



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª. VARA CÍVEL DA
COMARCA DE APUCARANA/PR.**

N.º Processo: 0008987-37.2021.8.16.0044

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL LTDA.
(“ADMINISTRADORA JUDICIAL”, “ADMINISTRADORA” OU SIMPLEMENTE
“AJ”), Administradora Judicial nomeada para o processo supra, representada por
Clybas Correa Rocha Neto, economista e contador nomeado para a Recuperação
Judicial das empresas **ELEBRAK BATERIAS AUTOMOTIVAS LTDA., FUZION**
BATERIAS AUTOMOTIVAS LTDA., GARDÊNIA TRANSPORTE E LOGISTICA LTDA.
ME. e RODAVI INDUSTRIA E COMÉRCIO DE BATERIAS LTDA. EPP., denominadas
de **Grupo Extranger e/ou Ranger**, vem, à presença de Vossa Excelência, no processo
em epígrafe de **PRESTAÇÃO DE CONTAS EXIGIDAS:**

1. Apresentar a esse r. Juízo, o Relatório Mensal de Atividade (Prestação de Contas) relativos ao mês de fevereiro/2024 e requerer sua juntada ao processo;
2. E, quanto a esse Relatório, ressalva a necessidade de esclarecimentos:

*Diante das informações disponibilizadas pelas
Recuperandas, alguns esclarecimentos se fazem
necessários, seguem:*





Alguns saldos de contas do Balanço Patrimonial (BP) de algumas empresas necessitam de esclarecimentos, dado a natureza contábil de tais contas. Segue tabela com as contas e os saldos controversos:

BALANÇO PATRIMONIAL	Fuzion	Gardênia
ATIVO	R\$ -4.950.714,53	R\$ -1.789.064,43
Circulante	R\$ -6.660.962,45	R\$ -2.075.347,97
Disponibilidades	R\$ -8.902.893,06	R\$ -2.129.450,02
Caixa	R\$ -9.155.184,37	R\$ -2.157.903,32

*Ao analisar as Demonstrações do Resultado do Exercício (DREs), é evidente que a empresa **Gardênia** apresenta Custos de Produção (Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas) superiores às Receitas Brutas (Receita Operacional Bruta), o que se destaca como uma anormalidade nas estruturas contábeis.*

*Ademais, de acordo com o Ato Normativo - 0005478-18.2020.2.00.0000, expedido pelo CNJ, a partir de julho de 2020, as Administradoras Judiciais encontram-se compelidas a seguir determinadas orientações, principalmente no que diz respeito aos Relatórios Mensais de Atividades. Para que isso ocorra, algumas informações devem ser disponibilizadas pelas Recuperandas, entretanto até o momento não foi repassado o **Relatório de Credores Extraconcursais**.*

Posto isso, necessita-se esclarecimentos.



Termos em que,

Pede e espera deferimento.

Londrina, 23 de abril de 2024.

Rocha Neto e Associados

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Rep. Clybas Correa Rocha Neto

ECONOMISTA CORECON-PR 7758

CONTADOR CRC-PR 074519/O-9





Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Fevereiro 2024

RMA Baterias



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: PJ5H8 36VRP X5JBV VTK4K

Juízo: 1ª Vara Cível de Apucarana - PR

Processo: 0008987-37.2021.8.16.0044

Classe Processual: Recuperação Judicial

Autor: Elebrak Baterias Automotivas Ltda

Fuzion Baterias Automotivas Ltda

Gardênia Transporte e Logística Ltda Me

Rodavi Indústria e Comércio de Baterias Ltda Epp

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA

Administradora Judicial: CONTÁBIL LTDA. ("ADMINISTRADORA JUDICIAL",
"ADMINISTRADORA" OU SIMPLEMENTE "AJ"),



Índice

04

Introdução

05 Empresas em Recuperação Judicial

06 Composição Societária

07

Calendário Processual

09

Fatos relevantes

14

Relação de Funcionários

17

Análise das Demonstrações
Contábeis

18 Consolidado

22 Elebrak

27 Fuzion

32 Gardênia

37 Rodavi

42

Análise dos Indicadores
Ecônomico/Financeiros

43 Índice de Liquidez Corrente

45 Índice de Liquidez Seca

47 Índice de Liquidez Imediata

49 Índice de Liquidez Geral

51

Análise dos Índices de Endividamento

53 Índice Participação de Capital de Terceiros

54 Índice Composição do Endividamento

55 Índice Imobilização do Patrimônio Líquido

56

Análise dos Indicadores de Rentabilidade

58 Indicador de Retorno Sobre Investimento

59 Índice Retorno Sobre Patrimônio Líquido

60

Análise das Margens de Lucratividades e
Rentabilidade

62 Margem Bruta

63 Margem Ebitda

64 Imobilização de Recursos Não Correntes

65

Índices de Insolvência

66 Índice de Insolvência de Kanitz

68 Índice de Insolvência de Altman

69

Visão da Administradora Judicial

71

Esclarecimentos

74

Apêndices

75 Balanço Patrimonial

76 Demonstração do Resultado do Exercício

77 Demonstração do Fluxo de Caixa



Introdução



Empresas em Recuperação Judicial

A Recuperação Judicial abrange as empresas relacionadas a seguir, denominadas doravante como Recuperandas:

CNPJ	RAZÃO SOCIAL	ATIVIDADE PRINCIPAL DA EMPRESA
01.842.382/0001-63	Elebrak Baterias Automotivas Ltda (Elebrak)	45.30-7-01 - Comércio por atacado de peças e acessórios novos para veículos automotores.
85.475.028/0001-38	Fuzion Baterias Automotivas Ltda (Fuzion)	27.22-8-01 - Fabricação de baterias e acumuladores para veículos automotores.
11.409.608/0001-90	Gardênia Transporte e Logística Ltda Me (Gardênia)	27.22-8-01 - Fabricação de baterias e acumuladores para veículos automotores.
85.075.141/0001-26	Rodavi Indústria e Comércio de Baterias Ltda Epp (Rodavi)	45.30-7-01 - Comércio por atacado de peças e acessórios novos para veículos automotores.

Este Relatório Mensal de Atividades fora elaborado com base nas informações fornecidas pelas Recuperandas, relativas ao mês de **fevereiro de 2024**, abrangendo o período de 01/02/2024 a 29/02/2024, baseando-se nos seguintes documentos:

- Balanco Patrimonial (BP);
- Demonstração do Resultado do Exercício (DRE);
- Demonstração de Fluxo de Caixa (DFC);
- Livros: Diário e Razão.

Tem como objetivo:

- Apresentar a condição econômica/financeira das empresas como consolidado na posição contábil, ao submeter-se os dados contábeis do período informado acima, ao cálculo de diversos índices, adiante explanados.

- Fornecer informações acerca das atividades das Recuperandas.

Referente ao mês abrangente, a Recuperanda informou que:

- NÃO houve alteração na atividade da empresa;
- NÃO houve alteração na estrutura societária e dos órgãos da empresa; e
- NÃO houve abertura ou fechamento de estabelecimentos.



Composição Societária

EMPRESAS	CAPITAL	SÓCIOS		
Elebrak Baterias Automotivas Ltda	R\$ 110.000,00	Fuzion 100,00%		
Fuzion Baterias Automotivas Ltda	R\$ 80.000,00	Cleonice Batista 92,50%	José Roberto 7,50%	
Gardênia Transporte e Logística Ltda Me	R\$ 150.000,00	José Roberto 100,00%		
Rodavi Indústria e Comércio de Baterias Ltda Epp	R\$ 50.000,00	José Roberto 90,00%	João Laurindo 5,00%	Jonas Batista 5,00%

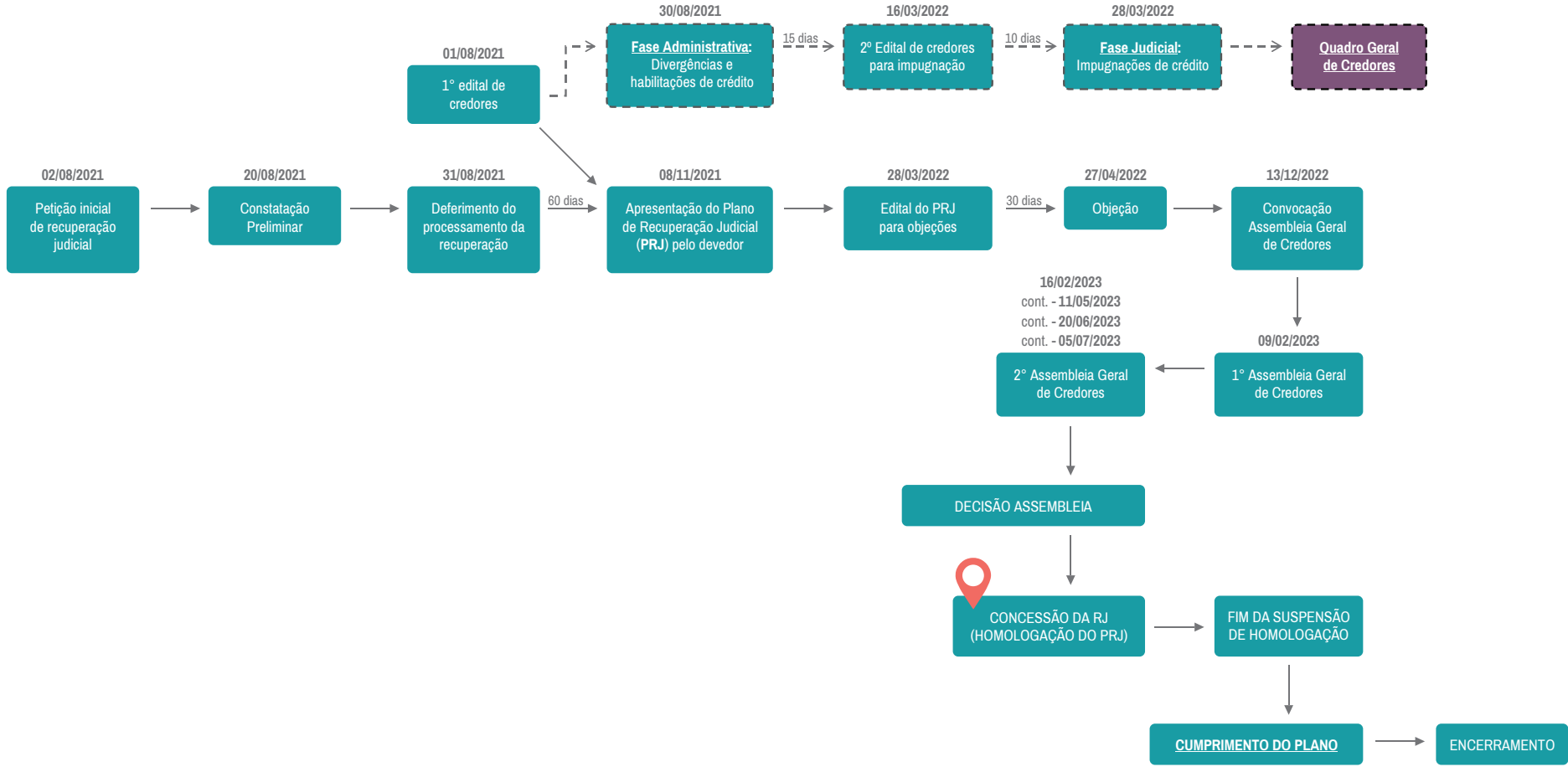
- Cleonice Batista David – CPF: 990.564.889-53
- José Roberto Gonçalves – CPF: 327.522.459-04
- João Laurindo Rodrigues – CPF: 362.927.029-87
- Jonas Batista David – CPF: 439.764.769-00



Calendário Processual



CALENDÁRIO PROCESSUAL
BATERIAS



Atual fase processual



Fatos relevantes



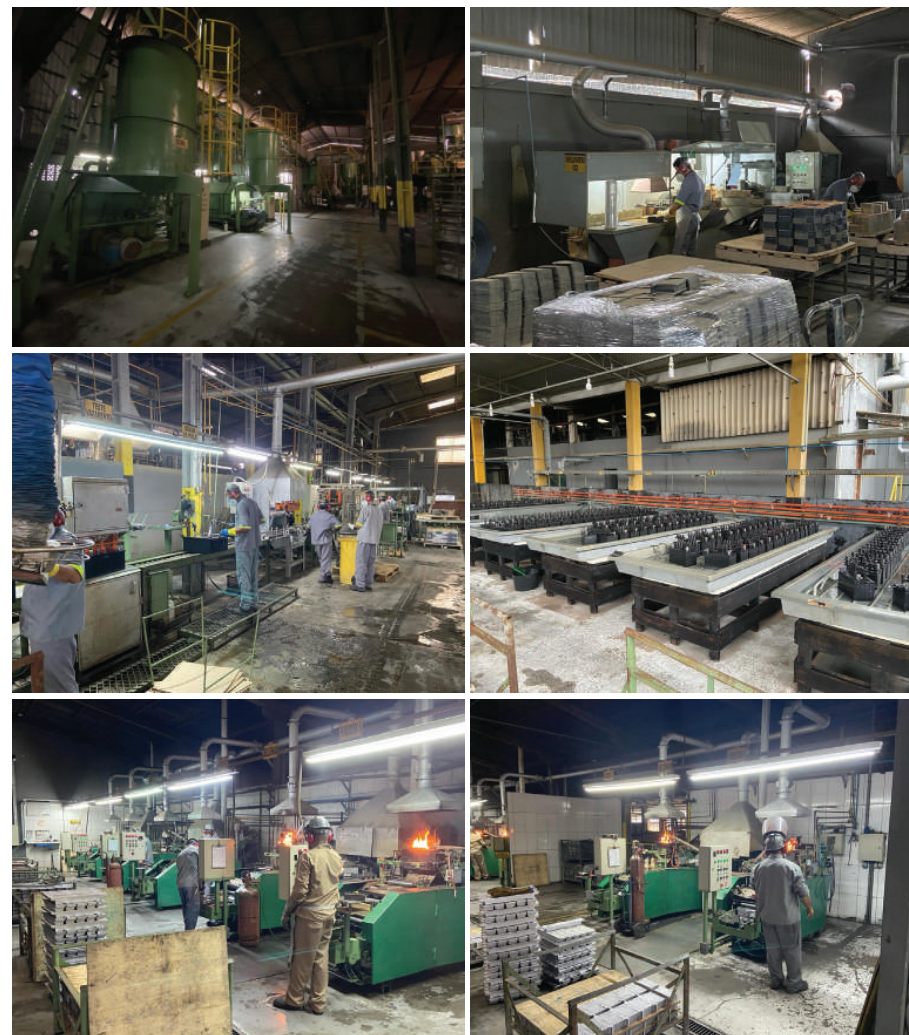
Pretende-se neste tópico, levar ao conhecimento dos Credores, os fatos relevantes ocorridos no curso do mês, em especial aqueles que informam os trabalhos, as medidas administrativas, financeiras e comerciais desenvolvidas pelas Recuperandas e pela Administradora Judicial, em relação à Recuperação Judicial em curso:

No dia 16/02/2024, no mov. 524, a Administradora Judicial pugnou, novamente, por esclarecimentos quanto à natureza contábil das contas das empresas Fuzion e Gardênia, bem como pela apresentação de relatório de credores extraconcursais.

No dia 21/02/2024, no mov. 526, o Juízo requisitou que as Recuperandas se manifestem quanto à petição da Administradora Judicial de mov. 524.

No dia 29/02/2024, a equipe da Administradora Judicial, realizou Visita Técnica às instalações do parque fabril, lojas de Apucarana e ao parque de fundição e constatou plena atividade de operações, com exceção da Filial da empresa Rodavi Indústria e Comércio de Baterias, sediada à Rua Doutor Oswaldo Cruz, 447, sala 102, centro de Apucarana, como evidenciado pelas fotos abaixo relacionadas:

• Matriz – Produção:



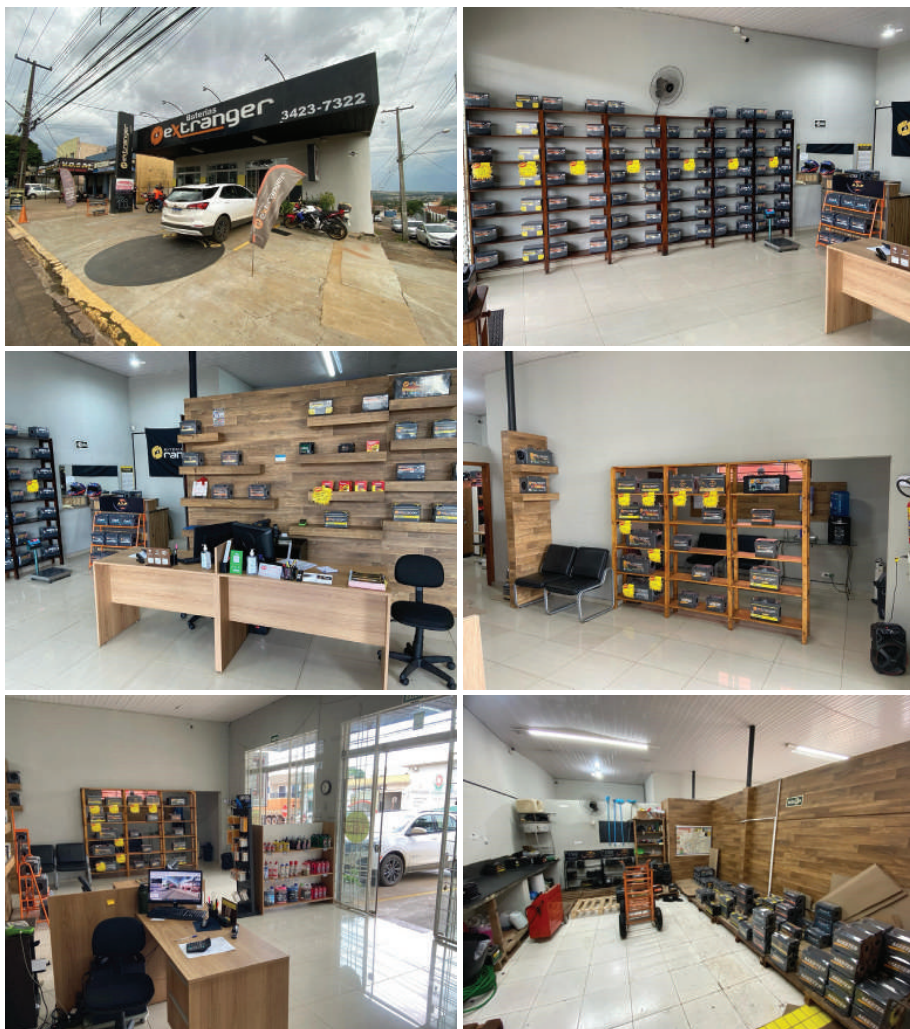


• Fundição – Marilândia do Sul:





• Filial Fuzion - Av. Minas Gerais:



• Filial Rodavi – Rua Dr. Oswaldo Cruz (sem atividades):



Relação de Funcionários



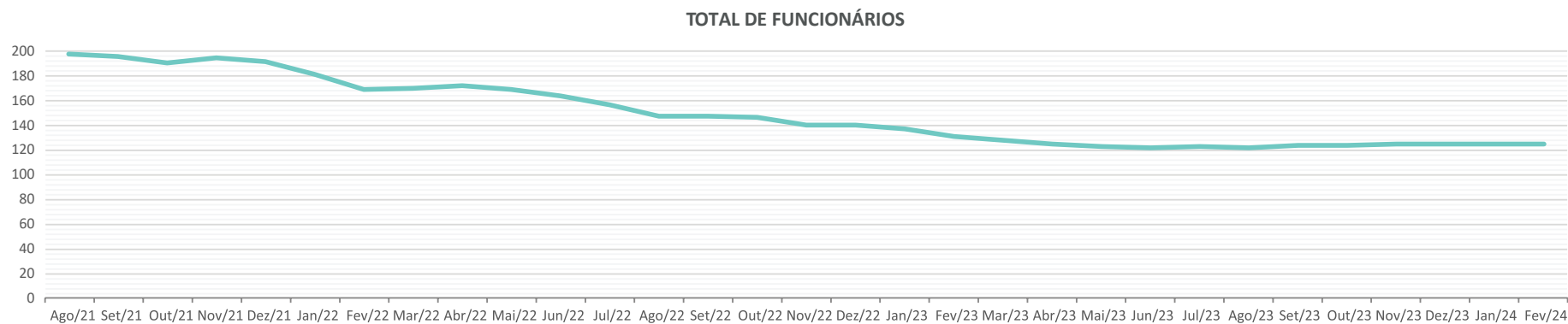
Fora solicitada a relação de colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em recuperação, do período que compreende o deferimento da Recuperação Judicial até o mês de **fevereiro**/2024. Analisando-se o número de colaboradores mensalmente lançados no quadro a seguir, observa-se que houve um pequeno decréscimo nesse número. Ainda que se constate essa pequena oscilação, entende-se que é natural e necessária para representar as mudanças almejadas com a Recuperação Judicial em curso, através da reestruturação das empresas inclusive em seu quadro funcional. Não se verifica da oscilação apontada, que a Recuperação Judicial tenha afetado a função social das empresas, em especial a manutenção de empregos e renda.

EMPRESAS	AGO/21	SET/21	OUT/21	NOV/21	DEZ/21	JAN/22	FEV/22	MAR/22	ABR/22	MAI/22	JUN/22	JUL/22	AGO/22	SET/22	OUT/22	NOV/22
Elebrak	10	10	9	9	9	9	8	8	9	7	4	3	1	1	1	1
Fuzion	148	148	144	148	147	139	129	130	131	132	130	125	121	123	122	120
Gardênia	27	26	27	28	26	24	23	24	24	23	23	22	20	19	19	16
Rodavi	12	11	10	9	9	9	9	8	8	7	7	7	6	5	5	4
TOTAL	197	195	190	194	191	181	169	170	172	169	164	157	148	148	147	141

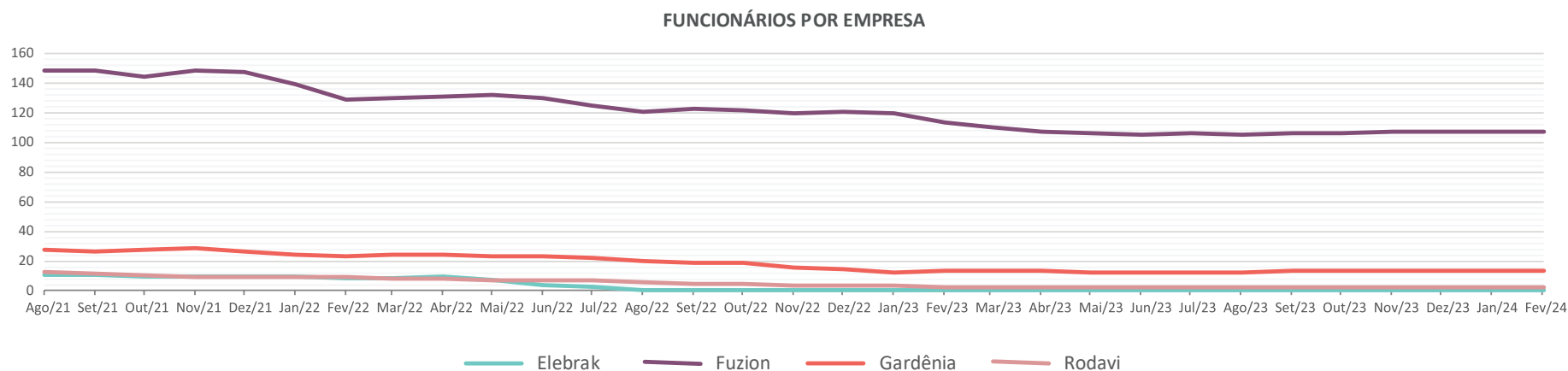
EMPRESAS	DEZ/22	JAN/23	FEV/23	MAR/23	ABR/23	MAI/23	JUN/23	JUL/23	AGO/23	SET/23	OUT/23	NOV/23	DEZ/23	JAN/24	FEV/24
Elebrak	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Fuzion	121	120	114	111	108	107	106	107	106	107	107	108	108	108	108
Gardênia	15	13	14	14	14	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14
Rodavi	4	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
TOTAL	141	138	132	129	126	124	123	124	123	125	125	126	126	126	126



A evolução de colaboradores do Consolidado do Grupo Extranger referente ao período de agosto/2021 a fevereiro/2024 está demonstrada no gráfico abaixo:



A evolução de colaboradores por empresa referente ao período de agosto/2021 a fevereiro/2024 está demonstrada no gráfico abaixo:



Análise das Demonstrações Contábeis



Da análise dos documentos chegaram-se as seguintes constatações:

CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
ATIVO	15.930.307,07	16.100.542,32	-1,06	100,00
CIRCULANTE	3.161.261,57	3.319.701,02	-4,77	19,84
Disponibilidades	319.912,84	485.244,44	-34,07	2,01
Caixa	1.818,59	167.150,19	-98,91	0,01
Bancos Conta Movimento	9.448,76	9.448,76	0,00	0,06
Aplicações Financeiras	308.645,49	308.645,49	0,00	1,94
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00
Duplicatas a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheques a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros Créditos	2.574.640,72	2.563.123,61	0,45	16,16
Adiantamento a Empregados	17.838,88	17.838,88	0,00	0,11
Tributos a Recuperar/Compensar	2.556.801,84	2.545.284,73	0,45	16,05
Estoques	0,00	0,00	0,00	0,00
Mercadorias, produtos e insumos	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesa do Exercício Seguinte	266.708,01	271.332,97	-1,70	1,67
Encargos Financeiros a Apropriar	266.708,01	271.332,97	-1,70	1,67
Não Circulante	12.769.045,50	12.780.841,30	-0,09	80,16
Empréstimos Concedidos	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	32,64
Investimentos	30.423,36	30.423,36	0,00	0,19
Imobilizado	7.426.533,34	7.438.329,14	-0,16	46,62
Intangível	112.088,80	112.088,80	0,00	0,70
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	15.930.307,07	16.100.542,32	-1,06	100,00
Circulante	68.248.441,25	67.613.605,92	0,94	428,42
Empréstimos e Financiamentos	26.717.779,73	26.487.779,73	0,87	167,72

Fornecedores	3.628.716,29	3.628.716,29	0,00	22,78
Obrigações Tributárias	22.464.546,36	22.261.283,82	0,91	141,02
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	14.947.598,87	14.746.026,08	1,37	93,83
Outras Obrigações	489.800,00	489.800,00	0,00	3,07
Contas a Pagar	489.800,00	489.800,00	0,00	3,07
Não Circulante	5.362.375,12	5.362.375,12	0,00	33,66
Obrigações a Longo Prazo	5.362.375,12	5.362.375,12	0,00	33,66
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	5.362.375,12	5.362.375,12	0,00	33,66
Patrimônio Líquido	-57.680.509,30	-56.875.438,72	1,42	-362,08
Capital Social	390.000,00	390.000,00	0,00	2,45
Prejuízos Acumulados	-58.070.509,30	-57.265.438,72	1,41	-364,53

- Caixa de R\$ 1,8 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma queda de 98,91%.
- Bancos Conta Movimento de R\$ 9,4 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,06%.
- Empréstimos Concedidos de R\$ 5,2 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 32,64%.
- Imobilizados de R\$ 7,4 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 46,62%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 26,7 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 167,72%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 3,6 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 22,78%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 22,4 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 141,02%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 14,9 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 93,83%.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 58 milhões. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 1,41%.



DRE

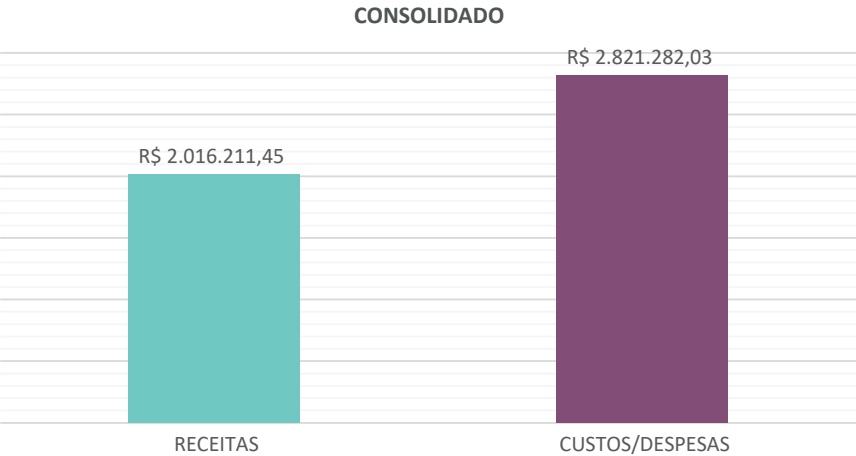
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	1.996.169,24	1.963.329,84	1,67	130,79
Venda de Produtos	605.924,62	545.958,92	10,98	39,70
Serviços de Industrialização	9.600,00	50.760,00	-81,09	0,63
Venda de Mercadorias	1.007.348,66	1.004.046,59	0,33	66,00
Serviços de Transportes	36.163,72	31.949,87	13,19	2,37
Serviços de Transporte com ST	13.790,00	7.250,00	90,21	0,90
Venda de Produtos sem ST	323.342,24	323.364,46	-0,01	21,19
Venda de Energia Elétrica	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Bateria Esgotadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deduções da Receita Bruta	-469.946,89	-380.201,30	23,60	-30,79
Devoluções de Venda de Produtos	-8.892,19	-1.798,86	394,32	-0,58
Devoluções de Venda de Mercadorias	-59.442,70	0,00	0,00	-3,89
Impostos	-401.612,00	-378.402,44	6,13	-26,31
Receita Operacional Líquida	1.526.222,35	1.583.128,54	-3,59	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-1.582.454,28	-1.167.126,80	35,59	-103,68
Lucro Bruto	-56.231,93	416.001,74	-113,52	-3,68
Despesas/Receitas Operacionais	-768.880,86	-721.309,04	6,60	-50,38
Despesas com Vendas	-33.898,08	-27.858,03	21,68	-2,22
Despesas com Pessoal	-650.255,71	-621.324,97	4,66	-42,61
Despesas Administrativas	-80.102,11	-67.501,08	18,67	-5,25
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-4.624,96	-4.624,96	0,00	-0,30
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-825.112,79	-305.307,30	170,26	-54,06
Resultado Financeiro	20.042,21	22.306,47	-10,15	1,31
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	20.042,21	22.306,47	-10,15	1,31
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-805.070,58	-283.000,83	184,48	-52,75
Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00

Imposto de Renda	0,00	0,00	0,00	0,00
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício	-805.070,58	-283.000,83	184,48	-52,75

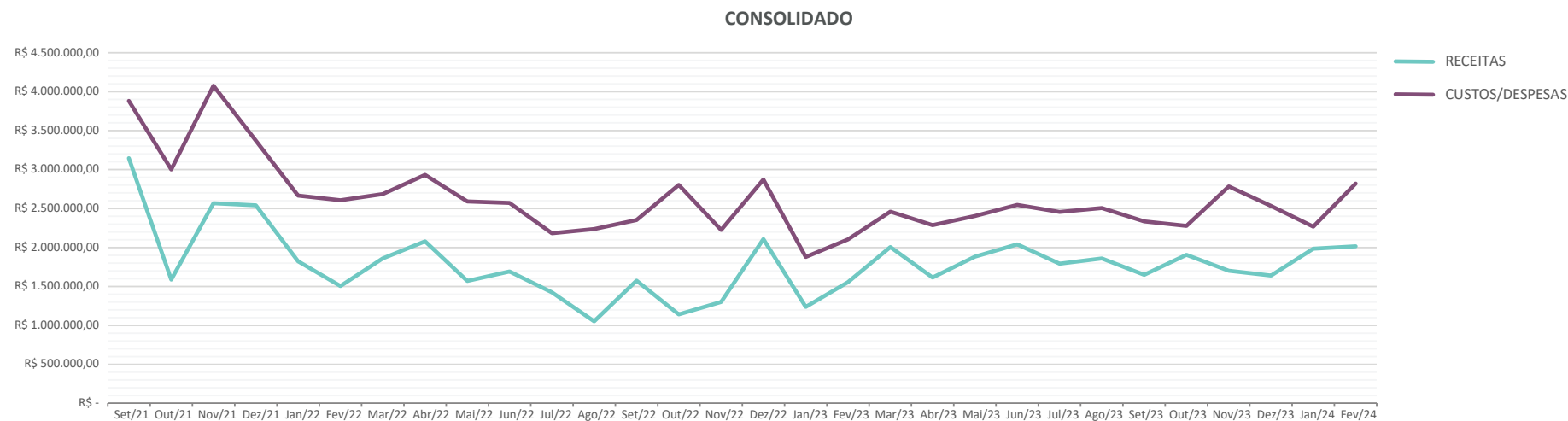
- Receita Operacional Bruta de R\$ 1,9 milhão. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 1,67%.
- Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas de R\$ 1,5 milhão. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 103,68% e em confronto com o mês de janeiro/2024 apresenta um aumento de 35,59%.
- Lucro Bruto **NEGATIVO** de R\$ 56,2 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 113,52%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 768,8 mil, que representa 50,38% da Receita Líquida e em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um acréscimo de 6,60%.
- Despesas com Vendas de R\$ 33,8 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 2,22%, com uma elevação, em relação ao mês de janeiro/2024, de 21,68%.
- Despesas com Pessoal de R\$ 650,2 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 42,61%.
- Despesas Administrativas de R\$ 80,1 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 5,25%, com uma elevação, em relação ao mês de janeiro/2024, de 18,67%.

Apurou-se para o Consolidado das empresas, o Prejuízo no valor de R\$ 805 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 184,48%.

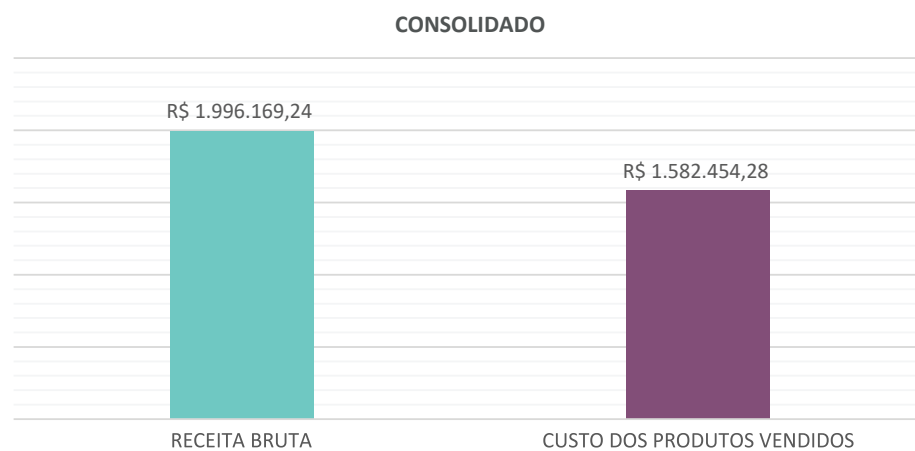
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a fevereiro/2024 está demonstrada no gráfico abaixo:

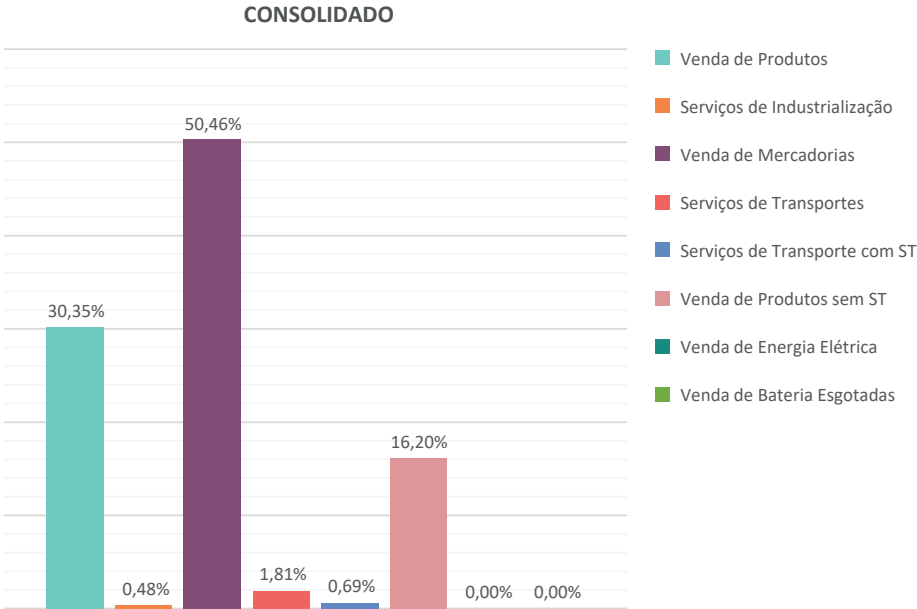


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

CONSOLIDADO	
Venda de Produtos	R\$ 605.924,62
Serviços de Industrialização	R\$ 9.600,00
Venda de Mercadorias	R\$ 1.007.348,66
Serviços de Transportes	R\$ 36.163,72
Serviços de Transporte com ST	R\$ 13.790,00
Venda de Produtos sem ST	R\$ 323.342,24
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 1.996.169,24



ELEBRAK

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
ATIVO	7.747.874,55	7.887.759,99	-1,77	100,00
Circulante	951.199,48	1.085.190,07	-12,35	12,28
Disponibilidades	637.779,45	770.570,49	-17,23	8,23
Caixa	630.664,39	763.455,43	-17,39	8,14
Bancos Conta Movimento	2.529,43	2.529,43	0,00	0,03
Aplicações Financeiras	4.585,63	4.585,63	0,00	0,06
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00
Duplicatas a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheques a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros Créditos	303.731,74	304.254,92	-0,17	3,92
Adiantamento a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	303.731,74	304.254,92	-0,17	3,92
Estoques	0,00	0,00	0,00	0,00
Mercadorias, produtos e insumos	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesa do Exercício Seguinte	9.688,29	10.364,66	-6,53	0,13
Encargos Financeiros a Apropriar	9.688,29	10.364,66	-6,53	0,13
Não Circulante	6.796.675,07	6.802.569,92	-0,09	87,72
Empréstimos Concedidos	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	67,12
Investimentos	2.200,00	2.200,00	0,00	0,03
Imobilizado	1.591.472,07	1.597.366,92	-0,37	20,54
Intangível	3.003,00	3.003,00	0,00	0,04
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	7.747.874,55	7.887.759,99	-1,77	100,00
Circulante	3.781.223,54	3.760.154,37	0,56	48,80
Empréstimos e Financiamentos	828.741,16	828.741,16	0,00	10,70
Fornecedores	369.172,51	369.172,51	0,00	4,76
Obrigações Tributárias	2.482.842,60	2.463.378,20	0,79	32,05
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	100.467,27	98.862,50	1,62	1,30

Outras Obrigações	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Não Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Obrigações a Longo Prazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Patrimônio Líquido	3.966.651,01	4.127.605,62	-3,90	51,20
Capital Social	110.000,00	110.000,00	0,00	1,42
Prejuízos/Lucros Acumulados	3.856.651,01	4.017.605,62	-4,01	49,78

- Caixa de R\$ 630,6 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um decréscimo de 17,39%.
- Bancos Conta Movimento de R\$ 2,5 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,03%.
- Encargos Financeiros a Apropriar de R\$ 9,6 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma redução de 6,53%.
- Empréstimos Concedidos de R\$ 5,2 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 67,12%.
- Imobilizados de R\$ 1,5 milhão. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 20,54%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 828,7 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 10,70%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 369,1 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 4,76%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 2,4 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 32,05%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 100,4 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 1,62%.
- Lucro Acumulado de R\$ 3,8 milhões. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma redução de 4,01%.



DRE

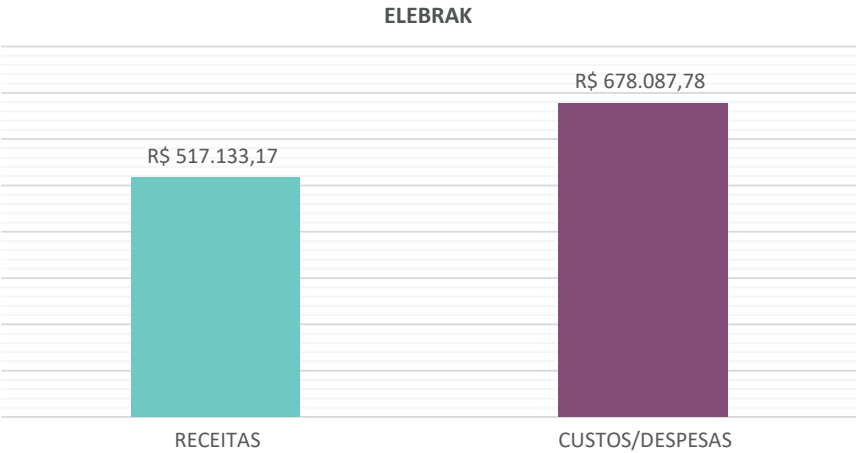
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	517.133,17	518.104,47	-0,19	119,97
Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	517.133,17	518.104,47	-0,19	119,97
Serviços de Transportes	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Transporte com ST	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Produtos sem ST	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Energia Elétrica	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Bateria Esgotadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deduções da Receita Bruta	-86.089,75	-30.220,81	184,87	-19,97
Devoluções de Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Devoluções de Venda de Mercadorias	-59.442,70	0,00	0,00	-13,79
Impostos	-26.647,05	-30.220,81	-11,83	-6,18
Receita Operacional Líquida	431.043,42	487.883,66	-11,65	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-579.029,09	-416.049,35	39,17	-134,33
Lucro Bruto	-147.985,67	71.834,31	-306,01	-34,33
Despesas/Receitas Operacionais	-12.968,94	-11.416,97	13,59	-3,01
Despesas com Vendas	-1.805,17	-357,69	404,67	-0,42
Despesas com Pessoal	-4.592,55	-4.488,06	2,33	-1,07
Despesas Administrativas	-5.894,85	-5.894,85	0,00	-1,37
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-676,37	-676,37	0,00	-0,16
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-160.954,61	60.417,34	-366,40	-37,34
Resultado Financeiro	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-160.954,61	60.417,34	-366,40	-37,34
Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00

Imposto de Renda	0,00	0,00	0,00	0,00
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício	-160.954,61	60.417,34	-366,40	-37,34

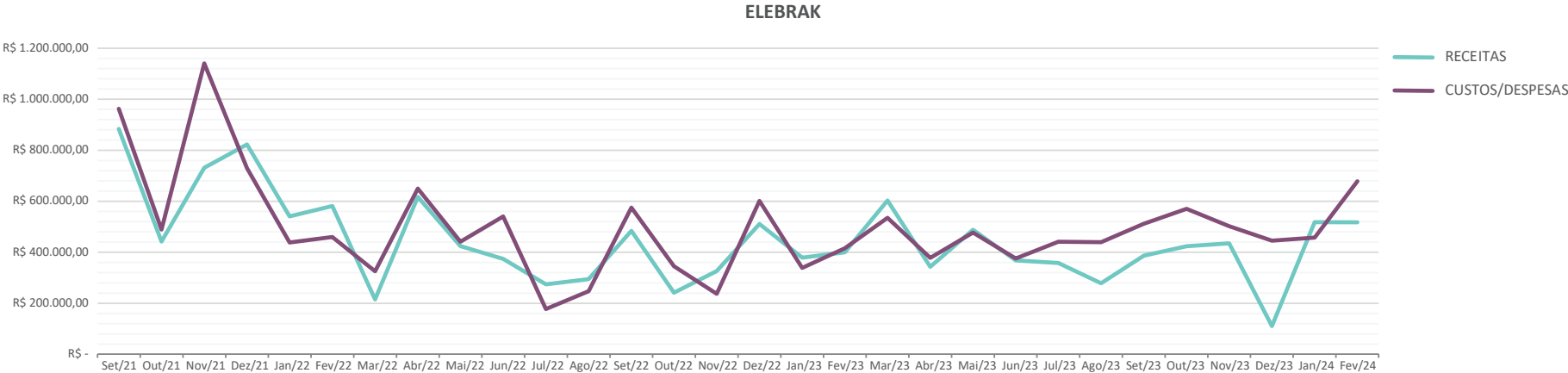
- Receita Operacional Bruta de R\$ 517,1 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma diminuição de 0,19%.
- Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas de R\$ 579 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 134,33% e em confronto com o mês de janeiro/2024 ocorreu um acréscimo de 39,17%
- Lucro Bruto **NEGATIVO** de R\$ 147,9 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 306,01%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 12,9 mil, que representa 3,01% da Receita Líquida.
- Despesas com Pessoal de R\$ 4,5 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma elevação de 2,33%.
- Despesas Administrativas de R\$ 5,8 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 1,37%.

Apurou-se para a empresa Elebrak, o Prejuízo no valor de R\$ 160,9 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 366,40%.

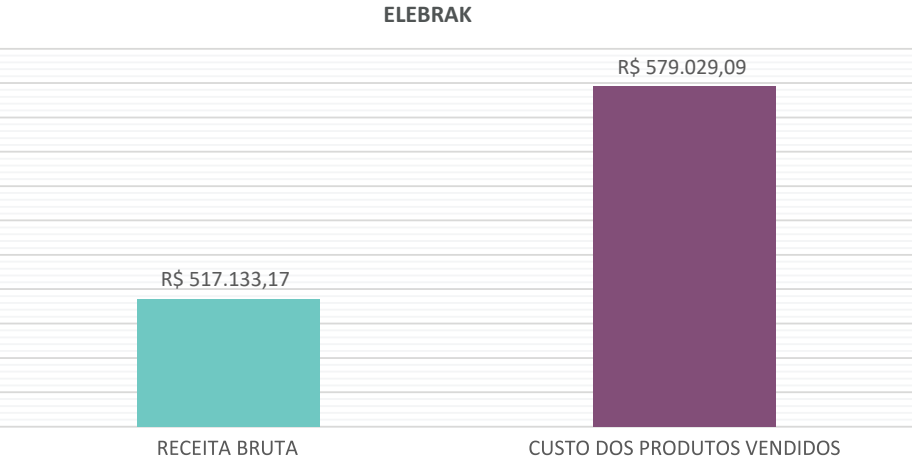
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a fevereiro/2024 está demonstrada no gráfico abaixo:

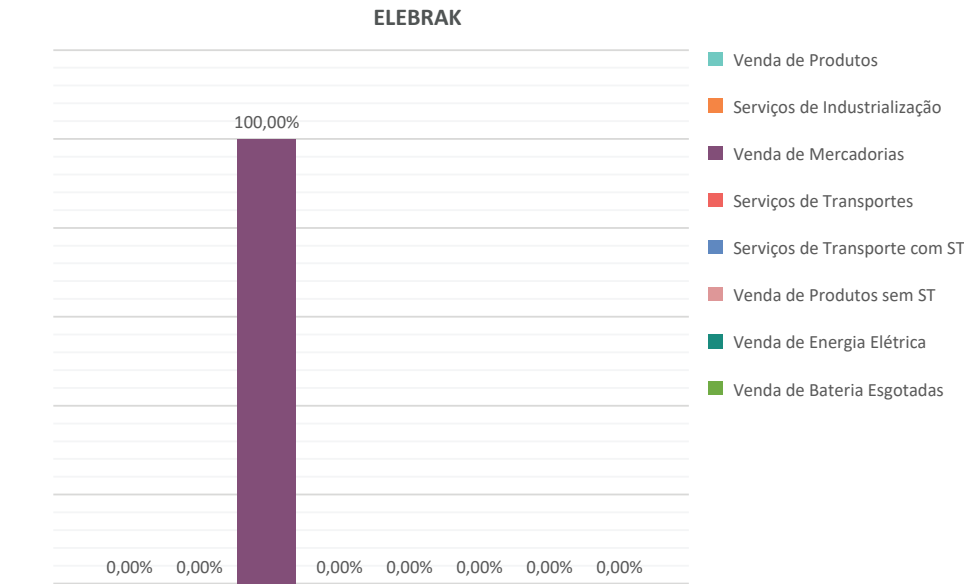


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

ELEBRAK	
Venda de Produtos	R\$ -
Serviços de Industrialização	R\$ -
Venda de Mercadorias	R\$ 517.133,17
Serviços de Transportes	R\$ -
Serviços de Transporte com ST	R\$ -
Venda de Produtos sem ST	R\$ -
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 517.133,17



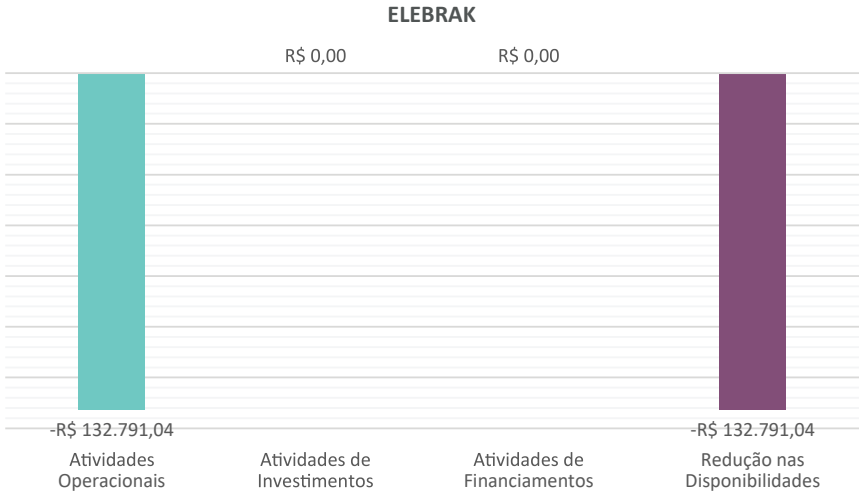
DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	457.690,47	518.104,47	-11,66
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-587.140,10	-421.545,01	39,28
(-) Valores Pagos a Empregados	-3.186,28	-2.960,62	7,62
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-132.635,91	93.598,84	-241,71
(-) Tributos Pagos	-155,13	-483,16	-67,89
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	-132.791,04	93.115,68	-242,61
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-132.791,04	93.115,68	-242,61
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aplicações Financeiras	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
			0,00
Empréstimos Tomados	0,00	0,00	0,00
Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADAO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00	0,00
Redução nas Disponibilidades	-132.791,04	93.115,68	-242,61
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	770.570,49	677.454,81	13,74
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	637.779,45	770.570,49	-17,23

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 457,6 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 587,1 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 3,1 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 132,7 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor de R\$ 637,7 mil.

Abaixo, gráfico demonstrativo dos valores que foram gerados/consumidos em cada atividade:



FUZION

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
ATIVO	-4.950.714,53	-4.559.302,93	8,58	100,00
Circulante	-6.660.962,45	-6.272.217,52	6,20	134,55
Disponibilidades	-8.902.893,06	-8.501.167,26	4,73	179,83
Caixa	-9.155.184,37	-8.753.458,57	4,59	184,93
Bancos Conta Movimento	6.908,29	6.908,29	0,00	-0,14
Aplicações Financeiras	245.383,02	245.383,02	0,00	-4,96
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00
Duplicatas a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheques a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros Créditos	2.094.496,54	2.078.786,80	0,76	-42,31
Adiantamento a Empregados	17.838,88	17.838,88	0,00	-0,36
Tributos a Recuperar/Compensar	2.076.657,66	2.060.947,92	0,76	-41,95
Estoques	0,00	0,00	0,00	0,00
Mercadorias, produtos e insumos	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesa do Exercício Seguinte	147.434,07	150.162,94	-1,82	-2,98
Encargos Financeiros a Apropriar	147.434,07	150.162,94	-1,82	-2,98
Não Circulante	1.710.247,92	1.712.914,59	-0,16	-34,55
Empréstimos Concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	28.223,36	28.223,36	0,00	-0,57
Imobilizado	1.603.597,56	1.606.264,23	-0,17	-32,39
Intangível	78.427,00	78.427,00	0,00	-1,58
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	-4.950.714,53	-4.559.302,93	8,58	100,00
Circulante	52.434.337,49	51.870.222,47	1,09	-1.059,13
Empréstimos e Financiamentos	16.486.297,79	16.256.297,79	1,41	-333,01
Fornecedores	3.104.538,55	3.104.538,55	0,00	-62,71
Obrigações Tributárias	19.036.802,59	18.870.181,34	0,88	-384,53

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	13.316.898,56	13.149.404,79	1,27	-268,99
Outras Obrigações	489.800,00	489.800,00	0,00	-9,89
Contas a Pagar	489.800,00	489.800,00	0,00	-9,89
Não Circulante	5.230.985,68	5.230.985,68	0,00	-105,66
Obrigações a Longo Prazo	5.230.985,68	5.230.985,68	0,00	-105,66
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	5.230.985,68	5.230.985,68	0,00	-105,66
Patrimônio Líquido	-62.616.037,70	-61.660.511,08	1,55	1.264,79
Capital Social	80.000,00	80.000,00	0,00	-1,62
Prejuízos Acumulados	-62.696.037,70	-61.740.511,08	1,55	1.266,40

- Caixa **NEGATIVO** de R\$ 9,1 milhões. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora de 4,59%, saldo que, de acordo com as normas contábeis, é incondizente com a realidade.
- Bancos Conta Movimento de R\$ 6,9 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,14%.
- Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata de R\$ 245,3 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 4,96%.
- Imobilizado de R\$ 1,6 milhão. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 32,39%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 16,4 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 333,01%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 3,1 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 62,71%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 19 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 384,53%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 13,3 milhões. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma elevação de 1,27%.
- Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo de R\$ 5,2 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 105,66%.
- Prejuízo Acumulado de R\$ 62,6 milhões. Em confronto com o mês de janeiro/2024, houve um aumento de 1,55%.



DRE

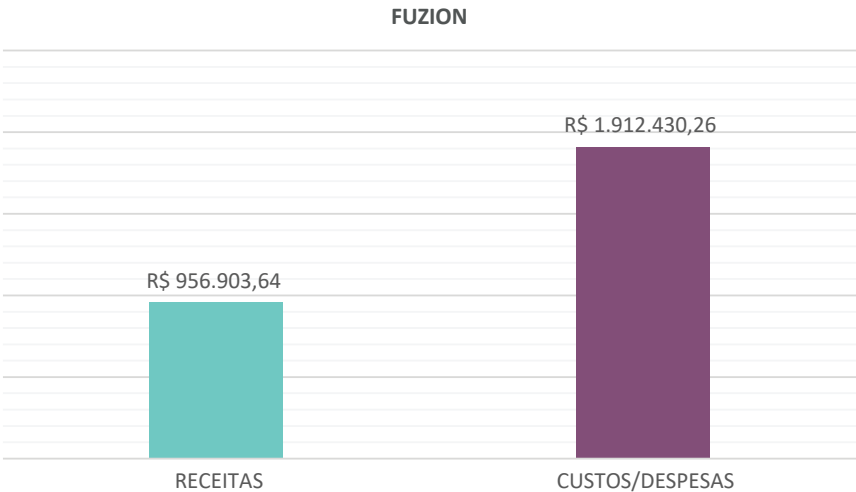
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	938.866,86	920.083,38	2,04	161,32
Venda de Produtos	605.924,62	545.958,92	10,98	104,11
Serviços de Industrialização	9.600,00	50.760,00	-81,09	1,65
Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Transportes	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Transporte com ST	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Produtos sem ST	323.342,24	323.364,46	-0,01	55,56
Venda de Energia Elétrica	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Bateria Esgotadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deduções da Receita Bruta	-356.887,62	-325.561,24	9,62	-61,32
Devoluções de Venda de Produtos	-8.892,19	-1.798,86	394,32	-1,53
Devoluções de Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos	-347.995,43	-323.762,38	7,48	-59,80
Receita Operacional Líquida	581.979,24	594.522,14	-2,11	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-901.824,50	-683.253,59	31,99	-154,96
Lucro Bruto	-319.845,26	-88.731,45	260,46	-54,96
Despesas/Receitas Operacionais	-653.718,14	-608.947,29	7,35	-112,33
Despesas com Vendas	-30.434,01	-24.847,73	22,48	-5,23
Despesas com Pessoal	-557.582,28	-530.998,74	5,01	-95,81
Despesas Administrativas	-62.972,98	-50.371,95	25,02	-10,82
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-2.728,87	-2.728,87	0,00	-0,47
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-973.563,40	-697.678,74	39,54	-167,28
Resultado Financeiro	18.036,78	19.626,14	-8,10	3,10
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	18.036,78	19.626,14	-8,10	3,10
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-955.526,62	-678.052,60	40,92	-164,19
Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00

Imposto de Renda	0,00	0,00	0,00	0,00
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício	-955.526,62	-678.052,60	40,92	-164,19

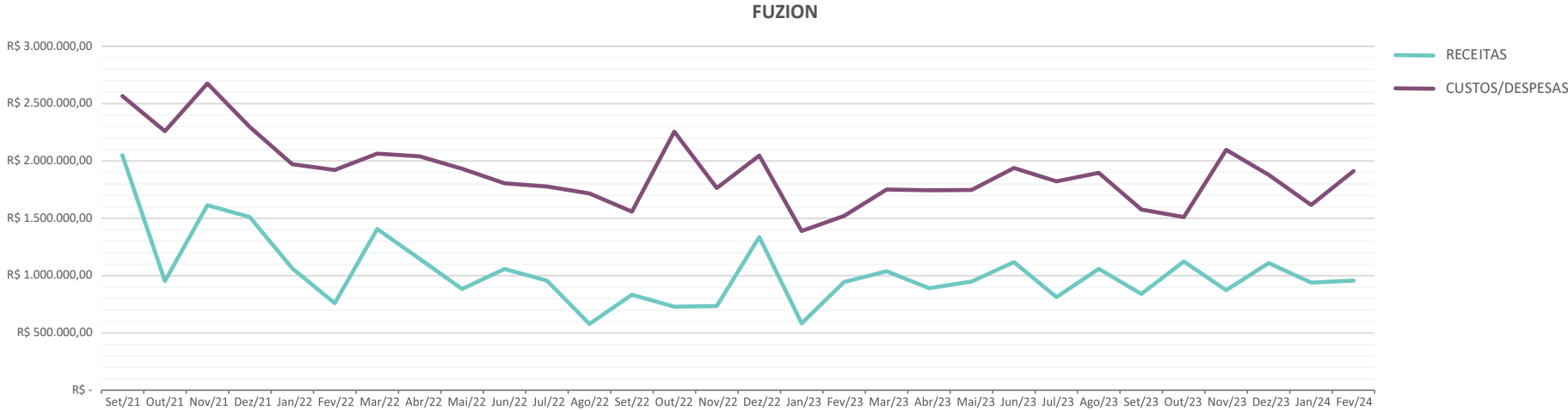
- Receita Operacional Bruta de R\$ 938,8 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 2,04%.
- Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas de R\$ 901,8 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 154,96% e em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma elevação de 31,99%.
- Lucro Bruto **NEGATIVO** de R\$ 319,8 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 260,46%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 653,7 mil, que representa 112,33% da Receita Líquida e em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 7,35%.
- Despesas com Pessoal de R\$ 557,5 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 95,81%.
- Despesas Administrativas de R\$ 62,9 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 10,82% e em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um acréscimo de 25,02%.
- Resultado Financeiro positivo de R\$ 18 mil (receitas financeiras e não operacionais, deduzidas dessas as despesas financeiras e não operacionais).

Apurou-se para a empresa Fuzion, o Prejuízo no valor de R\$ 955,5 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 40,92%.

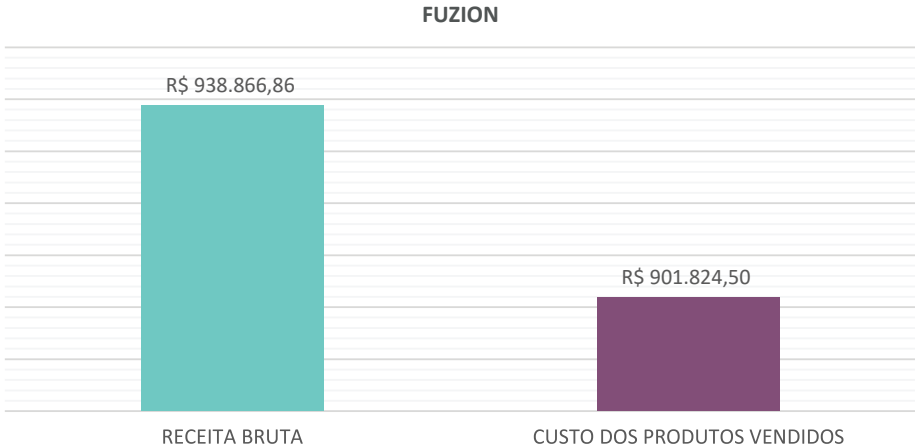
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a fevereiro/2024 está demonstrada no gráfico abaixo:

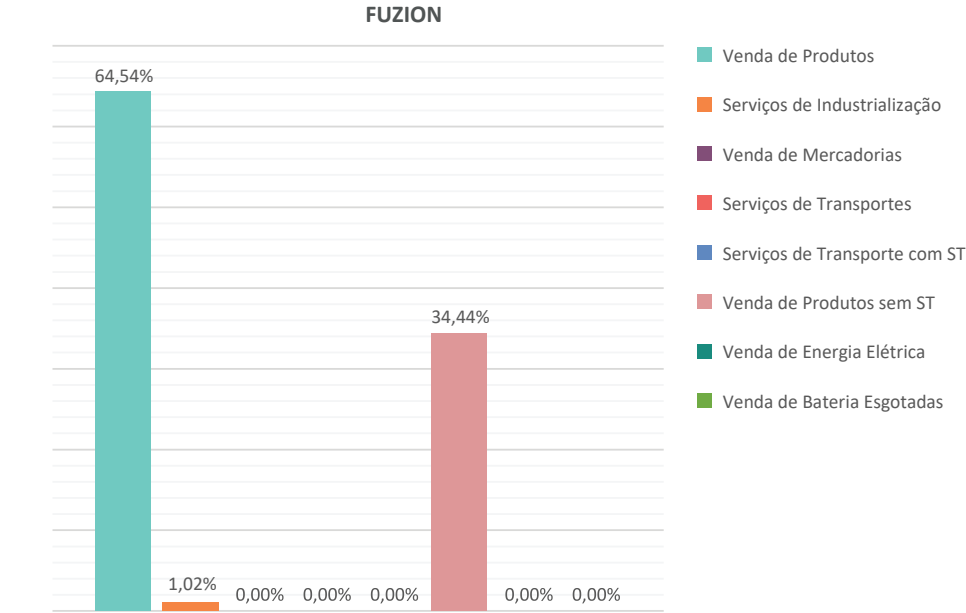


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

FUZION	
Venda de Produtos	R\$ 605.924,62
Serviços de Industrialização	R\$ 9.600,00
Venda de Mercadorias	R\$ -
Serviços de Transportes	R\$ -
Serviços de Transporte com ST	R\$ -
Venda de Produtos sem ST	R\$ 323.342,24
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 938.866,86



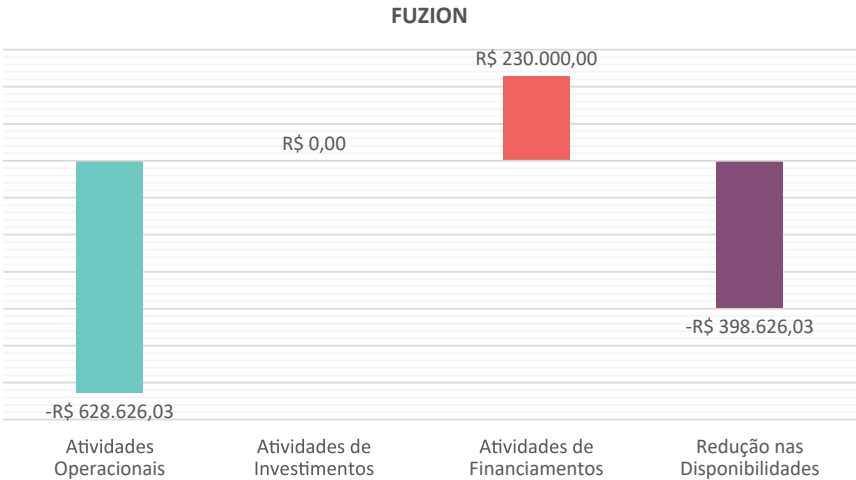
DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	929.974,67	918.149,12	1,29
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-1.136.356,82	-859.783,29	32,17
(-) Valores Pagos a Empregados	-328.250,71	-268.099,41	22,44
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-534.632,86	-209.733,58	154,91
(-) Tributos Pagos	-32.464,40	-66.684,74	-51,32
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	-567.097,26	-276.418,32	105,16
(-) Outros Pagamentos Líquidos	-61.528,77	-48.039,08	28,08
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-628.626,03	-324.457,40	93,75
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aplicações Financeiras	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
			0,00
Empréstimos Tomados	230.000,00	0,00	0,00
(-) Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADAO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	230.000,00	0,00	0,00
Redução nas Disponibilidades	-398.626,03	-324.457,40	22,86
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	-8.504.267,03	-8.176.709,86	4,01
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	-8.902.893,06	-8.501.167,26	4,73

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 929,9 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 1,1 milhão.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 328,2 mil.
- Tributos pagos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 32,4 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 628,6 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor **NEGATIVO** de R\$ 8,9 milhões.

Abaixo, gráfico demonstrativo dos valores que foram gerados/consumidos em cada atividade:



GARDÊNIA

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
ATIVO	-1.789.064,43	-1.710.527,33	0,00	100,00
Circulante	-2.075.347,97	-1.998.419,20	0,00	116,00
Disponibilidades	-2.129.450,02	-2.049.977,78	3,88	119,03
Caixa	-2.157.903,32	-2.078.431,08	3,82	120,62
Bancos Conta Movimento	0,00	0,00	0,00	0,00
Aplicações Financeiras	28.453,30	28.453,30	0,00	-1,59
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00
Duplicatas a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheques a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros Créditos	54.102,05	51.558,58	4,93	-3,02
Adiantamento a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	54.102,05	51.558,58	4,93	-3,02
Estoques	0,00	0,00	0,00	0,00
Mercadorias, produtos e insumos	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesa do Exercício Seguinte	0,00	0,00	0,00	0,00
Encargos Financeiros a Apropriar	0,00	0,00	0,00	0,00
Não Circulante	286.283,54	287.891,87	-0,56	-16,00
Empréstimos Concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	286.283,54	287.891,87	-0,56	-16,00
Intangível	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	-1.789.064,43	-1.710.527,33	0,00	100,00
Circulante	10.051.115,99	10.016.364,98	0,35	-561,81
Empréstimos e Financiamentos	8.398.361,85	8.398.361,85	0,00	-469,43
Fornecedores	96.241,68	96.241,68	0,00	-5,38
Obrigações Tributárias	434.507,59	428.966,29	1,29	-24,29

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.122.004,87	1.092.795,16	2,67	-62,71
Outras Obrigações	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Não Circulante	120.390,22	120.390,22	0,00	-6,73
Obrigações a Longo Prazo	120.390,22	120.390,22	0,00	-6,73
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	120.390,22	120.390,22	0,00	-6,73
Patrimônio Líquido	-11.960.570,64	-11.847.282,53	0,96	668,54
Capital Social	150.000,00	150.000,00	0,00	-8,38
Prejuízos Acumulados	-12.110.570,64	-11.997.282,53	0,94	676,92

- Caixa **NEGATIVO** de R\$ 2,1 milhões. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora de 3,00%, saldo, que de acordo com as normas contábeis, é incondizente com a realidade.
- Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata de R\$ 28,4 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 1,59%.
- Tributos a Recuperar de R\$ 54,1 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 4,93%.
- Imobilizados de R\$ 286,2 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 16,00%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 8,3 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 469,43%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 96,2 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 5,38%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 434,5 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 24,29%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 1,1 milhão. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 2,67%.
- Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo de R\$ 120,3 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 6,73%.
- Prejuízo Acumulado de R\$ 12,1 milhões. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 0,94%.



DRE

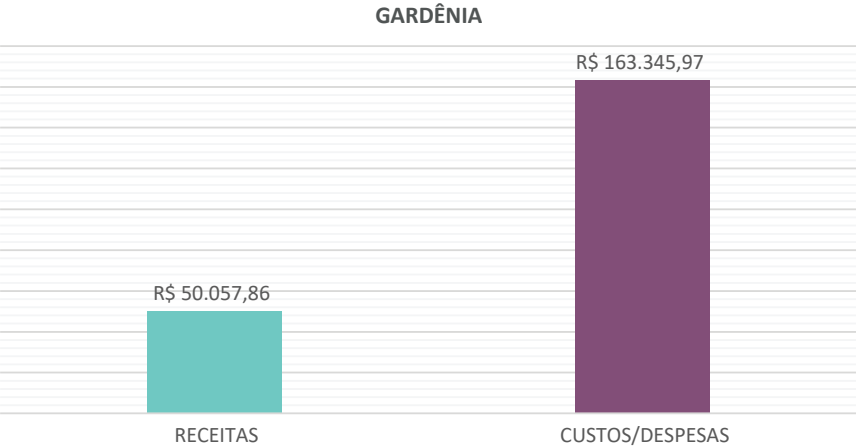
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	49.953,72	39.199,87	27,43	122,23
Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Transportes	36.163,72	31.949,87	13,19	88,49
Serviços de Transporte com ST	13.790,00	7.250,00	90,21	33,74
Venda de Produtos sem ST	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Energia Elétrica	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Bateria Esgotadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deduções da Receita Bruta	-9.085,98	-6.757,36	34,46	-22,23
Devoluções de Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Devoluções de Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos	-9.085,98	-6.757,36	34,46	-22,23
Receita Operacional Líquida	40.867,74	32.442,51	25,97	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-73.294,85	-52.925,13	38,49	-179,35
Lucro Bruto	-32.427,11	-20.482,62	58,32	-79,35
Despesas/Receitas Operacionais	-80.965,14	-78.789,39	2,76	-198,12
Despesas com Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas com Pessoal	-79.356,81	-77.181,06	2,82	-194,18
Despesas Administrativas	-1.608,33	-1.608,33	0,00	-3,94
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-113.392,25	-99.272,01	14,22	-277,46
Resultado Financeiro	104,14	676,83	-84,61	0,25
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	104,14	676,83	-84,61	0,25
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-113.288,11	-98.595,18	14,90	-277,21
Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00

Imposto de Renda	0,00	0,00	0,00	0,00
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício	-113.288,11	-98.595,18	14,90	-277,21

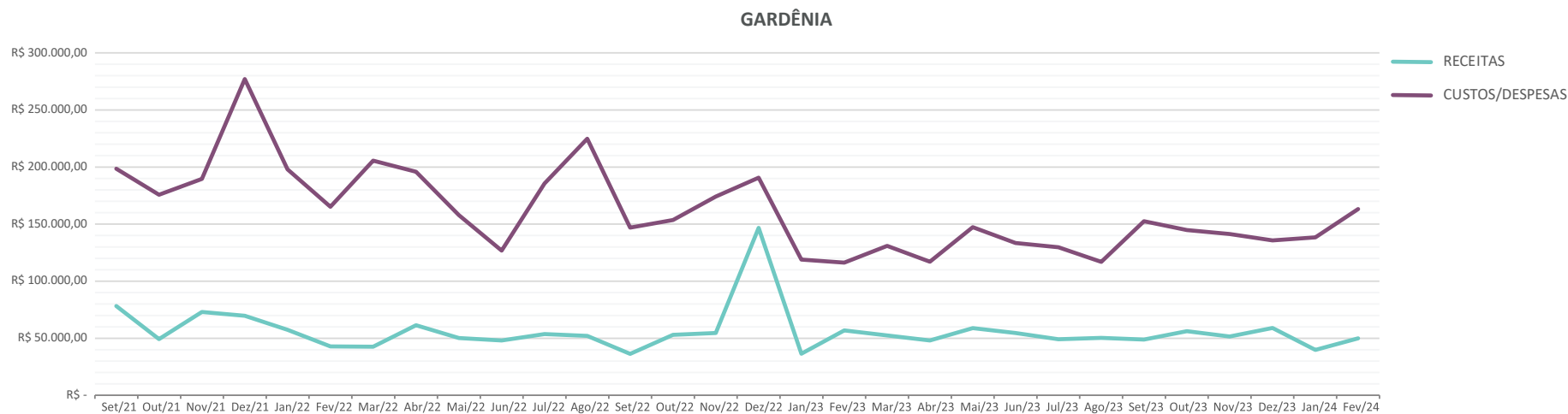
- Receita Operacional Bruta de R\$ 49,9 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um acréscimo de 27,43%.
- Custo das Mercadorias Vendidas de R\$ 73,2 mil, que representa 179,35% da Receita Líquida e um aumento em relação ao mês de janeiro/2024 de 38,49%.
- Lucro Bruto **NEGATIVO** de R\$ 32,4 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 58,32%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 80,9 mil, que representa 198,12% da Receita Líquida e uma elevação em relação ao mês de janeiro/2024 de 2,76%.
- Despesas com Pessoal de R\$ 79,3 mil, que representa 194,18% da Receita Líquida e um aumento em relação ao mês de janeiro/2024 de 2,82%.

Apurou-se para a empresa Gardênia, o Prejuízo no valor de R\$ 113,2 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 14,90%.

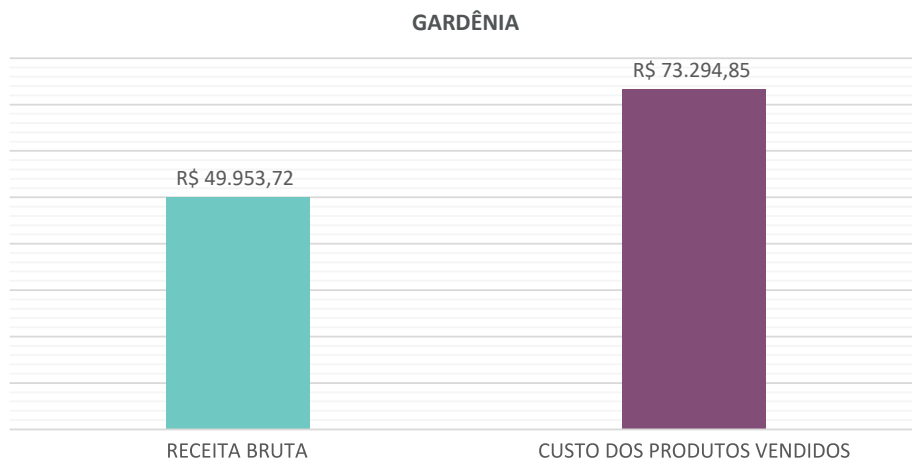
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a fevereiro/2024 está demonstrada no gráfico abaixo:

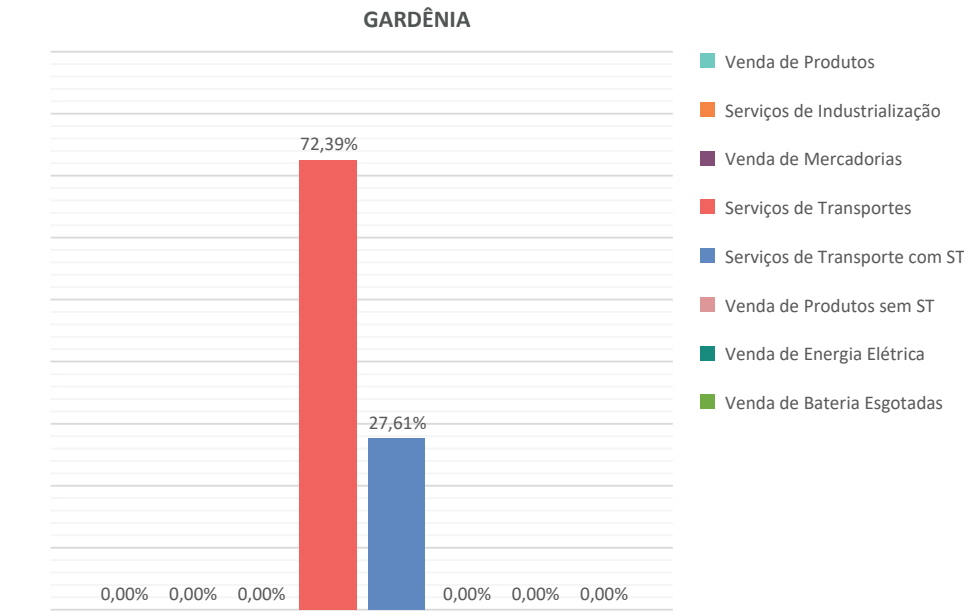


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

GARDÊNIA	
Venda de Produtos	R\$ -
Serviços de Industrialização	R\$ -
Venda de Mercadorias	R\$ -
Serviços de Transportes	R\$ 36.163,72
Serviços de Transporte com ST	R\$ 13.790,00
Venda de Produtos sem ST	R\$ -
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 49.953,72



DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	49.953,72	39.199,87	27,43
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-80.700,46	-58.303,85	38,41
(-) Valores Pagos a Empregados	-45.253,53	-31.591,69	43,25
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-76.000,27	-50.695,67	49,91
(-) Tributos Pagos	-3.471,97	-9.834,44	-64,70
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	-79.472,24	-60.530,11	31,29
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-79.472,24	-60.530,11	31,29
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aplicações Financeiras	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
			0,00
Empréstimos Tomados	0,00	0,00	0,00
Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADAO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00	0,00
Redução nas Disponibilidades	-79.472,24	-60.530,11	31,29
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	-2.049.977,78	-1.989.447,67	3,04
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	-2.129.450,02	-2.049.977,78	3,88

- Valores recebidos de Cliente. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 49,9 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 80,7 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 45,2 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 79,4 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor **NEGATIVO** de R\$ 2,1 milhões.

Abaixo, gráfico demonstrativo dos valores que foram gerados/consumidos em cada atividade:



RODAVI

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
ATIVO	14.922.211,48	14.482.612,59	3,04	100,00
Circulante	10.946.372,51	10.505.147,67	4,20	73,36
Disponibilidades	10.714.476,47	10.265.818,99	4,37	71,80
Caixa	10.684.241,89	10.235.584,41	4,38	71,60
Bancos Conta Movimento	11,04	11,04	0,00	0,00
Aplicações Financeiras	30.223,54	30.223,54	0,00	0,20
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00
Duplicatas a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheques a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros Créditos	122.310,39	128.523,31	-4,83	0,82
Adiantamento a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	122.310,39	128.523,31	-4,83	0,82
Estoques	0,00	0,00	0,00	0,00
Mercadorias, produtos e insumos	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesa do Exercício Seguinte	109.585,65	110.805,37	-1,10	0,73
Encargos Financeiros a Apropriar	109.585,65	110.805,37	-1,10	0,73
Não Circulante	3.975.838,97	3.977.464,92	-0,04	26,64
Empréstimos Concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	3.945.180,17	3.946.806,12	-0,04	26,44
Intangível	30.658,80	30.658,80	0,00	0,21
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	14.922.211,48	14.482.612,59	3,04	100,00
Circulante	1.981.764,23	1.966.864,10	0,76	13,28
Empréstimos e Financiamentos	1.004.378,93	1.004.378,93	0,00	6,73
Fornecedores	58.763,55	58.763,55	0,00	0,39
Obrigações Tributárias	510.393,58	498.757,99	2,33	3,42

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	408.228,17	404.963,63	0,81	2,74
Outras Obrigações	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Não Circulante	10.999,22	10.999,22	0,00	0,07
Obrigações a Longo Prazo	10.999,22	10.999,22	0,00	0,07
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	10.999,22	10.999,22	0,00	0,07
Patrimônio Líquido	12.929.448,03	12.504.749,27	3,40	86,65
Capital Social	50.000,00	50.000,00	0,00	0,34
Lucros Acumulados	12.879.448,03	12.454.749,27	3,41	86,31

- Caixa de R\$ 10,6 milhões. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 4,38%.
- Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata de R\$ 30,2 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,20%.
- Tributos a Recuperar de R\$ 122,3 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,82%.
- Imobilizado de R\$ 3,9 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 26,44%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 1 milhão. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 6,73%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 58,7 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 0,39%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 510,3 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 3,42%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 408,2 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um acréscimo de 0,81%.
- Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo de R\$ 10,9 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 0,07%.
- Lucro Acumulado de R\$ 12,8 milhões. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 3,41%.



DRE

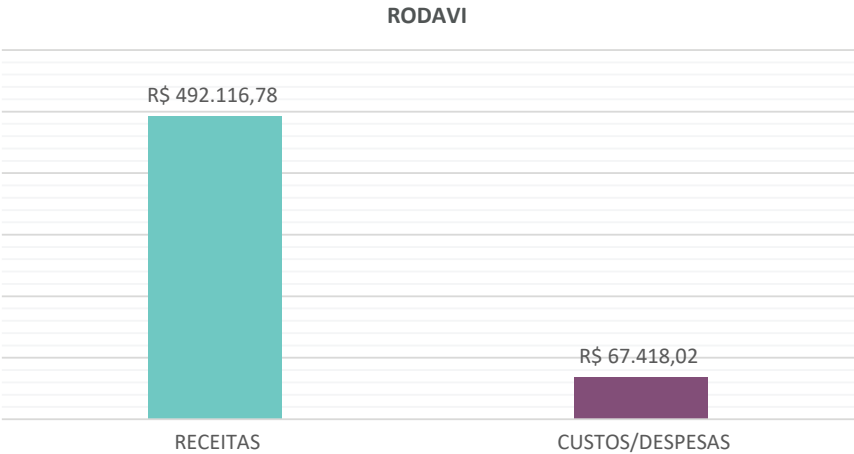
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	490.215,49	485.942,12	0,88	103,79
Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	490.215,49	485.942,12	0,88	103,79
Serviços de Transportes	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Transporte com ST	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Produtos sem ST	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Energia Elétrica	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Bateria Esgotadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Deduções da Receita Bruta	-17.883,54	-17.661,89	1,25	-3,79
Devoluções de Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Devoluções de Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos	-17.883,54	-17.661,89	1,25	-3,79
Receita Operacional Líquida	472.331,95	468.280,23	0,87	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-28.305,84	-14.898,73	89,99	-5,99
Lucro Bruto	444.026,11	453.381,50	-2,06	94,01
Despesas/Receitas Operacionais	-21.228,64	-22.155,39	-4,18	-4,49
Despesas com Vendas	-1.658,90	-2.652,61	-37,46	-0,35
Despesas com Pessoal	-8.724,07	-8.657,11	0,77	-1,85
Despesas Administrativas	-9.625,95	-9.625,95	0,00	-2,04
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-1.219,72	-1.219,72	0,00	-0,26
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	422.797,47	431.226,11	-1,95	89,51
Resultado Financeiro	1.901,29	2.003,50	-5,10	0,40
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	1.901,29	2.003,50	-5,10	0,40
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	424.698,76	433.229,61	-1,97	89,92
Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00

Imposto de Renda	0,00	0,00	0,00	0,00
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício	424.698,76	433.229,61	-1,97	89,92

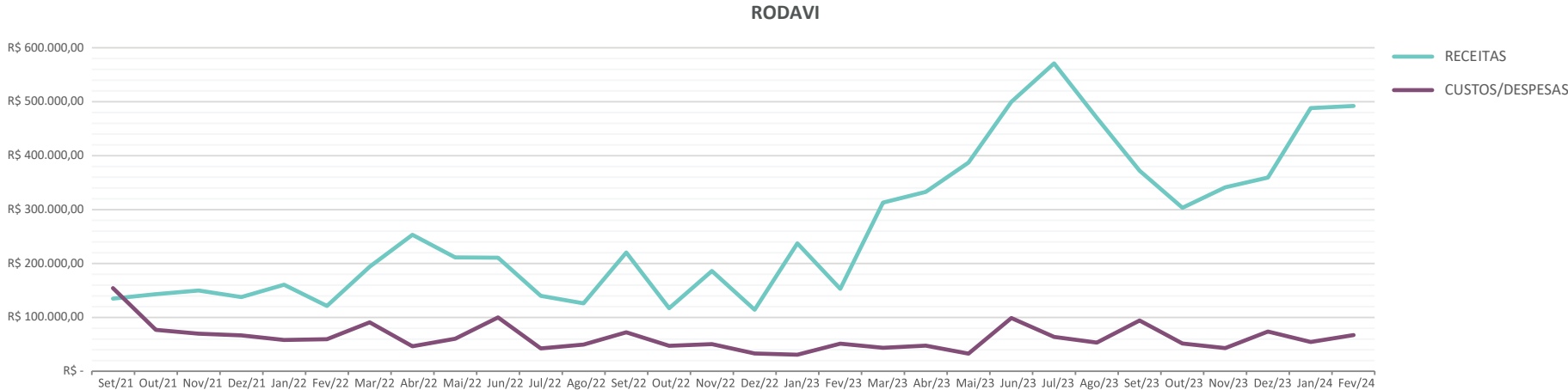
- Receita Operacional Bruta de R\$ 490,2 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma elevação de 0,88%.
- Custo das Mercadorias Vendidas de R\$ 28,3 mil, que representa 5,99% da Receita Líquida e em confronto com o mês de janeiro/2024 houve um aumento de 89,99%.
- Lucro Bruto de R\$ 444 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 2,06%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 21,2 mil, que representa 4,49% da Receita Líquida.
- Resultado Financeiro positivo de R\$ 1,9 mil (receitas financeiras e não operacionais, deduzidas dessas as despesas financeiras e não operacionais).

Apurou-se para a empresa Rodavi, o Lucro no valor de R\$ 424,6 mil. Em confronto com o mês de janeiro/2024 houve uma piora no resultado de 1,97%.

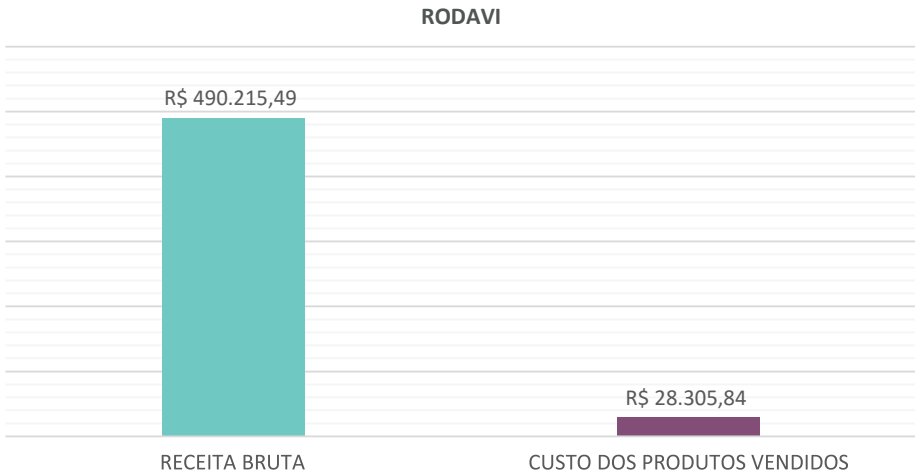
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a fevereiro/2024 está demonstrada no gráfico abaixo:

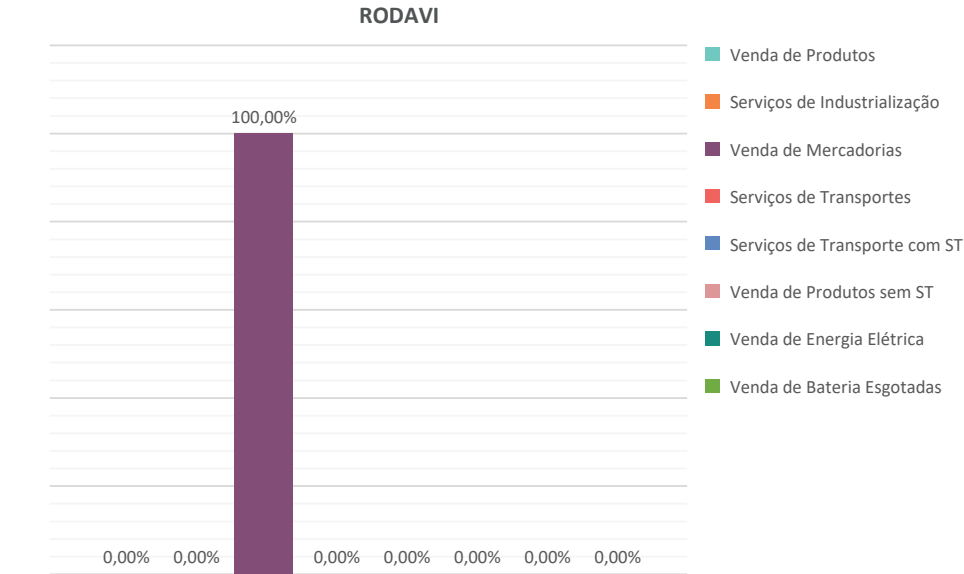


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

RODAVI	
Venda de Produtos	R\$ -
Serviços de Industrialização	R\$ -
Venda de Mercadorias	R\$ 490.215,49
Serviços de Transportes	R\$ -
Serviços de Transporte com ST	R\$ -
Venda de Produtos sem ST	R\$ -
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 490.215,49



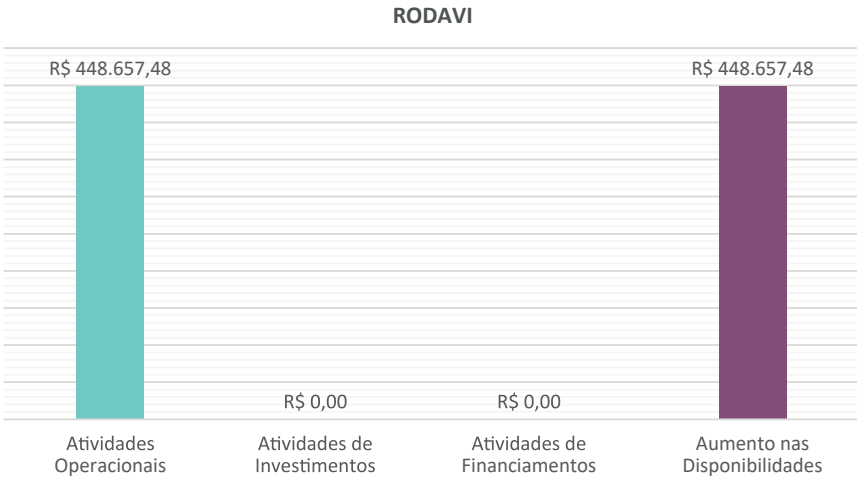
DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	FEV/2024	JAN/2024	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	490.215,49	485.942,12	0,88
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-29.423,77	-17.197,65	71,09
(-) Valores Pagos a Empregados	-3.793,34	-2.266,23	67,39
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	456.998,38	466.478,24	-2,03
(-) Tributos Pagos	-340,90	-1.067,78	-68,07
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	456.657,48	465.410,46	-1,88
(-) Outros Pagamentos Líquidos	-8.000,00	-8.000,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	448.657,48	457.410,46	-1,91
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aplicações Financeiras	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
			0,00
Empréstimos Tomados	0,00	0,00	0,00
Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADAO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIA- MENTO	0,00	0,00	0,00
Aumento nas Disponibilidades	448.657,48	457.410,46	-1,91
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	10.265.818,99	9.808.408,53	4,66
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	10.714.476,47	10.265.818,99	4,37

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 490,2 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 29,4 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 3,7 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 448,6 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor de R\$ 10,7 milhões.

Abaixo, gráfico demonstrativo dos valores que foram gerados/consumidos em cada atividade:



Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros



A partir das demonstrações apresentadas foram calculados os índices de Liquidez Corrente, Liquidez Seca, Liquidez Imediata e Liquidez Geral, como indicados a seguir:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE:

LC = Ativo Circulante / Passivo Circulante

EMPRESAS	CORRENTE
Elebrak	0,25
Fuzion	-0,13
Gardênia	-0,21
Rodavi	5,52
Consolidado	0,05

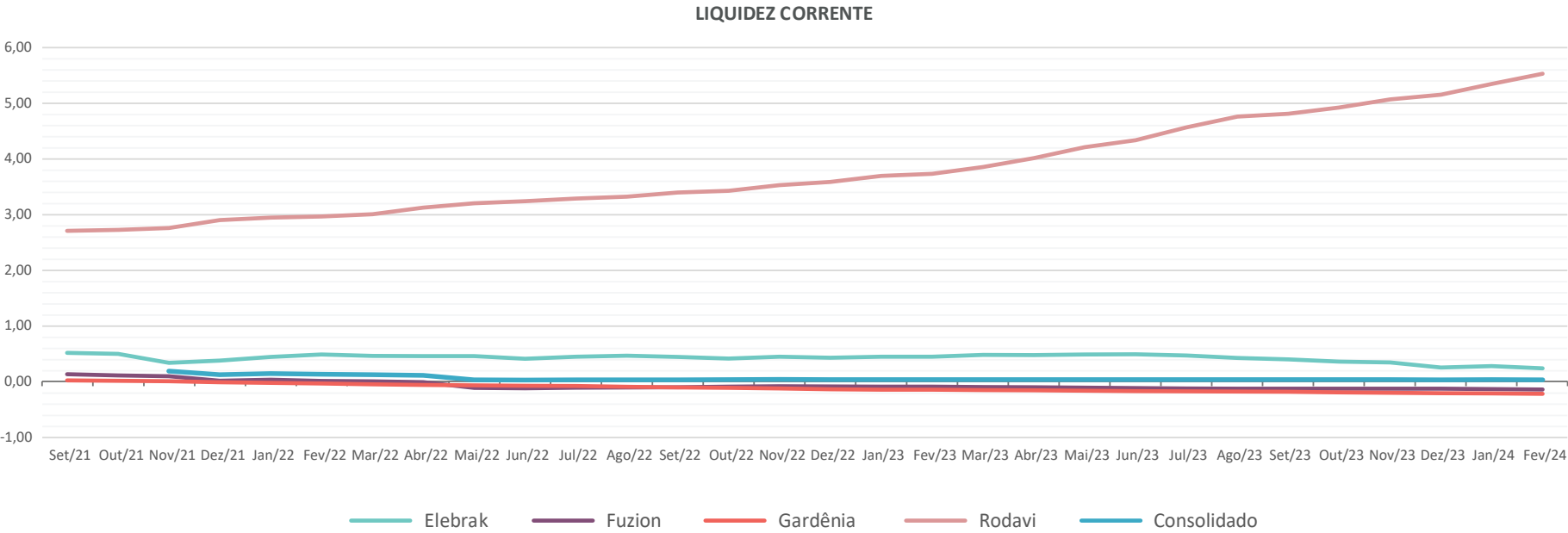
Com base nos dados acima, é possível concluir que o Consolidado das empresas possui **R\$ 0,05** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto prazo, as Recuperandas não possuem recursos suficientes para pagamentos de suas obrigações. A empresa Gardênia apresentou resultado negativo, fato que merece atenção na tomada de decisões quanto às ações corretivas a serem realizadas na empresa, e que pode contribuir com um melhor resultado consolidado das empresas em recuperação.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador (Liquidez Corrente). Período de janeiro e fevereiro de 2024.

EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	0,29	0,25
Fuzion	-0,12	-0,13
Gardênia	-0,20	-0,21
Rodavi	5,34	5,52
Consolidado	0,05	0,05



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice (Liquidez Corrente) das Recuperandas, entre setembro/2021 e fevereiro/2024:



ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

$$LS = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoque}}{\text{Passivo Circulante}}$$

EMPRESAS	SECA
Elebrak	0,25
Fuzion	-0,13
Gardênia	-0,21
Rodavi	5,52
Consolidado	0,05

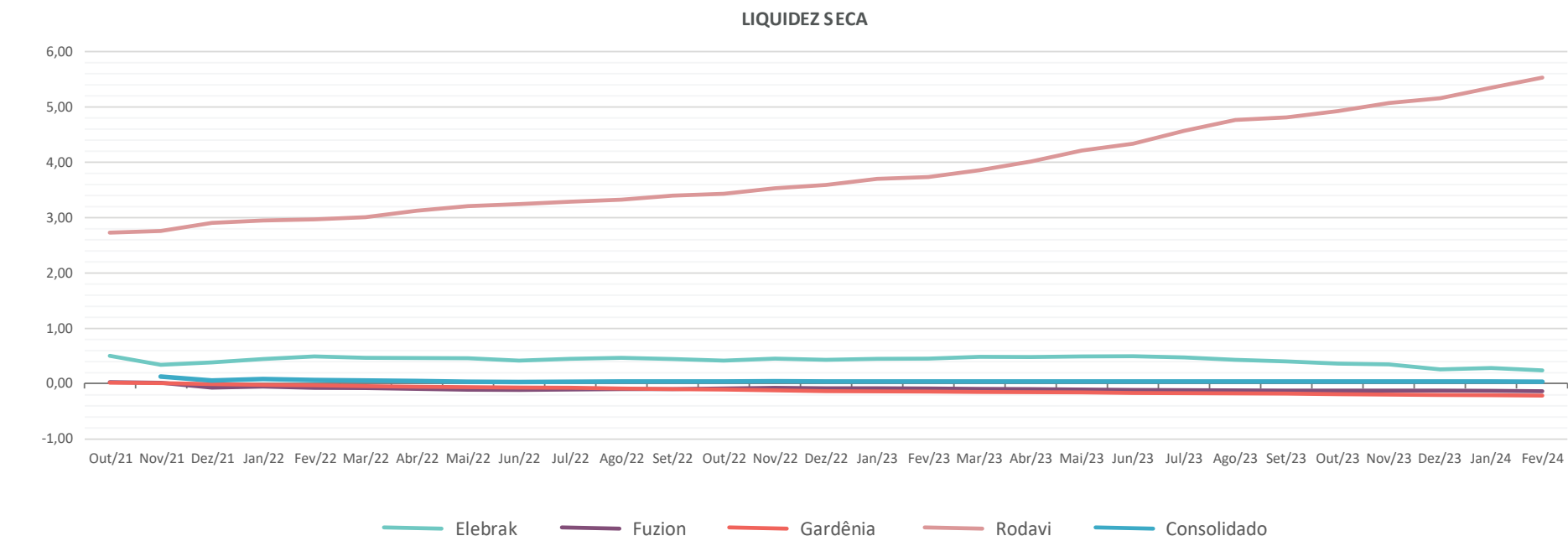
Com base nos dados acima, é possível concluir que o Consolidado das Empresas possui **R\$ 0,05** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques. Os resultados desse índice demonstram que grande parte da capacidade de pagamento das Recuperandas está concentrada em seus estoques.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador (Liquidez Seca). Período de **janeiro** e **fevereiro** de 2024.

EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	0,29	0,25
Fuzion	-0,12	-0,13
Gardênia	-0,20	-0,21
Rodavi	5,34	5,52
Consolidado	0,05	0,05



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice (Liquidez Seca) das Recuperandas, entre setembro/2021 e fevereiro/2024:



ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA:

$$LI = \frac{\text{Disponibilidade}}{\text{Passivo Circulante}}$$

EMPRESAS	IMEDIATA
Elebrak	0,17
Fuzion	-0,17
Gardênia	-0,21
Rodavi	5,41
Consolidado	0,005

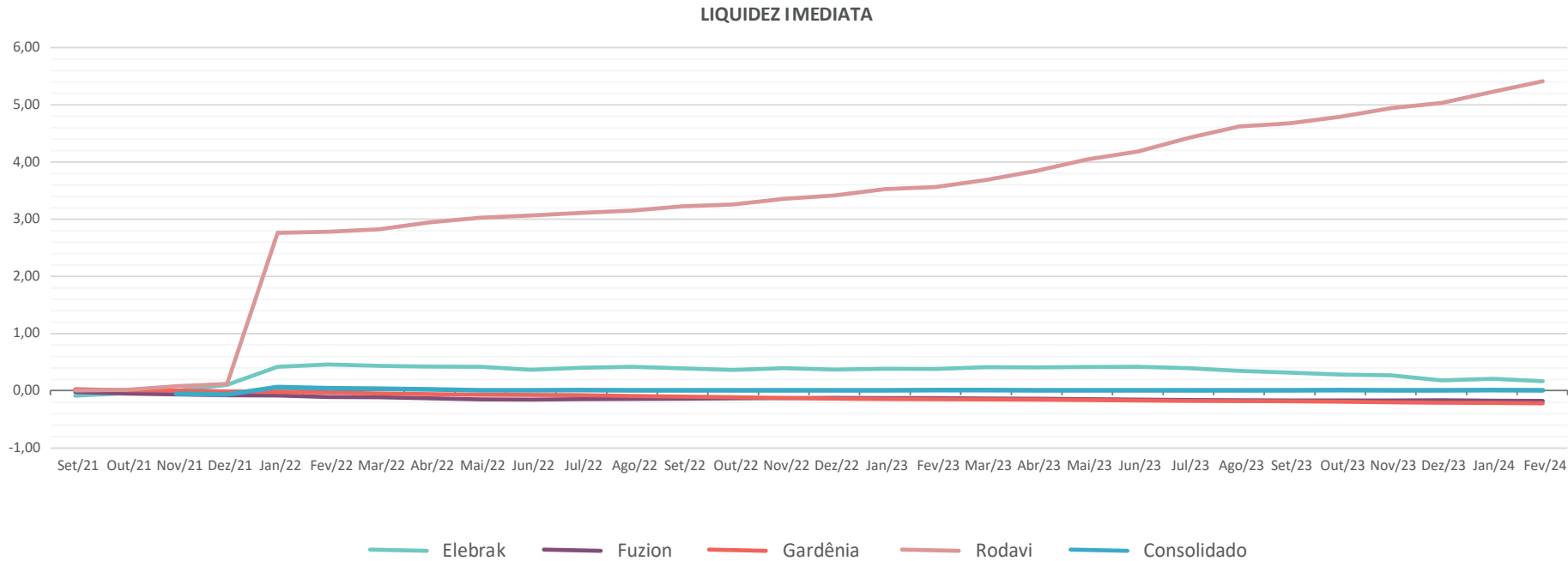
Conforme observado, as Recuperandas apresentam índices próximos de zero, e alguns até negativos, o que, de acordo com as normas contábeis, é inaceitável, visto que tal índice avalia as Disponibilidades das Empresas, e algumas, apresenta saldo credor (negativo), demonstrando que seus recursos líquidos estão emprenhados de forma a não garantir tal liquidez. Com isso, é importante destacar que deve existir um desequilíbrio entre as aplicações desses recursos, haja vista o risco de as empresas não possuírem capital para pagamento de suas obrigações imediatas, necessitando captar recursos em financeiras, fato que aumenta as despesas financeiras.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador (Liquidez Imediata). Período de janeiro e fevereiro de 2024.

EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	0,20	0,17
Fuzion	-0,16	-0,17
Gardênia	-0,20	-0,21
Rodavi	5,22	5,41
Consolidado	0,007	0,005



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice (Liquidez Imediata) das Recuperandas, entre setembro/2021 e fevereiro/2024:



ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL:

$$LG = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

EMPRESAS	GERAL
Elebrak	1,63
Fuzion	-0,12
Gardênia	-0,20
Rodavi	5,49
Consolidado	0,11

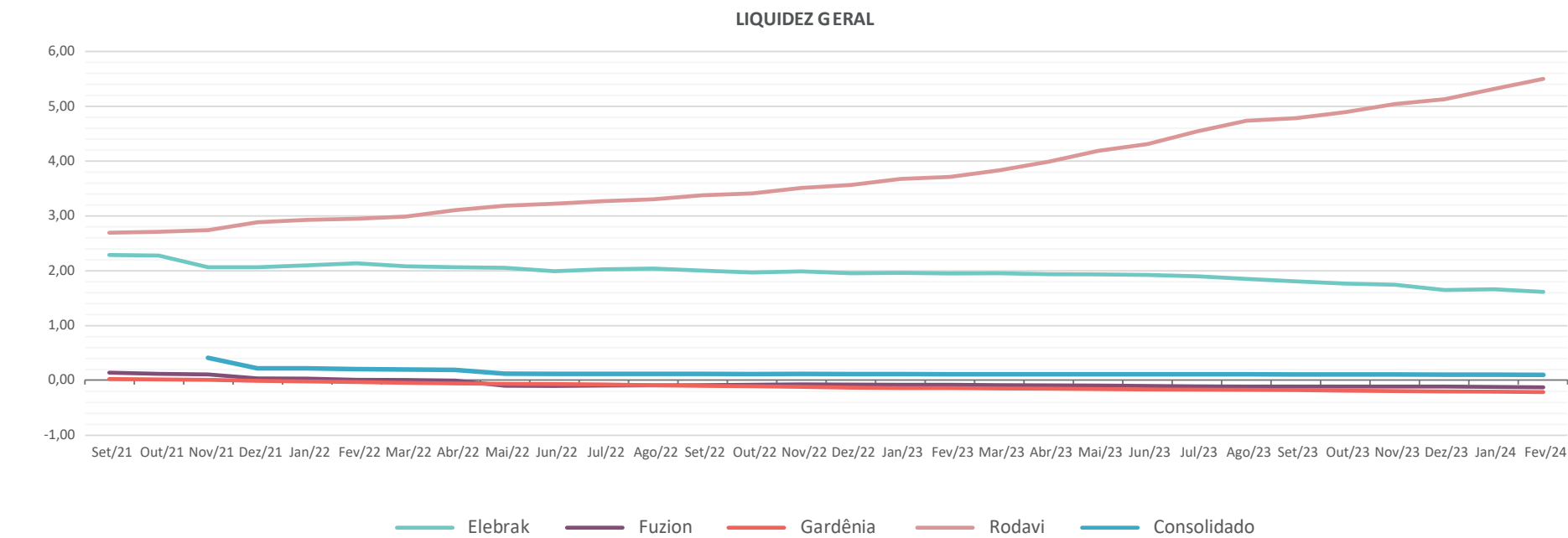
Conclui-se a partir dos dados acima, que o Consolidado das Empresas possui **R\$ 0,11** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto e longo prazo, as empresas em recuperação não possuem recursos suficientes para pagamentos de suas obrigações.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador (Liquidez Geral). Período de **janeiro** e **fevereiro** de 2024.

EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	1,67	1,63
Fuzion	-0,11	-0,12
Gardênia	-0,20	-0,20
Rodavi	5,31	5,49
Consolidado	0,12	0,11



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice (Liquidez Geral) das Recuperandas, entre setembro/2021 e fevereiro/2024:



Análise dos Índices de Endividamento



Os índices de endividamento consistem em avaliar a estrutura do capital. Com essa ferramenta permite-se saber o quanto dos recursos são próprios ou de terceiros. São eles que irão apontar quais são as fontes nas quais a empresa capta recursos, mostrando, assim, em que nível a empresa tem se endividado.

Com base no resultado da Recuperanda, foram realizados os cálculos da Participação de capitais de Terceiros, Composição de Endividamento e Imobilização do Patrimônio Líquido.



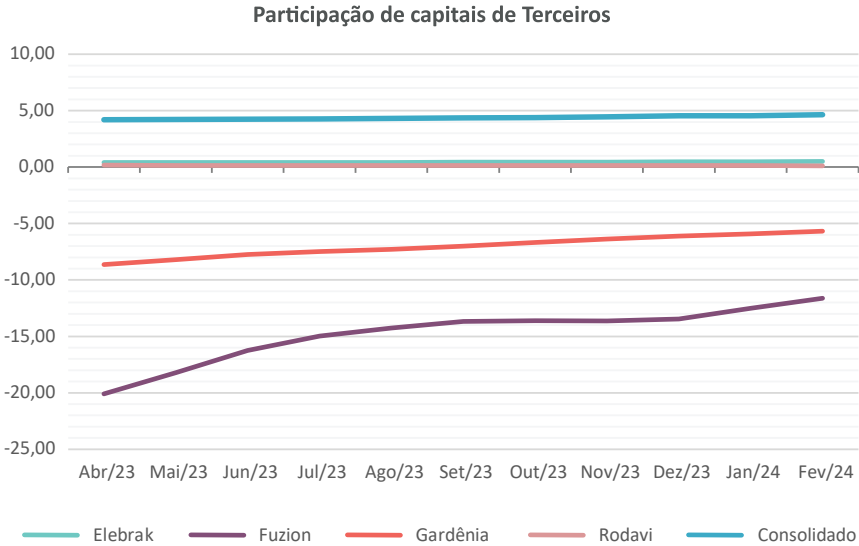
ÍNDICE PARTICIPAÇÃO DE CAPITAL DE TERCEIROS

O Índice Participação de capital de terceiros demonstra quanto do capital de terceiros é utilizado para manutenção e continuidade da empresa, ou seja, é o grau de endividamento, dependência de fontes externas a empresa, sendo o seu cálculo: $PCT = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante} + \text{Patrimônio Líquido}}$.

Quadro comparativo, período de janeiro e fevereiro de 2024.

Participação de capitais de Terceiros		
EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	0,48	0,49
Fuzion	-12,52	-11,65
Gardênia	-5,93	-5,69
Rodavi	0,14	0,13
Consolidado	4,53	4,62

Abaixo a evolução do Índice Participação de Capitais de Terceiros de abril de 2023 a fevereiro de 2024.



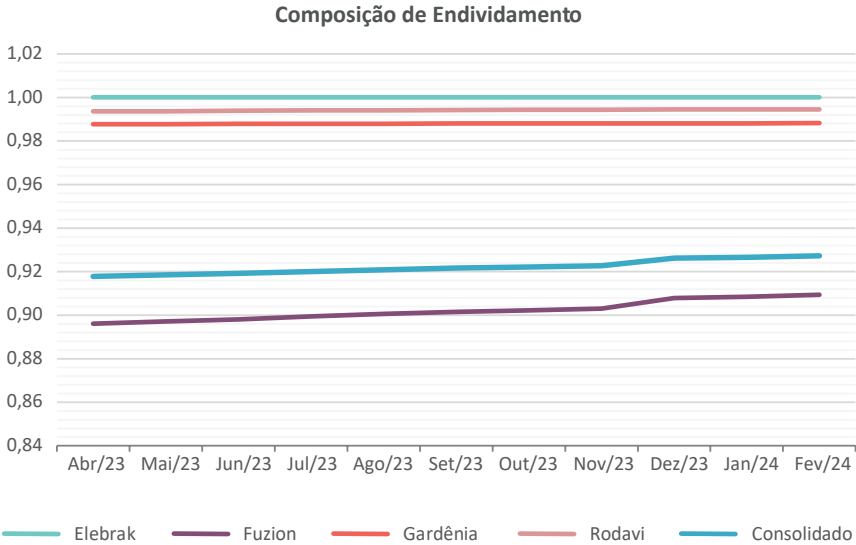
ÍNDICE COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

O índice composição do endividamento mostra o percentual em obrigações de curto prazo em comparação ao seu total, sendo o seu cálculo: $CE = (\text{Passivo Circulante} / \text{Passivo Circulante} + \text{Exigível de Longo Prazo})$.

Quadro comparativo, período de janeiro e fevereiro de 2024.

Composição de Endividamento		
EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	1,00	1,00
Fuzion	0,91	0,91
Gardênia	0,99	0,99
Rodavi	0,99	0,99
Consolidado	0,93	0,93

Abaixo a evolução do Índice Composição de Endividamento de abril de 2023 a fevereiro de 2024.



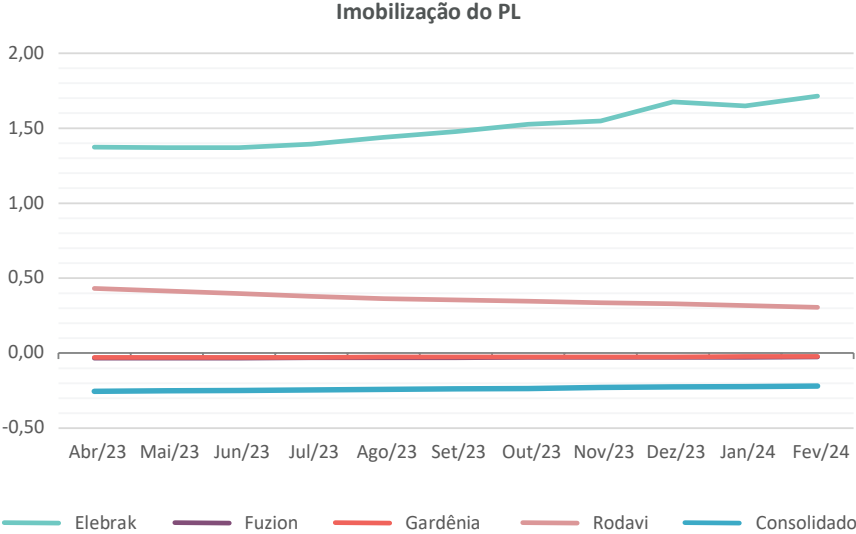
ÍNDICE IMOBILIZAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Índice Imobilização do Patrimônio Líquido determinará a porcentagem de quanto patrimônio líquido está alocado para os ativos permanentes. Ou seja, para os bens que não são líquidos, sendo o seu cálculo: $IPL = (\text{Ativo Permanente} / \text{Patrimônio Líquido})$.

Quadro comparativo, período de janeiro e fevereiro de 2024.

Imobilização do PL		
EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	1,65	1,71
Fuzion	-0,03	-0,03
Gardênia	-0,02	-0,02
Rodavi	0,32	0,31
Consolidado	-0,22	-0,22

Abaixo a evolução do Índice Imobilização do Patrimônio Líquido de abril de 2023 a fevereiro de 2024.



Análise dos Indicadores de Rentabilidade



Os indicadores de rentabilidade são métricas que apontam o retorno financeiro dos investimentos em uma empresa. De forma geral, uma das funções deles é analisar a presença ou ausência de lucro.

Com base no resultado da Recuperanda, foram realizados os cálculos do Índices de Retorno sobre Investimento e Retorno sobre Patrimônio.



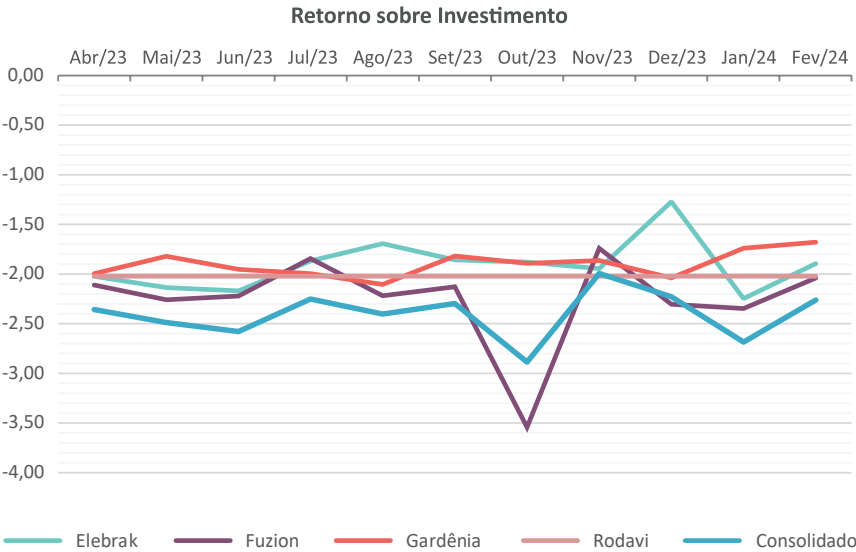
INDICADOR DE RETORNO SOBRE INVESTIMENTO

O Indicador de Retorno sobre Investimento se trata de um indicador gerencial usado para saber qual foi o resultado financeiro de um investimento realizado. Ele pode ser positivo ou negativo, indicando lucro ou prejuízo, sendo o seu cálculo: $ROI = (Receita - Custo do Investimento) / Custo do Investimento$.

Quadro comparativo, período de janeiro e fevereiro de 2024.

Retorno sobre Investimento		
EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	-2,25	-1,89
Fuzion	-2,35	-2,04
Gardênia	-1,74	-1,68
Rodavi	-2,02	-2,02
Consolidado	-2,68	-2,26

Abaixo a evolução do Indicador Retorno Sobre Investimento de abril de 2023 a fevereiro de 2024.



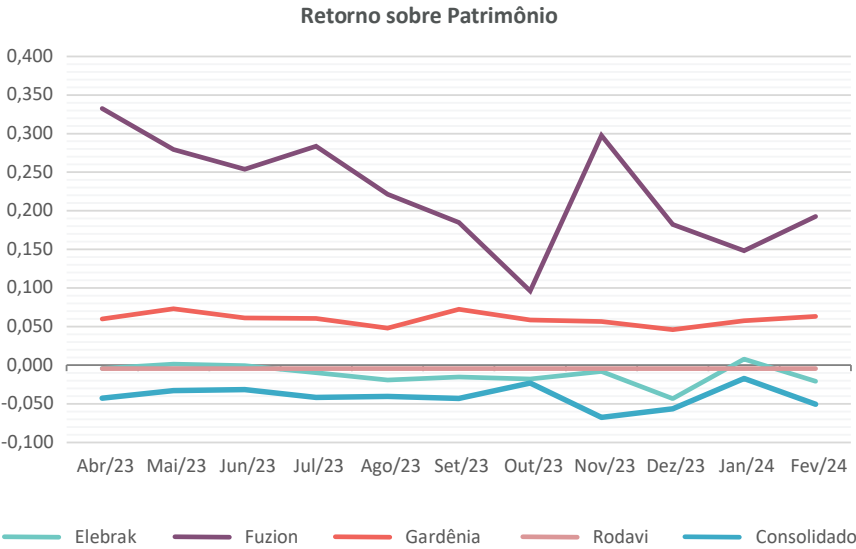
INDICADOR RETORNO SOBRE PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Indicador Retorno sobre Patrimônio Líquido mede a capacidade que a empresa tem de gerar valor ao negócio e aos investidores com base nos recursos que a própria empresa possui, sendo o seu cálculo: $ROE = (\text{Lucro líquido} \div \text{Patrimônio líquido})$.

Quadro comparativo, período de janeiro e fevereiro de 2024.

Retorno sobre Patrimônio		
EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	0,008	-0,021
Fuzion	0,15	0,19
Gardênia	0,06	0,06
Rodavi	-0,004	-0,004
Consolidado	-0,02	-0,05

Abaixo a evolução do Indicador Retorno Sobre Patrimônio de abril de 2023 a fevereiro de 2024.



Análise das Margens de Lucratividades e Rentabilidade



As Margens de Lucratividade e Rentabilidade mostram quanto a empresa está lucrando em relação às suas vendas e quanto os investimentos destinados à estruturação e funcionamento do negócio estão sendo rentabilizados.

Com base no resultado da Recuperanda, foram realizados os cálculos das Margens Bruta, Ebitda e Imobilização dos Recursos Não Correntes.



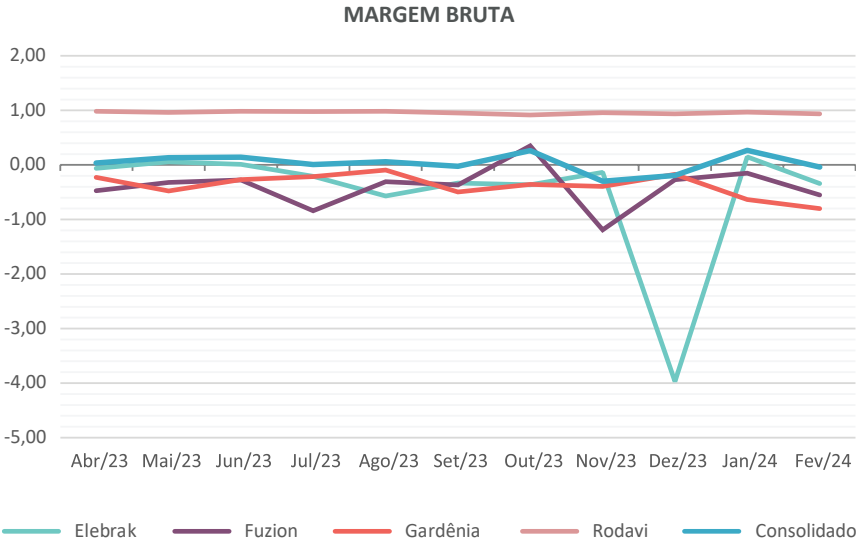
MARGEM BRUTA

A Margem Bruta é um indicador financeiro usado para descobrir a porcentagem de lucro que a empresa tem sobre a venda de seus produtos ou serviços. Isso é fundamental para entender o nível de sustentabilidade e a capacidade de crescimento da organização, sendo o seu cálculo: Margem Bruta= (Lucro Bruto / Receita Líquida) x 100.

Quadro comparativo, período de janeiro e fevereiro de 2024.

MARGEM BRUTA		
EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	0,15	-0,34
Fuzion	-0,15	-0,55
Gardênia	-0,63	-0,79
Rodavi	0,97	0,94
Consolidado	0,26	-0,04

Abaixo a evolução da Margem Bruta de abril de 2023 a fevereiro de 2024.



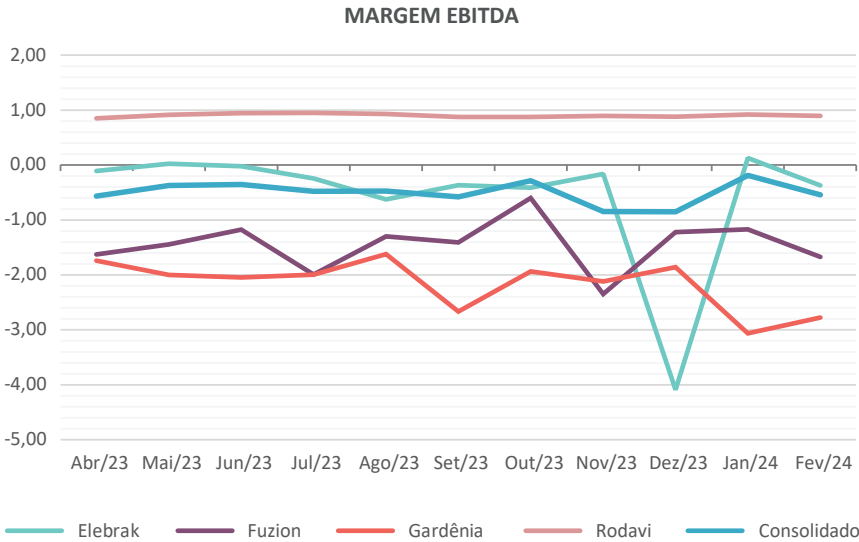
MARGEM EBITDA

A Margem EBITDA, é a razão do lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização, pela receita líquida de uma empresa. Com esse indicador, se pode ter uma visão clara da lucratividade operacional do negócio, sendo o seu cálculo: Margem Ebitda = (Lucro Operacional/Receita Líquida).

Quadro comparativo, período de janeiro e fevereiro de 2024.

MARGEM EBITDA		
EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	0,12	-0,37
Fuzion	-1,17	-1,67
Gardênia	-3,06	-2,77
Rodavi	0,92	0,90
Consolidado	-0,19	-0,54

Abaixo a evolução da Margem Ebitda de abril de 2023 a fevereiro de 2024.



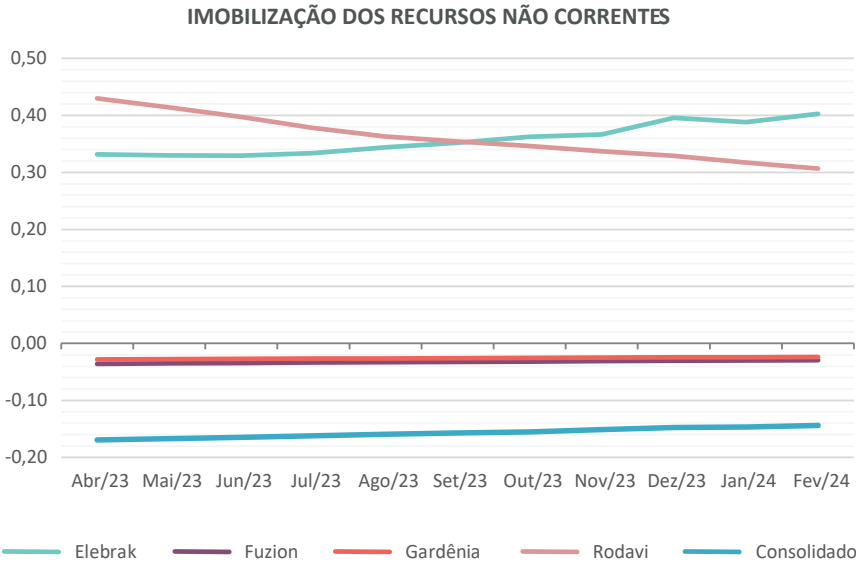
IMOBILIZAÇÃO DE RECURSOS NÃO CORRENTES

Imobilização de Recursos não Correntes (IRC) é um indicador contábil que representa o capital investido pela empresa na aquisição de recursos permanentes, sendo o seu cálculo: Imobilização dos Recursos Não Correntes = (Ativo Investimento + Ativo Imobilizado + Ativos Intangíveis) / (Patrimônio Líquido + Passivo Não Circulante).

Quadro comparativo, período de janeiro e fevereiro de 2024.

IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES		
EMPRESAS	JAN/2024	FEV/2024
Elebrak	0,39	0,40
Fuzion	- 0,03	- 0,03
Gardênia	- 0,02	- 0,02
Rodavi	0,32	0,31
Consolidado	-0,15	- 0,14

Abaixo a evolução do Indicador Imobilização de Recursos Não Correntes de abril de 2023 a fevereiro de 2024.



Índices de Insolvência



As Margens de Lucratividade e Rentabilidade mostram quanto a empresa está lucrando em relação às suas vendas e quanto os investimentos destinados à estruturação e funcionamento do negócio estão sendo rentabilizados.

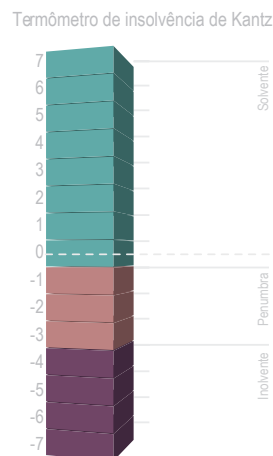
ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE KANITZ

É uma das ferramentas utilizadas para medir a capacidade de falência de uma entidade, criando uma espécie de termômetro financeiro. Referido índice utiliza-se da reunião de vários índices, sendo calculado pela fórmula que segue:

{	x1 ==	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}}$	$\frac{\text{LL}}{\text{PL}} = \mathbf{x0,05}$
	x2 ==	Liquidez Geral	$\frac{\text{AC} + \text{RLP}}{\text{PC} + \text{ELP}} = \mathbf{x1,65}$
	x3 ==	Liquidez Seca	$\frac{\text{AC} - \text{E}}{\text{PC}} = \mathbf{x3,55}$
	x4 ==	Liquidez Corrente	$\frac{\text{AC}}{\text{PC}} = \mathbf{x1,06}$
	x5 ==	$\frac{\text{Exigível Total}}{\text{Patrimônio Líquido}}$	$\frac{\text{CT}}{\text{PL}} = \mathbf{x0,33}$

Fator de Insolvência = $x_1 + x_2 + x_3 - x_4 - x_5$

Figura 1: Fator de insolvência | Fonte: Marion (1998, p. 476)

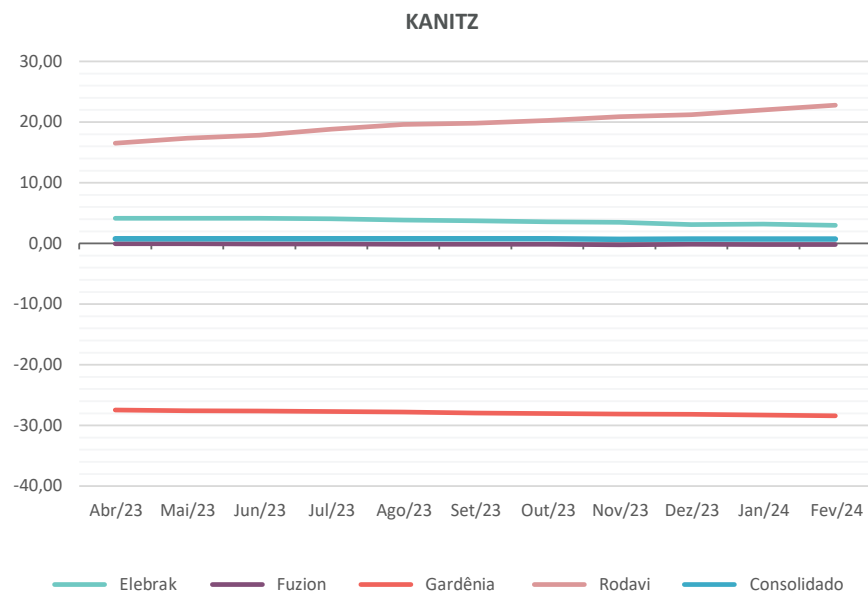


EMPRESAS	KANITZ
Elebrak	2,99
Fuzion	-0,19
Gardênia	-28,40
Rodavi	22,77
Consolidado	0,72

O valor obtido pelo Consolidado das Recuperandas foi de **0,72**. Com exceção das empresas Fuzion e Gardênia, as demais, segundo o termômetro mencionado se enquadram como empresas solventes, entretanto outros fatores não retratam tal cenário, fato que merece atenção na tomada de decisões quanto às ações corretivas a serem realizadas nas empresas.



Abaixo a evolução do Índice de Insolvência de Kanitz de abril de 2023 a **fevereiro** de 2024.



ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE ALTMAN

Com o objetivo de se ter o cálculo de mais um Índice de Insolvência para melhor expressar a situação das empresas, fora calculado o Índice de Altman, que adota indicadores diferentes do Índice de Kanitz, conforme fórmula abaixo:

Modelo de Altman

Fator = - 1,84 - 0,51x1 + 6,32x3 + 0,71x4 + 0,52x5

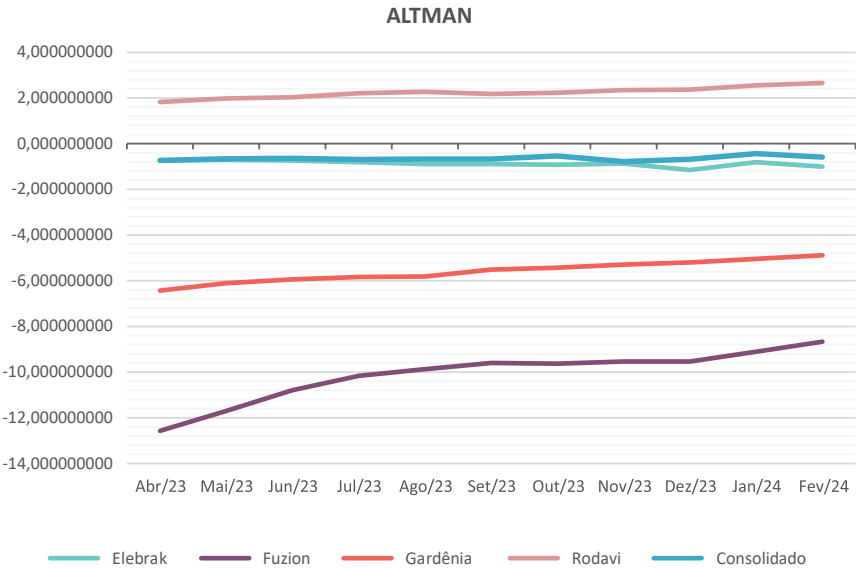
- Onde: **x1** = (Ativo Circulante - Passivo Circulante) / Ativo Total
x2 = (Patrimônio Líquido - Novas Entradas de Capital) / Ativo Total
x3 = Lucro Antes dos Juros e de Impostos / Ativo total
x4 = Patrimônio Líquido / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)
x5 = Vendas Líquidas / Ativo Total

Ponto crítico é 0 (zero)

EMPRESAS	ALTMAN
Elebrak	-1,011259709
Fuzion	-8,665088148
Gardênia	-4,878337125
Rodavi	2,654776949
Consolidado	-0,590143060

Com exceção da empresa Rodavi, as demais, segundo o ponto crítico de “0”, se enquadram como empresas insolventes.

Abaixo a evolução do Índice de Insolvência de Altman de abril de 2023 a fevereiro de 2024.



Trata-se de dois índices que remetem a resultados opostos, o que, salvo melhor análise, após diligências realizadas, pode-se concluir que as empresas estão em estado financeiro não confortável, fato visto pelos demais índices acima apresentados, o que remete as empresas à Recuperação Judicial, porém com quadro reversível, se adotadas medidas pertinentes.



Visão da Administradora Judicial



Em análise às Demonstrações Contábeis do Consolidado das empresas, temos as seguintes considerações apontadas abaixo:

A empresa demonstra sinais de piora em sua saúde financeira, refletidos nos resultados negativos de fevereiro de 2024 em comparação com janeiro de 2024. Houve um pequeno aumento na receita operacional bruta, em que os patamares se mantiveram estáveis. O lucro bruto passou de um lucro substancial para um resultado deficitário, indicando uma ineficiência nos custos. As despesas operacionais aumentaram ligeiramente, contribuindo para a piora geral dos resultados financeiros. Com isso, é importante destacar que o patrimônio líquido foi, novamente, impactado negativamente, devido ao aumento nos prejuízos acumulados. Portanto, a empresa ainda enfrenta desafios em relação a gestão de custos e despesas, o que contribui para a diminuição de sua posição patrimonial líquida.



Esclarecimentos



Diante das informações disponibilizadas pelas Recuperandas, alguns esclarecimentos se fazem necessários, seguem:

Alguns saldos de contas do Balanço Patrimonial (BP) de algumas empresas necessitam de esclarecimentos, dado a natureza contábil de tais contas. Segue tabela com as contas e os saldos controversos:

BALANÇO PATRIMONIAL	Fuzion	Gardênia
ATIVO	-4.950.714,53	-1.789.064,43
Circulante	-6.660.962,45	-2.075.347,97
Disponibilidades	-8.902.893,06	-2.129.450,02
Caixa	-9.155.184,37	-2.157.903,32

Ao analisar as Demonstrações do Resultado do Exercício (DREs), é evidente que a empresa **Gardênia** apresenta Custos de Produção (Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas) superiores às Receitas Brutas (Receita Operacional Bruta), o que se destaca como uma anormalidade nas estruturas contábeis.

Ademais, de acordo com o Ato Normativo - 0005478-18.2020.2.00.0000, expedido pelo CNJ, a partir de julho de 2020, as Administradoras Judiciais encontram-se compelidas a seguir determinadas orientações, principalmente no que diz respeito aos Relatórios Mensais de Atividades. Para que isso ocorra, algumas informações devem ser disponibilizadas pelas Recuperandas, entretanto até o momento não foi repassado o **Relatório de Credores Extraconcursais**.

Posto isso, necessita-se esclarecimentos.



Na expectativa de ter servido a instrução processual, este profissional respeitosamente subscreve.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, Abril de 2024.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'C' that loops around the name 'Clybas'.

Rocha Neto e Associados
ADMINISTRADORA JUDICIAL

Rep. Clybas Correa Rocha Neto
ECONOMISTA CORECON-PR 7758
CONTADOR CRC-PR 074519/O-9



Apêndices



BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	CONSOLIDADO	ELEBRAK	FUZION	GARDÊNIA	RODAVI
ATIVO	15.930.307,07	7.747.874,55	-4.950.714,53	-1.789.064,43	14.922.211,48
CIRCULANTE	3.161.261,57	951.199,48	-6.660.962,45	-2.075.347,97	10.946.372,51
Disponibilidades	319.912,84	637.779,45	-8.902.893,06	-2.129.450,02	10.714.476,47
Caixa	1.818,59	630.664,39	-9.155.184,37	-2.157.903,32	10.684.241,89
Bancos Conta Movimento	9.448,76	2.529,43	6.908,29	0,00	11,04
Aplicações Financeiras	308.645,49	4.585,63	245.383,02	28.453,30	30.223,54
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Duplicatas a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cheques a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros Créditos	2.574.640,72	303.731,74	2.094.496,54	54.102,05	122.310,39
Adiantamento a Empregados	17.838,88	0,00	17.838,88	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	2.556.801,84	303.731,74	2.076.657,66	54.102,05	122.310,39
Estoques	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mercadorias, produtos e insumos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesa do Exercício Seguinte	266.708,01	9.688,29	147.434,07	0,00	109.585,65
Encargos Financeiros a Apropriar	266.708,01	9.688,29	147.434,07	0,00	109.585,65
Não Circulante	12.769.045,50	6.796.675,07	1.710.247,92	286.283,54	3.975.838,97
Empréstimos Concedidos	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	30.423,36	2.200,00	28.223,36	0,00	0,00
Imobilizado	7.426.533,34	1.591.472,07	1.603.597,56	286.283,54	3.945.180,17
Intangível	112.088,80	3.003,00	78.427,00	0,00	30.658,80
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	15.930.307,07	7.747.874,55	-4.950.714,53	-1.789.064,43	14.922.211,48
Circulante	68.248.441,25	3.781.223,54	52.434.337,49	10.051.115,99	1.981.764,23
Empréstimos e Financiamentos	26.717.779,73	828.741,16	16.486.297,79	8.398.361,85	1.004.378,93
Fornecedores	3.628.716,29	369.172,51	3.104.538,55	96.241,68	58.763,55
Obrigações Tributárias	22.464.546,36	2.482.842,60	19.036.802,59	434.507,59	510.393,58

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	14.947.598,87	100.467,27	13.316.898,56	1.122.004,87	408.228,17
Outras Obrigações	489.800,00	0,00	489.800,00	0,00	0,00
Contas a Pagar	489.800,00	0,00	489.800,00	0,00	0,00
Não Circulante	5.362.375,12	0,00	5.230.985,68	120.390,22	10.999,22
Obrigações a Longo Prazo	5.362.375,12	0,00	5.230.985,68	120.390,22	10.999,22
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	5.362.375,12	0,00	5.230.985,68	120.390,22	10.999,22
Patrimônio Líquido	-57.680.509,30	3.966.651,01	-62.616.037,70	-11.960.570,64	12.929.448,03
Capital Social	390.000,00	110.000,00	80.000,00	150.000,00	50.000,00
Prejuízos Acumulados	-58.070.509,30	3.856.651,01	-62.696.037,70	-12.110.570,64	12.879.448,03



DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	CONSOLIDADO	ELEBRAK	FUZION	GARDÊNIA	RODAVI
Receita Operacional Bruta	1.996.169,24	517.133,17	938.866,86	49.953,72	490.215,49
Venda de Produtos	605.924,62	0,00	605.924,62	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	9.600,00	0,00	9.600,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	1.007.348,66	517.133,17	0,00	0,00	490.215,49
Serviços de Transportes	36.163,72	0,00	0,00	36.163,72	0,00
Serviços de Transporte com ST	13.790,00	0,00	0,00	13.790,00	0,00
Venda de Produtos sem ST	323.342,24	0,00	323.342,24	0,00	0,00
Venda de Energia Elétrica	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Bateria Esgotadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deduções da Receita Bruta	-469.946,89	-86.089,75	-356.887,62	-9.085,98	-17.883,54
Devoluções de Venda de Produtos	-8.892,19	0,00	-8.892,19	0,00	0,00
Devoluções de Venda de Mercadorias	-59.442,70	-59.442,70	0,00	0,00	0,00
Impostos	-401.612,00	-26.647,05	-347.995,43	-9.085,98	-17.883,54
Receita Operacional Líquida	1.526.222,35	431.043,42	581.979,24	40.867,74	472.331,95
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-1.582.454,28	-579.029,09	-901.824,50	-73.294,85	-28.305,84
Lucro Bruto	-56.231,93	-147.985,67	-319.845,26	-32.427,11	444.026,11
Despesas/Receitas Operacionais	-768.880,86	-12.968,94	-653.718,14	-80.965,14	-21.228,64
Despesas com Vendas	-33.898,08	-1.805,17	-30.434,01	0,00	-1.658,90
Despesas com Pessoal	-650.255,71	-4.592,55	-557.582,28	-79.356,81	-8.724,07
Despesas Administrativas	-80.102,11	-5.894,85	-62.972,98	-1.608,33	-9.625,95
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-4.624,96	-676,37	-2.728,87	0,00	-1.219,72
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-825.112,79	-160.954,61	-973.563,40	-113.392,25	422.797,47

Resultado Financeiro	20.042,21	0,00	18.036,78	104,14	1.901,29
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	20.042,21	0,00	18.036,78	104,14	1.901,29
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-805.070,58	-160.954,61	-955.526,62	-113.288,11	424.698,76
Contribuição Social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imposto de Renda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prejuízo/Lucro Líquido do Exercício	-805.070,58	-160.954,61	-955.526,62	-113.288,11	424.698,76



DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO	Elebrak	Fuzion	Gardênia	Rodavi
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
(+) Valores Recebidos de Clientes	457.690,47	929.974,67	49.953,72	490.215,49
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-587.140,10	-1.136.356,82	-80.700,46	-29.423,77
(-) Valores Pagos a Empregados	-3.186,28	-328.250,71	-45.253,53	-3.793,34
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-132.635,91	-534.632,86	-76.000,27	456.998,38
(-) Tributos Pagos	-155,13	-32.464,40	-3.471,97	-340,90
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	-132.791,04	-567.097,26	-79.472,24	456.657,48
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	-61.528,77	0,00	-8.000,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-132.791,04	-628.626,03	-79.472,24	448.657,48
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Aplicações Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Empréstimos Tomados	0,00	230.000,00	0,00	0,00
Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	230.000,00	0,00	0,00
Redução/Aumento nas Disponibilidades	-132.791,04	-398.626,03	-79.472,24	448.657,48
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	770.570,49	-8.504.267,03	-2.049.977,78	10.265.818,99
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	637.779,45	-8.902.893,06	-2.129.450,02	10.714.476,47





rocha neto
& associados

43 3356 1826

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br

