



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

63º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JUNHO/2024

Iberkraft Indústria de Papel e Celulose Ltda
Ibersul Industria de Papel e Celulose Ltda
Ibertrans Transportes Rodoviários Ltda

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0018970-07.2018.8.16.0031
01ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARAPUAVA/PR



SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL	3
3. CUMPRIMENTO DO PRJ	12
4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	12
4.1. Relação de Funcionários	13
5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	15
5.1. Balanço Patrimonial – Consolidado	15
5.1.1. Ativo.....	15
5.1.2. Passivo	18
5.2. Indicadores Financeiros	20
5.2.1. Índices de Liquidez	20
5.2.2. Índice de Liquidez Geral.....	21
5.2.3. Índices de Endividamento	21
5.2.4. Índices de Rentabilidade.....	22
5.2.5. Capital Circulante Líquido.....	23
5.3. Demonstração do Resultado do Exercício – Consolidado	24
5.3.1. Receitas.....	25
5.3.2. Lucro Bruto	26
5.3.3. Evolução do Ebitda	27
5.3.4. Receitas x Despesas operacionais	27
5.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício.....	28
5.4. Fluxo de Caixa	29



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
RECUPERANDAS	IBERKRAFT, IBERSUL e IBERTRANS.
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
1	15/11/2018	Pedido de Recuperação Judicial
32	07/01/2019	Petição de emenda à inicial
33	10/01/2019	Determinação de Perícia Prévia
45	22/01/2019	Apresentação do Laudo de Perícia Prévia
65	14/03/2019	Petição de emenda à inicial
71	21/03/2019	Petição de emenda à inicial
77	01/04/2019	Petição de emenda à inicial
79	01/04/2019	Deferimento do processamento da RJ
98	03/04/2019	Juntada do Termo de Compromisso da AJ
102	09/04/2019	Publicação do edital do art. 52, § 1º (edital do devedor)
106	12/04/2019	Comprovante de envio das correspondências do art. 22, I, "a", da LRE
128	02/05/2019	1º RMA



157	30/05/2019	2º RMA
164	31/05/2019	Apresentação do PRJ
174	17/06/2019	Apresentação da relação de credores da AJ (art. 7º, §2º, da LRE)
175	25/06/2019	Objecção ao PRJ apresentada pela credora Solenis Especialidades Químicas Ltda.
177	28/06/2019	3º RMA
186	31/07/2019	4º RMA
198	13/08/2019	Publicação do edital art. 7º, § 2º ("edital do AJ") da LRE
198	13/08/2019	Publicação do edital do art. 53, parágrafo único ("edital do plano") da LRE
	28/08/2019	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
209	31/08/2019	5º RMA
220	12/09/2019	Objecção ao PRJ apresentada pela credora Kemira Chemicals Brasil Ltda.
	24/09/2019	Fim do prazo para apresentação de objecção ao plano
227	26/09/2019	6º RMA
233	01/11/2019	7º RMA
235	29/11/2019	8º RMA
	13/12/2019	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º da LRE - stay period)
242	18/12/2019	9º RMA
260	26/01/2020	Decisão convocatória da AGC, designando os dias 26/03/2020 e 02/04/2020
261	28/01/2020	10º RMA
301	30/01/2020	Publicação do edital do art. 36 ("edital da AGC") da LRE
369	29/02/2020	11º RMA
376	17/03/2020	Petição da AJ requerendo o cancelamento da AGC, em atenção ao Ofício Circular nº 4/2020-GP do E. TJPR, considerando a pandemia de Covid-19
379	24/03/2020	Decisão acolhendo o pedido da AJ de adiamento da AGC
386	30/03/2020	12º RMA
388	06/04/2020	Decisão prolatada no Conflito de Competência nº 170.352 - PR



391	09/04/2020	Decisão informando o acolhimento do pedido de adiamento da AGC em decorrência da suspensão de atos determinada por Decreto Judiciário com fundamento na pandemia da COVID-19
401	24/04/2020	13º RMA
407	11/05/2020	Apresentação de manifestação pela AJ informando que, em razão das medidas de prevenção à COVID-19, inviável a indicação de novas datas para realização de AGC presencial antes de 31/05/2020. Após esse período, a alternativa é a da AGC virtual
410	27/05/2020	14º RMA
418	18/06/2020	Manifestação da AJ aduzindo pela viabilidade da realização da AGC de maneira virtual, diante das medidas de distanciamento social, sugerindo como datas os dias 27/08/2020 para 1ª convocação e 10/09/2020, na eventualidade, de uma 2ª convocação, ambas às 14:00 horas, através da plataforma Assembled
423	25/06/2020	15º RMA
427	16/07/2020	Decisão convocatória da Assembleia Geral de Credores, pela via virtual, restando designados os dias 27/08/2020 para 1ª convocação e 10/09/2020, na eventualidade, de uma 2ª convocação, ambas às 14:00 horas, através da plataforma virtual Assembled
434	23/07/2020	16º RMA
436	24/07/2020	Publicações do edital do art. 36 da LRE ("edital da AGC")
437	27/07/2020	Juntada da publicação do edital da AGC no DJE/TJPR
450	27/08/2020	Ata da 1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores – não atingiu o quórum mínimo previsto pelo art. 37, §2º da LRE para instalação
451	27/08/2020	17º RMA
458	10/09/2020	Ata da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores – suspensão dos trabalhos pelo prazo de 60 dias e apresentação de novo plano de recuperação judicial



460	17/09/2020	Petição das Recuperandas pugnando pela transferência dos valores constritos na Execução Fiscal nº 0000919-48.2014.8.16.0140 para conta judicial vinculada ao processo de Recuperação Judicial, para oportunamente serem utilizados no pagamento dos credores abarcados pelo processo recuperacional.
462	22/09/2020	Decisão que entendeu ser inviável atender ao pedido formulado ao seq. 460, no entanto, determinou a comunicação ao Juízo da respectiva Execução Fiscal acerca do conteúdo da decisão, para que se entender pertinente, autorize a transferência dos valores; ademais que fosse as recuperandas intimadas para que informassem se foram interposto recursos em face da decisão prolatada no feito executório; e por fim aventou a possibilidade de suscitação de conflito positivo de competência.
465	30/09/2020	18º RMA
467	02/10/2020	Notícia de cessão de direitos creditórios pela SOARCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS.
471	08/10/2020	Embargos de Declaração opostos pelas Recuperandas em face da decisão de seq. 462.
474	20/10/2020	Ciência das Recuperandas quanto a cessão de crédito informada ao seq. 467.
475	26/10/2020	Manifestação da AJ i) opinando pelo deferimento da cessão de crédito de seq. 467 e ii) entendendo como acertada a decisão de seq. 462.
476	26/10/2020	Apresentação de modificativo ao Plano de Recuperação Judicial pelas Recuperandas.
478	28/10/2020	19º RMA
480	09/11/2020	Decisão que i) deferiu o pedido de sucessão em decorrência da cessão de crédito noticiada ao seq. 467, e ii) deliberou pelo não provimento dos Embargos de Declaração de seq. 471
486	10/11/2020	Ata da continuação da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores – aprovação do modificativo consolidado ao Plano de Recuperação Judicial de seq. 476.2
490	12/11/2020	Petição da credora SUPERMIX CONCRETO S.A. requerendo sua inscrição no quadro geral de credores das Recuperandas



493	16/11/2020	Manifestação da AJ informando que para apresentação do quadro geral de credores pendente apenas o julgamento definitivo da Impugnação de Crédito de nº 0014395-19.2019.8.16.0031
494	17/11/2020	Decisão que homologou o Plano de Recuperação Judicial e concedeu a Recuperação Judicial às Recuperandas
	20/11/2020	Publicação de edital intimando os credores acerca da decisão de seq. 494
512	24/11/2020	O Estado do Paraná comunica a interposição de recurso de Agravo de Instrumento contra a decisão de concessão da Recuperação Judicial
516	26/11/2020	Juntada de decisão monocrática proferida no recurso de Agravo de Instrumento nº 0070448-79.2020.8.16.0000, interposto pelo Estado do Paraná, em que fora concedido efeito suspensivo
521	26/11/2020	20º RMA
538	01/12/2020	Juntada do quadro geral de credores provisório
548	16/12/2020	21º RMA
554	07/01/2021	Pedido de retificação do Quadro Geral de Credores pela SOARCRED BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
560	24/01/2021	22º RMA
566	03/02/2021	Suscitado Conflito de Competência nos autos de Execução Fiscal de nº 0000919-48.2014.8.16.0140, em trâmite perante na Comarca de Quedas do Iguaçu/PR
577	09/02/2021	Pedido de retificação do Quadro Geral de Credores pela SUPERMIX CONCRETO S.A. e informação dos dados bancários
581	15/02/2021	Manifestação da Administradora Judicial informando que promoveu a retificação do quadro geral de credores no que diz respeito ao crédito pertencente à SOARCRED BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS, bem como pugnando que seja aguardado o julgamento definitivo das 02 impugnações ainda pendentes de resolução, para que seja apresentado o Quadro Geral de Credores definitivo das Recuperandas
585	17/02/2021	Manifestação da Administradora Judicial cientificando que o requerimento da credora SUPERMIX CONCRETO S.A. já havia sido atendido ao seq. 493 e confirmado ao seq. 538



587	25/02/2021	23º RMA
592	31/03/2021	24º RMA
596	28/04/2021	25º RMA
597	31/05/2021	26º RMA
599	30/06/2021	27º RMA
600	12/07/2021	Certidão de Habilitação de Crédito Trabalhista
601	28/07/2021	28º RMA
602	29/07/2021	Manifestação da Administradora Judicial sobre o ofício de seq. 600
616	30/08/2021	29º RMA
629	16/09/2021	Ofício expedido pelo Juízo de Competência Delegada de Quedas do Iguaçu-PR requerendo a inclusão de crédito na classe de credores extraconcursais
634	24/09/2021	Decisão determinando que os credores aguardem o julgamento dos pedidos de habilitação de crédito para consolidação do quadro geral de credores
644	28/09/2021	30º RMA
650	20/10/2021	Apresentação do Quadro Geral de Credores
651	22/10/2021	Decisão determinando a certificação do julgamento de todas as habilitações/impugnações de crédito, bem como o trânsito em julgado das respectivas sentenças, ficando homologado o quadro geral de credores em caso positivo
653	25/10/2021	Certidão informando que aguarda o trânsito em julgado da impugnação de crédito de nº 0014395-19.2019.8.16.0031
654	29/10/2021	31º RMA
661	26/11/2021	Certidão dando conta do julgamento de todas as habilitações/impugnações de crédito vinculadas ao presente processo, bem como do trânsito em julgado das respectivas sentenças
664	30/11/2021	32º RMA
666	07/12/2021	Ofício expedido pela Vara do Trabalho de Laranjeiras do Sul informando a existência de saldo excedente na Reclamação Trabalhista nº 0000488-33.2011.5.09.0053, e solicitando a transferência do valor às Recuperandas



667	07/12/2021	Petição da União – Fazenda Nacional requerendo informação sobre constrições realizadas nas ações cautelares nº3133-09.2016.4.01.3821 e nº 398-66.2017.4.01.3821, bem como a intimação das Recuperandas para que regularizem o débito fiscal
668	08/12/2021	Petição de A.F.S. COMERCIO E REPRESENTAÇÃO DE MATERIAIS ELÉTRICOS LTDA informando seus dados bancários
670	15/12/2021	Manifestação da AJ sobre os documentos acostados aos seq. 666, 667 e 668
671	17/12/2021	33º RMA
673	31/01/2022	34º RMA
683	22/02/2022	Decisão sobre os documentos acostados aos seq. 666, 667, 668, 669 e 672
690	25/02/2022	35º RMA
697	17/03/2022	Ofício da Vara do Trabalho de São João da Boa Vista
698	22/03/2022	Apresentação pelas Recuperandas dos comprovantes de regularidade de sua situação fiscal, e requerimento de homologação do PRJ
700	30/03/2022	36º RMA
702	07/04/2022	Petição da União – Fazenda Nacional sobre a situação fiscal das Recuperandas
703	18/04/2022	Juntada de CNDs pelas Recuperandas
704	19/04/2022	Manifestação da AJ sobre a situação fiscal das Recuperandas
706	28/04/2022	37º RMA
707	03/05/2022	Juntada de CNDs pelas Recuperandas
708	12/05/2021	Decisão fixando prazo para que as Recuperandas apresentem as CNDs faltantes
713	26/05/2022	Juntada de CNDs pelas Recuperandas
715	30/05/2022	38º RMA
717	14/06/2022	Petição da União – Fazenda Nacional informando que todos os débitos tributários federais estão parcelados e que as 3 recuperandas possuem certidão positiva com efeitos negativos
718	21/06/2022	Petição do Estado do Paraná informando o atraso no pagamento dos parcelamentos realizados
722	30/06/2022	39º RMA
723	04/07/2022	Petição das Recuperandas em atendimento às determinações da decisão de seq. 708



729	29/07/2022	40º RMA
734	22/08/2022	Juntada de CND pelo Município da Aguai
736	26/08/2022	Petição das Recuperandas atestando sua regularidade fiscal e requerendo a homologação do PRJ, bem como a liberação dos valores constrictos na Execução Fiscal nº 0000919-48.2014.8.16.0140, em trâmite perante o D. Juízo de Quedas do Iguaçu – PR
738	31/08/2022	41º RMA
740	23/09/2022	Manifestação da AJ sobre as CNDs apresentadas e sobre os valores constrictos em Execuções Fiscais ajuizadas pela União – Fazenda Nacional
743	28/09/2022	Parecer do Ministério Público sobre as CNDs apresentadas e sobre os valores constrictos em Execuções Fiscais ajuizadas pela União – Fazenda Nacional
745	30/09/2022	42º RMA
748	21/10/2022	Decisão determinando apresentação de certidões atualizadas das Recuperandas
752	31/10/2022	Juntada de CNDs pelas Recuperandas
753	31/10/2022	43º RMA
757	11/11/2022	Manifestação da AJ sobre as CNDs apresentadas
766	30/11/2022	44º RMA
769	06/12/2022	Parecer do MP opinando pela concessão da RJ às Recuperandas
772	15/12/2022	Manifestação da AJ ratificando os termos da petição de seq. 757
774	20/12/2022	45º RMA
776	30/01/2023	46º RMA
783	28/02/2023	47º RMA
785	10/03/2023	Manifestação das Recuperandas reiterando a apresentação das CNDs nos movs. 713.1, 723.1, 736.1 e 752.1, e requerendo que seja concedida a RJ, bem como a homologação do PRJ
787	27/03/2023	Decisão de concessão da Recuperação Judicial e homologação do Plano de Recuperação Judicial
793	31/03/2023	48º RMA
801	28/04/2023	49º RMA
814	18/05/2023	Manifestação do Município de Guarapuava/PR informando a regularidade dos tributos municipais



815	23/05/2023	Manifestação da União informando a existência de débitos em aberto, requerendo a intimação das Recuperandas para regularização
816	24/05/2023	Manifestação do Município de Quedas do Iguaçu, informando a regularidade fiscal no âmbito municipal das Recuperandas
819	31/05/2023	50º RMA
821	21/06/2023	Decisão indeferindo o pedido da União de seq. 815.
823	30/06/2023	51º RMA
825	05/07/2023	Petição das Recuperandas requerendo autorização para alienação de maquinários
827	31/07/2023	52º RMA
829	23/08/2023	Manifestação da AJ sobre o pedido de alienação de maquinários.
830	31/08/2023	53º RMA
831	29/09/2023	54º RMA
837	06/10/2023	Manifestação das Recuperandas quanto a alienação de maquinários
840	19/10/2023	Parecer do Ministério Público informando ser favorável à venda do bem imóvel
843	26/10/2023	55º RMA
849	30/11/2023	56º RMA
850	18/12/2023	57º RMA
851	30/01/2024	58º RMA
852	13/02/2024	Decisão deferindo a venda dos ativos requeridos pelas Recuperandas ao seq. 825
859	27/02/2024	59º RMA
860	27/02/2024	Petição da AJ comprovando a divulgação da venda do ativo, conforme determinação da r. decisão, seq. 852
870	08/03/2024	Petição da AJ informando o envio de uma proposta de compra direta do maquinário tempestiva.
876	13/03/2024	Decisão determinando a intimação das Recuperandas sobre a proposta de venda apresentada pela AJ.
882	28/03/2024	60º RMA



884	04/04/2024	Petição das Recuperandas informando que expressa concordância com a proposta apresentada para a compra do ativo, pugnando pela alienação do referido bem, além de informar sobre a adesão ao Parcelamento para equalização do débito tributário Estadual.
887	15/04/2024	Parecer do MP concordando com a venda do ativo.
891	25/04/2024	61º RMA
893	16/05/2024	Decisão que, dentre outras questões, reiterou para que a Secretaria certificasse o cumprimento e o decurso do prazo para manifestação dos credores sobre a decisão de seq. 852, que autorizou a venda de Máquina Desaguadora de Celulose.
905	24/05/2024	62º RMA
916	09/06/2024	Manifestação do Estado do Paraná juntando aos autos documentos que comprovam que as Recuperandas parcelaram seus débitos fiscais.
918	10/06/2024	Manifestação da AJ, que dentre outras questões, solicitou que após os decursos do prazo das intimações, seja o transcurso certificado nos autos, conforme disposto nas decisões de seq. 852 e 893.

EVENTOS FUTUROS

23/03/2025	art. 61	Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da recuperação judicial)
------------	---------	---

3. CUMPRIMENTO DO PRJ

Em atendimento ao previsto no PRJ aprovado pela Assembleia Geral de Credores (seq. 486), as Recuperandas iniciaram cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, sendo apresentado à Administradora Judicial, até o fechamento deste relatório, o comprovante de pagamento da parcela mensal devidas ao credor trabalhista, JOSE ALBARY FERNANDES, pagamento este efetuado no mês de junho/2024, conforme segue em anexo.



4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que embasam o presente relatório foram coletadas em 10/06/2024, por meio de reunião via aplicativo de videoconferência. Nessa ocasião, o representante da Administradora Judicial, Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR 27.401, pôde obter informações sobre as atividades operacionais desenvolvidas pelo grupo durante o período em análise, juntamente com o diretor industrial das Recuperandas, Sr. Benedito Maciel Arantes Junior.

Inicialmente, o Diretor Industrial relatou que as atividades operacionais das empresas se mantiveram estáveis tanto no volume de produção, quanto no faturamento, não havendo alterações significativas em relação ao mês anterior.

Sequencialmente, informou que a empresa pertencente ao grupo "IBÉRIA" continua adquirindo toda a produção das Recuperandas, inclusive da unidade fabril localizada em Quedas do Iguaçu/PR, ressaltando que parte do transporte dos produtos é feito pela Recuperanda IBERTRANS.

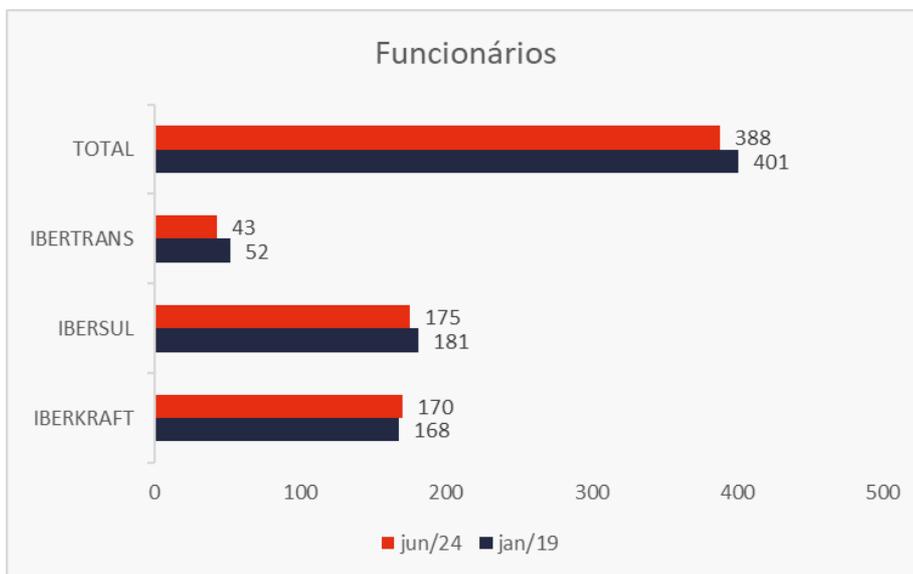
Ademais, quanto aos fornecedores, foi noticiado que a empresa mantém normal relacionamento comercial, comprando tanto à vista, como à prazo.

Já referente aos pagamentos dos parcelamentos tributários, informou que está realizando os pagamentos regularmente, assim como dos tributos correntes.

4.1. Relação de Funcionários

O representante das Recuperandas informou que as empresas do GRUPO empregam, atualmente, 388 colaboradores, com uma rotatividade de 4 turnos em cada fábrica. De acordo com gráfico comparativo exibido a seguir.





5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço Patrimonial – Consolidado

As informações demonstradas a seguir, refletem a soma das empresas Recuperandas, referente ao mês de abril de 2024.

5.1.1. Ativo

O Ativo faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos das Recuperandas, 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 das empresas. 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 podem ser visualizados na tabela abaixo, demonstrando uma variação positiva de R\$ 2,1 milhões, comparativamente de março a abril de 2024.



ATIVO	jan/19	mar/24	AV	abr/24	AV	AH		Variação	
						abr24/jan19	abr24/mar24	abr24/jan19	abr24/mar24
Ativo Circulante	33.666.002	45.306.306	20,4%	47.855.576	21,3%	42,1%	5,6%	14.189.575	2.549.271
Caixa e Equivalentes a Caixa	479.395	206.224	0,1%	225.804	0,1%	-52,9%	9,5%	-253.591	19.580
Créditos	27.455.964	15.360.669	6,9%	15.518.719	6,9%	-43,5%	1,0%	-11.937.245	158.050
Adiantamentos	670.549	14.508.443	6,5%	16.964.460	7,6%	2429,9%	16,9%	16.293.911	2.456.017
Outros Créditos	0	319	0,0%	319	0,0%	0,0%	0,0%	319	0
Tributos a Recuperar/Compensar	227.407	2.885.842	1,3%	2.875.689	1,3%	1164,6%	-0,4%	2.648.281	-10.153
Estoques	4.691.953	10.841.680	4,9%	10.614.769	4,7%	126,2%	-2,1%	5.922.816	-226.912
Despesas Antecipadas	140.734	1.503.129	0,7%	1.655.817	0,7%	1076,6%	10,2%	1.515.083	152.687
Ativo Não Circulante	185.769.875	177.167.482	79,6%	176.797.771	78,7%	-4,8%	-0,2%	-8.972.104	-369.711
Ativo Realizável a Longo Prazo	124.212.264	114.203.334	51,3%	114.131.336	50,8%	-8,1%	-0,1%	-10.080.929	-71.999
Créditos a LP	26.962.758	29.190.911	13,1%	29.193.643	13,0%	8,3%	0,0%	2.230.885	2.732
Tributos a Recuperar LP	15.830.615	1.417.032	0,6%	1.417.032	0,6%	-91,0%	0,0%	-14.413.583	0
Créditos em Contencioso LP	12.836.275	35.480	0,0%	35.480	0,0%	-99,7%	0,0%	-12.800.795	0
Despesas Antecipadas LP	0	66.638	0,0%	66.638	0,0%	0,0%	0,0%	66.638	0
Outros Créditos LP	68.412.733	83.493.273	37,5%	83.418.542	37,1%	21,9%	-0,1%	15.005.810	-74.731
Ativo Permanente	61.557.611	62.964.148	28,3%	62.666.436	27,9%	1,8%	-0,5%	1.108.825	-297.712
Investimentos	54.974.179	51.104.385	23,0%	50.890.018	22,7%	-7,4%	-0,4%	-4.084.162	-214.367
Imobilizado	6.108.441	10.969.286	4,9%	10.871.866	4,8%	78,0%	-0,9%	4.763.426	-97.419
Intangível	474.990	890.477	0,4%	904.552	0,4%	90,4%	1,6%	429.561	14.074
Total do Ativo	219.435.877	222.473.788	100,0%	224.653.348	100,0%	2,4%	1,0%	5.217.471	2.179.560

Créditos a Curto e Longo Prazo: Este grupo apresentou, no período de março a abril/24, uma alta de R\$ 158 mil no curto prazo, sendo esse valor observado na conta "Duplicatas a Receber" com saldo de R\$ 15,5 milhões. Já no longo prazo houve uma alta de R\$ 2 mil, finalizando o mês de análise com saldo de R\$ 29,1 milhões. Ao todo, o grupo representou 19,9 % do total do ativo.

Outros Créditos Longo Prazo: O grupo apresentou no mês de abril de 2024 uma redução de R\$ 74 mil. Por fim, com um saldo de R\$ 83,4 milhões, o grupo representou 37,1% do ativo total das Recuperandas. Visualiza-se ainda que os saldos mais representativos deste grupo estão nas empresas "Iberkraft" e "Ibersul".

Adiantamentos: Este grupo demonstrou um acréscimo equivalente a R\$ 2,4 milhões, visualizado principalmente em adiantamento a fornecedores. Ao final do mês totalizou saldo de R\$ 16,9 milhões, correspondente a 7,6% do total do ativo.

Estoques: Verifica-se uma redução de R\$ 226 mil, equivalente a um percentual de 2,1% de março a abril/24. Observa-se que as rubricas Insumos (Materiais Diretos) e Material em almoxarifado detêm o maior volume da composição sendo 46% e 40% da totalidade.



Segue abaixo, um quadro que demonstra a distribuição dos estoques e a composição do volume de cada conta no semestre.

ESTOQUES	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Insumos (Materiais Diretos)	3.492.074	4.131.207	5.003.783	4.945.476	4.891.316	4.877.379
Outros Materiais	1.329.822	1.656.709	1.116.111	1.290.183	1.552.239	1.390.224
Produtos Acabados	72.139	118.757	110.285	82.178	152.625	59.527
Material em Almoxarifado	4.499.351	4.385.897	4.409.058	4.185.769	4.245.500	4.287.639
Total	9.393.386	10.292.569	10.639.237	10.503.607	10.841.680	10.614.769
Varição %	2,92%	9,57%	3,37%	-1,27%	3,22%	-2,09%

Investimentos: O grupo composto por “Participações”, “Propriedades para Investimentos”, “Depreciação de Propriedades para Investimentos” e “Outros Investimentos” apresentou de março a abril de 2024, um saldo final de R\$ 50,9 milhões. No período de análise, foi identificado a apropriação da parcela de depreciação das propriedades para investimento no valor de R\$ 214 mil da empresa Iberkraft. Dessa forma, o grupo representou 22,7% do total do ativo ao final do período.

Imobilizado e Intangível: No período de março a abril/24, verificou-se aumentos de R\$ 81 mil em “Máquinas, Equipamentos e Instalações Industriais”, R\$ 12 mil em “Desenvolvimento de Produtos ou Serviços”, R\$ 17 mil em “Imobilizações em Andamento”, R\$ 15 mil em “Móveis, Utensílios e Instalações Comerciais”, R\$ 5 mil em “Instalações Comerciais” e R\$ 5 mil em “Software ou Programas de Computador”, além das parcelas de depreciação e amortização no valor de R\$ 217 mil.

Houve também, um acréscimo de R\$ 59 mil, porém também houve uma redução de R\$ 63 mil na conta “Veículos” da Recuperanda Ibertrans, dos quais a AJ solicitou esclarecimentos, porém não obteve retorno até o fechamento deste relatório.

Dessa forma, com saldo de R\$ 11,7 milhões, as rubricas imobilizado e intangível representaram 5,2% do ativo total das Recuperandas.



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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Imobilizações em Andamento	451.019	451.019	451.019	451.019	451.019	468.519
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	4.282.576	4.282.576	4.282.576	4.282.576	4.282.576	4.282.576
Máquinas, Equipamentos e Instalações Industriais	9.088.624	9.088.624	9.485.082	9.619.673	9.623.073	9.705.018
Máquinas, Equipamentos e Instalações - Leasing	159.900	159.900	159.900	159.900	159.900	159.900
Móveis, Utensílios e Instalações Comerciais	396.915	399.151	401.951	452.975	452.975	468.660
Veículos	12.876.034	12.980.753	13.033.113	13.085.473	13.085.473	13.081.124
Imobilizações por Aquisição	344.208	344.208	344.208	429.691	429.691	434.819
(-) Depreciação Acumulada	-16.463.184	-16.719.200	-16.980.238	-17.246.224	-17.515.420	-17.728.750
Software ou Programas de Computador	870.805	870.805	870.805	881.587	881.587	887.347
Desenvolvimento de Produtos ou Serviços	576.000	588.000	600.000	612.000	624.000	636.000
(-) Amortização Acumulada	-598.452	-602.548	-606.644	-610.854	-615.109	-618.795
Total	11.984.444	11.843.289	12.041.772	12.117.814	11.859.763	11.776.418
Variação %	-2,66%	-1,18%	1,68%	0,63%	-2,13%	-0,70%

5.1.2. 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 abril de 2024, com os respectivos impactos que resultaram no aumento de R\$ 2,1 milhões no período de março a abril de 2024.



PASSIVO	jan/19	mar/24	AV	abr/24	AV	AH		Variação	
						abr24/jan19	abr24/mar24	abr24/jan19	abr24/mar24
Passivo Circulante	41.292.540	105.512.654	47,4%	107.389.027	47,8%	160,1%	1,8%	66.096.487	1.876.373
Empréstimos e Financiamentos	9.189.655	10.415.924	4,7%	10.415.924	4,6%	13,3%	0,0%	1.226.269	0
Fornecedores	12.715.963	15.346.819	6,9%	15.417.462	6,9%	21,2%	0,5%	2.701.499	70.643
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.744.285	3.416.753	1,5%	3.573.943	1,6%	30,2%	4,6%	829.658	157.190
Obrigações Tributárias	12.406.298	32.405.572	14,6%	31.689.862	14,1%	155,4%	-2,2%	19.283.564	-715.709
Outras Obrigações	4.236.339	43.927.587	19,7%	46.291.836	20,6%	992,7%	5,4%	42.055.497	2.364.249
Passivo Não Circulante	272.678.381	201.146.642	90,4%	201.525.089	89,7%	-26,1%	0,2%	-71.153.293	378.447
Passivo Exigível a Longo Prazo	272.678.381	201.146.642	90,4%	201.525.089	89,7%	-26,1%	0,2%	-71.153.293	378.447
Empréstimos e Financiamentos LP	1.218.286	5.498.809	2,5%	5.390.227	2,4%	342,4%	-2,0%	4.171.940	-108.583
Parcelamentos Tributários LP	13.389.499	126.332.320	56,8%	126.669.350	56,4%	846,0%	0,3%	113.279.851	337.030
Outras Obrigações LP	43.786.901	69.315.512	31,2%	69.465.512	30,9%	58,6%	0,2%	25.678.611	150.000
Patrimônio Líquido	-94.535.045	-84.185.508	-37,8%	-84.260.768	-37,5%	-10,9%	0,1%	10.274.276	-75.260
Capital Social	4.670.000	4.670.000	2,1%	4.670.000	2,1%	0,0%	0,0%	0	0
(-) Capital a Integralizar	-150.000	-150.000	-0,1%	-150.000	-0,1%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-97.182.359	-79.721.838	-35,8%	-79.721.838	-35,5%	-18,0%	0,0%	17.460.521	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-635.248	-800.646	-0,4%	-875.906	-0,4%	37,9%	9,4%	-240.659	-75.260
Ajustes de Exercícios Anteriores	-1.237.438	-10.314.466	-4,6%	-10.314.466	-4,6%	733,5%	0,0%	-9.077.028	0
Ajustes Contas de Compensação	0	2.131.442	1,0%	2.131.442	0,9%	0,0%	0,0%	2.131.442	0
Total do Passivo	219.435.877	222.473.788	100,0%	224.653.348	100,0%	2,4%	1,0%	5.217.471	2.179.560

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Ao todo os empréstimos e financiamentos apresentaram a soma de R\$ 15,8 milhões, ou seja, 7% do passivo total, sendo que os empréstimos e financiamentos CP não demonstraram movimentações no período de março a abril/24. Enquanto nos empréstimos e financiamentos LP houve uma baixa de R\$ 108 mil, ocorrida exclusivamente na Recuperanda Ibertrans.

Fornecedores: No período de março a abril de 2024 o grupo apresentou uma alta de R\$ 70 mil, equivalente a um percentual de 0,5%. Com saldo de R\$ 15,4 milhões, os Fornecedores representaram 6,9% do total do passivo ao final do mês de análise.

Obrigações Tributárias: Essas obrigações apresentaram um saldo de R\$ 31,6 milhões, ou seja, 14,1% do total do passivo em abril de 2024. O grupo de maneira geral, retratou um decréscimo de R\$ 715 mil, respectivamente 2,2% se comparado ao mês anterior, observado principalmente na empresa Iberkraft.

Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo: Composto por "Outras Obrigações", "Adiantamentos de Clientes" e "Processos Judiciais", o grupo no curto prazo apresentou de março a abril/24 um acréscimo de 5,4%, equivalente a R\$ 2,3 milhões, tendo essa movimentação identificada em maior parte na segunda conta



mencionada. Já no grupo Longo Prazo houve uma alta de R\$ 150 mil, observada principalmente na Recuperanda Ibersul.

Ao todo, os grupos CP e LP, demonstraram no mês de análise um saldo de R\$ 115,7 milhões, correspondente a 51,5% do passivo total.

Parcelamentos Tributários LP: Esse grupo de longo prazo representa os parcelamentos fiscais referentes a ICMS, PIS e COFINS e apresentou um acréscimo de R\$ 337 mil de março a abril/24. Assim, passou a representar 56,4% do total do passivo das Recuperandas nesse último mês, com um saldo de R\$ 126,6 milhões.

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. O patrimônio líquido da Recuperanda demonstrou um saldo negativo de R\$ 84,2 milhões, já incorporado o resultado desfavorável auferido no mês de abril de 2024, na ordem de R\$ 75 mil.

Outras avaliações serão demonstradas no tópico Demonstração de Resultado do Exercício.

5.2. Indicadores Financeiros

5.2.1. 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	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Liquidez Corrente	0,35	0,33	0,35	0,40	0,43	0,45
Liquidez Geral	0,51	0,51	0,51	0,52	0,52	0,52
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,26	0,24	0,26	0,30	0,33	0,35

5.2.2. Índice de Liquidez Geral

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,52**, o que evidencia que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos.

5.2.3. Índices de Endividamento

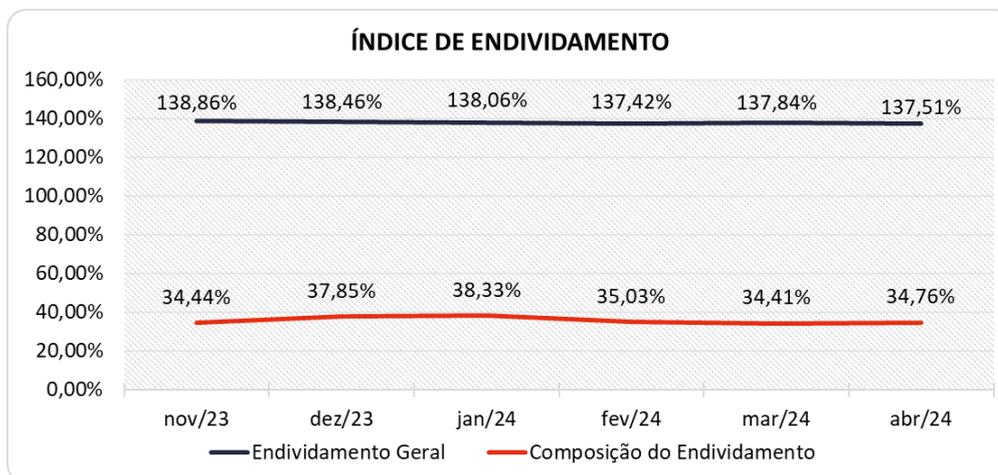
Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que “quanto maior, pior”, pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para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

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Endividamento Geral	138,86%	138,46%	138,06%	137,42%	137,84%	137,51%
Composição do Endividamento	34,44%	37,85%	38,33%	35,03%	34,41%	34,76%

Em abril de 2024 as Recuperandas apresentaram um endividamento de R\$ 308,9 milhões, demonstrando aumento em relação ao mês anterior, sendo que as dívidas no curto prazo aumentaram de 34,41% para 34,76%. Observa-se que as empresas possuem um endividamento correspondente a 137,51% em relação ao seu ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, as empresas “em tese” não conseguirão com os recursos do ativo pagar todos os seus credores, situação evidenciada no cálculo do indicador de liquidez geral.



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



5.2.4. 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.

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.

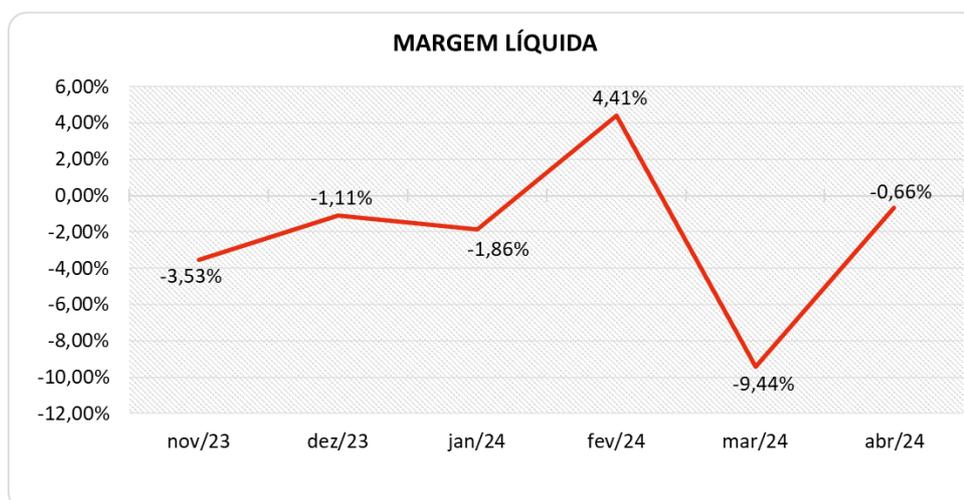
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.



ÍNDICES DE RENTABILIDADE	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
Margem Líquida	-3,53%	-1,11%	-1,86%	4,41%	-9,44%	-0,66%
Rentabilidade do Ativo	-0,18%	-0,05%	-0,09%	0,21%	-0,49%	-0,03%
Produtividade	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05

Percebe-se fortes oscilações no semestre, tendo as Recuperandas obtido margem líquida e rentabilidade do ativo **positivas** apenas em fevereiro de 2024.

Segue representação gráfica para visualização da oscilação da margem líquida no semestre:

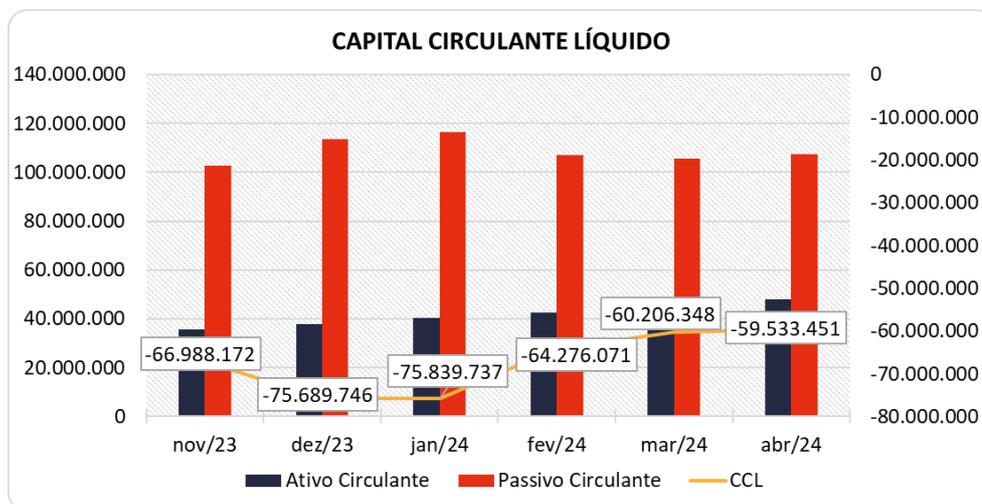


5.2.5. Capital Circulante Líquido

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.

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





Percebe-se que as Recuperandas reduziram seu CCL **negativo**, passando de um CCL de R\$ 60.206.348 milhões para um CCL de R\$ 59.533.451 milhões.

De acordo com as informações obtidas no balanço de abril de 2024, para uma dívida a curto prazo de R\$ 107,3 milhões, as Recuperandas possuem R\$ 47 milhões no ativo circulante, cobrindo apenas 44,56% das dívidas de curto prazo.

5.3. Demonstração do Resultado do Exercício – Consolidado

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultados das Recuperandas no mês de abril de 2024. Neste último mês, as empresas apresentaram um prejuízo de 0,5% sobre seu faturamento, ou seja, de R\$ 75 mil.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	fev/24	mar/24	AV	abr/24	AV	Média jan23 a dez23	AV	Média jan24 a abr24	AV	AH abr24/mar24	Variação abr24/mar24
Receitas Operacionais Brutas	13.541.757	14.358.718	100,0%	14.273.533	100,0%	13.256.982	100,0%	13.859.824	100,0%	-0,6%	-85.185
(-) Deduções das Receitas	-2.749.071	-2.910.382	-20,3%	-2.902.714	-20,3%	-2.687.626	-20,3%	-2.813.639	-20,3%	-0,3%	7.668
(=) Receita Operacional Líquida	10.792.686	11.448.336	79,7%	11.370.819	79,7%	10.569.356	79,7%	11.046.185	79,7%	-0,7%	-77.517
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-8.730.283	-8.804.771	-61,3%	-9.303.455	-65,2%	-8.989.289	-67,8%	-9.016.348	-65,1%	5,7%	-498.685
(=) Lucro Bruto	2.062.403	2.643.565	18,4%	2.067.363	14,5%	1.580.068	11,9%	2.029.837	14,6%	-21,8%	-576.202
(-) Despesas Operacionais	-780.781	-734.568	-5,1%	-921.200	-6,5%	-642.063	-4,8%	-801.607	-5,8%	25,4%	-186.633
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	1.281.621	1.908.997	13,3%	1.146.163	8,0%	938.005	7,1%	1.228.230	8,9%	-40,0%	-762.835
(-) Depreciação e Amortizações	-307.534	-305.750	-2,1%	-305.598	-2,1%	-285.284	-2,2%	-305.509	-2,2%	0,0%	152
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-380.003	-2.767.634	-19,3%	-829.114	-5,8%	-589.517	-4,4%	-1.114.033	-8,0%	-70,0%	1.938.520
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	594.084	-1.164.386	-8,1%	11.451	0,1%	63.204	0,5%	-191.312	-1,4%	-101,0%	1.175.837
(+/-) Resultado Não Operacional	-17.700	84.099	0,6%	-86.712	-0,6%	-7.462	-0,1%	1.688	0,0%	-203,1%	-170.810
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	576.384	-1.080.288	-7,5%	-75.260	-0,5%	55.742	0,4%	-189.624	-1,4%	-93,0%	1.005.027
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-100.362	0	0,0%	0	0,0%	10.102	0,1%	-29.352	-0,2%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	476.022	-1.080.288	-7,5%	-75.260	-0,5%	65.845	0,5%	-218.977	-1,6%	-93,0%	1.005.027

5.3.1. Receitas

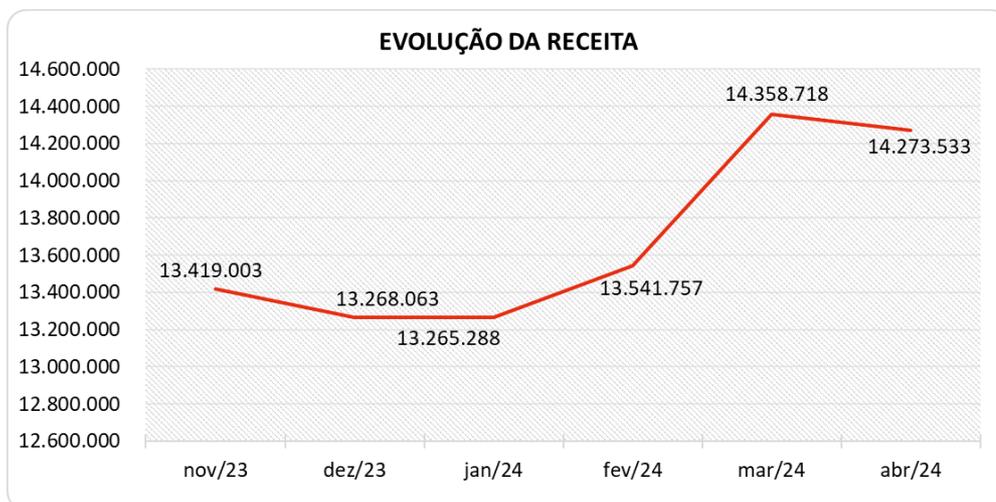
As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

As empresas apresentam um faturamento de R\$ 14,2 milhões no mês de abril de 2024, retratando um decréscimo de R\$ 85 mil comparado ao mês anterior. Tal receita, ensejou em 2024, uma média de R\$ 13,8 milhões, superior em 4,5% à média mensal do ano 2023, que ficou em R\$ 13,2 milhões.

No acumulado de janeiro de 2019 a abril de 2024 as receitas se distribuem em: (I) 46,6% Vendas e Serviços – Ibersul, (II) 41,4% Vendas e Serviços – Iberkraft e (III) 12% Vendas e Serviços – Ibertrans.

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





5.3.2. 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/serviços).

DEDUÇÕES E CUSTOS	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
(-) Deduções das Receitas	-2.723.660	-2.694.582	-2.692.389	-2.749.071	-2.910.382	-2.902.714
(=) Receita Operacional Líquida	10.695.343	10.573.481	10.572.899	10.792.686	11.448.336	11.370.819
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-9.656.271	-9.150.607	-9.226.883	-8.730.283	-8.804.771	-9.303.455
(=) Lucro Bruto	1.039.073	1.422.874	1.346.016	2.062.403	2.643.565	2.067.363
% Lucro Bruto	7,74%	10,72%	10,15%	15,23%	18,41%	14,48%

As deduções das receitas e os custos demonstraram representatividade de 85,5% sobre o faturamento de abril de 2024, caracterizando uma alta de 3,9% em relação ao mês anterior. Observa-se que esse aumento ocorreu nos custos dos produtos vendidos, que passou de 61,3% para 65,2%.

Isso posto, o lucro bruto fechou positivo em 14,5% sobre o faturamento, ou seja, R\$ 2 milhões, menor que o auferido no mês anterior, o qual havia fechado em R\$ 2,6 milhões.



Por fim, o grupo de Recuperandas acumularam em 2024 um valor médio mensal de R\$ 2 milhões, maior do que o ano 2023, o qual foi de R\$ 1,5 milhão.

5.3.3. Evolução do Ebitda

O Ebitda revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito das Recuperandas, segue abaixo:



Com o lucro bruto favorável no mês de abril de 2024, o grupo de Recuperandas conseguiu cobrir as despesas operacionais do mês. Diante desse fato, o Ebitda resultou favorável na ordem de R\$ 1,1 milhão, ou 8% sobre o faturamento do mês, sendo este um resultado menor que o auferido no mês anterior, março de 2024.

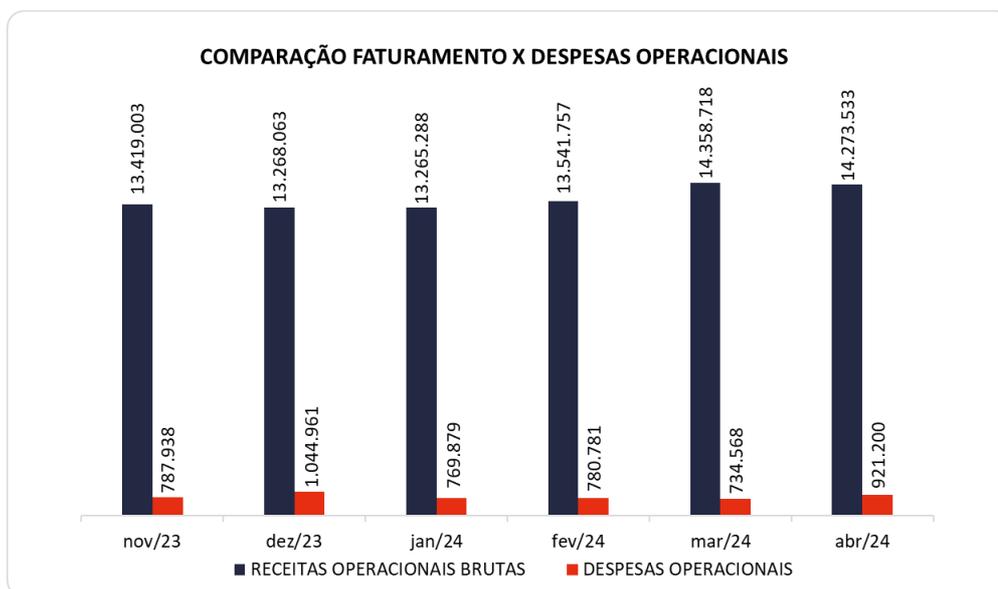
Ao avaliar o comparativo de 2024, a média acumulada do Ebitda foi de 8,9%, maior em relação ao ano de 2023, onde atingiu 7,1%.

5.3.4. Receitas x Despesas operacionais



No mês de abril de 2024 os gastos das Recuperandas totalizaram o montante de R\$ 1 milhão. Este grupo engloba também as "Outras Receitas Operacionais", que no período apresentaram um saldo de R\$ 175 mil, ocasionado principalmente pelo reconhecimento da receita de "Aluguéis e Arrendamentos".

Dito isso, o saldo das Despesas Operacionais finalizou em R\$ 921 mil.



5.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício, registradas pelas Recuperandas até abril de 2024.

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



CONTAS	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	251.135	377.913	576.137	1.281.621	1.908.997	1.146.163
(-) Depreciação e Amortizações	-223.250	-224.106	-303.154	-307.534	-305.750	-305.598
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-550.617	-420.351	-479.380	-380.003	-2.767.634	-829.114
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-522.732	-266.544	-206.397	594.084	-1.164.386	11.451
(+/-) Resultado Não Operacional	5.815	-18.870	27.064	-17.700	84.099	-86.712
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-516.917	-285.415	-179.333	576.384	-1.080.288	-75.260
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	139.170	167.524	-17.047	-100.362	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-377.747	-117.890	-196.380	476.022	-1.080.288	-75.260

Em abril de 2024, o Ebitda (resultado operacional) foi positivo em R\$ 1,1 milhão. Posteriormente houve a incorporação dos encargos financeiros que apresentaram saldo negativo de R\$ 829 mil e a apropriação da depreciação no valor de R\$ 305 mil. Por fim, o resultado líquido foi desfavorável ocasionando em um saldo negativo em R\$ 75 mil.

5.4. Fluxo de Caixa

Apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa das empresas Recuperandas, realizada pelo método direto, no último trimestre, demonstrando que as principais fontes de entrada foram clientes a receber, movimentação de ativo realizável a longo prazo e aumento de valores em aberto para outras obrigações acurto e longo prazo.

As principais fontes de saída foram os pagamentos de fornecedores, movimentações de tributos, despesas e outros créditos a receber.

Dito isso, a variação final do caixa foi positiva em R\$ 19 mil e o caixa e equivalentes finalizou em R\$ 225 mil.



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	fev/24	mar/24	abr/24
Atividades operacionais			
Movimentação de clientes a receber	13.393.865	14.312.335	14.112.751
Movimentação de outros créditos a receber	-2.283.737	-2.226.151	-2.598.551
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	-379.992	1.912.804	74.731
(-) Movimentação de fornecedores	-8.755.841	-8.943.553	-9.005.901
(-) Movimentação de tributos	-3.265.312	-3.461.730	-3.618.424
(-) Movimentação de despesas	-987.290	-3.327.474	-1.679.836
(-) Movimentação de outras obrigações	-8.929.345	-1.195.253	2.364.249
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	11.439.366	2.817.679	487.030
Fluxo de caixa das atividades operacionais	<u>231.714</u>	<u>-111.343</u>	<u>136.049</u>
Atividades de investimentos			
Movimentação de investimentos permanentes	214.367	214.367	214.367
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-383.576	-47.699	-222.253
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	<u>-169.209</u>	<u>166.668</u>	<u>-7.886</u>
Atividades de financiamentos			
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	-108.583	-108.583	-108.583
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	<u>-108.583</u>	<u>-108.583</u>	<u>-108.583</u>
Atividades do PRJ			
Movimentação do PRJ	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Atividades do PL			
Movimentação do PL	0	57.255	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	<u>0</u>	<u>57.255</u>	<u>0</u>
Varição líquida do caixa	<u>-46.078</u>	<u>3.997</u>	<u>19.580</u>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	248.305	202.227	206.224
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	202.227	206.224	225.804
Varição líquida do caixa	<u>-46.078</u>	<u>3.997</u>	<u>19.580</u>



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

