



**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 outubro/2023 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:*





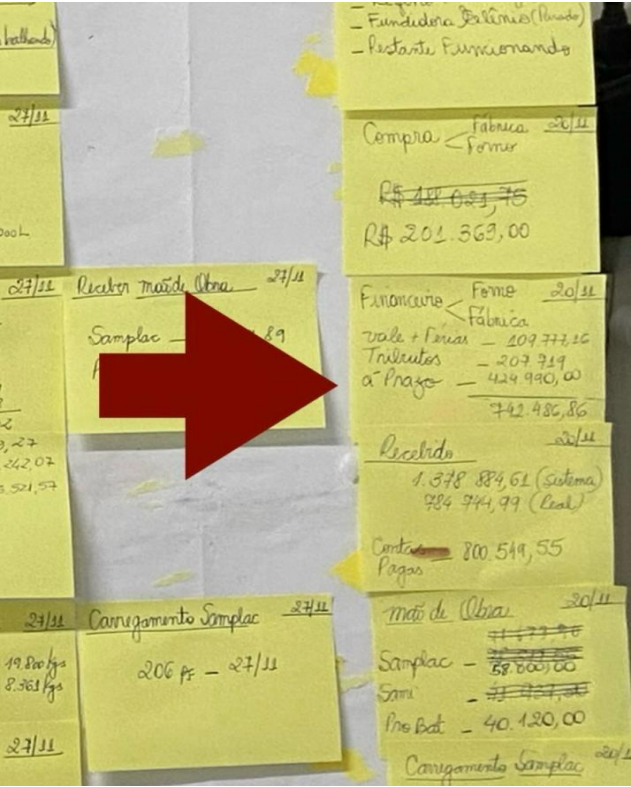
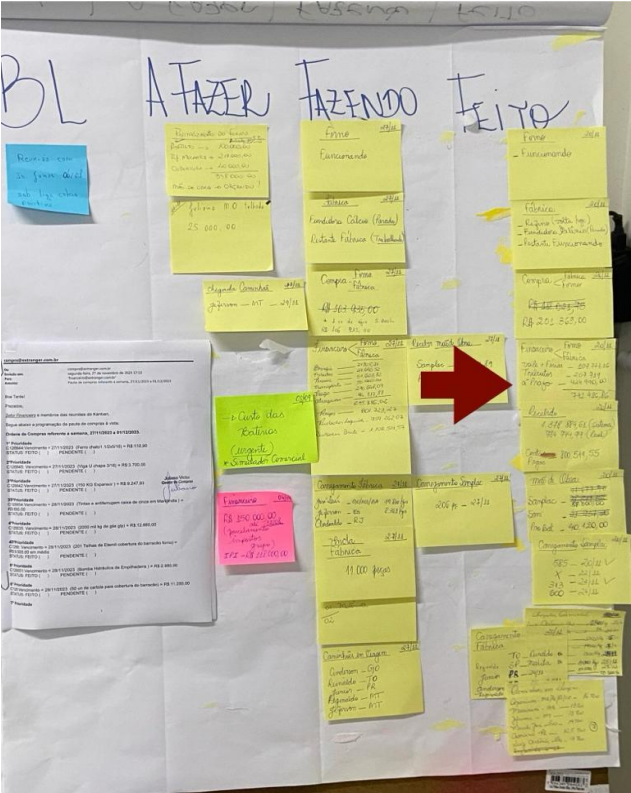
Alguns saldos de contas do Balanço Patrimonial (BP) de algumas empresas necessitam de esclarecimentos, dado a natureza contábil de tais contas. Segue tabela com as contas e os saldos controversos:

BALANÇO PATRIMONIAL	Fuzion	Gardênia
ATIVO	-4.023.734,84	-1.508.079,36
Circulante	-5.744.649,44	-1.800.796,22
Disponibilidades	-7.936.778,49	-1.848.736,53
Caixa	-8.189.069,80	-1.877.189,83

Outra questão refere-se à empresa Fuzion, em que na Demonstração de Fluxo de Caixa (DFC), o saldo inicial das disponibilidades de 10/2023 deveria coincidir com o saldo final do período anterior 09/2023, mas há uma diferença de R\$ 14.427,96, valor, de acordo com as normas contábeis, deveriam coincidir.

Além disso, em visita técnica realizada no dia 30/10/2023, em abordagem sobre a reunião de alinhamento que ocorre semanalmente na matriz da Recuperanda, como explicado pelo Sr. Iago, observa-se pagamentos a prazo e nos foi informado que se trata de pagamentos a Fornecedores, todavia em nenhuma das Recuperandas há movimento contábil na Conta Fornecedores. Seguem fotos que demonstram o acima explanado:







*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, 14 de dezembro de 2023.

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 | Outubro 2023

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: PJZTW E7GVP 6TCT8 NSD2A

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

Fatos relevantes

11

Relação de Funcionários

14

Análise das Demonstrações Contábeis

15 Consolidado

19 Elebrak

24 Fuzion

29 Gardênia

34 Rodavi

39

Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros

40 Índice de Liquidez Corrente

42 Índice de Liquidez Seca

44 Índice de Liquidez Imediata

46 Índice de Liquidez Geral

48

Análise dos Índices de Endividamento

50 Índice Participação de Capital de Terceiros

51 Índice Composição do Endividamento

52 Índice Imobilização do Patrimônio Líquido

53

Análise dos Indicadores de Rentabilidade

55 Indicador de Retorno Sobre Investimento

56 Índice Retorno Sobre Patrimônio Líquido

57

Análise das Margens de Lucratividades e Rentabilidade

59 Margem Bruta

60 Margem Ebitda

61 Imobilização de Recursos Não Correntes

62

Índices de Insolvência

63 Índice de Insolvência de Kanitz

65 Índice de Insolvência de Altman

66

Calendário Processual

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 **outubro de 2023**, abrangendo o período de 01/10/2023 a 31/10/2023, baseando-se nos seguintes documentos:

- Balanço 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



Fatos relevantes



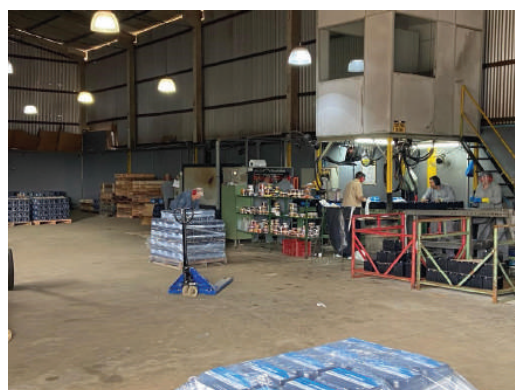
Pretende-se neste tópico, levar ao conhecimento dos Credores, os fatos relevantes ocorridos no curso do mês, em especial aqueles que informam os trabalhos, as medidas administrativas, financeiras e comerciais desenvolvidas pelas Recuperandas e pela Administradora Judicial, em relação à Recuperação Judicial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

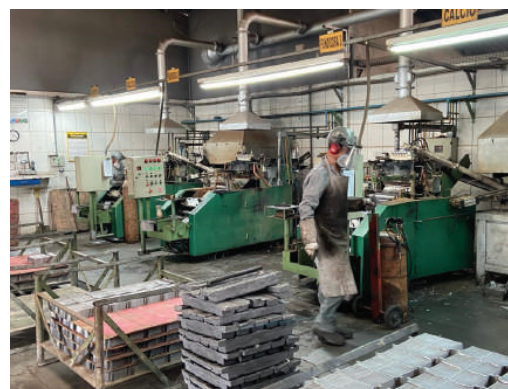
No dia 18/10/2023, no mov. 489, a Recuperanda informou a interposição de Agravo de Instrumento frente a decisão de mov. 476.

No dia 23/10/2023, no mov. 492, o Juízo rejeitou o Agravo de Instrumento realizado pela Recuperanda no mov. 489 mantendo a decisão de mov. 476.

No dia 30/10/2023, 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:







Relação de Funcionários



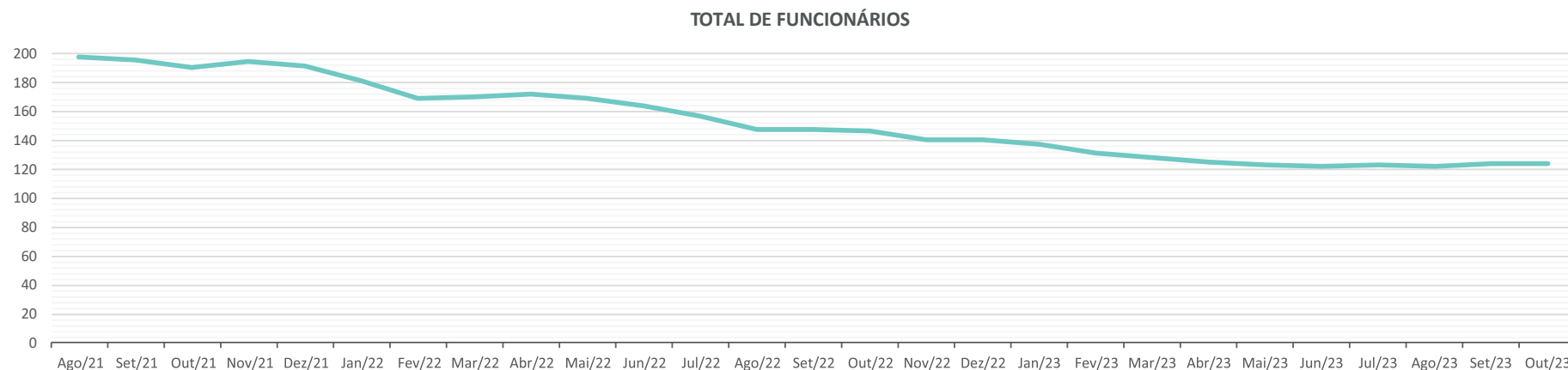
Fora solicitada a relação de colaboradores ativos que compõe o quadro funcional das empresas em recuperação, do período que compreende o deferimento da Recuperação Judicial até o mês de **outubro/2023**. Analisando-se o número de colaboradores mensalmente lançados no quadro a seguir, observa-se que houve 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

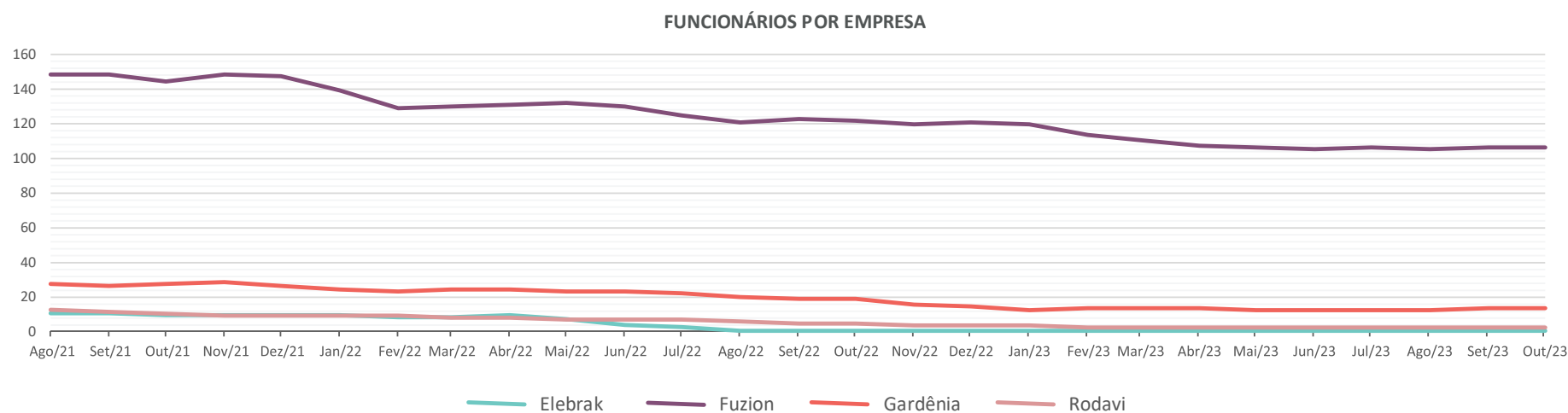
DEZ/22	JAN/23	FEV/23	MAR/23	ABR/23	MAI/23	JUN/23	JUL/23	AGO/23	SET/23	OUT/23
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
121	120	114	111	108	107	106	107	106	107	107
15	13	14	14	14	13	13	13	13	14	14
4	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3
141	138	132	129	126	124	123	124	123	125	125



A evolução de colaboradores do Consolidado do Grupo Extranger referente ao período de agosto/2021 a **outubro/2023** está demonstrada no gráfico abaixo:



A evolução de colaboradores por empresa referente ao período de agosto/2021 a **outubro/2023** 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	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	16.042.000,77	16.034.593,12	0,05	100,00
CIRCULANTE	3.225.772,07	3.206.568,62	0,60	20,11
Disponibilidades	413.376,63	320.469,83	28,99	2,58
Caixa	95.282,38	2.375,58	3.910,91	0,59
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	2.509.635,35	2.569.937,62	-2,35	15,64
Adiantamento a Empregados	17.838,88	19.285,69	-7,50	0,11
Tributos a Recuperar/Compensar	2.491.796,47	2.550.651,93	-2,31	15,53
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	302.760,09	316.161,17	-4,24	1,89
Encargos Financeiros a Apropriar	302.760,09	316.161,17	-4,24	1,89
Não Circulante	12.816.228,70	12.828.024,50	-0,09	79,89
Empréstimos Concedidos	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	32,41
Investimentos	30.423,36	30.423,36	0,00	0,19
Imobilizado	7.473.716,54	7.485.512,34	-0,16	46,59
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	16.042.000,77	16.034.593,12	0,05	100,00
Circulante	64.987.584,52	64.607.734,09	0,59	405,11
Empréstimos e Financiamentos	25.022.696,83	25.022.696,83	0,00	155,98

Fornecedores	3.628.716,29	3.628.716,29	0,00	22,62
Obrigações Tributárias	21.584.101,60	21.308.018,79	1,30	134,55
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	14.463.869,80	14.360.102,18	0,72	90,16
Outras Obrigações	288.200,00	288.200,00	0,00	1,80
Contas a Pagar	288.200,00	288.200,00	0,00	1,80
Não Circulante	5.490.458,02	5.490.458,02	0,00	34,23
Obrigações a Longo Prazo	5.490.458,02	5.490.458,02	0,00	34,23
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	5.490.458,02	5.490.458,02	0,00	34,23
Patrimônio Líquido	-54.436.041,77	-54.063.598,99	0,69	-339,33
Capital Social	390.000,00	390.000,00	0,00	2,43
Prejuízos Acumulados	-54.826.041,77	-54.453.598,99	0,68	-341,77

- Caixa de R\$ 95,2 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um aumento de 3.910,91%.
- 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 32,41%.
- Imobilizados de R\$ 7,4 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 46,59%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 25 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 155,98%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 3,6 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 22,62%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 21,5 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 134,55%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 14,4 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 90,16%.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 54,8 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um aumento de 0,68%.



DRE

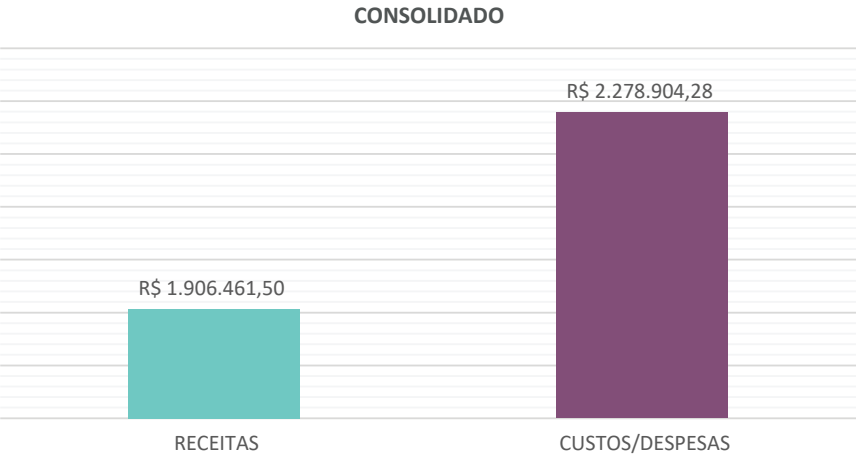
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	1.888.788,49	1.630.325,93	15,85	139,55
Venda de Produtos	895.378,01	512.793,97	74,61	66,15
Serviços de Industrialização	11.600,00	62.529,00	-81,45	0,86
Venda de Mercadorias	725.465,32	756.885,72	-4,15	53,60
Serviços de Transportes	33.132,32	36.852,34	-10,09	2,45
Serviços de Transporte com ST	22.550,00	11.165,00	101,97	1,67
Venda de Produtos sem ST	200.662,84	250.099,90	-19,77	14,83
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	-535.274,81	-404.073,64	32,47	-39,55
Devoluções de Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Devoluções de Venda de Mercadorias	-54.239,87	-1.639,37	3208,58	-4,01
Impostos	-481.034,94	-402.434,27	19,53	-35,54
Receita Operacional Líquida	1.353.513,68	1.226.252,29	10,38	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-1.002.381,04	-1.255.641,11	-20,17	-74,06
Lucro Bruto	351.132,64	-29.388,82	-1294,78	25,94
Despesas/Receitas Operacionais	-741.248,43	-677.084,84	9,48	-54,76
Despesas com Vendas	-42.485,24	-31.665,06	34,17	-3,14
Despesas com Pessoal	-599.647,19	-597.756,01	0,32	-44,30
Despesas Administrativas	-85.714,92	-34.262,69	150,17	-6,33
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-13.401,08	-13.401,08	0,00	-0,99
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-390.115,79	-706.473,66	-44,78	-28,82
Resultado Financeiro	17.673,01	19.074,04	-7,35	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	17.673,01	19.074,04	-7,35	1,31
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-372.442,78	-687.399,62	-45,82	-27,52
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	-372.442,78	-687.399,62	-45,82	-27,52

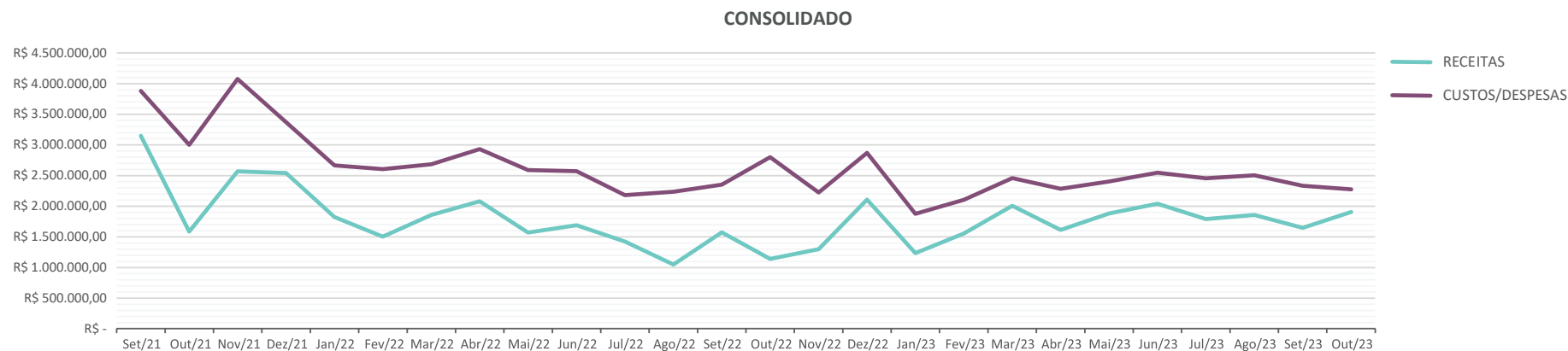
- Receita Operacional Bruta de R\$ 1,8 milhão. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma elevação de 15,85%.
- Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas de R\$ 1 milhão. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 74,06% e em confronto com o mês de setembro/2023 apresenta uma queda de 20,17%.
- Lucro Bruto de R\$ 351,1 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma melhora no resultado de 1.294,78%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 741,2 mil, que representa 54,76% da Receita Líquida e em confronto com o mês de setembro/2023 houve um acréscimo de 9,48%.
- Despesas com Vendas de R\$ 42,4 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 3,14%, com um aumento, em relação ao mês de setembro/2023, de 34,17%.
- Despesas com Pessoal de R\$ 599,6 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 44,30%.
- Despesas Administrativas de R\$ 85,7 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 6,33%, com um aumento, em relação ao mês de setembro/2023, de 150,17%.

Apurou-se para o Consolidado das empresas, o Prejuízo no valor de R\$ 372,4 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma melhora no resultado de 45,82%.

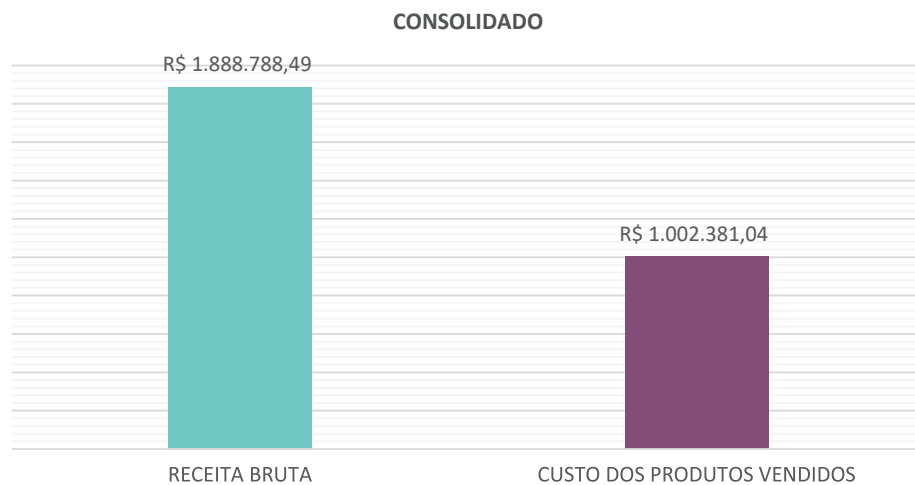
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a outubro/2023 está demonstrada no gráfico abaixo:

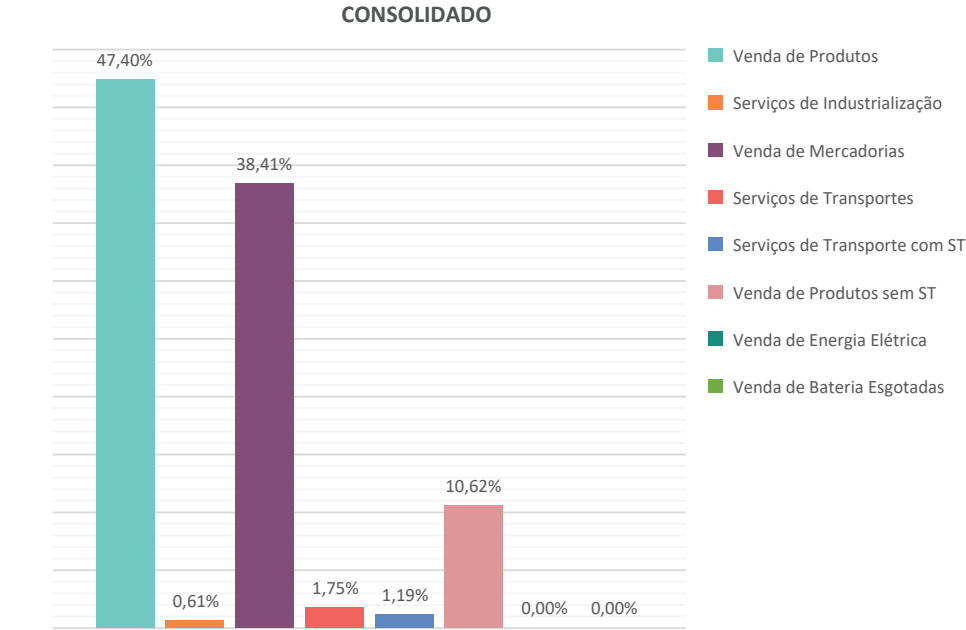


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

CONSOLIDADO	
Venda de Produtos	R\$ 895.378,01
Serviços de Industrialização	R\$ 11.600,00
Venda de Mercadorias	R\$ 725.465,32
Serviços de Transportes	R\$ 33.132,32
Serviços de Transporte com ST	R\$ 22.550,00
Venda de Produtos sem ST	R\$ 200.662,84
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 1.888.788,49



ELEBRAK

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	8.157.751,53	8.291.247,69	-1,61	100,00
Circulante	1.337.497,06	1.465.098,37	-8,71	16,40
Disponibilidades	1.021.075,39	1.148.046,88	-11,06	12,52
Caixa	1.013.960,33	1.140.931,82	-11,13	12,43
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	304.027,90	303.981,35	0,02	3,73
Adiantamento a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	304.027,90	303.981,35	0,02	3,73
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	12.393,77	13.070,14	-5,17	0,15
Encargos Financeiros a Apropriar	12.393,77	13.070,14	-5,17	0,15
Não Circulante	6.820.254,47	6.826.149,32	-0,09	83,60
Empréstimos Concedidos	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	63,74
Investimentos	2.200,00	2.200,00	0,00	0,03
Imobilizado	1.615.051,47	1.620.946,32	-0,36	19,80
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	8.157.751,53	8.291.247,69	-1,61	100,00
Circulante	3.689.042,79	3.676.050,69	0,35	45,22
Empréstimos e Financiamentos	828.741,16	828.741,16	0,00	10,16
Fornecedores	369.172,51	369.172,51	0,00	4,53
Obrigações Tributárias	2.392.501,92	2.379.105,85	0,56	29,33
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	98.627,20	99.031,17	-0,41	1,21

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	4.468.708,74	4.615.197,00	-3,17	54,78
Capital Social	110.000,00	110.000,00	0,00	1,35
Prejuízos/Lucros Acumulados	4.358.708,74	4.505.197,00	-3,25	53,43

- Caixa de R\$ 1 milhão. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um decréscimo de 11,13%.
- Bancos Conta Movimento de R\$ 2,5 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,03%.
- Encargos Financeiros a Apropriar de R\$ 12,3 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma redução de 5,17%.
- Empréstimos Concedidos de R\$ 5,2 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 63,74%.
- Imobilizados de R\$ 1,6 milhão. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 19,80%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 828,7 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 10,16%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 369,1 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 4,53%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 2,3 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 29,33%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 98,6 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma queda de 0,41%.
- Lucro Acumulado de R\$ 4,3 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma queda de 3,25%.



DRE

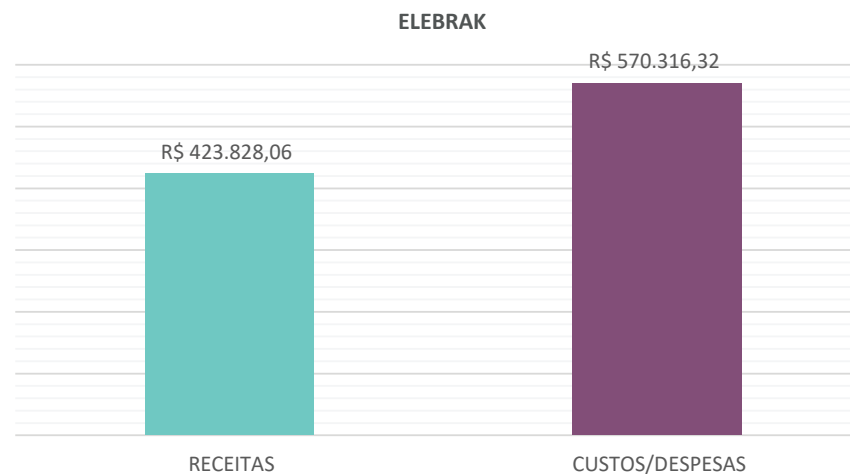
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	423.828,06	386.672,53	9,61	120,03
Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	423.828,06	386.672,53	9,61	120,03
Serviços de Transportes	0,00	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	-70.738,39	-47.686,40	48,34	-20,03
Devoluções de Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Devoluções de Venda de Mercadorias	-54.239,87	-1.639,37	3208,58	-15,36
Impostos	-16.498,52	-46.047,03	-64,17	-4,67
Receita Operacional Líquida	353.089,67	338.986,13	4,16	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-481.729,22	-452.122,04	6,55	-136,43
Lucro Bruto	-128.639,55	-113.135,91	13,70	-36,43
Despesas/Receitas Operacionais	-17.848,71	-12.037,83	48,27	-5,06
Despesas com Vendas	-7.065,88	-751,26	840,54	-2,00
Despesas com Pessoal	-4.211,61	-4.715,35	-10,68	-1,19
Despesas Administrativas	-5.894,85	-5.894,85	0,00	-1,67
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-676,37	-676,37	0,00	-0,19
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-146.488,26	-125.173,74	17,03	-41,49
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	-146.488,26	-125.173,74	17,03	-41,49
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	-146.488,26	-125.173,74	17,03	-41,49

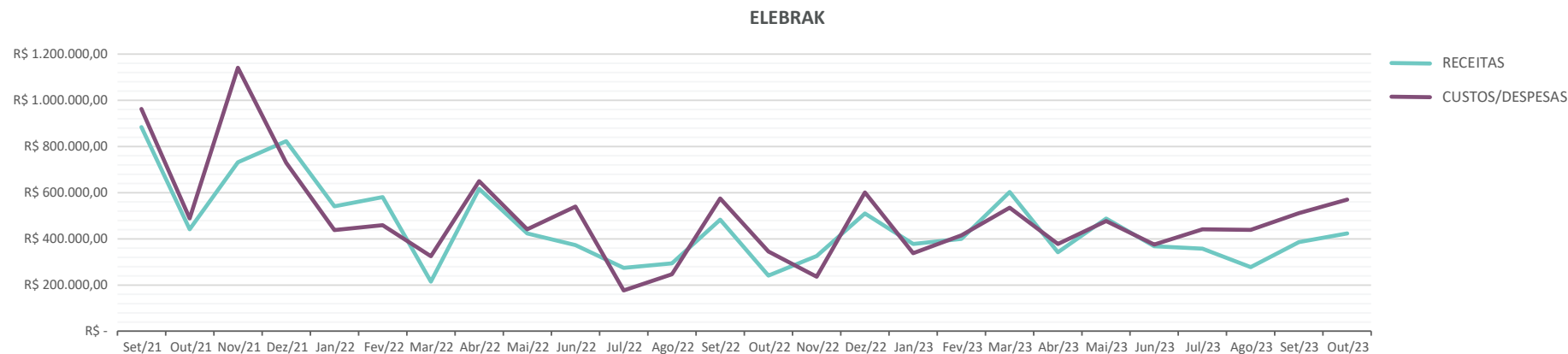
- Receita Operacional Bruta de R\$ 423,8 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um aumento de 9,61%.
- Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas de R\$ 481,7 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 136,43% e em confronto com o mês de setembro/2023 ocorreu um acréscimo de 6,55%
- Lucro Bruto **NEGATIVO** de R\$ 128,6 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma piora no resultado de 13,70%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 17,8 mil, que representa 5,06% da Receita Líquida.
- Despesas com Pessoal de R\$ 4,2 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma redução de 10,68%.
- Despesas Administrativas de R\$ 5,8 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 1,67%.

Apurou-se para a empresa Elebrak, o Prejuízo no valor de R\$ 146,4 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma piora no resultado de 17,03%.

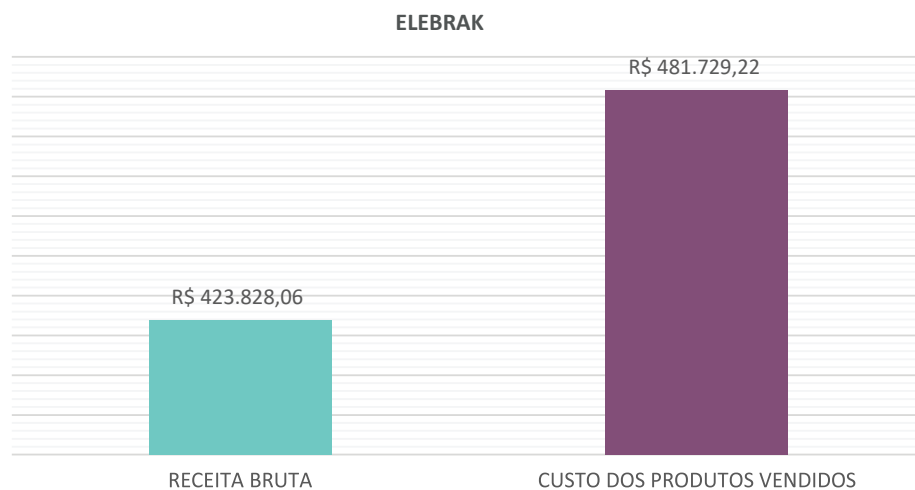
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a outubro/2023 está demonstrada no gráfico abaixo:

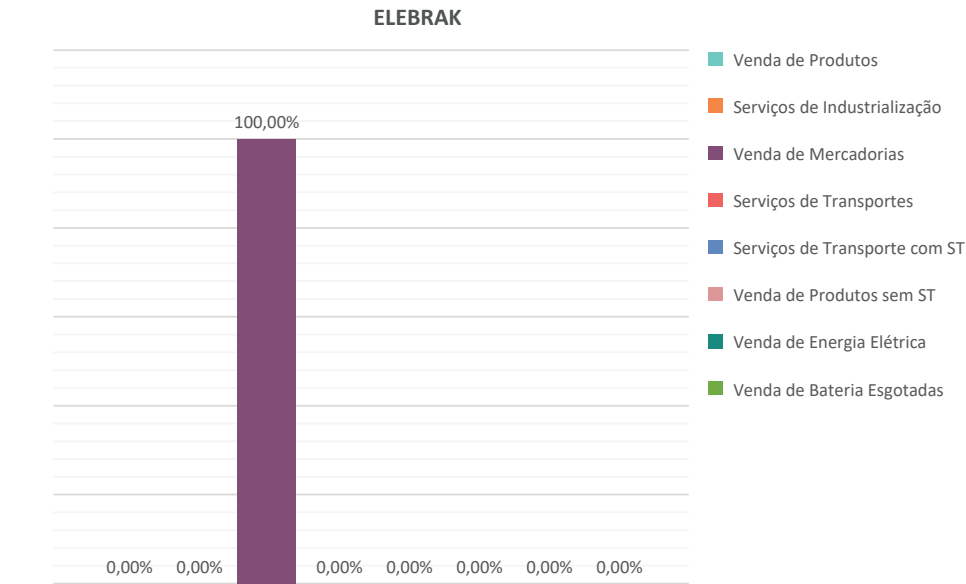


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

ELEBRAK	
Venda de Produtos	R\$ -
Serviços de Industrialização	R\$ -
Venda de Mercadorias	R\$ 423.828,06
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\$ 423.828,06



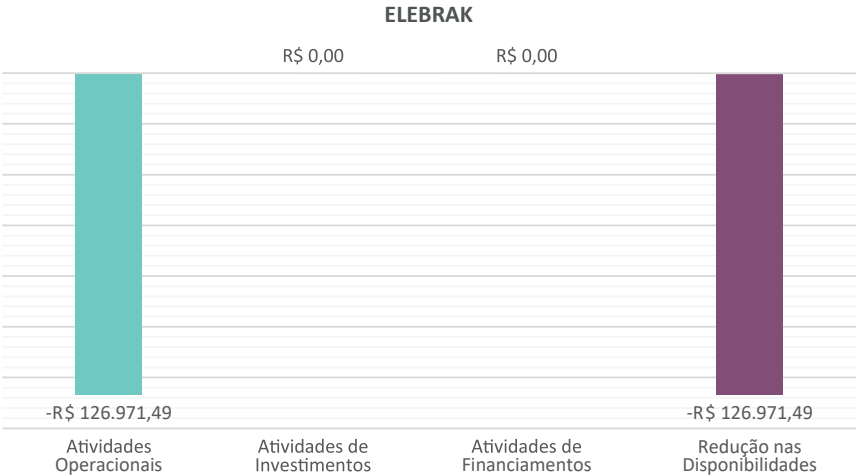
DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	OUT/2023	SET/2023	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	369.588,19	385.033,16	-4,01
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-491.547,30	-467.520,28	5,14
(-) Valores Pagos a Empregados	-3.808,76	-2.886,31	31,96
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-125.767,87	-85.373,43	47,32
(-) Tributos Pagos	-1.203,62	-1.180,85	1,93
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	-126.971,49	-86.554,28	46,70
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	-520,00	-100,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-126.971,49	-87.074,28	45,82
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	-126.971,49	-87.074,28	45,82
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	1.148.046,88	1.235.121,16	-7,05
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	1.021.075,39	1.148.046,88	-11,06

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 369,5 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 491,5 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 3,8 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 126,9 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor de R\$ 1,1 milhão.

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



FUZION

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	-4.023.734,84	-3.977.118,29	1,17	100,00
Circulante	-5.744.649,44	-5.700.699,56	0,77	142,77
Disponibilidades	-7.936.778,49	-7.959.384,73	-0,28	197,25
Caixa	-8.189.069,80	-8.211.676,04	-0,28	203,52
Bancos Conta Movimento	6.908,29	6.908,29	0,00	-0,17
Aplicações Financeiras	245.383,02	245.383,02	0,00	-6,10
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	2.016.227,26	2.071.278,39	-2,66	-50,11
Adiantamento a Empregados	17.838,88	17.838,88	0,00	-0,44
Tributos a Recuperar/Compensar	1.998.388,38	2.053.439,51	-2,68	-49,67
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	175.901,79	187.406,78	-6,14	-4,37
Encargos Financeiros a Apropriar	175.901,79	187.406,78	-6,14	-4,37
Não Circulante	1.720.914,60	1.723.581,27	-0,15	-42,77
Empréstimos Concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	28.223,36	28.223,36	0,00	-0,70
Imobilizado	1.614.264,24	1.616.930,91	-0,16	-40,12
Intangível	78.427,00	78.427,00	0,00	-1,95
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	-4.023.734,84	-3.977.118,29	1,17	100,00
Circulante	49.427.597,62	49.085.455,50	0,70	-1.228,40
Empréstimos e Financiamentos	14.791.214,89	14.791.214,89	0,00	-367,60
Fornecedores	3.104.538,55	3.104.538,55	0,00	-77,16
Obrigações Tributárias	18.329.387,46	18.083.233,97	1,36	-455,53

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	12.914.256,72	12.818.268,09	0,75	-320,95
Outras Obrigações	288.200,00	288.200,00	0,00	-7,16
Contas a Pagar	288.200,00	288.200,00	0,00	-7,16
Não Circulante	5.359.068,58	5.359.068,58	0,00	-133,19
Obrigações a Longo Prazo	5.359.068,58	5.359.068,58	0,00	-133,19
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	5.359.068,58	5.359.068,58	0,00	-133,19
Patrimônio Líquido	-58.810.401,04	-58.421.642,37	0,67	1.461,59
Capital Social	80.000,00	80.000,00	0,00	-1,99
Prejuízos Acumulados	-58.890.401,04	-58.501.642,37	0,66	1.463,58

- Caixa **NEGATIVO** de R\$ 8,1 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma melhora de 0,28%, 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 0,17%.
- Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata de R\$ 245,3 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 6,10%.
- Imobilizado de R\$ 1,6 milhão. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 40,12%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 14,7 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 367,60%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 3,1 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 77,16%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 18,3 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 455,53%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 12,9 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma elevação de 0,75%.
- Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo de R\$ 5,3 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 133,19%.
- Prejuízo Acumulado de R\$ 58,8 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2023, houve um aumento de 0,66%.



DRE

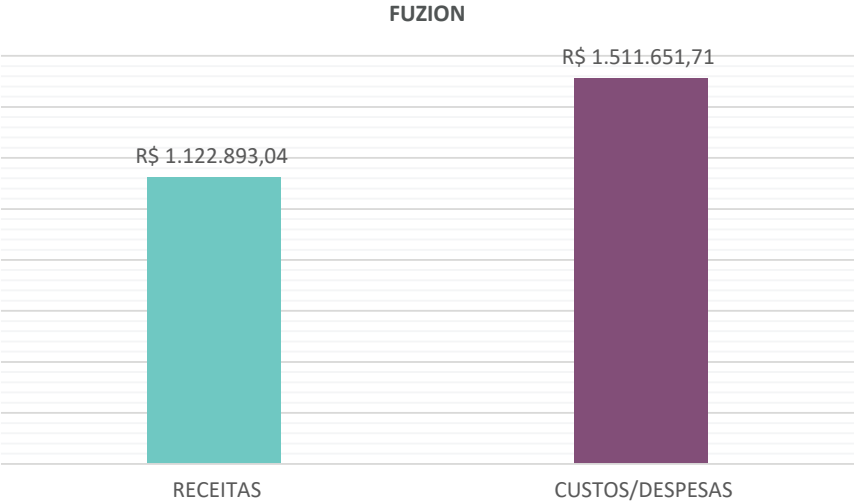
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	1.107.640,85	825.422,87	34,19	165,37
Venda de Produtos	895.378,01	512.793,97	74,61	133,68
Serviços de Industrialização	11.600,00	62.529,00	-81,45	1,73
Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de 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	200.662,84	250.099,90	-19,77	29,96
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	-437.850,41	-290.744,46	50,60	-65,37
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	-437.850,41	-290.744,46	50,60	-65,37
Receita Operacional Líquida	669.790,44	534.678,41	25,27	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-436.499,77	-730.103,35	-40,21	-65,17
Lucro Bruto	233.290,67	-195.424,94	-219,38	34,83
Despesas/Receitas Operacionais	-637.301,53	-557.170,47	14,38	-95,15
Despesas com Vendas	-32.965,38	-27.052,42	21,86	-4,92
Despesas com Pessoal	-516.676,48	-501.479,50	3,03	-77,14
Despesas Administrativas	-76.154,68	-17.133,56	344,48	-11,37
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-11.504,99	-11.504,99	0,00	-1,72
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-404.010,86	-752.595,41	-46,32	-60,32
Resultado Financeiro	15.252,19	16.139,51	-5,50	2,28
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	15.252,19	16.139,51	-5,50	2,28
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-388.758,67	-736.455,90	-47,21	-58,04
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	-388.758,67	-736.455,90	-47,21	-58,04

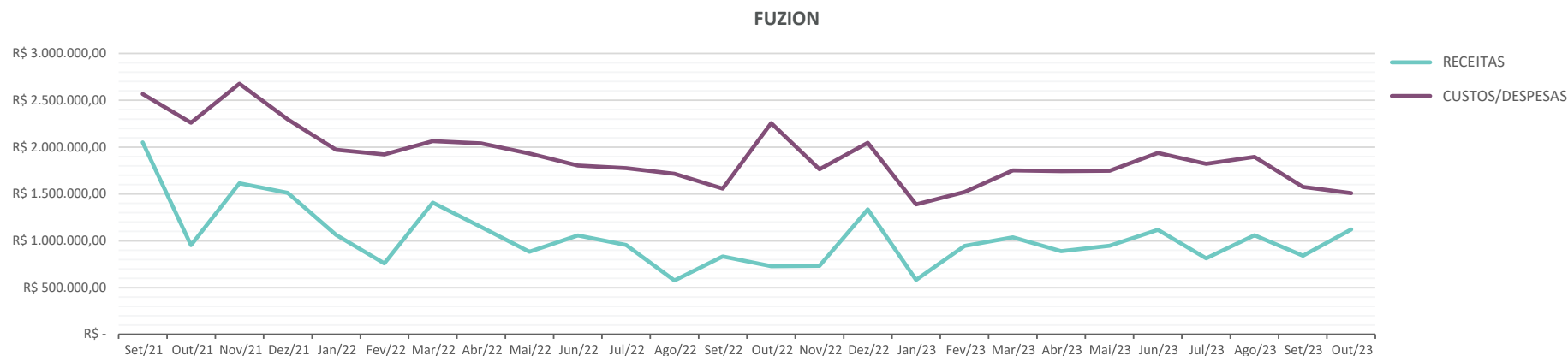
- Receita Operacional Bruta de R\$ 1,1 milhão. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma elevação de 34,19%.
- Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidas de R\$ 436,4 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 65,17% e em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma queda de 40,21%.
- Lucro Bruto de R\$ 233,2 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma melhora no resultado de 219,38%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 637,3 mil, que representa 95,15% da Receita Líquida e em confronto com o mês de setembro/2023 houve um aumento de 14,38%.
- Despesas com Pessoal de R\$ 516,6 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 77,14%.
- Despesas Administrativas de R\$ 76,1 mil. Em relação à Receita Líquida, representa o percentual de 11,37% e em confronto com o mês de setembro/2023 houve um acréscimo de 344,48%.
- Resultado Financeiro positivo de R\$ 15,2 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\$ 388,7 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma melhora no resultado de 47,21%.

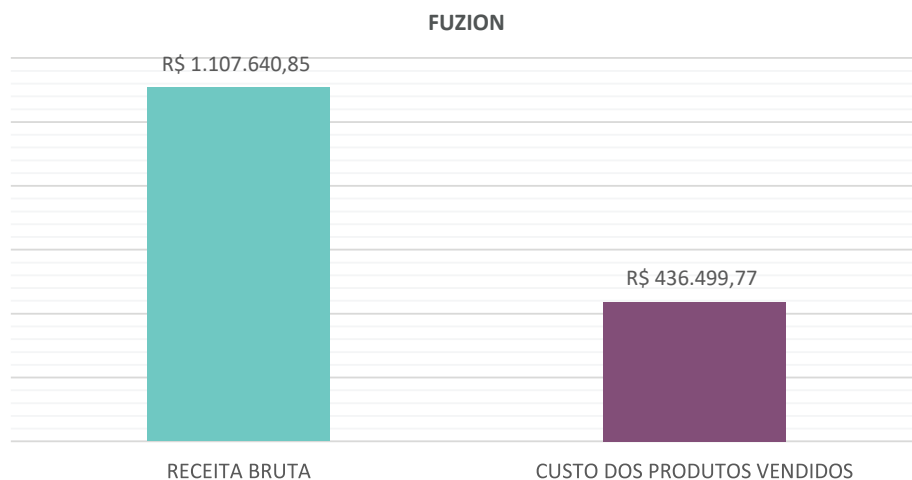
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a outubro/2023 está demonstrada no gráfico abaixo:

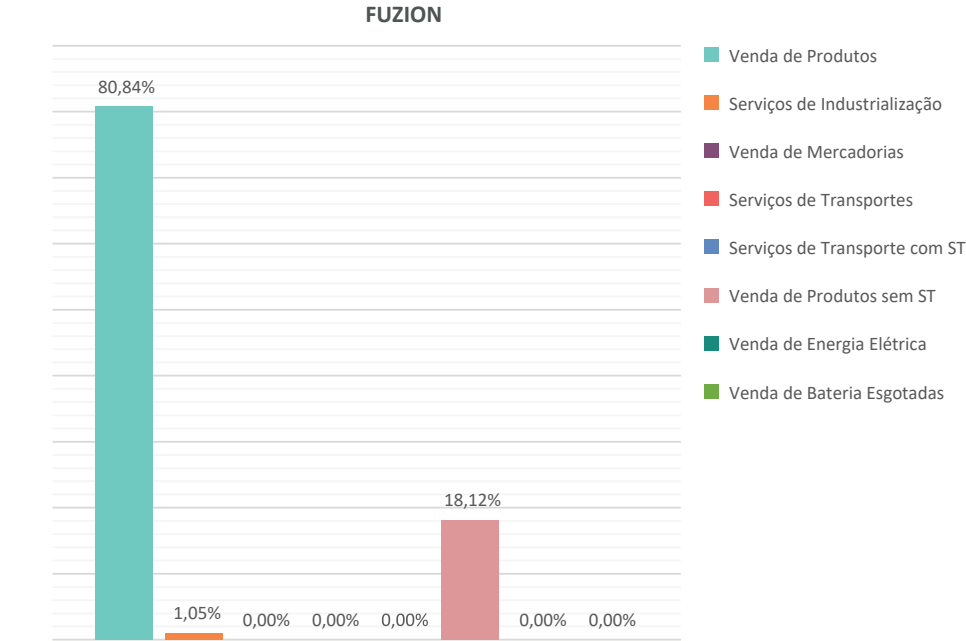


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

FUZION	
Venda de Produtos	R\$ 895.378,01
Serviços de Industrialização	R\$ 11.600,00
Venda de Mercadorias	R\$ -
Serviços de Transportes	R\$ -
Serviços de Transporte com ST	R\$ -
Venda de Produtos sem ST	R\$ 200.662,84
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 1.107.640,85



DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	OUT/2023	SET/2023	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	1.107.640,85	825.422,87	34,19
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-612.937,62	-915.718,84	-33,06
(-) Valores Pagos a Empregados	-354.785,01	-302.114,78	17,43
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	139.918,22	-392.410,75	-135,66
(-) Tributos Pagos	-28.369,94	-20.642,57	37,43
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	111.548,28	-413.053,32	-127,01
(-) Outros Pagamentos Líquidos	-74.514,08	-13.955,43	433,94
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	37.034,20	-427.008,75	-108,67
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	280.097,94	-100,00
(-) Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	-50.097,94	-100,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	230.000,00	-100,00
Aumento nas Disponibilidades	37.034,20	-197.008,75	-118,80
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	-7.973.812,69	-7.762.375,98	2,72
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	-7.936.778,49	-7.959.384,73	-0,28

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 1,1 milhão.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 612,9 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 354,7 mil.
- Tributos pagos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 28,3 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 37 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor **NEGATIVO** de R\$ 7,9 milhões.

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



GARDÊNIA

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	-1.508.079,36	-1.433.811,64	0,00	100,00
Circulante	-1.800.796,22	-1.728.136,83	0,00	119,41
Disponibilidades	-1.848.736,53	-1.776.183,63	4,08	122,59
Caixa	-1.877.189,83	-1.804.636,93	4,02	124,48
Bancos Conta Movimento	0,00	0,00	0,00	0,00
Aplicações Financeiras	28.453,30	28.453,30	0,00	-1,89
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	47.940,31	48.046,80	-0,22	-3,18
Adiantamento a Empregados	0,00	1.446,81	-100,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	47.940,31	46.599,99	2,88	-3,18
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	292.716,86	294.325,19	-0,55	-19,41
Empréstimos Concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	292.716,86	294.325,19	-0,55	-19,41
Intangível	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	-1.508.079,36	-1.433.811,64	0,00	100,00
Circulante	9.953.681,35	9.939.278,19	0,14	-660,02
Empréstimos e Financiamentos	8.398.361,85	8.398.361,85	0,00	-556,89
Fornecedores	96.241,68	96.241,68	0,00	-6,38
Obrigações Tributárias	413.571,12	408.171,38	1,32	-27,42

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.045.506,70	1.036.503,28	0,87	-69,33
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	-7,98
Obrigações a Longo Prazo	120.390,22	120.390,22	0,00	-7,98
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	120.390,22	120.390,22	0,00	-7,98
Patrimônio Líquido	-11.582.150,93	-11.493.480,05	0,77	768,01
Capital Social	150.000,00	150.000,00	0,00	-9,95
Prejuízos Acumulados	-11.732.150,93	-11.643.480,05	0,76	777,95

- Caixa **NEGATIVO** de R\$ 1,8 milhão. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma piora de 4,02%, 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 1,89%.
- Tributos a Recuperar de R\$ 47,9 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma diminuição de 2,88%.
- Imobilizados de R\$ 292,7 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 19,41%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 8,3 milhões. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 556,89%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 96,2 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 6,38%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 413,5 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 27,42%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 1 milhão. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um aumento de 0,87%.
- Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo de R\$ 120,3 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 7,98%.
- Prejuízo Acumulado de R\$ 11,7 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um aumento de 0,76%.



DRE

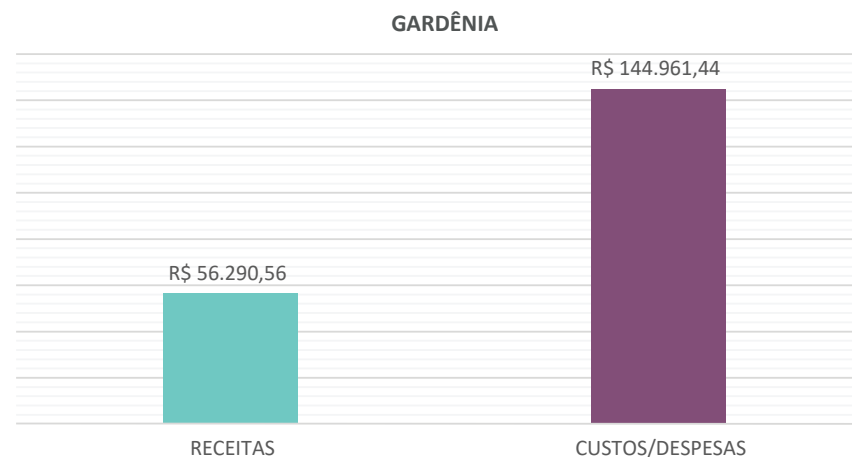
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	55.682,32	48.017,34	15,96	120,97
Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Transportes	33.132,32	36.852,34	-10,09	71,98
Serviços de Transporte com ST	22.550,00	11.165,00	101,97	48,99
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	-9.651,63	-8.759,36	10,19	-20,97
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	-9.651,63	-8.759,36	10,19	-20,97
Receita Operacional Líquida	46.030,69	39.257,98	17,25	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-62.548,76	-58.721,45	6,52	-135,88
Lucro Bruto	-16.518,07	-19.463,47	-15,13	-35,88
Despesas/Receitas Operacionais	-72.761,05	-85.186,52	-14,59	-158,07
Despesas com Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas com Pessoal	-71.152,72	-83.578,19	-14,87	-154,58
Despesas Administrativas	-1.608,33	-1.608,33	0,00	-3,49
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	-89.279,12	-104.649,99	-14,69	-193,96
Resultado Financeiro	608,24	965,77	-37,02	1,32
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	608,24	965,77	-37,02	1,32
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-88.670,88	-103.684,22	-14,48	-192,63
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	-88.670,88	-103.684,22	-14,48	-192,63

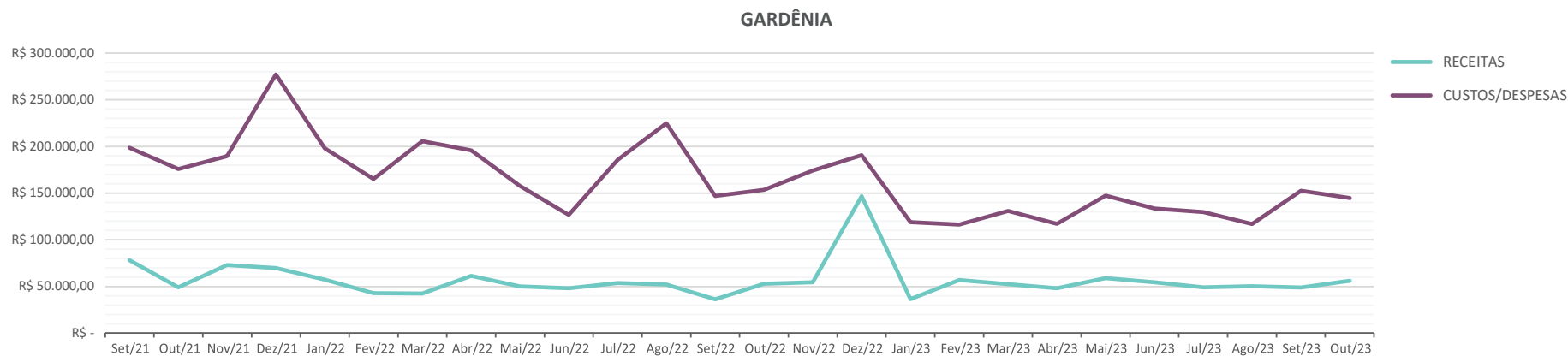
- Receita Operacional Bruta de R\$ 55,6 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um acréscimo de 15,96%.
- Custo das Mercadorias Vendidas de R\$ 62,5 mil, que representa 135,88% da Receita Líquida e um aumento em relação ao mês de setembro/2023 de 6,52%.
- Lucro Bruto **NEGATIVO** de R\$ 16,5 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma melhora no resultado de 15,13%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 72,7 mil, que representa 158,07% da Receita Líquida e uma diminuição em relação ao mês de setembro/2023 de 14,59%.
- Despesas com Pessoal de R\$ 71,1 mil, que representa 154,58% da Receita Líquida e uma queda em relação ao mês de setembro/2023 de 14,87%.

Apurou-se para a empresa Gardênia, o Prejuízo no valor de R\$ 88,6 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma melhora no resultado de 14,48%.

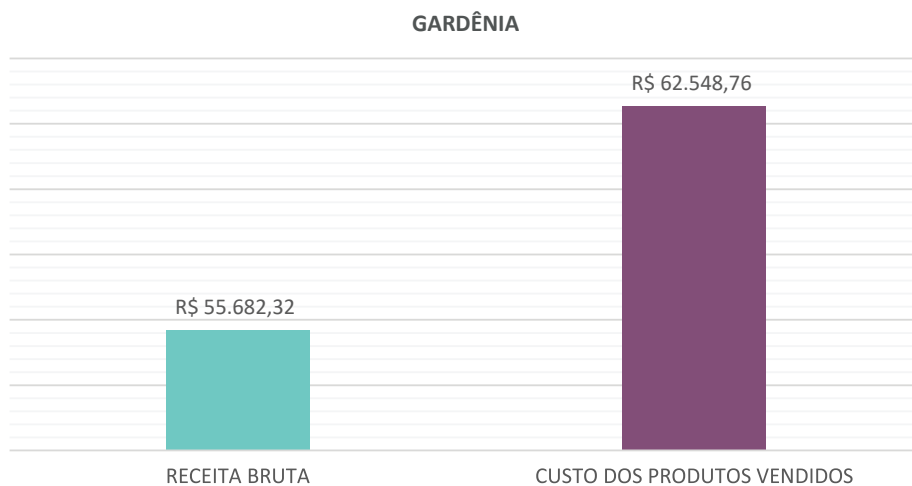
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a outubro/2023 está demonstrada no gráfico abaixo:

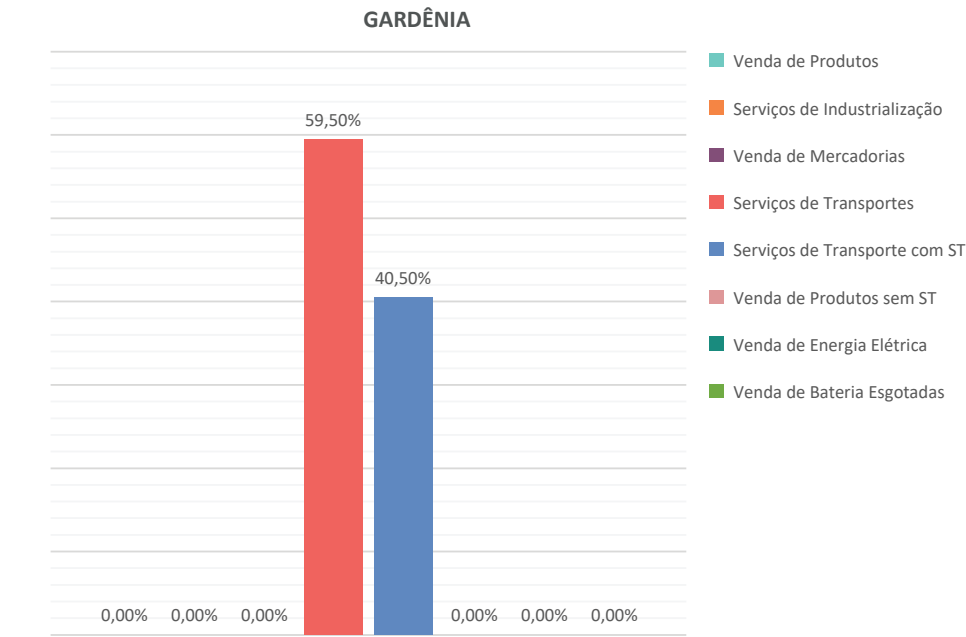


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



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\$ 33.132,32
Serviços de Transporte com ST	R\$ 22.550,00
Venda de Produtos sem ST	R\$ -
Venda de Energia Elétrica	R\$ -
Venda de Bateria Esgotadas	R\$ -
Total	R\$ 55.682,32



DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	OUT/2023	SET/2023	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	55.682,32	48.017,34	15,96
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-69.039,70	-59.142,36	16,73
(-) Valores Pagos a Empregados	-55.296,66	-38.475,41	43,72
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-68.654,04	-49.600,43	38,41
(-) Tributos Pagos	-3.898,86	-3.274,33	19,07
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	-72.552,90	-52.874,76	37,22
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-72.552,90	-52.874,76	37,22
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	50.672,31	-100,00
Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	-50.672,31	-100,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADAO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00	0,00
Redução nas Disponibilidades	-72.552,90	-52.874,76	37,22
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERIODO	-1.776.183,63	-1.723.308,87	3,07
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERIODO	-1.848.736,53	-1.776.183,63	4,08

- Valores recebidos de Cliente. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 55,6 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 69 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 55,2 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 72,5 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor **NEGATIVO** de R\$ 1,8 milhão.

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



RODAVI

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
ATIVO	13.416.063,44	13.154.275,36	1,99	100,00
Circulante	9.433.720,67	9.170.306,64	2,87	70,32
Disponibilidades	9.177.816,26	8.907.991,31	3,03	68,41
Caixa	9.147.581,68	8.877.756,73	3,04	68,18
Bancos Conta Movimento	11,04	11,04	0,00	0,00
Aplicações Financeiras	30.223,54	30.223,54	0,00	0,23
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	141.439,88	146.631,08	-3,54	1,05
Adiantamento a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	141.439,88	146.631,08	-3,54	1,05
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	114.464,53	115.684,25	-1,05	0,85
Encargos Financeiros a Apropriar	114.464,53	115.684,25	-1,05	0,85
Não Circulante	3.982.342,77	3.983.968,72	-0,04	29,68
Empréstimos Concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	3.951.683,97	3.953.309,92	-0,04	29,45
Intangível	30.658,80	30.658,80	0,00	0,23
Despesas de Exercícios Seguintes	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVO + PL	13.416.063,44	13.154.275,36	1,99	100,00
Circulante	1.917.262,76	1.906.949,71	0,54	14,29
Empréstimos e Financiamentos	1.004.378,93	1.004.378,93	0,00	7,49
Fornecedores	58.763,55	58.763,55	0,00	0,44
Obrigações Tributárias	448.641,10	437.507,59	2,54	3,34

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	405.479,18	406.299,64	-0,20	3,02
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	11.487.801,46	11.236.326,43	2,24	85,63
Capital Social	50.000,00	50.000,00	0,00	0,37
Lucros Acumulados	11.437.801,46	11.186.326,43	2,25	85,25

- Caixa de R\$ 9,1 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um aumento de 3,04%.
- Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata de R\$ 30,2 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,23%.
- Tributos a Recuperar de R\$ 141,4 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 1,05%.
- Imobilizado de R\$ 3,9 milhões. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 29,45%.
- Empréstimos e Financiamentos de R\$ 1 milhão. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 7,49%.
- Fornecedores de mercadorias de R\$ 58,7 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 0,44%.
- Obrigações Tributárias de R\$ 448,6 mil. Em relação ao Passivo + PL, representa o percentual de 3,34%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 405,4 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um decréscimo de 0,20%.
- 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\$ 11,4 milhões. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve um aumento de 2,25%.



DRE

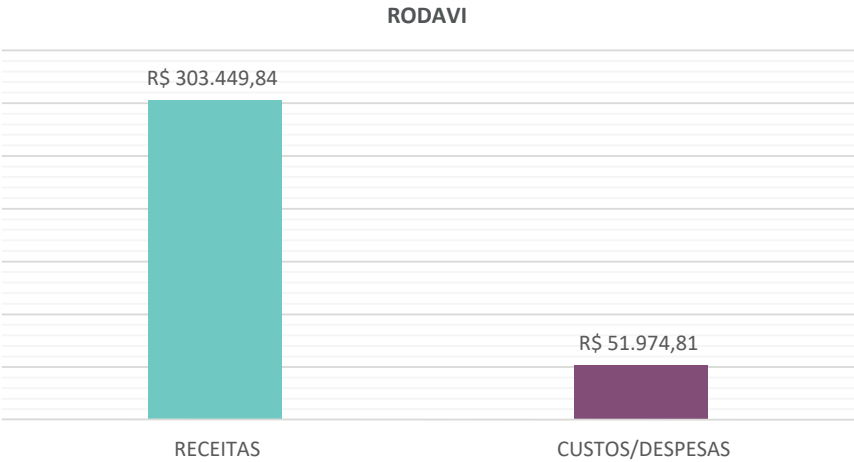
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	OUT/2023	SET/2023	AH (%)	AV (%)
Receita Operacional Bruta	301.637,26	370.213,19	-18,52	105,99
Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	0,00	0,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	301.637,26	370.213,19	-18,52	105,99
Serviços de Transportes	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	-17.034,38	-56.883,42	-70,05	-5,99
Devoluções de Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00
Devoluções de Venda de Mercadorias			0,00	0,00
Impostos	-17.034,38	-56.883,42	-70,05	-5,99
Receita Operacional Líquida	284.602,88	313.329,77	-9,17	100,00
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-21.603,29	-14.694,27	47,02	-7,59
Lucro Bruto	262.999,59	298.635,50	-11,93	92,41
Despesas/Receitas Operacionais	-13.337,14	-22.690,02	-41,22	-4,69
Despesas com Vendas	-2.453,98	-3.861,38	-36,45	-0,86
Despesas com Pessoal	-8.037,49	-7.982,97	0,68	-2,82
Despesas Administrativas	-1.625,95	-9.625,95	-83,11	-0,57
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-1.219,72	-1.219,72	0,00	-0,43
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	249.662,45	275.945,48	-9,52	87,72
Resultado Financeiro	1.812,58	1.968,76	-7,93	0,64
Despesas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Não Operacionais	1.812,58	1.968,76	-7,93	0,64
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	251.475,03	277.914,24	-9,51	88,36
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	251.475,03	277.914,24	-9,51	88,36

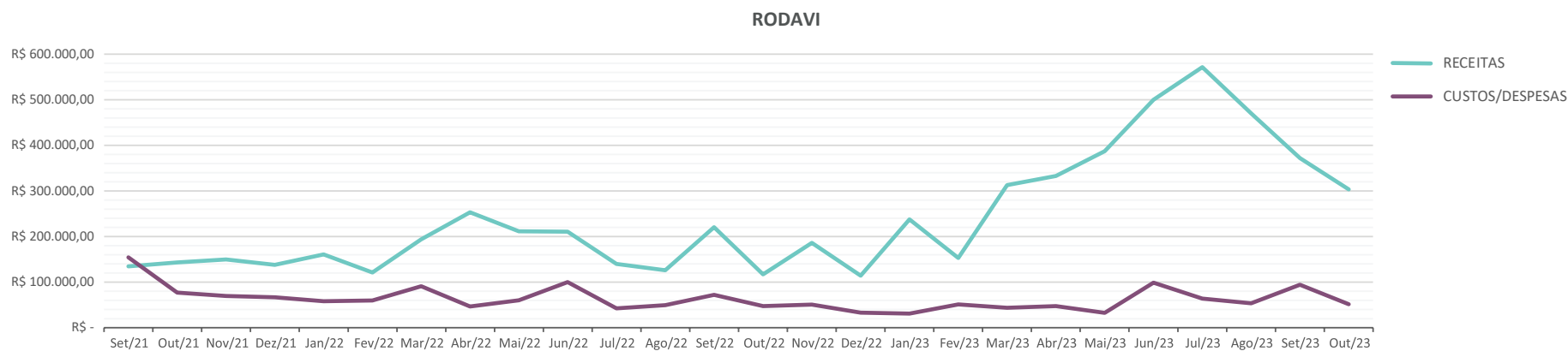
- Receita Operacional Bruta de R\$ 301,6 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma redução de 18,52%.
- Custo das Mercadorias Vendidas de R\$ 21,6 mil, que representa 7,59% da Receita Líquida e em confronto com o mês de setembro/2023 houve um aumento de 47,02%.
- Lucro Bruto de R\$ 262,9 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma piora no resultado de 11,93%.
- Despesas e Receitas Operacionais de R\$ 13,3 mil, que representa 4,69% da Receita Líquida.
- Resultado Financeiro positivo de R\$ 1,8 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\$ 251,4 mil. Em confronto com o mês de setembro/2023 houve uma piora no resultado de 9,51%.

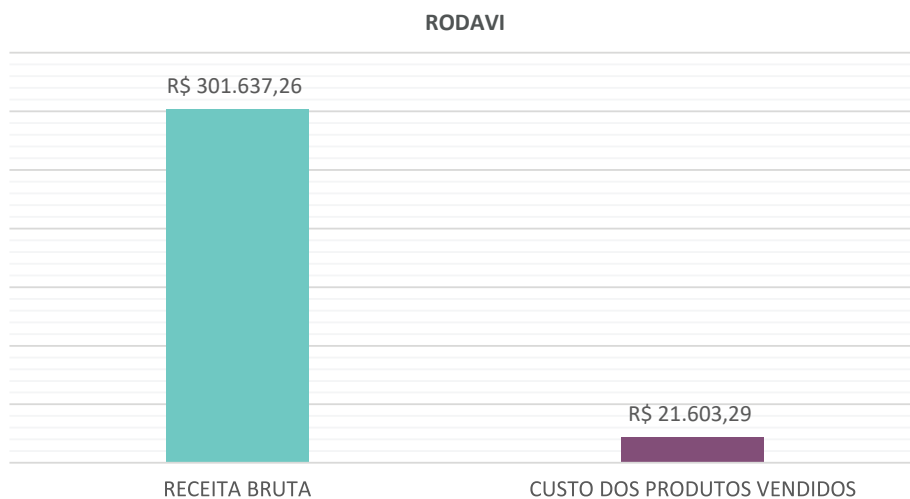
As receitas e custos/despesas estão apresentadas no gráfico abaixo:



A evolução de receitas e custos/despesas de setembro/2021 a outubro/2023 está demonstrada no gráfico abaixo:

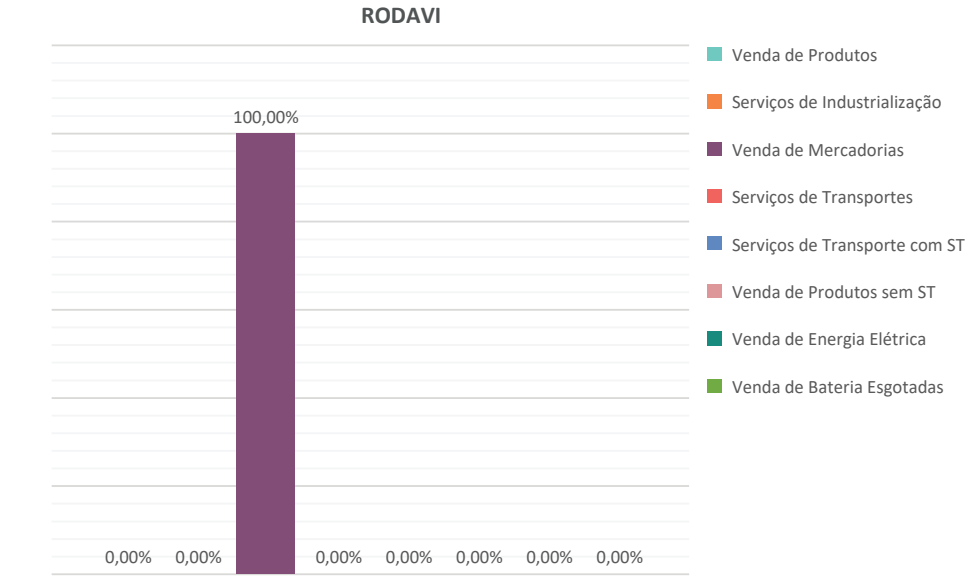


No gráfico abaixo é demonstrado a Receita e o Custo oriundos da Produção:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

RODAVI	
Venda de Produtos	R\$ -
Serviços de Industrialização	R\$ -
Venda de Mercadorias	R\$ 301.637,26
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\$ 301.637,26



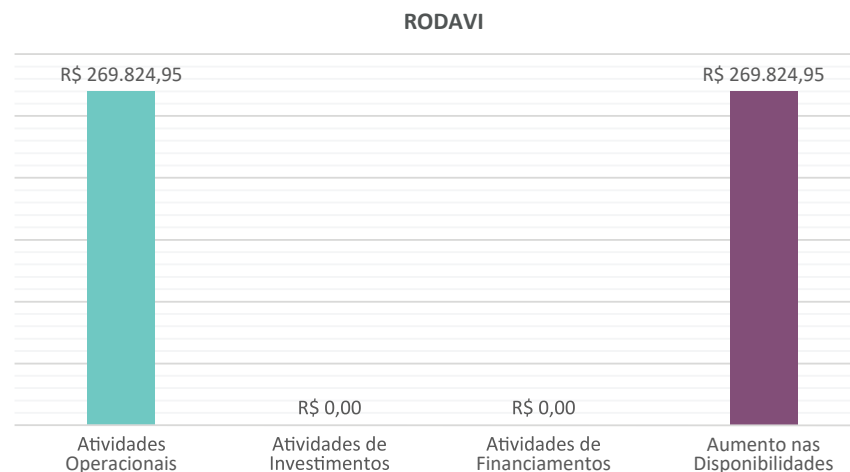
DFC

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	OUT/2023	SET/2023	AH (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Valores Recebidos de Clientes	301.637,26	370.213,19	-18,52
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-23.634,94	-18.320,64	29,01
(-) Valores Pagos a Empregados	-5.879,58	-3.876,12	51,69
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	272.122,74	348.016,43	-21,81
(-) Tributos Pagos	-2.297,79	-1.812,24	26,79
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	269.824,95	346.204,19	-22,06
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	-8.000,00	-100,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	269.824,95	338.204,19	-20,22
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	95,00	-100,00
Pagamento de Empréstimos/Debêntures	0,00	-95,00	-100,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	0,00	0,00	0,00
Aumento nas Disponibilidades	269.824,95	338.204,19	-20,22
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	8.907.991,31	8.569.787,12	3,95
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	9.177.816,26	8.907.991,31	3,03

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 301,6 mil.
- Valores pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 23,6 mil.
- Valores pagos a Empregados. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 5,8 mil.
- Tributos pagos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 2,2 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 269,8 mil.
- Disponibilidades no final do Período, valor de R\$ 9,1 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	0,36
Fuzion	-0,12
Gardênia	-0,18
Rodavi	4,92
Consolidado	0,05

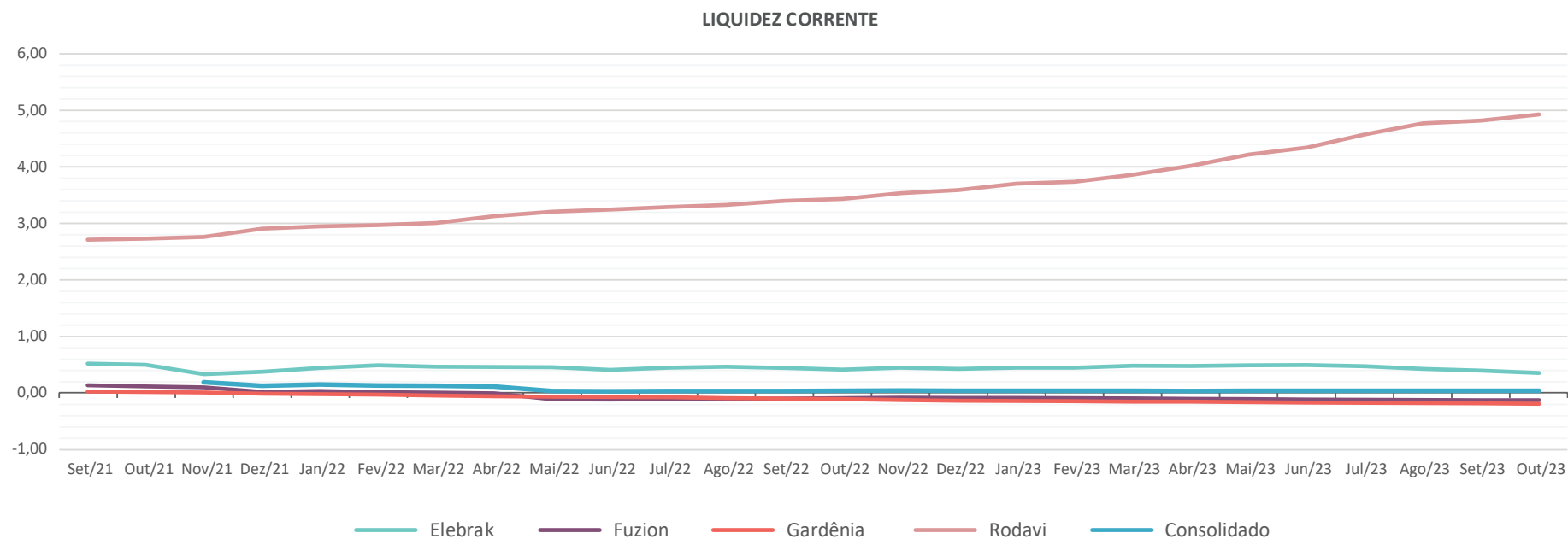
Com base nos dados acima, é possível concluir que o Consolidado das empresas possui **R\$ 0,05** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto prazo, as Recuperandas não possuem recursos suficientes para pagamentos de suas obrigações. A empresa Gardênia apresentou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

EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	0,40	0,36
Fuzion	-0,12	-0,12
Gardênia	-0,17	-0,18
Rodavi	4,81	4,92
Consolidado	0,05	0,05



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice (Liquidez Corrente) das Recuperandas, entre setembro/2021 e outubro/2023:



ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

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

EMPRESAS	SECA
Elebrak	0,36
Fuzion	-0,12
Gardênia	-0,18
Rodavi	4,92
Consolidado	0,05

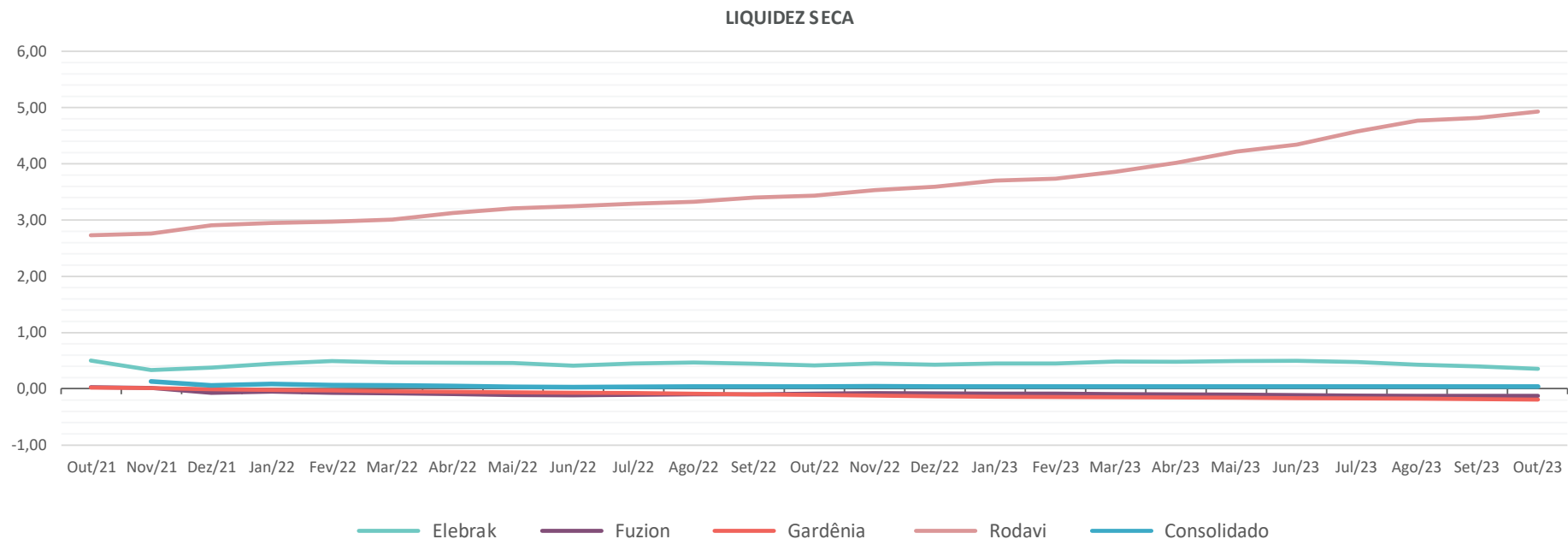
Com base nos dados acima, é possível concluir que o Consolidado das Empresas possui **R\$ 0,05** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques. Os resultados desse índice demonstram que grande parte da capacidade de pagamento das Recuperandas está concentrada em seus estoques.

Abaixo, quadro comparativo do Indicador (Liquidez Seca). Período de **setembro** e **outubro** de 2023.

EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	0,40	0,36
Fuzion	-0,12	-0,12
Gardênia	-0,17	-0,18
Rodavi	4,81	4,92
Consolidado	0,05	0,05



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice (Liquidez Seca) das Recuperandas, entre setembro/2021 e outubro/2023:



ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA:

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

EMPRESAS	IMEDIATA
Elebrak	0,28
Fuzion	-0,16
Gardênia	-0,19
Rodavi	4,79
Consolidado	0,006

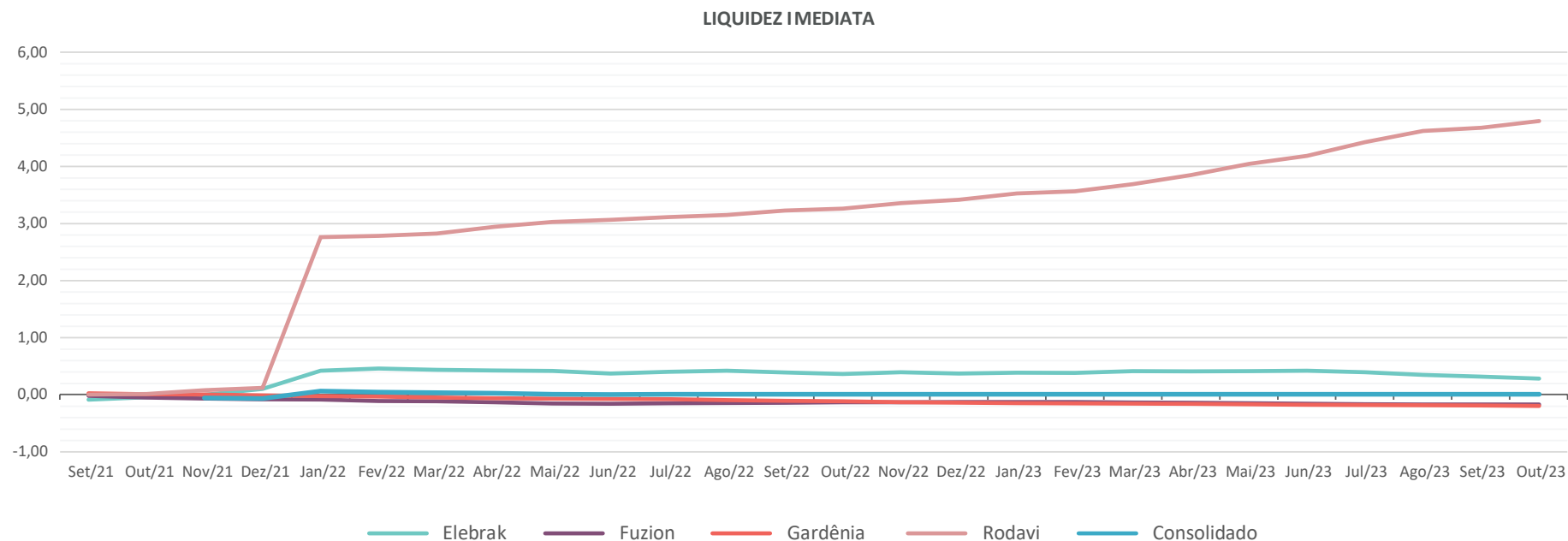
Conforme observado, as Recuperandas apresentam índices próximos de zero, e alguns até negativos, o que, de acordo com as normas contábeis, é inaceitável, visto que tal índice avalia as Disponibilidades das Empresas, e algumas, apresenta saldo credor (negativo), demonstrando que seus recursos líquidos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

EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	0,31	0,28
Fuzion	-0,16	-0,16
Gardênia	-0,18	-0,19
Rodavi	4,67	4,79
Consolidado	0,005	0,006



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice (Liquidez Imediata) das Recuperandas, entre setembro/2021 e outubro/2023:



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	1,77
Fuzion	-0,10
Gardênia	-0,18
Rodavi	4,89
Consolidado	0,12

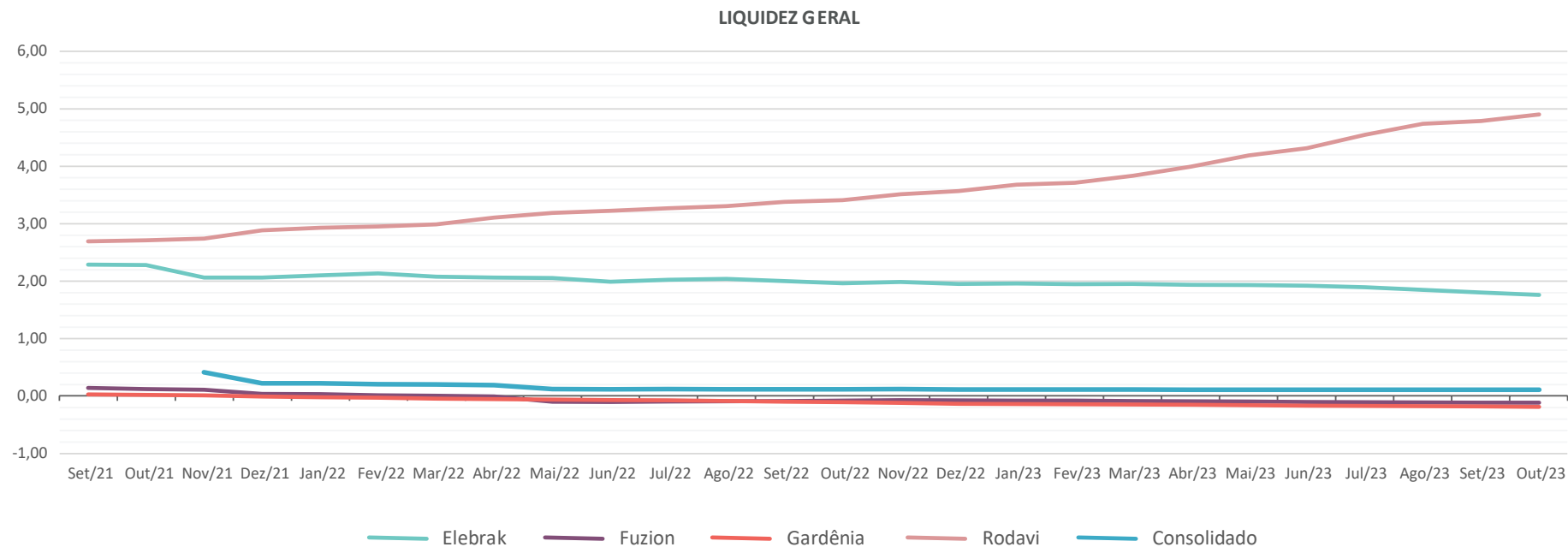
Conclui-se a partir dos dados acima, que o Consolidado das Empresas possui **R\$ 0,12** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo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

EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	1,81	1,77
Fuzion	-0,10	-0,10
Gardênia	-0,17	-0,18
Rodavi	4,78	4,89
Consolidado	0,12	0,12



Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice (Liquidez Geral) das Recuperandas, entre setembro/2021 e outubro/2023:



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.



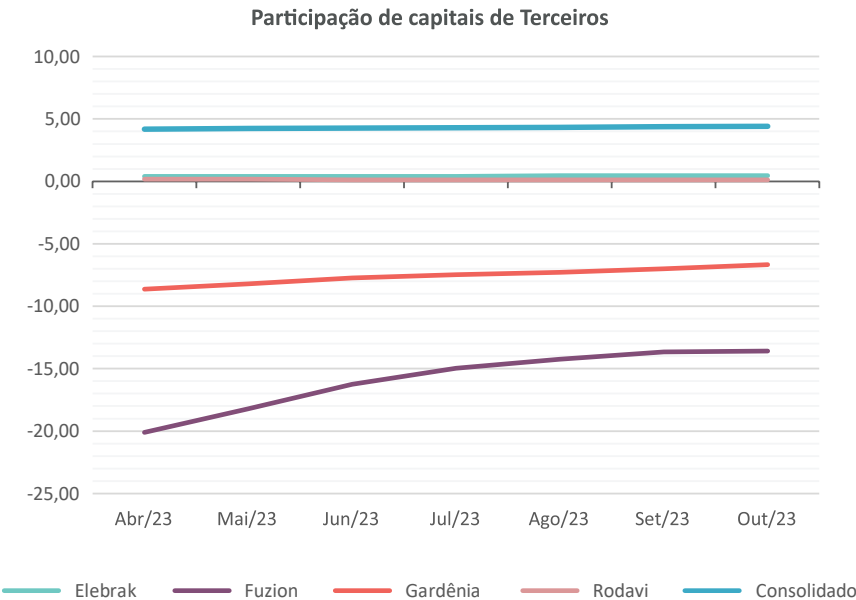
ÍNDICE PARTICIPAÇÃO DE CAPITAL DE TERCEIROS

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 setembro e outubro de 2023.

Participação de capitais de Terceiros		
EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	0,44	0,45
Fuzion	-13,69	-13,62
Gardênia	-7,02	-6,68
Rodavi	0,15	0,14
Consolidado	4,37	4,39

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



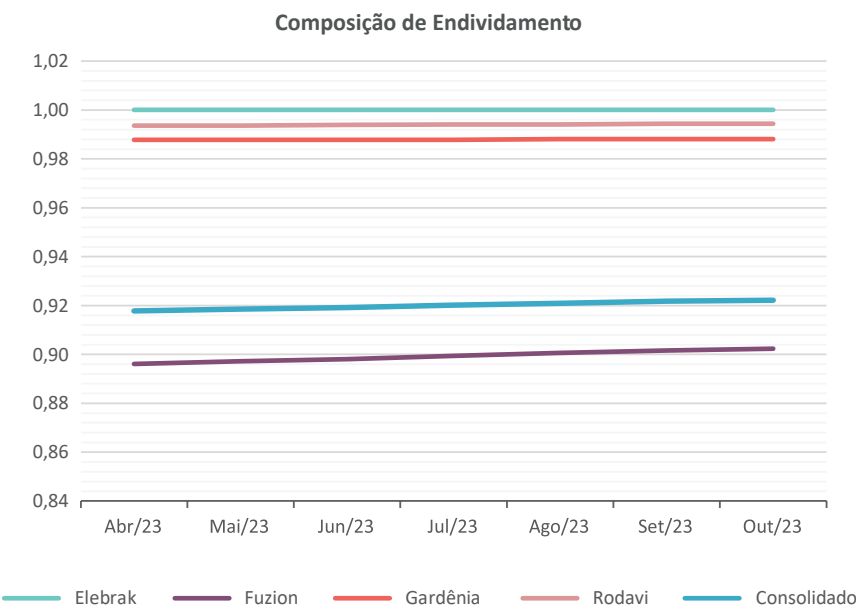
ÍNDICE COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

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 setembro e outubro de 2023.

Composição de Endividamento		
EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	1,00	1,00
Fuzion	0,90	0,90
Gardênia	0,99	0,99
Rodavi	0,99	0,99
Consolidado	0,92	0,92

Abaixo a evolução do Índice Composição de Endividamento de abril a outubro de 2023.



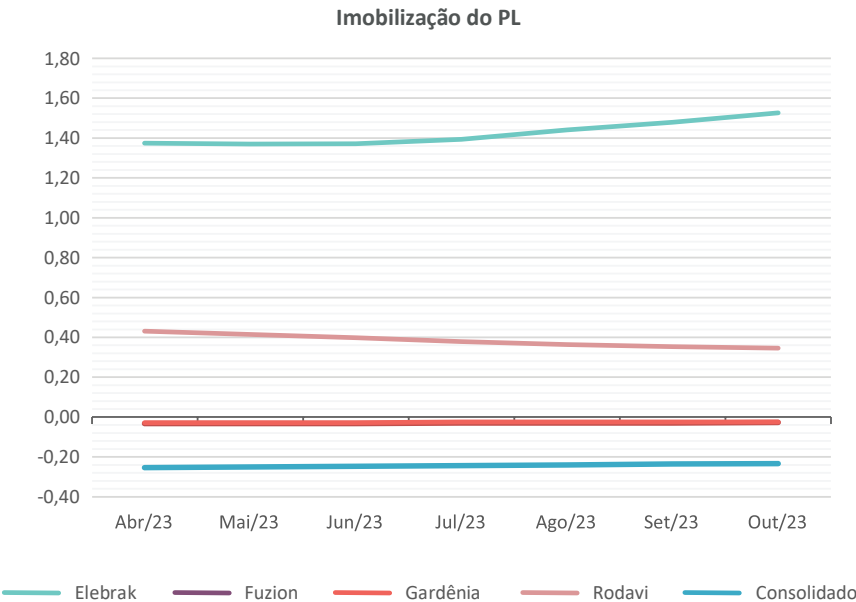
ÍNDICE IMOBILIZAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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 setembro e outubro de 2023.

Imobilização do PL		
EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	1,48	1,53
Fuzion	-0,03	-0,03
Gardênia	-0,03	-0,03
Rodavi	0,35	0,35
Consolidado	-0,24	-0,24

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



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.



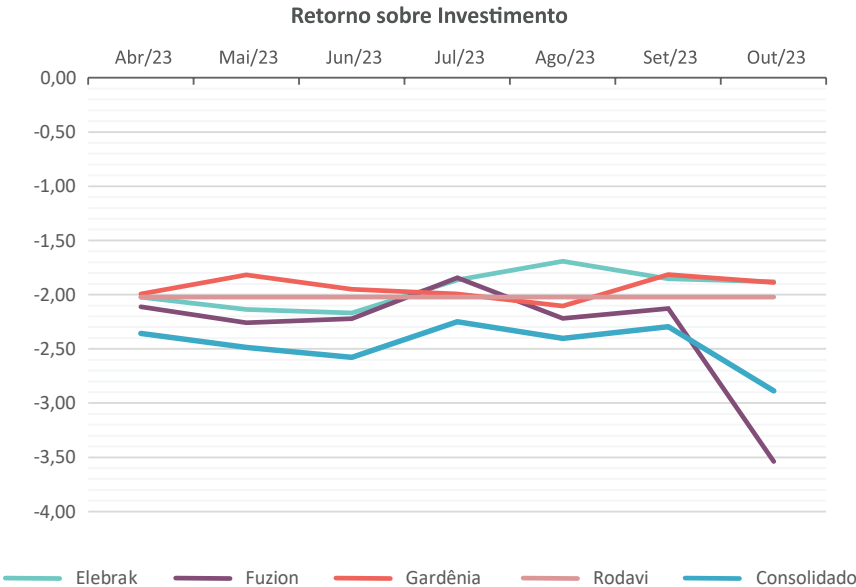
INDICADOR DE RETORNO SOBRE INVESTIMENTO

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 setembro e outubro de 2023.

Retorno sobre Investimento		
EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	-1,86	-1,88
Fuzion	-2,13	-3,54
Gardênia	-1,82	-1,89
Rodavi	-2,02	-2,02
Consolidado	-2,30	-2,88

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



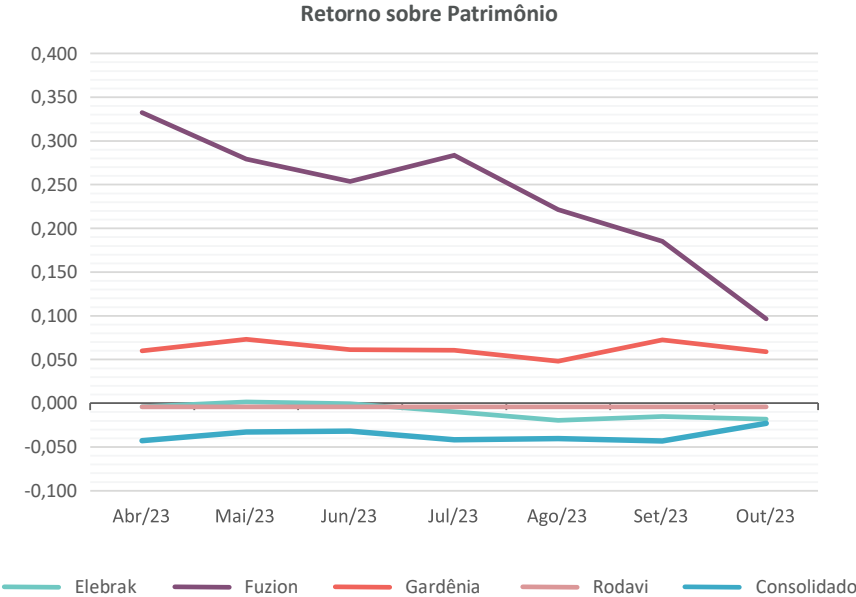
INDICADOR RETORNO SOBRE PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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 setembro e outubro de 2023.

Retorno sobre Patrimônio		
EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	-0,02	-0,02
Fuzion	0,19	0,10
Gardênia	0,07	0,06
Rodavi	-0,004	-0,004
Consolidado	-0,04	-0,02

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



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.



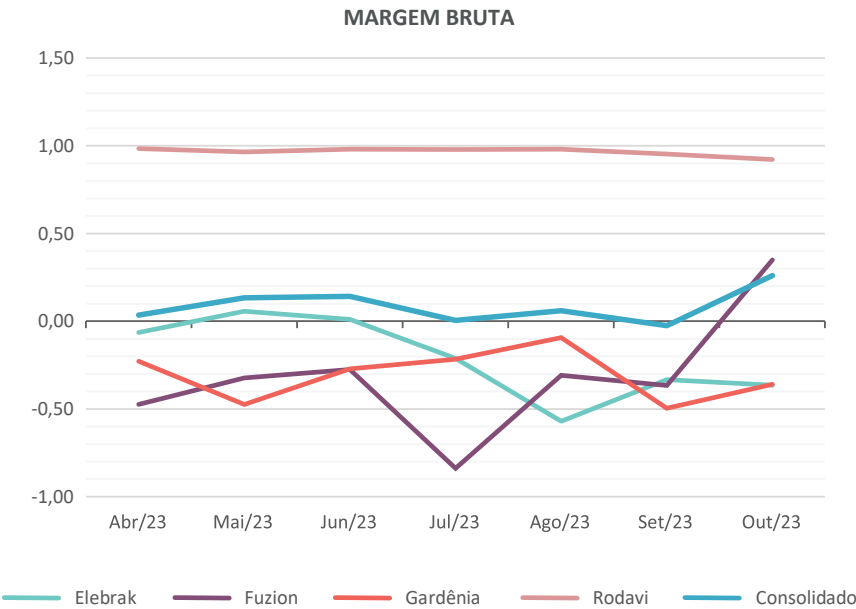
MARGEM BRUTA

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 setembro e outubro de 2023.

MARGEM BRUTA		
EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	-0,33	-0,36
Fuzion	-0,37	0,35
Gardênia	-0,50	-0,36
Rodavi	0,95	0,92
Consolidado	-0,02	0,26

Abaixo a evolução da Margem Bruta de abril a outubro de 2023.



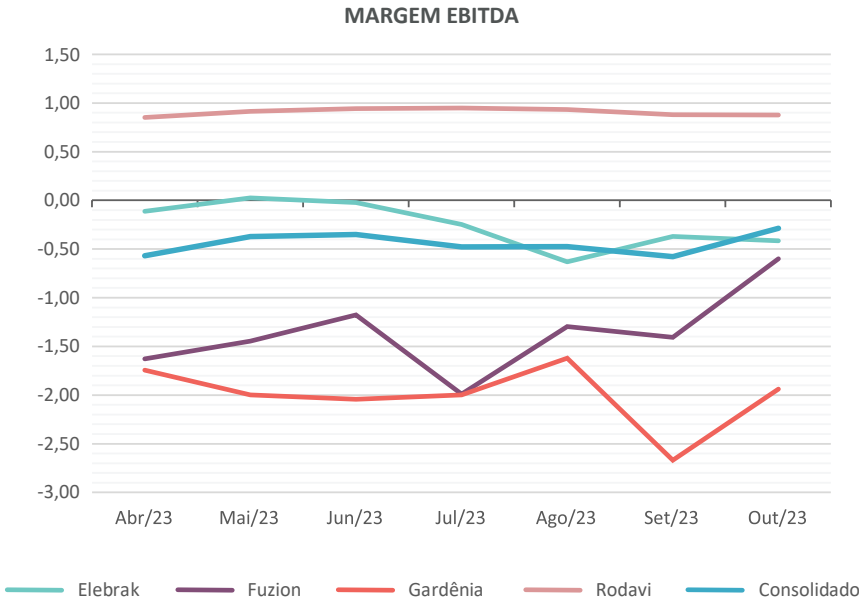
MARGEM EBITDA

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 setembro e outubro de 2023.

MARGEM EBITDA		
EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	-0,37	-0,41
Fuzion	-1,41	-0,60
Gardênia	-2,67	-1,94
Rodavi	0,88	0,88
Consolidado	-0,58	-0,29

Abaixo a evolução da Margem Ebitda de abril a outubro de 2023.



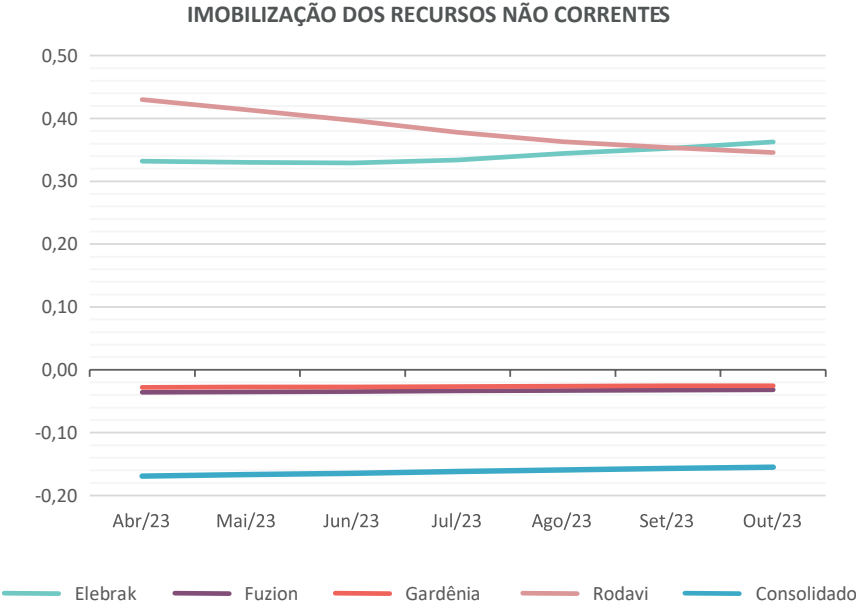
IMOBILIZAÇÃO DE RECURSOS NÃO CORRENTES

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 setembro e outubro de 2023.

IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES		
EMPRESAS	SET/2023	OUT/2023
Elebrak	0,35	0,36
Fuzion	-0,03	-0,03
Gardênia	-0,03	-0,03
Rodavi	0,35	0,35
Consolidado	-0,16	-0,16

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



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

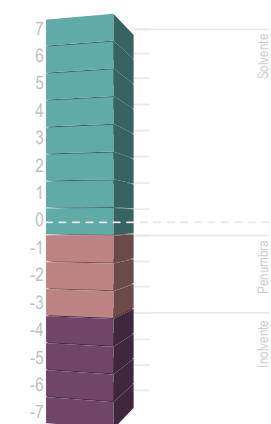
É uma das ferramentas utilizadas para medir a capacidade de falência de uma entidade, criando uma espécie de termômetro financeiro. Referido índice utiliza-se da reunião de vários índices, sendo calculado pela fórmula que segue:

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

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

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

Termômetro de insolvência de Kantz

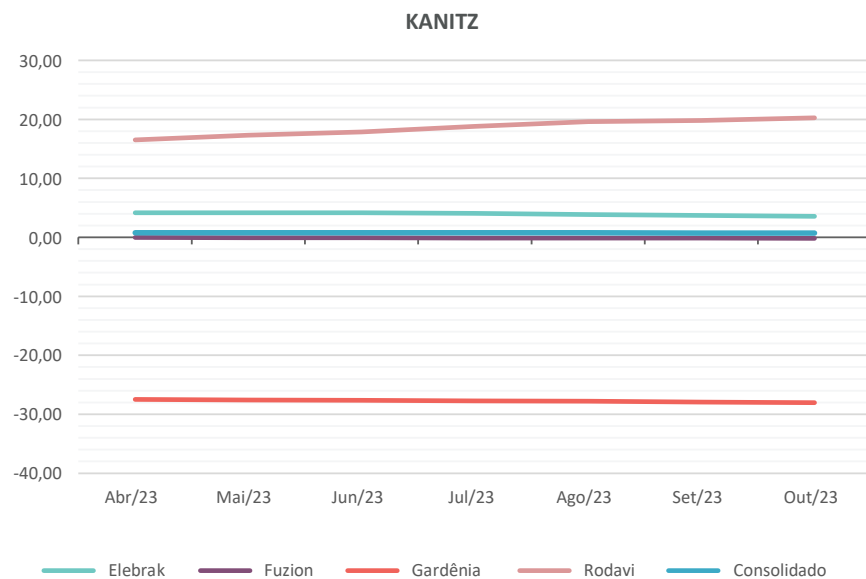


EMPRESAS	KANITZ
Elebrak	3,55
Fuzion	-0,15
Gardênia	-28,03
Rodavi	20,27
Consolidado	0,75

O valor obtido pelo Consolidado das Recuperandas foi de **0,75**. 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 **outubro** de 2023.



ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE ALTMANZ

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

$$\text{Fator} = -1,84 - 0,51x_1 + 6,32x_3 + 0,71x_4 + 0,52x_5$$

Onde: $x_1 = (\text{Ativo Circulante} - \text{Passivo Circulante}) / \text{Ativo Total}$

$x_2 = (\text{Patrimônio Líquido} - \text{Novas Entradas de Capital}) / \text{Ativo Total}$

$x_3 = \text{Lucro Antes dos Juros e de Impostos} / \text{Ativo total}$

$x_4 = \text{Patrimônio Líquido} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$

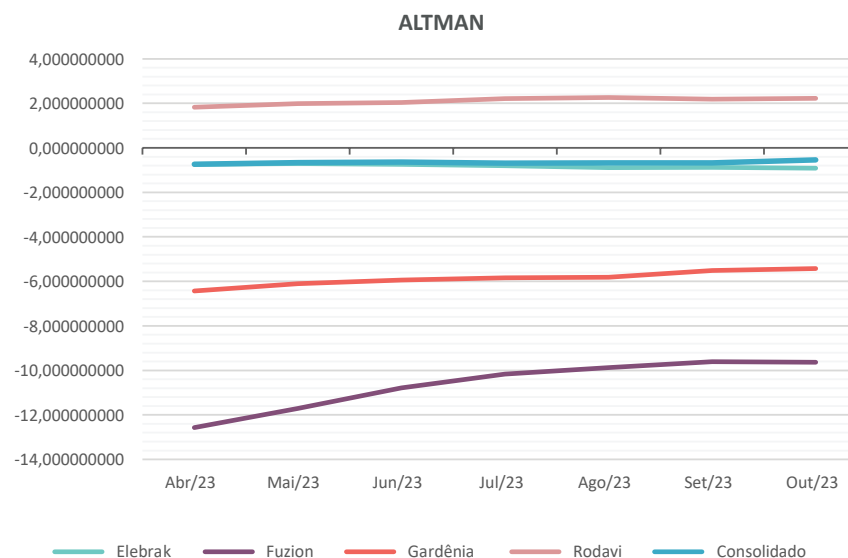
$x_5 = \text{Vendas Líquidas} / \text{Ativo Total}$

Ponto crítico é 0 (zero)

EMPRESAS	ALTMAN
Elebrak	-0,923912783
Fuzion	-9,625261171
Gardênia	-5,426680957
Rodavi	2,231963913
Consolidado	-0,534706712

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 outubro de 2023.



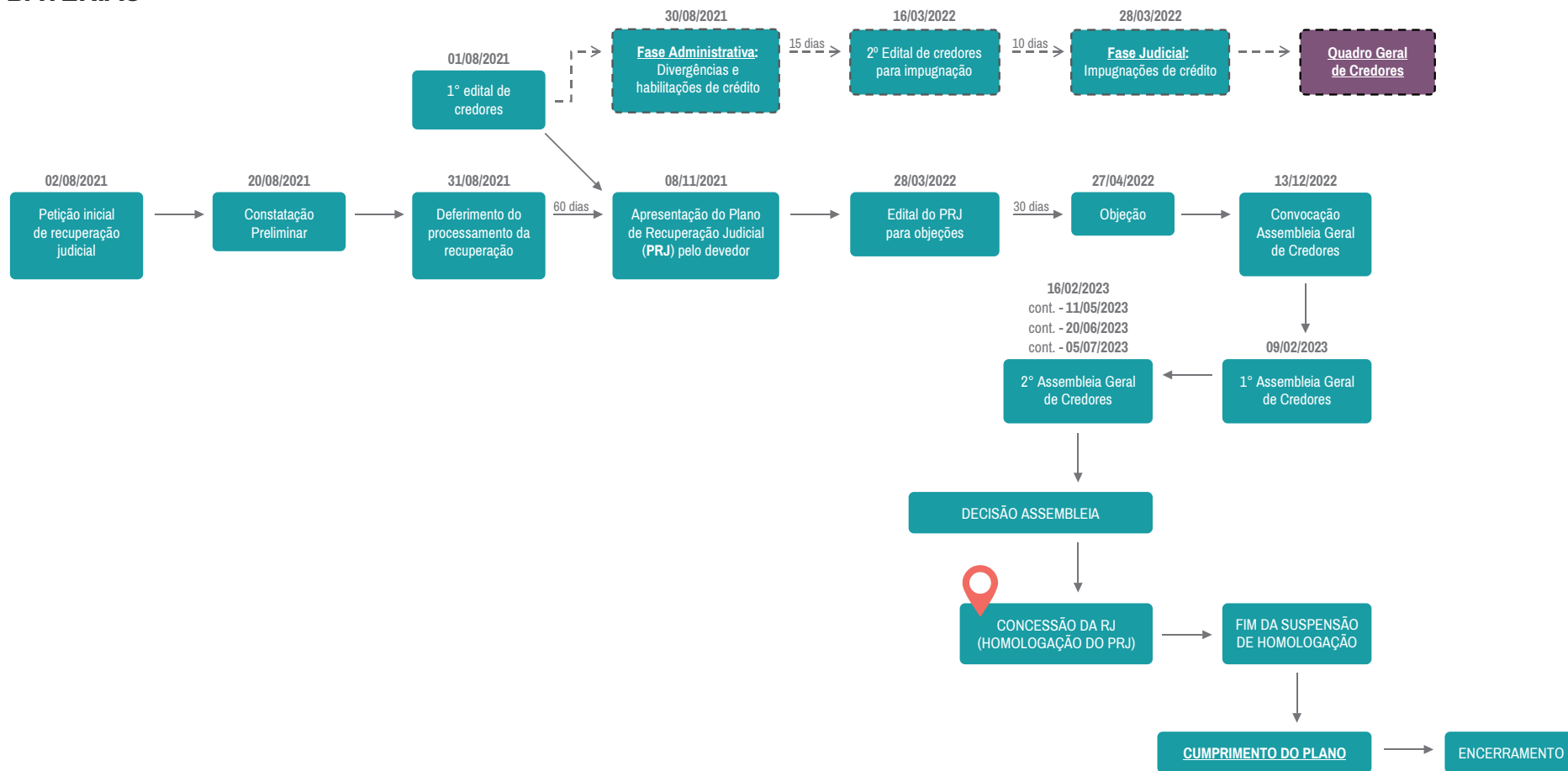
Trata-se de dois índices que remetem a resultados opostos, o que, salvo melhor análise, após diligências realizadas, pode-se concluir que as empresas estão em estado financeiro não confortável, fato visto pelos demais índices acima apresentados, o que remete as empresas à Recuperação Judicial, porém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



Calendário Processual



CALENDÁRIO PROCESSUAL BATERIAS



Atual fase processual



Visão da Administradora Judicial



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

O alto endividamento, particularmente em empréstimos e financiamentos, aponta para desafios financeiros significativos. A relação entre ativo circulante e passivo circulante sugere dificuldades de liquidez, com a necessidade de gerenciar passivos de curto prazo.

O histórico de prejuízos acumulados indica dificuldades persistentes. As margens operacionais parecem ser baixas, sugerindo que a empresa enfrenta desafios para gerar lucros suficientes a partir de suas operações principais.

Aliado a isso, os custos operacionais, especialmente as despesas com pessoal, estão altos em relação à receita. Isso destaca a necessidade de cortes de custos e melhorias na eficiência operacional.

O resultado financeiro positivo é uma luz positiva, indicando que a empresa está obtendo benefícios de suas atividades financeiras, porém trouxe queda em relação a setembro/2023.

A análise comparativa entre os meses de setembro e outubro de 2023 revela alguns pontos positivos, como aumento na receita operacional bruta e a melhoria no lucro bruto. Entretanto, nota-se que a empresa enfrenta grandes desafios, principalmente quanto às despesas operacionais elevadas e um patrimônio líquido mais negativo.

É importante que a empresa continue focando em medidas de redução de custos, eficiência operacional e estratégias para aumentar a rentabilidade. A situação financeira continua sendo um desafio, e a gestão precisa estar atenta para garantir uma recuperação mais sustentável. A continuidade do monitoramento e ajustes nas operações são essenciais para uma possível reversão da situação.

Em resumo, a empresa enfrenta desafios financeiros e operacionais significativos. A Recuperação Judicial requer não apenas medidas imediatas para aliviar a pressão financeira, mas também uma reavaliação estratégica abrangente para garantir uma posição sustentável no mercado de baterias automotivas.



Esclarecimentos



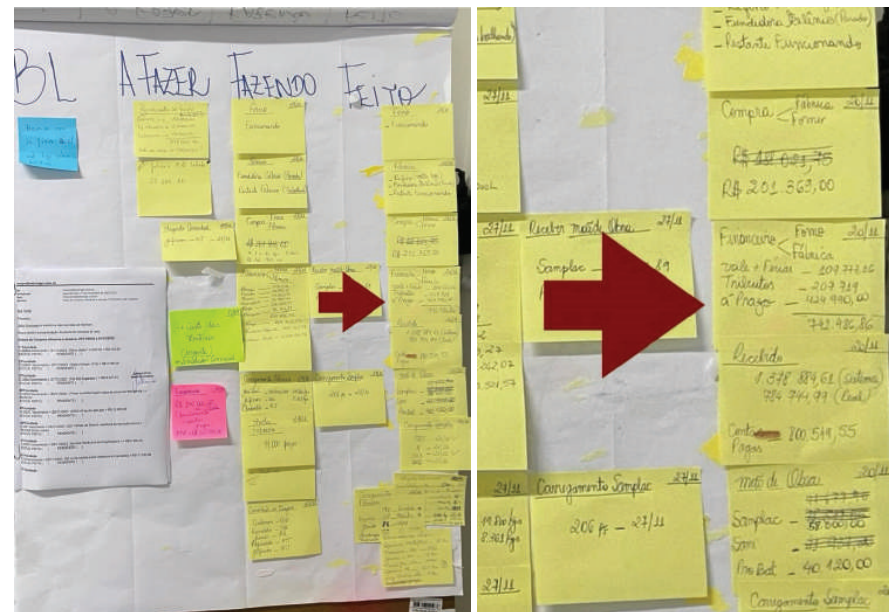
Diante das informações disponibilizadas pelas Recuperandas, alguns esclarecimentos se fazem necessários, seguem:

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	-4.023.734,84	-1.508.079,36
Circulante	-5.744.649,44	-1.800.796,22
Disponibilidades	-7.936.778,49	-1.848.736,53
Caixa	-8.189.069,80	-1.877.189,83

Outra questão refere-se à empresa Fuzion, em que na Demonstração de Fluxo de Caixa (DFC), o saldo inicial das disponibilidades de 10/2023 deveria coincidir com o saldo final do período anterior 09/2023, mas há uma diferença de R\$ 14.427,96, valor, de acordo com as normas contábeis, deveriam coincidir.

Além disso, em visita técnica realizada no dia 30/10/2023, em abordagem sobre a reunião de alinhamento que ocorre semanalmente na matriz da Recuperanda, como explicado pelo Sr. Iago, observa-se pagamentos a prazo e nos foi informado que se trata de pagamentos a Fornecedores, todavia em nenhuma das Recuperandas há movimento contábil na Conta Fornecedores. Seguem fotos que demonstram o acima explicado:



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, Dezembro de 2023.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'C' with a diagonal line through it, and the name 'Clybas' written below it.

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	16.042.000,77	8.157.751,53	-4.023.734,84	-1.508.079,36	13.416.063,44
CIRCULANTE	3.225.772,07	1.337.497,06	-5.744.649,44	-1.800.796,22	9.433.720,67
Disponibilidades	413.376,63	1.021.075,39	-7.936.778,49	-1.848.736,53	9.177.816,26
Caixa	95.282,38	1.013.960,33	-8.189.069,80	-1.877.189,83	9.147.581,68
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	2.509.635,35	304.027,90	2.016.227,26	47.940,31	141.439,88
Adiantamento a Empregados	17.838,88	0,00	17.838,88	0,00	0,00
Tributos a Recuperar/Compensar	2.491.796,47	304.027,90	1.998.388,38	47.940,31	141.439,88
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	302.760,09	12.393,77	175.901,79	0,00	114.464,53
Encargos Financeiros a Apropriar	302.760,09	12.393,77	175.901,79	0,00	114.464,53
Não Circulante	12.816.228,70	6.820.254,47	1.720.914,60	292.716,86	3.982.342,77
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	7.473.716,54	1.615.051,47	1.614.264,24	292.716,86	3.951.683,97
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	16.042.000,77	8.157.751,53	-4.023.734,84	-1.508.079,36	
Circulante	64.987.584,52	3.689.042,79	49.427.597,62	9.953.681,35	1.917.262,76
Empréstimos e Financiamentos	25.022.696,83	828.741,16	14.791.214,89	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	21.584.101,60	2.392.501,92	18.329.387,46	413.571,12	448.641,10

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	14.463.869,80	98.627,20	12.914.256,72	1.045.506,70	405.479,18
Outras Obrigações	288.200,00	0,00	288.200,00	0,00	0,00
Contas a Pagar	288.200,00	0,00	288.200,00	0,00	0,00
Não Circulante	5.490.458,02	0,00	5.359.068,58	120.390,22	10.999,22
Obrigações a Longo Prazo	5.490.458,02	0,00	5.359.068,58	120.390,22	10.999,22
Empréstimos e Financiamentos - Longo Prazo	5.490.458,02	0,00	5.359.068,58	120.390,22	10.999,22
Patrimônio Líquido	-54.436.041,77	4.468.708,74	-58.810.401,04	-11.582.150,93	11.487.801,46
Capital Social	390.000,00	110.000,00	80.000,00	150.000,00	50.000,00
Prejuízos Acumulados	-54.826.041,77	4.358.708,74	-58.890.401,04	-11.732.150,93	11.437.801,46



DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	CONSOLIDADO	ELEBRAK	FUZION	GARDÊNIA	RODAVI
Receita Operacional Bruta	1.888.788,49	423.828,06	1.107.640,85	55.682,32	301.637,26
Venda de Produtos	895.378,01	0,00	895.378,01	0,00	0,00
Serviços de Industrialização	11.600,00	0,00	11.600,00	0,00	0,00
Venda de Mercadorias	725.465,32	423.828,06	0,00	0,00	301.637,26
Serviços de Transportes	33.132,32	0,00	0,00	33.132,32	0,00
Serviços de Transporte com ST	22.550,00	0,00	0,00	22.550,00	0,00
Venda de Produtos sem ST	200.662,84	0,00	200.662,84	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	-535.274,81	-70.738,39	-437.850,41	-9.651,63	-17.034,38
Devoluções de Venda de Produtos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devoluções de Venda de Mercadorias	-54.239,87	-54.239,87	0,00	0,00	
Impostos	-481.034,94	-16.498,52	-437.850,41	-9.651,63	-17.034,38
Receita Operacional Líquida	1.353.513,68	353.089,67	669.790,44	46.030,69	284.602,88
Custos dos Produtos e Mercadorias Vendidas	-1.002.381,04	-481.729,22	-436.499,77	-62.548,76	-21.603,29
Lucro Bruto	351.132,64	-128.639,55	233.290,67	-16.518,07	262.999,59
Despesas/Receitas Operacionais	-741.248,43	-17.848,71	-637.301,53	-72.761,05	-13.337,14
Despesas com Vendas	-42.485,24	-7.065,88	-32.965,38	0,00	-2.453,98
Despesas com Pessoal	-599.647,19	-4.211,61	-516.676,48	-71.152,72	-8.037,49
Despesas Administrativas	-85.714,92	-5.894,85	-76.154,68	-1.608,33	-1.625,95
Despesas Tributárias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Financeiras	-13.401,08	-676,37	-11.504,99	0,00	-1.219,72
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	-390.115,79	-146.488,26	-404.010,86	-89.279,12	249.662,45

Resultado Financeiro	17.673,01	0,00	15.252,19	608,24	1.812,58
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	17.673,01	0,00	15.252,19	608,24	1.812,58
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-372.442,78	-146.488,26	-388.758,67	-88.670,88	251.475,03
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	-372.442,78	-146.488,26	-388.758,67	-88.670,88	251.475,03



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	369.588,19	1.107.640,85	55.682,32	301.637,26	0,00
(-) Valores Pagos a Fornecedores	-491.547,30	-612.937,62	-69.039,70	-23.634,94	0,00
(-) Valores Pagos a Empregados	-3.808,76	-354.785,01	-55.296,66	-5.879,58	330.980,06
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-125.767,87	139.918,22	-68.654,04	272.122,74	0,00
(-) Tributos Pagos	-1.203,62	-28.369,94	-3.898,86	-2.297,79	0,00
Fluxo de Caixa antes de Itens Extraordinários	-126.971,49	111.548,28	-72.552,90	269.824,95	0,00
(-) Outros Pagamentos Líquidos	0,00	-74.514,08	0,00	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-126.971,49	37.034,20	-72.552,90	269.824,95	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	-126.971,49	37.034,20	-72.552,90	269.824,95	-42.087,05
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	1.148.046,88	-7.973.812,69	-1.776.183,63	8.907.991,31	-640,00
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.021.075,39	-7.936.778,49	-1.848.736,53	9.177.816,26	-8.044,06





rocha neto
& associados

43 3356 1826

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br

