



**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 janeiro/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	-4.559.302,93	-1.710.527,33
Circulante	-6.272.217,52	-1.998.419,20
Disponibilidades	-8.501.167,26	-2.049.977,78
Caixa	-8.753.458,57	-2.078.431,08

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, 01 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 | Janeiro 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: PJDL8 8FUSQ ZG6QP 92UNA

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

Administradora Judicial: ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA
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

13

Relação de Funcionários

16

Análise das Demonstrações
Contábeis

17 Consolidado

21 Elebrak

26 Fuzion

31 Gardênia

36 Rodavi

41

Análise dos Indicadores
Ecônomico/Financeiros

42 Índice de Liquidez Corrente

44 Índice de Liquidez Seca

46 Índice de Liquidez Imediata

48 Índice de Liquidez Geral

50

Análise dos Índices de Endividamento

52 Índice Participação de Capital de Terceiros

53 Índice Composição do Endividamento

54 Índice Imobilização do Patrimônio Líquido

55

Análise dos Indicadores de Rentabilidade

57 Indicador de Retorno Sobre Investimento

58 Índice Retorno Sobre Patrimônio Líquido

59

Análise das Margens de Lucratividades e
Rentabilidade

61 Margem Bruta

62 Margem Ebitda

63 Imobilização de Recursos Não Correntes

64

Índices de Insolvência

65 Índice de Insolvência de Kanitz

67 Índice de Insolvência de Altman

68

Visão da Administradora Judicial

70

Esclarecimentos

73

Apêndices

74 Balanço Patrimonial

75 Demonstração do Resultado do Exercício

76 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 **janeiro de 2024**, abrangendo o período de 01/01/2024 a 31/01/2024, 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%

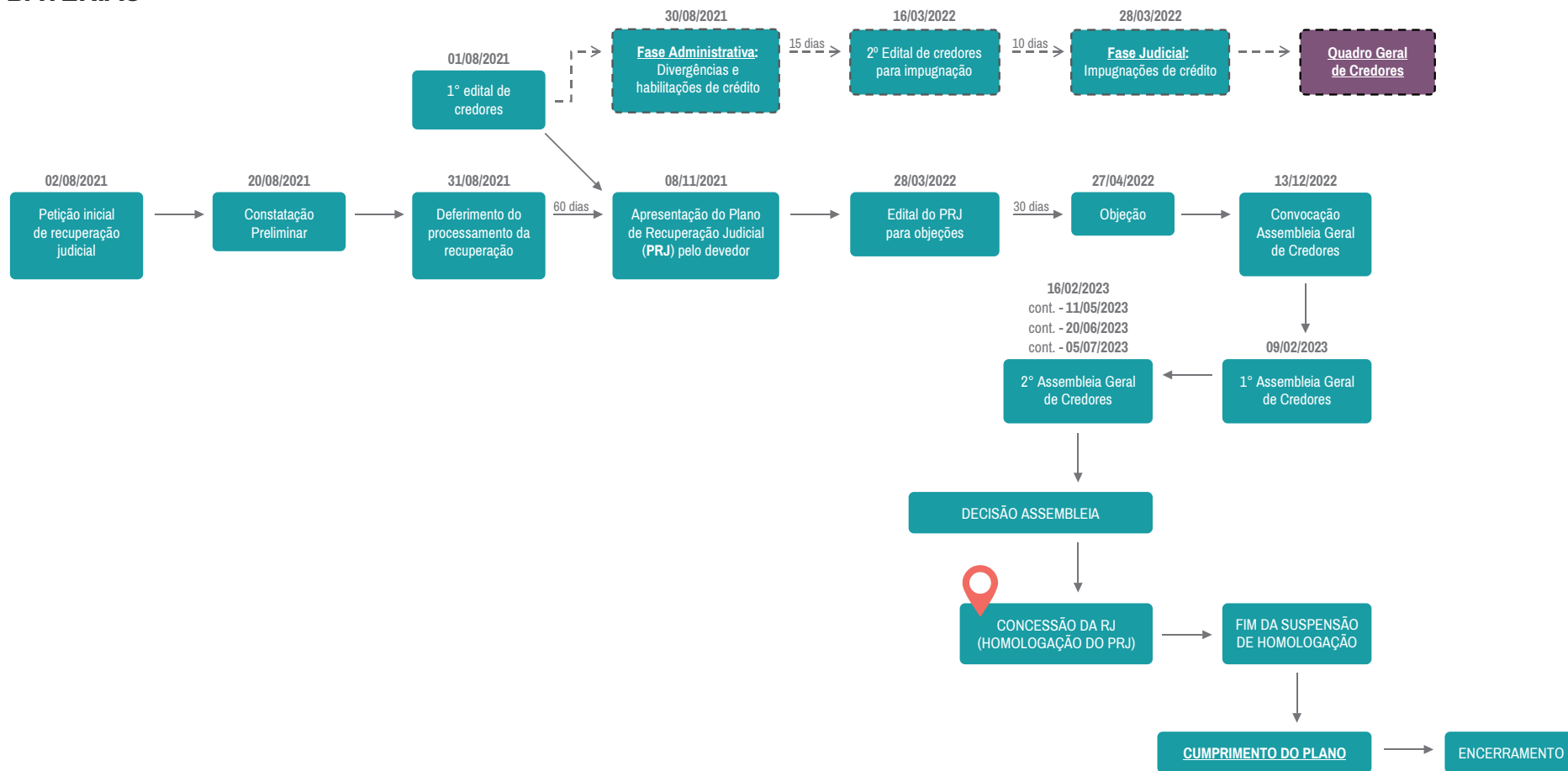
- Cleonice Batista David – CPF: 990.564.889-53
- José Roberto Gonçalves – CPF: 327.522.459-04
- João Laurindo Rodrigues – CPF: 362.927.029-87
- Jonas Batista David – CPF: 439.764.769-00



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 12/01/2024, no mov. 512, a Administradora Judicial se manifestou quanto ao seq. 506 e 501.

No dia 26/01/2024, no mov. 515, a Administradora Judicial se manifestou quanto ao seq. 508.1.

No dia 30/01/2024, 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:

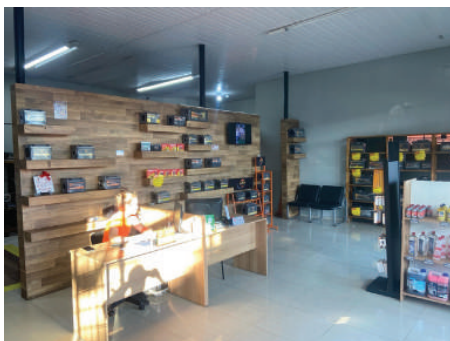




• Fundição – Marilândia do Sul:



• Filial Fuzion - Av. Minas Gerais:



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



Relação de Funcionários



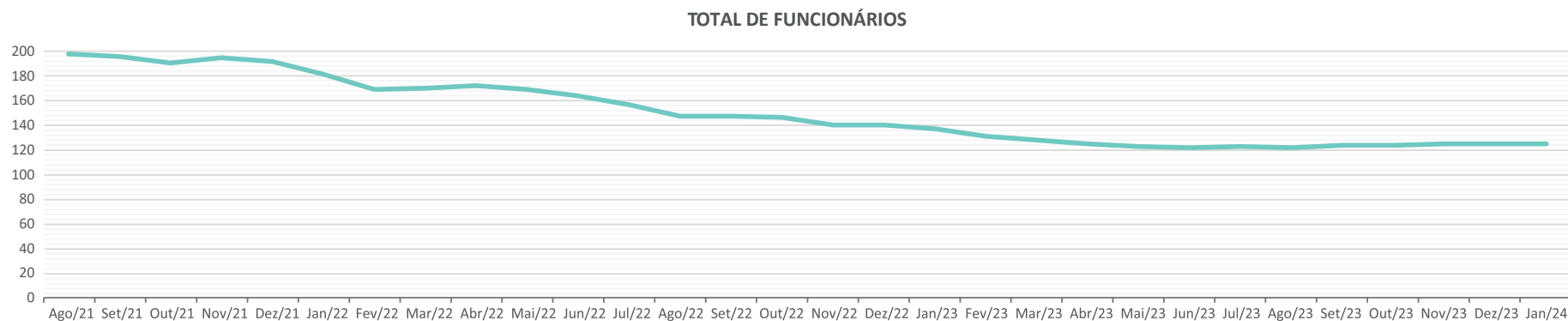
Fora solicitada a relação de colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em recuperação, do período que compreende o deferimento da Recuperação Judicial até o mês de **janeiro/2024**. Analisando-se o número de colaboradores mensalmente lançados no quadro a seguir, observa-se que houve 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

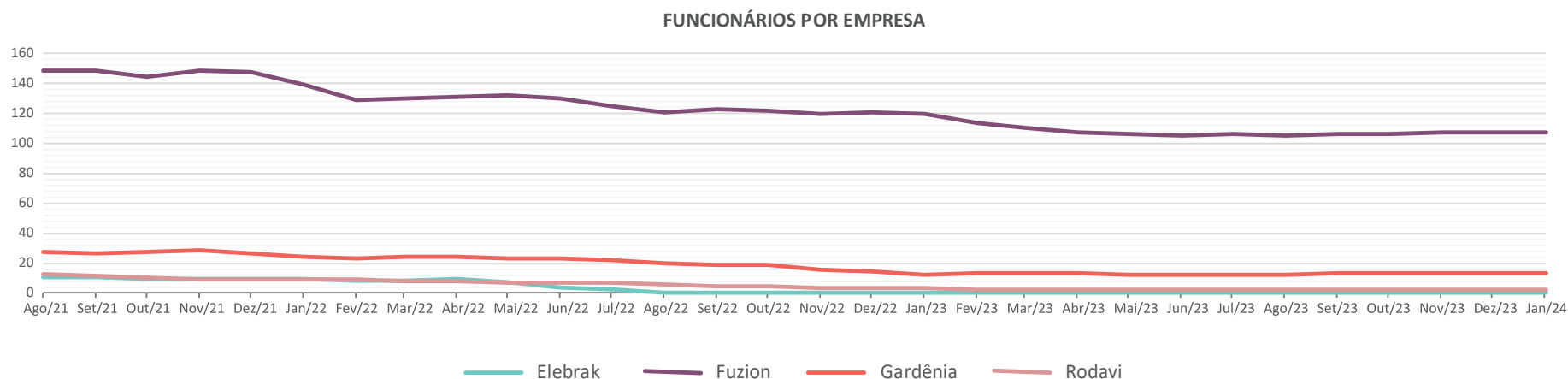
EMPRESAS	DEZ/22	JAN/23	FEV/23	MAR/23	ABR/23	MAI/23	JUN/23	JUL/23	AGO/23	SET/23	OUT/23	NOV/23	DEZ/23	JAN/24
Elebrak	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Fuzion	121	120	114	111	108	107	106	107	106	107	107	108	108	108
Gardênia	15	13	14	14	14	13	13	13	13	14	14	14	14	14
Rodavi	4	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
TOTAL	141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



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



A evolução de colaboradores por empresa referente ao período de agosto/2021 a janeiro/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	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	16.100.542,32	15.968.089,85	0,83	100,00
CIRCULANTE	3.319.701,02	3.175.452,75	4,54	20,62
Disponibilidades	485.244,44	319.705,81	51,78	3,01
Caixa	167.150,19	1.611,56	10.271,95	1,04
Bancos Conta Movimento	9.448,76	9.448,76	0,00	0,06
Aplicações Financeiras	308.645,49	308.645,49	0,00	1,92
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	2.563.123,61	2.579.789,01	-0,65	15,92
Adiantamento a Empregados	17.838,88	17.838,88	0,00	0,11
Tributos a Recuperar/Compensar	2.545.284,73	2.561.950,13	-0,65	15,81
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	271.332,97	275.957,93	-1,68	1,69
Encargos Financeiros a Apropriar	271.332,97	275.957,93	-1,68	1,69
Não Circulante	12.780.841,30	12.792.637,10	-0,09	79,38
Empréstimos Concedidos	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	32,30
Investimentos	30.423,36	30.423,36	0,00	0,19
Imobilizado	7.438.329,14	7.450.124,94	-0,16	46,20
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	16.100.542,32	15.968.089,85	0,83	100,00
Circulante	67.613.605,92	67.198.152,62	0,62	419,95
Empréstimos e Financiamentos	26.487.779,73	26.487.779,73	0,00	164,51

Fornecedores	3.628.716,29	3.628.716,29	0,00	22,54
Obrigações Tributárias	22.261.283,82	22.057.695,52	0,92	138,26
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	14.746.026,08	14.534.161,08	1,46	91,59
Outras Obrigações	489.800,00	489.800,00	0,00	3,04
Contas a Pagar	489.800,00	489.800,00	0,00	3,04
Não Circulante	5.362.375,12	5.362.375,12	0,00	33,31
Obrigações a Longo Prazo	5.362.375,12	5.362.375,12	0,00	33,31
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	5.362.375,12	5.362.375,12	0,00	33,31
Patrimônio Líquido	-56.875.438,72	-56.592.437,89	0,50	-353,25
Capital Social	390.000,00	390.000,00	0,00	2,42
Prejuízos Acumulados	-57.265.438,72	-56.982.437,89	0,50	-355,67

- Caixa de R\$ 167,1 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma elevação de 10.271,95%.
- 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 32,30%.
- Imobilizados de R\$ 7,4 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 46,20%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 26,4 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 164,51%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 3,6 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 22,54%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 22,2 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 138,26%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 14,7 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 91,59%.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 57,2 milhões. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um aumento de 0,50%.



DRE

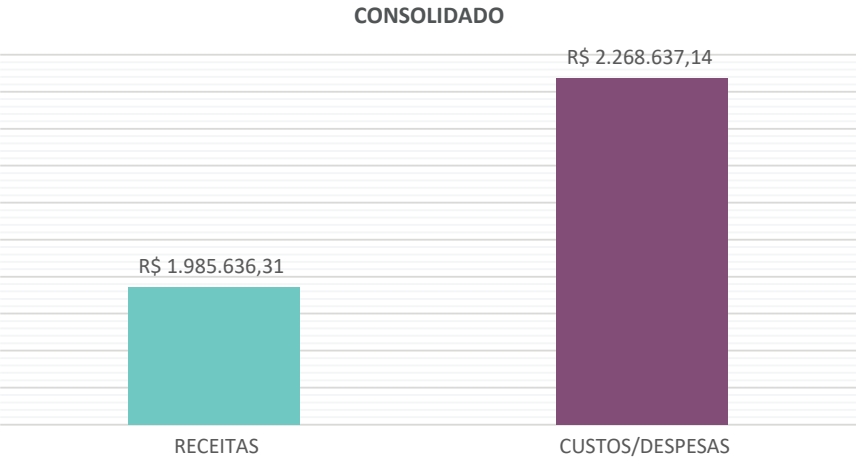
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	1.963.329,84	1.604.467,29	22,37	124,02
Venda de Produtos	545.958,92	835.976,85	-34,69	34,49
Serviços de Industrialização	50.760,00	0,00	0,00	3,21
Venda de Mercadorias	1.004.046,59	468.501,08	114,31	63,42
Serviços de Transportes	31.949,87	39.615,08	-19,35	2,02
Serviços de Transporte com ST	7.250,00	14.110,00	-48,62	0,46
Venda de Produtos sem ST	323.364,46	246.264,28	31,31	20,43
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	-380.201,30	-504.550,59	-24,65	-24,02
Devoluções de Venda de Produtos	-1.798,86	-17.709,30	-89,84	-0,11
Devoluções de Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos	-378.402,44	-486.841,29	-22,27	-23,90
Receita Operacional Líquida	1.583.128,54	1.099.916,70	43,93	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-1.167.126,80	-1.305.814,82	-10,62	-73,72
Lucro Bruto	416.001,74	-205.898,12	-302,04	26,28
Despesas/Receitas Operacionais	-721.309,04	-724.581,50	-0,45	-45,56
Despesas com Vendas	-27.858,03	-39.464,98	-29,41	-1,76
Despesas com Pessoal	-621.324,97	-604.451,33	2,79	-39,25
Despesas Administrativas	-67.501,08	-67.264,11	0,35	-4,26
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-4.624,96	-13.401,08	-65,49	-0,29
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-305.307,30	-930.479,62	-67,19	-19,29
Resultado Financeiro	22.306,47	35.328,42	-36,86	1,41
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	22.306,47	35.328,42	-36,86	1,41
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-283.000,83	-895.151,20	-68,39	-17,88
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	-283.000,83	-895.151,20	-68,39	-17,88

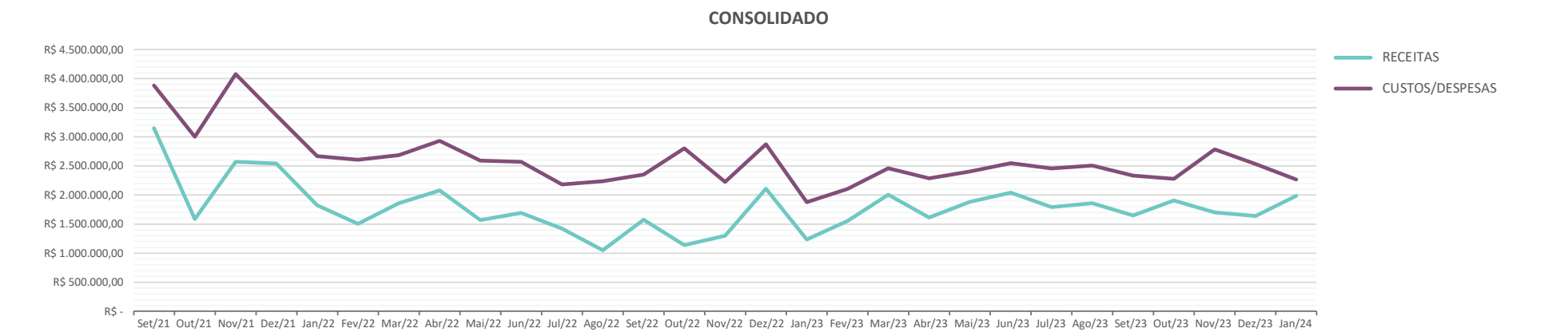
- Receita Operacional Bruta de R\$ 1,9 milhão. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um aumento de 22,37%.
- Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas de R\$ 1,1 milhão. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 73,72% e em confronto com o mês de dezembro/2023 apresenta uma queda de 10,62%.
- Lucro Bruto de R\$ 416 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma melhora no resultado de 302,04%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 721,3 mil, que representa 45,56% da Receita Líquida e em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um decréscimo de 0,45%.
- Despesas com Vendas de R\$ 27,8 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 1,76%, com uma redução, em relação ao mês de dezembro/2023, de 29,41%.
- Despesas com Pessoal de R\$ 621,3 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 39,25%.
- Despesas Administrativas de R\$ 67,5 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 4,26%, com uma elevação, em relação ao mês de dezembro/2023, de 0,35%.

Apurou-se para o Consolidado das empresas, o Prejuízo no valor de R\$ 283 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma melhora no resultado de 68,39%.

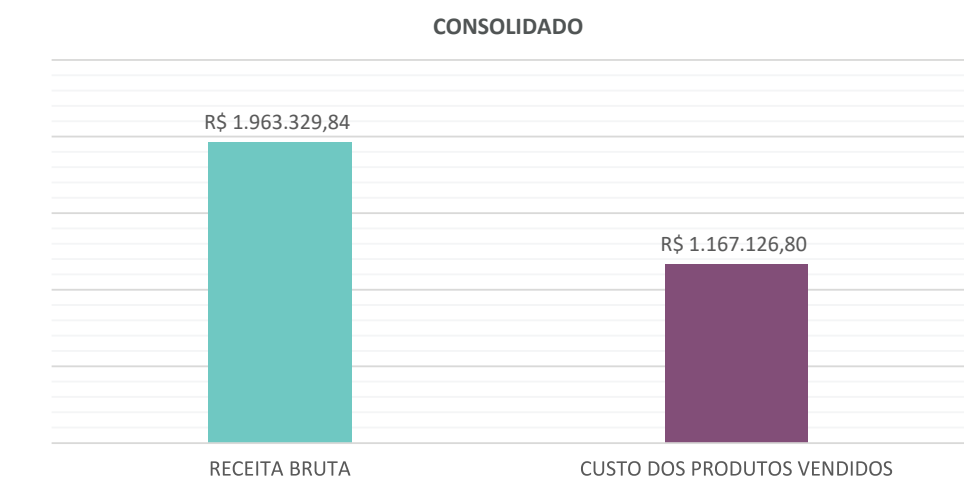
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



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

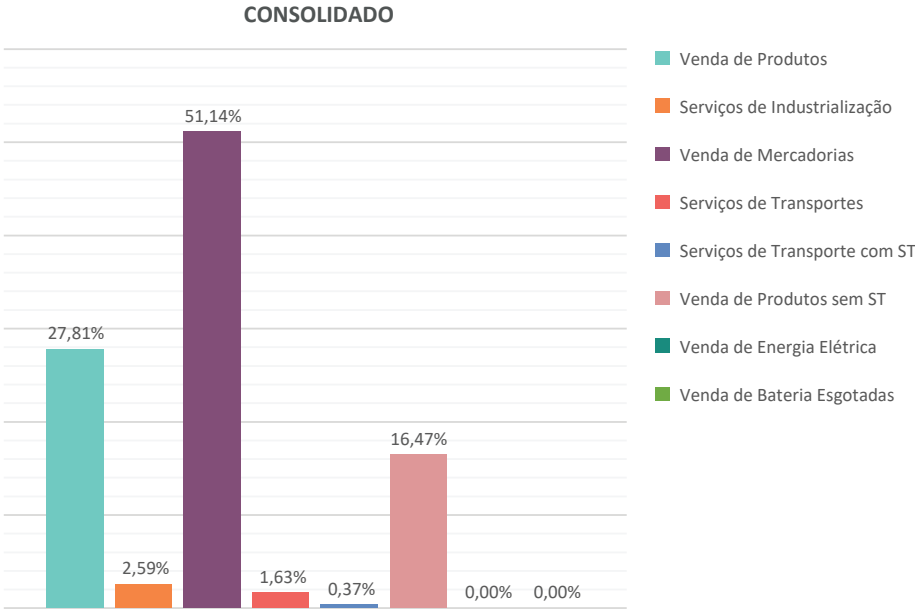


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

CONSOLIDADO	
Venda de Produtos	R\$ 545.958,92
Serviços de Industrialização	R\$ 50.760,00
Venda de Mercadorias	R\$ 1.004.046,59
Serviços de Transportes	R\$ 31.949,87
Serviços de Transporte com ST	R\$ 7.250,00
Venda de Produtos sem ST	R\$ 323.364,46
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 1.963.329,84



ELEBRAK

BALANÇO PATRIMONIAL	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	7.887.759,99	7.801.154,11	1,11	100,00
Circulante	1.085.190,07	992.689,34	9,32	13,76
Disponibilidades	770.570,49	677.454,81	13,74	9,77
Caixa	763.455,43	670.339,75	13,89	9,68
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	304.254,92	304.193,50	0,02	3,86
Adiantamento a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	304.254,92	304.193,50	0,02	3,86
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	10.364,66	11.041,03	-6,13	0,13
Encargos Financeiros a Apropriar	10.364,66	11.041,03	-6,13	0,13
Não Circulante	6.802.569,92	6.808.464,77	-0,09	86,24
Empréstimos Concedidos	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	65,92
Investimentos	2.200,00	2.200,00	0,00	0,03
Imobilizado	1.597.366,92	1.603.261,77	-0,37	20,25
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	7.887.759,99	7.801.154,11	1,11	100,00
Circulante	3.760.154,37	3.733.965,83	0,70	47,67
Empréstimos e Financiamentos	828.741,16	828.741,16	0,00	10,51
Fornecedores	369.172,51	369.172,51	0,00	4,68
Obrigações Tributárias	2.463.378,20	2.438.591,63	1,02	31,23
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	98.862,50	97.460,53	1,44	1,25

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	4.127.605,62	4.067.188,28	1,49	52,33
Capital Social	110.000,00	110.000,00	0,00	1,39
Prejuízos/Lucros Acumulados	4.017.605,62	3.957.188,28	1,53	50,93

- Caixa de R\$ 763,4 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um acréscimo de 13,89%.
- Bancos Conta Movimento de R\$ 2,5 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,03%.
- Encargos Financeiros a Apropriar de R\$ 10,3 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma redução de 6,13%.
- Empréstimos Concedidos de R\$ 5,2 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 65,92%.
- Imobilizados de R\$ 1,5 milhão. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 20,25%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 828,7 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 10,51%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 369,1 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 4,68%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 2,4 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 31,23%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 98,8 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um aumento de 1,44%.
- Lucro Acumulado de R\$ 4 milhões. Em confronto com o mês de novembro/2023 houve uma elevação de 1,53%.



DRE

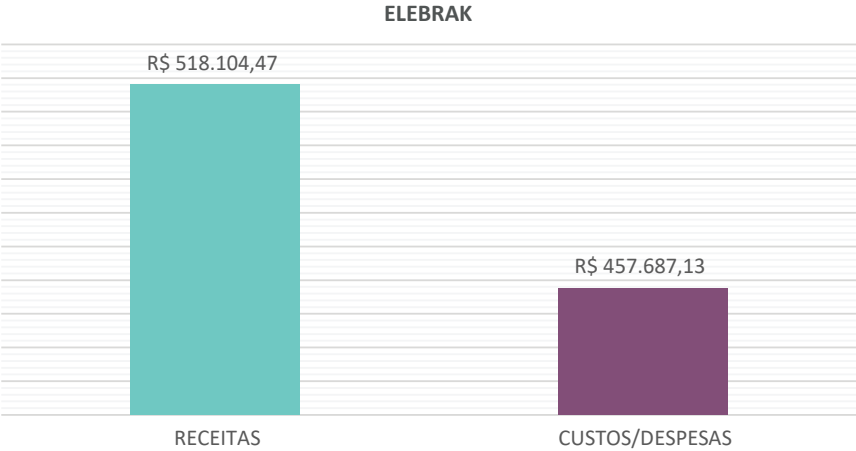
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	518.104,47	111.143,64	366,16	106,19
Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	518.104,47	111.143,64	366,16	106,19
Serviços de Transportes	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	-30.220,81	-29.297,01	3,15	-6,19
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	-30.220,81	-29.297,01	3,15	-6,19
Receita Operacional Líquida	487.883,66	81.846,63	496,09	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-416.049,35	-406.639,69	2,31	-85,28
Lucro Bruto	71.834,31	-324.793,06	-122,12	14,72
Despesas/Receitas Operacionais	-11.416,97	-9.926,53	15,01	-2,34
Despesas com Vendas	-357,69	-425,05	-15,85	-0,07
Despesas com Pessoal	-4.488,06	-2.930,26	53,16	-0,92
Despesas Administrativas	-5.894,85	-5.894,85	0,00	-1,21
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-676,37	-676,37	0,00	-0,14
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	60.417,34	-334.719,59	-118,05	12,38
Resultado Financeiro	0,00	95,04	-100,00	0,00
Despesas Operacionais	0,00	95,04	-100,00	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	60.417,34	-334.624,55	-118,06	12,38
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	60.417,34	-334.624,55	-118,06	12,38

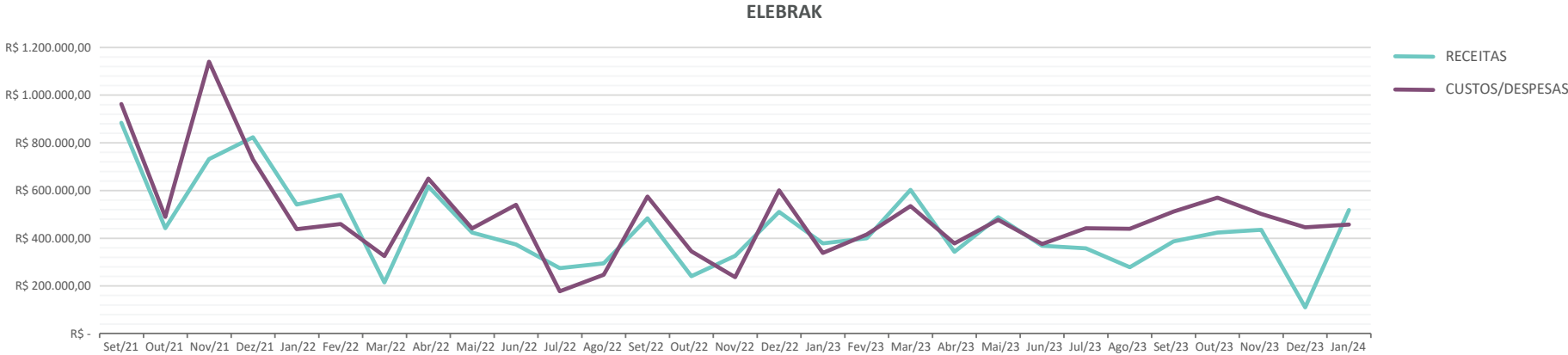
- Receita Operacional Bruta de R\$ 518,1 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma elevação de 366,16%.
- Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas de R\$ 416 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 85,28% e em confronto com o mês de dezembro/2023 ocorreu um acréscimo de 2,31%
- Lucro Bruto de R\$ 71,8 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma melhora no resultado de 122,12%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 11,4 mil, que representa 2,34% da Receita Líquida.
- Despesas com Pessoal de R\$ 4,4 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma elevação de 53,16%.
- Despesas Administrativas de R\$ 5,8 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 1,21%.

Apurou-se para a empresa Elebrak, o Lucro no valor de R\$ 60,4 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma melhora no resultado de 118,06%.

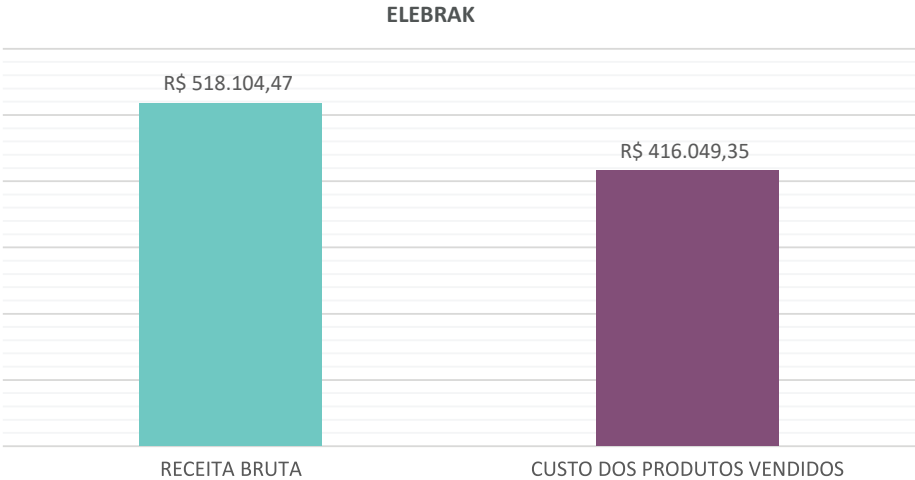
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



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

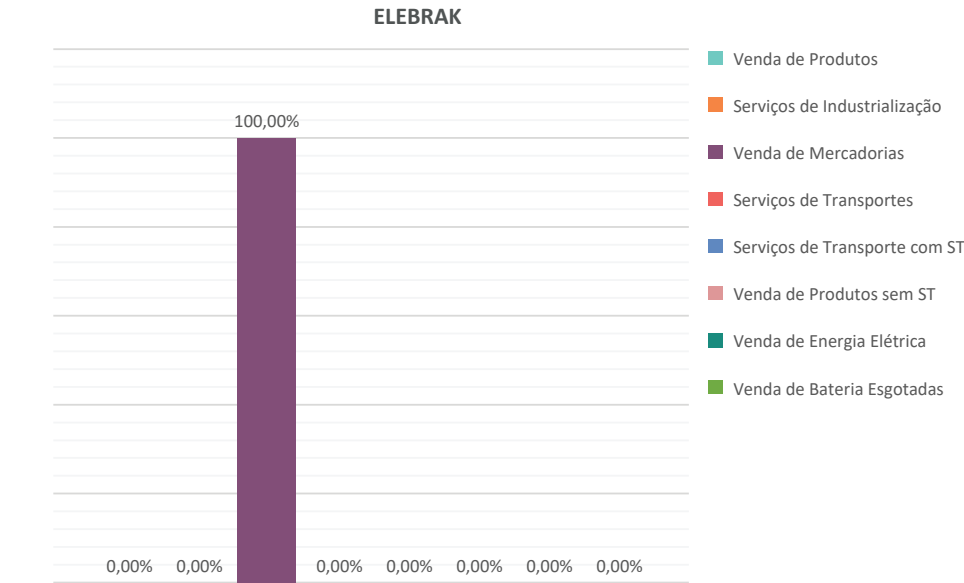


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

ELEBRAK	
Venda de Produtos	R\$ -
Serviços de Industrialização	R\$ -
Venda de Mercadorias	R\$ 518.104,47
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\$ 518.104,47



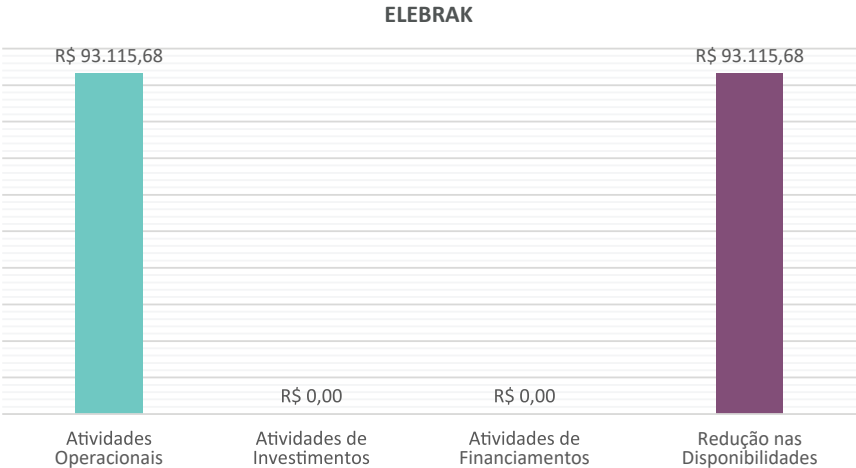
DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	518.104,47	111.143,64	366,16
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-421.545,01	-410.265,05	2,75
(-) Valores Pagos a Empregados	-2.960,62	-1.933,26	53,14
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	93.598,84	-301.054,67	-131,09
(-) Tributos Pagos	-483,16	-618,68	-21,90
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	93.115,68	-301.673,35	-130,87
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	93.115,68	-301.673,35	-130,87
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			
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	93.115,68	-301.673,35	-130,87
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	677.454,81	979.128,16	-30,81
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	770.570,49	677.454,81	13,74

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 518,1 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 421,5 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 2,9 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 93,1 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor de R\$ 770,5 mil.

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



FUZION

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	-4.559.302,93	-4.217.081,66	8,12	100,00
Circulante	-6.272.217,52	-5.932.662,92	5,72	137,57
Disponibilidades	-8.501.167,26	-8.176.709,86	3,97	186,46
Caixa	-8.753.458,57	-8.429.001,17	3,85	191,99
Bancos Conta Movimento	6.908,29	6.908,29	0,00	-0,15
Aplicações Financeiras	245.383,02	245.383,02	0,00	-5,38
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	2.078.786,80	2.091.155,13	-0,59	-45,59
Adiantamento a Empregados	17.838,88	17.838,88	0,00	-0,39
Tributos a Recuperar/Compensar	2.060.947,92	2.073.316,25	-0,60	-45,20
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	150.162,94	152.891,81	-1,78	-3,29
Encargos Financeiros a Apropriar	150.162,94	152.891,81	-1,78	-3,29
Não Circulante	1.712.914,59	1.715.581,26	-0,16	-37,57
Empréstimos Concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	28.223,36	28.223,36	0,00	-0,62
Imobilizado	1.606.264,23	1.608.930,90	-0,17	-35,23
Intangível	78.427,00	78.427,00	0,00	-1,72
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	-4.559.302,93	-4.217.081,66	8,12	100,00
Circulante	51.870.222,47	51.534.391,14	0,65	-1.137,68
Empréstimos e Financiamentos	16.256.297,79	16.256.297,79	0,00	-356,55
Fornecedores	3.104.538,55	3.104.538,55	0,00	-68,09
Obrigações Tributárias	18.870.181,34	18.706.774,38	0,87	-413,88

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	13.149.404,79	12.976.980,42	1,33	-288,41
Outras Obrigações	489.800,00	489.800,00	0,00	-10,74
Contas a Pagar	489.800,00	489.800,00	0,00	-10,74
Não Circulante	5.230.985,68	5.230.985,68	0,00	-114,73
Obrigações a Longo Prazo	5.230.985,68	5.230.985,68	0,00	-114,73
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	5.230.985,68	5.230.985,68	0,00	-114,73
Patrimônio Líquido	-61.660.511,08	-60.982.458,48	1,11	1.352,41
Capital Social	80.000,00	80.000,00	0,00	-1,75
Prejuízos Acumulados	-61.740.511,08	-61.062.458,48	1,11	1.354,17

- Caixa **NEGATIVO** de R\$ 8,7 milhões. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma piora de 3,85%, 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 0,15%.
- Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata de R\$ 245,3 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 5,38%.
- Imobilizado de R\$ 1,6 milhão. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 35,23%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 16,2 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 356,55%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 3,1 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 68,09%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 18,8 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 413,88%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 13,1 milhões. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma elevação de 1,33%.
- Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo de R\$ 5,2 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 114,73%.
- Prejuízo Acumulado de R\$ 61,7 milhões. Em confronto com o mês de dezembro/2023, houve um aumento de 1,11%.



DRE

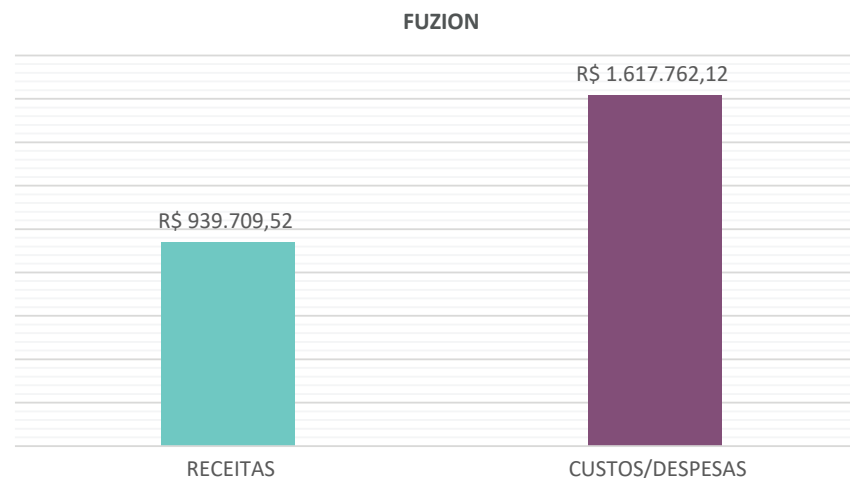
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	920.083,38	1.082.241,13	-14,98	154,76
Venda de Produtos	545.958,92	835.976,85	-34,69	91,83
Serviços de Industrialização	50.760,00	0,00	0,00	8,54
Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Transportes	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	323.364,46	246.264,28	31,31	54,39
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	-325.561,24	-429.175,19	-24,14	-54,76
Devoluções de Venda de Produtos	-1.798,86	-17.709,30	-89,84	-0,30
Devoluções de Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos	-323.762,38	-411.465,89	-21,31	-54,46
Receita Operacional Líquida	594.522,14	653.065,94	-8,96	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-683.253,59	-828.738,84	-17,56	-114,92
Lucro Bruto	-88.731,45	-175.672,90	-49,49	-14,92
Despesas/Receitas Operacionais	-608.947,29	-621.560,83	-2,03	-102,43
Despesas com Vendas	-24.847,73	-36.964,93	-32,78	-4,18
Despesas com Pessoal	-530.998,74	-525.663,07	1,02	-89,32
Despesas Administrativas	-50.371,95	-47.427,84	6,21	-8,47
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-2.728,87	-11.504,99	-76,28	-0,46
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-697.678,74	-797.233,73	-12,49	-117,35
Resultado Financeiro	19.626,14	27.780,98	-29,35	3,30
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	19.626,14	27.780,98	-29,35	3,30
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-678.052,60	-769.452,75	-11,88	-114,05
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	-678.052,60	-769.452,75	-11,88	-114,05

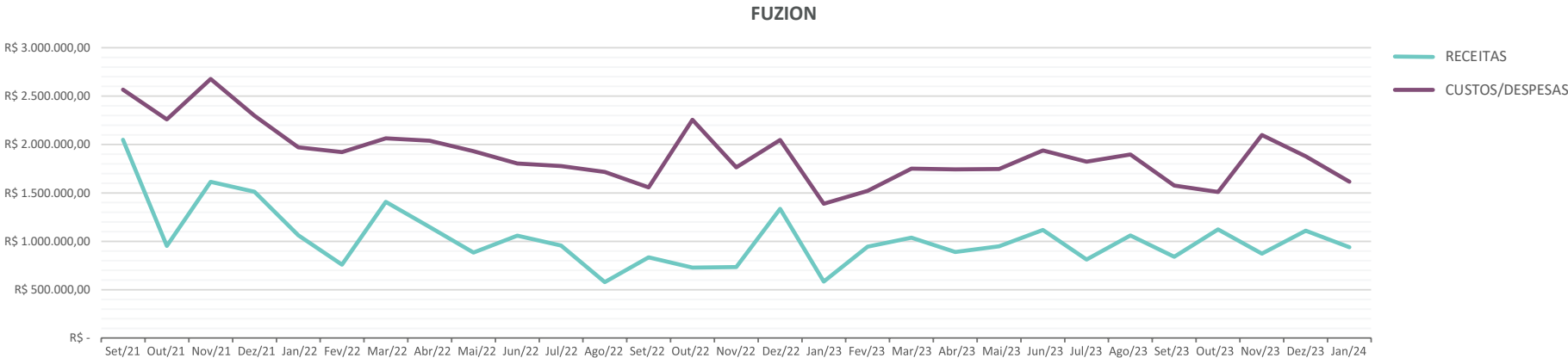
- Receita Operacional Bruta de R\$ 920 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma queda de 14,98%.
- Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas de R\$ 683,2 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 114,92% e em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma redução de 17,56%.
- Lucro Bruto **NEGATIVO** de R\$ 88,7 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma melhora no resultado de 49,49%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 608,9 mil, que representa 102,43% da Receita Líquida e em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma redução de 2,03%.
- Despesas com Pessoal de R\$ 530,9 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 89,32%.
- Despesas Administrativas de R\$ 50,3 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 8,47% e em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um acréscimo de 6,21%.
- Resultado Financeiro positivo de R\$ 19,6 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\$ 678 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma melhora no resultado de 11,88%.

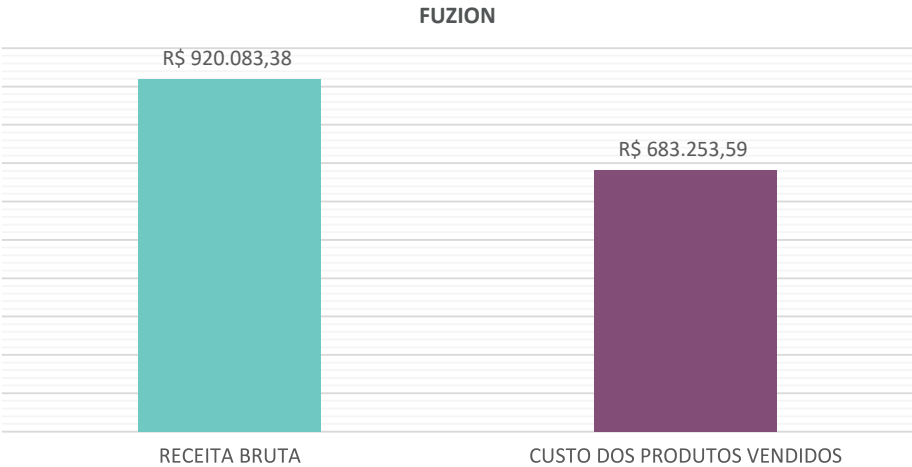
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



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

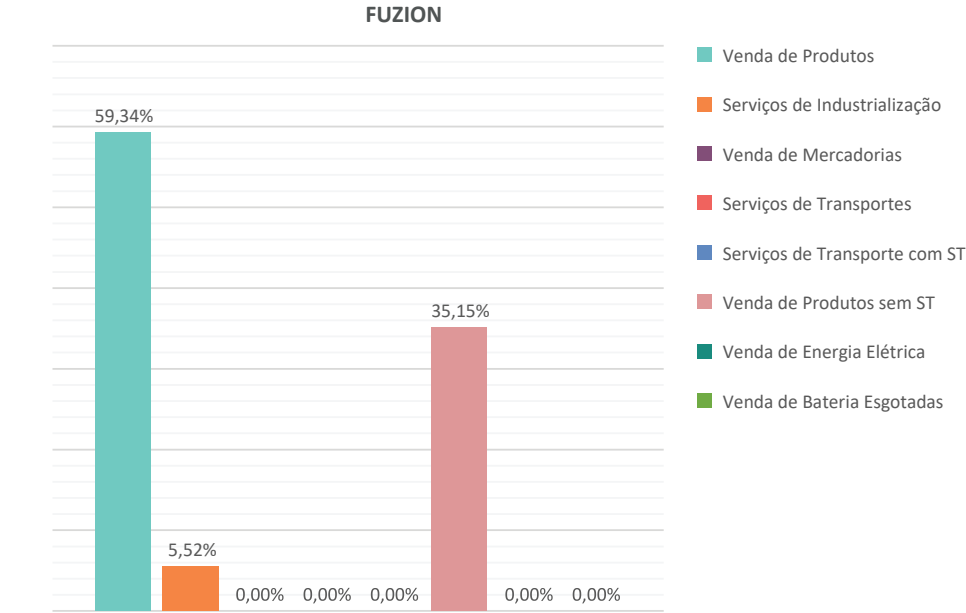


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

FUZION	
Venda de Produtos	R\$ 545.958,92
Serviços de Industrialização	R\$ 50.760,00
Venda de Mercadorias	R\$ -
Serviços de Transportes	R\$ -
Serviços de Transporte com ST	R\$ -
Venda de Produtos sem ST	R\$ 323.364,46
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 920.083,38



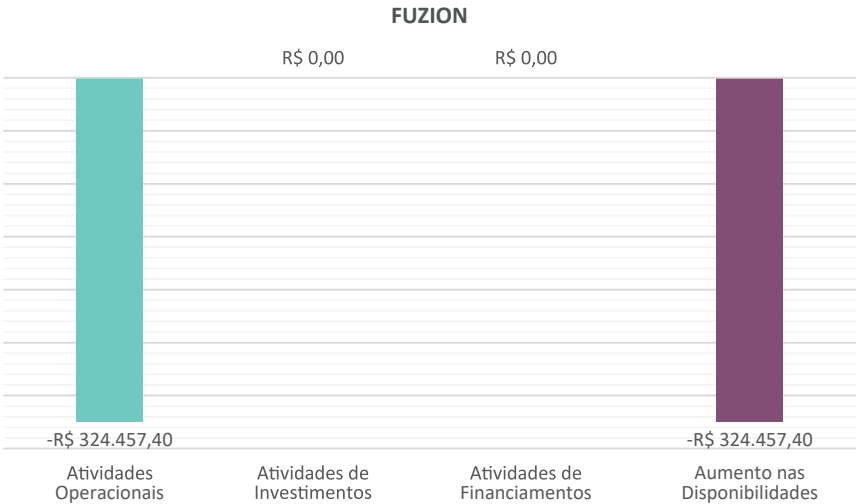
DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	918.149,12	1.064.531,83	-13,75
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-859.783,29	-1.064.961,49	-19,27
(-) Valores Pagos a Empregados	-268.099,41	-449.183,23	-40,31
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-209.733,58	-449.612,89	-53,35
(-) Tributos Pagos	-66.684,74	1.498,99	-4.548,64
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	-276.418,32	-448.113,90	-38,32
(-) Outros Pagamentos Líquidos	-48.039,08	-37.266,35	28,91
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-324.457,40	-485.380,25	-33,15
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			
Empréstimos Tomados	0,00	517.000,00	-100,00
(-) Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADAO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	517.000,00	-100,00
Aumento nas Disponibilidades	-324.457,40	31.619,75	-1.126,12
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	-8.176.709,86	-8.208.329,61	-0,39
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	-8.501.167,26	-8.176.709,86	3,97

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 918,1 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 859,7 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 268 mil.
- Tributos pagos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 66,6 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 324,4 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor **NEGATIVO** de R\$ 8,5 milhões.

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



GARDÊNIA

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	-1.710.527,33	-1.650.112,29	0,00	100,00
Circulante	-1.998.419,20	-1.939.612,49	0,00	116,83
Disponibilidades	-2.049.977,78	-1.989.447,67	3,04	119,84
Caixa	-2.078.431,08	-2.017.900,97	3,00	121,51
Bancos Conta Movimento	0,00	0,00	0,00	0,00
Aplicações Financeiras	28.453,30	28.453,30	0,00	-1,66
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	51.558,58	49.835,18	3,46	-3,01
Adiantamento a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	51.558,58	49.835,18	3,46	-3,01
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	287.891,87	289.500,20	-0,56	-16,83
Empréstimos Concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	287.891,87	289.500,20	-0,56	-16,83
Intangível	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	-1.710.527,33	-1.650.112,29	0,00	100,00
Circulante	10.016.364,98	9.978.184,84	0,38	-585,57
Empréstimos e Financiamentos	8.398.361,85	8.398.361,85	0,00	-490,98
Fornecedores	96.241,68	96.241,68	0,00	-5,63
Obrigações Tributárias	428.966,29	424.905,21	0,96	-25,08

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.092.795,16	1.058.676,10	3,22	-63,89
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	-7,04
Obrigações a Longo Prazo	120.390,22	120.390,22	0,00	-7,04
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	120.390,22	120.390,22	0,00	-7,04
Patrimônio Líquido	-11.847.282,53	-11.748.687,35	0,84	692,61
Capital Social	150.000,00	150.000,00	0,00	-8,77
Prejuízos Acumulados	-11.997.282,53	-11.898.687,35	0,83	701,38

- Caixa **NEGATIVO** de R\$ 2 milhões. Em confronto com o mês de dezembro/2023 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 1,66%.
- Tributos a Recuperar de R\$ 51,5 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um aumento de 3,46%.
- Imobilizados de R\$ 287,8 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 16,83%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 8,3 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 490,98%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 96,2 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 5,63%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 428,9 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 25,08%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 1 milhão. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um aumento de 3,22%.
- Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo de R\$ 120,3 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 7,04%.
- Prejuízo Acumulado de R\$ 11,9 milhões. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um aumento de 0,83%.



DRE

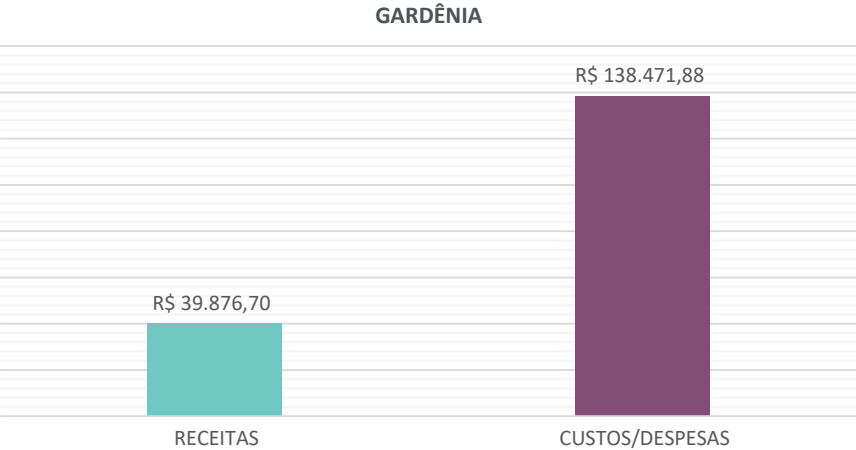
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	39.199,87	53.725,08	-27,04	120,83
Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Transportes	31.949,87	39.615,08	-19,35	98,48
Serviços de Transporte com ST	7.250,00	14.110,00	-48,62	22,35
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	-6.757,36	-9.640,15	-29,90	-20,83
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	-6.757,36	-9.640,15	-29,90	-20,83
Receita Operacional Líquida	32.442,51	44.084,93	-26,41	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-52.925,13	-51.854,47	2,06	-163,14
Lucro Bruto	-20.482,62	-7.769,54	163,63	-63,14
Despesas/Receitas Operacionais	-78.789,39	-74.315,84	6,02	-242,86
Despesas com Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas com Pessoal	-77.181,06	-72.707,51	6,15	-237,90
Despesas Administrativas	-1.608,33	-1.608,33	0,00	-4,96
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	-99.272,01	-82.085,38	20,94	-305,99
Resultado Financeiro	676,83	5.367,06	-87,39	2,09
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	676,83	5.367,06	-87,39	2,09
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-98.595,18	-76.718,32	28,52	-303,91
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	-98.595,18	-76.718,32	28,52	-303,91

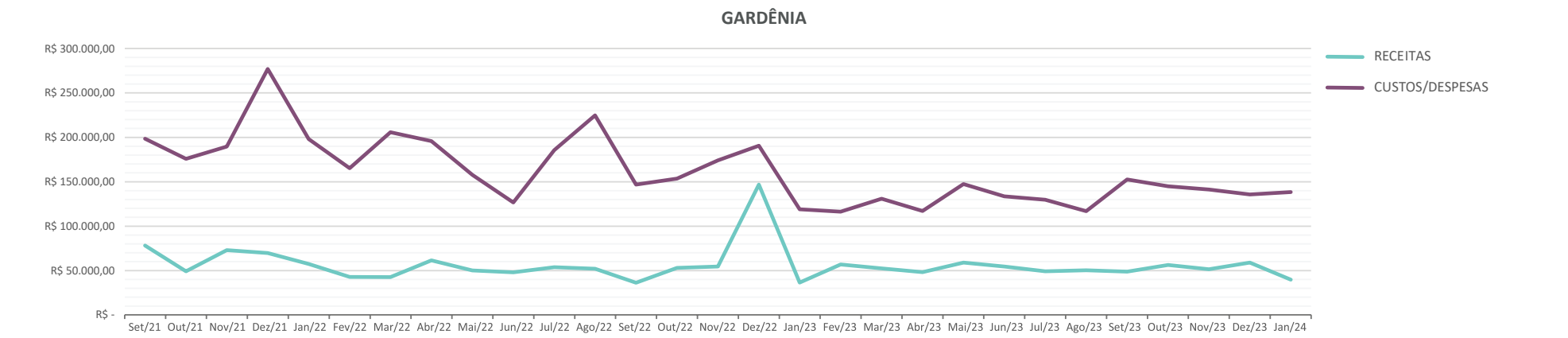
- Receita Operacional Bruta de R\$ 39,1 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um decréscimo de 27,04%.
- Custo das Mercadorias Vendidas de R\$ 52,9 mil, que representa 163,14% da Receita Líquida e um aumento em relação ao mês de dezembro/2023 de 2,06%.
- Lucro Bruto **NEGATIVO** de R\$ 20,4 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma piora no resultado de 163,63%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 78,7 mil, que representa 242,86% da Receita Líquida e uma elevação em relação ao mês de dezembro/2023 de 6,02%.
- Despesas com Pessoal de R\$ 77,1 mil, que representa 237,90% da Receita Líquida e um aumento em relação ao mês de dezembro/2023 de 6,15%.

Apurou-se para a empresa Gardênia, o Prejuízo no valor de R\$ 98,5 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma piora no resultado de 28,52%.

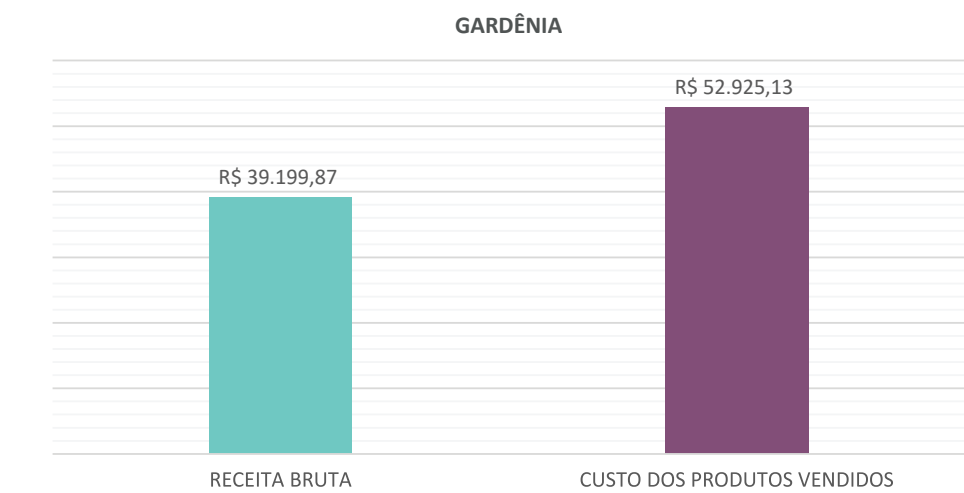
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



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

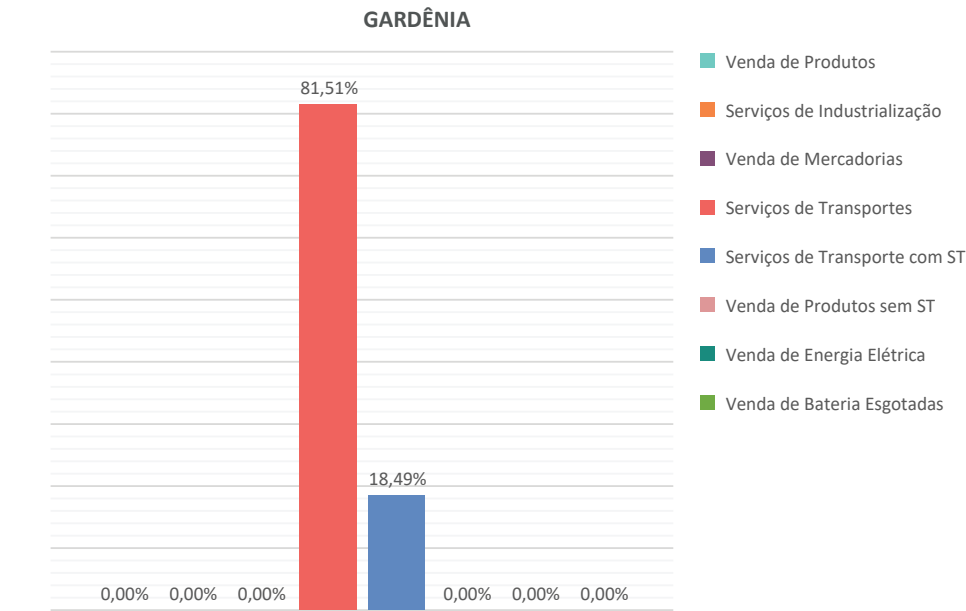


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



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\$ 31.949,87
Serviços de Transporte com ST	R\$ 7.250,00
Venda de Produtos sem ST	R\$ -
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 39.199,87



DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	39.199,87	53.725,08	-27,04
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-58.303,85	-57.268,74	1,81
(-) Valores Pagos a Empregados	-31.591,69	-50.811,71	-37,83
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-50.695,67	-54.355,37	-6,73
(-) Tributos Pagos	-9.834,44	0,00	0,00
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	-60.530,11	-54.355,37	11,36
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-60.530,11	-54.355,37	11,36
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			
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	-60.530,11	-54.355,37	11,36
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	-1.989.447,67	-1.935.092,30	2,81
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	-2.049.977,78	-1.989.447,67	3,04

- Valores recebidos de Cliente. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 39,1 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 58,3 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 31,5 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 60,5 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor **NEGATIVO** de R\$ 2 milhões.

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



RODAVI

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	14.482.612,59	14.034.129,69	3,20	100,00
Circulante	10.505.147,67	10.055.038,82	4,48	72,54
Disponibilidades	10.265.818,99	9.808.408,53	4,66	70,88
Caixa	10.235.584,41	9.778.173,95	4,68	70,67
Bancos Conta Movimento	11,04	11,04	0,00	0,00
Aplicações Financeiras	30.223,54	30.223,54	0,00	0,21
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	128.523,31	134.605,20	-4,52	0,89
Adiantamento a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	128.523,31	134.605,20	-4,52	0,89
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	110.805,37	112.025,09	-1,09	0,77
Encargos Financeiros a Apropriar	110.805,37	112.025,09	-1,09	0,77
Não Circulante	3.977.464,92	3.979.090,87	-0,04	27,46
Empréstimos Concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	3.946.806,12	3.948.432,07	-0,04	27,25
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	14.482.612,59	14.034.129,69	3,20	100,00
Circulante	1.966.864,10	1.951.610,81	0,78	13,58
Empréstimos e Financiamentos	1.004.378,93	1.004.378,93	0,00	6,94
Fornecedores	58.763,55	58.763,55	0,00	0,41
Obrigações Tributárias	498.757,99	487.424,30	2,33	3,44

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	404.963,63	401.044,03	0,98	2,80
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	0,08
Obrigações a Longo Prazo	10.999,22	10.999,22	0,00	0,08
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	10.999,22	10.999,22	0,00	0,08
Patrimônio Líquido	12.504.749,27	12.071.519,66	3,59	86,34
Capital Social	50.000,00	50.000,00	0,00	0,35
Lucros Acumulados	12.454.749,27	12.021.519,66	3,60	86,00

- Caixa de R\$ 10,2 milhões. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um aumento de 4,68%.
- Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata de R\$ 30,2 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,21%.
- Tributos a Recuperar de R\$ 128,5 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,89%.
- Imobilizado de R\$ 3,9 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 27,25%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 1 milhão. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 6,94%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 58,7 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 0,41%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 498,7 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 3,44%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 404,9 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um acréscimo de 0,98%.
- Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo de R\$ 10,9 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 0,08%.
- Lucro Acumulado de R\$ 12,4 milhões. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve um aumento de 3,60%.



DRE

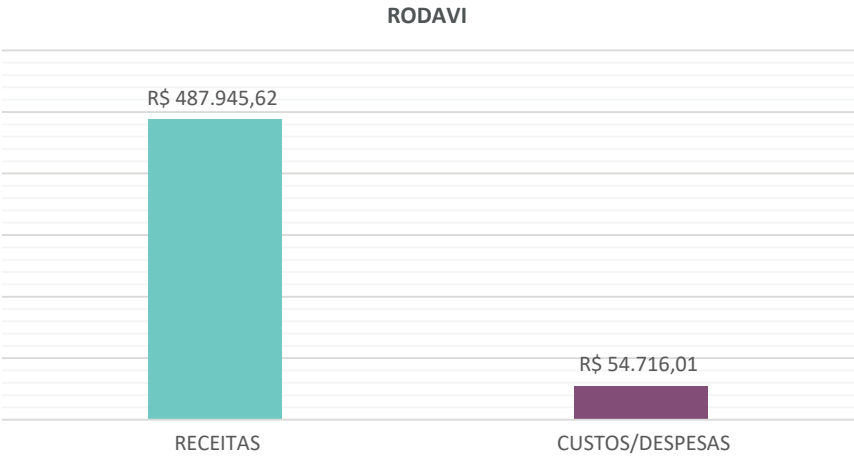
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	485.942,12	357.357,44	35,98	103,77
Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	485.942,12	357.357,44	35,98	103,77
Serviços de Transportes	0,00	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	-17.661,89	-36.438,24	-51,53	-3,77
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	-17.661,89	-36.438,24	-51,53	-3,77
Receita Operacional Líquida	468.280,23	320.919,20	45,92	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-14.898,73	-18.581,82	-19,82	-3,18
Lucro Bruto	453.381,50	302.337,38	49,96	96,82
Despesas/Receitas Operacionais	-22.155,39	-18.778,30	17,98	-4,73
Despesas com Vendas	-2.652,61	-2.075,00	27,84	-0,57
Despesas com Pessoal	-8.657,11	-5.857,63	47,79	-1,85
Despesas Administrativas	-9.625,95	-9.625,95	0,00	-2,06
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	431.226,11	283.559,08	52,08	92,09
Resultado Financeiro	2.003,50	2.085,34	-3,92	0,43
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	2.003,50	2.085,34	-3,92	0,43
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	433.229,61	285.644,42	51,67	92,52
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	433.229,61	285.644,42	51,67	92,52

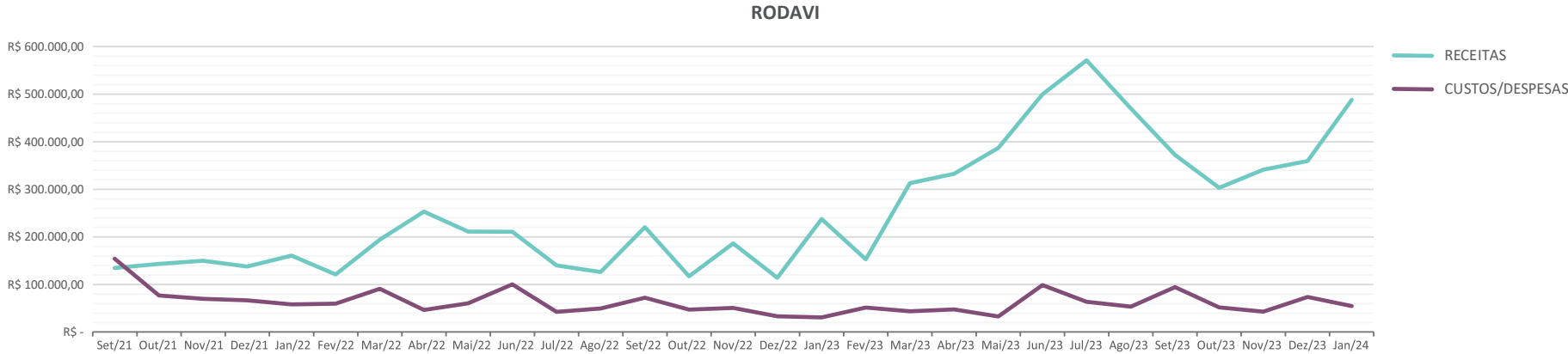
- Receita Operacional Bruta de R\$ 485,9 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma elevação de 35,98%.
- Custo das Mercadorias Vendidas de R\$ 14,8 mil, que representa 3,18% da Receita Líquida e em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma redução de 19,82%.
- Lucro Bruto de R\$ 453,3 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma melhora no resultado de 49,96%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 22,1 mil, que representa 4,73% da Receita Líquida.
- Resultado Financeiro positivo de R\$ 2 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\$ 433,2 mil. Em confronto com o mês de dezembro/2023 houve uma melhora no resultado de 51,67%.

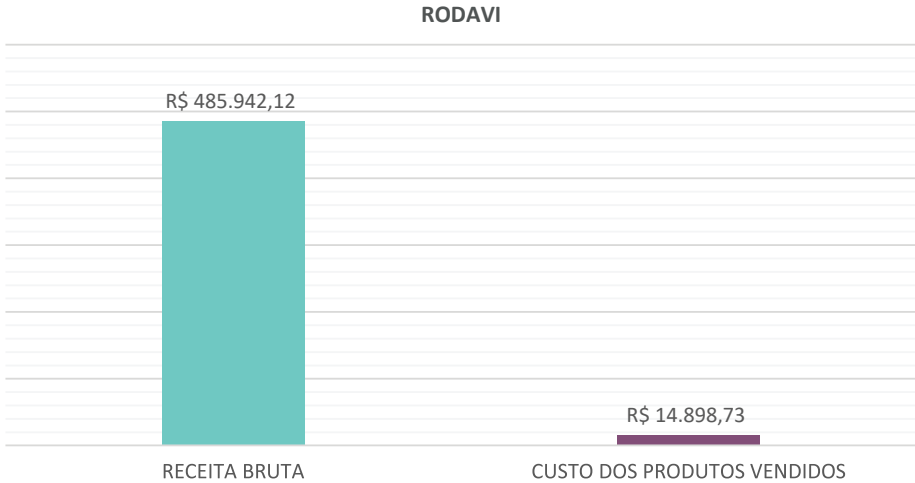
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



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

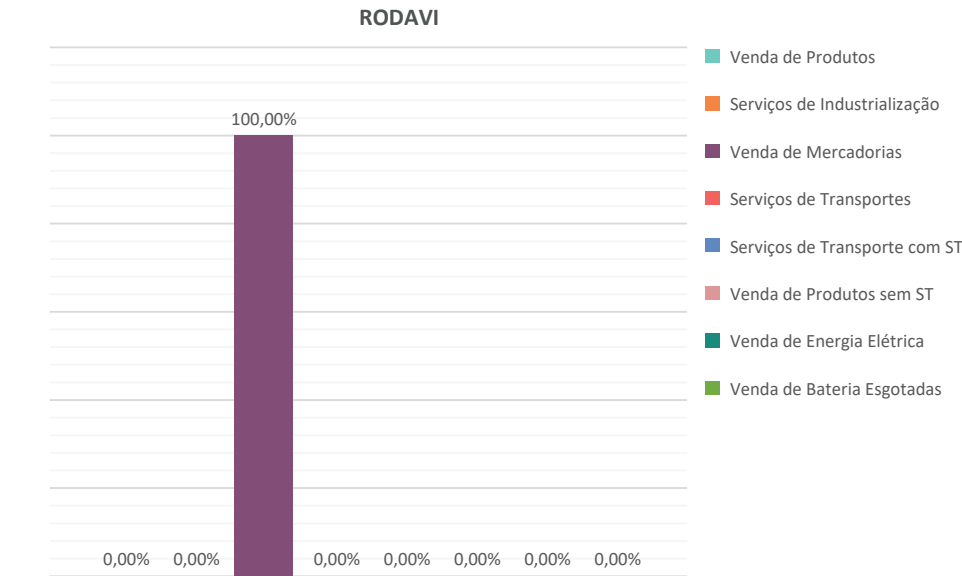


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

RODAVI	
Venda de Produtos	R\$ -
Serviços de Industrialização	R\$ -
Venda de Mercadorias	R\$ 485.942,12
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\$ 485.942,12



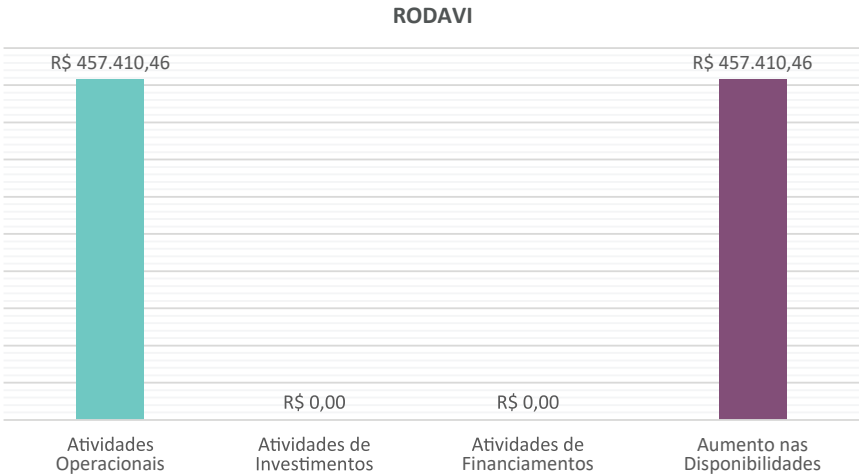
DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	JAN/2024	DEZ/2023	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	485.942,12	357.357,44	35,98
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-17.197,65	-20.863,89	-17,57
(-) Valores Pagos a Empregados	-2.266,23	-4.072,75	-44,36
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	466.478,24	332.420,80	40,33
(-) Tributos Pagos	-1.067,78	0,00	0,00
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	465.410,46	332.420,80	40,01
(-) Outros Pagamentos Líquidos	-8.000,00	-8.000,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	457.410,46	324.420,80	40,99
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			
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	457.410,46	324.420,80	40,99
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	9.808.408,53	9.483.987,73	3,42
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	10.265.818,99	9.808.408,53	4,66

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 485,9 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 17,1 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 2,2 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 457,4 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor de R\$ 10,2 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	0,29
Fuzion	-0,12
Gardênia	-0,20
Rodavi	5,34
Consolidado	0,05

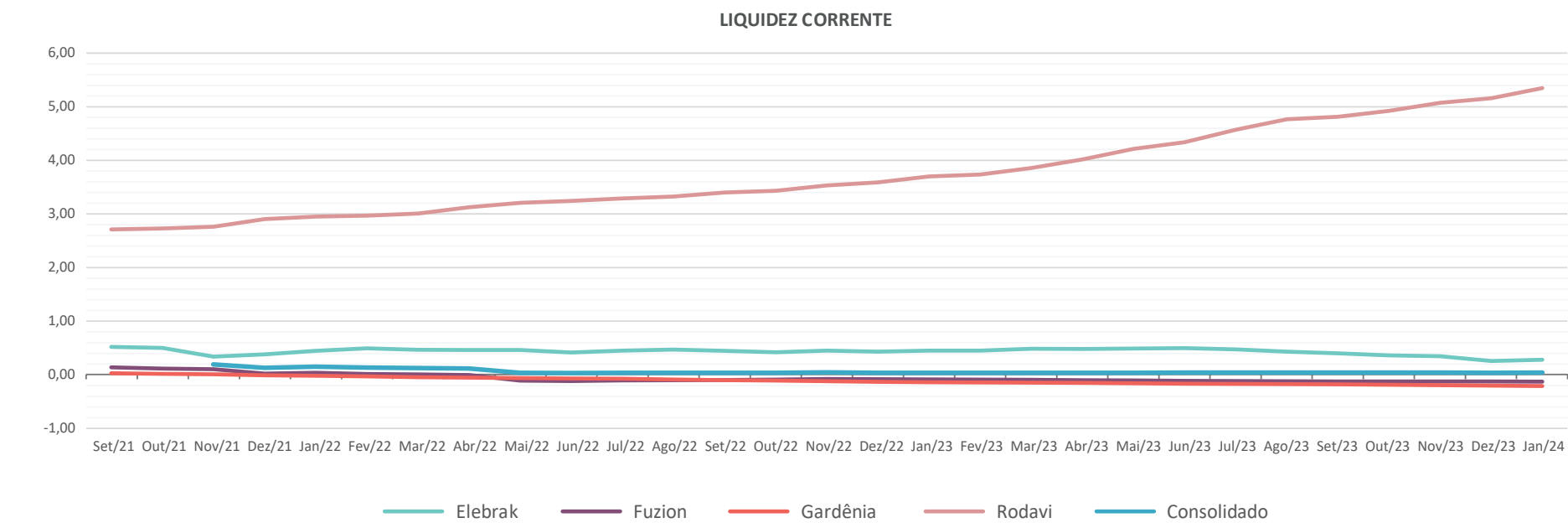
Com base nos dados acima, é possível concluir que o Consolidado das empresas possui **R\$ 0,05** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto prazo, as Recuperandas não possuem recursos suficientes para pagamentos de suas obrigações. A empresa Gardênia apresentou 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 **dezembro** de 2023 e **janeiro** de 2024.

EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	0,27	0,29
Fuzion	- 0,12	- 0,12
Gardênia	- 0,19	- 0,20
Rodavi	5,15	5,34
Consolidado	0,05	0,05



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



ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

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

EMPRESAS	SECA
Elebrak	0,29
Fuzion	- 0,12
Gardênia	- 0,20
Rodavi	5,34
Consolidado	0,05

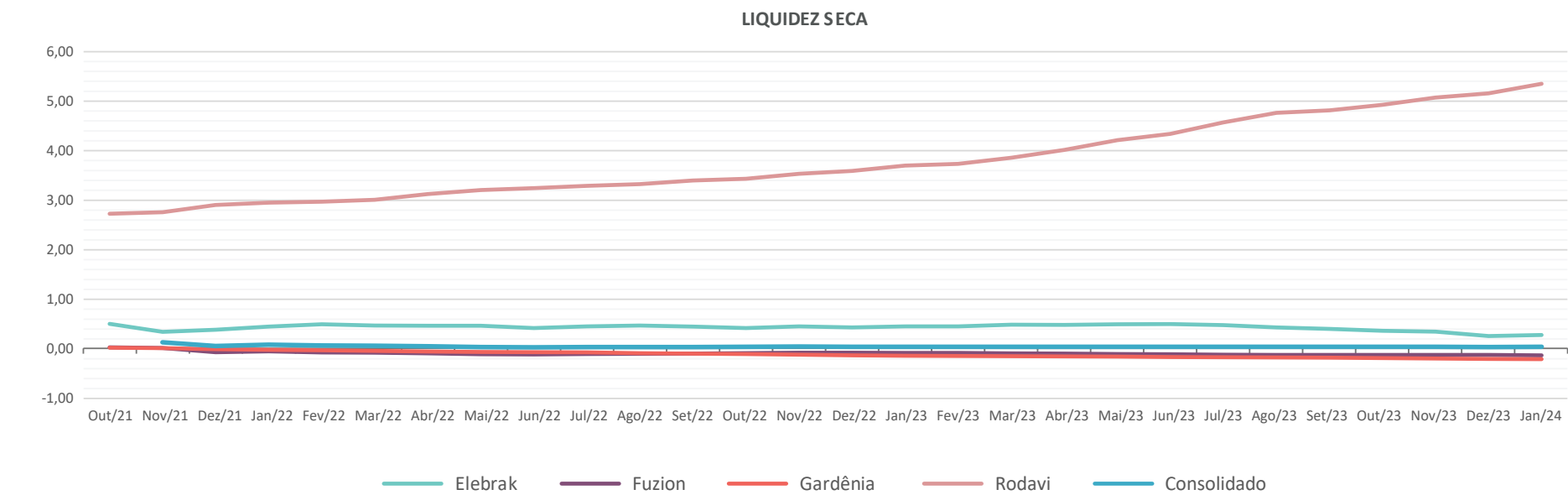
Com base nos dados acima, é possível concluir que o Consolidado das Empresas possui **R\$ 0,05** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques. Os resultados desse índice demonstram que grande parte da capacidade de pagamento das Recuperandas está concentrada em seus estoques.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador (Liquidez Seca). Período de **dezembro** de 2023 e **janeiro** de 2024.

EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	0,27	0,29
Fuzion	- 0,12	- 0,12
Gardênia	- 0,19	- 0,20
Rodavi	5,15	5,34
Consolidado	0,05	0,05



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



ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA:

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

EMPRESAS	IMEDIATA
Elebrak	0,20
Fuzion	- 0,16
Gardênia	- 0,20
Rodavi	5,22
Consolidado	0,007

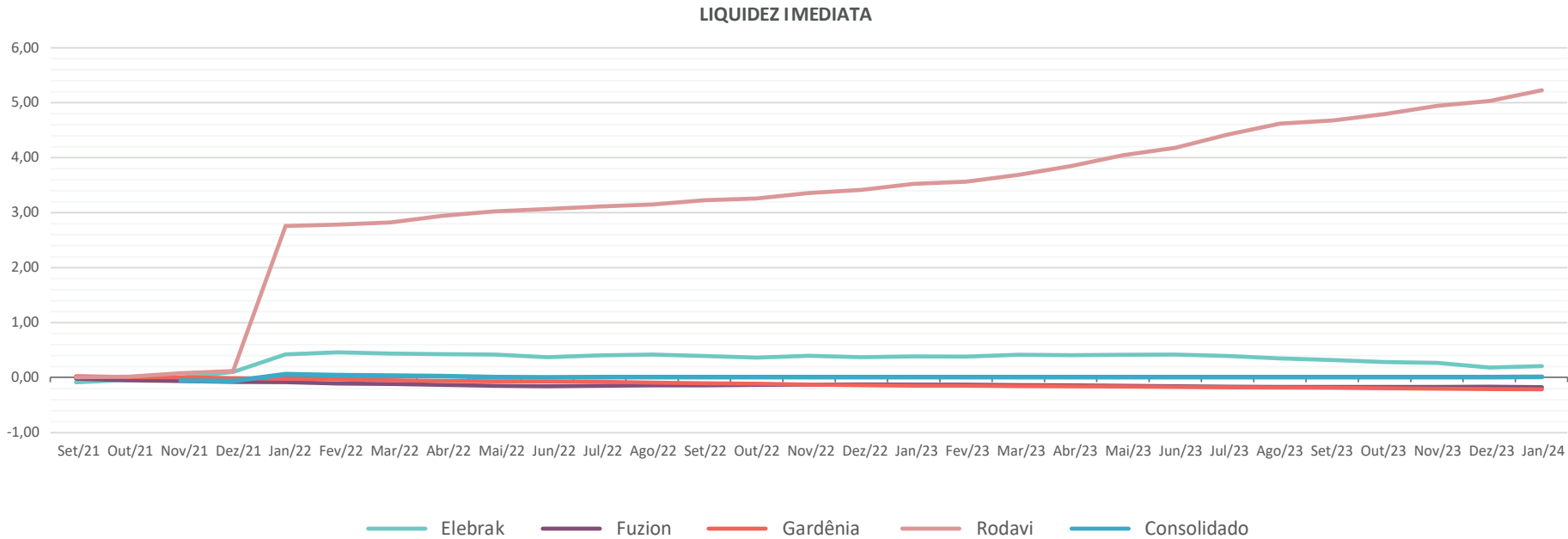
Conforme observado, as Recuperandas apresentam índices próximos de zero, e alguns até negativos, o que, de acordo com as normas contábeis, é inaceitável, visto que tal índice avalia as Disponibilidades das Empresas, e algumas, apresenta saldo credor (negativo), demonstrando que seus recursos líquidos 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 dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	0,18	0,20
Fuzion	- 0,16	- 0,16
Gardênia	- 0,20	- 0,20
Rodavi	5,03	5,22
Consolidado	0,00	0,007



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice (Liquidez Imediata) das Recuperandas, entre setembro/2021 e janeiro/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	1,67
Fuzion	- 0,11
Gardênia	- 0,20
Rodavi	5,31
Consolidado	0,12

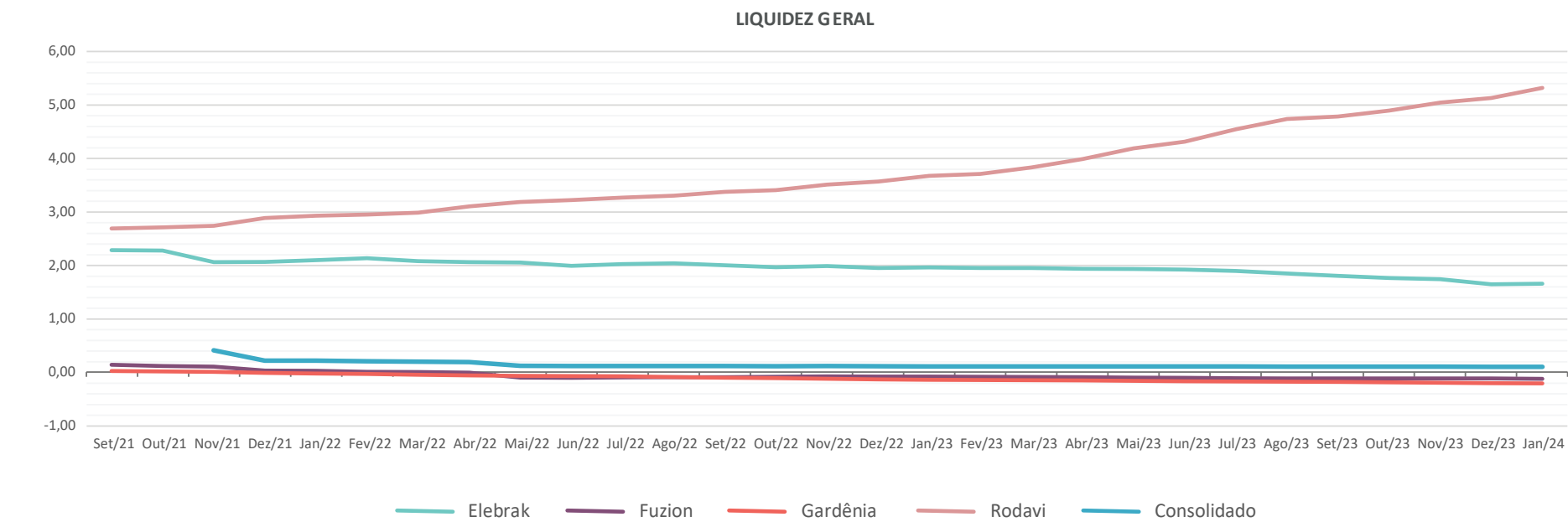
Conclui-se a partir dos dados acima, que o Consolidado das Empresas possui **R\$ 0,12** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo 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 **dezembro** de 2023 e **janeiro** de 2024.

EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	1,66	1,67
Fuzion	- 0,10	- 0,11
Gardênia	- 0,19	- 0,20
Rodavi	5,12	5,31
Consolidado	0,12	0,12



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



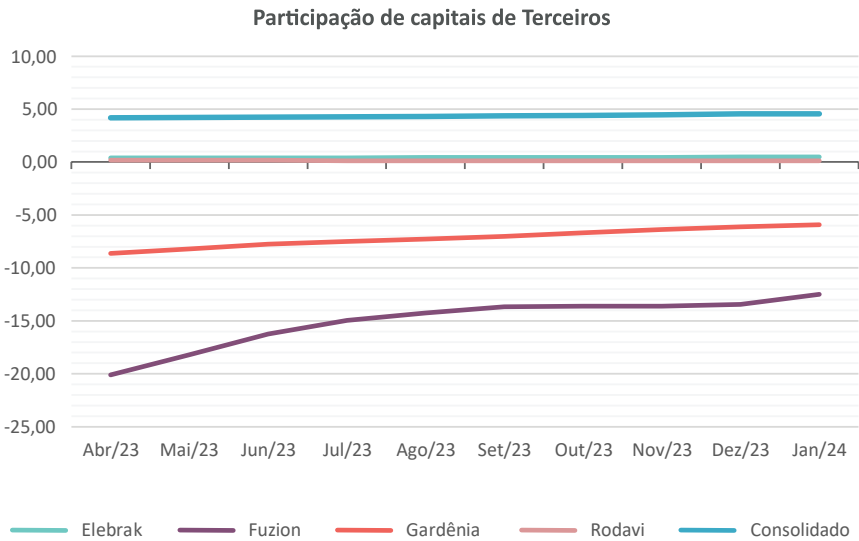
ÍNDICE PARTICIPAÇÃO DE CAPITAL DE TERCEIROS

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 dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

Participação de capitais de Terceiros		
EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	0,48	0,48
Fuzion	- 13,46	- 12,52
Gardênia	- 6,12	- 5,93
Rodavi	0,14	0,14
Consolidado	4,54	4,53

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



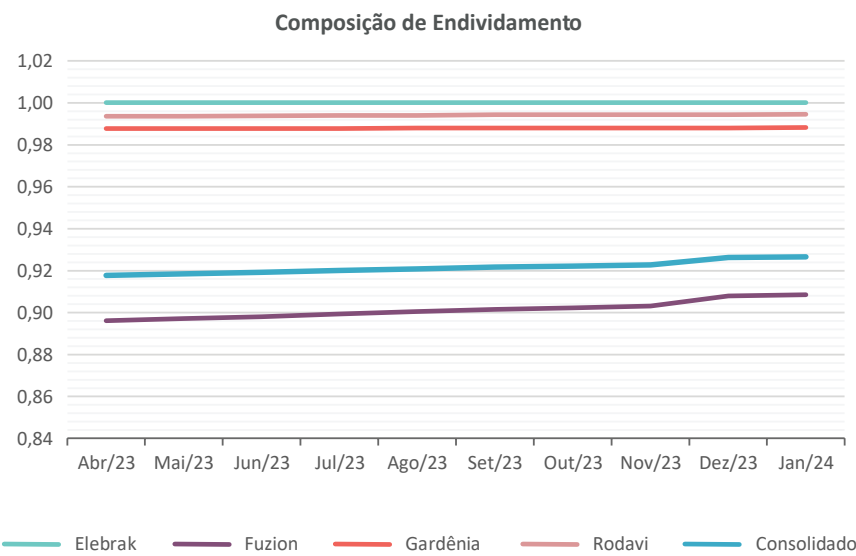
ÍNDICE COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

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 **dezembro** de 2023 e **janeiro** de 2024.

Composição de Endividamento		
EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/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 a **janeiro** de 2024.



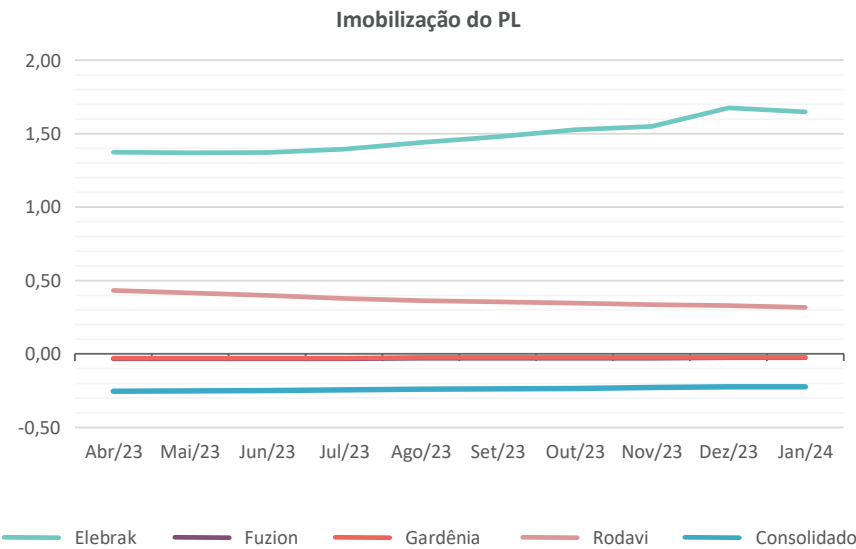
ÍNDICE IMOBILIZAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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: $IPL = \frac{\text{Ativo Permanente}}{\text{Patrimônio Líquido}}$.

Quadro comparativo, período de **dezembro** de 2023 e **janeiro** de 2024.

Imobilização do PL		
EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	1,67	1,65
Fuzion	- 0,03	- 0,03
Gardênia	- 0,02	- 0,02
Rodavi	0,33	0,32
Consolidado	- 0,23	- 0,22

Abaixo a evolução do Índice Imobilização do Patrimônio Líquido de abril a **janeiro** 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.



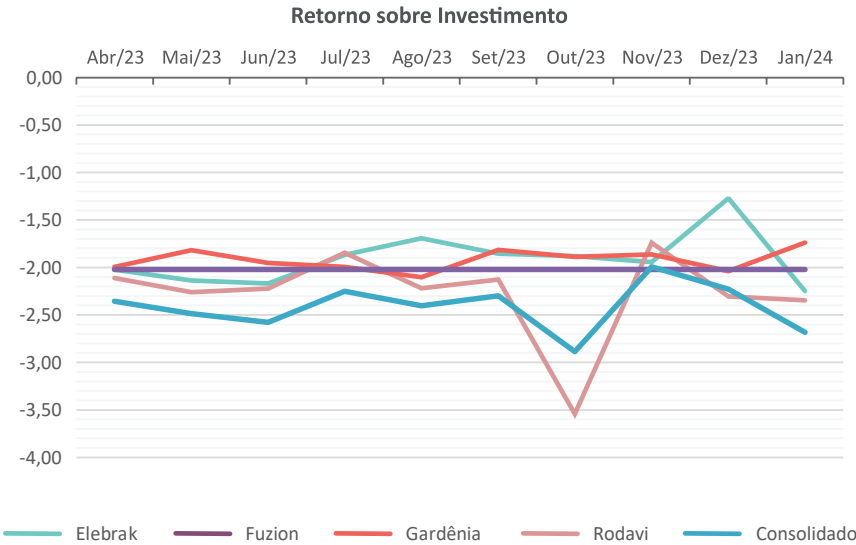
INDICADOR DE RETORNO SOBRE INVESTIMENTO

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: $ROI = (Receita - \text{Custo do Investimento}) / \text{Custo do Investimento}$.

Quadro comparativo, período de **dezembro** de 2023 e **janeiro** de 2024.

Retorno sobre Investimento		
EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	- 1,27	- 2,25
Fuzion	- 2,31	- 2,35
Gardênia	- 2,04	- 1,74
Rodavi	- 2,02	- 2,02
Consolidado	- 2,23	- 2,68

Abaixo a evolução do Indicador Retorno Sobre Investimento de abril a **janeiro** de 2024.



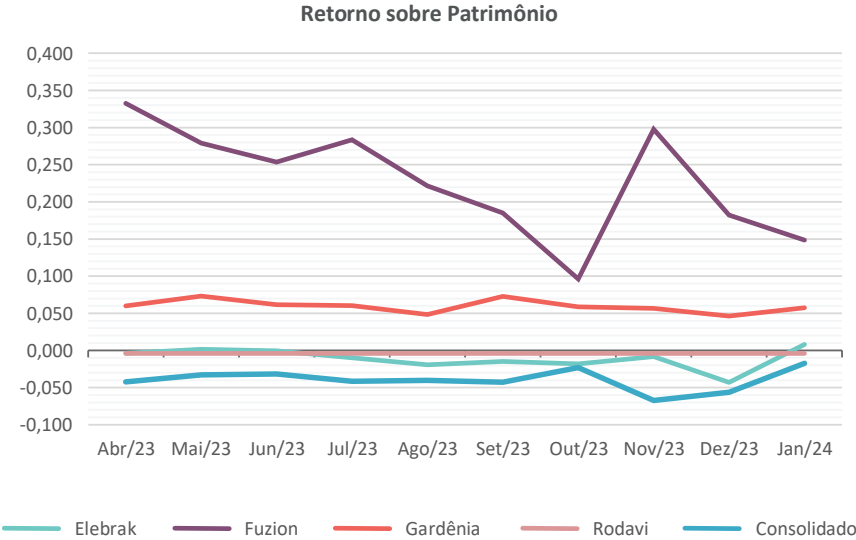
INDICADOR RETORNO SOBRE PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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 dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

Retorno sobre Patrimônio		
EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	- 0,04	0,01
Fuzion	0,18	0,15
Gardênia	0,05	0,06
Rodavi	- 0,00	- 0,00
Consolidado	- 0,06	- 0,02

Abaixo a evolução do Indicador Retorno Sobre Patrimônio de abril a janeiro 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.



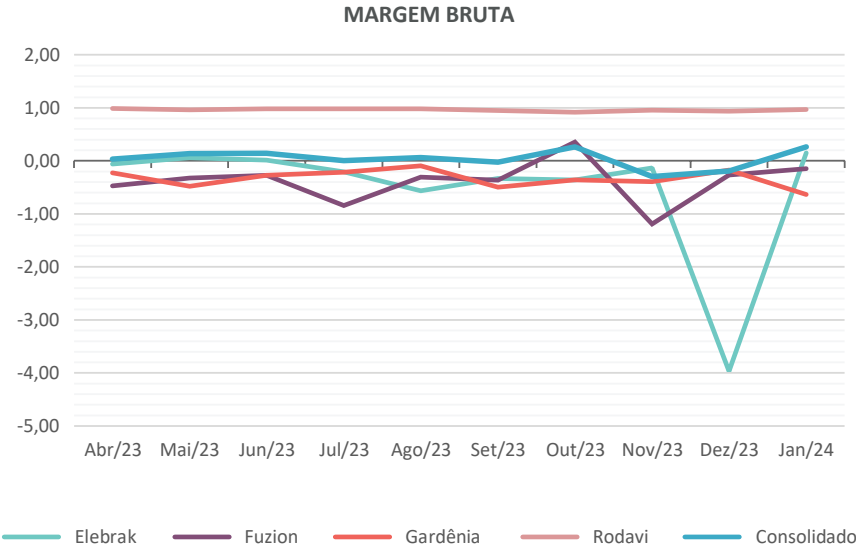
MARGEM BRUTA

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 dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

MARGEM BRUTA		
EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	- 3,97	0,15
Fuzion	- 0,27	- 0,15
Gardênia	- 0,18	- 0,63
Rodavi	0,94	0,97
Consolidado	- 0,19	0,26

Abaixo a evolução da Margem Bruta de abril a janeiro de 2024.



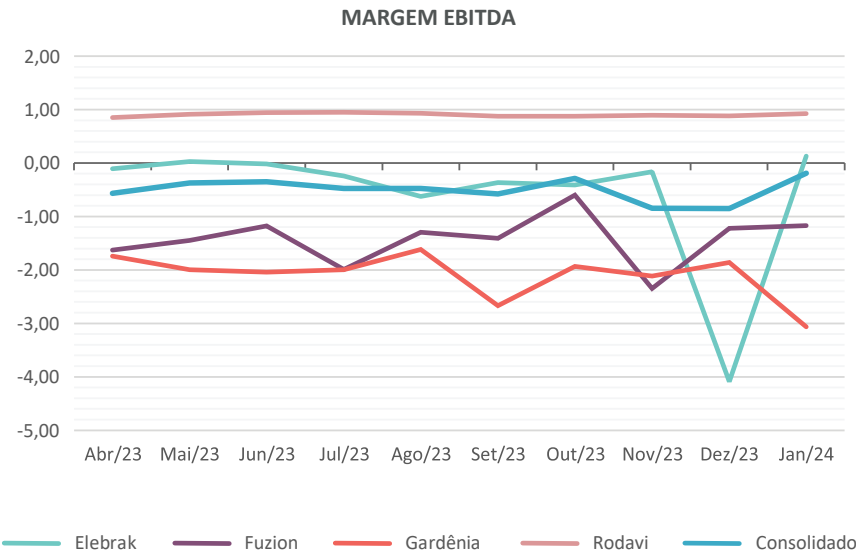
MARGEM EBITDA

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 dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

MARGEM EBITDA		
EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	- 4,09	0,12
Fuzion	- 1,22	- 1,17
Gardênia	- 1,86	- 3,06
Rodavi	0,88	0,92
Consolidado	- 0,85	- 0,19

Abaixo a evolução da Margem Ebitda de abril a janeiro de 2024.



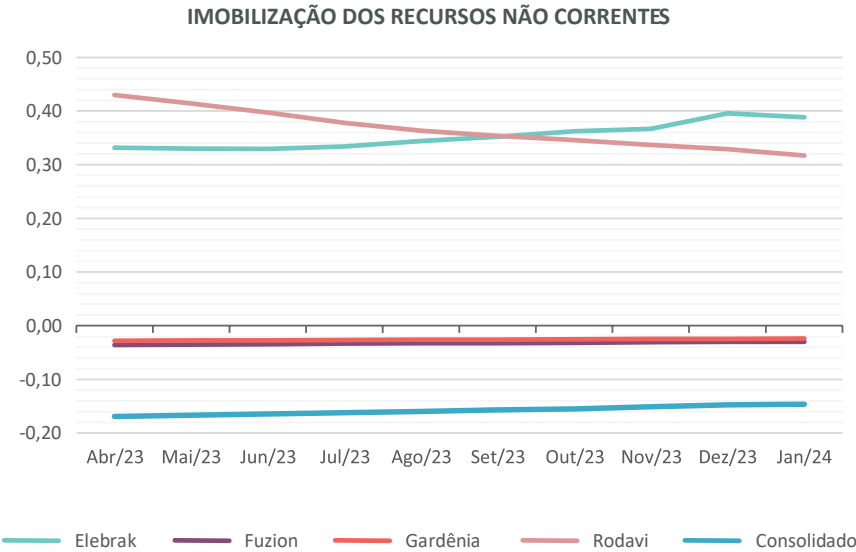
IMOBILIZAÇÃO DE RECURSOS NÃO CORRENTES

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 dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES		
EMPRESAS	DEZ/2023	JAN/2024
Elebrak	0,40	0,39
Fuzion	- 0,03	- 0,03
Gardênia	- 0,02	- 0,02
Rodavi	0,33	0,32
Consolidado	- 0,15	- 0,15

Abaixo a evolução do Indicador Imobilização de Recursos Não Correntes de abril a janeiro 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:

$x1 = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}}$

$x2 = \frac{\text{Liquidez Geral}}{\text{Liquidez Seca}}$

$x3 = \frac{\text{Liquidez Corrente}}{\text{Exigível Total}}$

$x4 = \frac{\text{Liquidez Seca}}{\text{Liquidez Corrente}}$

$x5 = \frac{\text{Exigível Total}}{\text{Patrimônio Líquido}}$

$\frac{LL}{PL} = x0,05$

$\frac{AC + RLP}{PC + ELP} = x1,65$

$\frac{AC - E}{PC} = x3,55$

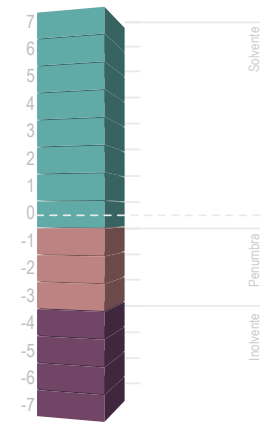
$\frac{AC}{PC} = x1,06$

$\frac{CT}{PL} = x0,33$

Fator de Insolvência = $x1 + x2 + x3 - x4 - x5$

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

Termômetro de insolvência de Kantz

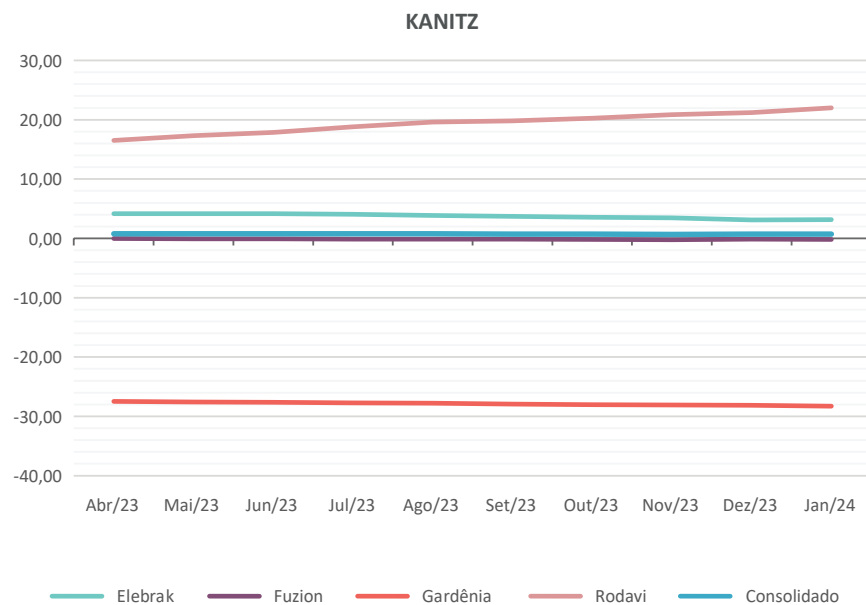


EMPRESAS	KANITZ
Elebrak	3,18
Fuzion	-0,17
Gardênia	-28,27
Rodavi	22,01
Consolidado	0,74

O valor obtido pelo Consolidado das Recuperandas foi de **0,74**. 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 a **janeiro** 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

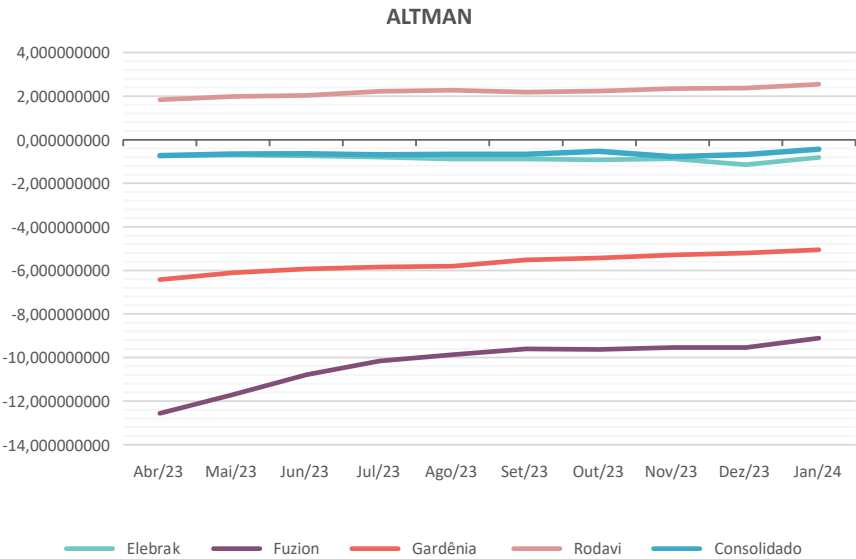
- Onde: **x1** = (Ativo Circulante - Passivo Circulante) / Ativo Total
x2 = (Patrimônio Líquido - Novas Entradas de Capital) / Ativo Total
x3 = Lucro Antes dos Juros e de Impostos / Ativo total
x4 = Patrimônio Líquido / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)
x5 = Vendas Líquidas / Ativo Total

Ponto crítico é 0 (zero)

EMPRESAS	ALTMAN
Elebrak	-0,807088997
Fuzion	-9,100337713
Gardênia	-5,040704586
Rodavi	2,552657222
Consolidado	-0,425496442

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 a janeiro 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 melhoria em sua saúde financeira, refletidos nos resultados positivos de janeiro de 2024 em comparação com dezembro de 2023. Houve um aumento significativo na receita operacional bruta, impulsionado principalmente pela venda de mercadorias. O lucro bruto passou de uma grande perda para um lucro substancial, indicando uma eficiência aprimorada nos custos. As despesas operacionais diminuíram ligeiramente, contribuindo para a melhoria geral dos resultados financeiros. No entanto, é importante notar que o patrimônio líquido foi impactado negativamente, principalmente devido ao aumento nos prejuízos acumulados. Portanto, embora haja melhorias operacionais, a empresa ainda enfrenta desafios em relação à 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	-4.559.302,93	-1.710.527,33
Circulante	-6.272.217,52	-1.998.419,20
Disponibilidades	-8.501.167,26	-2.049.977,78
Caixa	-8.753.458,57	-2.078.431,08

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, Março de 2024.



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	16.100.542,32	7.887.759,99	-4.559.302,93	-1.710.527,33	14.482.612,59
CIRCULANTE	3.319.701,02	1.085.190,07	-6.272.217,52	-1.998.419,20	10.505.147,67
Disponibilidades	485.244,44	770.570,49	-8.501.167,26	-2.049.977,78	10.265.818,99
Caixa	167.150,19	763.455,43	-8.753.458,57	-2.078.431,08	10.235.584,41
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	2.563.123,61	304.254,92	2.078.786,80	51.558,58	128.523,31
Adiantamento a Empregados	17.838,88	0,00	17.838,88	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	2.545.284,73	304.254,92	2.060.947,92	51.558,58	128.523,31
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	271.332,97	10.364,66	150.162,94	0,00	110.805,37
Encargos Financeiros a Apropriar	271.332,97	10.364,66	150.162,94	0,00	110.805,37
Não Circulante	12.780.841,30	6.802.569,92	1.712.914,59	287.891,87	3.977.464,92
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	7.438.329,14	1.597.366,92	1.606.264,23	287.891,87	3.946.806,12
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	16.100.542,32	7.887.759,99	-4.559.302,93	-1.710.527,33	14.482.612,59
Circulante	67.613.605,92	3.760.154,37	51.870.222,47	10.016.364,98	1.966.864,10
Empréstimos e Financiamentos	26.487.779,73	828.741,16	16.256.297,79	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	22.261.283,82	2.463.378,20	18.870.181,34	428.966,29	498.757,99

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	14.746.026,08	98.862,50	13.149.404,79	1.092.795,16	404.963,63
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	-56.875.438,72	4.127.605,62	-61.660.511,08	-11.847.282,53	12.504.749,27
Capital Social	390.000,00	110.000,00	80.000,00	150.000,00	50.000,00
Prejuízos Acumulados	-57.265.438,72	4.017.605,62	-61.740.511,08	-11.997.282,53	12.454.749,27



DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	CONSOLIDADO	ELEBRAK	FUZION	GARDÊNIA	RODAVI
Receita Operacional Bruta	1.963.329,84	518.104,47	920.083,38	39.199,87	485.942,12
Venda de Produtos	545.958,92	0,00	545.958,92	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	50.760,00	0,00	50.760,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	1.004.046,59	518.104,47	0,00	0,00	485.942,12
Serviços de Transportes	31.949,87	0,00	0,00	31.949,87	0,00
Serviços de Transporte com ST	7.250,00	0,00	0,00	7.250,00	0,00
Venda de Produtos sem ST	323.364,46	0,00	323.364,46	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	-380.201,30	-30.220,81	-325.561,24	-6.757,36	-17.661,89
Devoluções de Venda de Produtos	-1.798,86	0,00	-1.798,86	0,00	0,00
Devoluções de Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos	-378.402,44	-30.220,81	-323.762,38	-6.757,36	-17.661,89
Receita Operacional Líquida	1.583.128,54	487.883,66	594.522,14	32.442,51	468.280,23
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-1.167.126,80	-416.049,35	-683.253,59	-52.925,13	-14.898,73
Lucro Bruto	416.001,74	71.834,31	-88.731,45	-20.482,62	453.381,50
Despesas/Receitas Operacionais	-721.309,04	-11.416,97	-608.947,29	-78.789,39	-22.155,39
Despesas com Vendas	-27.858,03	-357,69	-24.847,73	0,00	-2.652,61
Despesas com Pessoal	-621.324,97	-4.488,06	-530.998,74	-77.181,06	-8.657,11
Despesas Administrativas	-67.501,08	-5.894,85	-50.371,95	-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	-305.307,30	60.417,34	-697.678,74	-99.272,01	431.226,11

Resultado Financeiro	22.306,47	0,00	19.626,14	676,83	2.003,50
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	22.306,47	0,00	19.626,14	676,83	2.003,50
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-283.000,83	60.417,34	-678.052,60	-98.595,18	433.229,61
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	-283.000,83	60.417,34	-678.052,60	-98.595,18	433.229,61



DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (DFC)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO	Elebrak	Fuzion	Gardênia	Rodavi	Rodavi
ATIVIDADES OPERACIONAIS					330.980,06
(+) Valores Recebidos de Clientes	518.104,47	918.149,12	39.199,87	485.942,12	0,00
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-421.545,01	-859.783,29	-58.303,85	-17.197,65	0,00
(-) Valores Pagos a Empregados	-2.960,62	-268.099,41	-31.591,69	-2.266,23	330.980,06
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	93.598,84	-209.733,58	-50.695,67	466.478,24	0,00
(-) Tributos Pagos	-483,16	-66.684,74	-9.834,44	-1.067,78	0,00
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	93.115,68	-276.418,32	-60.530,11	465.410,46	0,00
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	-48.039,08	0,00	-8.000,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	93.115,68	-324.457,40	-60.530,11	457.410,46	0,00
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					0,00
Aplicações Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					0,00
Empréstimos Tomados	0,00	0,00	0,00	0,00	330.980,06
Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.717,64
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	325.262,42
Redução/Aumento nas Disponibilidades	93.115,68	-324.457,40	-60.530,11	457.410,46	-42.087,05
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	677.454,81	-8.176.709,86	-1.989.447,67	9.808.408,53	-640,00
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	770.570,49	-8.501.167,26	-2.049.977,78	10.265.818,99	-8.044,06





rocha neto
& associados

43 3356 1826

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br

