

DOC. 1

Recuperação Judicial – Eletrosom

Relatório Mensal de Atividades

22 de julho de 2024

eletrosom.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 Ana Beatriz Cruz de Oliveira,

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 Mensal das Atividades das RECUPERANDAS

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.

Informo que as análises apresentadas no presente R.M.A. teve como base os documentos fornecidos pelas Recuperandas, com movimentação financeira em 31.12.2023, além de comparativo entre a situação em 28.02.2023 e 28.02.2024. Também foram fornecidos documentos relativos à posição de i) contas a receber; ii) imobilizado e iii) estoque. Referidas informações encontram-se bem detalhadas, permitindo uma análise segura de sua composição.

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

Sumário Executivo	06
Principais Temas Abordados Neste Relatório	07
Informações Intradutórias	09
Introdução	10
Relatório Executivo	11
Base de Elaboração	12
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas	14
Demonstrações do Resultado do Exercício Combinado das Recuperandas	15
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Contas a Receber	16
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Estoques	18
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Créd. Partes Relac.	19
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Imobilizado	20
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Empréstimos e Financiamentos	21
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Fornecedores	22
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Obrigações Tributárias	23
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Dív. com Partes Relacionadas	24
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Patrimônio Líquido	25
D.R.E. Combinado das Recuperandas Receita Operacional Líquida	26
D.R.E. Combinado das Recuperandas Custo das Mercadorias Vendidas	27
D.R.E. Combinado das Recuperandas Despesas	28
D.R.E. Combinado das Recuperandas Lucro Líquido do Exercício	29
Balanço Patrimonial Combinado das Recuperandas Análise 02.2023 x 02.2024	30
Resumo das Próximas Atividades	35

Sumário Executivo



PRINCIPAIS TEMAS ABORDADOS NESTE RELATÓRIO

1 Informações Contábeis Financeiras mais recentes

- As Recuperandas forneceram documentos que possibilitam uma análise da situação econômico-financeira das empresas do Grupo Eletrosom. Foram fornecidos Balanços e Demonstrativos de Resultados dos Exercícios com data de fechamento em 31.12.2023. Também foram fornecidos Balanços e Demonstrativos dos Resultados dos exercícios com fechamentos em 28.02.2023 e 28.02.2024.
- As análises apresentadas no presente R.M.A. tem foco nas demonstrações consolidadas de todas as empresas do Grupo Eletrosom, sem deixar de apontar as principais alterações ocorridas em cada uma delas.

2 Estoques

- As Recuperandas forneceram posição detalhada do estoque em 31.12.2023. O documento informa a loja de origem do estoque, categoria, código do produto, descrição, quantidade e custo.
- Com as informações foi possível fazer uma análise dos produtos em estoque.

PRINCIPAIS TEMAS ABORDADOS NESTE RELATÓRIO

3 Lista de Ativo Imobilizado | Posição em 31.12.2023

- As Recuperandas forneceram lista detalhada dos ativos imobilizados.

4 Informações sobre Contas a Receber | Posição em 28.02.2024

- As Recuperandas apresentaram lista da composição da conta contábil “Contas a Receber” posicionada em 28.02.2024.
- Como o documento apresenta valor da parcela e vencimento, foi possível elaborar um quadro com a previsão de recebimento mensal a partir de 03.2024.

Informações Introdutórias



INTRODUÇÃO

- O objetivo deste R.M.A., e dos próximos, é apresentar à V. Exa. a posição financeira mais atualizada possível.
- O presente R.M.A., foi elaborado com informações fornecidas pelas Recuperandas com datas de fechamento em 31.12.2023 e 28.02.2024.

Relatório Executivo



BASE DE ELABORAÇÃO

- Este relatório tem como base as informações contábeis e financeiras fornecidas e elaboradas pela administração das Recuperandas.
- A Administração Judicial solicitou às Recuperandas relação de documentos estritamente necessários para continuidade das análise e fundamentação dos relatórios.
- Até o fechamento deste R.M.A. as Recuperandas enviaram parte da documentação solicitada que permite uma análise econômico-financeira com dados de fechamento em 31.12.2023 e 28.02.2024.
- Os documentos não fornecidos são importantes para uma análise completa da situação das empresas, porém a documentação disponibilizada já possibilitou termos uma visão da evolução econômico-financeira das empresas e de forma conjunta.
- Foi possível efetuar análises Verticais e Horizontais, que permitem identificar o viés de queda no faturamento e aumento do endividamento do Grupo Eletrosom desde 31.12.2020 a 28.02.2024.

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 02.2024.
- 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				
Em R\$					31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	
TOTAL ATIVO					R\$ 772.217.430	R\$ 862.117.891	R\$ 641.602.146	R\$ 363.414.947	
Circulante					R\$ 355.853.810	R\$ 455.602.458	R\$ 225.620.479	R\$ 36.871.989	
Caixa e Bancos					R\$ 9.190.634	R\$ 4.040.273	R\$ 4.333.935	R\$ 5.129.853	
Aplicações Financeiras					R\$ 26.051.236	R\$ 31.958.435	R\$ 13.929.512	R\$ 13.874.042	
Títulos e Valores Mobiliários					R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
Contas a Receber					R\$ 81.051.117	R\$ 143.039.554	R\$ 64.597.152	R\$ 2.668.766	
Estoques					R\$ 141.456.357	R\$ 168.487.296	R\$ 53.379.658	R\$ 709.203	
Impostos a Recuperar					R\$ 8.182.069	R\$ 8.826.631	R\$ 7.060.835	R\$ 1.972.561	
Adiantamentos					R\$ 7.429.699	R\$ 7.546.178	R\$ 8.829.718	R\$ 3.358.411	
Outros Créditos					R\$ 81.269.997	R\$ 90.502.997	R\$ 72.862.997	R\$ 9.159.153	
Despesas Antecipadas					R\$ 1.222.701	R\$ 1.201.094	R\$ 626.672	R\$ -	
Não Circulante					R\$ 416.363.620	R\$ 406.515.433	R\$ 415.981.667	R\$ 326.542.958	
Realizável a Longo Prazo					R\$ 249.716.321	R\$ 243.814.948	R\$ 277.985.417	R\$ 264.931.759	
Impostos Diferidos					R\$ 23.917.126	R\$ 32.124.729	R\$ 119.521.729	R\$ -	
Impostos a Recuperar					R\$ 26.139.000	R\$ 23.259.000	R\$ 14.976.000	R\$ 15.709.823	
Contas a Receber					R\$ 56.154.442	R\$ 46.530.442	R\$ 1.871.442	R\$ 1.871.442	
Depósitos Judiciais					R\$ 754.536	R\$ -	R\$ -	R\$ 589.865	
Créditos com Partes Relacionadas					R\$ 142.751.217	R\$ 141.900.777	R\$ 141.616.246	R\$ 246.760.629	
Permanente					R\$ 166.647.299	R\$ 162.700.485	R\$ 137.996.250	R\$ 61.611.199	
Investimentos					R\$ 150.636	R\$ 151.438	R\$ 164.738	R\$ 166.042	
Direito de Uso Arrendamento Mercantil					R\$ 64.028.000	R\$ 54.018.000	R\$ 37.462.000	R\$ -	
Imobilizado					R\$ 99.861.200	R\$ 105.139.384	R\$ 96.943.149	R\$ 53.823.052	
Intangível					R\$ 2.607.463	R\$ 3.391.663	R\$ 3.426.363	R\$ 7.622.105	

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)					COMBINADO				
Em R\$					31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	
TOTAL PASSIVO					R\$ 773.316.431	R\$ 863.296.891	R\$ 642.430.889	R\$ 363.414.946	
Circulante					R\$ 342.128.770	R\$ 444.064.730	R\$ 445.593.792	R\$ 1.127.872.458	
Empréstimos e Financiamentos					R\$ 39.398.403	R\$ 68.082.580	R\$ 46.679.910	R\$ 221.167.379	
Fornecedores					R\$ 148.421.094	R\$ 194.226.636	R\$ 150.956.577	R\$ 239.026.334	
Obrigações Sociais					R\$ 27.139.415	R\$ 33.727.181	R\$ 61.009.995	R\$ 30.877.673	
Obrigações Tributárias					R\$ 67.915.613	R\$ 97.101.014	R\$ 133.030.855	R\$ 632.472.546	
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\$ 3.895.342	
Adiantamento a Clientes					R\$ -	R\$ 4.052.631	R\$ 5.137.662	R\$ -	
Outras Contas a Pagar					R\$ 36.438.245	R\$ 25.363.688	R\$ 26.247.793	R\$ 433.184	
Não Circulante					R\$ 633.851.629	R\$ 616.016.781	R\$ 599.974.471	R\$ 284.031.959	
Exigível a Longo Prazo					R\$ 633.851.629	R\$ 616.016.781	R\$ 599.974.471	R\$ 284.031.959	
Empréstimos e Financiamentos					R\$ 180.342.235	R\$ 167.967.113	R\$ 173.472.286	R\$ -	
Fornecedores					R\$ 74.119.000	R\$ 68.144.000	R\$ 64.003.000	R\$ -	
Provisão para Contingências					R\$ 6.427.000	R\$ 6.424.000	R\$ 6.424.000	R\$ -	
Obrigações Tributárias					R\$ 152.810.056	R\$ 165.020.114	R\$ 167.489.195	R\$ 6.514.904	
Impostos Diferidos					R\$ 16.329.647	R\$ 16.162.563	R\$ 15.451.296	R\$ 13.526.803	
Dividendos a Pagar					R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ 2.771.000	R\$ -	
Dívidas com Partes Relacionadas					R\$ 159.626.182	R\$ 158.775.482	R\$ 158.846.185	R\$ 263.990.252	
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\$ -	
Patrimônio Líquido					-R\$ 202.663.968	-R\$ 196.784.620	-R\$ 403.137.374	-R\$ 1.048.489.471	
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\$ 26.261.610	
Reservas de Lucros					-R\$ 218.804.296	-R\$ 212.712.091	-R\$ 417.494.268	-R\$ 1.089.121.081	
Prejuízos Acumulados					-R\$ 29.172.659	-R\$ 29.817.386	-R\$ 30.007.150	R\$ 0	
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 31.12.2023. Como já citado neste Relatório Mensal 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.
- A alteração em relação aos R.M.A.s elaborados anteriormente, consiste nas informações com fechamento em 31.12.2023.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO COMBINADO DAS RECUPERANDAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

D.R.E. (não auditado)	COMBINADO			
Em milhares de R\$	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 783.681.216	R\$ 793.729.190	R\$ 635.417.276	R\$ 134.694.179
Custo das Mercadorias Vendidas	-R\$ 540.337.610	-R\$ 556.247.300	-R\$ 465.932.432	-R\$ 122.591.120
LUCRO BRUTO	R\$ 243.343.606	R\$ 237.481.890	R\$ 169.484.844	R\$ 12.103.059
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 198.262.178	-R\$ 204.874.714	-R\$ 408.050.451	-R\$ 230.730.089
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 150.416.652	-R\$ 149.861.039	-R\$ 139.361.204	-R\$ 61.482.693
Despesas com Vendas	-R\$ 48.361.360	-R\$ 53.037.029	-R\$ 176.100.622	-R\$ 62.968.315
Despesas com Depreciação	-R\$ 24.988.528	-R\$ 26.810.779	-R\$ 25.988.488	-R\$ 12.131.341
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	R\$ 25.504.362	R\$ 24.834.133	-R\$ 66.600.137	-R\$ 94.147.740
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 45.081.428	R\$ 32.607.176	-R\$ 238.565.607	-R\$ 218.627.030
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 30.192.845	-R\$ 35.883.516	-R\$ 55.899.412	-R\$ 25.010.905
Despesas Financeiras	-R\$ 34.571.878	-R\$ 42.625.900	-R\$ 63.926.347	-R\$ 28.634.283
Receitas Financeiras	R\$ 4.379.033	R\$ 6.742.384	R\$ 8.026.935	R\$ 3.623.378
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 14.888.583	-R\$ 3.276.340	-R\$ 294.465.019	-R\$ 243.637.935
Reversão de Tributos Diferidos	R\$ 8.448	R\$ 1.100.266	R\$ 3.267	R\$ 0
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos	R\$ 190.000	R\$ 7.304.000	R\$ 88.106.000	-R\$ 117.597.830
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 15.087.031	R\$ 5.127.926	-R\$ 206.355.752	-R\$ 361.235.765
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\$ 45.076
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%	45%
Participação % da Receita Líquida da Agrop. Acir na Receita Líquida Combinada	14%	17%	25%	55%
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%

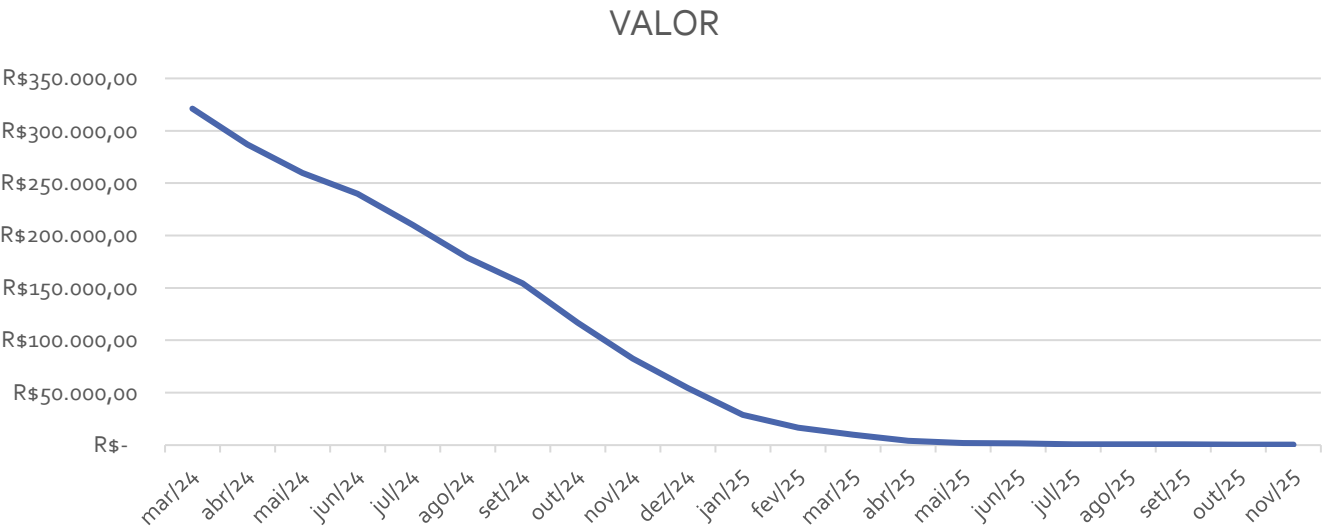
- Ao lado, apresentamos as Demonstrações de Resultado combinado das Recuperandas para o período de 31.12.2020 a 31.12.2023. Como já citado neste Relatório Preliminar de Atividades, as demonstrações financeiras “Combinadas” são construídas à partir da simples soma das demonstrações financeiras individuais de cada Recuperanda e portanto, deixamos de considerar potenciais ajustes e/ou eliminações para consolidação de acordo com as normas contábeis aceitas no Brasil.
- Conforme quadro ao lado, é possível constatar a queda da receita entre 31.12.2020 a 31.12.2023, sendo que entre 31.12.2022 e 31.12.2023 a queda na receita acentuou de forma intensa, representando uma queda de 78,80%.
- A forte queda no faturamento é fator preocupante, pois coloca em risco a capacidade de pagamento das Recuperandas com o movimento de vendas das empresas do Grupo.
- Verifica-se ainda que ocorreu uma redução significativa na participação da Eletrosom S.A. no faturamento líquido total do Grupo, passando de 86% em 2020 para 45% em 2023.
- A queda no faturamento da Eletrosom S.A. demonstra grande dificuldade do Grupo em cumprir com seus compromissos apenas com as vendas de produtos, demonstrando grande risco no cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | CONTAS A RECEBER

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				COMBINADO								
Em R\$	31/12/2020	A.V.	A.H.	31/12/2021	A.V.	A.H.	31/12/2022	A.V.	A.H.	31/12/2023	A.V.	A.H.
TOTAL ATIVO	R\$ 772.217.430		38,59%	R\$ 862.117.891		11,64%	R\$ 641.602.146		-25,58%	R\$ 363.414.947		-43,36%
Circulante	R\$ 355.853.810	46,08%	25,21%	R\$ 455.602.458	52,85%	28,03%	R\$ 225.620.479	35,17%	-50,48%	R\$ 36.871.989	10,15%	-83,66%
Caixa e Bancos	R\$ 9.190.634	1,19%	56,41%	R\$ 4.040.273	0,47%	-56,04%	R\$ 4.333.935	0,68%	7,27%	R\$ 5.129.853	1,41%	18,36%
Aplicações Financeiras	R\$ 26.051.236	3,37%	10,78%	R\$ 31.958.435	3,71%	22,68%	R\$ 13.929.512	2,17%	-56,41%	R\$ 13.874.042	3,82%	-0,40%
Títulos e Valores Mobiliários	R\$ -	0,00%	-100,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	
Contas a Receber	R\$ 81.051.117	10,50%	19,06%	R\$ 143.039.554	16,59%	76,48%	R\$ 64.597.152	10,07%	-54,84%	R\$ 2.668.766	0,73%	-95,87%
Estoques	R\$ 141.456.357	18,32%	32,09%	R\$ 168.487.296	19,54%	19,11%	R\$ 53.379.658	8,32%	-68,32%	R\$ 709.203	0,20%	-98,67%
Impostos a Recuperar	R\$ 8.182.069	1,06%	59,28%	R\$ 8.826.631	1,02%	7,88%	R\$ 7.060.835	1,10%	-20,01%	R\$ 1.972.561	0,54%	-72,06%
Adiantamentos	R\$ 7.429.699	0,96%	223,31%	R\$ 7.546.178	0,88%	1,57%	R\$ 8.829.718	1,38%	17,01%	R\$ 3.358.411	0,92%	-61,96%
Outros Créditos	R\$ 81.269.997	10,52%	13,43%	R\$ 90.502.997	10,50%	11,36%	R\$ 72.862.997	11,36%	-19,49%	R\$ 9.159.153	2,52%	-87,43%
Despesas Antecipadas	R\$ 1.222.701	0,16%	196,77%	R\$ 1.201.094	0,14%	-1,77%	R\$ 626.672	0,10%	-47,82%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Não Circulante	R\$ 416.363.620	53,92%	52,51%	R\$ 406.515.433	47,15%	-2,37%	R\$ 415.981.667	64,83%	2,33%	R\$ 326.542.958	89,85%	-21,50%
Realizável a Longo Prazo	R\$ 249.716.321	32,34%	62,56%	R\$ 243.814.948	28,28%	-2,36%	R\$ 277.985.417	43,33%	14,01%	R\$ 264.931.759	72,90%	-4,70%
Impostos Diferidos	R\$ 23.917.126	3,10%	20,90%	R\$ 32.124.729	3,73%	34,32%	R\$ 119.521.729	18,63%	272,06%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Impostos a Recuperar	R\$ 26.139.000	3,38%	30,63%	R\$ 23.259.000	2,70%	-11,02%	R\$ 14.976.000	2,33%	-35,61%	R\$ 15.709.823	4,32%	4,90%
Contas a Receber	R\$ 56.154.442	7,27%	61,03%	R\$ 46.530.442	5,40%	-17,14%	R\$ 1.871.442	0,29%	-95,98%	R\$ 1.871.442	0,51%	0,00%
Depósitos Judiciais	R\$ 754.536	0,10%		R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ 589.865	0,16%	
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 142.751.217	18,49%	80,81%	R\$ 141.900.777	16,46%	-0,60%	R\$ 141.616.246	22,07%	-0,20%	R\$ 246.760.629	67,90%	74,25%
Permanente	R\$ 166.647.299	25,97%	39,58%	R\$ 162.700.485	25,36%	-2,37%	R\$ 137.996.250	21,51%	-15,18%	R\$ 61.611.199	9,60%	-55,35%
Investimentos	R\$ 150.636	0,02%	58,56%	R\$ 151.438	0,02%	0,53%	R\$ 164.738	0,03%	8,78%	R\$ 166.042	0,05%	0,79%
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 64.028.000	8,29%	37,34%	R\$ 54.018.000	6,27%	-15,63%	R\$ 37.462.000	5,84%	-30,65%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Imobilizado	R\$ 99.861.200	12,93%	42,08%	R\$ 105.139.384	12,20%	5,29%	R\$ 96.943.149	15,11%	-7,80%	R\$ 53.823.052	14,81%	-44,48%
Intangível	R\$ 2.607.463	0,34%	9,19%	R\$ 3.391.663	0,39%	30,08%	R\$ 3.426.363	0,53%	1,02%	R\$ 7.622.105	2,10%	122,45%

- A Análise Horizontal das contas do Ativo entre 31.12.2020 a 31.12.2023 apresentam alguns pontos de atenção:
 - 1) a conta contábil "Contas a Receber" teve forte queda entre 31.12.2022 a 31.12.2023, equivalente a uma redução de 95,87% do seu saldo. Neste R.M.A. apresentamos ainda a composição do saldo existente em 28.02.2024;
 - 2) verifica-se ainda que esta queda teve início em 2022.
 - 3) a análise indica uma redução nas vendas da empresa e na sua receita futura, comprometendo a saúde financeira do grupo.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | CONTAS A RECEBER



MÊS	VALOR	PROPORÇÃO	ACUMULADO
mar/24	R\$ 321.210,61	16,306%	16,306%
abr/24	R\$ 286.947,59	14,567%	30,873%
mai/24	R\$ 259.852,35	13,191%	44,064%
jun/24	R\$ 239.823,18	12,174%	56,239%
jul/24	R\$ 210.198,37	10,671%	66,909%
ago/24	R\$ 178.884,91	9,081%	75,990%
set/24	R\$ 154.258,85	7,831%	83,821%
out/24	R\$ 116.788,34	5,929%	89,750%
nov/24	R\$ 82.490,74	4,188%	93,937%
dez/24	R\$ 54.430,97	2,763%	96,700%
jan/25	R\$ 28.748,96	1,459%	98,160%
fev/25	R\$ 16.421,39	0,834%	98,994%
mar/25	R\$ 9.906,80	0,503%	99,496%
abr/25	R\$ 4.017,49	0,204%	99,700%
mai/25	R\$ 1.810,22	0,092%	99,792%
jun/25	R\$ 1.698,82	0,086%	99,878%
jul/25	R\$ 637,82	0,032%	99,911%
ago/25	R\$ 637,82	0,032%	99,943%
set/25	R\$ 637,82	0,032%	99,976%
out/25	R\$ 240,02	0,012%	99,988%
nov/25	R\$ 240,02	0,012%	100,000%
TOTAL: R\$ 1.969.883,09			

- De acordo com o relatório do Contas a Receber, posição em 02.2024, foi possível levantar que os créditos correspondem a parcelamentos efetuados por clientes;
- O relatório apresenta a Loja de origem do crédito, o nome do cliente e, entre outras informações, o valor de cada parcela e o vencimento;
- O valor total do contas a receber em 02.2024 seria de R\$1.969.883,09.
- O gráfico acima demonstra a previsão de recebimento em cada mês, até atingirmos a última data prevista, 11.2025;
- É possível verificar na tabela acima que 80% do total deve ser quitado até setembro de 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | ESTOQUES

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				COMBINADO								
Em R\$	31/12/2020	A.V.	A.H.	31/12/2021	A.V.	A.H.	31/12/2022	A.V.	A.H.	31/12/2023	A.V.	A.H.
TOTAL ATIVO	R\$ 772.217.430		38,59%	R\$ 862.117.891		11,64%	R\$ 641.602.146		-25,58%	R\$ 363.414.947		-43,36%
Circulante	R\$ 355.853.810	46,08%	25,21%	R\$ 455.602.458	52,85%	28,03%	R\$ 225.620.479	35,17%	-50,48%	R\$ 36.871.989	10,15%	-83,66%
Caixa e Bancos	R\$ 9.190.634	1,19%	56,41%	R\$ 4.040.273	0,47%	-56,04%	R\$ 4.333.935	0,68%	7,27%	R\$ 5.129.853	1,41%	18,36%
Aplicações Financeiras	R\$ 26.051.236	3,37%	10,78%	R\$ 31.958.435	3,71%	22,68%	R\$ 13.929.512	2,17%	-56,41%	R\$ 13.874.042	3,82%	-0,40%
Títulos e Valores Mobiliários	R\$ -	0,00%	-100,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%
Contas a Receber	R\$ 81.051.117	10,50%	19,06%	R\$ 143.039.554	16,59%	76,48%	R\$ 64.597.152	10,07%	-54,84%	R\$ 2.668.766	0,73%	-95,87%
Estoque	R\$ 141.456.357	18,32%	32,09%	R\$ 168.487.296	19,54%	19,11%	R\$ 53.379.658	8,32%	-68,32%	R\$ 709.203	0,20%	-98,67%
Impostos a Recuperar	R\$ 8.182.069	1,06%	59,28%	R\$ 8.826.631	1,02%	7,88%	R\$ 7.060.835	1,10%	-20,01%	R\$ 1.972.561	0,54%	-72,06%
Adiantamentos	R\$ 7.429.699	0,96%	223,31%	R\$ 7.546.178	0,88%	1,57%	R\$ 8.829.718	1,38%	17,01%	R\$ 3.358.411	0,92%	-61,96%
Outros Créditos	R\$ 81.269.997	10,52%	13,43%	R\$ 90.502.997	10,50%	11,36%	R\$ 72.862.997	11,36%	-19,49%	R\$ 9.159.153	2,52%	-87,43%
Despesas Antecipadas	R\$ 1.222.701	0,16%	196,77%	R\$ 1.201.094	0,14%	-1,77%	R\$ 626.672	0,10%	-47,82%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Não Circulante	R\$ 416.363.620	53,92%	52,51%	R\$ 406.515.433	47,15%	-2,37%	R\$ 415.981.667	64,83%	2,33%	R\$ 326.542.958	89,85%	-21,50%
Realizável a Longo Prazo	R\$ 249.716.321	32,34%	62,56%	R\$ 243.814.948	28,28%	-2,36%	R\$ 277.985.417	43,33%	14,01%	R\$ 264.931.759	72,90%	-4,70%
Impostos Diferidos	R\$ 23.917.126	3,10%	20,90%	R\$ 32.124.729	3,73%	34,32%	R\$ 119.521.729	18,63%	272,06%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Impostos a Recuperar	R\$ 26.139.000	3,38%	30,63%	R\$ 23.259.000	2,70%	-11,02%	R\$ 14.976.000	2,33%	-35,61%	R\$ 15.709.823	4,32%	4,90%
Contas a Receber	R\$ 56.154.442	7,27%	61,03%	R\$ 46.530.442	5,40%	-17,14%	R\$ 1.871.442	0,29%	-95,98%	R\$ 1.871.442	0,51%	0,00%
Depósitos Judiciais	R\$ 754.536	0,10%	-	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ 589.865	0,16%	-
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 142.751.217	18,49%	80,81%	R\$ 141.900.777	16,46%	-0,60%	R\$ 141.616.246	22,07%	-0,20%	R\$ 246.760.629	67,90%	74,25%
Permanente	R\$ 166.647.299	25,97%	39,58%	R\$ 162.700.485	25,36%	-2,37%	R\$ 137.996.250	21,51%	-15,18%	R\$ 61.611.199	9,60%	-55,35%
Investimentos	R\$ 150.636	0,02%	58,56%	R\$ 151.438	0,02%	0,53%	R\$ 164.738	0,03%	8,78%	R\$ 166.042	0,05%	0,79%
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 64.028.000	8,29%	37,34%	R\$ 54.018.000	6,27%	-15,63%	R\$ 37.462.000	5,84%	-30,65%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Imobilizado	R\$ 99.861.200	12,93%	42,08%	R\$ 105.139.384	12,20%	5,29%	R\$ 96.943.149	15,11%	-7,80%	R\$ 53.823.052	14,81%	-44,48%
Intangível	R\$ 2.607.463	0,34%	9,19%	R\$ 3.391.663	0,39%	30,08%	R\$ 3.426.363	0,53%	1,02%	R\$ 7.622.105	2,10%	122,45%

- Outra conta que apresentou drástica redução em 31.12.2023 foi a conta “Estoque”:
 - 1) a movimentação desta conta confirma a redução nas vendas do Grupo. As quedas verificadas desde 2022 demonstram a fragilidade do Grupo em manter seu faturamento;
 - 2) em 31.12.2021 o saldo era de aproximadamente R\$168 milhões, reduzindo para apenas R\$709 mil e 31.12.2024,
 - 3) a redução dos estoques também demonstra a queda no faturamento, que será analisado mais adiante neste R.M.A. comprovando a dificuldade do Grupo em recuperar o patamar de faturamento registrado em 2020 a 2021.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | CRÉD. PARTES RELAC.

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				COMBINADO								
Em R\$	31/12/2020	A.V.	A.H.	31/12/2021	A.V.	A.H.	31/12/2022	A.V.	A.H.	31/12/2023	A.V.	A.H.
TOTAL ATIVO	R\$ 772.217.430		38,59%	R\$ 862.117.891		11,64%	R\$ 641.602.146		-25,58%	R\$ 363.414.947		-43,36%
Circulante	R\$ 355.853.810	46,08%	25,21%	R\$ 455.602.458	52,85%	28,03%	R\$ 225.620.479	35,17%	-50,48%	R\$ 36.871.989	10,15%	-83,66%
Caixa e Bancos	R\$ 9.190.634	1,19%	56,41%	R\$ 4.040.273	0,47%	-56,04%	R\$ 4.333.935	0,68%	7,27%	R\$ 5.129.853	1,41%	18,36%
Aplicações Financeiras	R\$ 26.051.236	3,37%	10,78%	R\$ 31.958.435	3,71%	22,68%	R\$ 13.929.512	2,17%	-56,41%	R\$ 13.874.042	3,82%	-0,40%
Títulos e Valores Mobiliários	R\$ -	0,00%	-100,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%
Contas a Receber	R\$ 81.051.117	10,50%	19,06%	R\$ 143.039.554	16,59%	76,48%	R\$ 64.597.152	10,07%	-54,84%	R\$ 2.668.766	0,73%	-95,87%
Estoque	R\$ 141.456.357	18,32%	32,09%	R\$ 168.487.296	19,54%	19,11%	R\$ 53.379.658	8,32%	-68,32%	R\$ 709.203	0,20%	-98,67%
Impostos a Recuperar	R\$ 8.182.069	1,06%	59,28%	R\$ 8.826.631	1,02%	7,88%	R\$ 7.060.835	1,10%	-20,01%	R\$ 1.972.561	0,54%	-72,06%
Adiantamentos	R\$ 7.429.699	0,96%	223,31%	R\$ 7.546.178	0,88%	1,57%	R\$ 8.829.718	1,38%	17,01%	R\$ 3.358.411	0,92%	-61,96%
Outros Créditos	R\$ 81.269.997	10,52%	13,43%	R\$ 90.502.997	10,50%	11,36%	R\$ 72.862.997	11,36%	-19,49%	R\$ 9.159.153	2,52%	-87,43%
Despesas Antecipadas	R\$ 1.222.701	0,16%	196,77%	R\$ 1.201.094	0,14%	-1,77%	R\$ 626.672	0,10%	-47,82%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Não Circulante	R\$ 416.363.620	53,92%	52,51%	R\$ 406.515.433	47,15%	-2,37%	R\$ 415.981.667	64,83%	2,33%	R\$ 326.542.958	89,85%	-21,50%
Realizável a Longo Prazo	R\$ 249.716.321	32,34%	62,56%	R\$ 243.814.948	28,28%	-2,36%	R\$ 277.985.417	43,33%	14,01%	R\$ 264.931.759	72,90%	-4,70%
Impostos Diferidos	R\$ 23.917.126	3,10%	20,90%	R\$ 32.124.729	3,73%	34,32%	R\$ 119.521.729	18,63%	272,06%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Impostos a Recuperar	R\$ 26.139.000	3,38%	30,63%	R\$ 23.259.000	2,70%	-11,02%	R\$ 14.976.000	2,33%	-35,61%	R\$ 15.709.823	4,32%	4,90%
Contas a Receber	R\$ 56.154.442	7,27%	61,03%	R\$ 46.530.442	5,40%	-17,14%	R\$ 1.871.442	0,29%	-95,98%	R\$ 1.871.442	0,51%	0,00%
Depósitos Judiciais	R\$ 754.536	0,10%	-	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ 589.865	0,16%	-
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 142.751.217	18,49%	80,81%	R\$ 141.900.777	16,46%	-0,60%	R\$ 141.616.246	22,07%	-0,20%	R\$ 246.760.629	67,90%	74,25%
Permanente	R\$ 166.647.299	25,97%	39,58%	R\$ 162.700.485	25,36%	-2,37%	R\$ 137.996.250	21,51%	-15,18%	R\$ 61.611.199	9,60%	-55,35%
Investimentos	R\$ 150.636	0,02%	58,56%	R\$ 151.438	0,02%	0,53%	R\$ 164.738	0,03%	8,78%	R\$ 166.042	0,05%	0,79%
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 64.028.000	8,29%	37,34%	R\$ 54.018.000	6,27%	-15,63%	R\$ 37.462.000	5,84%	-30,65%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Imobilizado	R\$ 99.861.200	12,93%	42,08%	R\$ 105.139.384	12,20%	5,29%	R\$ 96.943.149	15,11%	-7,80%	R\$ 53.823.052	14,81%	-44,48%
Intangível	R\$ 2.607.463	0,34%	9,19%	R\$ 3.391.663	0,39%	30,08%	R\$ 3.426.363	0,53%	1,02%	R\$ 7.622.105	2,10%	122,45%

- A terceira conta que gera preocupação em relação ao ativo é a conta "Créditos com Partes Relacionadas":
 - 1) o saldo da conta quase dobrou entre 31.12.2020 e 31.12.2023, resultado equivalente no passivo, como será demonstrado mais adiante.
 - 2) em 31.12.2021 o saldo era de aproximadamente R\$168 milhões, reduzindo para apenas R\$709 mil e 31.12.2024,
 - 3) a redução dos estoques também demonstra a queda no faturamento, que será analisado mais adiante neste R.M.A. comprovando a dificuldade do Grupo em recuperar o patamar de faturamento registrado em 2020 a 2021.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | MOBILIZADO

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				COMBINADO								
Em R\$	31/12/2020	A.V.	A.H.	31/12/2021	A.V.	A.H.	31/12/2022	A.V.	A.H.	31/12/2023	A.V.	A.H.
TOTAL ATIVO	R\$ 772.217.430		38,59%	R\$ 862.117.891		11,64%	R\$ 641.602.146		-25,58%	R\$ 363.414.947		-43,36%
Circulante	R\$ 355.853.810	46,08%	25,21%	R\$ 455.602.458	52,85%	28,03%	R\$ 225.620.479	35,17%	-50,48%	R\$ 36.871.989	10,15%	-83,66%
Caixa e Bancos	R\$ 9.190.634	1,19%	56,41%	R\$ 4.040.273	0,47%	-56,04%	R\$ 4.333.935	0,68%	7,27%	R\$ 5.129.853	1,41%	18,36%
Aplicações Financeiras	R\$ 26.051.236	3,37%	10,78%	R\$ 31.958.435	3,71%	22,68%	R\$ 13.929.512	2,17%	-56,41%	R\$ 13.874.042	3,82%	-0,40%
Títulos e Valores Mobiliários	R\$ -	0,00%	-100,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	
Contas a Receber	R\$ 81.051.117	10,50%	19,06%	R\$ 143.039.554	16,59%	76,48%	R\$ 64.597.152	10,07%	-54,84%	R\$ 2.668.766	0,73%	-95,87%
Estoque	R\$ 141.456.357	18,32%	32,09%	R\$ 168.487.296	19,54%	19,11%	R\$ 53.379.658	8,32%	-68,32%	R\$ 709.203	0,20%	-98,67%
Impostos a Recuperar	R\$ 8.182.069	1,06%	59,28%	R\$ 8.826.631	1,02%	7,88%	R\$ 7.060.835	1,10%	-20,01%	R\$ 1.972.561	0,54%	-72,06%
Adiantamentos	R\$ 7.429.699	0,96%	223,31%	R\$ 7.546.178	0,88%	1,57%	R\$ 8.829.718	1,38%	17,01%	R\$ 3.358.411	0,92%	-61,96%
Outros Créditos	R\$ 81.269.997	10,52%	13,43%	R\$ 90.502.997	10,50%	11,36%	R\$ 72.862.997	11,36%	-19,49%	R\$ 9.159.153	2,52%	-87,43%
Despesas Antecipadas	R\$ 1.222.701	0,16%	196,77%	R\$ 1.201.094	0,14%	-1,77%	R\$ 626.672	0,10%	-47,82%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Não Circulante	R\$ 416.363.620	53,92%	52,51%	R\$ 406.515.433	47,15%	-2,37%	R\$ 415.981.667	64,83%	2,33%	R\$ 326.542.958	89,85%	-21,50%
Realizável a Longo Prazo	R\$ 249.716.321	32,34%	62,56%	R\$ 243.814.948	28,28%	-2,36%	R\$ 277.985.417	43,33%	14,01%	R\$ 264.931.759	72,90%	-4,70%
Impostos Diferidos	R\$ 23.917.126	3,10%	20,90%	R\$ 32.124.729	3,73%	34,32%	R\$ 119.521.729	18,63%	272,06%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Impostos a Recuperar	R\$ 26.139.000	3,38%	30,63%	R\$ 23.259.000	2,70%	-11,02%	R\$ 14.976.000	2,33%	-35,61%	R\$ 15.709.823	4,32%	4,90%
Contas a Receber	R\$ 56.154.442	7,27%	61,03%	R\$ 46.530.442	5,40%	-17,14%	R\$ 1.871.442	0,29%	-95,98%	R\$ 1.871.442	0,51%	0,00%
Depósitos Judiciais	R\$ 754.536	0,10%		R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	R\$ 589.865	0,16%	
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 142.751.217	18,49%	80,81%	R\$ 141.900.777	16,46%	-0,60%	R\$ 141.616.246	22,07%	-0,20%	R\$ 246.760.629	67,90%	74,25%
Permanente	R\$ 166.647.299	25,97%	39,58%	R\$ 162.700.485	25,36%	-2,37%	R\$ 137.996.250	21,51%	-15,18%	R\$ 61.611.199	9,60%	-55,35%
Investimentos	R\$ 150.636	0,02%	58,56%	R\$ 151.438	0,02%	0,53%	R\$ 164.738	0,03%	8,78%	R\$ 166.042	0,05%	0,79%
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 64.028.000	8,29%	37,34%	R\$ 54.018.000	6,27%	-15,63%	R\$ 37.462.000	5,84%	-30,65%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Imobilizado	R\$ 99.861.200	12,93%	42,08%	R\$ 105.139.384	12,20%	5,29%	R\$ 96.943.149	15,11%	-7,80%	R\$ 53.823.052	14,81%	-44,48%
Intangível	R\$ 2.607.463	0,34%	9,19%	R\$ 3.391.663	0,39%	30,08%	R\$ 3.426.363	0,53%	1,02%	R\$ 7.622.105	2,10%	122,45%

- Por fim, a conta “Imobilizado” também sofreu forte queda no período analisado:
 - 1) o saldo da conta saiu de R\$99 milhões em 2020 para R\$53 milhões em 2023.
 - 2) a redução deste saldo coloca em posição de fragilidade a capacidade do Grupo em honrar com seus compromissos, caso seja necessário se desfazer de ativos para cumprir as metas do Plano de Recuperação Judicial proposto.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | EMPREST. E FINANCIAMENTOS

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				COMBINADO								
Em R\$	31/12/2020	A.V.	A.H	31/12/2021	A.V.	A.H	31/12/2022	A.V.	A.H	31/12/2023	A.V.	A.H
TOTAL PASSIVO	R\$ 773.316.431		38,78%	R\$ 863.296.891		11,64%	R\$ 642.430.889		-25,58%	R\$ 363.414.946		-43,43%
Circulante	R\$ 342.128.770	44,24%	18,73%	R\$ 444.064.730	57,42%	29,79%	R\$ 445.593.792	57,62%	0,34%	R\$ 1.127.872.458	145,85%	153,12%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 39.398.403	5,09%	5,40%	R\$ 68.082.580	7,89%	72,81%	R\$ 46.679.910	7,27%	-31,44%	R\$ 221.167.379	60,86%	373,80%
Fornecedores	R\$ 148.421.094	19,19%	29,61%	R\$ 194.226.636	22,50%	30,86%	R\$ 150.956.577	23,50%	-22,28%	R\$ 239.026.334	65,77%	58,34%
Obrigações Sociais	R\$ 27.139.415	3,51%	12,17%	R\$ 33.727.181	3,91%	24,27%	R\$ 61.009.995	9,50%	80,89%	R\$ 30.877.673	8,50%	-49,39%
Obrigações Tributárias	R\$ 67.915.613	8,78%	-7,14%	R\$ 97.101.014	11,25%	42,97%	R\$ 133.030.855	20,71%	37,00%	R\$ 632.472.546	174,04%	375,43%
Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%	0,00%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 22.816.000	2,95%	-5,10%	R\$ 21.511.000	2,49%	-5,72%	R\$ 22.531.000	3,51%	4,74%	R\$ 3.895.342	1,07%	-82,71%
Adiantamento a Clientes	R\$ -	0,00%		R\$ 4.052.631	0,47%		R\$ 5.137.662	0,80%	26,77%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 36.438.245	4,71%	144,67%	R\$ 25.363.688	2,94%	-30,39%	R\$ 26.247.793	4,09%	3,49%	R\$ 433.184	0,12%	-98,35%
Não Circulante	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Exigível a Longo Prazo	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 180.342.235	23,32%	3,74%	R\$ 167.967.113	19,46%	-6,86%	R\$ 173.472.286	27,00%	3,28%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Fornecedores	R\$ 74.119.000	9,58%	3,26%	R\$ 68.144.000	7,89%	-8,06%	R\$ 64.003.000	9,96%	-6,08%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Provisão para Contingências	R\$ 6.427.000	0,83%	3,58%	R\$ 6.424.000	0,74%	-0,05%	R\$ 6.424.000	1,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Obrigações Tributárias	R\$ 152.810.056	19,76%	26,64%	R\$ 165.020.114	19,12%	7,99%	R\$ 167.489.195	26,07%	1,50%	R\$ 6.514.904	1,79%	-96,11%
Impostos Diferidos	R\$ 16.329.647	2,11%	78,68%	R\$ 16.162.563	1,87%	-1,02%	R\$ 15.451.296	2,41%	-4,40%	R\$ 13.526.803	3,72%	-12,46%
Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.000	0,36%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,32%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,43%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 159.626.182	20,64%	529,76%	R\$ 158.775.482	18,39%	-0,53%	R\$ 158.846.185	24,73%	0,04%	R\$ 263.990.252	72,64%	66,19%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 37.353.000	4,83%	82,15%	R\$ 26.679.000	3,09%	-28,58%	R\$ 7.444.000	1,16%	-72,10%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 4.073.509	0,53%		R\$ 4.073.509	0,47%	0,00%	R\$ 4.073.509	0,63%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Patrimônio Líquido	-R\$ 202.663.968	-26,21%	25,73%	-R\$ 196.784.620	-22,79%	-2,90%	-R\$ 403.137.374	-62,75%	104,86%	-R\$ 1.048.489.471	-288,51%	160,08%
Capital Social	R\$ 8.990.000	1,16%	12,38%	R\$ 9.770.000	1,13%	8,68%	R\$ 9.770.000	1,52%	0,00%	R\$ 9.770.000	2,69%	0,00%
Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 31.722.987	4,10%	78,82%	R\$ 31.374.857	3,63%	-1,10%	R\$ 29.994.044	4,67%	-4,40%	R\$ 26.261.610	7,23%	-12,44%
Reservas de Lucros	-R\$ 218.804.296	-28,29%	16,68%	-R\$ 212.712.091	-24,64%	-2,78%	-R\$ 417.494.268	-64,99%	96,27%	-R\$ 1.089.121.081	-299,69%	160,87%
Prejuízos Acumulados	-R\$ 29.172.659	-3,77%		-R\$ 29.817.386	-3,45%	2,21%	-R\$ 30.007.150	-4,67%	0,64%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.600.000	0,59%	666,67%	R\$ 4.600.000	0,53%	0,00%	R\$ 4.600.000	0,72%	0,00%	R\$ 4.600.000	1,27%	0,00%

- Passando para análise do Passivo, a situação econômico financeira do Grupo Eletrosom se apresenta ainda mais frágil:
 - 1) A conta contábil “Empréstimos e Financiamentos” demonstra não só o alto grau de endividamento do Grupo, como a incapacidade de conseguir novas linhas de crédito em função do quadro recuperacional;
 - 2) É possível identificar que em 31.12.2023 não há mais saldo de empréstimo previsto para o longo prazo, isso significa um estrangulamento no prazo de pagamento, tendo as Recuperandas de arcar com os pagamentos no curto prazo;
 - 3) Até 31.12.2022 verifica-se um crescimento no saldo da conta de longo prazo e uma quase manutenção do curto prazo. Isso demonstra que até 31.12.2022 o Grupo ainda conseguia crédito para o longo prazo, recurso esgotado em 2023.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | FORNECEDORES

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				COMBINADO								
Em R\$	31/12/2020	A.V.	A.H	31/12/2021	A.V.	A.H	31/12/2022	A.V.	A.H	31/12/2023	A.V.	A.H
TOTAL PASSIVO	R\$ 773.316.431		38,78%	R\$ 863.296.891		11,64%	R\$ 642.430.889		-25,58%	R\$ 363.414.946		-43,43%
Circulante	R\$ 342.128.770	44,24%	18,73%	R\$ 444.064.730	57,42%	29,79%	R\$ 445.593.792	57,62%	0,34%	R\$ 1.127.872.458	145,85%	153,12%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 39.398.403	5,09%	5,40%	R\$ 68.082.580	7,89%	72,81%	R\$ 46.679.910	7,27%	-31,44%	R\$ 221.167.379	60,86%	373,80%
Fornecedores	R\$ 148.421.094	19,19%	29,61%	R\$ 194.226.636	22,50%	30,86%	R\$ 150.956.577	23,50%	-22,28%	R\$ 239.026.334	65,77%	58,34%
Obrigações Sociais	R\$ 27.139.415	3,51%	12,17%	R\$ 33.727.181	3,91%	24,27%	R\$ 61.009.995	9,50%	80,89%	R\$ 30.877.673	8,50%	-49,39%
Obrigações Tributárias	R\$ 67.915.613	8,78%	-7,14%	R\$ 97.101.014	11,25%	42,97%	R\$ 133.030.855	20,71%	37,00%	R\$ 632.472.546	174,04%	375,43%
Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%	0,00%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 22.816.000	2,95%	-5,10%	R\$ 21.511.000	2,49%	-5,72%	R\$ 22.531.000	3,51%	4,74%	R\$ 3.895.342	1,07%	-82,71%
Adiantamento a Clientes	R\$ -	0,00%		R\$ 4.052.631	0,47%		R\$ 5.137.662	0,80%	26,77%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 36.438.245	4,71%	144,67%	R\$ 25.363.688	2,94%	-30,39%	R\$ 26.247.793	4,09%	3,49%	R\$ 433.184	0,12%	-98,35%
Não Circulante	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Exigível a Longo Prazo	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 180.342.235	23,32%	3,74%	R\$ 167.967.113	19,46%	-6,86%	R\$ 173.472.286	27,00%	3,28%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Fornecedores	R\$ 74.119.000	9,58%	3,26%	R\$ 68.144.000	7,89%	-8,06%	R\$ 64.003.000	9,96%	-6,08%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Provisão para Contingências	R\$ 6.427.000	0,83%	3,58%	R\$ 6.424.000	0,74%	-0,05%	R\$ 6.424.000	1,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Obrigações Tributárias	R\$ 152.810.056	19,76%	26,64%	R\$ 165.020.114	19,12%	7,99%	R\$ 167.489.195	26,07%	1,50%	R\$ 6.514.904	1,79%	-96,11%
Impostos Diferidos	R\$ 16.329.647	2,11%	78,68%	R\$ 16.162.563	1,87%	-1,02%	R\$ 15.451.296	2,41%	-4,40%	R\$ 13.526.803	3,72%	-12,46%
Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.000	0,36%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,32%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,43%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 159.626.182	20,64%	529,76%	R\$ 158.775.482	18,39%	-0,53%	R\$ 158.846.185	24,73%	0,04%	R\$ 263.990.252	72,64%	66,19%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 37.353.000	4,83%	82,15%	R\$ 26.679.000	3,09%	-28,58%	R\$ 7.444.000	1,16%	-72,10%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 4.073.509	0,53%		R\$ 4.073.509	0,47%	0,00%	R\$ 4.073.509	0,63%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Patrimônio Líquido	-R\$ 202.663.968	-26,21%	25,73%	-R\$ 196.784.620	-22,79%	-2,90%	-R\$ 403.137.374	-62,75%	104,86%	-R\$ 1.048.489.471	-288,51%	160,08%
Capital Social	R\$ 8.990.000	1,16%	12,38%	R\$ 9.770.000	1,13%	8,68%	R\$ 9.770.000	1,52%	0,00%	R\$ 9.770.000	2,69%	0,00%
Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 31.722.987	4,10%	78,82%	R\$ 31.374.857	3,63%	-1,10%	R\$ 29.994.044	4,67%	-4,40%	R\$ 26.261.610	7,23%	-12,44%
Reservas de Lucros	-R\$ 218.804.296	-28,29%	16,68%	-R\$ 212.712.091	-24,64%	-2,78%	-R\$ 417.494.268	-64,99%	96,27%	-R\$ 1.089.121.081	-299,69%	160,87%
Prejuízos Acumulados	-R\$ 29.172.659	-3,77%		-R\$ 29.817.386	-3,45%	2,21%	-R\$ 30.007.150	-4,67%	0,64%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.600.000	0,59%	666,67%	R\$ 4.600.000	0,53%	0,00%	R\$ 4.600.000	0,72%	0,00%	R\$ 4.600.000	1,27%	0,00%

- Para análise da conta Fornecedores, é preciso fazer o mesmo raciocínio, ou seja, analisar saldos de curto e longo prazos:
 - 1) a principal característica desta conta é a ausência de saldo no longo prazo em 31.12.2023, demonstrando a incapacidade das Recuperandas em conseguir crédito com fornecedores, havendo a necessidade de compras com curto prazo de pagamento, ou mesmo à vista;
 - 2) o estreitamento no prazo de pagamento, sufoca o fluxo de caixa do Grupo, colocando as empresas em situação de grande risco e fragilidade em cumprir com seus compromissos.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | OBRIG. TRIBUTÁRIAS

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				COMBINADO								
Em R\$	31/12/2020	A.V.	A.H	31/12/2021	A.V.	A.H	31/12/2022	A.V.	A.H	31/12/2023	A.V.	A.H
TOTAL PASSIVO	R\$ 773.316.431		38,78%	R\$ 863.296.891		11,64%	R\$ 642.430.889		-25,58%	R\$ 363.414.946		-43,43%
Circulante	R\$ 342.128.770	44,24%	18,73%	R\$ 444.064.730	57,42%	29,79%	R\$ 445.593.792	57,62%	0,34%	R\$ 1.127.872.458	145,85%	153,12%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 39.398.403	5,09%	5,40%	R\$ 68.082.580	7,89%	72,81%	R\$ 46.679.910	7,27%	-31,44%	R\$ 221.167.379	60,86%	373,80%
Fornecedores	R\$ 148.421.094	19,19%	29,61%	R\$ 194.226.636	22,50%	30,86%	R\$ 150.956.577	23,50%	-22,28%	R\$ 239.026.334	65,77%	58,34%
Obrigações Sociais	R\$ 27.139.415	3,51%	12,17%	R\$ 33.727.181	3,91%	24,27%	R\$ 61.009.995	9,50%	80,89%	R\$ 30.877.673	8,50%	-49,39%
Obrigações Tributárias	R\$ 67.915.613	8,78%	-7,14%	R\$ 97.101.014	11,25%	42,97%	R\$ 133.030.855	20,71%	37,00%	R\$ 632.472.546	174,04%	375,43%
Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%	0,00%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 22.816.000	2,95%	-5,10%	R\$ 21.511.000	2,49%	-5,72%	R\$ 22.531.000	3,51%	4,74%	R\$ 3.895.342	1,07%	-82,71%
Adiantamento a Clientes	R\$ -	0,00%		R\$ 4.052.631	0,47%		R\$ 5.137.662	0,80%	26,77%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 36.438.245	4,71%	144,67%	R\$ 25.363.688	2,94%	-30,39%	R\$ 26.247.793	4,09%	3,49%	R\$ 433.184	0,12%	-98,35%
Não Circulante	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Exigível a Longo Prazo	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 180.342.235	23,32%	3,74%	R\$ 167.967.113	19,46%	-6,86%	R\$ 173.472.286	27,00%	3,28%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Fornecedores	R\$ 74.119.000	9,58%	3,26%	R\$ 68.144.000	7,89%	-8,06%	R\$ 64.003.000	9,96%	-6,08%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Provisão para Contingências	R\$ 6.427.000	0,83%	3,58%	R\$ 6.424.000	0,74%	-0,05%	R\$ 6.424.000	1,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Obrigações Tributárias	R\$ 152.810.056	19,76%	26,64%	R\$ 165.020.114	19,12%	7,99%	R\$ 167.489.195	26,07%	1,50%	R\$ 6.514.904	1,79%	-96,11%
Impostos Diferidos	R\$ 16.329.647	2,11%	78,68%	R\$ 16.162.563	1,87%	-1,02%	R\$ 15.451.296	2,41%	-4,40%	R\$ 13.526.803	3,72%	-12,46%
Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.000	0,36%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,32%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,43%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 159.626.182	20,64%	529,76%	R\$ 158.775.482	18,39%	-0,53%	R\$ 158.846.185	24,73%	0,04%	R\$ 263.990.252	72,64%	66,19%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 37.353.000	4,83%	82,15%	R\$ 26.679.000	3,09%	-28,58%	R\$ 7.444.000	1,16%	-72,10%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 4.073.509	0,53%		R\$ 4.073.509	0,47%	0,00%	R\$ 4.073.509	0,63%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Patrimônio Líquido	-R\$ 202.663.968	-26,21%	25,73%	-R\$ 196.784.620	-22,79%	-2,90%	-R\$ 403.137.374	-62,75%	104,86%	-R\$ 1.048.489.471	-288,51%	160,08%
Capital Social	R\$ 8.990.000	1,16%	12,38%	R\$ 9.770.000	1,13%	8,68%	R\$ 9.770.000	1,52%	0,00%	R\$ 9.770.000	2,69%	0,00%
Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 31.722.987	4,10%	78,82%	R\$ 31.374.857	3,63%	-1,10%	R\$ 29.994.044	4,67%	-4,40%	R\$ 26.261.610	7,23%	-12,44%
Reservas de Lucros	-R\$ 218.804.296	-28,29%	16,68%	-R\$ 212.712.091	-24,64%	-2,78%	-R\$ 417.494.268	-64,99%	96,27%	-R\$ 1.089.121.081	-299,69%	160,87%
Prejuízos Acumulados	-R\$ 29.172.659	-3,77%		-R\$ 29.817.386	-3,45%	2,21%	-R\$ 30.007.150	-4,67%	0,64%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.600.000	0,59%	666,67%	R\$ 4.600.000	0,53%	0,00%	R\$ 4.600.000	0,72%	0,00%	R\$ 4.600.000	1,27%	0,00%

- Também na conta “Obrigações Tributárias” verifica-se aumento significativo de seu saldo:
 - 1) a evolução do saldo da conta “Obrigações Tributárias” demonstra a fragilidade financeira do Grupo em honrar com seus compromissos financeiros, mesmo perante a Fazenda Pública.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | DÍV. PARTES RELACIONADAS

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				COMBINADO								
Em R\$	31/12/2020	A.V.	A.H	31/12/2021	A.V.	A.H	31/12/2022	A.V.	A.H	31/12/2023	A.V.	A.H
TOTAL PASSIVO	R\$ 773.316.431		38,78%	R\$ 863.296.891		11,64%	R\$ 642.430.889		-25,58%	R\$ 363.414.946		-43,43%
Circulante	R\$ 342.128.770	44,24%	18,73%	R\$ 444.064.730	57,42%	29,79%	R\$ 445.593.792	57,62%	0,34%	R\$ 1.127.872.458	145,85%	153,12%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 39.398.403	5,09%	5,40%	R\$ 68.082.580	7,89%	72,81%	R\$ 46.679.910	7,27%	-31,44%	R\$ 221.167.379	60,86%	373,80%
Fornecedores	R\$ 148.421.094	19,19%	29,61%	R\$ 194.226.636	22,50%	30,86%	R\$ 150.956.577	23,50%	-22,28%	R\$ 239.026.334	65,77%	58,34%
Obrigações Sociais	R\$ 27.139.415	3,51%	12,17%	R\$ 33.727.181	3,91%	24,27%	R\$ 61.009.995	9,50%	80,89%	R\$ 30.877.673	8,50%	-49,39%
Obrigações Tributárias	R\$ 67.915.613	8,78%	-7,14%	R\$ 97.101.014	11,25%	42,97%	R\$ 133.030.855	20,71%	37,00%	R\$ 632.472.546	174,04%	375,43%
Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%	0,00%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 22.816.000	2,95%	-5,10%	R\$ 21.511.000	2,49%	-5,72%	R\$ 22.531.000	3,51%	4,74%	R\$ 3.895.342	1,07%	-82,71%
Adiantamento a Clientes	R\$ -	0,00%		R\$ 4.052.631	0,47%		R\$ 5.137.662	0,80%	26,77%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 36.438.245	4,71%	144,67%	R\$ 25.363.688	2,94%	-30,39%	R\$ 26.247.793	4,09%	3,49%	R\$ 433.184	0,12%	-98,35%
Não Circulante	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Exigível a Longo Prazo	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 180.342.235	23,32%	3,74%	R\$ 167.967.113	19,46%	-6,86%	R\$ 173.472.286	27,00%	3,28%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Fornecedores	R\$ 74.119.000	9,58%	3,26%	R\$ 68.144.000	7,89%	-8,06%	R\$ 64.003.000	9,96%	-6,08%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Provisão para Contingências	R\$ 6.427.000	0,83%	3,58%	R\$ 6.424.000	0,74%	-0,05%	R\$ 6.424.000	1,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Obrigações Tributárias	R\$ 152.810.056	19,76%	26,64%	R\$ 165.020.114	19,12%	7,99%	R\$ 167.489.195	26,07%	1,50%	R\$ 6.514.904	1,79%	-96,11%
Impostos Diferidos	R\$ 16.329.647	2,11%	78,68%	R\$ 16.162.563	1,87%	-1,02%	R\$ 15.451.296	2,41%	-4,40%	R\$ 13.526.803	3,72%	-12,46%
Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.000	0,36%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,32%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,43%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 159.626.182	20,64%	529,76%	R\$ 158.775.482	18,39%	-0,53%	R\$ 158.846.185	24,73%	0,04%	R\$ 263.990.252	72,64%	66,19%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 37.353.000	4,83%	82,15%	R\$ 26.679.000	3,09%	-28,58%	R\$ 7.444.000	1,16%	-72,10%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 4.073.509	0,53%		R\$ 4.073.509	0,47%	0,00%	R\$ 4.073.509	0,63%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Patrimônio Líquido	-R\$ 202.663.968	-26,21%	25,73%	-R\$ 196.784.620	-22,79%	-2,90%	-R\$ 403.137.374	-62,75%	104,86%	-R\$ 1.048.489.471	-288,51%	160,08%
Capital Social	R\$ 8.990.000	1,16%	12,38%	R\$ 9.770.000	1,13%	8,68%	R\$ 9.770.000	1,52%	0,00%	R\$ 9.770.000	2,69%	0,00%
Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 31.722.987	4,10%	78,82%	R\$ 31.374.857	3,63%	-1,10%	R\$ 29.994.044	4,67%	-4,40%	R\$ 26.261.610	7,23%	-12,44%
Reservas de Lucros	-R\$ 218.804.296	-28,29%	16,68%	-R\$ 212.712.091	-24,64%	-2,78%	-R\$ 417.494.268	-64,99%	96,27%	-R\$ 1.089.121.081	-299,69%	160,87%
Prejuízos Acumulados	-R\$ 29.172.659	-3,77%		-R\$ 29.817.386	-3,45%	2,21%	-R\$ 30.007.150	-4,67%	0,64%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.600.000	0,59%	666,67%	R\$ 4.600.000	0,53%	0,00%	R\$ 4.600.000	0,72%	0,00%	R\$ 4.600.000	1,27%	0,00%

- Conforme já relatado neste R.M.A. o saldo da conta contábil “Dívidas com Partes Relacionadas” vem aumentando ao longo dos anos.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | PATRIMÔNIO LÍQUIDO

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)				COMBINADO								
Em R\$	31/12/2020	A.V.	A.H	31/12/2021	A.V.	A.H	31/12/2022	A.V.	A.H	31/12/2023	A.V.	A.H
TOTAL PASSIVO	R\$ 773.316.431		38,78%	R\$ 863.296.891		11,64%	R\$ 642.430.889		-25,58%	R\$ 363.414.946		-43,43%
Circulante	R\$ 342.128.770	44,24%	18,73%	R\$ 444.064.730	57,42%	29,79%	R\$ 445.593.792	57,62%	0,34%	R\$ 1.127.872.458	145,85%	153,12%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 39.398.403	5,09%	5,40%	R\$ 68.082.580	7,89%	72,81%	R\$ 46.679.910	7,27%	-31,44%	R\$ 221.167.379	60,86%	373,80%
Fornecedores	R\$ 148.421.094	19,19%	29,61%	R\$ 194.226.636	22,50%	30,86%	R\$ 150.956.577	23,50%	-22,28%	R\$ 239.026.334	65,77%	58,34%
Obrigações Sociais	R\$ 27.139.415	3,51%	12,17%	R\$ 33.727.181	3,91%	24,27%	R\$ 61.009.995	9,50%	80,89%	R\$ 30.877.673	8,50%	-49,39%
Obrigações Tributárias	R\$ 67.915.613	8,78%	-7,14%	R\$ 97.101.014	11,25%	42,97%	R\$ 133.030.855	20,71%	37,00%	R\$ 632.472.546	174,04%	375,43%
Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%		R\$ -	0,00%	0,00%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 22.816.000	2,95%	-5,10%	R\$ 21.511.000	2,49%	-5,72%	R\$ 22.531.000	3,51%	4,74%	R\$ 3.895.342	1,07%	-82,71%
Adiantamento a Clientes	R\$ -	0,00%		R\$ 4.052.631	0,47%		R\$ 5.137.662	0,80%	26,77%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 36.438.245	4,71%	144,67%	R\$ 25.363.688	2,94%	-30,39%	R\$ 26.247.793	4,09%	3,49%	R\$ 433.184	0,12%	-98,35%
Não Circulante	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Exigível a Longo Prazo	R\$ 633.851.629	81,97%	47,32%	R\$ 616.016.781	71,36%	-2,81%	R\$ 599.974.471	93,39%	-2,60%	R\$ 284.031.959	78,16%	-52,66%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 180.342.235	23,32%	3,74%	R\$ 167.967.113	19,46%	-6,86%	R\$ 173.472.286	27,00%	3,28%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Fornecedores	R\$ 74.119.000	9,58%	3,26%	R\$ 68.144.000	7,89%	-8,06%	R\$ 64.003.000	9,96%	-6,08%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Provisão para Contingências	R\$ 6.427.000	0,83%	3,58%	R\$ 6.424.000	0,74%	-0,05%	R\$ 6.424.000	1,00%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Obrigações Tributárias	R\$ 152.810.056	19,76%	26,64%	R\$ 165.020.114	19,12%	7,99%	R\$ 167.489.195	26,07%	1,50%	R\$ 6.514.904	1,79%	-96,11%
Impostos Diferidos	R\$ 16.329.647	2,11%	78,68%	R\$ 16.162.563	1,87%	-1,02%	R\$ 15.451.296	2,41%	-4,40%	R\$ 13.526.803	3,72%	-12,46%
Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.000	0,36%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,32%	0,00%	R\$ 2.771.000	0,43%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 159.626.182	20,64%	529,76%	R\$ 158.775.482	18,39%	-0,53%	R\$ 158.846.185	24,73%	0,04%	R\$ 263.990.252	72,64%	66,19%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 37.353.000	4,83%	82,15%	R\$ 26.679.000	3,09%	-28,58%	R\$ 7.444.000	1,16%	-72,10%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ 4.073.509	0,53%		R\$ 4.073.509	0,47%	0,00%	R\$ 4.073.509	0,63%	0,00%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Patrimônio Líquido	-R\$ 202.663.968	-26,21%	25,73%	-R\$ 196.784.620	-22,79%	-2,90%	-R\$ 403.137.374	-62,75%	104,86%	-R\$ 1.048.489.471	-288,51%	160,08%
Capital Social	R\$ 8.990.000	1,16%	12,38%	R\$ 9.770.000	1,13%	8,68%	R\$ 9.770.000	1,52%	0,00%	R\$ 9.770.000	2,69%	0,00%
Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 31.722.987	4,10%	78,82%	R\$ 31.374.857	3,63%	-1,10%	R\$ 29.994.044	4,67%	-4,40%	R\$ 26.261.610	7,23%	-12,44%
Reservas de Lucros	-R\$ 218.804.296	-28,29%	16,68%	-R\$ 212.712.091	-24,64%	-2,78%	-R\$ 417.494.268	-64,99%	96,27%	-R\$ 1.089.121.081	-299,69%	160,87%
Prejuízos Acumulados	-R\$ 29.172.659	-3,77%		-R\$ 29.817.386	-3,45%	2,21%	-R\$ 30.007.150	-4,67%	0,64%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.600.000	0,59%	666,67%	R\$ 4.600.000	0,53%	0,00%	R\$ 4.600.000	0,72%	0,00%	R\$ 4.600.000	1,27%	0,00%

- Por fim, o resultado de maior risco é o Patrimônio Líquido negativo. É possível constatar o aumento significativo da diferença entre ativo e passivo no Grupo, demonstrando que há efetivamente um aumento no passivo, sem a compensação no aumento do ativo, gerando risco irreversível para o Grupo.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO | RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

D.R.E. (não auditado)				COMBINADO											
Em milhares de R\$				31/12/2020	A.V.	A.H	31/12/2021	A.V.	A.H	31/12/2022	A.V.	A.H	31/12/2023	A.V.	A.H
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA				R\$ 783.681.216		44,6%	R\$ 793.729.190		1,3%	R\$ 635.417.276		-19,9%	R\$ 134.694.179		-78,80%
Custo das Mercadorias Vendidas				-R\$ 540.337.610	68,95%	65,29%	-R\$ 556.247.300	70,08%	2,94%	-R\$ 465.932.432	73,33%	-16,24%	-R\$ 122.591.120	91,01%	-73,69%
LUCRO BRUTO				R\$ 243.343.606	31,05%	R\$ 0	R\$ 237.481.890	29,92%	-R\$ 0	R\$ 169.484.844	26,67%	-R\$ 0	R\$ 12.103.059	8,99%	-92,86%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS				-R\$ 198.262.178	25,30%	12,68%	-R\$ 204.874.714	25,81%	3,34%	-R\$ 408.050.451	64,22%	99,17%	-R\$ 230.730.089	171,30%	-43,46%
Despesas Administrativas e Gerais				-R\$ 150.416.652	19,19%	23,19%	-R\$ 149.861.039	18,88%	-0,37%	-R\$ 139.361.204	21,93%	-7,01%	-R\$ 61.482.693	45,65%	-55,88%
Despesas com Vendas				-R\$ 48.361.360	6,17%	4,63%	-R\$ 53.037.029	6,68%	9,67%	-R\$ 176.100.622	27,71%	232,03%	-R\$ 62.968.315	46,75%	-64,24%
Despesas com Depreciação				-R\$ 24.988.528	3,19%	0,19%	-R\$ 26.810.779	3,38%	7,29%	-R\$ 25.988.488	4,09%	-3,07%	-R\$ 12.131.341	9,01%	-53,32%
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas				R\$ 25.504.362	-3,25%	47,38%	R\$ 24.834.133	-3,13%	-2,63%	-R\$ 66.600.137	10,48%	-368,18%	-R\$ 94.147.740	69,90%	41,36%
RESULTADO OPERACIONAL				R\$ 45.081.428	-5,75%	15,74%	R\$ 32.607.176	-4,11%	-27,67%	-R\$ 238.565.607	37,54%	-831,64%	-R\$ 218.627.030	162,31%	-8,36%
RESULTADO FINANCEIRO				-R\$ 30.192.845	3,85%	-9,45%	-R\$ 35.883.516	4,52%	18,85%	-R\$ 55.899.412	8,80%	55,78%	-R\$ 25.010.905	18,57%	-55,26%
Despesas Financeiras				-R\$ 34.571.878	4,41%	-6,38%	-R\$ 42.625.900	5,37%	23,30%	-R\$ 63.926.347	10,06%	49,97%	-R\$ 28.634.283	21,26%	-55,21%
Receitas Financeiras				R\$ 4.379.033	-0,56%	22,22%	R\$ 6.742.384	-0,85%	53,97%	R\$ 8.026.935	-1,26%	19,05%	R\$ 3.623.378	-2,69%	-54,86%
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS				R\$ 14.888.583	-1,90%	165,54%	-R\$ 3.276.340	0,41%	-122,01%	-R\$ 294.465.019	46,34%	8887,62%	-R\$ 243.637.935	180,88%	-17,26%
Reversão de Tributos Diferidos				R\$ 8.448	0,00%	0,00%	R\$ 1.100.266	-0,14%	12923,98%	R\$ 3.267	0,00%	-99,70%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos				R\$ 190.000	-0,02%	-9,95%	R\$ 7.304.000	-0,92%	3744,21%	R\$ 88.106.000	-13,87%	1106,27%	-R\$ 117.597.830	87,31%	-233,47%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO				R\$ 15.087.031	-1,93%	159,32%	R\$ 5.127.926	-0,65%	-66,01%	-R\$ 206.355.752	32,48%	-4124,16%	-R\$ 361.235.765	268,19%	75,05%
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\$ 45.076		
Número de Ações				R\$ 8.014			R\$ 8.014			R\$ 8.014			R\$ 8.014		

- A análise das Demonstrações dos Resultados dos Exercícios do Grupo Eletrosom demonstram as fragilidades informadas nos Balanços Patrimoniais.
- Iniciando pela Receita Operacional Líquida, que partiu de R\$783 milhões em 31.12.2020 para apenas R\$134 mil em 31.12.2023. A significativa queda no faturamento é resultado da redução do número de lojas, e mesmo com o e-commerce, não há indícios de que a situação possa melhorar.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO | CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

D.R.E. (não auditado)				COMBINADO											
Em milhares de R\$				31/12/2020	A.V.	A.H	31/12/2021	A.V.	A.H	31/12/2022	A.V.	A.H	31/12/2023	A.V.	A.H
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA				R\$ 783.681.216		44,6%	R\$ 793.729.190		1,3%	R\$ 635.417.276		-19,9%	R\$ 134.694.179		-78,80%
Custo das Mercadorias Vendidas				-R\$ 540.337.610	68,95%	65,29%	-R\$ 556.247.300	70,08%	2,94%	-R\$ 465.932.432	73,33%	-16,24%	-R\$ 122.591.120	91,01%	-73,69%
LUCRO BRUTO				R\$ 243.343.606	31,05%	R\$ 0	R\$ 237.481.890	29,92%	-R\$ 0	R\$ 169.484.844	26,67%	-R\$ 0	R\$ 12.103.059	8,99%	-92,86%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS				-R\$ 198.262.178	25,30%	12,68%	-R\$ 204.874.714	25,81%	3,34%	-R\$ 408.050.451	64,22%	99,17%	-R\$ 230.730.089	171,30%	-43,46%
Despesas Administrativas e Gerais				-R\$ 150.416.652	19,19%	23,19%	-R\$ 149.861.039	18,88%	-0,37%	-R\$ 139.361.204	21,93%	-7,01%	-R\$ 61.482.693	45,65%	-55,88%
Despesas com Vendas				-R\$ 48.361.360	6,17%	4,63%	-R\$ 53.037.029	6,68%	9,67%	-R\$ 176.100.622	27,71%	232,03%	-R\$ 62.968.315	46,75%	-64,24%
Despesas com Depreciação				-R\$ 24.988.528	3,19%	0,19%	-R\$ 26.810.779	3,38%	7,29%	-R\$ 25.988.488	4,09%	-3,07%	-R\$ 12.131.341	9,01%	-53,32%
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas				R\$ 25.504.362	-3,25%	47,38%	R\$ 24.834.133	-3,13%	-2,63%	-R\$ 66.600.137	10,48%	-368,18%	-R\$ 94.147.740	69,90%	41,36%
RESULTADO OPERACIONAL				R\$ 45.081.428	-5,75%	15,74%	R\$ 32.607.176	-4,11%	-27,67%	-R\$ 238.565.607	37,54%	-831,64%	-R\$ 218.627.030	162,31%	-8,36%
RESULTADO FINANCEIRO				-R\$ 30.192.845	3,85%	-9,45%	-R\$ 35.883.516	4,52%	18,85%	-R\$ 55.899.412	8,80%	55,78%	-R\$ 25.010.905	18,57%	-55,26%
Despesas Financeiras				-R\$ 34.571.878	4,41%	-6,38%	-R\$ 42.625.900	5,37%	23,30%	-R\$ 63.926.347	10,06%	49,97%	-R\$ 28.634.283	21,26%	-55,21%
Receitas Financeiras				R\$ 4.379.033	-0,56%	22,22%	R\$ 6.742.384	-0,85%	53,97%	R\$ 8.026.935	-1,26%	19,05%	R\$ 3.623.378	-2,69%	-54,86%
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS				R\$ 14.888.583	-1,90%	165,54%	-R\$ 3.276.340	0,41%	-122,01%	-R\$ 294.465.019	46,34%	8887,62%	-R\$ 243.637.935	180,88%	-17,26%
Reversão de Tributos Diferidos				R\$ 8.448	0,00%	0,00%	R\$ 1.100.266	-0,14%	12923,98%	R\$ 3.267	0,00%	-99,70%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos				R\$ 190.000	-0,02%	-9,95%	R\$ 7.304.000	-0,92%	3744,21%	R\$ 88.106.000	-13,87%	1106,27%	-R\$ 117.597.830	87,31%	-233,47%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO				R\$ 15.087.031	-1,93%	159,32%	R\$ 5.127.926	-0,65%	-66,01%	-R\$ 206.355.752	32,48%	-4124,16%	-R\$ 361.235.765	268,19%	75,05%
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\$ 45.076		
Número de Ações				R\$ 8.014			R\$ 8.014			R\$ 8.014			R\$ 8.014		

- A análise da conta contábil “Custo das Mercadorias Vendidas” demonstra que não está ocorrendo otimização no processo de vendas. Em 31.12.2020 o CMV representava 68,95% da Receita Líquida, passando para 91,01% em 31.12.2023;
- Esse resultado “sufoca” a empresa, restando poucos recursos para pagamento das demais obrigações e investimentos;
- Existem diversos motivos para este aumento, desde produtos que não giram e permanecem muito tempo no estoque, até o custo maior das mercadorias junto aos fornecedores, objeto de pouca ou nenhuma margem de negociação.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO | DESPESAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

D.R.E. (não auditado)	COMBINADO											
	31/12/2020	A.V.	A.H	31/12/2021	A.V.	A.H	31/12/2022	A.V.	A.H	31/12/2023	A.V.	A.H
Em milhares de R\$												
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 783.681.216		44,6%	R\$ 793.729.190		1,3%	R\$ 635.417.276		-19,9%	R\$ 134.694.179		-78,80%
Custo das Mercadorias Vendidas	-R\$ 540.337.610	68,95%	65,29%	-R\$ 556.247.300	70,08%	2,94%	-R\$ 465.932.432	73,33%	-16,24%	-R\$ 122.591.120	91,01%	-73,69%
LUCRO BRUTO	R\$ 243.343.606	31,05%	R\$ 0	R\$ 237.481.890	29,92%	-R\$ 0	R\$ 169.484.844	26,67%	-R\$ 0	R\$ 12.103.059	8,99%	-92,86%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 198.262.178	25,30%	12,68%	-R\$ 204.874.714	25,81%	3,34%	-R\$ 408.050.451	64,22%	99,17%	-R\$ 230.730.089	171,30%	-43,46%
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 150.416.652	19,19%	23,19%	-R\$ 149.861.039	18,88%	-0,37%	-R\$ 139.361.204	21,93%	-7,01%	-R\$ 61.482.693	45,65%	-55,88%
Despesas com Vendas	-R\$ 48.361.360	6,17%	4,63%	-R\$ 53.037.029	6,68%	9,67%	-R\$ 176.100.622	27,71%	232,03%	-R\$ 62.968.315	46,75%	-64,24%
Despesas com Depreciação	-R\$ 24.988.528	3,19%	0,19%	-R\$ 26.810.779	3,38%	7,29%	-R\$ 25.988.488	4,09%	-3,07%	-R\$ 12.131.341	9,01%	-53,32%
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	R\$ 25.504.362	-3,25%	47,38%	R\$ 24.834.133	-3,13%	-2,63%	-R\$ 66.600.137	10,48%	-368,18%	-R\$ 94.147.740	69,90%	41,36%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 45.081.428	-5,75%	15,74%	R\$ 32.607.176	-4,11%	-27,67%	-R\$ 238.565.607	37,54%	-831,64%	-R\$ 218.627.030	162,31%	-8,36%
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 30.192.845	3,85%	-9,45%	-R\$ 35.883.516	4,52%	18,85%	-R\$ 55.899.412	8,80%	55,78%	-R\$ 25.010.905	18,57%	-55,26%
Despesas Financeiras	-R\$ 34.571.878	4,41%	-6,38%	-R\$ 42.625.900	5,37%	23,30%	-R\$ 63.926.347	10,06%	49,97%	-R\$ 28.634.283	21,26%	-55,21%
Receitas Financeiras	R\$ 4.379.033	-0,56%	22,22%	R\$ 6.742.384	-0,85%	53,97%	R\$ 8.026.935	-1,26%	19,05%	R\$ 3.623.378	-2,69%	-54,86%
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 14.888.583	-1,90%	165,54%	-R\$ 3.276.340	0,41%	-122,01%	-R\$ 294.465.019	46,34%	8887,62%	-R\$ 243.637.935	180,88%	-17,26%
Reversão de Tributos Diferidos	R\$ 8.448	0,00%	0,00%	R\$ 1.100.266	-0,14%	12923,98%	R\$ 3.267	0,00%	-99,70%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos	R\$ 190.000	-0,02%	-9,95%	R\$ 7.304.000	-0,92%	3744,21%	R\$ 88.106.000	-13,87%	1106,27%	-R\$ 117.597.830	87,31%	-233,47%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 15.087.031	-1,93%	159,32%	R\$ 5.127.926	-0,65%	-66,01%	-R\$ 206.355.752	32,48%	-4124,16%	-R\$ 361.235.765	268,19%	75,05%
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\$ 45.076		
Número de Ações	R\$ 8.014			R\$ 8.014			R\$ 8.014			R\$ 8.014		

- Verificamos uma redução nas despesas administrativas e gerais, provavelmente gerado pelas ações de redução de custos da operação;
- A redução na conta despesas com vendas é resultado esperado, em função da redução do número de lojas e consequentemente, vendedores, custo de locação etc.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO | LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

D.R.E. (não auditado)	COMBINADO											
	31/12/2020	A.V.	A.H	31/12/2021	A.V.	A.H	31/12/2022	A.V.	A.H	31/12/2023	A.V.	A.H
Em milhares de R\$												
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 783.681.216		44,6%	R\$ 793.729.190		1,3%	R\$ 635.417.276		-19,9%	R\$ 134.694.179		-78,80%
Custo das Mercadorias Vendidas	-R\$ 540.337.610	68,95%	65,29%	-R\$ 556.247.300	70,08%	2,94%	-R\$ 465.932.432	73,33%	-16,24%	-R\$ 122.591.120	91,01%	-73,69%
LUCRO BRUTO	R\$ 243.343.606	31,05%	R\$ 0	R\$ 237.481.890	29,92%	-R\$ 0	R\$ 169.484.844	26,67%	-R\$ 0	R\$ 12.103.059	8,99%	-92,86%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 198.262.178	25,30%	12,68%	-R\$ 204.874.714	25,81%	3,34%	-R\$ 408.050.451	64,22%	99,17%	-R\$ 230.730.089	171,30%	-43,46%
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 150.416.652	19,19%	23,19%	-R\$ 149.861.039	18,88%	-0,37%	-R\$ 139.361.204	21,93%	-7,01%	-R\$ 61.482.693	45,65%	-55,88%
Despesas com Vendas	-R\$ 48.361.360	6,17%	4,63%	-R\$ 53.037.029	6,68%	9,67%	-R\$ 176.100.622	27,71%	232,03%	-R\$ 62.968.315	46,75%	-64,24%
Despesas com Depreciação	-R\$ 24.988.528	3,19%	0,19%	-R\$ 26.810.779	3,38%	7,29%	-R\$ 25.988.488	4,09%	-3,07%	-R\$ 12.131.341	9,01%	-53,32%
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	R\$ 25.504.362	-3,25%	47,38%	R\$ 24.834.133	-3,13%	-2,63%	-R\$ 66.600.137	10,48%	-368,18%	-R\$ 94.147.740	69,90%	41,36%
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 45.081.428	-5,75%	15,74%	R\$ 32.607.176	-4,11%	-27,67%	-R\$ 238.565.607	37,54%	-831,64%	-R\$ 218.627.030	162,31%	-8,36%
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 30.192.845	3,85%	-9,45%	-R\$ 35.883.516	4,52%	18,85%	-R\$ 55.899.412	8,80%	55,78%	-R\$ 25.010.905	18,57%	-55,26%
Despesas Financeiras	-R\$ 34.571.878	4,41%	-6,38%	-R\$ 42.625.900	5,37%	23,30%	-R\$ 63.926.347	10,06%	49,97%	-R\$ 28.634.283	21,26%	-55,21%
Receitas Financeiras	R\$ 4.379.033	-0,56%	22,22%	R\$ 6.742.384	-0,85%	53,97%	R\$ 8.026.935	-1,26%	19,05%	R\$ 3.623.378	-2,69%	-54,86%
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 14.888.583	-1,90%	165,54%	-R\$ 3.276.340	0,41%	-122,01%	-R\$ 294.465.019	46,34%	8887,62%	-R\$ 243.637.935	180,88%	-17,26%
Reversão de Tributos Diferidos	R\$ 8.448	0,00%	0,00%	R\$ 1.100.266	-0,14%	12923,98%	R\$ 3.267	0,00%	-99,70%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos	R\$ 190.000	-0,02%	-9,95%	R\$ 7.304.000	-0,92%	3744,21%	R\$ 88.106.000	-13,87%	1106,27%	-R\$ 117.597.830	87,31%	-233,47%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 15.087.031	-1,93%	159,32%	R\$ 5.127.926	-0,65%	-66,01%	-R\$ 206.355.752	32,48%	-4124,16%	-R\$ 361.235.765	268,19%	75,05%
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\$ 45.076		
Número de Ações	R\$ 8.014			R\$ 8.014			R\$ 8.014			R\$ 8.014		

- Por fim, como resultado do que foi apresentado neste R.M.A, o Grupo Eletrosom não consegue manter a operação lucrativa, colocando em alto risco a manutenção do negócio e cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | ANÁLISE 02.2023 x 02.2024

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)			COMBINADO		
Em R\$	28/02/2023	A.V.	28/02/2024	A.V.	A.H
TOTAL ATIVO	R\$ 738.146.095		R\$ 362.802.344		-50,85%
Circulante	R\$ 214.919.392	29,12%	R\$ 36.277.798	10,00%	-83,12%
Caixa e Bancos	R\$ 4.012.833	0,54%	R\$ 5.295.641	1,46%	31,97%
Aplicações Financeiras	R\$ 13.992.872	1,90%	R\$ 13.876.568	3,82%	-0,83%
Títulos e Valores Mobiliários	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%
Contas a Receber	R\$ 57.376.130	7,77%	R\$ 1.969.883	0,54%	-96,57%
Estoques	R\$ 49.677.012	6,73%	R\$ 652.806	0,18%	-98,69%
Impostos a Recuperar	R\$ 7.299.200	0,99%	R\$ 1.972.561	0,54%	-72,98%
Adiantamentos	R\$ 9.822.763	1,33%	R\$ 3.351.186	0,92%	-65,88%
Outros Créditos	R\$ 72.279.359	9,79%	R\$ 9.159.153	2,52%	-87,33%
Despesas Antecipadas	R\$ 459.223	0,06%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Não Circulante	R\$ 523.226.703	70,88%	R\$ 326.524.546	90,00%	-37,59%
Realizável a Longo Prazo	R\$ 388.623.650	52,65%	R\$ 264.942.074	73,03%	-31,83%
Impostos Diferidos	R\$ 127.663.913	17,30%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Impostos a Recuperar	R\$ 14.631.130	1,98%	R\$ 15.709.823	4,33%	7,37%
Contas a Receber	R\$ 1.871.442	0,25%	R\$ 1.871.442	0,52%	0,00%
Depósitos Judiciais	R\$ 828.340	0,11%	R\$ 589.683	0,16%	-28,81%
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 243.628.825	33,01%	R\$ 246.771.126	68,02%	1,29%
Permanente	R\$ 134.603.053	20,98%	R\$ 61.582.472	9,60%	-54,25%
Investimentos	R\$ 165.196	0,02%	R\$ 166.092	0,05%	0,54%
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 34.729.543	4,70%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Imobilizado	R\$ 92.084.292	12,48%	R\$ 53.794.275	14,83%	-41,58%
Intangível	R\$ 7.624.022	1,03%	R\$ 7.622.105	2,10%	-0,03%

- No quadro ao lado é possível visualizar a queda nos resultados do Grupo Eletrosom de 28.02.2023 para 28.02.2024.
- O Ativo Circulante teve uma redução de 85,12% com variações mais significativas nas contas contábeis "Contas a Receber" (queda de 96,57%) e "Estoques" (queda de 98,69%)
- A redução na conta contábil "Estoques" é sinal de preocupação em relação às vendas. Em 28.02.2023 o saldo da conta representava 6,73% do ativo e em 28.02.2024 passou a representar apenas 0,18% do ativo;
- Sendo uma empresa que revende produtos, um baixo volume de estoque pode gerar problemas de aumento de custo quando da aquisição de produtos. Não havendo grandes compras, as negociações geralmente são mais complicadas e os custos aumentam. Este fato foi citado quando da análise da conta C.M.V.
- A combinação da redução no saldo das contas a receber com a redução na receita líquida do Grupo, indica dificuldade em manter os padrões de vendas anteriores, comprometendo a geração de receita e podem fragilizar o cumprimento do P.R.J.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | ANÁLISE 02.2023 x 02.2024

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)			COMBINADO		
Em R\$	28/02/2023	A.V.	28/02/2024	A.V.	A.H
TOTAL ATIVO	R\$ 738.146.095		R\$ 362.802.344		-50,85%
Circulante	R\$ 214.919.392	29,12%	R\$ 36.277.798	10,00%	-83,12%
Caixa e Bancos	R\$ 4.012.833	0,54%	R\$ 5.295.641	1,46%	31,97%
Aplicações Financeiras	R\$ 13.992.872	1,90%	R\$ 13.876.568	3,82%	-0,83%
Títulos e Valores Mobiliários	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%	0,00%
Contas a Receber	R\$ 57.376.130	7,77%	R\$ 1.969.883	0,54%	-96,57%
Estoque	R\$ 49.677.012	6,73%	R\$ 652.806	0,18%	-98,69%
Impostos a Recuperar	R\$ 7.299.200	0,99%	R\$ 1.972.561	0,54%	-72,98%
Adiantamentos	R\$ 9.822.763	1,33%	R\$ 3.351.186	0,92%	-65,88%
Outros Créditos	R\$ 72.279.359	9,79%	R\$ 9.159.153	2,52%	-87,33%
Despesas Antecipadas	R\$ 459.223	0,06%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Não Circulante	R\$ 523.226.703	70,88%	R\$ 326.524.546	90,00%	-37,59%
Realizável a Longo Prazo	R\$ 388.623.650	52,65%	R\$ 264.942.074	73,03%	-31,83%
Impostos Diferidos	R\$ 127.663.913	17,30%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Impostos a Recuperar	R\$ 14.631.130	1,98%	R\$ 15.709.823	4,33%	7,37%
Contas a Receber	R\$ 1.871.442	0,25%	R\$ 1.871.442	0,52%	0,00%
Depósitos Judiciais	R\$ 828.340	0,11%	R\$ 589.683	0,16%	-28,81%
Créditos com Partes Relacionadas	R\$ 243.628.825	33,01%	R\$ 246.771.126	68,02%	1,29%
Permanente	R\$ 134.603.053	20,98%	R\$ 61.582.472	9,60%	-54,25%
Investimentos	R\$ 165.196	0,02%	R\$ 166.092	0,05%	0,54%
Direito de Uso Arrendamento Mercantil	R\$ 34.729.543	4,70%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Imobilizado	R\$ 92.084.292	12,48%	R\$ 53.794.275	14,83%	-41,58%
Intangível	R\$ 7.624.022	1,03%	R\$ 7.622.105	2,10%	-0,03%

- Outro ponto já citado anteriormente neste R.M.A. diz respeito à conta contábil “Imobilizado”, que vem sofrendo reduções.
- De 28.02.2023 para 28.02.2024 a redução foi de 41,58%
- Se analisarmos a participação desta conta no ativo, é natural um aumento, passou de 12,48% para 14,83%, provocado pela redução do ativo, principalmente das contas contábeis “Contas a Receber” e “Estoques”.
- Também é possível verificar o aumento da conta contábil “Créditos com Partes Relacionadas”

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | ANÁLISE 02.2023 x 02.2024

BALANÇO PATRIMONIAL (não auditado)			COMBINADO		
Em R\$	28/02/2023	A.V.	28/02/2024	A.V.	A.H
TOTAL PASSIVO	R\$ 735.146.092		R\$ 362.802.342		-50,65%
Circulante	R\$ 461.221.554	59,64%	R\$ 1.129.277.668	146,03%	144,84%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 49.085.410	6,68%	R\$ 221.167.379	60,96%	350,58%
Fornecedores	R\$ 154.954.438	21,08%	R\$ 239.044.140	65,89%	54,27%
Obrigações Sociais	R\$ 65.055.973	8,85%	R\$ 31.872.839	8,79%	-51,01%
Obrigações Tributárias	R\$ 137.693.899	18,73%	R\$ 632.738.539	174,40%	359,53%
Provisão para I.R. e Contr. Social	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%	
Obrigações com Arrendamento	R\$ 24.002.688	3,27%	R\$ 3.895.342	1,07%	-83,77%
Adiantamento a Clientes	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%	
Outras Contas a Pagar	R\$ 30.429.146	4,14%	R\$ 559.429	0,15%	-98,16%
Não Circulante	R\$ 695.742.834	94,64%	R\$ 284.042.455	78,29%	-59,17%
Exigível a Longo Prazo	R\$ 695.742.834	94,64%	R\$ 284.042.455	78,29%	-59,17%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 170.500.844	23,19%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Fornecedores	R\$ 63.703.276	8,67%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Provisão para Contingências	R\$ 6.423.786	0,87%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Obrigações Tributárias	R\$ 168.618.453	22,94%	R\$ 6.514.904	1,80%	-96,14%
Impostos Diferidos	R\$ 15.422.356	2,10%	R\$ 13.526.803	3,73%	-12,29%
Dividendos a Pagar	R\$ 2.771.346	0,38%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Dívidas com Partes Relacionadas	R\$ 260.858.448	35,48%	R\$ 264.000.748	72,77%	1,20%
Obrigações com Arrendamento	R\$ 7.444.325	1,01%	R\$ -	0,00%	-100,00%
Outras Contas a Pagar	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%	
Patrimônio Líquido	-R\$ 421.818.296	-57,38%	-R\$ 1.050.517.781	-289,56%	149,05%
Capital Social	R\$ 9.770.000	1,33%	R\$ 9.770.000	2,69%	0,00%
Ajuste da Avaliação Patrimonial	R\$ 26.938.043	3,66%	R\$ 26.261.610	7,24%	-2,51%
Reservas de Lucros	-R\$ 463.126.339	-63,00%	-R\$ 1.091.149.391	-300,76%	135,61%
Prejuízos Acumulados	R\$ 0	0,00%	R\$ 0	0,00%	
Adiantamento a Futuro Aumento de Capital	R\$ 4.600.000	0,63%	R\$ 4.600.000	1,27%	0,00%

- Na comparação do Passivo entre 02.2023 e 02.2024, as contas contábeis “Empréstimos e Financiamentos” e “Fornecedores”, no curto e longo prazo, demonstram grande variação que são indícios da falta de crédito das Recuperandas com o sistema financeira e com fornecedores;
- As “Obrigações Tributárias” de curto e longo prazos também demonstram que as Recuperandas não estão cumprindo com suas obrigações perante a Fazenda Pública.
- Por fim, a grande variação no Patrimônio Líquido de 28.02.2023 para 28.02.2024 demonstra uma piora significativa na situação econômico-financeira do Grupo.

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | ANÁLISE 02.2023 x 02.2024

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

D.R.E. (não auditado) Em milhares de R\$	COMBINADO				
	28/02/2023	A.V.	28/02/2024	A.V.	A.H.
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 38.908.744		R\$ 1.279.373		-96,71%
Custo das Mercadorias Vendidas	-R\$ 29.456.553	75,71%	-R\$ 573.625	44,84%	-98,05%
LUCRO BRUTO	R\$ 9.452.191	24,29%	R\$ 705.748	55,16%	-92,53%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 27.719.143	71,24%	-R\$ 2.859.336	223,50%	-89,68%
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 14.844.207	38,15%	-R\$ 2.248.648	175,76%	-84,85%
Despesas com Vendas	-R\$ 9.671.102	24,86%	-R\$ 581.533	45,45%	-93,99%
Despesas com Depreciação	-R\$ 4.217.047	10,84%	-R\$ 28.777	2,25%	-99,32%
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	R\$ 1.013.213	-2,60%	-R\$ 378	0,03%	-100,04%
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 18.266.952	46,95%	-R\$ 2.153.588	168,33%	-88,21%
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 5.583.982	14,35%	R\$ 120.678	-9,43%	-102,16%
Despesas Financeiras	-R\$ 6.597.407	16,96%	-R\$ 6.692	0,52%	-99,90%
Receitas Financeiras	R\$ 1.013.425	-2,60%	R\$ 127.370	-9,96%	-87,43%
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	-R\$ 23.850.934	61,30%	-R\$ 2.032.910	158,90%	-91,48%
Reversão de Tributos Diferidos	R\$ 0	0,00%	R\$ 0	0,00%	0,00%
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos	R\$ 8.170.530	-21,00%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 15.680.404	40,30%	-R\$ 2.032.910	158,90%	-87,04%
Atribuível aos Controladores	R\$ 0		R\$ 0		
Lucro Básico/Diluído por Ação (R\$)	-R\$ 1.957		-R\$ 254		
Número de Ações	R\$ 8.014		R\$ 8.014		

- Pela análise das D.R.E.s de 28.02.2023 e 28.02.2024 verifica-se uma queda muito acentuada no faturamento. Mesmo 2023 já apresentando queda em relação aos anos anteriores, em 28.02.2024 o Grupo teve uma queda de faturamento de 96,71% em relação ao mesmo período do ano anterior. Essa variação demonstra a fragilidade do Grupo em manter um faturamento que possibilite o cumprimento do P.R.J.
- Em relação às despesas Administrativas e Gerais e com Vendas, é possível verificar uma queda no período, mas o ponto a ser analisado é que a relação dessas despesas em comparação com a receita líquida aumentou significativamente.
- Em 02.2023 as despesas Administrativas e Gerais representavam 38,15% da Receita Líquida, passando para 175,76% em 02.2024. Isso demonstra que a receita auferida não é suficiente para arcar nem mesmo com as despesas Administrativas e Gerais do Grupo.
- Já as despesas com Vendas, quer eram equivalentes a 24,86% da Receita Líquida em 02.2023, passou a ser de 45,45% em 02.2024.
- Os números acima demonstram que as ações para redução de custos já não estão surtindo efeitos em 2024

BALANÇO PATRIMONIAL COMBINADO DAS RECUPERANDAS | ANÁLISE 02.2023 x 02.2024

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

D.R.E. (não auditado) Em milhares de R\$	COMBINADO				
	28/02/2023	A.V.	28/02/2024	A.V.	A.H
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 38.908.744		R\$ 1.279.373		-96,71%
Custo das Mercadorias Vendidas	-R\$ 29.456.553	75,71%	-R\$ 573.625	44,84%	-98,05%
LUCRO BRUTO	R\$ 9.452.191	24,29%	R\$ 705.748	55,16%	-92,53%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 27.719.143	71,24%	-R\$ 2.859.336	223,50%	-89,68%
Despesas Administrativas e Gerais	-R\$ 14.844.207	38,15%	-R\$ 2.248.648	175,76%	-84,85%
Despesas com Vendas	-R\$ 9.671.102	24,86%	-R\$ 581.533	45,45%	-93,99%
Despesas com Depreciação	-R\$ 4.217.047	10,84%	-R\$ 28.777	2,25%	-99,32%
Outras Despesas e Receitas Operacionais - Líquidas	R\$ 1.013.213	-2,60%	-R\$ 378	0,03%	-100,04%
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 18.266.952	46,95%	-R\$ 2.153.588	168,33%	-88,21%
RESULTADO FINANCEIRO	-R\$ 5.583.982	14,35%	R\$ 120.678	-9,43%	-102,16%
Despesas Financeiras	-R\$ 6.597.407	16,96%	-R\$ 6.692	0,52%	-99,90%
Receitas Financeiras	R\$ 1.013.425	-2,60%	R\$ 127.370	-9,96%	-87,43%
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	-R\$ 23.850.934	61,30%	-R\$ 2.032.910	158,90%	-91,48%
Reversão de Tributos Diferidos	R\$ 0	0,00%	R\$ 0	0,00%	0,00%
Contribuição Social e Imposto de Renda - Diferidos	R\$ 8.170.530	-21,00%	R\$ 0	0,00%	-100,00%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 15.680.404	40,30%	-R\$ 2.032.910	158,90%	-87,04%
Atribuível aos Controladores	R\$ 0		R\$ 0		
Lucro Básico/Diluído por Ação (R\$)	-R\$ 1.957		-R\$ 254		
Número de Ações	R\$ 8.014		R\$ 8.014		

- Por fim, os resultados negativos nos dois períodos analisados.
- A análise dos números apresentados pelas Recuperandas demonstram aumento da fragilidade operacional.
- As vendas não são suficientes para manter as operações das Recuperandas.

Resumo das Próximas Atividades



RESUMO DAS PRÓXIMAS ATIVIDADES LIGADAS À ANÁLISE ECONÔMICO FINANCEIRA DAS RECUPERANDAS

- Entre as próximas atividades relacionadas à análise econômico financeira das recuperandas, teremos:
 - Revisão e análise do Quadro Geral de Credores;
 - Análise dos demais documentos que serão fornecidos pelas Recuperandas e esclarecimentos adicionais;