

Doc. 1

M A | D | G | A | V

MONTEIRO DE ANDRADE • DINIZ • GALUPPO

ALBUQUERQUE • VIANA • ADVOGADOS



Recuperação Judicial – Eletrossom

Relatório Preliminar de Atividades

05 de abril de 2024

eletrossom.com

Exma. Sra. Dra. Juíza de Direita da 2ª Vara Cível, Criminal e de Execuções
Penais da Comarca de Monte Carmelo – M.G.

Processo n.º: **50064444-89.2023.8.13.0431**

Autor: **Eletrosom S.A. e outros**

Terceiros Interessados: **Zurich Minas Brasil Seguros S.A. e outros**

Valor da Causa: **460.591.673,13** (quatrocentos e sessenta milhões, quinhentos e noventa e um mil, seiscentos e setenta e três reais e treze centavos).

Assuntos: **Recuperação Judicial e Falência, Concurso de Credores, Administração Judicial.**

Data da Distribuição: **29.02.2024**

Exma. Sra. Dra. Juíza Tainá Silveira Cruvinel,

GERALDO TEIXEIRA GABRICH, Administrador de Empresas com Mestrado em Gestão Estratégica das Organizações e Especialização em Finanças, subcontratado pelo escritório **MADGAV – MONTEIRO DE ANDRADE, DINIZ, GALUPPO ALBUQUERQUE E VIANA ADVOGADOS** nomeado **Administrador Judicial** por seu representante legal Dr. GUILHERME CARVALHO MONTEIRO DE ANDRADE, para prestação de serviços econômico-financeiros no processo de Recuperação Judicial em referência, vem perante V. Exa., em atendimento à r. Decisão de ID 10177718426, item 10.2.3, apresentar o Relatório Inicial das atividades das RECUPERANDAS

O presente Relatório apresenta informações contábeis, financeiras e econômicas referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019, 2020, 2021 e 2022 das Recuperandas, retirados dos documentos apreitados por essas, que são de sua integral responsabilidade.

Este Relatório tem como objetivo fornecer à V. Exa. informações sobre as operações relevantes efetuadas pelas Recuperandas, analisando a sua situação financeira mais atual, por meio de procedimentos analíticos e documentos e informações constantes dos autos, sobre as causas das principais variações em seus números. Apresento ainda, análise da composição da lista de credores.

Nos Relatórios de Atividades Mensais serão abordadas as atualizações necessárias, mais informações relevantes para suportar o processo em andamento.

Sendo o que me competia para o momento, apresento minhas considerações a esta M.M.a Dra. Juíza, renovando nossos protestos de elevada estima e consideração.

Atenciosamente



GERALDO TEIXEIRA GABRICH

Administrador de Empresas
Mestre em Administração
Especialista em Finanças
Perito Judicial
CRA/MG-16.609



GUILHERME MONTEIRO DE ANDRADE

Administrador Judicial
OAB-MG 87.936

Índice

Carta de Apresentação	02
Sumário Executivo	06
Principais Temas Abordados Neste Relatório	07
Informações Intradutórias	10
Introdução	11
Breve descrição das Recuperandas	12
Breve Histórico do Grupo Eletrosom	13
Organograma	14
Causas do Pedido de Recuperação Judicial	15
Relatório Executivo	16
Base de Elaboração	17
Balço Patrimonial Combinado das Recuperandas	19
Demonstrações do Resultado do Exercício Combinado das Recuperandas	20
Fluxo de Caixa Combinado das Recuperandas	21
Demonstrações Financeiras Individuais Eletrosom S.A.	22
Demonstrações Financeiras Individuais Mais Brasil Atacado e Varejo S.A.	28
Demonstrações Financeiras Individuais Eletrosom Holding S.A.	32
Demonstrações Financeiras Individuais Agropecuária Acir Ltda.	36
Lista de Credores	40
Lista de Credores	41
Principais Credores por Classe	42
Credores Relacionados a Operações entre Recuperandas	43
Resumo das Próximas Atividades	44

Sumário Executivo



PRINCIPAIS TEMAS ABORDADOS NESTE RELATÓRIO

1 Apresentação do Grupo Eletrosom

- A história iniciou-se pelo fundador Natal Acir Rosa na cidade de Monte Carmelo, no interior de Minas Gerais, no ano de 1980.
- Oferece milhares de produtos para os seus clientes, por meio de multicanais como lojas físicas, televendas e e-commerce (site).
- Atualmente o Grupo Eletrosom conta com 12 (doze) lojas abertas, mais de 100 (cem) funcionários e um faturamento anual projetado de cerca de R\$25 milhões.
- A Rede é composta ainda por quatro pessoas jurídicas.

PRINCIPAIS TEMAS ABORDADOS NESTE RELATÓRIO

2 Motivos alegados para pedido de RJ

- Entre os diversos motivos apresentados pelas Recuperandas em sua inicial, destaque: i) reflexos da pandemia de Covid-19 no varejo; ii) forte crise no setor agropecuário, agravado em 2023; iii) crise econômico-financeira que assolou o país nos últimos anos; iv) enxugamento do caixa do Grupo Eletrosom; v) aumento da taxa Selic no período, gerando aumento do custo financeiro das operações e consequente retração das margens da Recuperanda.

3 Lista de Credores

- A lista de credores fornecida pelas Recuperandas indica a existência de pelo menos 5.619 créditos, com dívida total estimada em R\$460 milhões.

PRINCIPAIS TEMAS ABORDADOS NESTE RELATÓRIO

4 Partes Relacionadas

- Após análise das demonstrações financeiras, constatou-se que as Recuperandas possuem saldos significativos em aberto, tanto a receber como a pagar, entre as empresas do Grupo Eletrosom e seus respectivos acionistas. Foi possível constatar ainda um aumento significativo a pagar de 2020 a 2022, com redução do montante em 2023.

5 Informações Financeiras e Movimentações Recentes

- A análise das demonstrações financeiras das Recuperandas, em conjunto, permite concluir que ocorreu queda no faturamento entre 2021 e 2022 (-19,9%), mesmo após leve alta de 2020 para 2021 (1,3%).
- A documentação colocada à disposição para análise abrange o período de 31.012.2020 a 31.07.2023. É possível constatar lucro, mesmo que baixo, no período de 2020 a 2021, com apresentação de prejuízo em 2022 e 2023.
- Solicitamos às Recuperandas dados mais atualizados, principalmente para o fechamento de 2023.

Informações Introdutórias



INTRODUÇÃO

- O Grupo Eletrosom requereu uma primeira Recuperação Judicial em 04.09.2015, autuada sob o n.º 0006976-95.2016.8.13.0431.
- Após atestado pelo Administrador Judicial que o Plano vinha sendo cumprido, demonstrando a capacidade de soerguimento das Recuperandas, em 18.10.2023 foi proferida a sentença de encerramento da 1ª recuperação judicial.
- Entretanto, apesar da conclusão da 1ª Recuperação Judicial, o Grupo Eletrosom, alegando que diversos fatores, somados à crise econômico-financeira que assolou o país nos últimos anos, continuaram a pressionar seu caixa, levando ao requerimento da 2ª Recuperação Judicial em 14.11.2023, com base na Lei de Recuperação Judicial e Falências, cujo processamento foi deferido em 29.02.2024, pelo Juízo da 1ª Vara da Comarca de Monte Carmelo, Estado de Minas Gerais (processo n.º 5006444-89.2023.8.13.0431). A Recuperação Judicial envolve as seguintes empresas:
- **Eletrosom S.A. | Eletrosom Holding Ltda. | Mais Brasil Atacado e Varejo S.A. | Agropecuária Acir Ltda.**

BREVE DESCRIÇÃO DAS RECUPERANDAS

Eletrosom
S.A.

Empresa com principal faturamento do Grupo Eletrosom, onde se localiza seu centro de distribuição, na cidade de Catalão-GO. Na data do pedido de Recuperação Judicial, contava com 12 lojas e mais de 100 funcionários.

Mais Brasil
Atacado e
Varejo S.A.

Criada em 2014 na cidade de Serra, Espírito Santo, com objetivo de obter novos investimentos em novos mercados, ainda não atingidos pelo Grupo.

Eletrosom
Holding
Ltda.

Trata-se de *holding* não operações, constituída para controlar os investimentos das demais empresas do Grupo.

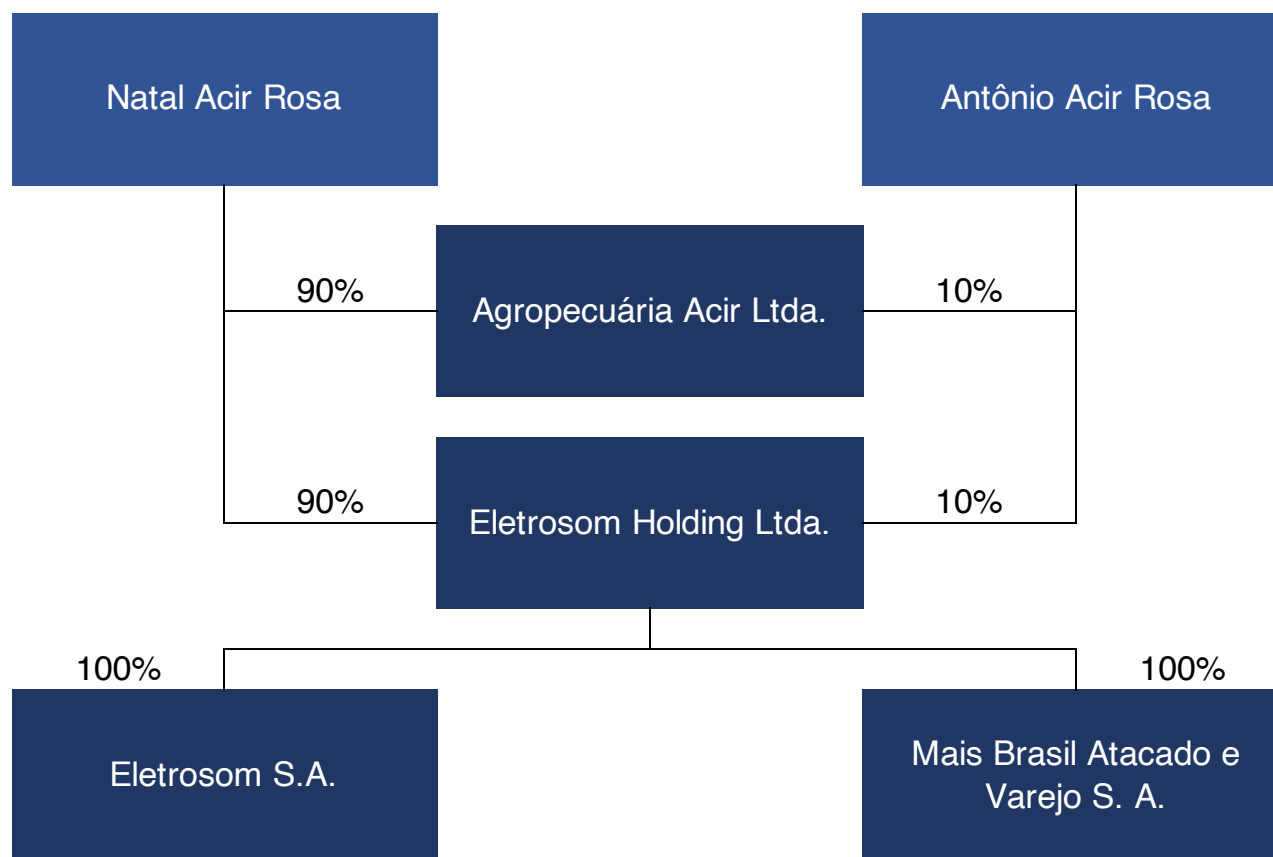
Agropecuária
Acir Ltda.

Localizada na fazenda Boa Vista, no município de Estrela do Sul – MG, a empresa foi constituída em 2006, com objetivo de engorda de bovinos no sistema intensivo de confinamento.

BREVE HISTÓRICO DO GRUPO ELETROSOM

- A Eletrosom foi fundada em 1980 e posteriormente adquirida pelo Sr. Natal Acir Rosa. É essencialmente uma empresa familiar. A Eletrosom Holding, sociedade da qual o Sr. Natal é controlador, detém as ações da Eletrosom, braço operacional do Grupo Eletrosom.
- Criada inicialmente para atender demanda em cidades do interior do país, com pequenas lojas, chegou a possuir 74 (setenta e quatro) filiais, construindo um Centro de Distribuição, esse localizado na cidade de Catalão – GO, com aproximadamente 16 mil m², que passou a ser considerado pela gestão da empresa como “pulmão” do Grupo.
- Em 2010, com fortalecimento da marca, inaugurou a loja virtual da rede, com operação comercial e logística própria.
- Em 2014 constituiu a Mais Brasil, veículo societário criado para canalizar novos investimentos em Estados em que a rede Eletrosom não possuía presença consistente.
- A empresa possui foco de vendas nas classes C, D e E, comercializando diversos produtos nos setores de eletrodomésticos, móveis e utilidades domésticas.
- Atualmente o Grupo Eletrosom conta com 12 (doze) lojas abertas e mais de 100 (cem) colaboradores. O faturamento projetado gira em torno de R\$25 milhões no ano.

ORGANOGRAMA - RECUPERANDAS



Fonte: Contratos Sociais das Recuperandas

CAUSAS DO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

- Conforme consta da petição inicial datada de 14 de novembro de 2023, os principais motivos que levaram à impetração de novo pedido de Recuperação Judicial foram principalmente os seguintes:
- **Retração do Mercado:** As medidas restritivas impostas pelo Governo Federal para contenção da transmissão comunitária do COVID-19, com determinação do isolamento social até a paralização compulsória das atividades econômicas e comerciais consideradas não essenciais, afetaram de modo especial o setor de varejo, ao qual pertence o Grupo Eletrosom.
- **Aumento do Desemprego:** mesmo com a flexibilização paulatina das atividades econômicas, os reflexos do fechamento atingiram o longo prazo, gerando alto índice de desemprego, principalmente nas classes atendidas pelo Grupo.
- **Elevação da Taxa Selic:** o aumento da taxa básica de juros, teve como consequência direta a elevação dos custos de financiamento, não apenas para o consumidor final, mas também para a empresa. Como o Grupo encontra-se com alto grau de alavancagem, a elevação da Taxa Selic gera elevação direta nos custos financeiros da empresa.
- **Alta da Inflação:** o impacto da inflação derrubou massivamente as vendas do varejo, que convivia com consumo baixo e crédito mais caro.
- **Redução do Caixa:** com a redução nas vendas, o caixa da Eletrosom foi afetado, reduzindo sua capacidade de negociação com fornecedores e dificuldade em construir preços competitivos no mercado alvo.
- **Retenções Praticadas por Instituições Financeiras:** as Recuperandas estão sofrendo diversas apropriações por parte de algumas instituições financeiras com as quais mantinham relacionamento. Estas retenções contribuíram para o descasamento do fluxo de caixa do Grupo.
- As Recuperandas apontam que os efeitos de longo prazo do isolamento, combinado com a crise econômica pela qual atravessa o país, causou verdadeira sangria nas contas do Grupo Eletrosom, a qual, sem o necessário auxílio da nova Recuperação Judicial, dificilmente será estancada.
- As Recuperandas informam ainda que estão buscando a implementação de um abrangente projeto de reestruturação financeira e operacional, com a finalidade de adequar suas operações à situação atualmente enfrentada, com apoio de profissionais altamente especializados.

Relatório Executivo



BASE DE ELABORAÇÃO

- Este relatório tem como base as informações contábeis e financeiras fornecidas e elaboradas pela administração das Recuperandas.
- Para complementação e maiores esclarecimentos, solicitamos outras informações às Recuperandas, e assim que fornecidas, toda e qualquer alteração será informada nos Relatórios Mensais de Atividades - RMA.
- A partir dos próximas RMAs, poderemos efetuar melhores análises sobre a real condição das Recuperandas, principalmente quando relacionadas à recuperação do faturamento e equalização das obrigações.
- As demonstrações financeiras juntadas aos autos apontam a existência de relatórios emitidos por auditores independentes. Solicitamos o envio dos referidos relatórios e nos próximos RMAs, apresentaremos análise e comentários sobre os mesmos.
- O Fluxo de Caixa foi fornecido apenas para o período de 01 a 07/2023, sendo solicitado dos períodos anteriores para melhora análise e compreensão.

BASE DE ELABORAÇÃO

- Nas próximas seções deste Relatório, apresentamos a análise das variações patrimoniais mais significativas. A documentação permite a análise no período de 2020 a 07.2023.
- As demonstrações financeiras “Combinadas” são construídas à partir da simples soma das demonstrações financeiras individuais de cada Recuperanda e portanto, deixamos de considerar potenciais ajustes e/ou eliminações para consolidação de acordo com as normas contábeis aceitas no Brasil.
- A base documental utilizada para este Relatório Preliminar de Atividades teve como base as demonstrações contábeis-financeiras elaboradas e fornecidas pelas Recuperandas.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)	COMBINADO				BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)	COMBINADO			
	Em R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022		31/07/2023	Em R\$	31/12/2020	31/12/2021
TOTAL ATIVO	R\$ 772.217.430	R\$ 862.117.891	R\$ 641.602.146	R\$ 586.951.589	TOTAL PASSIVO	R\$ 773.316.431	R\$ 863.296.891	R\$ 642.430.889	R\$ 586.951.590
Circulante	R\$ 355.853.810	R\$ 455.602.458	R\$ 225.620.479	R\$ 204.778.741	Circulante	R\$ 342.128.770	R\$ 444.064.730	R\$ 445.593.792	R\$ 475.724.891
Caixa e Bancos	R\$ 9.190.634	R\$ 4.040.273	R\$ 4.333.935	R\$ 4.633.405	Empréstimos e Financiamentos	R\$ 39.398.403	R\$ 68.082.580	R\$ 46.679.910	R\$ 46.415.416
Aplicações Financeiras	R\$ 26.051.236	R\$ 31.958.435	R\$ 13.929.512	R\$ 13.931.206	Fornecedores	R\$ 148.421.094	R\$ 194.226.636	R\$ 150.956.577	R\$ 167.947.588
Títulos e Valores Mobiliários	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Obrigações Sociais	R\$ 27.139.415	R\$ 33.727.181	R\$ 61.009.995	R\$ 78.630.314
Contas a Receber	R\$ 81.051.117	R\$ 143.039.554	R\$ 64.597.152	R\$ 53.724.935	Obrigações Tributárias	R\$ 67.915.613	R\$ 97.101.014	R\$ 133.030.855	R\$ 144.758.781
Estoques	R\$ 141.456.357	R\$ 168.487.296	R\$ 53.379.658	R\$ 41.689.690	Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Impostos a Recuperar	R\$ 8.182.069	R\$ 8.826.631	R\$ 7.060.835	R\$ 7.120.979	Obrigações com Arrendamento	R\$ 22.816.000	R\$ 21.511.000	R\$ 22.531.000	R\$ 1.610.046
Adiantamentos	R\$ 7.429.699	R\$ 7.546.178	R\$ 8.829.718	R\$ 12.190.234	Adiantamento a Clientes	R\$ -	R\$ 4.052.631	R\$ 5.137.662	R\$ 5.276.933
Outros Créditos	R\$ 81.269.997	R\$ 90.502.997	R\$ 72.862.997	R\$ 71.355.285	Outras Contas a Pagar	R\$ 36.438.245	R\$ 25.363.688	R\$ 26.247.793	R\$ 31.085.813
Despesas Antecipadas	R\$ 1.222.701	R\$ 1.201.094	R\$ 626.672	R\$ 133.007	Não Circulante	R\$ 633.851.629	R\$ 616.016.781	R\$ 599.974.471	R\$ 594.226.629
Não Circulante	R\$ 416.363.620	R\$ 406.515.433	R\$ 415.981.667	R\$ 382.172.848	Exigível a Longo Prazo	R\$ 633.851.629	R\$ 616.016.781	R\$ 599.974.471	R\$ 594.226.629
Realizável a Longo Prazo	R\$ 249.716.321	R\$ 243.814.948	R\$ 277.985.417	R\$ 290.292.841	Empréstimos e Financiamentos	R\$ 180.342.235	R\$ 167.967.113	R\$ 173.472.286	R\$ 171.496.235
Impostos Diferidos	R\$ 23.917.126	R\$ 32.124.729	R\$ 119.521.729	R\$ 131.805.806	Fornecedores	R\$ 74.119.000	R\$ 68.144.000	R\$ 64.003.000	R\$ 63.553.630
Impostos a Recuperar	R\$ 26.139.000	R\$ 23.259.000	R\$ 14.976.000	R\$ 15.344.992	Provisão para Contingências	R\$ 6.427.000	R\$ 6.424.000	R\$ 6.424.000	R\$ 6.428.223
Contas a Receber	R\$ 56.154.442	R\$ 46.530.442	R\$ 1.871.442	R\$ 1.871.442	Obrigações Tributárias	R\$ 152.810.056	R\$ 165.020.114	R\$ 167.489.195	R\$ 171.787.266
Depósitos Judiciais	R\$ 754.536	R\$ -	R\$ -	R\$ 828.365	Impostos Diferidos	R\$ 16.329.647	R\$ 16.162.563	R\$ 15.451.296	R\$ 15.410.012
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 142.751.217	R\$ 141.900.777	R\$ 141.616.246	R\$ 140.442.236	Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.346
Permanente	R\$ 166.647.299	R\$ 162.700.485	R\$ 137.996.250	R\$ 91.880.007	Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 159.626.182	R\$ 158.775.482	R\$ 158.846.185	R\$ 157.671.859
Investimentos	R\$ 150.636	R\$ 151.438	R\$ 164.738	R\$ 165.917	Obrigações com Arrendamento	R\$ 37.353.000	R\$ 26.679.000	R\$ 7.444.000	R\$ -
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 64.028.000	R\$ 54.018.000	R\$ 37.462.000	R\$ 5.622.139	Outras Contas a Pagar	R\$ 4.073.509	R\$ 4.073.509	R\$ 4.073.509	R\$ 5.108.058
Imobilizado	R\$ 99.861.200	R\$ 105.139.384	R\$ 96.943.149	R\$ 78.468.888	Patrimônio Líquido	-R\$ 202.663.968	-R\$ 196.784.620	-R\$ 403.137.374	-R\$ 482.999.930
Intangível	R\$ 2.607.463	R\$ 3.391.663	R\$ 3.426.363	R\$ 7.623.063	Capital Social	R\$ 8.990.000	R\$ 9.770.000	R\$ 9.770.000	R\$ 9.770.000
					Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 31.722.987	R\$ 31.374.857	R\$ 29.994.044	R\$ 29.916.723
					Reservas de Lucros	-R\$ 218.804.296	-R\$ 212.712.091	-R\$ 417.494.268	-R\$ 497.231.327
					Prejuízos Acumulados	-R\$ 29.172.659	-R\$ 29.817.386	-R\$ 30.007.150	-R\$ 30.055.326
					Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.600.000	R\$ 4.600.000	R\$ 4.600.000	R\$ 4.600.000

- Acima apresentamos o Balanço Patrimonial combinado das Recuperandas para o período de 31.12.2020 a 31.07.2023. Como já citado neste Relatório Preliminar de Atividades, as demonstrações financeiras "Combinadas" são construídas à partir da simples soma das demonstrações financeiras individuais de cada Recuperanda e portanto, deixamos de considerar potenciais ajustes e/ou eliminações para consolidação de acordo com as normas contábeis aceitas no Brasil.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO COMBINADO DAS RECUPERANDAS

D.R.E. (não auditado)	COMBINADO			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
Em milhares de R\$				
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 783.681.216	R\$ 793.729.190	R\$ 635.417.276	R\$ 13.060.876
Custo das Mercadorias Vendidas	-R\$ 540.337.610	-R\$ 556.247.300	-R\$ 465.932.432	-R\$ 11.232.906
LUCRO BRUTO	R\$ 243.343.606	R\$ 237.481.890	R\$ 169.484.844	R\$ 1.827.970
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 198.262.178	-R\$ 204.874.714	-R\$ 408.050.451	-R\$ 19.865.041
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 150.416.652	-R\$ 149.861.039	-R\$ 139.361.204	-R\$ 2.697.349
Despesas com Vendas	-R\$ 48.361.360	-R\$ 53.037.029	-R\$ 176.100.622	-R\$ 4.335.000
Despesas com Depreciação	-R\$ 24.988.528	-R\$ 26.810.779	-R\$ 25.988.488	-R\$ 697.603
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	R\$ 25.504.362	R\$ 24.834.133	-R\$ 66.600.137	-R\$ 12.135.089
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 45.081.428	R\$ 32.607.176	-R\$ 238.565.607	-R\$ 18.037.071
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 30.192.845	-R\$ 35.883.516	-R\$ 55.899.412	-R\$ 1.148.957
Despesas Financeiras	-R\$ 34.571.878	-R\$ 42.625.900	-R\$ 63.926.347	-R\$ 2.126.133
Receitas Financeiras	R\$ 4.379.033	R\$ 6.742.384	R\$ 8.026.935	R\$ 977.176
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 14.888.583	-R\$ 3.276.340	-R\$ 294.465.019	-R\$ 19.186.028
Reversão de Tributos Diferidos	R\$ 8.448	R\$ 1.100.266	R\$ 3.267	R\$ 272
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos	R\$ 190.000	R\$ 7.304.000	R\$ 88.106.000	R\$ 0
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 15.087.031	R\$ 5.127.926	-R\$ 206.355.752	-R\$ 19.185.756
Atribuível aos Controladores	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
Lucro Básico/Diluído por Ação (R\$)	R\$ 1.883	R\$ 640	-R\$ 25.749	-R\$ 2.394
Número de Ações	R\$ 8.014	R\$ 8.014	R\$ 8.014	R\$ 8.014

Participação % da Receita Líquida da Eletrosom na Receita Líquida Combinada	86%	83%	75%	24%
Participação % da Receita Líquida da Agrop. Acir na Receita Líquida Combinada	14%	17%	25%	76%
Participação % da Receita Líquida da Mais Brasil na Receita Líquida Combinada	0%	0%	0%	0%
Participação % da Receita Líquida da Eletrosom Holding na Receita Líquida Combinada	0%	0%	0%	0%

- Ao lado, apresentamos as Demonstrações de Resultado combinado das Recuperandas para o período de 31.12.2020 a 31.07.2023. Como já citado neste Relatório Preliminar de Atividades, as demonstrações financeiras “Combinadas” são construídas à partir da simples soma das demonstrações financeiras individuais de cada Recuperanda e portanto, deixamos de considerar potenciais ajustes e/ou eliminações para consolidação de acordo com as normas contábeis aceitas no Brasil.

FLUXO DE CAIXA COMBINADO DAS RECUPERANDAS

FLUXO DE CAIXA. (não auditado)				
Em R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro/Prejuízo do Período				-R\$ 19.185.756
Ajuste para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciações e Amortizações				-R\$ 637.548
(Aumento) Redução nos Ativos Operacionais				
Aplicações Financeiras				R\$ 6.017
Contas a Receber de Clientes				R\$ 2.180.806
Estoques				R\$ 3.194.612
Impostos a Recuperar				R\$ 33.777
Adiantamento a Fornecedores				-R\$ 1.075.384
Despesas Antecipadas				R\$ 65.148
Cessão de Créditos				
Partes Relacionadas				-R\$ 9.087
Outros Bens e Direitos				-R\$ 8.710
Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais				
Fornecedores				-R\$ 905.804
Obrigações com Pessoal e Sociais				R\$ 1.159.934
Obrigações Tributárias				R\$ 1.561.543
Partes Relacionadas				-R\$ 29.561
Impostos Diferidos				-R\$ 272
Provisões para Contingências				R\$ 1.412
Obrigações com Arrendamento				-R\$ 803.895
Outras Contas a Pagar				R\$ 1.056.247
Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais				-R\$ 13.396.521
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aumento nos Investimentos				-R\$ 25
Aquisição de Bens do Imobilizado e Intangível				R\$ 13.098.588
Direito de Uso Arrendamento Mercantil				R\$ 748.990
Caixa Gerado pelas Atividades de Investimentos				R\$ 13.847.553
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Empréstimos de Terceiros				-R\$ 17.788
Caixa Gerado pelas Atividades de Financiamentos				-R\$ 17.788
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				R\$ 433.244
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Início dos Exercícios				R\$ 4.193.511
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Final dos Exercícios				R\$ 4.634.161
CAIXA				R\$ 440.650

- Ao lado, apresentamos a Demonstração do Fluxo de Caixa combinado das Recuperandas para a data de 31.07.2023. Como já citado neste Relatório Preliminar de Atividades, as demonstrações financeiras "Combinadas" são construídas à partir da simples soma das demonstrações financeiras individuais de cada Recuperanda e portanto, deixamos de considerar potenciais ajustes e/ou eliminações para consolidação de acordo com as normas contábeis aceitas no Brasil.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)					BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				
ELETROSOM S.A.					ELETROSOM S.A.				
Em R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023	Em R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL ATIVO	R\$ 636.404.000	R\$ 710.052.000	R\$ 494.750.000	R\$ 427.269.287	TOTAL PASSIVO	R\$ 637.503.000	R\$ 711.231.000	R\$ 495.340.000	R\$ 427.269.287
Circulante	R\$ 322.162.000	R\$ 407.297.000	R\$ 182.264.000	R\$ 147.738.148	Circulante	R\$ 315.404.000	R\$ 393.814.000	R\$ 402.863.000	R\$ 417.418.123
Caixa e Bancos	R\$ 8.119.000	R\$ 3.584.000	R\$ 3.928.000	R\$ 4.605.686	Empréstimos e Financiamentos	R\$ 36.749.000	R\$ 62.011.000	R\$ 40.899.000	R\$ 41.547.790
Aplicações Financeiras	R\$ 26.036.000	R\$ 31.918.000	R\$ 13.916.000	R\$ 13.929.046	Fornecedores	R\$ 127.891.000	R\$ 157.767.000	R\$ 122.615.000	R\$ 122.753.490
Titulos e Valores Mobiliários	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Obrigações Sociais	R\$ 26.907.000	R\$ 33.527.000	R\$ 60.664.000	R\$ 78.208.467
Contas a Receber	R\$ 75.071.000	R\$ 138.270.000	R\$ 64.181.000	R\$ 50.589.219	Obrigações Tributárias	R\$ 64.803.000	R\$ 93.835.000	R\$ 130.107.000	R\$ 142.413.310
Estoques	R\$ 127.710.000	R\$ 138.486.000	R\$ 25.538.000	R\$ 5.744.157	Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Impostos a Recuperar	R\$ 7.846.000	R\$ 8.565.000	R\$ 6.838.000	R\$ 6.910.267	Obrigações com Arrendamento	R\$ 22.816.000	R\$ 21.511.000	R\$ 22.531.000	R\$ 1.610.046
Adiantamentos	R\$ 4.086.000	R\$ 3.977.000	R\$ 3.596.000	R\$ 3.678.174	Outras Contas a Pagar	R\$ 36.238.000	R\$ 25.163.000	R\$ 26.047.000	R\$ 30.885.020
Outros Créditos	R\$ 72.105.000	R\$ 81.338.000	R\$ 63.698.000	R\$ 62.190.288	Adiantamento a Clientes	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Despesas Antecipadas	R\$ 1.189.000	R\$ 1.159.000	R\$ 569.000	R\$ 91.311	Não Circulante	R\$ 469.344.000	R\$ 456.801.000	R\$ 441.133.000	R\$ 435.545.807
Não Circulante	R\$ 314.242.000	R\$ 302.755.000	R\$ 312.486.000	R\$ 279.531.139	Exigível a Longo Prazo	R\$ 469.344.000	R\$ 456.801.000	R\$ 441.133.000	R\$ 435.545.807
Realizável a Longo Prazo	R\$ 174.958.000	R\$ 169.589.000	R\$ 204.051.000	R\$ 217.296.696	Empréstimos e Financiamentos	R\$ 173.753.000	R\$ 165.032.000	R\$ 170.705.000	R\$ 168.728.949
Impostos Diferidos	R\$ 19.782.000	R\$ 26.917.000	R\$ 114.314.000	R\$ 126.598.077	Fornecedores	R\$ 74.119.000	R\$ 68.144.000	R\$ 64.003.000	R\$ 63.553.630
Impostos a Recuperar	R\$ 26.139.000	R\$ 23.259.000	R\$ 14.976.000	R\$ 15.344.992	Provisão para Contingências	R\$ 6.427.000	R\$ 6.424.000	R\$ 6.424.000	R\$ 6.428.223
Depósitos Judiciais	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 589.619	Obrigações Tributárias	R\$ 142.413.000	R\$ 155.531.000	R\$ 158.108.000	R\$ 162.507.346
Contas à Receber	R\$ 54.283.000	R\$ 44.659.000	R\$ -	R\$ -	Impostos Diferidos	R\$ 8.949.000	R\$ 8.780.000	R\$ 8.072.000	R\$ 8.032.621
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 74.754.000	R\$ 74.754.000	R\$ 74.761.000	R\$ 74.764.008	Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.346
Permanente	R\$ 139.284.000	R\$ 133.166.000	R\$ 108.435.000	R\$ 62.234.443	Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 23.559.000	R\$ 23.440.000	R\$ 23.606.000	R\$ 22.489.143
Investimentos	R\$ 97.000	R\$ 146.000	R\$ 159.000	R\$ 160.004	Obrigações com Arrendamento	R\$ 37.353.000	R\$ 26.679.000	R\$ 7.444.000	R\$ -
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 64.028.000	R\$ 54.018.000	R\$ 37.462.000	R\$ 5.622.139	Outras Contas a Pagar	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.034.549
Imobilizado	R\$ 72.578.000	R\$ 75.646.000	R\$ 67.421.000	R\$ 48.861.258	Patrimônio Líquido	-R\$ 147.245.000	-R\$ 139.384.000	-R\$ 348.656.000	-R\$ 425.694.643
Intangível	R\$ 2.581.000	R\$ 3.356.000	R\$ 3.393.000	R\$ 7.591.042	Capital Social	R\$ 8.000.000	R\$ 8.000.000	R\$ 8.000.000	R\$ 8.000.000
					Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 17.371.000	R\$ 17.044.000	R\$ 15.669.000	R\$ 15.592.735
					Reservas de Lucros	-R\$ 173.216.000	-R\$ 165.028.000	-R\$ 372.925.000	-R\$ 449.887.378
					Adiantamento para Futuro Aumento Capital	R\$ 600.000	R\$ 600.000	R\$ 600.000	R\$ 600.000

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado) Em R\$	ELETROSOM S.A.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL ATIVO	R\$ 636.404.000	R\$ 710.052.000	R\$ 494.750.000	R\$ 427.269.287
Circulante	R\$ 322.162.000	R\$ 407.297.000	R\$ 182.264.000	R\$ 147.738.148
Caixa e Bancos	R\$ 8.119.000	R\$ 3.584.000	R\$ 3.928.000	R\$ 4.605.686
Aplicações Financeiras	R\$ 26.036.000	R\$ 31.918.000	R\$ 13.916.000	R\$ 13.929.046
Títulos e Valores Mobiliários	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Contas a Receber	R\$ 75.071.000	R\$ 138.270.000	R\$ 64.181.000	R\$ 50.589.219
Estoques	R\$ 127.710.000	R\$ 138.486.000	R\$ 25.538.000	R\$ 5.744.157
Impostos a Recuperar	R\$ 7.846.000	R\$ 8.565.000	R\$ 6.838.000	R\$ 6.910.267
Adiantamentos	R\$ 4.086.000	R\$ 3.977.000	R\$ 3.596.000	R\$ 3.678.174
Outros Créditos	R\$ 72.105.000	R\$ 81.338.000	R\$ 63.698.000	R\$ 62.190.288
Despesas Antecipadas	R\$ 1.189.000	R\$ 1.159.000	R\$ 569.000	R\$ 91.311
Não Circulante	R\$ 314.242.000	R\$ 302.755.000	R\$ 312.486.000	R\$ 279.531.139
Realizável a Longo Prazo	R\$ 174.958.000	R\$ 169.589.000	R\$ 204.051.000	R\$ 217.296.696
Impostos Diferidos	R\$ 19.782.000	R\$ 26.917.000	R\$ 114.314.000	R\$ 126.598.077
Impostos a Recuperar	R\$ 26.139.000	R\$ 23.259.000	R\$ 14.976.000	R\$ 15.344.992
Depósitos Judiciais	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 589.619
Contas à Receber	R\$ 54.283.000	R\$ 44.659.000	R\$ -	R\$ -
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 74.754.000	R\$ 74.754.000	R\$ 74.761.000	R\$ 74.764.008
Permanente	R\$ 139.284.000	R\$ 133.166.000	R\$ 108.435.000	R\$ 62.234.443
Investimentos	R\$ 97.000	R\$ 146.000	R\$ 159.000	R\$ 160.004
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 64.028.000	R\$ 54.018.000	R\$ 37.462.000	R\$ 5.622.139
Imobilizado	R\$ 72.578.000	R\$ 75.646.000	R\$ 67.421.000	R\$ 48.861.258
Intangível	R\$ 2.581.000	R\$ 3.356.000	R\$ 3.393.000	R\$ 7.591.042

• Balanço Patrimonial – Ativo Circulante.

• O quadro ao lado apresenta o Balanço Patrimonial (Ativo) referente aos períodos findos entre 31.12.2020 a 31.07.2023, de forma individual da Recuperanda Eletrosom S.A.

• A seguir apresentamos esclarecimentos sobre as variações mais significativas, com base na documentação disponível para análise.

• **Caixa e Bancos:** verificamos significativa redução nesta conta entre 2020 e 2021. Esta redução pode ser resultado da queda nas vendas em função da pandemia de Covid-19, obrigando a Eletrosom a fazer uso do saldo para honrar seus compromissos;

• **Aplicações Financeiras:** verificamos significativa redução do saldo desta conta entre 2021 e 2022. Em função da existência de aplicação no valor de R\$12.249 mil junto à Massa Falida do Banco BVA, é necessário maior esclarecimento da Eletrosom sobre a composição deste saldo, a fim de identificar o valor real disponível.

• **Contas a Receber:** é possível concluir uma redução nos prazos de recebimento da Eletrosom a partir de 2021, quando o saldo da conta no longo prazo, deixa de existir. Desta forma, o prazo médio de recebido foi reduzido, merecendo uma melhor análise no impacto nas vendas, pois prazos mais curtos para pagamento geram parcelas maiores, o que pode limitar o crédito para a classe de consumidores algo da Eletrosom. Se considerarmos ainda que o saldo existente no longo prazo de 2021 passou para curto prazo em 2022 (pelo menos parte dele), também é possível concluir uma redução nas vendas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado) Em R\$	ELETROSOM S.A.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL ATIVO	R\$ 636.404.000	R\$ 710.052.000	R\$ 494.750.000	R\$ 427.269.287
Circulante	R\$ 322.162.000	R\$ 407.297.000	R\$ 182.264.000	R\$ 147.738.148
Caixa e Bancos	R\$ 8.119.000	R\$ 3.584.000	R\$ 3.928.000	R\$ 4.605.686
Aplicações Financeiras	R\$ 26.036.000	R\$ 31.918.000	R\$ 13.916.000	R\$ 13.929.046
Titulos e Valores Mobiliários	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Contas a Receber	R\$ 75.071.000	R\$ 138.270.000	R\$ 64.181.000	R\$ 50.589.219
Estoques	R\$ 127.710.000	R\$ 138.486.000	R\$ 25.538.000	R\$ 5.744.157
Impostos a Recuperar	R\$ 7.846.000	R\$ 8.565.000	R\$ 6.838.000	R\$ 6.910.267
Adiantamentos	R\$ 4.086.000	R\$ 3.977.000	R\$ 3.596.000	R\$ 3.678.174
Outros Créditos	R\$ 72.105.000	R\$ 81.338.000	R\$ 63.698.000	R\$ 62.190.288
Despesas Antecipadas	R\$ 1.189.000	R\$ 1.159.000	R\$ 569.000	R\$ 91.311
Não Circulante	R\$ 314.242.000	R\$ 302.755.000	R\$ 312.486.000	R\$ 279.531.139
Realizável a Longo Prazo	R\$ 174.958.000	R\$ 169.589.000	R\$ 204.051.000	R\$ 217.296.696
Impostos Diferidos	R\$ 19.782.000	R\$ 26.917.000	R\$ 114.314.000	R\$ 126.598.077
Impostos a Recuperar	R\$ 26.139.000	R\$ 23.259.000	R\$ 14.976.000	R\$ 15.344.992
Depósitos Judiciais	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 589.619
Contas à Receber	R\$ 54.283.000	R\$ 44.659.000	R\$ -	R\$ -
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 74.754.000	R\$ 74.754.000	R\$ 74.761.000	R\$ 74.764.008
Permanente	R\$ 139.284.000	R\$ 133.166.000	R\$ 108.435.000	R\$ 62.234.443
Investimentos	R\$ 97.000	R\$ 146.000	R\$ 159.000	R\$ 160.004
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 64.028.000	R\$ 54.018.000	R\$ 37.462.000	R\$ 5.622.139
Imobilizado	R\$ 72.578.000	R\$ 75.646.000	R\$ 67.421.000	R\$ 48.861.258
Intangível	R\$ 2.581.000	R\$ 3.356.000	R\$ 3.393.000	R\$ 7.591.042

- **Estoques:** verifica-se importante redução no volume/valor dos estoques em 2022. Esta redução pode ser reflexos da falta de crédito junto aos fornecedores, assim como a própria redução nas vendas da Eletrosom, merecendo maiores esclarecimentos pela Recuperanda.
- **Impostos a Recuperar:** Os principais impostos a recuperar são de ICMS, PIS e COFINS. Os créditos estão sendo compensados nas apurações mensais. O saldo desta conta se mantém sem grandes variações no período, em função da dificuldade de retomada do crédito junto aos fornecedores.
- **Outros Créditos:** refletem os bloqueios de dívidas por contratação de empréstimos e financiamentos com instituições financeiras;
- **Partes Relacionadas:** o saldo desta conta corresponde aos saldos em aberto, a receber e a pagar, com as demais Empresas do Grupo Eletrosom e seus respectivos acionistas, com a existência de contrato de conta corrente de "mútuo" formalizado entre as partes e sem a incidência de juros e impostos.
- **Imobilizado:** segundo informações disponíveis, os bens do ativo da Eletrosom são controlados individualmente, com uso de etiquetas. A depreciação é apurada pelo método linear. Não há informação de venda de ativos e as baixas correspondem à inutilização de determinados ativos. Os ativos das lojas com atividades encerradas são transferidos para o CD de Catalão, para posterior análise e possibilidade de uso em outras unidades.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado) Em R\$	COMBINADO			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL PASSIVO	R\$ 773.316.431	R\$ 863.296.891	R\$ 642.430.889	R\$ 586.951.590
Circulante	R\$ 342.128.770	R\$ 444.064.730	R\$ 445.593.792	R\$ 475.724.891
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 39.398.403	R\$ 68.082.580	R\$ 46.679.910	R\$ 46.415.416
Fornecedores	R\$ 148.421.094	R\$ 194.226.636	R\$ 150.956.577	R\$ 167.947.588
Obrigações Sociais	R\$ 27.139.415	R\$ 33.727.181	R\$ 61.009.995	R\$ 78.630.314
Obrigações Tributárias	R\$ 67.915.613	R\$ 97.101.014	R\$ 133.030.855	R\$ 144.758.781
Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Obrigações com Arrendamento	R\$ 22.816.000	R\$ 21.511.000	R\$ 22.531.000	R\$ 1.610.046
Adiantamento a Clientes	R\$ -	R\$ 4.052.631	R\$ 5.137.662	R\$ 5.276.933
Outras Contas a Pagar	R\$ 36.438.245	R\$ 25.363.688	R\$ 26.247.793	R\$ 31.085.813
Não Circulante	R\$ 633.851.629	R\$ 616.016.781	R\$ 599.974.471	R\$ 594.226.629
Exigível a Longo Prazo	R\$ 633.851.629	R\$ 616.016.781	R\$ 599.974.471	R\$ 594.226.629
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 180.342.235	R\$ 167.967.113	R\$ 173.472.286	R\$ 171.496.235
Fornecedores	R\$ 74.119.000	R\$ 68.144.000	R\$ 64.003.000	R\$ 63.553.630
Provisão para Contingências	R\$ 6.427.000	R\$ 6.424.000	R\$ 6.424.000	R\$ 6.428.223
Obrigações Tributárias	R\$ 152.810.056	R\$ 165.020.114	R\$ 167.489.195	R\$ 171.787.266
Impostos Diferidos	R\$ 16.329.647	R\$ 16.162.563	R\$ 15.451.296	R\$ 15.410.012
Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.346
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 159.626.182	R\$ 158.775.482	R\$ 158.846.185	R\$ 157.671.859
Obrigações com Arrendamento	R\$ 37.353.000	R\$ 26.679.000	R\$ 7.444.000	R\$ -
Outras Contas a Pagar	R\$ 4.073.509	R\$ 4.073.509	R\$ 4.073.509	R\$ 5.108.058
Patrimônio Líquido	-R\$ 202.663.968	-R\$ 196.784.620	-R\$ 403.137.374	-R\$ 482.999.930
Capital Social	R\$ 8.990.000	R\$ 9.770.000	R\$ 9.770.000	R\$ 9.770.000
Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 31.722.987	R\$ 31.374.857	R\$ 29.994.044	R\$ 29.916.723
Reservas de Lucros	-R\$ 218.804.296	-R\$ 212.712.091	-R\$ 417.494.268	-R\$ 497.231.327
Prejuízos Acumulados	-R\$ 29.172.659	-R\$ 29.817.386	-R\$ 30.007.150	-R\$ 30.055.326
Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.600.000	R\$ 4.600.000	R\$ 4.600.000	R\$ 4.600.000

- O quadro ao lado apresenta o Balanço Patrimonial (Passivo) para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- **Empréstimos e Financiamentos:** verificamos uma pequena variação nesta conta, porém, com uma manutenção de altos valores a longo prazo. Para melhor análise, solicitamos a abertura de todos os empréstimos e financiamentos em aberto, com maior detalhamento nos próximos RMA's.
- **Fornecedores:** esta conta mantém um baixa variação tanto no curto como longo prazo, podendo demonstrar um equilíbrio nas aquisições;
- **Obrigações Tributárias:** o saldo desta conta apresentou significativo aumento anual desde 2020, sendo necessário uma análise mais detalhada dos motivos da elevação, o que será apresentado nos próximos RMA's.
- **Partes Relacionadas:** reflete a informação apresentada quando da análise do ativo, ou seja, a existência de saldos em aberto entre as Empresas do Grupo Eletrosom.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM S.A.

D.R.E. (não auditado)	ELETROSOM S.A.			
Em R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 672.261.000	R\$ 658.418.000	R\$ 474.656.000	R\$ 3.198.867
Custo das Mercadorias Vendidas	-R\$ 439.990.000	-R\$ 426.317.000	-R\$ 320.619.000	-R\$ 2.004.071
LUCRO BRUTO	R\$ 232.271.000	R\$ 232.101.000	R\$ 154.037.000	R\$ 1.194.796
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 189.753.000	-R\$ 197.369.000	-R\$ 398.735.000	-R\$ 19.212.491
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 142.794.000	-R\$ 140.189.000	-R\$ 130.316.000	-R\$ 2.075.366
Despesas com Vendas	-R\$ 48.087.000	-R\$ 52.911.000	-R\$ 176.108.000	-R\$ 4.334.061
Despesas com Depreciação	-R\$ 24.686.000	-R\$ 26.383.000	-R\$ 25.821.000	-R\$ 668.025
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	R\$ 25.814.000	R\$ 22.114.000	-R\$ 66.490.000	-R\$ 12.135.039
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 42.518.000	R\$ 34.732.000	-R\$ 244.698.000	-R\$ 18.017.695
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 28.595.000	-R\$ 34.176.000	-R\$ 52.680.000	-R\$ 1.612.673
Despesas Financeiras	-R\$ 32.957.000	-R\$ 40.779.000	-R\$ 60.514.000	-R\$ 1.988.895
Receitas Financeiras	R\$ 4.362.000	R\$ 6.603.000	R\$ 7.834.000	R\$ 376.222
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 13.923.000	R\$ 556.000	-R\$ 297.378.000	-R\$ 19.630.368
Contribuição Social e Imposto de Renda - Corrente	-R\$ 168.000	R\$ 0	R\$ 0	
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos	R\$ 190.000	R\$ 7.304.000	R\$ 88.106.000	
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 13.945.000	R\$ 7.860.000	-R\$ 209.272.000	-R\$ 19.630.368
Atribuível aos Controladores	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
Lucro Básico/Diluído por Ação (R\$)	R\$ 1.740	R\$ 981	R\$ 0	R\$ 0
Número de Ações	R\$ 8.014	R\$ 8.014	R\$ 8.014	R\$ 8.014

- O quadro ao lado apresenta as Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- Receita Bruta:** verificamos queda significativa em 2022 e outra em 2023. Para 2023, faremos nova avaliação quando os números desse forem fechados e disponibilizados. Entretanto, o valor realizado até 31.07.2023 demonstra significativa queda no faturamento.
- Outras Despesas e Receitas Operacionais:** variação significativa entre 2021 e 2022. Esta variação negativa, combinada com a queda no faturamento, afetou o resultado final da operação, devendo ser avaliada com maior rigor, pois poderá comprometer a viabilidade do negócio. Maiores detalhamentos serão apresentados nos próximos RMAs.
- Despesas Administrativas e Gerais:** a relação do valor desta despesa com o faturamento líquido aumentou em 2022. É preciso uma análise mais detalhada para apurar se a estrutura administrativa atual é compatível com o faturamento.
- Despesas com Vendas:** proporção em relação à receita líquida sofreu grande aumento em 2022 e 2023. Também neste aspecto, é necessário uma análise mais robusta para apurar a composição do saldo e se as referidas despesas guardam proporção com a nova realidade da empresa.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM S.A.

FLUXO DE CAIXA. (não auditado)	ELETROSOM S.A.			
	Em R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/07/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro/Prejuízo do Período				-R\$ 19.630.368
Ajuste para reconciliar o Lucro Líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciações e Amortizações				-R\$ 668.025
(Aumento) Redução nos Ativos Operacionais				
Aplicações Financeiras				-R\$ 660
Contas a Receber de Clientes				R\$ 2.240.500
Estoques				R\$ 1.437.713
Impostos a Recuperar				R\$ 33.777
Adiantamento a Fornecedores				R\$ 13.954
Despesas Antecipadas				R\$ 65.148
Cessão de Créditos				
Partes Relacionadas				
Outros Bens e Direitos				-R\$ 8.710
Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais				
Fornecedores				R\$ 91.993
Obrigações com Pessoal e Sociais				R\$ 1.123.827
Obrigações Tributárias				R\$ 1.674.118
Partes Relacionadas				-R\$ 29.561
Impostos Diferidos				R\$ 0
Provisões para Contingências				R\$ 1.412
Obrigações com Arrendamento				-R\$ 803.895
Outras Contas a Pagar				R\$ 1.056.247
Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais				-R\$ 13.402.530
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aumento nos Investimentos				R\$ 0
Aquisição de Bens do Imobilizado e Intangível				R\$ 13.135.326
Direito de Uso Arrendamento Mercantil				R\$ 748.990
Caixa Gerado pelas Atividades de Investimentos				R\$ 13.884.316
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Empréstimos de Terceiros				R\$ 0
Caixa Gerado pelas Atividades de Financiamentos				R\$ 0
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				R\$ 481.786
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Início dos Exercícios				R\$ 4.123.900
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Final dos Exercícios				R\$ 4.605.686
CAIXA				R\$ 481.786

- O quadro ao lado apresenta a Demonstração do Fluxo de Caixa, para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- Como ainda não foram fornecidas as informações relativas dos períodos anteriores, uma análise mais detalhada será apresentada nos próximos RMAs.
- Para o período findo em 31.07.2023, pode-se dizer que a geração de caixa operacional da Eletrosom está sendo suficiente para honrar seus compromissos.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | MAIS BRASIL ATACADO E VAREJO S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado) Em R\$	MAIS BRASIL ATACADO E VAREJO S.A.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL ATIVO	R\$ 53.943.484	R\$ 53.183.765	R\$ 52.696.559	R\$ 52.625.257
Circulante	R\$ 9.231.728	R\$ 9.203.709	R\$ 9.173.603	R\$ 9.162.495
Caixa e Bancos	R\$ 52.760	R\$ 17.076	R\$ 2.270	-R\$ 378
Aplicações Financeiras				
Contas a Receber	R\$ 10.019	R\$ 10.019	R\$ 10.019	R\$ 1.559
Estoques				
Impostos a Recuperar	R\$ 2.161	R\$ 2.161	R\$ 2.161	R\$ 2.161
Adiantamentos	R\$ 7.635	R\$ 15.300		
Outros Créditos	R\$ 9.159.153	R\$ 9.159.153	R\$ 9.159.153	R\$ 9.159.153
Despesas Antecipadas				
Não Circulante	R\$ 44.711.756	R\$ 43.980.056	R\$ 43.522.956	R\$ 43.462.762
Realizável a Longo Prazo	R\$ 44.709.521	R\$ 43.977.821	R\$ 43.520.721	R\$ 43.460.527
Contas a Receber	R\$ 1.871.442	R\$ 1.871.442	R\$ 1.871.442	R\$ 1.871.442
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 42.838.079	R\$ 42.106.379	R\$ 41.649.279	R\$ 41.589.085
Permanente	R\$ 2.235	R\$ 2.235	R\$ 2.235	R\$ 2.235
Investimentos				
Imobilizado				
Intangível	R\$ 2.235	R\$ 2.235	R\$ 2.235	R\$ 2.235

Balanço Patrimonial – Ativo Circulante.

- O quadro ao lado apresenta o Balanço Patrimonial (Ativo) referente aos períodos findos entre 31.12.2020 a 31.07.2023, de forma individual da Recuperanda **Mais Brasil Atacado e Varejo S.A.**
- A seguir apresentamos esclarecimentos sobre as variações mais significativas, com base na documentação disponível para análise.
- Contas a Receber:** como esta conta apresentou o mesmo saldo no período de 31.12.2020 a 31.12.2022, faremos uma análise mais detalhada para determinar os motivos da manutenção do valor;
- Partes Relacionadas:** o saldo desta conta corresponde aos saldos em aberto, a receber e a pagar, com as demais Empresas do Grupo Eletrosom e seus respectivos acionistas, com a existência de contrato de conta corrente de “mútuo” formalizado entre as partes e sem a incidência de juros e impostos.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS I MAIS BRASIL ATACADO E VAREJO S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado) Em R\$	COMBINADO			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL PASSIVO	R\$ 773.316.431	R\$ 863.296.891	R\$ 642.430.889	R\$ 586.951.590
Circulante	R\$ 342.128.770	R\$ 444.064.730	R\$ 445.593.792	R\$ 475.724.891
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 39.398.403	R\$ 68.082.580	R\$ 46.679.910	R\$ 46.415.416
Fornecedores	R\$ 148.421.094	R\$ 194.226.636	R\$ 150.956.577	R\$ 167.947.588
Obrigações Sociais	R\$ 27.139.415	R\$ 33.727.181	R\$ 61.009.995	R\$ 78.630.314
Obrigações Tributárias	R\$ 67.915.613	R\$ 97.101.014	R\$ 133.030.855	R\$ 144.758.781
Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Obrigações com Arrendamento	R\$ 22.816.000	R\$ 21.511.000	R\$ 22.531.000	R\$ 1.610.046
Adiantamento a Clientes	R\$ -	R\$ 4.052.631	R\$ 5.137.662	R\$ 5.276.933
Outras Contas a Pagar	R\$ 36.438.245	R\$ 25.363.688	R\$ 26.247.793	R\$ 31.085.813
Não Circulante	R\$ 633.851.629	R\$ 616.016.781	R\$ 599.974.471	R\$ 594.226.629
Exigível a Longo Prazo	R\$ 633.851.629	R\$ 616.016.781	R\$ 599.974.471	R\$ 594.226.629
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 180.342.235	R\$ 167.967.113	R\$ 173.472.286	R\$ 171.496.235
Fornecedores	R\$ 74.119.000	R\$ 68.144.000	R\$ 64.003.000	R\$ 63.553.630
Provisão para Contingências	R\$ 6.427.000	R\$ 6.424.000	R\$ 6.424.000	R\$ 6.428.223
Obrigações Tributárias	R\$ 152.810.056	R\$ 165.020.114	R\$ 167.489.195	R\$ 171.787.266
Impostos Diferidos	R\$ 16.329.647	R\$ 16.162.563	R\$ 15.451.296	R\$ 15.410.012
Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.346
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 159.626.182	R\$ 158.775.482	R\$ 158.846.185	R\$ 157.671.859
Obrigações com Arrendamento	R\$ 37.353.000	R\$ 26.679.000	R\$ 7.444.000	R\$ -
Outras Contas a Pagar	R\$ 4.073.509	R\$ 4.073.509	R\$ 4.073.509	R\$ 5.108.058
Patrimônio Líquido	-R\$ 202.663.968	-R\$ 196.784.620	-R\$ 403.137.374	-R\$ 482.999.930
Capital Social	R\$ 8.990.000	R\$ 9.770.000	R\$ 9.770.000	R\$ 9.770.000
Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 31.722.987	R\$ 31.374.857	R\$ 29.994.044	R\$ 29.916.723
Reservas de Lucros	-R\$ 218.804.296	-R\$ 212.712.091	-R\$ 417.494.268	-R\$ 497.231.327
Prejuízos Acumulados	-R\$ 29.172.659	-R\$ 29.817.386	-R\$ 30.007.150	-R\$ 30.055.326
Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.600.000	R\$ 4.600.000	R\$ 4.600.000	R\$ 4.600.000

- O quadro ao lado apresenta o Balanço Patrimonial (Passivo) para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- **Empréstimos e Financiamentos:** os saldos demonstram que grande parte dos valores estão no longo prazo.
- **Fornecedores:** ainda com saldo significativo, que será melhor analisado para esclarecer sua composição.
- **Partes Relacionadas:** reflete a informação apresentada quando da análise do ativo, ou seja, a existência de saldos em aberto entre as Empresas do Grupo Eletrosom.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS I MAIS BRASIL ATACADO E VAREJO S.A.

D.R.E. (não auditado) Em milhares de R\$	MAIS BRASIL ATACADO E VAREJO S.A.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
Custo das Mercadorias Vendidas	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
LUCRO BRUTO	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 178.026	-R\$ 620.879	-R\$ 101.914	-R\$ 1.831
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 468.106	-R\$ 539.714	-R\$ 288.238	-R\$ 892
Despesas com Vendas	-R\$ 274.360	-R\$ 126.029	R\$ 7.378	-R\$ 939
Despesas com Depreciação	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 178.946	R\$ 0
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	R\$ 564.440	R\$ 44.864	R\$ 0	R\$ 0
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 178.026	-R\$ 620.879	-R\$ 101.914	-R\$ 1.831
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 50.345	-R\$ 23.847	-R\$ 87.849	R\$ 0
Despesas Financeiras	-R\$ 50.345	-R\$ 23.847	-R\$ 87.849	R\$ 0
Receitas Financeiras	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	-R\$ 228.371	-R\$ 644.726	-R\$ 189.763	-R\$ 1.831
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-R\$ 228.371	-R\$ 644.726	-R\$ 189.763	-R\$ 1.831

- O quadro ao lado apresenta as Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- **Receita Bruta:** esta empresa não apresenta receita no período analisado. Solicitamos maiores informações e detalhamento. Maiores informações serão apresentados nos próximos RMAs.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS I MAIS BRASIL ATACADO E VAREJO S.A.

FLUXO DE CAIXA. (não auditado)	MAIS BRASIL ATACADO E VAREJO S.A.				
	Em R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro/Prejuízo do Período					-R\$ 1.831
Ajuste para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais					
Depreciações e Amortizações					
(Aumento) Redução nos Ativos Operacionais					
Aplicações Financeiras					
Contas a Receber de Clientes					
Estoques					
Impostos a Recuperar					
Adiantamento a Fornecedores					
Despesas Antecipadas					
Cessão de Créditos					
Partes Relacionadas					-R\$ 5.573
Outros Bens e Direitos					
Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais					
Fornecedores					
Obrigações com Pessoal e Sociais					
Obrigações Tributárias					
Partes Relacionadas					
Impostos Diferidos					
Provisões para Contingências					
Obrigações com Arrendamento					
Outras Contas a Pagar					
Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais					-R\$ 7.404
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aumento nos Investimentos					
Aquisição de Bens do Imobilizado e Intangível					
Direito de Uso Arrendamento Mercantil					
Caixa Gerado pelas Atividades de Investimentos					R\$ 0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Empréstimos de Terceiros					
Caixa Gerado pelas Atividades de Financiamentos					R\$ 0
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA					-R\$ 7.404
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Início dos Exercícios					R\$ 377
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Final dos Exercícios					R\$ 378
CAIXA					R\$ 1

- O quadro ao lado apresenta a Demonstração do Fluxo de Caixa, para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- Como ainda não foram fornecidas as informações relativas dos períodos anteriores, uma análise mais detalhada será apresentada nos próximos RMAs.
- Para o período findo em 31.07.2023, pode-se dizer que a geração de caixa operacional da Mais Brasil não estão sendo suficiente para honrar seus compromissos.
- Os número apresentados irão sofrer alterações em função de erros materiais identificados.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM HOLDING LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado) Em R\$	ELETROSOM HOLDING S.A.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL ATIVO	R\$ 24.142.550	R\$ 23.387.559	R\$ 22.885.613	R\$ 22.818.175
Circulante	R\$ 30.819	R\$ 30.118	R\$ 30.603	R\$ 29.989
Caixa e Bancos	R\$ 20.155	R\$ 20.001	R\$ 20.001	R\$ 20.001
Aplicações Financeiras	R\$ 1.282	R\$ 703	R\$ 952	R\$ 333
Títulos a Receber	R\$ 9.382			
Estoques				
Impostos a Recuperar		R\$ 9.414	R\$ 9.650	R\$ 9.655
Adiantamentos				
Outros Créditos				
Despesas Antecipadas				
Não Circulante	R\$ 24.111.731	R\$ 23.357.441	R\$ 22.855.010	R\$ 22.788.186
Realizável a Longo Prazo	R\$ 24.104.858	R\$ 23.350.568	R\$ 22.848.137	R\$ 22.781.313
Depósitos Judiciais	R\$ 635.550			
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 23.469.308	R\$ 23.350.568	R\$ 22.848.137	R\$ 22.781.313
Permanente	R\$ 6.873	R\$ 6.873	R\$ 6.873	R\$ 6.873
Investimentos				
Imobilizado				
Intangível	R\$ 6.873	R\$ 6.873	R\$ 6.873	R\$ 6.873

• Balanço Patrimonial – Ativo Circulante.

- O quadro ao lado apresenta o Balanço Patrimonial (Ativo) referente aos períodos findos entre 31.12.2020 a 31.07.2023, de forma individual da Recuperanda Eletrosom Holding Ltda.
- A seguir apresentamos esclarecimentos sobre as variações mais significativas, com base na documentação disponível para análise.
- **Partes Relacionadas:** o saldo desta conta corresponde aos saldos em aberto, a receber e a pagar, com as demais Empresas do Grupo Eletrosom e seus respectivos acionistas, com a existência de contrato de conta corrente de “mútuo” formalizado entre as partes e sem a incidência de juros e impostos.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM HOLDING LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado) Em R\$	ELETROSOM HOLDING S.A.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL PASSIVO	R\$ 24.142.549	R\$ 23.387.558	R\$ 22.885.612	R\$ 22.818.173
Circulante	R\$ 200.377	R\$ 200.377	R\$ 200.377	R\$ 200.377
Empréstimos e Financiamentos				
Fornecedores				
Obrigações Sociais				
Obrigações Tributárias	R\$ 377	R\$ 377	R\$ 377	R\$ 377
Outras Contas a Pagar	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000	R\$ 200.000
Não Circulante	R\$ 20.704.079	R\$ 19.972.379	R\$ 19.515.279	R\$ 19.455.085
Exigível a Longo Prazo	R\$ 20.704.079	R\$ 19.972.379	R\$ 19.515.279	R\$ 19.455.085
Empréstimos e Financiamentos				
Obrigações Tributárias				
Impostos Diferidos				
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 20.704.079	R\$ 19.972.379	R\$ 19.515.279	R\$ 19.455.085
Outras Contas a Pagar				
Patrimônio Líquido	R\$ 3.238.093	R\$ 3.214.802	R\$ 3.169.956	R\$ 3.162.711
Capital Social	R\$ 20.000	R\$ 20.000	R\$ 20.000	R\$ 20.000
Ajuste da Avaliação Patrimonial				
Reservas de Lucros	-R\$ 781.907	-R\$ 805.198	-R\$ 850.044	-R\$ 857.289
Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.000.000	R\$ 4.000.000	R\$ 4.000.000	R\$ 4.000.000

- O quadro ao lado apresenta o Balanço Patrimonial (Passivo) para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- **Partes Relacionadas:** reflete a informação apresentada quando da análise do ativo, ou seja, a existência de saldos em aberto entre as Empresas do Grupo Eletrosom.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM HOLDING LTDA.

D.R.E. (não auditado) Em milhares de R\$	ELETROSOM HOLDING S.A.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
Custo das Mercadorias Vendidas	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
LUCRO BRUTO	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 2.855	-R\$ 32.205	-R\$ 23.777	R\$ 0
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 2.855	-R\$ 32.205	-R\$ 23.777	R\$ 0
Despesas com Vendas	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
Despesas com Depreciação	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 2.855	-R\$ 32.205	-R\$ 23.777	R\$ 0
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 433	R\$ 8.914	-R\$ 21.070	-R\$ 92
Despesas Financeiras	-R\$ 5.249	-R\$ 2.111	-R\$ 25.478	-R\$ 107
Receitas Financeiras	R\$ 4.816	R\$ 11.025	R\$ 4.408	R\$ 15
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	-R\$ 3.288	-R\$ 23.291	-R\$ 44.847	-R\$ 92
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-R\$ 3.288	-R\$ 23.291	-R\$ 44.847	-R\$ 92

- O quadro ao lado apresenta as Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023.
- A empresa não apresentou grandes variações no período analisado

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | ELETROSOM HOLDING LTDA.

FLUXO DE CAIXA. (não auditado)	ELETROSOM HOLDING S.A.				
	Em R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro/Prejuízo do Período					-R\$ 92
Ajuste para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais					
Depreciações e Amortizações					
(Aumento) Redução nos Ativos Operacionais					
Aplicações Financeiras					R\$ 3.606
Contas a Receber de Clientes					
Estoques					
Impostos a Recuperar					
Adiantamento a Fornecedores					
Despesas Antecipadas					
Cessão de Créditos					
Partes Relacionadas					-R\$ 3.514
Outros Bens e Direitos					
Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais					
Fornecedores					
Obrigações com Pessoal e Sociais					
Obrigações Tributárias					
Partes Relacionadas					
Impostos Diferidos					
Provisões para Contingências					
Obrigações com Arrendamento					
Outras Contas a Pagar					
Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais					R\$ 0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aumento nos Investimentos					
Aquisição de Bens do Imobilizado e Intangível					
Direito de Uso Arrendamento Mercantil					
Caixa Gerado pelas Atividades de Investimentos					R\$ 0
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Empréstimos de Terceiros					
Caixa Gerado pela Atividades de Financiamentos					R\$ 0
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA					R\$ 0
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Início dos Exercícios					R\$ 20.001
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Final dos Exercícios					R\$ 20.001
CAIXA					R\$ 0

- O quadro ao lado apresenta a Demonstração do Fluxo de Caixa, para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- Como ainda não foram fornecidas as informações relativas dos períodos anteriores, uma análise mais detalhada será apresentada nos próximos RMAs.
- Para o período findo em 31.07.2023, pode-se dizer que a geração de caixa operacional da Eletrosom Holding não estão sendo suficiente para honrar seus compromissos.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | AGROPECUÁRIA ACIR LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado) Em R\$	AGROPECUÁRIA ACIR LTDA.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL ATIVO	R\$ 57.727.396	R\$ 75.494.567	R\$ 71.269.974	R\$ 84.238.870
Circulante	R\$ 24.429.263	R\$ 39.071.631	R\$ 34.152.273	R\$ 47.848.109
Caixa e Bancos	R\$ 998.719	R\$ 419.196	R\$ 383.664	R\$ 8.096
Aplicações Financeiras	R\$ 13.954	R\$ 39.732	R\$ 12.560	R\$ 1.827
Contas a Receber	R\$ 5.960.716	R\$ 4.759.535	R\$ 406.133	R\$ 3.134.157
Estoques	R\$ 13.746.357	R\$ 30.001.296	R\$ 27.841.658	R\$ 35.945.533
Impostos a Recuperar	R\$ 333.908	R\$ 250.056	R\$ 211.024	R\$ 198.896
Adiantamentos	R\$ 3.336.064	R\$ 3.553.878	R\$ 5.233.718	R\$ 8.512.060
Outros Créditos	R\$ 5.844	R\$ 5.844	R\$ 5.844	R\$ 5.844
Despesas Antecipadas	R\$ 33.701	R\$ 42.094	R\$ 57.672	R\$ 41.696
Não Circulante	R\$ 33.298.133	R\$ 36.422.936	R\$ 37.117.701	R\$ 36.390.761
Realizável a Longo Prazo	R\$ 5.943.942	R\$ 6.897.559	R\$ 7.565.559	R\$ 6.754.305
Impostos Diferidos	R\$ 4.135.126	R\$ 5.207.729	R\$ 5.207.729	R\$ 5.207.729
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 1.689.830	R\$ 1.689.830	R\$ 2.357.830	R\$ 1.307.830
Depósitos Judiciais	R\$ 118.986			R\$ 238.746
Permanente	R\$ 27.354.191	R\$ 29.525.377	R\$ 29.552.142	R\$ 29.636.456
Investimentos	R\$ 53.636	R\$ 5.438	R\$ 5.738	R\$ 5.913
Imobilizado	R\$ 27.283.200	R\$ 29.493.384	R\$ 29.522.149	R\$ 29.607.630
Intangível	R\$ 17.355	R\$ 26.555	R\$ 24.255	R\$ 22.913

Balanço Patrimonial – Ativo Circulante.

- O quadro ao lado apresenta o Balanço Patrimonial (Ativo) referente aos períodos findos entre 31.12.2020 a 31.07.2023, de forma individual da Recuperanda **Agropecuária Acir Ltda.**
- A seguir apresentamos esclarecimentos sobre as variações mais significativas, com base na documentação disponível para análise.
- Estoques:** verifica-se um aumento constante dos estoques, que pode ser provocado pelo reprodução do rebanho em proporção maior que a venda.
- Partes Relacionadas:** o saldo desta conta corresponde aos saldos em aberto, a receber e a pagar, com as demais Empresas do Grupo Eletrosom e seus respectivos acionistas, com a existência de contrato de conta corrente de “mútuo” formalizado entre as partes e sem a incidência de juros e impostos.
- Imobilizado:** valor referente, basicamente, a fazenda de criação de gado para corte. Os bens são controlados individualmente, com uso de etiquetas e com modelo de depreciação linear.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | AGROPECUÁRIA ACIR LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado) Em R\$	AGROPECUÁRIA ACIR LTDA.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
TOTAL PASSIVO	R\$ 57.727.397	R\$ 75.494.568	R\$ 71.508.717	R\$ 84.238.871
Circulante	R\$ 19.916.034	R\$ 43.459.401	R\$ 36.579.767	R\$ 52.180.391
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 2.570.752	R\$ 5.992.929	R\$ 5.702.259	R\$ 4.801.042
Fornecedores	R\$ 15.135.450	R\$ 31.064.992	R\$ 22.918.594	R\$ 39.768.343
Obrigações Sociais	R\$ 78.688	R\$ 89.342	R\$ 229.534	R\$ 305.386
Obrigações Tributárias	R\$ 2.131.144	R\$ 2.259.507	R\$ 2.591.718	R\$ 2.028.687
Adiantamento a Clientes		R\$ 4.052.631	R\$ 5.137.662	R\$ 5.276.933
Não Circulante	R\$ 67.765.765	R\$ 63.303.203	R\$ 63.043.130	R\$ 62.941.152
Exigível a Longo Prazo	R\$ 67.765.765	R\$ 63.303.203	R\$ 63.043.130	R\$ 62.941.152
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 5.268.566	R\$ 1.638.578	R\$ 1.486.840	R\$ 1.486.840
Obrigações Tributárias	R\$ 9.872.306	R\$ 9.037.816	R\$ 8.577.748	R\$ 8.477.675
Impostos Diferidos	R\$ 7.380.647	R\$ 7.382.563	R\$ 7.379.296	R\$ 7.377.391
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 45.066.079	R\$ 45.066.079	R\$ 45.421.079	R\$ 45.421.079
Outras Contas a Pagar	R\$ 178.167	R\$ 178.167	R\$ 178.167	R\$ 178.167
Patrimônio Líquido	-R\$ 29.954.402	-R\$ 31.268.036	-R\$ 28.114.180	-R\$ 30.882.672
Capital Social	R\$ 500.000	R\$ 1.280.000	R\$ 1.280.000	R\$ 1.280.000
Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 14.351.987	R\$ 14.330.857	R\$ 14.325.044	R\$ 14.323.988
Reservas de Lucros	-R\$ 44.806.389	-R\$ 46.878.893	-R\$ 43.719.224	-R\$ 46.486.660

- O quadro ao lado apresenta o Balanço Patrimonial (Passivo) para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- **Fornecedores:** como foi verificada um aumento na conta, solicitamos maiores informações à Recuperanda.
- **Adiantamento a Clientes:** tendo em vista o saldo apresentado a partir do exercício de 2021, com aumento nos anos seguintes, é necessário efetuar uma análise mais detalhada da conta.
- **Partes Relacionadas:** reflete a informação apresentada quando da análise do ativo, ou seja, a existência de saldos em aberto entre as Empresas do Grupo Eletrosom.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | AGROPECUÁRIA ACIR LTDA.

D.R.E. (não auditado) Em R\$	AGROPECUÁRIA ACIR LTDA.			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 0	R\$ 135.567.439	R\$ 0	R\$ 9.862.009
Receita Bruta de Vendas		R\$ 107.487.348		R\$ 9.625.364
Vendas de Serviços		R\$ 28.080.091		R\$ 236.645
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	R\$ 0	-R\$ 256.249	R\$ 0	R\$ 0
Impostos Incidentes sobre Vendas		-R\$ 94.218		R\$ 0
Devolução de Vendas		-R\$ 162.031		R\$ 0
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 111.420.216	R\$ 135.311.190	R\$ 160.761.276	R\$ 9.862.009
Custo das Mercadorias Vendidas	-R\$ 100.347.610	-R\$ 129.930.300	-R\$ 145.313.432	-R\$ 9.228.835
LUCRO BRUTO	R\$ 11.072.606	R\$ 5.380.890	R\$ 15.447.844	R\$ 633.174
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 8.328.297	-R\$ 6.852.630	-R\$ 9.189.760	-R\$ 650.719
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 7.151.691	-R\$ 9.100.120	-R\$ 8.733.189	-R\$ 621.091
Despesas com Vendas	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0
Despesas com Depreciação	-R\$ 302.528	-R\$ 427.779	-R\$ 346.434	-R\$ 29.578
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	-R\$ 874.078	R\$ 2.675.269	-R\$ 110.137	-R\$ 50
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 2.744.309	-R\$ 1.471.740	R\$ 6.258.084	-R\$ 17.545
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 1.547.067	-R\$ 1.692.583	-R\$ 3.110.493	R\$ 463.808
Despesas Financeiras	-R\$ 1.559.284	-R\$ 1.820.942	-R\$ 3.299.020	-R\$ 137.131
Receitas Financeiras	R\$ 12.217	R\$ 128.359	R\$ 188.527	R\$ 600.939
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 1.197.242	-R\$ 3.164.323	R\$ 3.147.591	R\$ 446.263
Reversão de Tributos Diferidos	R\$ 8.448	R\$ 1.100.266	R\$ 3.267	R\$ 272
LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	R\$ 1.205.690	-R\$ 2.064.057	R\$ 3.150.858	R\$ 446.535

- O quadro ao lado apresenta as Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023.
- **Receita Líquida:** a Recuperanda apresenta aumento constante da receita líquida nos últimos anos, ainda reflexo das operações iniciadas na primeira Recuperação Judicial.
- **Custo das Mercadorias Vendidas:** a Recuperanda conseguiu manter a proporção dos custos em relação à receita líquida de vendas.
- **Despesas Administrativas e Gerais:** a Recuperanda conseguiu manter, assim como nos custos, a proporção das despesas em relação à receita líquida de vendas.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS | AGROPECUÁRIA ACIR LTDA.

FLUXO DE CAIXA. (não auditado)	AGROPECUÁRIA ACIR LTDA.			
Em R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/07/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro/Prejuízo do Período				R\$ 446.535
Ajuste para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciações e Amortizações				R\$ 30.477
(Aumento) Redução nos Ativos Operacionais				
Aplicações Financeiras				R\$ 3.071
Contas a Receber de Clientes				-R\$ 59.694
Estoques				R\$ 1.756.899
Impostos a Recuperar				R\$ 0
Adiantamento a Fornecedores				-R\$ 1.089.338
Despesas Antecipadas				R\$ 0
Cessão de Créditos				R\$ 0
Partes Relacionadas				R\$ 0
Outros Bens e Direitos				R\$ 0
Aumento (Redução) nos Passivos Operacionais				
Fornecedores				-R\$ 997.797
Obrigações com Pessoal e Sociais				R\$ 36.107
Obrigações Tributárias				-R\$ 112.575
Partes Relacionadas				R\$ 0
Impostos Diferidos				-R\$ 272
Provisões para Contingências				R\$ 0
Obrigações com Arrendamento				R\$ 0
Outras Contas a Pagar				R\$ 0
Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais				R\$ 13.413
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aumento nos Investimentos				-R\$ 25
Aquisição de Bens do Imobilizado e Intangível				-R\$ 36.738
Direito de Uso Arrendamento Mercantil				R\$ 0
Caixa Gerado pelas Atividades de Investimentos				-R\$ 36.763
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Empréstimos de Terceiros				-R\$ 17.788
Caixa Gerado pelas Atividades de Financiamentos				-R\$ 17.788
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				-R\$ 41.138
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Início dos Exercícios				R\$ 49.233
Caixa e Equivalentes de Caixa - No Final dos Exercícios				R\$ 8.096
CAIXA				-R\$ 41.137

- O quadro ao lado apresenta a Demonstração do Fluxo de Caixa, para o período findos em 31.12.2020 a 31.07.2023. A seguir, faremos a análise das variações mais significativas.
- Como ainda não foram fornecidas as informações relativas dos períodos anteriores, uma análise mais detalhada será apresentada nos próximos RMAs.
- Para o período findo em 31.07.2023, pode-se dizer que a geração de caixa operacional da Agropecuária Acir Ltda. não estão sendo suficientes para honrar seus compromissos.

Lista de Credores



LISTA DE CREDORES

EM R\$		QTDE.	VALOR	A.V.
CLASSE I	CREDORES TRABALHISTAS	3.507	R\$ 22.599.049,27	3,40%
CLASSE II	CREDORES COM GARANTIAS REAIS	1	R\$ 4.225.455,72	0,64%
CLASSE III	CREDORES QUIROGRAFÁRIOS	1.764	R\$ 436.526.899,54	65,63%
CLASSE IV	PEQUENAS E MICROEMPRESAS	347	R\$ 201.812.843,54	30,34%
	TOTAL:	5.619	R\$ 665.164.248,07	100,00%

- As Recuperandas forneceram lista de credores atualizada para a data de início desta análise.
- Os valores apresentados estão sendo revisados a fim de constatar inconsistências nos cálculos apresentados pelos credores.
- Nos próximos relatórios serão fornecidos maiores detalhes sobre a revisão para o conhecimento de V. Exa.

PRINCIPAIS CREDORES POR CLASSE, CONFORME CLASSIFICAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO DAS RECUPERANDAS

EM R\$	CREDOR	VALOR
CLASSE I	KEMMILLY E OUTROS	R\$ 400.000
CLASSE I	SIRLEY APARECIDA FERREIRA	R\$ 385.000
CLASSE I	AGUINALDO FERNANDES RODRIGUES	R\$ 198.221
CLASSE I	ESPOLIO DE VALDO MENDES DA SILVA	R\$ 137.470
CLASSE I	HELENICE MARIA PEREIRA DE OLIVEIRA	R\$ 127.021
CLASSE I	JOAO JULIO DE SOUZA NETO	R\$ 100.973
CLASSE I	REINALDO ANDERSON PEREIRA DA SILVA	R\$ 98.442
CLASSE I	PAULA CRISPINA JARDIM SANTOS	R\$ 79.089
CLASSE I	MARCO ANTONIO FERREIRA SILVA	R\$ 71.410
CLASSE I	HELTON DE OLIVEIRA FONSECA	R\$ 71.125
CLASSE I	Outros	R\$ 20.930.300
TOTAL:		R\$ 22.599.049

EM R\$	CREDOR	VALOR
CLASSE II	BANCO DO BRASIL S.A.	R\$ 4.225.456
TOTAL:		R\$ 4.225.456

EM R\$	CREDOR	VALOR
CLASSE III	BRASIL PLURAL S/A	R\$ 41.943.746
CLASSE III	SIRI COMERCIO E SERVICO LTDA	R\$ 31.640.202
CLASSE III	MFBVA	R\$ 22.396.243
CLASSE III	BANCO SAFRA S/A	R\$ 17.830.793
CLASSE III	BANCO SEMEAR	R\$ 17.748.902
CLASSE III	MULTILASER INDUSTRIAL SA	R\$ 16.428.061
CLASSE III	BANCO DAYCOVAL S.A.	R\$ 13.901.068
CLASSE III	BANCO DO BRASIL S.A.	R\$ 13.690.216
CLASSE III	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 13.658.204
CLASSE III	ZURICH MINAS BRASIL SEGUROS S.A.	R\$ 11.949.099
CLASSE III	Outros	R\$ 235.340.365
TOTAL:		R\$ 436.526.900

EM R\$	CREDOR	VALOR
CLASSE IV	LOJAS MAIS MOVEIS E ELETRODOMESTICOS LTDA ME	R\$ 41.943.746
CLASSE IV	IKENA CASA LTDA - EPP	R\$ 31.640.202
CLASSE IV	MARGONARI ADMINISTRACOES LTDA - EPP	R\$ 22.396.243
CLASSE IV	J3N LACERDA LTDA - ME	R\$ 17.830.793
CLASSE IV	EMPREENDEIMENTOS IMOBILIARIOS GIL PENA LTDA - ME	R\$ 17.748.902
CLASSE IV	AGROPECUARIA PALMEIRAS LTDA - EPP	R\$ 16.428.061
CLASSE IV	LUCELHA SANTA PEREIRA RAMOS - EIRELI - ME	R\$ 13.901.068
CLASSE IV	AGROPECUARIA PALMEIRAS LTDA - EPP	R\$ 13.690.216
CLASSE IV	ESPERANCA INCORPORADORA E PARTICIPACOES LTDA - ME	R\$ 13.658.204
CLASSE IV	BARBOSA E FILHO EMPREENDEIMENTOS LTDA - EPP	R\$ 11.949.099
CLASSE IV	Outros	R\$ 626.309
TOTAL:		R\$ 201.812.844

CREDORES RELACIONADOS A OPERAÇÕES ENTRE RECUPERANDAS E ACIONISTAS

EM R\$	NOME	CLASSIFICAÇÃO	VALOR
CLASSE I	NATAL ACIR ROSA	TRABALHISTA	R\$ 500,00
TOTAL:			R\$ 500,00

- As pesquisas realizada até a data deste Relatório indicaram apenas o valor acima, como contam das contas contábeis outros valores, faremos uma análise mais detalhada junto às Recuperandas a fim de esclarecer os valores corretos.

Resumo das Próximas Atividades



RESUMO DAS PRÓXIMAS ATIVIDADES LIGADAS À ANÁLISE ECONÔMICO FINANCEIRA DAS RECUPERANDAS

- Iniciamos este trabalho analisando as diversas informações constantes dos autos e fornecidas pelas Recuperandas. Estamos preparando relatório de informações complementares para envio às Recuperandas, a fim de detalhar ainda mais, os levantamentos até aqui efetuados.
- Entre as próximas atividades relacionadas à análise econômico financeira das recuperandas, teremos:
 - Revisão de todos os documentos juntados aos autos;
 - Conciliação das informações fornecidas pelas Recuperandas;
 - Revisão e análise do Quadro Geral de Credores;
 - Solicitação de documentos necessários à complementação deste Relatório;