



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

78º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MARÇO/2024

Multipet Indústria e Comércio de Equipamentos LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0009853-94.2017.8.16.0170
1ª VARA CÍVEL DE TOLEDO/PR



SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL	3
3. CUMPRIMENTO DO PRJ.....	10
4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS.....	11
4.1 Quadro de funcionários.....	12
5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	13
5.1 Balanço Patrimonial	13
5.1.1 Ativo.....	13
5.1.2 Passivo	15
5.2 Índices Contábeis	17
5.2.1 Índices De Liquidez	17
5.2.2 Índices De Endividamento	18
5.2.3 Índices De Rentabilidade	19
5.2.4 Capital Circulante Líquido	20
5.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício.....	21
5.3.1 Evolução Da Receita.....	22
5.3.2 Lucro Bruto	23
5.3.3 Evolução Do Ebitda	24
5.3.4 Resultado Operacional X Resultado Líquido Do Exercício	25



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	Multipet Indústria e Comércio de Equipamentos LTDA
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
1	18/08/2017	Pedido de recuperação judicial
20	31/08/2017	Deferimento do processamento
26	04/09/2017	Juntada do Termo de Compromisso da AJ
	15/09/2017	Publicação do edital do Art. 52, § 1º ("edital do devedor")
64	19/09/2017	Petição "Carta aos Credores"
70	28/09/2017	Relatório Preliminar
	06/10/2017	Término do prazo para a apresentação de habilitação e/ou divergência de crédito à Administradora Judicial
125	31/10/2017	1º RMA
147	30/11/2017	2º RMA
155	07/12/2017	Juntada do PRJ



190	20/12/2017	Apresentação da relação de credores da AJ (Art. 7º)
194	22/12/2017	3º RMA
219	30/01/2018	4º RMA
	19/02/2018	Publicação do edital do Art. 7º, § 2º ("edital do AJ")
	19/02/2018	Publicação do edital do Art. 53, parágrafo único ("edital do plano")
249	27/02/2018	5º RMA
	05/03/2018	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
276	29/03/2018	6º RMA
	04/04/2018	Fim do prazo para apresentar objeção ao plano
295	30/04/2018	7º RMA
485	25/05/2018	Publicação do edital do Art. 36 ("edital da AGC")
525	31/05/2018	8º RMA
595	30/06/2018	9º RMA
	02/07/2018	AGC em 1ª Convocação
612	03/07/2018	Ata AGC em 1ª Convocação
	05/07/2018	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (Art. 6º, § 4º - stay period)
	16/07/2018	AGC em 2ª Convocação
757	18/07/2018	Ata AGC em 2ª Convocação
797	29/07/2018	10º RMA
819	22/08/2018	Decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ
909	27/08/2018	11º RMA
986	14/09/2018	Petição do credor Banco Bradesco S/A de comunicação de interposição de Agravo de Instrumento contra decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ
1030	29/09/2018	12º RMA
1041	05/10/2018	Petição Fazenda Nacional de comunicação de interposição de Agravo de Instrumento contra decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ



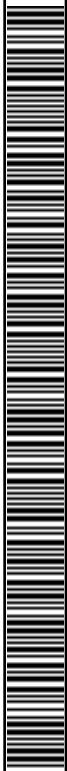
1194	31/10/2018	13º RMA
1219	20/11/2018	Agravo de Instrumento contra decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ
1243	27/11/2018	14º RMA
1407	21/12/2018	15º RMA
1434	30/01/2019	16º RMA
1801	27/02/2019	17º RMA
1836	29/03/2019	18º RMA
1844	30/04/2019	19º RMA
1857	28/05/2019	20º RMA
1858	29/06/2019	21º RMA
1864	19/07/2019	Informação acerca de decisão que conferiu efeito suspensivo ao Recurso Especial interposto em face da decisão que determinou a apresentação de CND's para homologação do PRJ
1865	24/07/2019	22º RMA
1881	28/08/2019	23º RMA
2020	30/09/2019	24º RMA
2025		Acórdão reconhecendo à essencialidade do imóvel da Recuperanda e suspendendo o leilão extrajudicial designado
2244	01/11/2019	25º RMA
2252	04/12/2019	26º RMA
2259	18/12/2019	27º RMA
2263	24/01/2020	28º RMA
2359	21/02/2020	29º RMA
2415	03/03/2020	AJ apresentou a relação de credores da Recuperanda atualizada
2431	27/03/2020	30º RMA
2443	27/04/2020	31º RMA
2483	28/05/2020	32º RMA



2491	30/06/2020	33º RMA
2496	30/07/2020	34º RMA
2501	26/08/2020	35º RMA
2505	30/09/2020	36º RMA
2510	20/10/2020	O credor FURLAN PARTICIPAÇÕES LTDA., noticia acordo com a pessoa física de Marina Schuler da Igreja, para satisfação de seu crédito, objeto desta RJ.
2513	30/10/2020	37º RMA
2524	25/11/2020	Manifestação da AJ quanto ao acordo formulado entre o credor FURLAN PARTICIPAÇÕES LTDA. e a pessoa física de Marina Schuler da Igreja, pugnando pela retificação da Relação de Credores, com a exclusão do cedente originário ARTHUR SCHULER DA IGREJA e inclusão da FURLAN
2527	30/11/2020	38º RMA
2535	10/12/2020	Petição do Banco Bradesco S/A para alienação do imóvel sob a matrícula n. 34.337, onde está sediada a Recuperanda
2538	16/12/2020	39º RMA
2543	29/01/2021	40º RMA
2553	26/02/2021	41º RMA
2651	14/03/2021	Petição do Banco Bradesco S/A reiterando requerimento de seq. 2535
2660	17/03/2021	Ofício de penhora no rosto expedido pela 3ª Vara Federal de Ponta Grossa/PR
2714	27/03/2021	42º RMA
2762	22/04/2021	Manifestação da Recuperanda acerca da petição do Banco Bradesco S/A de mov. 2535, requerendo designação de audiência conciliatória
2764	22/04/2021	Manifestação da AJ acerca do conflito que recai sobre o imóvel sede da Recuperanda, também requerendo designação de audiência de mediação para resolução da questão
2765	26/04/2021	Decisão que, dentre outras deliberações, designou data para realização de audiência de mediação entre o Banco Bradesco S/A e a Recuperanda, com a participação do AJ



2862	30/04/2021	43º RMA
2925	11/05/2021	Manifestação da União acerca da existência de débitos fiscais da Recuperanda e meios disponíveis para sua regularização
2932	11/05/2021	Juntada do termo de audiência de conciliação infrutífera ocorrida entre a Recuperanda e o Banco Bradesco S/A
3119	25/05/2021	Requerimento do Banco Bradesco S/A de expedição de Ofício ao 1º Registro de imóveis de Toledo/PR informando que nada obsta o prosseguimento dos atos de alienação do imóvel matrícula 34.337
3126	31/05/2021	44º RMA
3170	30/06/2021	45º RMA
3171	05/07/2021	Juntada do Quadro Geral de Credores Consolidado
3172	08/07/2021	Decisão que determina a inclusão do Banco Bradesco na Classe dos Credores com Garantia Real no Quadro Geral de Credores da Recuperanda
3271	16/07/2021	Requerimento da Recuperanda de suspensão das execuções fiscais movidas pela Fazenda Pública do Estado do Paraná em seu desfavor, bem como deliberação acerca da constrição patrimonial sofrida
3326	23/07/2021	Manifestação da AJ acerca dos requerimentos realizados pela Recuperanda em mov. 3271.1
3327	26/07/2021	Oposição de Embargos de Declaração pelo Banco Bradesco em face da decisão de mov. 3172
3332	29/07/2021	46º RMA
3595	11/08/2021	Manifestação da Recuperanda acerca dos Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco em mov. 3327.1
3636	20/08/2021	Parecer do Ministério Público sobre o requerimento de desbloqueio formulado pela Recuperanda em mov. 3271 e sobre os Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco em mov. 3327.1
3685	23/08/2021	Decisão que negou provimento aos Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco e indeferiu o requerimento de desbloqueio formulado pela Recuperanda
3824	31/08/2021	47º RMA



4088	27/09/2021	Traslado da decisão monocrática proferida no Agravo de Instrumento apresentado pelo Banco Bradesco, a qual concedeu o efeito suspensivo sobre a determinação de inclusão do crédito do Agravante no quadro geral de credores da Recuperanda
4222	30/09/2021	48º RMA
4339	29/10/2021	49º RMA
4369	30/11/2021	50º RMA
4531	17/12/2021	51º RMA
4859	31/01/2022	52º RMA
5130	25/02/2022	53º RMA
5327	30/03/2022	54º RMA
5355	29/04/2022	55º RMA
5395	30/05/2022	56º RMA
5431	14/06/2022	Manifestação do credor Banco Santander (Brasil) S/A informando a composição e quitação do seu crédito sujeito por coobrigados
5438	27/06/2022	57º RMA
5477	29/07/2022	58º RMA
5515	31/08/2022	59º RMA
5516	06/09/2022	Juntada pela AJ do Quadro Geral de Credores atualizado
5525	16/09/2022	Informação pelo Estado do Paraná de regularidade fiscal das Recuperandas em relação a débitos estaduais
5547	29/09/2022	60º RMA
5548	29/09/2022	Petição do Banco Bradesco S/A requerendo autorização para composição com a Recuperanda sobre a recompra do imóvel em que ela está sediada
5602	20/10/2022	Manifestação favorável da AJ ao pedido de composição sobre a recompra do imóvel em que Recuperanda está sediada
5605	27/10/2022	61º RMA
5619	17/11/2022	Traslado do acórdão que deu provimento ao recurso de Agravo de Instrumento de n. 0049588-28.2018.8.16.0000,



		interposto pelo Banco Santander (Brasil) SA em face da decisão homologatória do PRJ de seq. 819
5646	22/11/2022	Parecer do MP favorável ao pedido de composição sobre a recompra do imóvel em que a Recuperanda está sediada
5660	14/12/2022	62º RMA
5747	16/12/2022	Decisão autorizando a composição sobre a recompra do imóvel em que Recuperanda está sediada
5748	21/12/2022	63º RMA
5800	27/01/2023	64º RMA
5905	13/02/2023	Petição da Caixa Econômica Federal de inclusão de verbas de FGTS no QGC da Recuperanda
5996	27/02/2023	65º RMA
6002	28/02/2023	Manifestação desfavorável da AJ em relação ao pedido de habilitação da CEF de seq. 2905
6070	17/03/2023	Manifestação das Recuperandas pelo indeferimento do pedido de habilitação da CEF de seq. 2905
6095	27/03/2023	Decisão de indeferimento do pedido de habilitação da CEF de seq. 2905
6110	30/03/2023	66º RMA
6159	27/04/2023	67º RMA
6217	25/05/2023	68º RMA
6224	29/05/2023	Expedição do Edital do Quadro Geral de Credores (art. 18, § único, Lei 11.101/2005)
6235	05/06/2023	Publicação do Edital do Quadro Geral de Credores (art. 18, § único, Lei 11.101/2005)
6249	26/06/2023	69º RMA
6287	31/07/2023	70º RMA
6315	31/08/2023	71º RMA
6351	22/09/2023	72º RMA
6357	27/10/2023	73º RMA



6359	08/11/2023	Manifestação da Recuperanda requerendo autorização judicial para alienação de maquinário
6361	29/11/2023	74º RMA
6370	08/12/2023	Manifestação da AJ sobre o requerimento de alienação de bens pelas Recuperandas
6377	15/12/2023	75º RMA
6419	29/01/2024	76º RMA
6424	08/02/2024	Apresentação pela Recuperanda dos laudos de avaliação de maquinários, bem como das propostas de compra direta
6484	26/02/2024	77º RMA
6506	11/03/2024	Manifestação da AJ reiterando o pedido de autorização para venda de maquinários por parte das Recuperandas, nos termos do art. 66, §1, e 144, ambos da LRE.

3. CUMPRIMENTO DO PRJ

O Plano de Recuperação Judicial aprovado e homologado por meio do Aditivo Contratual apresentado em Assembleia Geral de Credores (seq. 757.2), dispõe da seguinte forma em relação ao pagamento escalonado dos credores trabalhistas:

- (i) Créditos até o valor de R\$ 5.000,00: 09 (nove) parcelas mensais;
- (ii) Créditos de R\$5.001,00 até R\$ 10.000,00:12 (doze) parcelas mensais;
- (iii) Créditos de R\$10.001,00 até R\$ 15.000,00: 18 (dezoito) parcelas mensais;
- (iv) Créditos de R\$15.001,00 a R\$ 20.000,00: 24 (vinte e quatro) parcelas mensais;
- (v) Créditos acima de R\$ 20.001,00: 36 (trinta e seis) parcelas mensais.

Todos os pagamentos acima elencados tiveram início a partir da homologação do Plano de Recuperação Judicial e já foram regularmente quitados, ressalvados os casos nos quais os credores só foram relacionados posteriormente no Quadro Geral de Credores da Recuperanda, hipótese em que tiveram seus pagamentos iniciados assim que informada a respectiva conta bancária.



Já no tocante aos pagamentos das demais classes, esses vem sendo regularmente realizados mensalmente desde 22/02/2020 aos credores que informaram as contas bancárias à Recuperanda, consoante anteriormente consignado no PRJ.

Desta forma, conforme previsto, neste mês a Recuperanda realizou tempestivamente os pagamentos de todos os credores que indicaram dados bancários, tendo apresentado à AJ os comprovantes de pagamento relativos ao remanescente da classe trabalhista e à parcela n. 50ª das demais classes, todos esses referentes ao mês de março/2024, cujos documentos seguem em anexo.

4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que subsidiam o presente relatório foram obtidas através de reunião realizada por videoconferência em 18/03/2024, com a participação do representante da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401) e o responsável do setor financeiro da Recuperanda, Sr. Wellington Alves de Abreu, o qual prestou informações sobre o funcionamento das unidades de atuação, geração de empregos e perspectivas gerais.

Dando início, questionado sobre a agenda para produção de máquinas, o preposto explicou que em razão da ampliação do espaço físico e aumento da capacidade produtiva, abriu novas agendas a partir de junho/24, as quais já foram preenchidas. Acrescentou, aliás, que há contratações até janeiro/25 e que o segmento de máquinas continua aquecido.

Relativamente ao barracão lateral, informou que ainda não está finalizado, tendo esclarecido que no momento estão migrando parte do maquinário, pois vão chegar 05 novas máquinas/ROMI que irão auxiliar na produção.



Ademais, o preposto explicou que a empresa já possui planejamento e disponibilidade de matéria-prima, especialmente da parte de automação, como o aço, o que, segundo o preposto, era visível no estoque.

Para mais, dispôs que a empresa mantém meio turno adicional até às 23h00min, continuando os trabalhos sob demanda de produção.

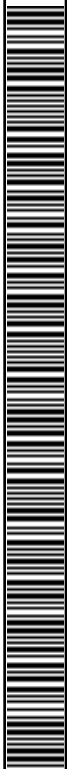
Além disso, questionado sobre a situação fiscal, o preposto declarou que a empresa mantém o regular pagamento dos tributos correntes, bem como dos parcelamentos em trâmite. Inclusive, dispôs que aguarda a resolução de demanda judicial perante a Justiça Federal, especialmente sobre o passivo fiscal de FGTS, ao qual, segundo o preposto, pretende-se a utilização de parte do prejuízo fiscal acumulado para a redução do saldo devedor.

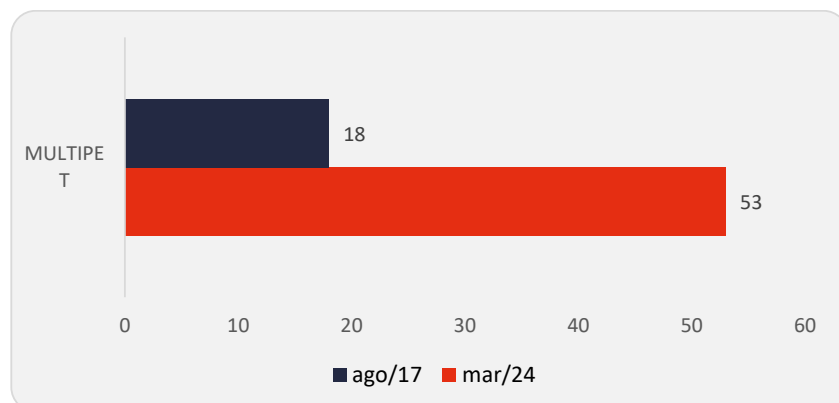
Ao fim, declarou que não possui dívidas extraconcursais e que os salários e demais contribuições estão sendo pagos regularmente.

4.1 Quadro de funcionários

No início do processo recuperacional a empresa informou contar com 18 colaboradores, enquanto no mês de março/2024, declarou que mantém 53 funcionários diretos e que ainda haveriam outras 4 vagas a serem preenchidas.

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





5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

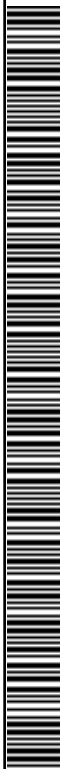
As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pela Recuperanda, referente ao período de janeiro de 2024.

5.1 Balanço Patrimonial

5.1.1 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 da Recuperanda serão apresentados abaixo de forma comparativa de janeiro de 2017 a janeiro de 2024,



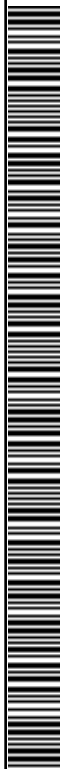
sendo que no período de dezembro de 2023 a janeiro de 2024 demonstraram uma alta de 3,8%, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir:

ATIVO	jan/17	dez/23	AV	jan/24	AV	AH	AH	Variação	Variação
	jan24/jan17	jan24/dez23	jan24/jan17	jan24/dez23	jan24/dez23	jan24/jan17	jan24/dez23	jan24/jan17	jan24/dez23
Ativo Circulante	17.313.759	35.423.720	82,6%	36.844.202	82,7%	112,8%	4,0%	19.530.443	1.420.483
Caixa e Equivalentes a Caixa	1.418.822	201.844	0,5%	105.107	0,2%	-92,6%	-47,9%	-1.313.716	-96.737
Créditos	4.053.127	6.835.218	15,9%	7.159.297	16,1%	76,6%	4,7%	3.106.171	324.079
Outros Créditos	3.117.431	19.050.102	44,4%	21.730.633	48,8%	597,1%	14,1%	18.613.202	2.680.531
Tributos a Recuperar/Compensar	1.762.516	261.988	0,6%	131.321	0,3%	-92,5%	-49,9%	-1.631.195	-130.667
Estoques	6.088.975	8.956.119	20,9%	7.609.266	17,1%	25,0%	-15,0%	1.520.291	-1.346.852
Despesas Pagas Antecipadamente	872.889	118.449	0,3%	108.578	0,2%	-87,6%	-8,3%	-764.310	-9.871
Ativo Não Circulante	8.413.802	7.481.983	17,4%	7.684.803	17,3%	-8,7%	2,7%	-728.999	202.820
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.992.766	339.479	0,8%	339.479	0,8%	-88,7%	0,0%	-2.653.287	0
Empréstimos a Receber LP	1.129.245	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-1.129.245	0
Despesas Pagas Antecipadamente LP	1.803.113	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-1.803.113	0
Outros Créditos	60.407	339.479	0,8%	339.479	0,8%	462,0%	0,0%	279.072	0
Ativo Permanente	5.421.036	7.142.504	16,6%	7.345.324	16,5%	35,5%	2,8%	1.924.288	202.820
Imobilizado	5.382.423	7.107.613	16,6%	7.310.433	16,4%	35,8%	2,9%	1.928.010	202.820
Intangível	38.613	34.891	0,1%	34.891	0,1%	-9,6%	0,0%	-3.722	0
Total do Ativo	25.727.561	42.905.703	100,0%	44.529.006	100,0%	73,1%	3,8%	18.801.444	1.623.303

Créditos: O grupo Créditos representa as "Duplicatas a Receber", referente as vendas realizadas a prazo pela Recuperanda, e apresentaram um aumento de 4,7%, equivalente a R\$ 324 mil. Com saldo de R\$ 7,1 milhões, representou 16,1% do total do ativo.

Outros Créditos Curto e Longo Prazo: O grupo Outros Créditos no curto prazo é composto pelas contas "Adiantamentos a Fornecedores", "Adiantamento a Fornecedores Exterior", "Adiantamento a Empregados", "Adiantamento de Viagem", "Outras Contas", "Precatórios Requisitórios", "Depósito em Juízo" e "Recuperação de IPI", tendo apresentado no período de dezembro de 2023 a janeiro 2024 uma alta de R\$ 2,6 milhões. Já no longo prazo o grupo é composto pelas contas "Consórcios", "Duplicatas a Receber" e "Imposto e Tributos a Recuperar/Compensar" e não apresentou movimentações de dezembro de 2023 a janeiro 2024. Por fim, o grupo ao todo correspondeu a 49,6% do ativo total da Recuperanda.

Estoque de Produtos: O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. Comparativamente de



dezembro de 2023 a janeiro 2024 o estoque apresentou uma queda de 15%, passando a representar 17,1% do total do Ativo.

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

ESTOQUES	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Mercadorias, Produtos e Insumos	7.203.948	7.750.670	8.658.739	8.132.764	8.956.119	7.609.266
Mercadorias e Insumos - Filial	0	0	0	0	0	0
Total	7.203.948	7.750.670	8.658.739	8.132.764	8.956.119	7.609.266
Variação %	-19,16%	7,59%	11,72%	-6,07%	10,12%	-15,04%

Imobilizado e Intangível: No período de análise, ocorreu a apropriação da parcela de depreciação no valor de R\$ 39 mil e aumentos de R\$ 204 mil em "Obras em Andamento" e R\$ 38 mil em "Máquinas, Equipamentos e Ferramentas", o que acarretou num acréscimo de R\$ 202 mil, finalizando o período com equivalência de 16,5% do total do Ativo.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Imóveis	4.286.893	4.286.893	4.286.893	4.286.893	4.286.893	4.286.893
Móveis e Utensílios	203.573	203.573	203.573	203.573	203.573	203.573
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	7.718.956	7.718.956	7.718.956	7.718.956	7.743.956	7.781.956
Veículos	12.000	12.000	12.000	112.000	112.000	112.000
Equipamentos de Informática	825.382	825.382	825.382	825.382	825.382	825.382
(-) Depreciação, Amortizações e Exaustões Acumuladas	-6.231.808	-6.274.219	-6.314.731	-6.352.891	-6.391.964	-6.431.204
Obras em Andamento II	0	0	0	0	0	0
Obras em Andamento	43.203	84.851	103.823	277.200	327.773	531.834
Marcas, Direitos e Patentes	34.891	34.891	34.891	34.891	34.891	34.891
(-) Amortização Acumulada	0	0	0	0	0	0
Total	6.893.090	6.892.327	6.870.786	7.106.003	7.142.504	7.345.324
Variação %	0,01%	-0,01%	-0,31%	3,42%	0,51%	2,84%

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 2017 a janeiro de 2024, com as variações que



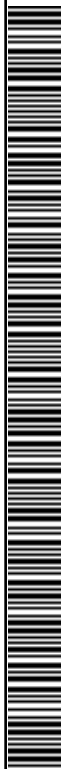
impactaram no mês e proporcionaram um aumento nominal de 3,8% de dezembro de 2023 a janeiro de 2024.

PASSIVO	jan/17	dez/23	AV	jan/24	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jan24/jan17	jan24/dez23	jan24/jan17	jan24/dez23
Passivo Circulante	26.180.443	27.401.745	63,9%	26.712.287	60,0%	2,0%	-2,5%	531.844	-689.458
Empréstimos e Financiamentos	3.091.069	979.509	2,3%	888.789	2,0%	-71,2%	-9,3%	-2.202.280	-90.721
Fornecedores	1.243.191	1.346.616	3,1%	1.260.271	2,8%	1,4%	-6,4%	17.081	-86.345
Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.652.857	5.149.165	12,0%	5.333.942	12,0%	-30,3%	3,6%	-2.318.915	184.777
Outras Obrigações	8.028.158	18.906.782	44,1%	17.648.554	39,6%	119,8%	-6,7%	9.620.396	-1.258.228
Obrigações Tributárias	6.165.168	532.456	1,2%	1.151.035	2,6%	-81,3%	116,2%	-5.014.133	618.580
Credores Recuperação Judicial - RJ	0	487.218	1,1%	429.696	1,0%	0,0%	-11,8%	429.696	-57.522
Passivo Não Circulante	6.049.893	16.014.703	37,3%	16.014.703	36,0%	164,7%	0,0%	9.964.811	0
Passivo Exigível a Longo Prazo	6.049.893	16.014.703	37,3%	16.014.703	36,0%	164,7%	0,0%	9.964.811	0
Obrigações Sociais e Trabalhistas LP	0	7.953.385	18,5%	7.953.385	17,9%	0,0%	0,0%	7.953.385	0
Parcelamentos Tributários LP	5.067.863	1.712.819	4,0%	1.712.819	3,8%	-66,2%	0,0%	-3.355.044	0
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	979.612	5.655.166	13,2%	5.655.166	12,7%	477,3%	0,0%	4.675.554	0
Outras Obrigações	0	693.333	1,6%	693.333	1,6%	0,0%	0,0%	693.333	0
Patrimônio Líquido	-6.502.774	-510.746	-1,2%	1.802.015	4,0%	-127,7%	-452,8%	8.304.789	2.312.761
Capital Social	600.000	600.000	1,4%	600.000	1,3%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas	2.379.493	2.379.493	5,5%	2.379.493	5,3%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-8.677.622	661.514	1,5%	6.913.908	15,5%	-179,7%	945,2%	15.591.530	6.252.394
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-804.645	6.252.394	14,6%	2.312.761	5,2%	-387,4%	-63,0%	3.117.406	-3.939.633
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-10.404.146	-24,2%	-10.404.146	-23,4%	0,0%	0,0%	-10.404.146	0
Total do Passivo	25.727.561	42.905.703	100,0%	44.529.006	100,0%	73,1%	3,8%	18.801.444	1.623.303

Empréstimos e Financiamentos: Os Empréstimos e Financiamentos a curto prazo apresentaram um montante de R\$ 888 mil, representando 2% do passivo total. No período de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, o grupo apresentou um decréscimo de 9,3%, respectivamente R\$ 90 mil.

Fornecedores: Os Fornecedores apresentaram uma queda de 6,4%, ou seja, R\$ 86 mil de dezembro de 2023 a janeiro de 2024. Entre os diversos fornecedores constantes no balancete enviado pela Recuperanda, nota-se a empresa "ALTRA INDUSTRIAL MOTION DO BRASIL EQ IND" com o maior saldo representando 20% do montante. O grupo demonstrou saldo de R\$ 1,2 milhão, uma representação de 2,8% do passivo total.

Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo: Este grupo constitui-se dos valores antecipados pelos clientes para entrega futura de mercadorias por parte da Recuperanda e os empréstimos mútuos. No comparativo de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, registrou no passivo circulante uma queda de 6,7%, correspondente a R\$ 1,2 milhão. Já no longo prazo não houve movimentação,



permanecendo com montante de R\$ 693 mil, equivalente a 1,6%, de dezembro de 2023 a janeiro de 2024. Avalia-se que o grupo Outras Obrigações representou 41,2% do Total do Passivo, com saldo de R\$ 18,3 milhões.

Recuperação Judicial a Curto e Longo Prazo: Este grupo constitui-se das dívidas relacionadas no PRJ e vale lembrar que parte dos saldos das contas registradas no grupo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Verifica-se um montante de R\$ 6 milhões, sendo que deste total, R\$ 429 mil está alocado no curto prazo e R\$ 5,6 milhões encontra-se a longo prazo. No período de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, apresentou uma redução de R\$ 57 mil no curto prazo. No passivo não circulante não houve movimentação permanecendo com saldo de R\$ 5,6 milhões. Ao final de janeiro de 2024, o grupo representou 13,7% do total do passivo.

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 demonstra um saldo positivo de R\$ 1,8 milhão, dispondo de um aumento em seu valor, devido ao lucro de R\$ 2,3 milhões no mês de janeiro de 2024.

5.2 Índices Contábeis

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	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Corrente	1,52	1,46	1,49	1,55	1,29	1,38
Liquidez Geral	0,75	0,73	0,78	0,81	0,82	0,87
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
Liquidez Seca	1,14	1,05	1,08	1,16	0,97	1,09

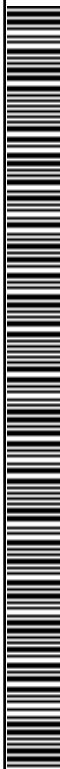
5.2.1.1 Índice De Liquidez Geral

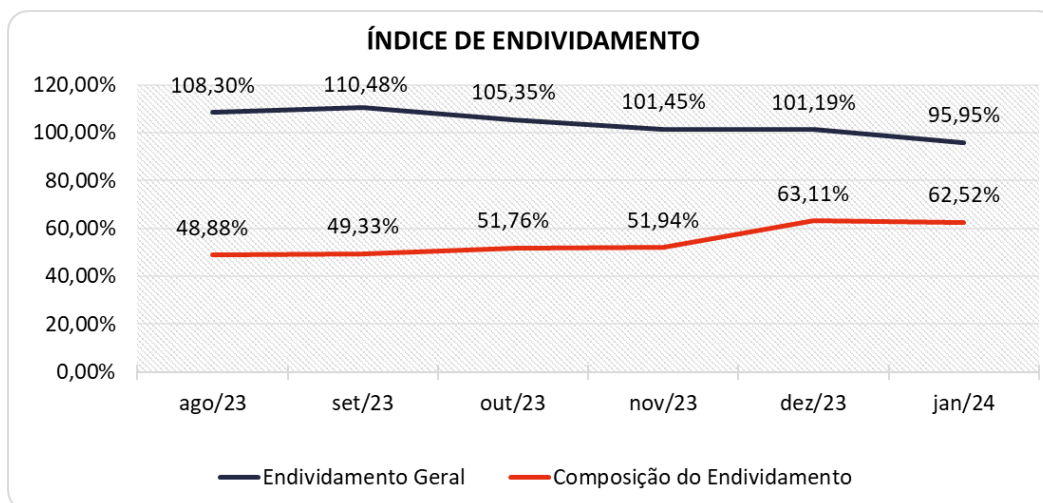
O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,87**, portanto 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\$ 0,87** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

5.2.2 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.





Em janeiro/2024 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 42,7 milhões, tendo as dívidas de curto prazo reduzido de 63,11% para 62,52%, da mesma forma o endividamento total apresentou uma baixa percentual de 101,1% para 95,95%.

5.2.3 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.

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

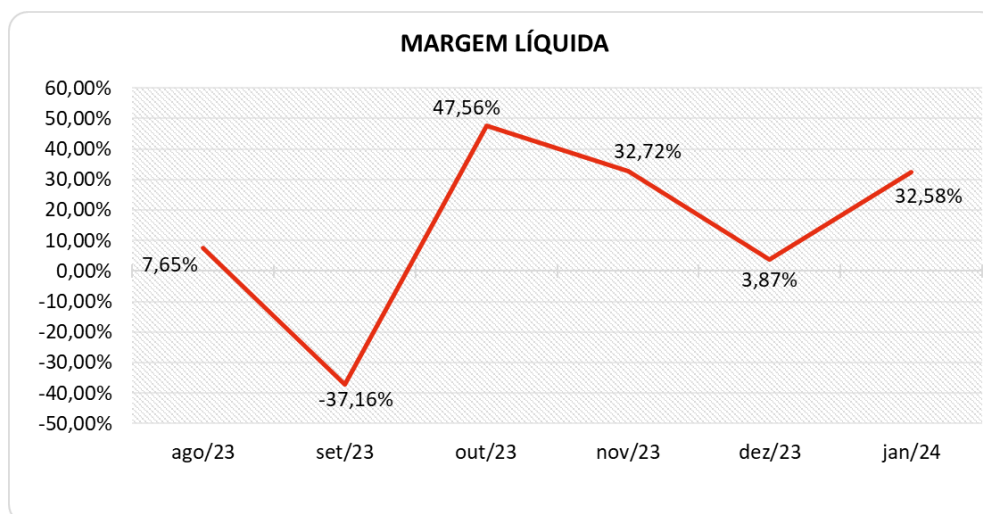


resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Margem Líquida	7,65%	-37,16%	47,56%	32,72%	3,87%	32,58%
Rentabilidade do Ativo	1,04%	-1,83%	4,20%	3,68%	0,17%	5,19%
Produtividade	0,14	0,05	0,09	0,11	0,04	0,16

Percebe-se grandes variações, tendo a Recuperanda obtido margem favorável em cinco meses do último semestre, apresentando resultados negativos apenas em setembro/2023. No período de análise, janeiro de 2024, tanto a rentabilidade quanto a margem líquida foram **positivas**.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:



5.2.4 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

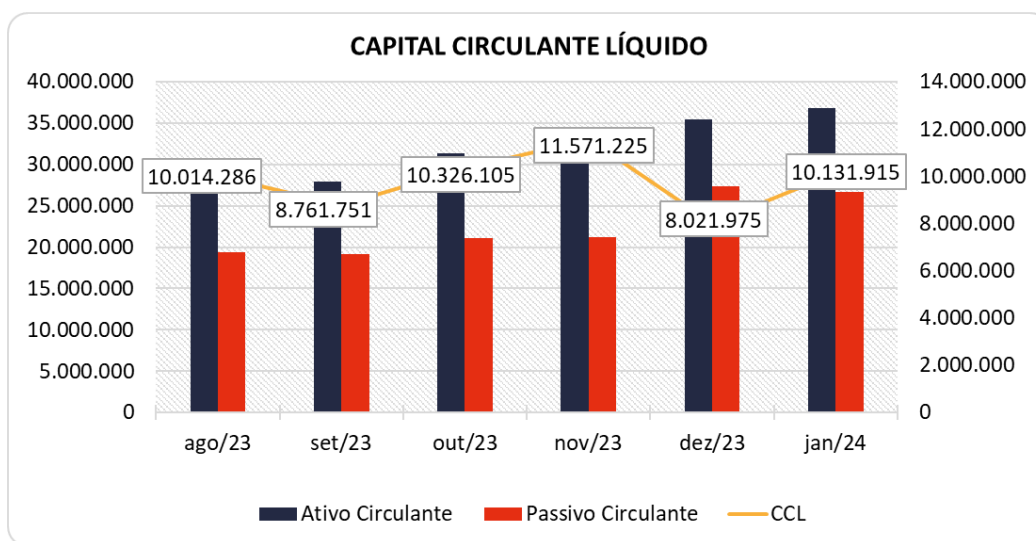


de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Ativo Circulante	29.411.102	27.922.245	31.360.446	32.750.504	35.423.720	36.844.202
Passivo Circulante	19.396.816	19.160.493	21.034.342	21.179.279	27.401.745	26.712.287
CCL	10.014.286	8.761.751	10.326.105	11.571.225	8.021.975	10.131.915
Variação %	11,28%	-12,51%	17,85%	12,06%	-30,67%	26,30%

Percebe-se que a Recuperanda aumentou o CCL **positivo** passando de um CCL de R\$ 8 milhões para R\$ 10,1 milhões, devido principalmente ao decréscimo ocorrido no grupo Outras Obrigações do passivo circulante.

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



5.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício

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



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

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foram analisadas as demonstrações de resultado da Recuperanda. Nesse último mês, a empresa apurou um lucro de R\$ 2,3 milhões, respectivamente 28,4% sobre as Receitas Operacionais Brutas.

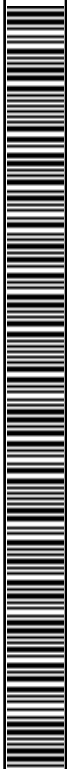
As variações que impactaram para esse resultado serão demonstradas a seguir.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	nov/23	dez/23	AV	jan/24	AV	Média jan22 a dez22	AV	Média jan23 a dez23	AV	AH jan24/dez23	Variação jan24/dez23
Receitas Operacionais Brutas	5.154.861	3.632.100	100,0%	8.149.614	100,0%	2.529.022	100,0%	3.529.229	100,0%	124,4%	4.517.514
(-) Deduções das Receitas	-630.524	-1.737.665	-47,8%	-1.049.837	-12,9%	-404.130	-16,0%	-731.898	-20,7%	-39,6%	687.828
(=) Receita Operacional Líquida	4.524.338	1.894.435	52,2%	7.099.777	87,1%	2.124.891	84,0%	2.797.331	79,3%	274,8%	5.205.341
(-) Custos da Mercadorias e Serviços	-2.303.319	-1.178.713	-32,5%	-3.814.311	-46,8%	-1.034.153	-40,9%	-1.641.825	-46,5%	223,6%	-2.635.599
(=) Lucro Bruto	2.221.019	715.723	19,71%	3.285.466	40,31%	1.090.738	43,1%	1.155.506	32,7%	359,0%	2.569.743
(-) Despesas Operacionais	-440.806	-414.072	-11,4%	-570.584	-7,0%	-226.201	-8,9%	-390.592	-11,1%	37,8%	-156.511
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	1.780.213	301.650	8,3%	2.714.882	33,3%	864.537	34,2%	764.914	21,7%	800,0%	2.413.232
(-) Depreciação e Amortizações	-38.160	-39.044	-1,1%	-39.212	-0,5%	-39.562	-1,6%	-37.731	-1,1%	0,4%	-168
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-105.697	-124.751	-3,4%	-114.317	-1,4%	-95.687	-3,8%	-133.276	-3,8%	-8,4%	10.434
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	1.636.356	137.855	3,8%	2.561.353	31,4%	729.289	28,8%	593.907	16,8%	1758,0%	2.423.498
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	24.230	0,7%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	1.636.356	137.855	3,8%	2.561.353	31,4%	729.289	28,8%	618.137	17,5%	1758,0%	2.423.498
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-156.019	-64.537	-1,8%	-248.592	-3,1%	-72.644	-2,9%	-97.104	-2,8%	285,2%	-184.055
(=) Resultado Líquido do Exercício	1.480.337	73.318	2,0%	2.312.761	28,4%	656.645	26,0%	521.033	14,8%	3054,4%	2.239.443

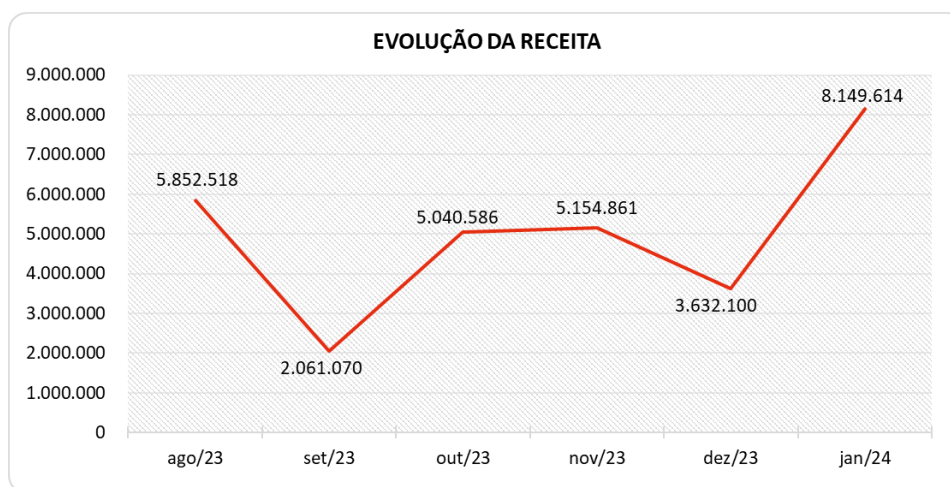
5.3.1 Evolução Da Receita

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.

Do período de janeiro de 2017 a janeiro de 2024 as vendas de produtos a prazo perfizeram 96,5% do valor acumulado.



A empresa registrou um faturamento de R\$ 8,1 milhões no mês de janeiro de 2024. Devido ao tipo de negócio da Recuperanda, há uma oscilação de faturamento em razão da conclusão dos produtos em tempo hábil para o faturamento dentro do mês vigente, sendo importante avaliar as médias do ano, visando minimizar tal efeito.



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 (matéria-prima e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES E CUSTOS	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
(-) Deduções das Receitas	-876.382	-333.055	-1.634.872	-630.524	-1.737.665	-1.049.837
(=) Receita Operacional Líquida	4.976.135	1.728.015	3.405.714	4.524.338	1.894.435	7.099.777
(-) Custos da Mercadorias e Serviços	-3.643.891	-1.561.898	-1.101.823	-2.303.319	-1.178.713	-3.814.311
(=) Lucro Bruto	1.332.245	166.117	2.303.891	2.221.019	715.723	3.285.466
% Lucro Bruto	22,76%	8,06%	45,71%	43,09%	19,71%	40,31%

De acordo com as informações extraídas do Balancete enviado pela Recuperanda, houve uma baixa nas deduções da receita e um aumento nos



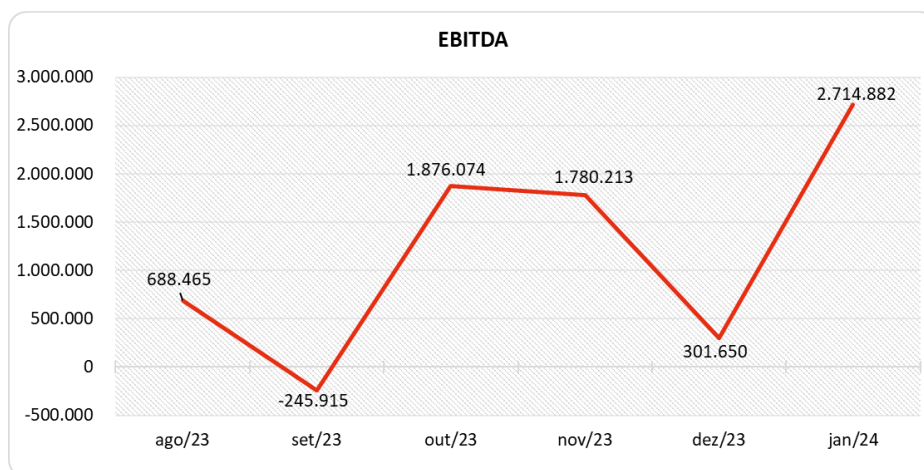
custos, levando ambos a fecharem com representatividade de 59,7% comparado ao faturamento. Variação essa que impactou de forma favorável no percentual do lucro bruto, fechando positivo em 40,31%, equivalente a um montante de R\$ 3,2 milhões.

Por fim, em janeiro de 2024, verifica-se que o lucro bruto aumentou em um montante de R\$ 2,5 milhões se comparado há dezembro de 2023 que representou em R\$ 715 mil.

5.3.3 Evolução Do Ebitda

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

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



Em janeiro de 2024, o Lucro Bruto foi suficiente para suprir as despesas operacionais, gerando um Resultado Operacional (Ebitda) favorável de R\$ 2,7 milhões, correspondente a 33,3% sobre o faturamento do mês. Destaca-se que a empresa detém em janeiro de 2024, um percentual maior do que a média do ano anterior, onde representou 21,7%.

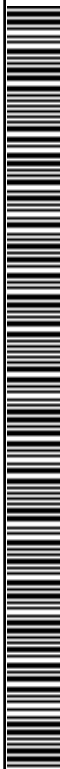
5.3.4 Resultado Operacional X Resultado Líquido Do Exercício

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até janeiro de 2024. Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	688.465	-245.915	1.876.074	1.780.213	301.650	2.714.882
(-) Depreciação e Amortizações	-42.517	-42.411	-40.513	-38.160	-39.044	-39.212
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-87.073	-285.743	-102.439	-105.697	-124.751	-114.317
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	558.875	-574.068	1.733.122	1.636.356	137.855	2.561.353
(+/-) Resultado Não Operacional	0	-6.705	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	558.875	-580.773	1.733.122	1.636.356	137.855	2.561.353
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-177.995	-61.404	-113.341	-156.019	-64.537	-248.592
(=) Resultado Líquido do Exercício	380.880	-642.177	1.619.781	1.480.337	73.318	2.312.761

No mês de janeiro/2024 foi lançado o valor de R\$ 39 mil decorrentes da apropriação da parcela de depreciação e os encargos financeiros, eventos oriundos de juros e taxas recebidas e pagas, neste mês resultaram em R\$ 114 mil observado principalmente na conta "Juros Pagos".

Por fim, observa-se a contabilização das provisões de IRPJ e CSLL no período sendo o montante de R\$ 248 mil, apresentando então um resultado líquido de R\$ 2,3 milhões, ou seja, 28,4% do faturamento.



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

