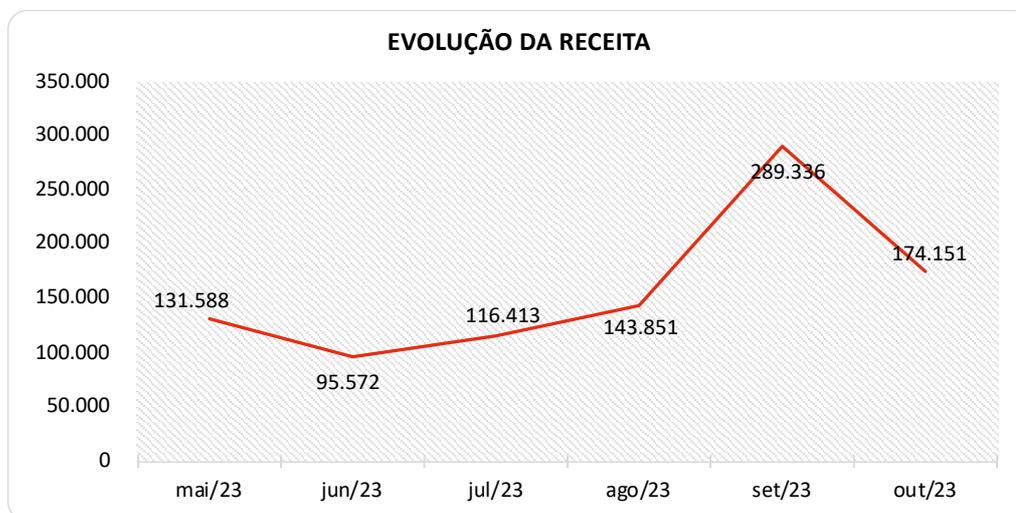
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Receita Bruta Vendas no País	69.076	40.978	73.700	80.789	168.559	96.498
Receita de Serviços no País	62.512	54.594	42.713	63.061	120.777	77.653
Receita Lojas Próprias	0	0	0	0	0	0
Receita Bruta Vendas no Exterior	0	0	0	0	0	0
Outras Receitas	0	0	0	0	0	0
Total	131.588	95.572	116.413	143.851	289.336	174.151

No acumulado de janeiro de 2019 a outubro de 2023, o montante de receita está alocado principalmente em Receita Bruta Vendas no País, equivalente a 57%, seguido por 37% 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\$ 187 mil, portanto, 15% 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
(-) Deduções das Receitas	-24.454	-17.687	-22.223	-30.320	-72.219	-33.243
(=) Receitas Operacionais Líquidas	107.134	77.885	94.190	113.531	217.117	140.907
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-106.998	-88.645	-155.800	-168.166	-319.508	-196.393
(=) Lucro Bruto	136	-10.760	-61.609	-54.634	-102.391	-55.486
% Lucro Bruto	0,10%	-11,26%	-52,92%	-37,98%	-35,39%	-31,86%

As deduções da receita e os custos representaram 131% do faturamento de outubro de 2023, apresentando leve baixa em relação ao mês anterior, entretanto acima do faturamento, o que indica a inviabilidade operacional.

Em consequência dos fatos mencionados não houve sobras de recursos para cobrir as despesas operacionais, que totalizaram um gasto equivalente a 60% sobre a receita. Verifica-se que acumula em 2023 um resultado bruto médio mensal de - R\$ 30 mil.



4.3.3 Evolução Do Ebitda

Com o Resultado Bruto negativo no mês de outubro/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\$ 160 mil, ou - 92% acumulando um resultado desfavorável de R\$ 1,2 milhão no ano 2023.

Segue abaixo evolução a respeito da Recuperanda:

CONTAS	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
(=) Lucro Bruto	136	-10.760	-61.609	-54.634	-102.391	-55.486
(-) Despesas Operacionais	-117.387	-151.428	-97.978	-108.446	-125.973	-104.730
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-117.251	-162.188	-159.587	-163.080	-228.363	-160.216



VALOR CONSULTORES

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

