



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

81º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Fevereiro/2025

Indústria e Comércio de Cereais Baldissera LTDA

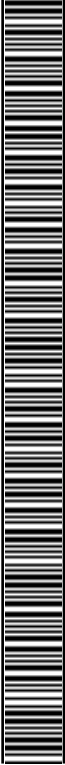
RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0001425-85.2018.8.16.0139
1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE PONTA GROSSA/PR



SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL	3
3. CUMPRIMENTO DO PRJ.....	10
4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	11
4.1 Funcionários	11
5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	12
5.1 Balanço Patrimonial	12
5.1.1 Ativo	12
5.1.2 Passivo	14
5.2 Indicadores Financeiros.....	16
5.2.1 Índices de Liquidez.....	16
5.2.2 Índices de Endividamento	17
5.2.3 Índices de Rentabilidade	17
5.2.4 Capital Circulante Líquido	19
5.3 Demonstração do Resultado do Exercício	20
5.3.1 Receitas	20
5.3.2 Lucro Bruto	21
5.3.3 Evolução do Ebitda	22
5.3.4 Ebitda x Resultado Líquido	22
5.4 Fluxo de Caixa	23

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ66M T9YSR XRLR6 D2WWU



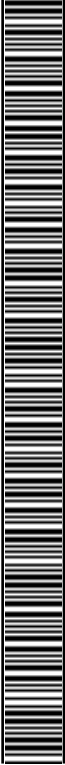
1. GLOSSÁRIO

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	Indústria e Comércio de Cereais Baldissera Ltda.
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
01	09/04/2018	Pedido de Recuperação Judicial
30	12/04/2018	Determinação de Perícia Prévia
48	03/05/2018	Perícia Prévia
57	10/05/2018	Deferimento do Processamento da RJ
94	16/05/2018	Juntada do Termo de Compromisso da AJ
101	18/05/2018	Publicação do edital do art. 52, § 1º ("edital do devedor")
106	21/05/2018	Comprovante de envio das correspondências do art. 22, I, "a" da LRE
160	30/06/2018	1º RMA
170	09/07/2018	Apresentação do PRJ
176	19/07/2018	Complementação dos comprovantes de envio das correspondências art. 22, I, "a" da LRE

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ66M T9YSR XRLR6 D2WWU



186	31/07/2018	2º RMA
190	31/08/2018	3º RMA
191	17/09/2018	Apresentação da relação de credores da AJ (art. 7º)
192	09/09/2018	Decisão homologando a forma de remuneração da AJ
212	21/09/2018	Publicação do edital art. 7º, § 2º ("edital do AJ")
212	21/09/2018	Publicação do edital do art. 53, parágrafo único ("edital do plano")
222	29/09/2018	Petição informando o protocolo do 4º RMA no respectivo incidente.
228	01/10/2018	Pedido de prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i>).
	08/10/2018	Fim do prazo para apresentação em juízo de Impugnação de Crédito.
238	21/10/2018	Objecção ao PRJ apresentada pelo Banco Bradesco S.A.
239	22/10/2018	Objecção ao PRJ apresentada pelo Itaú Unibanco S.A.
247	24/10/2018	Objecção ao PRJ apresentada pelo Banco Santander S.A.
249	29/10/2018	Petição informando o protocolo do 5º RMA no respectivo incidente.
250	01/11/2018	Objecção ao PRJ apresentada pelo Sicredi Fronteira PR/SC/SP
252	07/11/2018	Objecção ao PRJ apresentada pela Cooperativa de Crédito Sicoob Vale do Iguaçu
255	16/11/2018	Petição da Recuperanda requerendo autorização para venda parcial de ativos (reboques)
258	29/11/2018	Petição informando o protocolo do 6º RMA no respectivo incidente.
261	20/12/2018	Petição informando o protocolo do 7º RMA no respectivo incidente.
262	21/12/2018	Manifestação da AJ opinando pela alienação do ativo ante a ociosidade dos bens
264	10/01/2019	Decisão que (i) convocou a AGC, (ii) deferiu o pedido de prorrogação do stay period pelo prazo de 120 dias ou até a realização da AGC, (iii) realizou controle de legalidade do PRJ e (iv) deferiu o pedido de alienação de ativos realizado pela Recuperanda
	25/01/2019	Publicação do edital do art. 36 ("edital da AGC")
305	31/01/2019	Petição informando o protocolo do 8º RMA no respectivo incidente.
323	13/02/2019	Publicação em jornal local, aviso sobre a alienação de veículos da Recuperanda



326	27/02/2019	Petição informando o protocolo do 9º RMA no respectivo incidente.
	12/03/2019	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
328	14/03/2019	Ata da Assembleia Geral de Credores em 1ª Convocação
329	27/03/2019	Petição informando o protocolo do 10º RMA no respectivo incidente.
372	30/04/2019	Petição informando o protocolo do 11º RMA no respectivo incidente.
	15/05/2019	Continuação da AGC instalada em 1ª Convocação
385	16/05/2019	Ata da Assembleia Geral de Credores em continuação da 1ª Convocação
426	28/05/2019	Apresentação das certidões negativas de débitos perante as Fazendas Públicas Federal, Estadual e Municipal, bem como regularidade junto ao FGTS pela Recuperanda
430	25/05/2019	Petição informando o protocolo do 12º RMA no respectivo incidente.
438	02/07/2019	Petição informando o protocolo do 13º RMA no respectivo incidente.
487	30/07/2019	Petição informando o protocolo do 14º RMA no respectivo incidente.
536	31/08/2019	Petição informando o protocolo do 15º RMA no respectivo incidente.
586	28/09/2019	Petição informando o protocolo do 16º RMA no respectivo incidente.
641	06/11/2019	Decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial e concessão da Recuperação Judicial
685	02/12/2019	Comunicação de interposição de recurso de Agravo de Instrumento pelo Banco Bradesco em face da decisão que homologou o PRJ
686	03/12/2019	Comunicação de interposição de recurso de Agravo de Instrumento pelo Itaú Unibanco em face da decisão que homologou o PRJ
668	12/11/2019	Comunicação de oposição de Embargos de Declaração pela Recuperanda em face da decisão que homologou o PRJ
698	19/12/2019	Petição informando o protocolo do 19º RMA no respectivo incidente
738	28/01/2020	Petição informando o protocolo do 20º RMA no respectivo incidente
742	03/02/2020	Petição da Recuperanda requerendo autorização judicial para venda de 2 automóveis que compõem seu ativo permanente,



		quais sejam, MERCEDES-BENZ 1938 S, placa CYD0900 e VOLKSWAGEN 25.390 CTC 6X2, placa BAL1765
762	10/03/2020	Manifestação da AJ opinando pela possibilidade da alienação mediante autorização do M.M. Juízo, e observado o princípio da publicidade, transparência e concorrência
802	25/03/2020	Petição informando o protocolo do 22º RMA no respectivo incidente
829	09/04/2020	Certidão Negativa de Débitos Tributários e de Dívida Ativa Estadual em nome da Recuperanda
845	22/04/2020	Petição informando o protocolo do 23º RMA no respectivo incidente
848	06/05/2020	Decisão sobre os últimos andamentos processuais, dentre eles a não reconsideração da decisão que homologou o PRJ; a rejeição dos Embargos de Declaração interpostos sobre essa mesma decisão e o deferimento da alienação de bens da Recuperanda
910	25/06/2020	Petição informando o protocolo do 25º RMA no respectivo incidente
953	13/07/2020	Petição do Município de Realeza informando desinteresse no feito, visto que a Recuperanda quitou, recentemente, seus débitos tributários relativos à municipalidade.
956	24/07/2020	Petição informando o protocolo do 26º RMA no respectivo incidente
959	25/08/2020	Petição informando o protocolo do 27º RMA no respectivo incidente
961	01/09/2020	Comprovação pela AJ da publicação do edital de alienação de ativos da Recuperanda
978	02/09/2020	Juntada de Certidão Negativa de Débitos da Recuperanda pelo Estado do Paraná
999	15/09/2020	Informativo de inexistência de passivo tributário em nome da Recuperanda ante o Estado de Santa Catarina
1004	21/09/2020	Manifestação da AJ informando que não foram apresentadas propostas para aquisição dos bens da Recuperanda
1039	30/09/2020	Petição informando o protocolo do 28º RMA no respectivo incidente
1056	27/10/2020	Petição informando o protocolo do 29º RMA no respectivo incidente
1104	30/11/2020	Petição informando o protocolo do 30º RMA no respectivo incidente
1105	17/12/2020	Petição informando o protocolo do 31º RMA no respectivo incidente
1152	29/01/2021	Petição informando o protocolo do 32º RMA no respectivo incidente



1173	03/02/2021	Apresentação de relatório de pendências tributárias da Recuperanda pelo Estado do Paraná
1191	25/02/2021	Petição informando o protocolo do 33º RMA no respectivo incidente
1201	24/03/2021	Petição informando o protocolo do 34º RMA no respectivo incidente
1245	27/04/2021	Petição informando o protocolo do 35º RMA no respectivo incidente
1254	26/05/2021	Petição informando o protocolo do 36º RMA no respectivo incidente
1257	15/06/2021	Manifestação da Recuperanda acerca dos bens imóveis que seriam essenciais para cumprimento do PRJ
1292	28/06/2021	Petição informando o protocolo do 37º RMA no respectivo incidente
1296	12/07/2021	O credor Itaú Unibanco S.A. informa ter sido liquidado o crédito relacionado em seu favor nesta RJ através de acordo formalizado com devedor solidário da operação, requerendo sua exclusão do QGC
1301	19/07/2021	Município de Realeza/RJ informa a existência de pendências tributárias da Recuperanda
1305	27/07/2021	Petição informando o protocolo do 38º RMA no respectivo incidente
1333	06/08/2021	Manifestação da AJ acerca das petições de seq. 1257 e 1296
1353	31/08/2021	Petição informando o protocolo do 39º RMA no respectivo incidente
1397	28/09/2021	Petição informando o protocolo do 40º RMA no respectivo incidente
1403	26/10/2021	Petição informando o protocolo do 41º RMA no respectivo incidente
	06/11/2021	Fim do biênio de fiscalização
1446	30/11/2021	Petição informando o protocolo do 42º RMA no respectivo incidente
1451	09/12/2021	Juntada pela AJ do Quadro Geral de Credores Consolidado da Recuperanda
1468	10/12/2021	Certidão negativa de débitos tributários estaduais
1487	31/01/2022	Petição informando o protocolo do 44º RMA no respectivo incidente
1497	10/02/2022	Informação pelo Município de Realeza/PR de que a Recuperanda não possui débitos municipais
1503	25/02/2022	Petição informando o protocolo do 45º RMA no respectivo incidente



1550	30/03/2022	Petição informando o protocolo do 46º RMA no respectivo incidente
1560	28/04/2022	Petição informando o protocolo do 47º RMA no respectivo incidente
1567	06/05/2022	Manifestação do Município de Realeza informando que a Recuperanda quitou sua dívida tributária
1570	23/05/2022	Petição informando o protocolo do 48º RMA no respectivo incidente
1576	27/05/2022	Petição da Recuperanda de autorização judicial para alienação de um veículo de sua propriedade
1581	10/06/2022	Manifestação favorável do AJ em relação ao requerimento da Recuperanda de alienação parcial de seus ativos
1584	15/06/2022	Decisão que, dentre outras deliberações, homologou o QGC apresentado pelo AJ em seq. 1451 e autorizou a alienação requerida pela Recuperanda em seq. 1576
1605	30/06/2022	Petição informando o protocolo do 49º RMA no respectivo incidente
1611	15/07/2022	Juntada pela AJ da minuta do anúncio de alienação de bens
1633	27/07/2022	Petição informando o protocolo do 50º RMA no respectivo incidente
1638	31/08/2022	Petição informando o protocolo do 51º RMA no respectivo incidente
1651	30/09/2022	Petição informando o protocolo do 52º RMA no respectivo incidente
1663	25/10/2022	Petição informando o protocolo do 53º RMA no respectivo incidente
1675	28/11/2022	Informação pela União de existência de débitos federais em nome da Recuperanda
1683	06/12/2022	Petição informando o protocolo do 54º RMA no respectivo incidente
1693	21/12/2022	Petição informando o protocolo do 55º RMA no respectivo incidente
1704	31/01/2023	Petição informando o protocolo do 56º RMA no respectivo incidente
1714	23/02/2023	Petição das Recuperandas de encerramento da RJ diante do transcurso do biênio de fiscalização
1716	24/02/2023	Petição informando o protocolo do 57º RMA no respectivo incidente
1721	14/03/2023	Manifestação favorável da AJ no tocante ao pedido de encerramento da RJ diante do transcurso do biênio de fiscalização



1728	31/03/2023	Petição informando o protocolo do 58º RMA no respectivo incidente
1739	27/04/2023	Petição informando o protocolo do 59º RMA no respectivo incidente
1753	25/05/2023	Petição informando o protocolo do 60º RMA no respectivo incidente
1759	26/06/2023	Petição informando o protocolo do 61º RMA no respectivo incidente
1760	31/07/2023	Petição informando o protocolo do 62º RMA no respectivo incidente
1761	31/08/2023	Petição informando o protocolo do 63º RMA no respectivo incidente
1765	25/09/2023	Publicação do Edital do art. 18 da Lei 11.101/2005
1767	26/09/2023	Petição informando o protocolo do 64º RMA no respectivo incidente
1777	23/10/2023	Manifestação da Recuperanda informando que os débitos federais, apresentados no seq. 1675, são objeto da Execução Fiscal nº 5002250-85.2023.4.04.7009, e que a alienação do veículo, solicitada no seq. 1576, não se concretizou devido à ausência de propostas por parte de interessados
1785	26/10/2023	Petição informando o protocolo do 65º RMA no respectivo incidente
1790	29/11/2023	Petição informando o protocolo do 66º RMA no respectivo incidente
1792	15/12/2023	Petição informando o protocolo do 67º RMA no respectivo incidente
1799	17/01/2024	Manifestação da Recuperanda requerendo o reconhecimento da concursabilidade do crédito objeto da Ação Indenizatória nº 0040454-34.2016.8.19.0203, em trâmite perante a 44ª Vara Cível do Fórum Central da Comarca da Capital do Rio de Janeiro/RJ
1801	29/01/2024	Petição informando o protocolo do 68º RMA no respectivo incidente
1813	27/02/2024	Petição informando o protocolo do 69º RMA no respectivo incidente
1814	04/03/2024	Manifestação da Administradora Judicial sobre o requerimento de reconhecimento de sujeição de crédito de seq. 1799
1822	26/03/2024	Petição informando o protocolo do 70º RMA no respectivo incidente
1837	30/04/2024	Petição informando o protocolo do 71º RMA no respectivo incidente
1843	27/05/2024	Petição informando o protocolo do 72º RMA no respectivo incidente

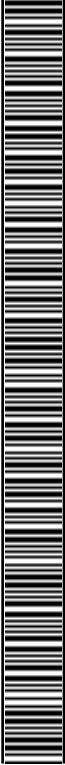


1845	26/06/2024	Decisão que dentre outras questões determinou que fossem redistribuídos os presentes autos, bem como os autos apensos de nº 4420-71.2018.8.16.0139, à Vara Regional Empresarial de Ponta Grossa
1852	27/06/2024	Petição informando o protocolo do 73º RMA no respectivo incidente
1858	03/07/2024	Manifestação da AJ requerendo a remessa dos autos ao Ministério Público para discussão de possível encerramento da RJ
1872	30/07/2024	Ofício comunicando a distribuição dos autos à 1ª Vara Regional Empresarial de Ponta Grossa
1873	30/07/2024	Petição informando o protocolo do 74º RMA no respectivo incidente
1876	22/08/2024	Redistribuição dos autos para a Vara Regional Especializada
1879	29/08/2024	Petição informando o protocolo do 75º RMA no respectivo incidente
1881	16/09/2024	Manifestação da AJ requerendo a juntada dos Relatórios da Distribuição, conforme disposto no art. 41, IV, da Portaria nº 05/2024
1884	30/09/2024	Petição informando o protocolo do 76º RMA no respectivo incidente
1889	31/10/2024	Petição informando o protocolo do 77º RMA no respectivo incidente

3. CUMPRIMENTO DO PRJ

Em atendimento ao previsto no PRJ aprovado pela Assembleia Geral de Credores (mov. 385.2), a Recuperanda tem cumprido regularmente suas obrigações. Até o fechamento deste relatório, foi apresentado à Administradora Judicial o comprovante de pagamento da parcela relativa ao mês de fevereiro/2025 ao credor fornecedor colaborador financeiro Banco Santander (BRASIL) S.A..

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P366M T9YSR XRLR6 D2WWU



4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em reunião realizada no dia 05/02/2025 via aplicativo de videoconferência, a Administradora Judicial, na pessoa de seu representante, Cleverson Marcel Colombo, conversou com o sócio proprietário da Recuperanda, Sr. Juliano Baldissera, o qual lhe prestou as informações operacionais solicitadas sobre o funcionamento das unidades de atuação, geração de empregos e perspectivas gerais.

Iniciou o representante dispondo que a operação segue em ritmo normal, destacando que o faturamento no mês de janeiro/2025 chegou ao patamar de R\$ 4.819.032,93.

Em seguida, mencionou que vem adquirindo feijão da safra atual. Lembrou, também, que continua fazendo uso de parte do barracão de outro imóvel, localizado no centro de Prudentópolis/PR, com a finalidade de estocar grãos.

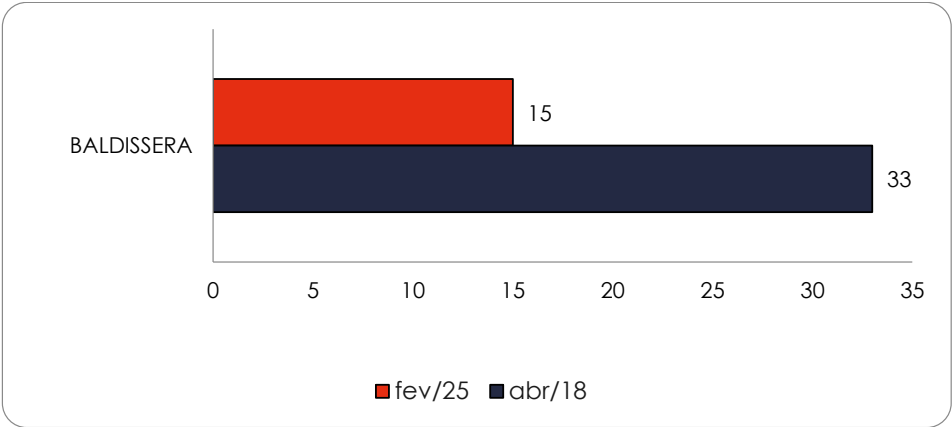
Ao fim, rememorou que a Recuperanda mantém boa relação e credibilidade com seus clientes e fornecedores, não possuindo dívidas vencidas/não pagas após o pedido de Recuperação Judicial (não sujeitas).

4.1 Funcionários

No início do processo recuperacional, a Recuperanda informou contar com 33 colaboradores. Já no mês de fevereiro de 2025, segundo esclarecido pelo seu representante, a empresa mantém o número de funcionários diretos no patamar de 15 pessoas, cujos salários e depósitos fundiários foram todos regularmente pagos nos prazos legalmente previstos.



O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional ao longo 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, correspondente ao mês de dezembro/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.

Para facilitar a compreensão da situação atual da Recuperanda, apresentamos a seguir a composição de seus Ativos, juntamente com análises comparativas entre

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ66M T9YSR XRLR6 D2WWUJ

novembro e dezembro de 2024. Observou-se um acréscimo de R\$ 172 mil, representando uma alta de 0,5%.

ATIVO	jan/18	nov/24	AV	dez/24	AV	AH dez24/jan18	AH dez24/nov24	Variação dez24/jan18	Variação dez24/nov24
Ativo Circulante	15.360.790	14.829.084	44,8%	14.920.282	44,9%	-2,9%	0,6%	-440.508	91.198
Caixa e Equivalentes a Caixa	225.979	4.056.395	12,3%	3.540.378	10,7%	1466,7%	-12,7%	3.314.400	-516.017
Créditos	4.094.404	4.085.572	12,4%	3.273.617	9,8%	-20,0%	-19,9%	-820.788	-811.956
Adiantamentos	1.868.402	2.015.749	6,1%	1.922.157	5,8%	2,9%	-4,6%	53.755	-93.592
Outros Créditos	0	542.449	1,6%	542.449	1,6%	0,0%	0,0%	542.449	0
Tributos a Recuperar/Compensar	4.755.939	2.006.779	6,1%	2.043.220	6,1%	-57,0%	1,8%	-2.712.719	36.441
Estoques	3.994.714	1.525.772	4,6%	3.002.093	9,0%	-24,8%	96,8%	-992.621	1.476.321
Importações em Andamento	421.352	596.368	1,8%	596.368	1,8%	41,5%	0,0%	175.016	0
Ativo Não Circulante	16.506.581	18.239.286	55,2%	18.321.043	55,1%	11,0%	0,4%	1.814.462	81.757
Ativo Realizável a Longo Prazo	12.355.434	11.602.799	35,1%	11.602.799	34,9%	-6,1%	0,0%	-752.635	0
Empréstimos a Terceiros	12.355.434	11.602.799	35,1%	11.602.799	34,9%	-6,1%	0,0%	-752.635	0
Ativo Permanente	4.151.146	6.636.486	20,1%	6.718.244	20,2%	61,8%	1,2%	2.567.097	81.757
Investimentos	399.897	311.028	0,9%	312.055	0,9%	-22,0%	0,3%	-87.842	1.027
Imobilizado	3.751.249	6.325.459	19,1%	6.406.189	19,3%	70,8%	1,3%	2.654.940	80.730
Total do Ativo	31.867.371	33.068.370	100,0%	33.241.325	100,0%	4,3%	0,5%	1.373.954	172.955

Caixa e Equivalentes a Caixa: No período de novembro a dezembro de 2024, este grupo apresentou uma baixa de R\$ 516 mil, principalmente devido as “Aplicações de liquidez imediata”. Ao final de dezembro/24, o saldo totalizou R\$ 3,5 milhões, correspondendo a 10,7% do ativo total.

Créditos: O grupo de Créditos é formado por valores a receber de clientes oriundos de vendas a prazo. Entre novembro e dezembro de 2024, esse grupo registrou uma redução de 19,9%, resultando em uma queda de R\$ 811 mil. Ele representou 9,8% do total do ativo, totalizando R\$ 3,2 milhões, dos quais R\$ 1,3 milhão estão na conta “Clientes em atraso”.

Estoques: Os valores em estoque da Recuperanda demonstraram um aumento de R\$ 1,4 milhão no período de análise, finalizando o mês de dezembro/2024 com um montante de R\$ 3 milhões, equivalente a 9% do total do ativo.

A AJ identificou um ajuste positivo de R\$ 2,9 milhões, o qual foi explicado pela Recuperanda como um erro no lançamento do estoque em novembro/2024, sendo que o lançamento deveria ter ocorrido apenas no final do trimestre.

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

ESTOQUES	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Estoque de Mercadorias para Revenda	5.365.992	2.602.836	4.097.443	4.097.443	1.227.752	2.732.255
Estoque de Embalagens	292.932	342.628	354.982	354.982	279.520	252.326
Estoque de Reembalagens	32.613	32.115	27.752	27.752	18.500	17.511
Total	5.691.537	2.977.579	4.480.178	4.480.178	1.525.772	3.002.093
Variação %	0,00%	-47,68%	50,46%	0,00%	-65,94%	96,76%

Imobilizado: Este grupo é composto por bens tangíveis essenciais para a manutenção das atividades da empresa. Em dezembro/24, ocorreu a contabilização da depreciação no valor de R\$ 29 mil, além de um acréscimo de R\$ 110 mil na conta de "Obras em Andamento". Assim, este grupo encerrou o mês com um saldo de R\$ 6,4 milhões, representando 19,3% do total do ativo, já deduzido o valor da depreciação acumulada de R\$ 4,1 milhões.

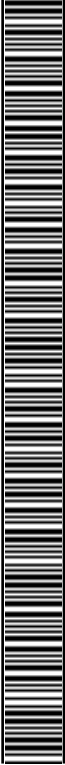
Abaixo, apresentamos um quadro com a composição do grupo:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Máquinas e Equipamentos	5.131.923	5.166.923	5.166.923	5.166.923	5.166.923	5.166.923
Veículos	1.713.821	1.678.821	1.678.821	1.678.821	1.678.821	1.678.821
Móveis e Utensílios	28.773	28.773	28.773	28.773	28.773	28.773
Terrenos	821.701	821.701	821.701	821.701	821.701	821.701
Instalações	25.344	25.344	25.344	25.344	25.344	25.344
Direitos de Uso Telefônico	2.979	2.979	2.979	2.979	2.979	2.979
Construções e Benfeitorias	1.822.064	1.822.064	1.822.064	1.822.064	1.822.064	1.822.064
Obras em Andamento	439.574	553.385	619.804	710.492	860.963	971.667
(-) Depreciação Acumulada	-3.962.212	-3.992.186	-4.022.161	-4.052.135	-4.082.110	-4.112.084
Total	6.023.968	6.107.805	6.144.249	6.204.963	6.325.459	6.406.189
Variação %	1,58%	1,39%	0,60%	0,99%	1,94%	1,28%

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.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P366M T9YSR XRLR6 D2WWU



A seguir, serão apresentados os dados sobre a evolução da composição dos Passivos de forma comparativa entre novembro a dezembro de 2024. As variações nas contas resultaram em uma alta de 0,5% no período, e esses impactos serão detalhados a seguir.

PASSIVO	jan/18	nov/24	AV	dez/24	AV	AH dez24/jan18	AH dez24/nov24	Variação dez24/jan18	Variação dez24/nov24
Passivo Circulante	17.163.843	12.492.089	37,8%	7.159.793	21,5%	-58,3%	-42,7%	-10.004.050	-5.332.296
Empréstimos e Financiamentos	2.594.798	982.686	3,0%	1.137.820	3,4%	-56,1%	15,8%	-1.456.979	155.133
Fornecedores	14.451.468	11.390.719	34,4%	5.885.152	17,7%	-59,3%	-48,3%	-8.566.315	-5.505.566
Obrigações Sociais e Trabalhistas	75.650	57.164	0,2%	91.609	0,3%	21,1%	60,3%	15.959	34.444
Obrigações Tributárias	41.927	29.762	0,1%	30.166	0,1%	-28,1%	1,4%	-11.761	404
Outras Obrigações	0	31.758	0,1%	15.046	0,0%	0,0%	-52,6%	15.046	-16.712
Passivo Não Circulante	4.268.070	4.626.629	14,0%	9.264.848	27,9%	117,1%	100,3%	4.996.778	4.638.219
Passivo Exigível a Longo Prazo	4.268.070	4.626.629	14,0%	9.264.848	27,9%	117,1%	100,3%	4.996.778	4.638.219
Empréstimos e Financiamentos	4.268.070	4.626.629	14,0%	3.046.206	9,2%	-28,6%	-34,2%	-1.221.864	-1.580.423
Fornecedores	0	0	0,0%	6.218.642	18,7%	0,0%	0,0%	6.218.642	6.218.642
Patrimônio Líquido	10.435.459	15.949.651	48,2%	16.816.684	50,6%	61,1%	5,4%	6.381.226	867.033
Capital Social	3.407.600	3.407.600	10,3%	3.407.600	10,3%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas	7.888.767	7.888.767	23,9%	7.888.767	23,7%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-3.163.208	3.127.029	9,5%	3.127.029	9,4%	-198,9%	0,0%	6.290.237	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-229.914	847.982	2,6%	-2.652.311	-8,0%	1053,6%	-412,8%	-2.422.397	-3.500.293
(-) Lucros Distribuídos	-4.000	-39.200	-0,1%	-39.200	-0,1%	880,0%	0,0%	-35.200	0
Ajustes de Exercícios Anteriores	2.536.214	717.474	2,2%	5.084.800	15,3%	100,5%	608,7%	2.548.586	4.367.326
Total do Passivo	31.867.371	33.068.370	100,0%	33.241.325	100,0%	4,3%	0,5%	1.373.954	172.955

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: O grupo de Empréstimos e Financiamentos, tanto a curto quanto a longo prazo, totalizou R\$ 4,1 milhões, o que representa 12,6% do total do passivo. No curto prazo, houve um aumento de R\$ 155 mil em relação ao mês anterior. Por outro lado, os empréstimos e financiamentos a longo prazo apresentaram uma redução de R\$ 1,5 milhão. Destaca-se que a AJ identificou um ajuste negativo de R\$ 1,4 milhão no longo prazo, o qual, segundo a Recuperanda, refere-se a descontos obtidos em empréstimos bancários por meio da Recuperação Judicial.

Fornecedores a Curto e Longo Prazo: Neste grupo, observou-se uma redução de R\$ 5,5 milhões, o que correspondente a 48,3% no curto prazo, e um acréscimo de R\$ 6,1 milhões no longo prazo. Ao final do período, esse grupo representou 36,4% do total do passivo, totalizando R\$ 12,1 milhões. A variação foi principalmente devido à transferência dos valores da conta de "Fornecedores do exterior" do curto para o longo prazo.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/ - Identificador: P-J66M T9YSR XRLR6 D2WWU

Patrimônio Líquido: Esse grupo é composto pelas contas que registram o valor contábil pertencente aos acionistas, incluindo os Prejuízos Acumulados. O capital social, que faz parte desse grupo, representa os valores recebidos pela empresa, seja por meio de subscrição ou gerados internamente. O Patrimônio Líquido apresentou um saldo positivo de R\$ 16,8 milhões, com uma alta de R\$ 867 mil, decorrente da variação registrada na conta de ajustes de exercícios anteriores, conforme destacado anteriormente, e na conta de prejuízos 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.

A seguir demonstraremos uma tabela com os indicadores de liquidez da Recuperanda.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Liquidez Corrente	1,39	1,20	1,19	1,44	1,19	2,08
Liquidez Geral	1,76	1,66	1,62	1,77	1,54	1,61
Liquidez Imediata	0,18	0,15	0,17	0,24	0,32	0,49
Liquidez Seca	0,96	0,95	0,85	1,07	1,06	1,66

Observa-se que o índice de liquidez geral da Recuperanda no último semestre apresentou uma alta, demonstrando o valor de **R\$ 1,61** neste último mês. Isso indica que a empresa **possui** ativos suficientes para cobrir suas dívidas, tanto de curto

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/-/identificador: P366M T9YSR XRLR6 D2WWU

quanto de longo prazo, com uma capacidade de pagamento de **R\$ 1,61** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

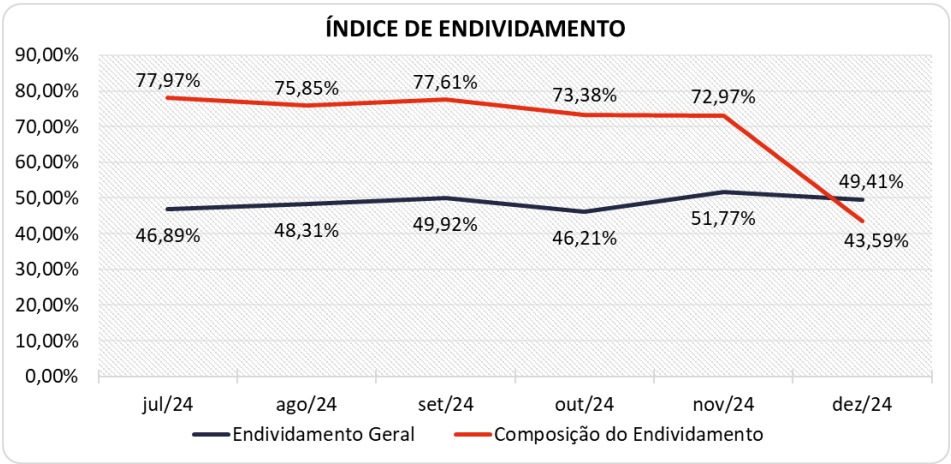
5.2.2 Índices de Endividamento

O cálculo destes índices avalia o grau de endividamento da empresa e o prazo que compõe seu endividamento. 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 a Curto Prazo, e maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Endividamento Geral	46,89%	48,31%	49,92%	46,21%	51,77%	49,41%
Composição do Endividamento	77,97%	75,85%	77,61%	73,38%	72,97%	43,59%

A empresa apresenta um endividamento em torno de 49,41% em relação ao seu ativo total. No mês em análise, o total de endividamento da empresa foi de R\$ 16,4 milhões, dos quais 43,59% correspondem a dívidas de curto prazo.

Abaixo, segue a representação gráfica da oscilação dos índices de endividamento no semestre:



5.2.3 Índices de Rentabilidade

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P366M T9YSR XRLR6 D2WWU

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.

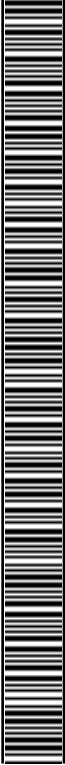
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

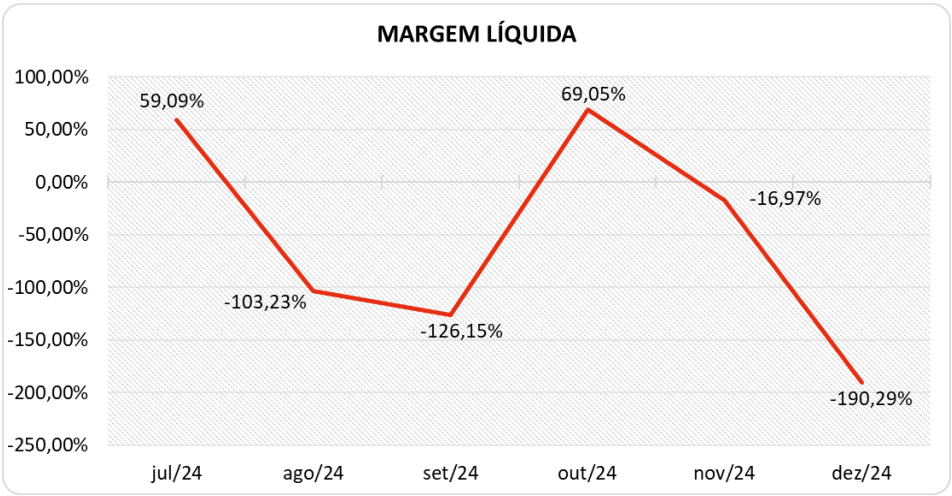
ÍNDICES DE RENTABILIDADE	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Margem Líquida	59,09%	-103,23%	-126,15%	69,05%	-16,97%	-190,29%
Rentabilidade do Ativo	6,47%	-8,57%	-7,61%	6,25%	-1,06%	-10,53%
Produtividade	0,11	0,08	0,06	0,09	0,06	0,06

Em dezembro/24, a Recuperanda registrou Margem Líquida e Rentabilidade **negativas**, com valores de 190,29% e 10,53%, respectivamente. Esses indicadores sugerem resultados desfavoráveis em comparação ao mês anterior.

As oscilações na margem líquida podem ser visualizadas no gráfico a seguir.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ66M T9YSR XRLR6 D2WWU

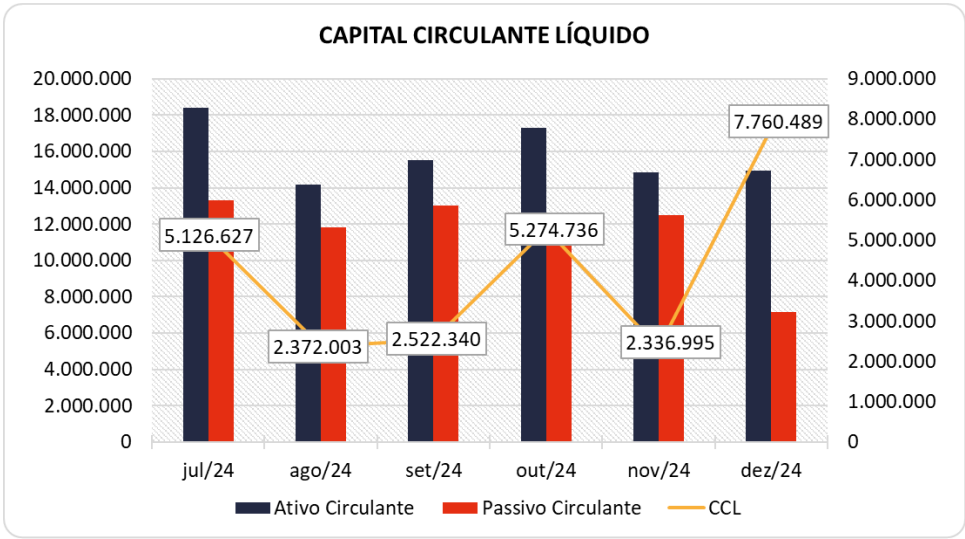




5.2.4 Capital Circulante Líquido

Em dezembro/24, a empresa **aumentou** seu Capital Circulante Líquido (CCL), passando de R\$ 2,3 milhões para R\$ 7,7 milhões. Com esse resultado, a Recuperanda demonstra uma capacidade de sustentar suas obrigações de curto prazo.

Para facilitar a compreensão, a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido está representada graficamente a seguir:



5.3 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 resultado da Recuperanda para dezembro/24. Nesse mês, a empresa apresentou um prejuízo de R\$ 3,5 milhões.

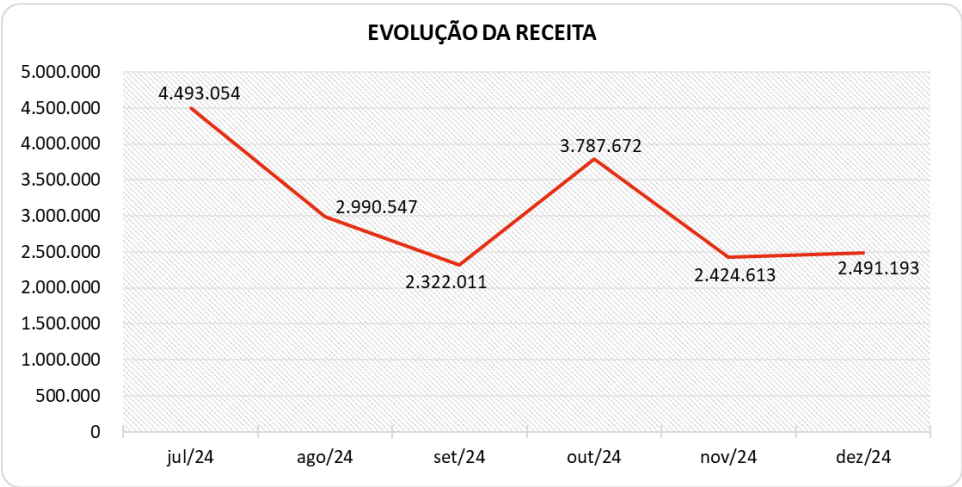
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	out/24	nov/24	AV	dez/24	AV	Média jan23 a dez23	AV	Média jan24 a dez24	AV	AH dez24/nov24	Variação dez24/nov24
Receitas Operacionais Brutas	3.787.672	2.424.613	100,0%	2.491.193	100,0%	5.215.735	100,0%	4.222.494	100,0%	2,7%	66.580
(-) Deduções das Receitas	-582.235	-356.302	-14,7%	-651.757	-26,2%	-857.053	-16,4%	-568.414	-13,5%	82,9%	-295.454
(=) Receita Operacional Líquida	3.205.437	2.068.310	85,3%	1.839.436	73,8%	4.358.683	83,6%	3.654.080	86,5%	-11,1%	-228.874
(-) Custo das Vendas e Serviços	-746.145	-2.150.750	-88,7%	-4.965.157	-199,3%	-4.299.670	-82,4%	-3.659.517	-86,7%	130,9%	-2.814.407
(=) Lucro Bruto	2.459.293	-82.439	-3,4%	-3.125.721	-125,5%	59.013	1,13%	-5.438	-0,1%	3691,5%	-3.043.282
(-) Despesas Operacionais	-218.798	-254.626	-10,5%	-369.552	-14,8%	-298.992	-5,7%	-299.291	-7,1%	45,1%	-114.926
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	2.240.495	-337.065	-13,9%	-3.495.273	-140,3%	-239.979	-4,6%	-304.729	-7,2%	937,0%	-3.158.208
(-) Depreciação e Amortizações	-29.974	-29.974	-1,2%	-29.974	-1,2%	-31.215	-0,6%	-30.940	-0,7%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	2.793	16.057	0,7%	24.955	1,0%	-21.948	-0,4%	6.978	0,2%	55,4%	8.897
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	2.213.313	-350.982	-14,5%	-3.500.293	-140,5%	-293.142	-5,6%	-328.691	-7,8%	897,3%	-3.149.311
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	418.429	8,0%	107.665	2,5%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	2.213.313	-350.982	-14,5%	-3.500.293	-140,5%	125.287	2,4%	-221.026	-5,2%	897,3%	-3.149.311
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	2.213.313	-350.982	-14,5%	-3.500.293	-140,5%	125.287	2,4%	-221.026	-5,2%	897,3%	-3.149.311

As demais análises resultantes da DRE, serão apresentadas a seguir:

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.

A seguir, apresentaremos um gráfico com a obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde é possível observar as oscilações ocorridas no período.



Em dezembro/24, a empresa registrou R\$ 2,4 milhões em Receita Operacional Bruta, representando um aumento de 2,7% em relação ao mês anterior, equivalente a R\$ 66 mil.

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 com matérias-primas.

DEDUÇÕES E CUSTOS	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
(-) Deduções das Receitas	-509.929	-318.037	-295.106	-582.235	-356.302	-651.757
(=) Receita Operacional Líquida	3.983.125	2.672.510	2.026.905	3.205.437	2.068.310	1.839.436
(-) Custo das Vendas e Serviços	-1.235.168	-5.113.866	-4.316.137	-746.145	-2.150.750	-4.965.157
(=) Lucro Bruto	2.747.957	-2.441.356	-2.289.232	2.459.293	-82.439	-3.125.721
% Lucro Bruto	61,16%	-81,64%	-98,59%	64,93%	-3,40%	-125,47%

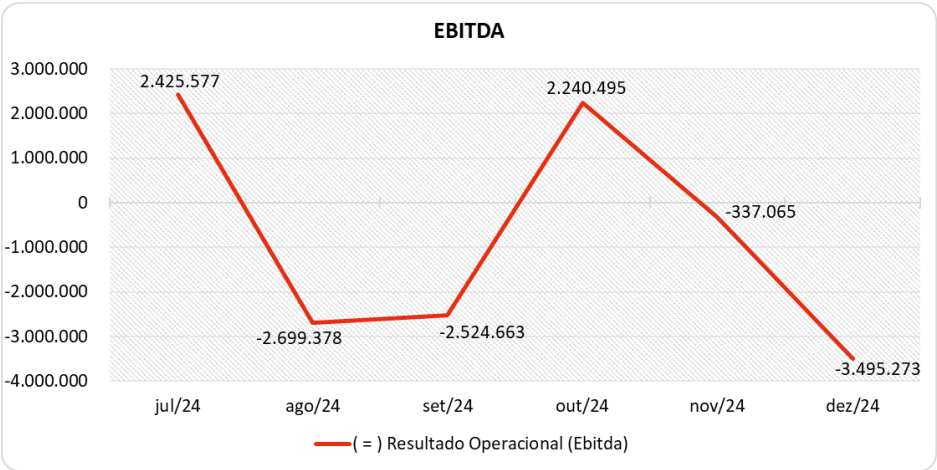
As deduções das receitas e os custos representaram 225,5% do faturamento de dezembro/24, marcando uma alta de 122,1% em relação ao mês anterior. Esse acréscimo foi principalmente observado nos custos das vendas e serviços, que passaram de 88,7% para 199,3%.

Como resultado, o lucro bruto encerrou negativo em 125,5% sobre o faturamento, totalizando R\$ 3,1 milhão, valor inferior ao lucro negativo de R\$ 82 mil registrado no mês anterior.

Por fim, a Recuperanda acumulou em 2024 um valor médio mensal de -R\$ 5 mil, menor em comparação ao ano de 2023, que foi de R\$ 59 mil.

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 da Recuperanda, segue abaixo:



Com o Lucro Bruto negativo, a Recuperanda não conseguiu cobrir suas despesas operacionais, resultando em um EBITDA desfavorável de 140,3% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 3,4 milhões. Esse montante é menor em comparação ao mês anterior, que foi de -R\$ 337 mil.

5.3.4 Ebitda x Resultado Líquido

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registrados pela Recuperanda no último semestre.

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

Neste mês, o Resultado Líquido do Exercício finalizou negativo em R\$ 3,5 milhões.

CONTAS	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	2.425.577	-2.699.378	-2.524.663	2.240.495	-337.065	-3.495.273
(-) Depreciação e Amortizações	-29.965	-29.974	-29.974	-29.974	-29.974	-29.974
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-41.848	-29.436	-2.339	2.793	16.057	24.955
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	2.353.763	-2.758.788	-2.556.977	2.213.313	-350.982	-3.500.293
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	2.353.763	-2.758.788	-2.556.977	2.213.313	-350.982	-3.500.293
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	2.353.763	-2.758.788	-2.556.977	2.213.313	-350.982	-3.500.293

5.4 Fluxo de Caixa

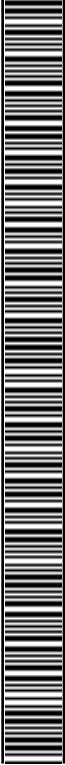
Apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizada pelo método direto, referente ao último trimestre.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	out/24	nov/24	dez/24
Atividades operacionais			
Movimentação de clientes a receber	2.621.256	2.929.129	2.946.479
Movimentação de outros créditos a receber	6.604	14.680	57.151
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-1.411.540	1.322.692	-5.728.403
(-) Movimentação de tributos	-383.709	-258.025	-294.683
(-) Movimentação de despesas	-222.971	-234.837	-310.153
(-) Movimentação de outras obrigações	0	31.758	-16.712
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	609.640	3.805.397	-3.346.321
Atividades de investimentos			
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	-1.027
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-90.688	-150.471	-110.705
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-90.688	-150.471	-111.732
Atividades de financiamentos			
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-342.478	-58.588	155.133
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	598.908	272.600	-1.580.423
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	256.430	214.012	-1.425.290
Atividades do PRJ			
Movimentação do PRJ	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	0	0	0
Atividades do PL			
Movimentação do PL	888	-2.738.862	4.367.326
Fluxo de caixa de ajustes do BP	888	-2.738.862	4.367.326
Variação líquida do caixa	776.270	1.130.076	-516.017
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	2.150.049	2.926.319	4.056.395
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	2.926.319	4.056.395	3.540.378
Variação líquida do caixa	776.270	1.130.076	-516.017

A Recuperanda obteve um caixa negativo de R\$ 3,3 milhões em suas atividades operacionais, resultado da soma de entradas de R\$ 3 milhões menos saídas de R\$ 6,3 milhões.

Ao analisar as movimentações relacionadas a financiamentos, houve uma alta de R\$ 155 mil no curto prazo e uma redução de R\$ 1,5 milhão no longo prazo, ambos vinculados a empréstimos. Nas atividades de investimentos, registrou-se saídas de R\$ 110 mil referente à aquisição de imobilizado e R\$ 1 mil em investimentos. Além disso, nas atividades do Patrimônio Líquido, ocorreu uma movimentação positiva de R\$ 4,3 milhões relacionada a ajustes de exercícios anteriores.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/ - Identificador: PJ66M T9YSR XRLR6 D2WWU



Sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa em R\$ 516 mil no mês de dezembro/24, totalizando um montante de caixa de R\$ 3,5 milhões ao final do mês.



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
6º Andar, Sala 604
Centro Cívico - CEP 80530-000

+55 41 3044-5299

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958

