



Administradora Judicial  
contato@valorconsultores.com.br

# 60º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

ABRIL/2024

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 .....	14
<b>4.2 INDICADORES FINANCEIROS.....</b>	<b>16</b>
4.2.1 Índices De Liquidez .....	16
4.2.2 Índices De Endividamento.....	17
4.2.3 Índices De Rentabilidade .....	18
4.2.4 Capital Circulante Líquido.....	19
<b>4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....</b>	<b>20</b>
4.3.1 Receitas.....	21
4.3.2 Lucro Bruto .....	22
4.3.3 Evolução Do Ebitda .....	22
4.3.4 Resultado Operacional x Resultado Líquido .....	23
<b>4.4 FLUXO DE CAIXA .....</b>	<b>23</b>



# 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
102	09/09/2019	Apresentação da relação de credores do art. 7º, §2º, da LRE ("Relação do AJ")
117	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 - stay period).
<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 trabalhadores 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 Assembled



<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
<b>845</b>	29/11/2023	55º RMA
<b>851</b>	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
<b>858</b>	13/12/2023	56º RMA
<b>879</b>	31/01/2024	57º RMA
<b>883</b>	26/02/2024	58º RMA
<b>885</b>	29/02/2024	Manifestação de Turner International Latin America, INC., requerendo a renúncia de seu crédito junto à RJ
<b>898</b>	26/03/2024	59º RMA
<b>901</b>	09/04/2024	Manifestação de Agência de Fomento do Paraná S.A., informando a venda direta da máquina produtora de picolés, modelo RIO 10, requerendo que produto da venda seja abatido do crédito habilitado na Classe II



---

### Eventos futuros

---

Decisão de concessão da Recuperação Judicial ou  
convolação 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 02/04/2024, com a participação do representante da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), e do gerente administrativo das Recuperandas, 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, a AJ pode constatar em tempo real o normal funcionamento da empresa, com produção no setor fabril de paletas.

Ato contínuo, questionado sobre o fluxo produtivo das empresas, o gerente explicou que naquela semana, ou seja, do dia 01 a 05 de abril, iriam produzir 2.700 caixas de paletas que seriam destinadas grande parte a distribuidor do Rio de Janeiro, e o restante iria para Curitiba/PR.

Esclareceu, ainda, que de agora em diante, com a mudança da estação e redução do calor, a produção diminui cada vez mais, com isso a partir do mês de maio/2024 já ocorrerá drástica queda na produção e no faturamento. Entretanto, explicou que, como seu maior mercado é o Rio de Janeiro, se lá permanecer calor por mais tempo, haverá reflexo positivo na produção.



Por outro lado, declarou que havia em estoque outras 4.000 caixas já disponíveis para venda no período, aumentando conforme as produções diárias, e cuja entregas aconteceriam a partir da semana seguinte.

Em seguida, alegou o Sr. Luan que as vendas no mês de março/2024 na loja física localizada junto à fábrica alcançaram faturamento de R\$ 8.536,35, e que estão trabalhando no cardápio de inverno, visando manter boa parte do movimento.

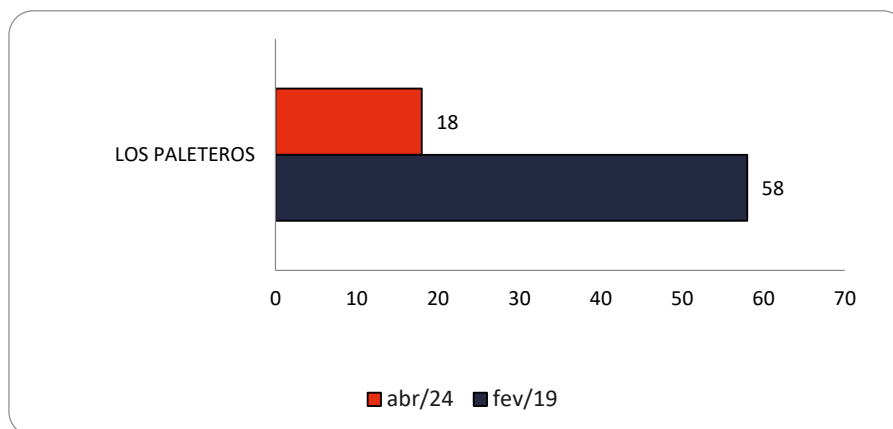
Por fim, declarou o gerente que permanece a locação a terceiro de uma das câmaras frias, gerando receita mensal no importe de R\$ 15.500,00. Contudo, o locatário comunicou que irá manter a locação até 01 de julho de 2024.

### 3.1. Quadro Funcional

Na Petição Inicial as Recuperandas informaram contar com 58 funcionários ao todo, enquanto no mês de abril/2024, de acordo com o relatado pelo seu preposto, o grupo emprega no total 18 funcionários na fábrica situada em Barracão/PR, dos quais 04 trabalham no setor administrativo (distribuídos em: 01 gerente; 01 qualidade; 01 auxiliar financeiro; 01 estagiário) e 14 na fábrica (distribuídos em: 09 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 fevereiro de 2024, fornecidas pela Recuperanda – Gavec Do Brasil Ltda.

### 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 fevereiro de 2024, com as principais



movimentações operacionais e variações que ocorreram no período, as quais proporcionaram uma redução de R\$ 116 mil.

ATIVO	jan/19	jan/24	AV	fev/24	AV	AH	AH	Variação	Variação
						fev24/jan19	fev24/jan24	fev24/jan19	fev24/jan24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>5.575.872</b>	<b>4.363.664</b>	<b>12,3%</b>	<b>4.349.606</b>	<b>12,3%</b>	<b>-22,0%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-1.226.266</b>	<b>-14.058</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	-6.540	14.657	0,0%	8.812	0,0%	-234,7%	-39,9%	15.352	-5.845
Créditos	3.070.265	2.529.440	7,1%	2.537.808	7,2%	-17,3%	0,3%	-532.457	8.368
Adiantamentos	664.002	224.106	0,6%	202.656	0,6%	-69,5%	-9,6%	-461.346	-21.451
Outros Créditos	5.502	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-5.502	0
Créditos de Processos Judiciais	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar/Compensar	712.259	291.173	0,8%	296.290	0,8%	-58,4%	1,8%	-415.969	5.117
Estoques	1.112.357	1.300.599	3,7%	1.300.800	3,7%	16,9%	0,0%	188.444	201
Despesas de Exercícios Seguintes	18.027	3.689	0,0%	3.240	0,0%	-82,0%	-12,2%	-14.787	-449
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>31.102.057</b>	<b>31.147.657</b>	<b>87,7%</b>	<b>31.044.855</b>	<b>87,7%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-57.202</b>	<b>-102.802</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>11.878.987</b>	<b>17.123.639</b>	<b>48,2%</b>	<b>17.108.483</b>	<b>48,3%</b>	<b>44,0%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>5.229.496</b>	<b>-15.156</b>
Valores Mobiliários LP	4.845.411	4.845.411	13,6%	4.845.411	13,7%	0,0%	0,0%	0	0
Empresas Ligadas - Contas Correntes LP	50.964	12.578.858	35,4%	12.568.222	35,5%	24560,8%	-0,1%	12.517.257	-10.636
Empréstimos a Terceiros LP	6.969.819	-761.791	-2,1%	-761.791	-2,2%	-110,9%	0,0%	-7.731.610	0
Outros Créditos LP	12.794	461.162	1,3%	456.642	1,3%	3469,3%	-1,0%	443.848	-4.520
<b>Ativo Permanente</b>	<b>19.223.070</b>	<b>14.024.018</b>	<b>39,5%</b>	<b>13.936.372</b>	<b>39,4%</b>	<b>-27,5%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-5.286.698</b>	<b>-87.646</b>
Imobilizado	18.764.618	13.566.289	38,2%	13.478.643	38,1%	-28,2%	-0,6%	-5.285.975	-87.646
Intangível	458.451	457.729	1,3%	457.729	1,3%	-0,2%	0,0%	-723	0
<b>Total do Ativo</b>	<b>36.677.929</b>	<b>35.511.322</b>	<b>100,0%</b>	<b>35.394.461</b>	<b>100,0%</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-1.283.468</b>	<b>-116.861</b>

**Créditos:** Este grupo composto por Clientes Nacionais, no Exterior e por Outros Valores a Receber, apresentou alta de R\$ 8 mil, equivalente a 0,3%, no período de janeiro a fevereiro de 2024. O volume desta conta comparado ao valor do custo das vendas no mesmo período demonstrou um PMR de 380 dias. Com saldo de R\$ 2,5 milhões o grupo representou 7,2% do total do ativo.

**Adiantamentos:** Este grupo é formado por "Adiantamento a Funcionários" e "Adiantamento a Fornecedores", tendo apresentado uma baixa de R\$ 21 mil, ou seja, de 9,6% no período de janeiro a fevereiro/24. Por fim, em fevereiro de 2024, o grupo representou 0,6% do ativo total, com saldo de R\$ 202 mil. Nota-se que o decréscimo observado no período foi referente principalmente a segunda conta citada.

**Estoques:** A conta Estoques apresentou uma leve alta de R\$ 201 com relação ao mês anterior. O grupo representou 3,7% do total do ativo e um prazo médio de estocagem de 247 dias.

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



ESTOQUES	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Estoques de Mercadorias	1.283.705	1.266.047	1.210.567	1.280.196	1.300.599	1.300.800
<b>Total</b>	<b>1.283.705</b>	<b>1.266.047</b>	<b>1.210.567</b>	<b>1.280.196</b>	<b>1.300.599</b>	<b>1.300.800</b>
<b>Variação %</b>	<b>-9,28%</b>	<b>-1,38%</b>	<b>-4,38%</b>	<b>5,75%</b>	<b>1,59%</b>	<b>0,02%</b>

**Empresas Ligadas – Contas Correntes Longo Prazo:** No mês de análise, o grupo apresentou um montante de R\$ 12,5 milhões, tendo reduzido seu saldo em R\$ 10 mil. Ao todo, o grupo representou 35,5% do ativo total da Recuperanda no mês de fevereiro de 2024. Observa-se que esse decréscimo ocorreu principalmente na conta "GVC Ind. Alim. – Conta Corrente".

**Imobilizado e Intangível:** Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa e em fevereiro/2024 o grupo de contas perfez um saldo de R\$ 13,9 milhões e representou 39,4% do Ativo total.

Observou-se no período de janeiro a fevereiro de 2024 uma baixa de R\$ 94 mil referente as contabilizações das parcelas de "depreciação acumulada" e "Pis/Cofins a apropriar sobre depreciação" e uma alta de R\$ 6 mil referente a conta "Máquinas e Equipamentos".

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Imobilizado	22.229.294	22.235.095	22.120.104	22.121.103	22.121.103	22.127.584
( - ) Depreciação Acumulada	-7.967.072	-8.053.751	-8.140.538	-8.227.341	-8.314.144	-8.401.002
( - ) PIS/Cofins a Apropriar sobre Depreciação	-215.091	-222.482	-226.130	-233.400	-240.669	-247.939
( - ) Amortização Acumulada	-124.354	-125.659	0	0	0	0
Intangível	461.715	461.715	461.715	457.729	457.729	457.729
( - ) Amortização Acumulada	-2.890	-2.890	-2.890	0	0	0
<b>Total</b>	<b>14.381.601</b>	<b>14.292.028</b>	<b>14.212.261</b>	<b>14.118.091</b>	<b>14.024.018</b>	<b>13.936.372</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,66%</b>	<b>-0,62%</b>	<b>-0,56%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>-0,67%</b>	<b>-0,62%</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 fevereiro de 2024, com os respectivos impactos que resultaram em uma redução de R\$ 116 mil no período de janeiro a fevereiro de 2024.

PASSIVO	jan/19	jan/24	AV	fev/24	AV	AH fev24/jan19	AH fev24/jan24	Varição fev24/jan19	Varição fev24/jan24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>17.421.928</b>	<b>16.973.438</b>	<b>47,8%</b>	<b>16.959.505</b>	<b>47,9%</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-462.423</b>	<b>-13.932</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.385.330	79.527	0,2%	76.070	0,2%	-96,8%	-4,3%	-2.309.260	-3.458
Fornecedores	1.695.536	638.448	1,8%	605.096	1,7%	-64,3%	-5,2%	-1.090.439	-33.352
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.166.506	3.528.078	9,9%	3.556.043	10,0%	12,3%	0,8%	389.538	27.965
Obrigações Tributárias	9.551.472	12.196.839	34,3%	12.233.770	34,6%	28,1%	0,3%	2.682.298	36.931
Parcelamentos Tributários	519.634	114.110	0,3%	109.523	0,3%	-78,9%	-4,0%	-410.111	-4.587
Outras Obrigações	103.451	416.435	1,2%	379.004	1,1%	266,4%	-9,0%	275.552	-37.431
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>11.111.900</b>	<b>20.043.769</b>	<b>56,4%</b>	<b>20.043.769</b>	<b>56,6%</b>	<b>80,4%</b>	<b>0,0%</b>	<b>8.931.869</b>	<b>0</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>11.111.900</b>	<b>20.043.769</b>	<b>56,4%</b>	<b>20.043.769</b>	<b>56,6%</b>	<b>80,4%</b>	<b>0,0%</b>	<b>8.931.869</b>	<b>0</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	5.639.850	7.680.985	21,6%	7.680.985	21,7%	36,2%	0,0%	2.041.135	0
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	0	7.775.701	21,9%	7.775.701	22,0%	0,0%	0,0%	7.775.701	0
Parcelamentos Tributários LP	5.177.527	4.587.083	12,9%	4.587.083	13,0%	-11,4%	0,0%	-590.445	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>8.144.101</b>	<b>-1.505.885</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-1.608.813</b>	<b>-4,5%</b>	<b>-119,8%</b>	<b>6,8%</b>	<b>-9.752.914</b>	<b>-102.928</b>
Capital Social	10.709.531	10.709.530	30,2%	10.709.530	30,3%	0,0%	0,0%	-1	0
Reserva de Capital	5.278.096	3.370.626	9,5%	3.370.626	9,5%	-36,1%	0,0%	-1.907.470	0
( - ) Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-5.660.534	-15.538.844	-43,8%	-15.538.844	-43,9%	174,5%	0,0%	-9.878.310	0
( - ) Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-226.918	-114.009	-0,3%	-216.938	-0,6%	-4,4%	90,3%	9.981	-102.928
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>35.511.322</b>	<b>100,0%</b>	<b>35.394.461</b>	<b>100,0%</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-1.283.468</b>	<b>-116.860</b>

**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** O grupo ao todo apresentou um montante de R\$ 7,7 milhões, respectivamente 21,9% do passivo total da Recuperanda. De janeiro a fevereiro/24, o grupo de curto prazo apresentou uma baixa de R\$ 3 mil. Já no longo prazo, não houveram movimentações no período.

**Fornecedores:** De janeiro a fevereiro/24 o grupo apresentou uma redução de R\$ 33 mil, equivalente a um percentual de 5,2%. Com saldo de R\$ 605 mil, os Fornecedores representaram 1,7% do total do passivo em fevereiro de 2024.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** O grupo apresentou um aumento de R\$ 27 mil no período de janeiro a fevereiro de 2024. As Obrigações Trabalhistas demonstraram um saldo de R\$ 3,5 milhões e representaram 10% do total do passivo em fevereiro/2024.



**Obrigações Tributárias:** No período de janeiro a fevereiro/24, o grupo demonstrou um aumento de R\$ 36 mil. As Obrigações Tributárias totalizaram R\$ 12,2 milhões, sendo a maior parte delas, impostos devidos sobre as operações comerciais da empresa. Com esse saldo, representaram 34,6% 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 pela redução de 9%, equivalente a R\$ 37 mil observada de janeiro a fevereiro de 2024. Desta forma, finalizou o mês de análise com um montante de R\$ 379 mil, correspondente a 1,1% 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 2024 apresentaram saldo negativo de R\$ 216 mil, representando no período um aumento desfavorável de 90,3% nesse montante, oriundo do prejuízo de R\$ 102 mil sofrido em fevereiro de 2024.

## 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.

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>set/23</b>	<b>out/23</b>	<b>nov/23</b>	<b>dez/23</b>	<b>jan/24</b>	<b>fev/24</b>
Liquidez Corrente	0,27	0,27	0,26	0,26	0,26	0,26
Liquidez Geral	0,59	0,59	0,58	0,58	0,58	0,58
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,20	0,20	0,19	0,18	0,18	0,18

#### 4.2.1.1 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\$ 0,58**, 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\$ 0,58** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

#### 4.2.2 Índices De Endividamento

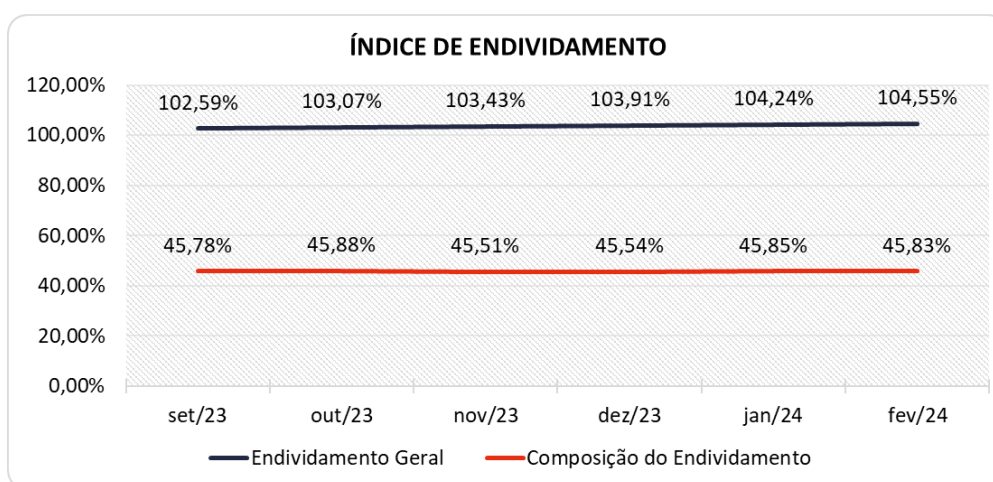
Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para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

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>set/23</b>	<b>out/23</b>	<b>nov/23</b>	<b>dez/23</b>	<b>jan/24</b>	<b>fev/24</b>
Endividamento Geral	102,59%	103,07%	103,43%	103,91%	104,24%	104,55%
Composição do Endividamento	45,78%	45,88%	45,51%	45,54%	45,85%	45,83%



Em fevereiro/2024 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 37 milhões, equivalente a 104,55% do valor apresentado em seus ativos. A composição do endividamento, relacionado as dívidas de curto prazo, reduziram levemente de 45,85% para 45,83%.

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.

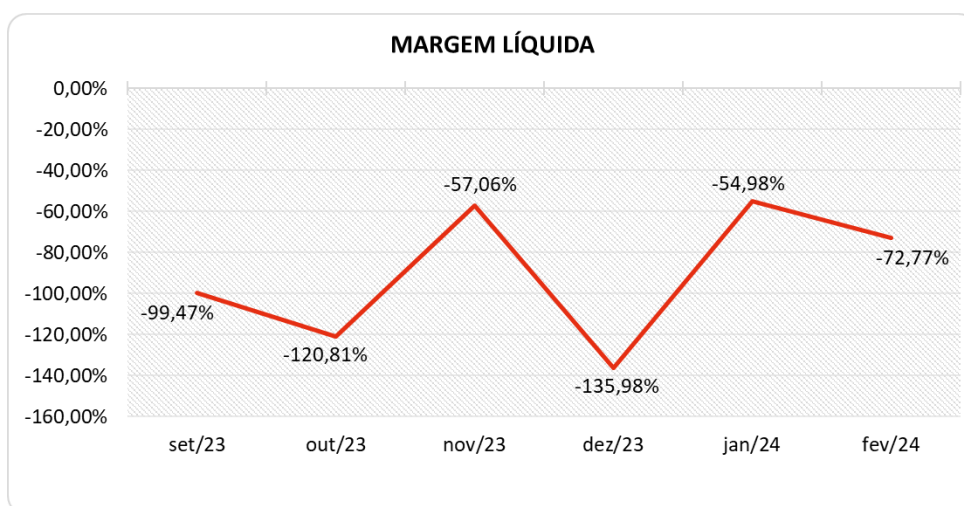
**Rentabilidade do Ativo** é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos **ativos** e quanto lucro eles estão gerando.



**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:



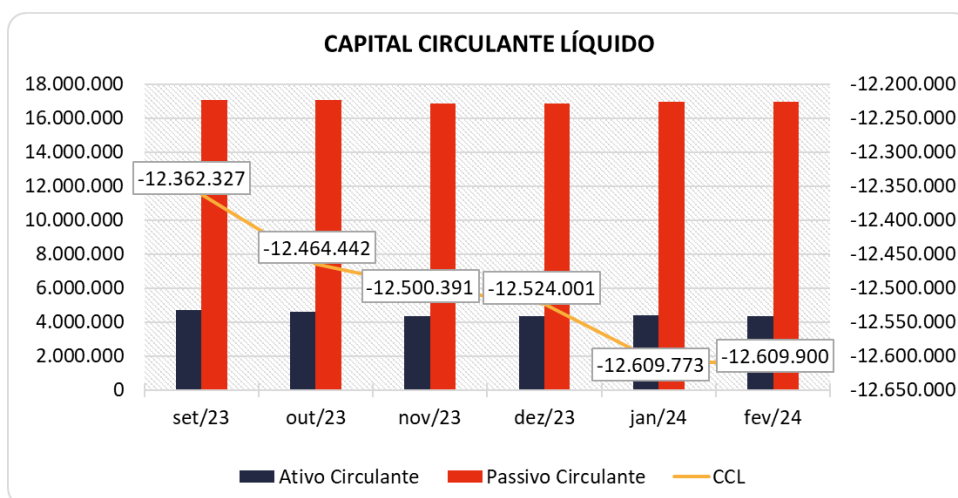
#### 4.2.4 Capital Circulante Líquido

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 R\$ 126 em relação ao mês anterior, mantendo um CCL negativo de – R\$ 12,6 milhões, porém, maior.

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 contabilística 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 da Recuperanda do último trimestre.

Neste último mês, a empresa apresentou um prejuízo líquido de 51,4% sobre seu faturamento, ocasionando um prejuízo de R\$ 102 mil.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	dez/23	jan/24	AV	fev/24	AV	Média jan23 a dez23	AV	Média jan24 a fev24	AV	AH fev24/jan24	Variação fev24/jan24
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>151.433</b>	<b>268.510</b>	<b>100,0%</b>	<b>200.383</b>	<b>100,0%</b>	<b>190.649</b>	<b>100,0%</b>	<b>234.446</b>	<b>100,0%</b>	<b>-25,4%</b>	<b>-68.127</b>
(-) Deduções das Receitas	-30.568	-61.156	-22,8%	-58.942	-29,4%	-37.439	-19,6%	-60.049	-25,6%	-3,6%	2.214
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>120.865</b>	<b>207.354</b>	<b>77,2%</b>	<b>141.441</b>	<b>70,6%</b>	<b>153.209</b>	<b>80,4%</b>	<b>174.397</b>	<b>74,4%</b>	<b>-31,8%</b>	<b>-65.913</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-137.431	-203.121	-75,6%	-158.264	-79,0%	-183.975	-96,5%	-180.692	-77,1%	-22,1%	44.858
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>-16.566</b>	<b>4.233</b>	<b>1,6%</b>	<b>-16.822</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-30.765</b>	<b>-16,1%</b>	<b>-6.295</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-497,4%</b>	<b>-21.055</b>
(-) Despesas Operacionais	-139.093	-94.335	-35,1%	-97.374	-48,6%	-94.186	-49,4%	-95.855	-40,9%	3,2%	-3.039
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-155.659</b>	<b>-90.102</b>	<b>-33,6%</b>	<b>-114.197</b>	<b>-57,0%</b>	<b>-124.951</b>	<b>-65,5%</b>	<b>-102.150</b>	<b>-43,6%</b>	<b>26,7%</b>	<b>-24.094</b>
(-) Depreciação e Amortizações	-16.658	-16.658	-6,2%	-16.712	-8,3%	-43.047	-22,6%	-16.685	-7,1%	0,3%	-54
(-) Encargos Financeiros Líquidos	7.395	-7.249	-2,7%	27.980	14,0%	9.950	5,2%	10.366	4,4%	-486,0%	35.229
<b>(=) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-164.922</b>	<b>-114.009</b>	<b>-42,5%</b>	<b>-102.928</b>	<b>-51,4%</b>	<b>-158.048</b>	<b>-82,9%</b>	<b>-108.469</b>	<b>-46,3%</b>	<b>-9,7%</b>	<b>11.081</b>
(+/-) Resultado Não Operacional	564	0	0,0%	0	0,0%	47	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-164.358</b>	<b>-114.009</b>	<b>-42,5%</b>	<b>-102.928</b>	<b>-51,4%</b>	<b>-158.001</b>	<b>-82,9%</b>	<b>-108.469</b>	<b>-46,3%</b>	<b>-9,7%</b>	<b>11.081</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>-164.358</b>	<b>-114.009</b>	<b>-42,5%</b>	<b>-102.928</b>	<b>-51,4%</b>	<b>-158.001</b>	<b>-82,9%</b>	<b>-108.469</b>	<b>-46,3%</b>	<b>-9,7%</b>	<b>11.081</b>

### 4.3.1 Receitas

Em fevereiro de 2024 as receitas conquistadas foram um total de R\$ 200 mil, apresentando um decréscimo de R\$ 68 mil em relação a janeiro de 2024, onde havia auferido um faturamento equivalente a R\$ 268 mil.

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

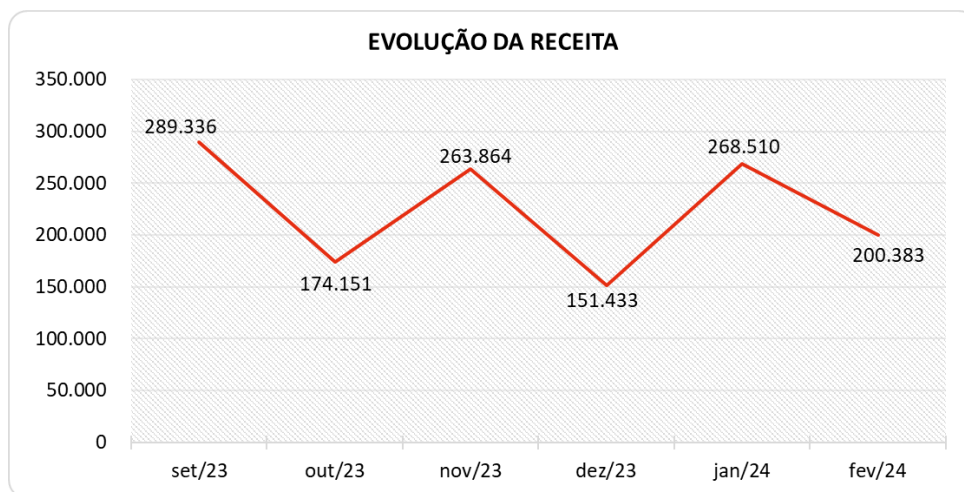
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Receita Bruta Vendas no País	168.559	96.498	146.625	92.612	142.903	129.160
Receita de Serviços no País	120.777	77.653	117.239	58.821	125.607	71.223
<b>Total</b>	<b>289.336</b>	<b>174.151</b>	<b>263.864</b>	<b>151.433</b>	<b>268.510</b>	<b>200.383</b>

No acumulado de janeiro de 2019 a fevereiro de 2024, o montante de receita está alocado principalmente em Receita Bruta Vendas no País, equivalente a 57,3%, seguido por 37,2% em Receita de Serviços no País.

A média de faturamento mensal do ano 2023 foi R\$ 190 mil, sendo que no ano 2024, a média se encontra em R\$ 234 mil, portanto, 23% acima 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	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
( - ) Deduções das Receitas	-72.219	-33.243	-54.359	-30.568	-61.156	-58.942
<b>( = ) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>217.117</b>	<b>140.907</b>	<b>209.505</b>	<b>120.865</b>	<b>207.354</b>	<b>141.441</b>
( - ) Custo dos Produtos Vendidos	-319.508	-196.393	-257.157	-137.431	-203.121	-158.264
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>-102.391</b>	<b>-55.486</b>	<b>-47.652</b>	<b>-16.566</b>	<b>4.233</b>	<b>-16.822</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>-35,39%</b>	<b>-31,86%</b>	<b>-18,06%</b>	<b>-10,94%</b>	<b>1,58%</b>	<b>-8,40%</b>

As deduções da receita e os custos representaram 108,4% do faturamento de fevereiro de 2024, apresentando uma baixa de 10% em relação ao mês anterior.

Em consequência dos fatos mencionados não houve sobras de recursos para cobrir as despesas operacionais, que totalizaram um gasto equivalente a 48,6% sobre a receita. Verifica-se que acumula em 2024 um resultado bruto médio mensal de - R\$ 6 mil.

### 4.3.3 Evolução Do Ebitda



Com o Resultado Bruto negativo no mês de fevereiro/2024, a Recuperanda não conseguiu cobrir as Despesas Operacionais, que na ordem de R\$ 97 mil. Assim, o Ebitda foi negativo no montante de R\$ 114 mil.

Segue abaixo evolução a respeito da Recuperanda:

CONTAS	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
( = ) Lucro Bruto	-102.391	-55.486	-47.652	-16.566	4.233	-16.822
( - ) Despesas Operacionais	-125.973	-104.730	-79.037	-139.093	-94.335	-97.374
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-228.363</b>	<b>-160.216</b>	<b>-126.688</b>	<b>-155.659</b>	<b>-90.102</b>	<b>-114.197</b>

#### 4.3.4 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 fevereiro de 2024.

Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-228.363</b>	<b>-160.216</b>	<b>-126.688</b>	<b>-155.659</b>	<b>-90.102</b>	<b>-114.197</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	0	-17.839	-5.123	-16.658	-16.658	-16.712
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	12.398	7.828	12.262	7.395	-7.249	27.980
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-215.966</b>	<b>-170.227</b>	<b>-119.550</b>	<b>-164.922</b>	<b>-114.009</b>	<b>-102.928</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	564	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-215.966</b>	<b>-170.227</b>	<b>-119.550</b>	<b>-164.358</b>	<b>-114.009</b>	<b>-102.928</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-215.966</b>	<b>-170.227</b>	<b>-119.550</b>	<b>-164.358</b>	<b>-114.009</b>	<b>-102.928</b>

Após a incorporação das Depreciações e Amortizações e dos Encargos financeiros, as Recuperandas fecharam com o Resultado Líquido do Exercício desfavorável na ordem de R\$ 102 mil.

#### 4.4 Fluxo de Caixa

Um dos relatórios mais importantes para a gestão é a Demonstração do Fluxo de caixa (DFC). O seu objetivo é evidenciar alterações no saldo de disponibilidades,



demonstrando as entradas e saídas de recursos do negócio em um determinado período.

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	69.074	236.821	293.999	203.078	236.551	163.471
Movimentação de outros créditos a receber	-604	-21.203	180.649	23.788	-7.094	16.783
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	-1.295	2.370	520	47.183	42.310	15.156
( - ) Movimentação de fornecedores	-154.673	-186.497	-173.953	-157.858	-198.075	-191.817
( - ) Movimentação de tributos	209	-7.420	936	-3.147	4.749	6.533
( - ) Movimentação de despesas	-91.869	-75.545	-38.130	-140.037	-84.413	-41.429
( - ) Movimentação de outras obrigações	89.730	14.746	-341.880	-35.839	-4.986	-42.018
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	-53.946	0
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>-89.427</b>	<b>-36.728</b>	<b>-77.859</b>	<b>-62.832</b>	<b>-64.903</b>	<b>-73.321</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	95.326	71.734	74.643	77.512	77.415	70.934
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>95.326</b>	<b>71.734</b>	<b>74.643</b>	<b>77.512</b>	<b>77.415</b>	<b>70.934</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-3.458	-3.458	-4.096	-3.458	38.674	-3.458
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	-51.493	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>-3.458</b>	<b>-3.458</b>	<b>-4.096</b>	<b>-3.458</b>	<b>-12.819</b>	<b>-3.458</b>
<b>Atividades do PRJ</b>						
Movimentação do PRJ	0	-23.831	3.313	-605	-2.708	0
<b>Fluxo de caixa das atividades do PRJ</b>	<b>0</b>	<b>-23.831</b>	<b>3.313</b>	<b>-605</b>	<b>-2.708</b>	<b>0</b>
<b>Atividades do PL</b>						
Movimentação do PL	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>2.442</b>	<b>7.718</b>	<b>-3.999</b>	<b>10.618</b>	<b>-3.015</b>	<b>-5.845</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	892	3.335	11.053	7.054	17.672	14.657
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	3.335	11.053	7.054	17.672	14.657	8.812
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>2.442</b>	<b>7.718</b>	<b>-3.999</b>	<b>10.618</b>	<b>-3.015</b>	<b>-5.845</b>

A Recuperanda auferiu em fevereiro/24 uma variação líquida de caixa em R\$ 5 mil negativa, o que caracteriza uma redução do saldo de caixa. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, houve mais pagamentos do que recebimentos. Levando assim, a empresa a finalizar o período com um caixa de R\$ 8 mil.





# 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

