



Administração
Judicial



GRAMADO PARKS
HOSPITALIDADE E ENTRETENIMENTO

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Vara Regional Empresarial da Comarca de Caxias do Sul/RS

Processo Nº 5016072-82.2023.8.21.0010

9º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

27/06/2024

Sumário

Introdução

Sobre este Relatório 3

Cronograma Processual 4

Descrição da Recuperanda

Descrição e Histórico das Entidades 6

Organograma 7

Relato da Administração Judicial 11

Quadro Funcional 12

Análise Financeira

Balanco Patrimonial 13

Demonstração do Resultado do Exercício 30

Faturamento 34

Endividamento 39

Indicadores 46

Informações Relevantes

Plano de Recuperação Judicial 49

Assembleia Geral de Credores 58

Processos Judiciais 59

Fluxo de Caixa 60

Observações 62

Sobre este Relatório

Este Relatório reúne, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial das empresas Brasil Parques Temáticos e de Diversão S.A. (“BPQ”), Snowland Participações e Consultoria Ltda., Gramado Termas Park Parques Temáticos Ltda., Parque Aquático Carneiros – SPE Ltda., Gramado Promoção de Vendas S.A. (“GPV”), GP Restaurante Ltda., GP Vacation Club Ltda., Gramado Museu do Festival de Cinema Ltda. EPP, Gramado Prime Administração Hoteleira Ltda., Arc Rio Parques Temáticos e de Diversão S.A. (“ARC Rio”), Ferris Wheel – Investimentos e Participações Ltda., Foz Star Parques Temáticos e de Diversão Ltda., Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A. (“GPK”), Gramado BV Resort Incorporações SPE Ltda., Jardim Canela Incorporações Ltda., Lago Negro Restaurante Ltda. e Magic Snowland Operadora Turística Ltda., todas empresas do grupo Gramado Parks. Os dados foram coletados e analisados pela RDV Administração Judicial, na qualidade de Administradora Judicial.

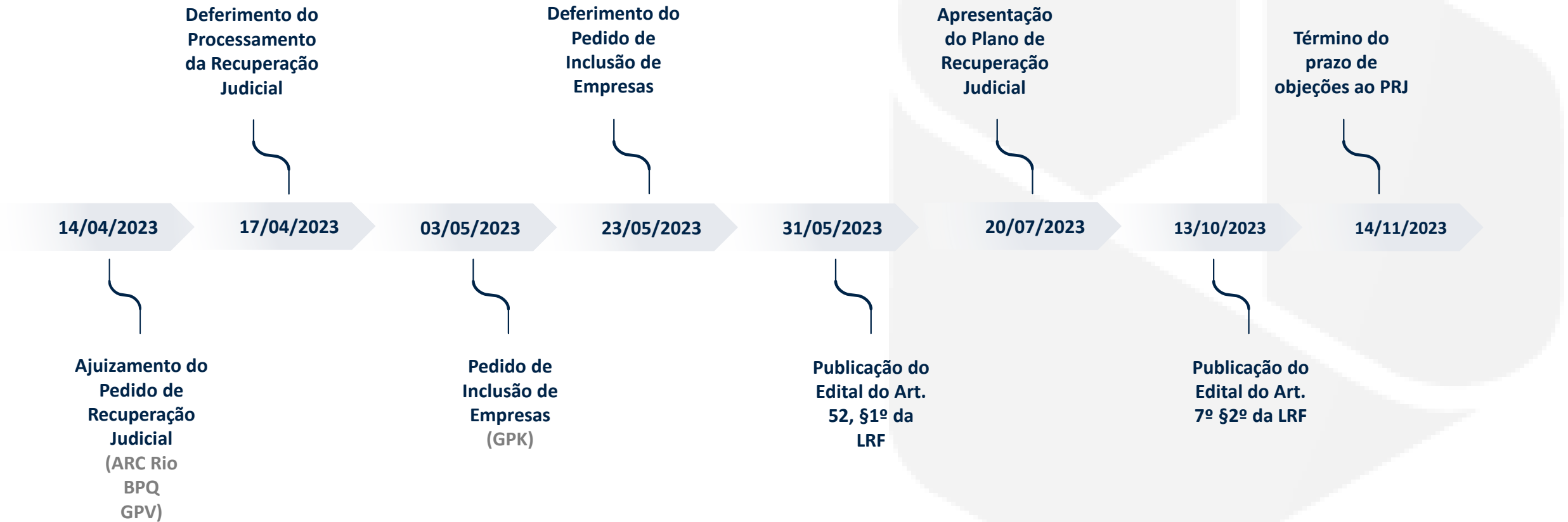
No que tange às informações contábeis e financeiras, estas foram enviadas diretamente à Administradora Judicial e a sua análise foi complementada através de reuniões com os procuradores e representantes das Recuperandas, sendo que os dados jurídicos foram extraídos do processo de Recuperação Judicial. Após o recebimento das informações, a Administradora Judicial, depois da análise pormenorizada e do tratamento dos dados, apresenta o Relatório Mensal de Atividades – “RMA” da competência analisada.

Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão disponíveis para **consulta mediante solicitação à Administração Judicial**, bem como eventuais informações adicionais ou complementares.

Ressalta-se que o Relatório reflete a análise técnica e contábil **limitada às informações disponibilizadas pelas próprias Recuperandas**, que não foram alvo de auditoria por parte dessa Administração Judicial.

No presente relatório foram subtraídas as informações relacionadas aos Empreendimentos excluídos da RJ, conforme decisão do Agravo de Instrumento nº 50812510820248217000 e ajuste do polo ativo do processo.

Cronograma Processual



Houve período de suspensão dos prazos processuais, que perdurou até o dia 28/04/2023.

Cronograma Processual

**Assembleia Geral
de Credores
2ª Convocação
10h**

08/04/2024

01/04/2024

**Assembleia Geral
de Credores
1ª Convocação
10h**

**Homologação do
PRJ – Concessão
da Recuperação
Judicial**

Houve período de suspensão dos prazos processuais, que perdurou até o dia 28/04/2023.

Descrição e Histórico das Entidades

O grupo iniciou suas atividades atuando no ramo gastronômico de Gramado/RS em 1972. No decorrer das décadas, ampliou gradualmente a sua atuação até os dias de hoje, passando a exercer atividades relacionadas à hotelaria, turismo, lazer e incorporações imobiliárias. Atualmente, no Rio Grande do Sul, o grupo possui 2 parques temáticos, 4 restaurantes e 4 hotéis multipropriedade, além de 1 roda gigante no Rio de Janeiro e outra no Paraná. Através de empreendimentos multipropriedade, são vendidas frações de imóveis a serem utilizados em períodos de férias e lazer pelos adquirentes, com opção de inclusão no pool hoteleiro no período remanescente. Tais vendas são realizadas em diversos locais do país, inclusive nas próprias operações do grupo, sendo possível observar um *stand* de vendas em cada hotel e parque da Gramado Parks.

O grupo ainda possui diversos projetos nas etapas iniciais ou em andamento no estado do Rio Grande do Sul, Paraná e Pernambuco.

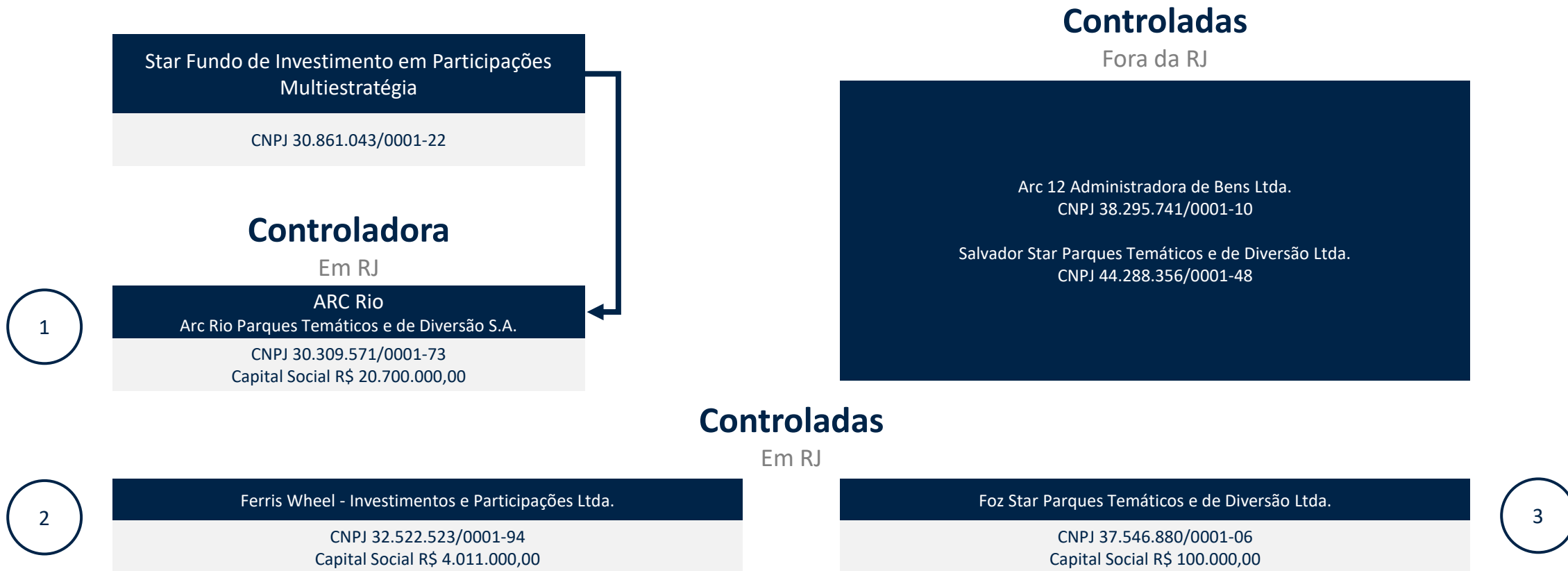
A Gramado Parks é composta por 4 braços operacionais, todos atuando de forma complementar e simbiótica, são eles:

- **Rodas Gigantes:** ARC Rio | ARC Rio Parques Temáticos e de Diversão S.A.
- **Parques Temáticos:** BPQ | Brasil Parques Temáticos e de Diversão S.A.
- **Incorporação Imobiliária e Construção Civil:** GPK | Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A.
- **Venda de Multipropriedade e Operação Hoteleira:** GPV | Gramado Promoção de Vendas S.A.

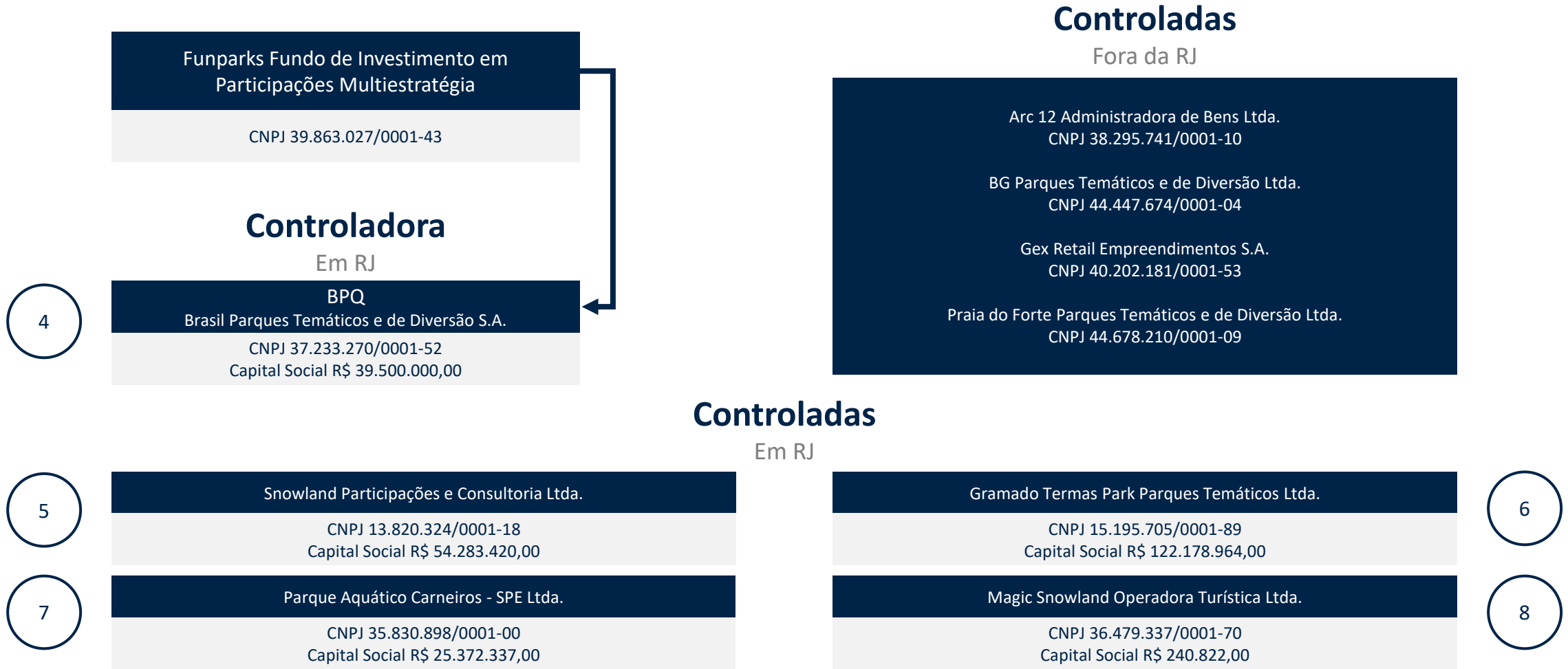
Fonte: <<https://www.gramadoparks.com.br/>>.



Organograma



Organograma



Organograma

Amsterdam Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ 41.758.797/0001-78

Controladora

Em RJ

GPV

Gramado Promoção de Vendas S.A.

CNPJ 25.381.865/0001-76
Capital Social R\$ 18.003.273,00

9

Controladas

Fora da RJ

Arc 12 Administradora de Bens Ltda. CNPJ 44.287.804/0001-99
CNPJ 38.295.741/0001-10

Arraial Club Parques Temáticos e de Diversão Ltda. CNPJ 41.742.472/0001-05
CNPJ 44.119.789/0001-70

Bento Gonçalves Wine Club Ltda. CNPJ 44.678.210/0001-09
CNPJ 45.213.293/0001-23

GPK Fidelidade Ltda.

Controladas

Em RJ

GP Restaurante Ltda.

CNPJ 31.010.847/0001-80
Capital Social R\$ 10.849.659,00

10

GP Vacation Club Ltda.

CNPJ 23.279.530/0001-16
Capital Social R\$ 226.800,00

12

Lago Negro Restaurante Ltda.

CNPJ 13.747.277/0001-24
Capital Social R\$ 840.795,00

14

Gramado Museu do Festival de Cinema Ltda - EPP

CNPJ 22.584.232/0001-77
Capital Social R\$ 4.186.374,00

11

Gramado Prime Administração Hoteleira Ltda.

CNPJ 38.382.915/0001-81
Capital Social R\$ 300.000,00

13

Organograma

Serra Verde Fundo de Investimento Imobiliário

CNPJ 38.082.796/0001-41

Controladora

Em RJ

GPK

Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A.

CNPJ 00.369.161/0001-57
Capital Social R\$ 100.000.000,00

15

Controladas

Fora da RJ

Arraial Resort Empreendimentos
Imobiliários Ltda.
CNPJ 44.550.897/0001-00

Bento Gonçalves Empreendimentos
Imobiliários SPE Ltda.
CNPJ 42.672.746/0001-91

Bento Resort Ltda.
CNPJ 44.318.662/0001-80
Búzios Hípica Resort Incorporações

Ltda.

CNPJ 37.321.207/0001-78

GTR Hotéis e Resort Ltda.
CNPJ 16.966.397/0001-00

Mato Queimado Empreendimentos
Imobiliários SPE Ltda.

CNPJ 42.658.455/0001-49

Praia do Forte Resort Ltda.

CNPJ 44.611.928/0001-88

Praia do Forte Villas Ltda.
CNPJ 44.907.937/0001-10

Controladas

Em RJ

Arraial Resort Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.
Excluída da Recuperação Judicial

CNPJ 44.550.897/0001-00
Capital Social R\$ 182.200,00

16

Carneiros Resort Incorporações SPE Ltda.
Excluída da Recuperação Judicial

CNPJ 35.805.067/0001-88
Capital Social R\$ 24.387.096,00

18

Gramado BV Resort Incorporações SPE Ltda.

CNPJ 23.448.583/0001-13
Capital Social R\$ 6.200.000,00

17

Tamandaré Resort Incorporações SPE Ltda.
Excluída da Recuperação Judicial

CNPJ 35.803.320/0001-64
Capital Social R\$ 50.000,00

17

Jardim Canela Incorporações Ltda.

CNPJ 23.991.346/0001-02
Capital Social R\$ 5.000.000,00

16

Gramado Hydros Incorporações SPE Ltda.
Excluída da Recuperação Judicial

CNPJ 29.989.181/0001-02
Capital Social R\$ 11.352.279,00

21

Prime Foz Incorporações SPE S.A.
Excluída da Recuperação Judicial

CNPJ 30.870.334/0001-87
Capital Social R\$ 3.000.000,00

22

Relato da Administração Judicial

Em virtude dos recorrentes atrasos na entrega da documentação mensal, das dificuldades em realizar os fechamentos das empresas pertencentes aos braços de atuação BPQ e ARC e, considerando que na data de 31/01/2024, os demonstrativos contábeis consolidados de outubro, novembro e dezembro de 2023 sequer haviam sido apresentados a essa Administração Judicial, restou acordado:

- Prazo de 45 dias para entrega dos balancetes mensais após o encerramento da competência. Ou seja, pelos prazos acordados, a competência de fevereiro de 2024 seria entregue à Administração Judicial em 15/04/2024, a de março de 2024 em 15/05/2024, e assim sucessivamente. Ressalta-se que as empresas se comprometeram a entregar os documentos nos prazos acordados, de forma a não gerar futuros atrasos na entrega dos relatórios mensais.

Ainda que os documentos de 2023 e do primeiro bimestre de 2024 tenham sido entregues, esses apresentaram diversas inconsistências em decorrência das dificuldades operacionais para apresentação dessas informações já extensamente narradas em outros relatórios no presente incidente. Isso ocorre pois, no curso do exercício, são feitos diversos ajustes na contabilidade das empresas, o que é normal, visto que os balancetes tem caráter provisório até o encerramento do exercício. Por apresentarem essas discrepâncias entre os meses de 2023, e porque as entidades estão realizando um processo de auditoria externa, a **Administração Judicial optou por aguardar o relatório de auditoria das contas de 2023** pelas empresas externas para a análise do exercício que se encerrou. Esse processo teria se encerrado em março, contudo, de acordo com as Recuperandas houve atraso em virtude das decisões judiciais envolvendo as alterações no QGC, o que impacta a validação do passivo das empresas.

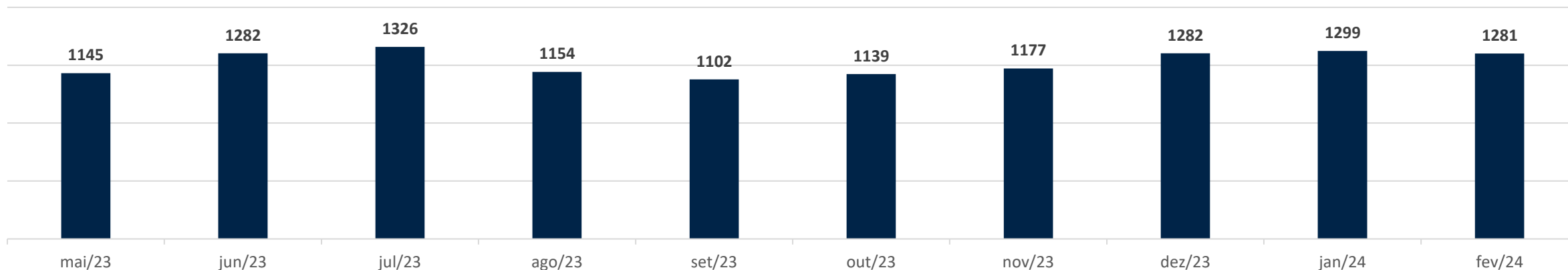
Em virtude da situação de calamidade do estado do Rio Grande do Sul, em decorrência das fortes chuvas ocorridas em maio de 2024, as empresas relataram terem sido fortemente afetadas, solicitando à Administração Judicial a prorrogação da entrega das informações, o que foi concedido. Em reunião realizada em 14/05/2024 as empresas expressaram preocupação com as atividades dos empreendimentos do Rio Grande do Sul, visto que seu desempenho está diretamente associado ao turismo da região, que foi severamente impactado e deverá demorar para se estabilizar.

Quadro Funcional

No ajuizamento da ação, as Recuperandas relacionaram um total de 1.869 empregados. Esse montante englobava trabalhadores CLT, aprendizes, pessoas jurídicas e estagiários.

Para as competências de maio de 2023 a fevereiro de 2024 foi comprovado o total de trabalhadores CLT apenas, sendo o número de funcionários ativos refletido abaixo.

Empresa	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
ARC RIO PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S.A.	0	59	61	55	53	53	52	57	56	59
BRASIL PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FOZ STAR PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO LTDA.	50	45	52	49	50	49	49	56	51	50
GP RESTAURANTE LTDA	226	242	257	216	219	245	252	269	250	216
GRAMADO MUSEU DO FESTIVAL DE CINEMA LTDA	5	5	5	5	5	5	3	3	3	3
GRAMADO PARKS INVESTIMENTOS E INTERMEDIACOES S.A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRAMADO PRIME ADMINISTRACAO HOTELEIRA LTDA	31	25	23	22	21	22	21	19	15	16
GRAMADO PROMOCAO DE VENDAS S.A.	436	427	433	419	380	374	359	377	350	330
GRAMADO TERMAS PARK PARQUES TEMATICOS LTDA	135	165	169	139	132	138	163	155	142	142
MAGIC SNOWLAND OPERADORA TURISTICA LTDA	5	5	5	5	4	2	0	0	0	0
SNOWLAND PARTICIPACOES E CONSULTORIA LTDA	257	309	321	244	238	251	278	315	293	262
PRIME FOZ INCORPORACOES SPE S/A	0	0	0	0	0	0	0	25	60	92
PARQUE AQUATICO CARNEIROS SPE LTDA	0	0	0	0	0	0	0	6	79	111
TOTAL	1145	1282	1326	1154	1102	1139	1177	1282	1299	1281



Balço Patrimonial

Considerações Gerais

Devido à alta representatividade dos mútuos entre as empresas perante o total dos seus ativos e passivos, foi elaborada pelas próprias Recuperandas a consolidação das contas patrimoniais e de resultado, de modo que alguns valores são anulados entre as empresas, transferidos entre elas, ou até reclassificados. **Observa-se, no entanto, que tais resoluções não se aplicam aos mútuos entre diferentes grupos de controladoras, ou seja, consideram apenas a relação de cada controladora com suas controladas, e das suas controladas entre si.**

Conforme já detalhado nos relatórios anteriores, existem divergências entre os demonstrativos contábeis individuais e demonstrativo consolidado.

Apesar das divergências apontadas, essa Administração Judicial se baseou no demonstrativo consolidado, visto que os ajustes na consolidação foram feitos para melhor refletir a realidade das entidades como um todo e que esses demonstrativos se encontram assinados por profissionais responsáveis.

Conforme narrado no relato da Administração Judicial, os saldos de 2023 não serão analisados, visto que os demonstrativos mensais sofreram diversas retificações no curso do exercício e não devem corresponder à realidade das empresas. O ano será analisado e comparado com os demais exercícios tão logo o processo de auditoria tenha sido concluído. Os demonstrativos de janeiro de 2024 da ARC e da BPQ, que já haviam sido alvo de análise no relatório anterior, foram reapresentados, sendo que os valores foram atualizados no presente relatório.

Balço Patrimonial

Arc Rio | Ativo (em milhares de R\$)



	Arc Rio Controladora					Arc Rio Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Ativo	28.376	24.914	Aguardando Reapresentação	49.932	49.811	28.383	65.920	Aguardando Reapresentação	92.882	92.824
Circulante	2.165	1.842		26.832	26.848	2.165	5.904		32.544	32.718
Caixa e equivalentes de caixa	188	363		89	89	188	1.713		212	221
Cientes	666	336		22.236	22.236	666	675		24.074	24.089
Estoques	137	491		1.276	1.286	137	1.690		2.772	2.780
Adiantamentos	1.163	104		1.757	1.757	1.163	705		3.239	3.371
Impostos a recuperar	9	541		1.441	1.448	9	1.037		2.032	2.043
Outros créditos	2	7		33	32	2	84		215	214
Não circulante	26.211	23.072		23.100	22.963	26.218	60.016		60.338	60.106
Partes relacionadas	159	1.092		4.756	4.757	158	3.483		8.607	8.607
Outros créditos	977	-	-	-	977	-	5	5		
Investimentos	779	437	517	517	770	437	517	517		
Imobilizado	18.600	17.156	15.595	15.461	18.617	51.673	48.954	48.727		
Intangível	176	201	84	80	176	237	107	102		
Direito de uso de arrendamento	5.520	4.186	2.148	2.148	5.520	4.186	2.148	2.148		

Balço Patrimonial

Arc Rio | Ativo



Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso. Os demonstrativos de 2024, que já haviam sido alvo de análise no RMA anterior, foram reapresentados, de forma que a informação foi atualizada no presente relatório.

Controladora

O ativo total da controladora ARC Rio perfz, em fevereiro de 2024, R\$ 49,8 milhões, apresentando significativo incremento em relação aos valores apresentados em 2022, de R\$ 24,9 milhões. Dentre os direitos circulantes, a maior representatividade foi exercida por “Clientes” ou “Duplicatas a Receber” pelo valor de R\$ 22,2 milhões. Essa rubrica, contudo, não apresentou movimentações em janeiro e fevereiro de 2024 restando totalmente inalterada. O mesmo é verdade para “Caixa e equivalentes de caixa” e diversas outras rubricas, o que indica que os demonstrativos contábeis não refletem a realidade da empresa.

Consolidado

No consolidado o ativo totalizou R\$ 92,8 milhões, composto majoritariamente por “Clientes” da ARC Rio, conforme citado acima, “Imobilizado” (R\$ 48,7 milhões entre as empresas) da Foz Star e da ARC Rio e “Partes relacionadas” (R\$ 8,6 milhões), também na Foz Star e na ARC Rio, essa última referente a direitos com empresas do próprio grupo. No ativo da Foz Star, destaca-se o registro de R\$ 3,4 milhões em “Duplicatas a Receber” e de valores negativos de cartão de crédito e débito, bem como perda de clientes, o que faz com que o saldo da conta passe a totalizar R\$ 1,8 milhão. Foram observados pequenos incrementos de “Imobilizado”, com o devido cômputo das depreciações.

Balço Patrimonial

Arc Rio | Passivo (em milhares de R\$)



	Arc Rio Controladora					Arc Rio Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Passivo	28.376	24.914		49.932	49.811	28.383	65.876		92.882	92.824
Circulante	7.472	6.084		29.596	29.280	7.473	8.926		34.998	34.802
Encargos Sociais e Trabalhistas	464	566		1.232	1.551	464	1.111		2.060	2.365
Fornecedores	2.796	1.377		3.538	3.926	2.797	2.215		5.431	5.620
Empréstimos e financiamentos	500	500		415	415	500	500		415	415
Adiantamento de clientes	-	22		19.653	18.573	-	52		21.539	20.807
Obrigações tributárias	926	1.014		2.076	2.133	926	1.120		2.868	2.910
Passivo de arrendamento	2.415	2.605		2.682	2.682	2.415	2.605		2.682	2.682
Outras Obrigações	371	-		-	-	371	1.323		3	3
Não circulante	15.766	22.533		17.038	16.624	15.772	60.653		54.345	53.851
Partes Relacionadas	8.600	12.062		12.773	12.773	8.606	55.276		51.538	51.044
Empréstimos e financiamentos	2.500	2.000		1.865	1.865	2.500	2.000		1.865	1.865
Passivo de arrendamento	4.293	2.529		-	-	4.293	2.529		-	-
Provisões	373	5.934		2.383	1.969	373	834		910	910
Receita Diferida	-	-		17	17	-	-		-	-
Outros passivos	-	8		-	-	-	14		32	32
Patrimônio líquido	5.138	(3.703)		3.298	3.907	5.138	(3.703)		3.539	4.171
Capital social	20.700	20.700		20.700	20.700	20.700	20.700		20.700	20.700
Resultados Acumulados	(15.562)	(24.403)		(17.402)	(16.793)	(15.562)	(24.403)		(17.402)	(16.793)
Participação de não controladores	-	-		-	-	-	-		241	264

Balço Patrimonial

Arc Rio | Passivo



Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso. Os demonstrativos de 2024, que já haviam sido alvo de análise no RMA anterior, foram reapresentados, de forma que a informação foi atualizada no presente relatório.

Controladora

Conforme já referido na análise do ativo, entende-se que há o risco de que os demonstrativos contábeis não reflitam a realidade da controladora. Para fevereiro de 2024, observou-se incremento de obrigações com fornecedores, de folha e tributárias, sem movimentações a débito nos mesmos volumes. “Adiantamento de Clientes” apresentou redução de R\$ 1,1 milhão. No longo prazo, identificou-se variação positiva em “Provisão para Perda de Investimentos” no montante de R\$ 414,5 mil, ou seja, a expectativa de perda passou a ser menor. Essas provisões se referem a obrigações com empresas do próprio grupo.

Consolidado

Na visão consolidada, o passivo total montou em R\$ 92,8 milhões ao final de fevereiro de 2024, sendo que 39,3% desse estavam alocados no curto prazo (desconsiderando-se o patrimônio líquido), em sua maior parte na rubrica “adiantamento de clientes”, somando R\$ 20,8 milhões. Conforme o Manual de Contabilidade Societária (2ª Ed.), tal rubrica se refere a valores pagos de maneira antecipada à entrega da mercadoria ou prestação do serviço, devendo ser registrado como uma obrigação de fazer. **Destaca-se a representatividade desses valores.** “Partes relacionadas” era composta com obrigações perante empresas do próprio grupo, em especial com entidades do braço BPQ. O patrimônio líquido, que se mostrava negativo em 2022, passou a ser positivo no primeiro bimestre de 2024 em virtude de resultados positivos registrados no período, perfazendo a soma de R\$ 4,2 milhões.

Balço Patrimonial

Brasil Parques | Ativo (em milhares de R\$)



	Brasil Parques Controladora				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Ativo	237.366	238.994	-	309.187	308.922
Circulante	1.024	4.119	-	6.390	6.266
Caixa e equivalentes de caixa	368	652	-	458	247
Cientes	-	-	-	-	-
Estoques	-	-	-	-	-
Adiantamento a fornecedores	618	3.239	-	4.243	4.314
Impostos a recuperar	28	205	-	1.640	1.646
Outros créditos	10	23	-	49	59
Não circulante	236.342	234.875	-	302.797	302.656
Créditos	-	-	-	-	-
Partes Relacionadas	215.793	105.754	-	104.877	102.844
Créditos com Acionistas	-	-	-	-	-
Fundo de juros	-	-	-	44	-
Operações de securitização	7.430	1.447	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	1.345	-	-	-
Investimentos	10.647	124.675	-	197.015	199.008
Imobilizado	297	217	-	103	98
Intangível	22	79	-	74	74
Direito de uso de arrendamento	2.153	1.358	-	684	632

	Brasil Parques Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
	410.679	471.748	-	589.705	591.812
	49.353	57.827	-	128.015	130.267
	9.805	10.316	-	2.003	661
	27.499	13.814	-	62.992	64.065
	3.069	8.676	-	9.759	10.361
	6.650	21.577	-	45.036	46.875
	192	1.777	-	6.049	6.158
	2.138	1.667	-	2.176	2.147
	361.326	413.921	-	461.690	461.545
	172	1.403	-	1.244	1.210
	68.800	70.431	-	127.671	126.459
	-	-	-	44	-
	7.430	1.447	-	-	-
	-	2.656	-	-	-
	1.028	586	-	694	694
	279.229	334.190	-	330.195	331.427
	657	551	-	417	404
	4.010	2.657	-	1.425	1.351

Balço Patrimonial

Brasil Parques | Ativo



Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso. Os demonstrativos de 2024, que já haviam sido alvo de análise no RMA anterior, foram reapresentados, de forma que a informação foi atualizada no presente relatório.

Controladora

O ativo total da empresa Brasil Parques totalizou R\$ 308,7 milhões ao final de fevereiro de 2024, estando 98% desse valor classificado no longo prazo, em especial em “Partes relacionadas” (R\$ 102,8 milhões) e “Investimentos” (R\$ 199 milhões). Destaca-se o incremento, entre 2022 e fevereiro de 2024, de R\$ 1,1 milhão em “Adiantamento a fornecedores”, que passou a totalizar R\$ 4,3 milhões. No longo prazo, ressalta-se o aumento de “Investimentos” que passaram a totalizar R\$ 199 milhões, sendo compostos por participações societárias de empresas do próprio grupo, bem como créditos e empréstimos com partes relacionadas.

Consolidado

Já em relação ao ativo consolidado, esse somou R\$ 591,8 milhões ao final de fevereiro de 2024. O incremento em “Adiantamento a fornecedores” foi ainda mais significativo, passando de R\$ 21,6 milhões em 2022 para R\$ 46,9 milhões nesse último período analisado. “Partes relacionadas” e “Investimentos” mantiveram maior representatividade no consolidado, seguidos de “Clientes” pelo valor de R\$ 64,1 milhões. Foram observados incrementos de “Imobilizado”, com o devido cômputo das depreciações.

Balanco Patrimonial

Brasil Parques | Passivo (em milhares de R\$)



	Brasil Parques Controladora				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Passivo	237.366	238.994	-	309.187	308.922
Circulante	26.008	262.482	-	1.697	1.619
Fornecedores	310	210	-	399	396
Debêntures a pagar	10.732	255.653	-	-	-
Obrigações trabalhistas	-	163	-	268	268
Obrigações tributárias	89	180	-	77	77
Empréstimos e financiamentos	-	4.893	-	-	-
Adiantamento de clientes	-	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	769	1.129	-	799	724
Outros Débitos	14.108	254	-	154	154
Não circulante	288.458	78.666	-	360.886	358.974
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-
Obrigações tributárias	-	-	-	-	-
Debêntures	227.314	57.447	-	261.329	261.417
Receita Diferida	-	-	-	-	-
Provisões	58.506	4.576	-	4.645	4.645
Passivo de arrendamento	1.618	527	-	83	83
Partes relacionadas	799	13.570	-	92.418	90.418
Outros Débitos	221	2.546	-	2.411	2.411
Patrimônio líquido	(77.100)	(102.154)	-	(53.396)	(51.671)
Capital social	39.500	39.500	-	39.500	39.500
Reserva de capital	(79.492)	(79.498)	-	(79.498)	(79.498)
Resultados Acumulados	(37.108)	(62.156)	-	(13.398)	(11.673)
Participação de não controladores	-	-	-	-	-

	Brasil Parques Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
	410.679	471.748	-	589.705	591.812
	120.475	349.942	-	151.646	152.061
	14.994	20.308	-	31.493	31.573
	10.732	255.653	-	-	-
	4.093	5.834	-	8.476	8.766
	9.358	7.292	-	8.156	6.787
	14.126	19.604	-	20.866	20.839
	2.854	9.329	-	52.720	54.207
	7.000	-	-	-	-
	1.335	1.748	-	1.074	1.001
	55.983	30.174	-	28.861	28.888
	366.332	219.980	-	483.144	483.052
	53.391	60.221	-	53.127	53.127
	16.227	12.645	-	13.458	13.458
	227.314	57.447	-	261.329	261.417
	13.066	20.567	-	-	-
	-	-	-	21.210	20.593
	2.932	1.305	-	-	593
	5.821	4.170	-	70.553	70.397
	47.581	63.625	-	63.467	63.467
	(76.128)	(98.174)	-	(45.085)	(43.301)
	39.500	39.500	-	39.500	39.500
	(79.492)	(79.498)	-	(79.498)	(79.498)
	(37.108)	(62.156)	-	(13.398)	(11.673)
	972	3.980	-	8.311	8.370

Balço Patrimonial

Brasil Parques | Passivo



Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso. Os demonstrativos de 2024, que já haviam sido alvo de análise no RMA anterior, foram reapresentados, de forma que a informação foi atualizada no presente relatório.

Controladora

As obrigações da empresa somaram R\$ 308,9 milhões ao final de fevereiro de 2024. A maior representatividade foi exercida por “Debêntures a pagar” (R\$ 261,4 milhões) devidos à Fortesec e “Partes relacionadas” (R\$ 90,4 milhões). As duas rubricas representaram, em conjunto, 97,6% das obrigações da empresa, desconsiderando-se o patrimônio líquido.

O patrimônio líquido permaneceu negativo na ordem de -R\$ 51,7 milhões em razão dos elevados prejuízos acumulados, que totalizavam -R\$ 91,2 milhões até fevereiro de 2024.

Consolidado

Já em relação ao consolidado, além das rubricas destacadas acima, ressalta-se o elevado valor de “Adiantamento a clientes” no valor de R\$ 54,2 milhões, de “Outros passivos” (R\$ 92,4 milhões distribuídos entre curto e longo prazo, compostos majoritariamente por passivos de arrendamento e obrigações com sócios), “Empréstimos e financiamentos” (R\$ 74 milhões distribuídos entre curto e longo prazo) e “Fornecedores” (R\$ 31,6 milhões).

Balço Patrimonial

GPV | Ativo (em milhares de R\$)

	Gramado Promoção de Vendas Controladora				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Ativo	77.212	67.136	-	16.756	53.740
Circulante	31.847	16.819	-	15.084	15.364
Caixa e equivalentes de caixa	1.857	2.625	-	121	139
Clientes	25.188	4.911	-	735	735
Estoques	379	1.165	-	891	891
Adiantamento a Fornecedores	2.366	1.753	-	4.361	4.539
Impostos a recuperar	2.057	6.365	-	8.976	9.060
	-	-	-	-	-
Não circulante	45.365	50.317	-	1.672	38.376
Clientes	3.748	1.191	-	532	532
Impostos diferidos	2.473	6.429	-	7.654	7.597
Partes relacionadas	7.928	13.224	-	(36.288)	-
Depósitos judiciais	41	54	-	135	145
Demais ativos	28	26	-	31	31
Investimentos	2.995	4.061	-	12.043	12.814
Imobilizado	19.568	18.668	-	15.982	15.777
Intangível	113	218	-	166	161
Direito de uso de arrendamento	8.471	6.446	-	1.417	1.319

	Gramado Promoção de Vendas Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
	91.566	80.093	-	26.171	67.843
	37.544	23.881	-	29.320	28.896
	3.450	3.942	-	1.783	2.158
	27.495	8.551	-	11.102	8.786
	1.709	2.039	-	1.313	2.433
	2.630	2.589	-	5.653	5.515
	2.260	6.760	-	9.469	9.590
	-	-	-	-	414
	54.022	56.212	-	(3.149)	38.947
	3.748	1.191	-	532	532
	2.473	6.429	-	7.654	7.597
	8.133	8.709	-	(40.803)	-
	51	64	-	(1.608)	158
	25	26	-	31	31
	2.995	1.695	-	2.006	2.006
	28.013	31.434	-	27.456	27.143
	113	218	-	166	161
	8.471	6.446	-	1.417	1.319



Balço Patrimonial

GPV | Ativo

Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso.

Controladora

A controladora GPV apresentou um ativo total de R\$ 53,7 milhões ao final de fevereiro de 2024, classificado majoritariamente no longo prazo (71,4% deste). A principal variação observada entre dezembro e janeiro diz respeito à exclusão da conta redutora do ativo “Partes Relacionadas” no longo prazo, que totalizava -R\$ 36,3 milhões, devido especialmente ao empréstimo realizado à Snowland. O saldo dessa conta foi transferido para o passivo. A referida empresa pertence ao grupo Gramado Parks, sendo controlada pela BPQ. No imobilizado observou-se o cômputo de depreciação.

Consolidado

Na análise consolidada, o valor do ativo foi de R\$ 67,8 milhões em fevereiro de 2024. A movimentação mais representativa observada no consolidado foi a mesma que na controladora, em “partes relacionadas”. Destaca-se o incremento, entre 2022 e fevereiro de 2024, de R\$ 2,8 milhões em “Adiantamento a fornecedores”, que passou a totalizar R\$ 9,6 milhões.

Balço Patrimonial

GPV | Passivo (em milhares de R\$)

	Gramado Promoção de Vendas Controladora					Gramado Promoção de Vendas Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Passivo	77.212	67.136	-	16.756	53.740	91.566	80.093	-	26.171	67.843
Circulante	34.699	112.097	-	113.977	112.971	43.974	135.207	-	132.987	134.006
Fornecedores	3.203	7.671	-	11.105	11.055	6.481	13.482	-	16.062	16.553
Empréstimos e financiamentos	-	14.976	-	15.206	15.206	-	14.985	-	15.227	15.227
Obrigações trabalhistas	6.240	13.356	-	9.335	8.868	8.613	18.060	-	14.934	13.831
Obrigações tributárias	4.022	7.858	-	13.357	12.848	7.097	11.580	-	16.957	18.581
Adiantamento de clientes	16.136	62.858	-	62.166	62.167	16.655	71.664	-	66.936	66.916
Passivo de arrendamento	4.398	4.549	-	2.056	2.067	4.398	4.549	-	2.056	2.067
Outras contas a pagar	700	829	-	752	760	730	887	-	815	831
Não circulante	78.650	68.964	-	106.996	149.256	83.729	58.811	-	97.401	142.324
Partes relacionadas	38.745	21.624	-	60.771	103.036	56.191	24.247	-	62.416	108.113
Obrigações tributárias	10.844	9.831	-	9.831	9.831	11.404	11.234	-	12.168	13.254
Provisão para passivo a descoberto	12.933	17.257	-	16.323	16.593	-	-	-	-	-
Provisão para contingências	27	1.924	-	4.453	4.466	27	2.404	-	5.006	4.614
Outras Provisões	4.543	11.165	-	12.192	11.919	4.543	11.643	-	12.265	10.812
Passivo de arrendamento	5.564	3.893	-	1.401	1.386	5.564	3.893	-	1.401	1.386
Outras contas a pagar	5.994	3.270	-	2.025	2.025	6.000	5.390	-	4.145	4.145
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(36.137)	(113.925)	-	(204.217)	(208.487)	(36.137)	(113.925)	-	(204.217)	(208.487)
Capital social	18.003	18.003	-	18.003	18.003	18.003	18.003	-	18.003	18.003
Resultados acumulados	(54.140)	(131.928)	-	(222.220)	(226.490)	(54.140)	(131.928)	-	(222.220)	(226.490)



Balanço Patrimonial

GPV | Passivo

Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso.

Controladora

A controladora GPV apresentou um passivo total de R\$ 53,4 milhões ao final de fevereiro de 2024. 43,1% das obrigações estavam alocadas no curto prazo, desconsiderando-se o patrimônio líquido. Conforme narrado na análise do ativo, observou-se aqui a transferência dos saldos previamente alocados em “Partes Relacionadas”. Destaca-se que o patrimônio líquido se apresentou negativo na monta de –R\$ 208,5 milhões, decorrente de prejuízos acumulados na ordem de R\$ 226,5 milhões. Essa situação oculta a representatividade das obrigações da empresa que, entre curto e longo prazo, totalizaram R\$ 262,2 milhões. A maior representatividade foi exercida por “Partes Relacionadas” (R\$ 103 milhões), seguida de “Adiantamento de Clientes” (R\$ 62,2 milhões) e “Empréstimos e Financiamentos” (R\$ 15,2 milhões).

Consolidado

As movimentações do consolidado acompanham os movimentos da controladora, que centraliza a maior parte das obrigações do braço de atuação. Destaca-se que as obrigações com “Partes Relacionadas”, compostas principalmente de obrigações com empresas do próprio grupo, apresentaram incremento de R\$ 83,9 milhões entre 2022 e fevereiro de 2024, com especial destaque para a já mencionada transferência do saldo devido à Snowland do ativo para o passivo nesse último período, na ordem de R\$ 41,1 milhões.

Balço Patrimonial

GPK | Ativo (em milhares de R\$)

	Gramado Parks Controladora					Gramado Parks Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Ativo	734.247	763.994	-	635.370	620.239	1.354.460	1.419.596	-	1.347.009	1.345.973
Circulante	36.294	30.464	-	60.136	62.024	464.655	406.740	-	487.109	493.519
Caixa e equivalentes de caixa	63	18	-	180	1.963	16.228	8.198	-	15.348	13.586
Promitentes compradores de imóveis	-	-	-	-	-	206.244	230.865	-	187.912	187.937
Imóveis destinados à venda	403	403	-	403	403	221.637	151.412	-	207.169	214.013
Adiantamento a fornecedores	1.691	1.906	-	1.942	1.942	6.576	8.625	-	20.145	20.599
Dividendos a receber	20.339	20.339	-	20.339	20.339	-	-	-	457	457
Antecipação de Dividendos	-	-	-	30.000	30.000	-	-	-	30.000	30.000
Debêntures a receber	10.253	7.182	-	6.186	6.211	10.253	7.182	-	6.186	6.211
Outros créditos/demais ativos	3.545	616	-	1.086	1.166	3.717	458	-	19.892	20.716
Não circulante	697.953	733.530	-	575.234	558.215	889.805	1.012.856	-	859.900	852.454
Promitentes compradores de imóveis	-	-	-	-	-	596.274	717.469	-	605.424	593.944
Imóveis destinados à venda	35.239	389	-	389	389	35.239	85.804	-	389	389
Despesas diferidas a apropriar	-	84	-	-	-	33.883	69.049	-	41.315	40.924
Operações de securitização	15.557	106	-	7.453	7.641	91.328	44.930	-	98.599	97.637
Partes relacionadas	111.103	165.283	-	185.793	186.798	44.691	23.676	-	51.026	56.082
Debêntures a receber	82.021	57.447	-	49.487	49.687	82.021	57.447	-	49.487	51.854
Outros créditos	254	324	-	522	528	478	1.058	-	1.913	1.484
Investimentos	444.270	506.238	-	329.664	311.372	-	1.484	-	1.484	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	3.690	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizado	3.722	2.699	-	1.375	1.283	3.791	10.976	-	9.711	9.622
Intangível	27	26	-	26	26	30	29	-	27	27
Direito de uso de arrendamento	2.070	934	-	525	491	2.070	934	-	525	491

Balanço Patrimonial

GPK | Ativo

Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso.

Controladora

No que diz respeito ao ativo da controladora GPK, observou-se concentração nos valores com exigibilidade de longo prazo, representando 90% (R\$ 558,2 milhões) do total do ativo em fevereiro de 2024. As principais rubricas eram “Partes Relacionadas” (R\$ 186,8 milhões, compostos majoritariamente por empréstimo realizado à GTR Hotéis e Resort Ltda, na monta de R\$ 79,9 milhões), e “Investimentos” (R\$ 311,4 milhões referente a participações no capital social e equivalência patrimonial de outras empresas do grupo, principalmente), que teve redução de R\$ 18,3 milhões entre janeiro e fevereiro de 2024.

No que diz respeito à rubrica “Antecipação de Dividendos” no valor de R\$ 30 milhões, recapitula-se a informação prestada pela empresa em 23/07/2023, “Para fins de apresentação, não existe pagamentos de dividendos que podem ser apresentados como adiantamentos. O ajuste foi feito nas demonstrações financeiras auditadas, na qual a antecipação de dividendos está corretamente apresentada como um movimento de patrimônio líquido. Este é um problema do nosso plano de contas que não possuía conta específica de PL para este fim”.

Consolidado

No consolidado, a maior representatividade foi exercida por valores a receber de “promitentes compradores de imóveis”, sendo R\$ 187,9 milhões no curto prazo, e R\$ 593,9 milhões no longo prazo, os quais apresentaram aumento de R\$ 25 mil e redução de R\$ 11,5 milhões, respectivamente entre janeiro e fevereiro de 2024. Observa-se incremento de R\$ 6,8 milhões em “Imóveis destinados a venda”, indicando a retomada das obras ou alternativamente o aumento de devoluções. Conforme já mencionado em outros relatórios, “Operações de Securitização” se referem a “banco Itaú Fortesec – aplicação” na monta de R\$ 90 milhões e “Trust DI Centralizadora” na monta de R\$ 7,6 milhões. “Outros Créditos” são compostos por depósitos judiciais, títulos de capitalização e consórcios.

Balanço Patrimonial

GPK | Passivo (em milhares de R\$)

	Gramado Parks Controladora					Gramado Parks Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Passivo	734.247	763.994	-	635.370	620.239	1.354.460	1.419.596	-	1.347.009	1.345.973
Circulante	482.492	546.528	-	292.214	227.050	675.852	834.212	-	646.197	593.555
Fornecedores	2.051	2.232	-	2.653	2.796	21.828	28.812	-	44.276	42.080
Empréstimos e financiamentos	10.309	25.673	-	31.027	31.027	93.741	174.332	-	159.185	156.974
Debêntures a pagar	457.203	496.797	-	231.263	165.919	457.203	496.797	-	231.263	165.919
Obrigações trabalhistas	-	-	-	113	113	-	-	-	375	576
Obrigações tributárias	550	484	-	502	461	2.260	5.028	-	6.839	6.651
Credores por imóveis compromissados	3.222	4.193	-	10.170	10.170	7.292	26.712	-	16.503	20.688
Adiantamento de clientes	416	-	-	-	-	31.609	22.888	-	53.812	53.258
Comissões a pagar	-	-	-	-	-	4.270	-	-	(31.690)	(31.690)
Aquisição participação societária	3.600	5.933	-	4.763	4.763	4.833	5.933	-	4.763	4.763
Obrigações por rescisões contratuais	-	-	-	-	-	36.140	49.640	-	155.837	169.431
Lucros a pagar	-	-	-	-	-	2.055	2.055	-	2.055	2.055
Impostos diferidos	-	-	-	-	-	8.439	9.455	-	7.726	7.715
Passivo de arrendamento	1.334	726	-	1.233	1.311	1.334	726	-	1.233	1.311
Outras contas a pagar	3.807	10.490	-	10.490	10.490	4.848	11.834	-	(5.980)	(6.176)
Não circulante	151.353	218.652	-	611.735	626.234	495.946	518.292	-	954.081	978.515
Empréstimos e financiamentos	-	4.503	-	-	-	344.490	325.312	-	359.907	363.641
Adiantamento de clientes	-	-	-	-	-	2.024	-	-	-	-
Impostos diferidos	6.169	8.040	-	8.040	8.040	30.567	37.423	-	32.933	32.424
Obrigações tributárias	1.833	1.630	-	1.274	1.272	3.617	5.091	-	7.823	7.753
Credores por imóveis compromissados	2.000	-	-	-	-	41.640	28.477	-	1.383	1.383
Debêntures a pagar	-	-	-	342.821	355.091	-	-	-	342.821	355.091
Provisões	19.502	33.904	-	59.562	58.137	41.890	80.698	-	152.161	160.153
Passivo de arrendamento	1.718	907	-	308	234	1.718	907	-	308	234
Partes relacionadas	106.931	158.637	-	194.907	198.637	3.068	3.030	-	8.538	8.538
Aquisição participação societária	13.200	11.031	-	4.823	4.823	15.667	22.090	-	16.420	16.420
Outras contas a pagar	-	-	-	-	-	11.265	15.264	-	31.787	32.878
Patrimônio líquido	100.402	(1.186)	-	(268.579)	(233.045)	182.662	67.092	-	(253.269)	(226.097)
Capital social	100.000	100.000	-	100.000	100.000	100.000	100.000	-	100.000	100.000
Reserva de capital	(17.682)	(13.464)	-	(13.464)	(13.464)	(17.682)	(13.464)	-	(13.464)	(13.464)
Resultados Acumulados	18.084	(67.601)	-	(355.115)	(319.581)	18.084	(67.601)	-	(355.115)	(319.581)
Lucros distribuídos antecipadamente	-	(20.121)	-	-	-	-	(20.121)	-	-	-
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	82.260	68.278	-	15.310	6.948

Balanço Patrimonial

GPK | Passivo

Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso.

Controladora

Em relação à controladora, as obrigações de longo prazo representaram 73,4% do passivo em fevereiro de 2024, desconsiderando o patrimônio líquido. Observou-se a redução de R\$ 65,3 milhões em “Debêntures a pagar” entre janeiro e fevereiro. Contudo, ao analisar o demonstrativo de fevereiro, o saldo anterior (que corresponde a janeiro) já considerava um valor menor, não sendo observada movimentação no período. Isso indica que houve ajuste nos demonstrativos anteriores. Deve-se analisar a movimentação em comparação com o saldo de 2023, quando concluída a auditoria, para identificar se efetivamente houve variação em referida rubrica.

Consolidado

“Obrigações por rescisões contratuais” apresentou novo incremento, de R\$ 13,6 milhões, totalizando R\$ 169,4 milhões, indicando que o volume de distratos e cancelamento de contratos segue elevado. Essa rubrica apresenta sucessivos incrementos desde maio de 2023. No longo prazo, observou-se incrementos em “Empréstimos e financiamentos” (R\$ 3,7 milhões, totalizando R\$ 363,6 milhões, dos quais R\$ 358,9 milhões são devidos à Fortesec), “Credores por imóveis compromissados” (R\$ 12,3 milhões, totalizando R\$ 355,1 milhões referentes a débitos por compra de ativos) e “Debêntures a pagar” (R\$ 8 milhões, totalizando R\$ 160,2 milhões).

Por fim, destacamos a redução de R\$ 35,5 milhões em prejuízos acumulados, que já somam R\$ 319,6 milhões, fazendo com que o patrimônio líquido totalize negativo na monta de – R\$ 226,1 milhões.

Demonstração do Resultado do Exercício

ARC Rio (em milhares de R\$)



	Arc Rio Controladora					Arc Rio Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Receita líquida	12.509	14.896	-	1.812	1.035	12.509	23.643	-	3.814	2.171
Custo das mercadorias vendidas	(4.954)	(7.708)	-	(704)	(576)	(4.954)	(12.375)	-	(1.258)	(1.078)
Resultado bruto	7.555	7.188	-	1.108	459	7.555	11.268	-	2.556	1.093
Receitas (despesas) operacionais	(11.606)	(13.788)	-	381	150	(11.606)	(17.997)	-	(955)	(430)
Despesas gerais e administrativas	(9.466)	(6.400)	-	(621)	(264)	(9.466)	(11.561)	-	(920)	(417)
Despesas comerciais	(1.132)	(1.005)	-	(15)	(1)	(1.132)	(1.512)	-	(34)	(13)
Equivalência patrimonial	(497)	(1.327)	-	1.017	415	(496)	(333)	-	-	-
Outras despesas operacionais	(511)	(5.056)	-	-	-	(512)	(4.591)	-	(1)	-
Resultado antes do resultado financeiro	(4.051)	(6.600)	-	1.489	609	(4.051)	(6.729)	-	1.601	663
Receitas financeiras	15	16	-	-	-	15	420	-	-	-
Despesas financeiras	(1.069)	(1.539)	-	-	-	(1.069)	(1.716)	-	(57)	(31)
Resultado antes do IR e da CSLL	(5.105)	(8.123)	-	1.489	609	(5.105)	(8.025)	-	1.544	632
IR e da CSLL	-	(718)	-	-	-	-	(718)	-	-	-
Resultado líquido do exercício	(5.105)	(8.841)	-	1.489	609	(5.105)	(8.743)	-	1.544	632
Atribuído a acionistas controladores	-	-	-	-	-	(5.105)	(8.841)	-	-	-
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	98	-	-	-

Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso.

A receita acumulada consolidada do primeiro bimestre de 2024 foi de R\$ 6 milhões, composta por receita de ingressos, alimentos, bebidas, souvenirs e locações, majoritariamente. Após o cômputo dos custos e despesas operacionais, as Recuperandas apresentaram lucro de R\$ 2,2 milhões. Os demonstrativos de 2024, que já haviam sido alvo de análise no RMA anterior, foram reapresentados, de forma que a informação foi atualizada no presente relatório.

Demonstração do Resultado do Exercício

Brasil Parques (em milhares de R\$)



	Brasil Parques Controladora					Brasil Parques Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Receita líquida	81	259	-	28	22	93.836	139.471	-	17.698	7.802
Custo das mercadorias vendidas	-	-	-	-	-	(49.217)	(60.892)	-	(4.682)	(3.863)
Resultado bruto	81	259	-	28	22	44.619	78.579	-	13.016	3.939
Receitas (despesas) operacionais	(2.674)	29.334	-	10.520	1.706	(21.932)	(35.233)	-	(1.433)	(1.817)
Despesas Tributárias	-	-	-	6	6	-	-	-	5	5
Despesas gerais e administrativas	(3.957)	(9.267)	-	(250)	(293)	(12.196)	(28.228)	-	(1.200)	(1.544)
Despesas comerciais	(121)	(100)	-	(1)	-	(4.135)	(4.833)	-	(243)	(286)
Equivalência patrimonial	3.160	37.840	-	10.765	1.993	(644)	(446)	-	-	-
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(1.756)	861	-	-	-	(4.957)	(1.726)	-	5	8
Resultado antes do resultado financeiro	(2.593)	29.593	-	10.548	1.728	22.687	43.346	-	11.583	2.122
Receitas financeiras	386	493	-	-	-	2.566	2.035	-	1	1
Despesas financeiras	(10.545)	(56.485)	-	(29)	(3)	(25.325)	(69.004)	-	(544)	(340)
Resultado antes do IR e da CSLL	(12.752)	(26.399)	-	10.519	1.725	(72)	(23.623)	-	11.040	1.783
IR e da CSLL	(83)	1.345	-	-	-	(9.819)	1.571	-	-	-
Corrente	(83)	-	-	-	-	(9.819)	(1.084)	-	-	-
Diferido	-	1.345	-	-	-	-	2.655	-	-	-
Resultado líquido do exercício	(12.835)	(25.054)	-	10.519	1.725	(9.891)	(22.052)	-	11.040	1.783
Atribuído a acionistas controladores	-	-	-	-	-	(12.835)	(25.054)	-	-	-
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	-	-	-	2.944	3.002	-	-	-

Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso.

As empresas, na visão consolidada, auferiram R\$ 25,5 milhões em receita líquida no acumulado do primeiro bimestre de 2024. Dessa forma, o período se encerrou com lucro de R\$ 12,8 milhões.

Demonstração do Resultado do Exercício

GPV (em milhares de R\$)

	Gramado Promoção de Vendas Controladora					Gramado Promoção de Vendas Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Receita líquida	40.796	45.167	-	51	37	59.675	91.106	-	(4.195)	14.971
Custo dos serviços e produtos	(56.810)	(76.112)	-	(3.879)	(3.059)	(64.322)	(114.291)	-	242	(16.072)
Resultado Bruto	(16.014)	(30.945)	-	(3.828)	(3.022)	(4.647)	(23.185)	-	(3.953)	(1.101)
Receitas (despesas) operacionais	(35.475)	(46.503)	-	(1.559)	(963)	(45.422)	(52.054)	-	(1.657)	(2.131)
Despesas gerais e administrativas	(15.382)	(29.439)	-	(1.707)	(1.712)	(31.622)	(36.859)	-	(1.476)	(2.446)
Despesas comerciais	-	(49)	-	(15)	(13)	(752)	(1.173)	-	2	20
Equivalência patrimonial	(11.528)	(3.285)	-	347	498	(1.930)	(1.289)	-	-	-
Outras receitas e despesas operacionais	(8.565)	(13.730)	-	(184)	264	(11.118)	(12.733)	-	(183)	295
Resultado antes do resultado financeiro	(51.489)	(77.448)	-	(5.387)	(3.985)	(50.069)	(75.239)	-	(5.610)	(3.232)
Receitas financeiras	128	54	-	-	-	129	64	-	(6)	25
Despesas financeiras	(3.101)	(4.350)	-	(199)	(232)	(3.603)	(4.998)	-	(124)	(534)
Resultado antes do IR e da CSLL	(54.462)	(81.744)	-	(5.586)	(4.217)	(53.543)	(80.173)	-	(5.740)	(3.741)
IR e da CSLL	818	3.956	-	84	(57)	(101)	2.385	-	238	(533)
Corrente	-	-	-	-	-	(919)	(1.571)	-	154	(476)
Diferido	818	3.956	-	84	(57)	818	3.956	-	84	(57)
Resultado do exercício	(53.644)	(77.788)	-	(5.502)	(4.274)	(53.644)	(77.788)	-	(5.502)	(4.274)
Atribuído a acionistas controladores	-	-	-	(5.502)	(4.274)	-	-	-	(5.502)	(4.274)

O resultado líquido auferido pela controladora foi igual ao do consolidado, em todos os períodos analisados em decorrência da equivalência patrimonial. É possível concluir que a maior parte dos custos e das despesas operacionais encontra-se na contabilidade da controladora, enquanto o faturamento encontra-se majoritariamente nas controladas. Na análise consolidada do grupo no primeiro bimestre de 2024, a receita líquida totalizou R\$ 10,8 milhões. Já o custo dos serviços e produtos perfaz R\$ 15,8 milhões, de modo que o resultado bruto foi negativo. **Destaca-se que em nenhum momento desde o ajuizamento da RJ o grupo apresentou resultado bruto positivo.** Após o cômputo das despesas operacionais, financeiras, do imposto de renda e das contribuições sociais, as empresas auferiram prejuízo líquido de R\$ 9,8 milhões, atribuído exclusivamente aos acionistas controladores.

Demonstração do Resultado do Exercício

GPK (em milhares de R\$)

	Gramado Parks Controladora					Gramado Parks Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Receita líquida	21	-	-	-	-	526.556	358.013	-	9.361	(4.731)
Custo dos imóveis vendidos	-	-	-	-	-	(106.517)	(58.904)	-	3.952	711
Resultado bruto	21	-	-	-	-	420.039	299.109	-	13.313	(4.020)
Receitas (despesas) operacionais	143.910	1.630	-	(10.596)	(17.601)	(134.545)	(194.014)	-	(5.946)	(13.656)
Despesas gerais e administrativas	(20.254)	(10.641)	-	(588)	(585)	(38.543)	(29.138)	-	(1.826)	(2.321)
Despesas comerciais	(2.106)	(205)	-	(25)	(25)	(80.668)	(64.377)	-	(1.515)	(2.018)
Despesas tributárias	(322)	-	-	(32)	(1)	(827)	-	-	(2.634)	(3)
Equivalência patrimonial	174.090	60.206	-	(9.594)	(16.985)	-	1.374	-	-	-
Outras receitas e despesas operacionais	(7.498)	(47.730)	-	(357)	(5)	(14.507)	(101.873)	-	29	(9.314)
Resultado antes do resultado financeiro	143.931	1.630	-	(10.596)	(17.601)	285.494	105.095	-	7.367	(17.676)
Receitas financeiras	368	14.165	-	1	-	873	14.520	-	1	1
Despesas financeiras	(75.328)	(91.601)	-	(7.188)	6.389	(173.863)	(187.144)	-	(19.646)	(1.582)
Resultado antes do IR e da CSLL	68.971	(75.806)	-	(17.783)	(11.212)	112.504	(67.529)	-	(12.278)	(19.257)
IR e da CSLL	(107)	-	-	-	-	(9.982)	(7.574)	-	(245)	(87)
Corrente	(107)	-	-	-	-	(3.668)	(1.930)	-	(148)	(132)
Diferido	-	-	-	-	-	(6.314)	(5.644)	-	(97)	45
Resultado líquido do exercício	68.864	(75.806)	-	(17.783)	(11.212)	102.522	(75.103)	-	(12.523)	(19.344)
Atribuído a acionistas controladores	-	-	-	(17.783)	(11.212)	68.864	(75.806)	-	(17.783)	(11.212)
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	-	-	-	33.658	703	-	5.260	(8.132)

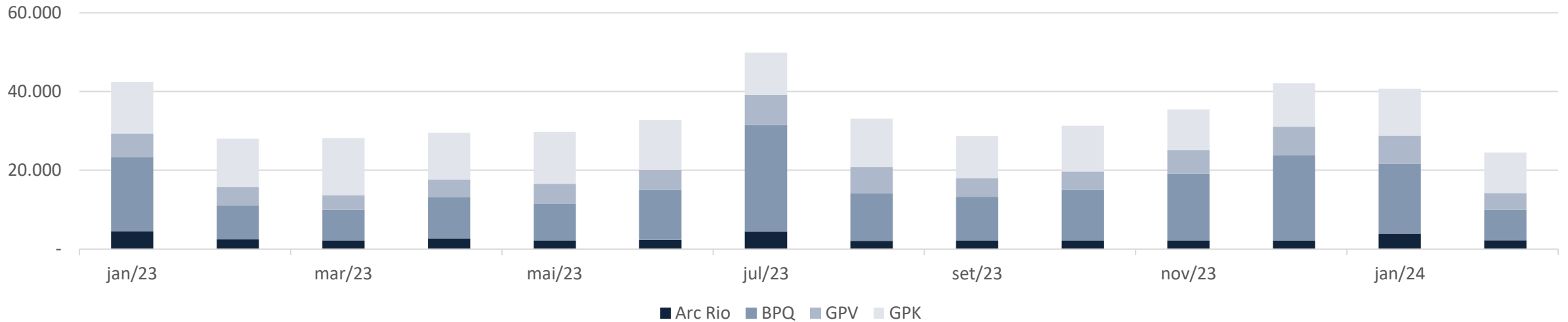
Conforme já referido, os demonstrativos de 2023 serão analisados após a conclusão do processo de auditoria externa atualmente em curso.

Conforme alertado em reunião realizada no dia 30/06/2023 com representantes do grupo, em 2023 se observou uma inversão dos custos e da receita das empresas. Isso ocorreu em virtude dos cancelamentos dos contratos à época inadimplentes, revertendo tais unidades para o seu estoque. Observa-se que estes são computados exclusivamente nas controladas. Em visita realizada no dia 31/01/2024 as empresas relataram que há a perspectiva de continuidade da condição de inversão de receitas em 2024, visto que o volume de cancelamentos segue elevado em decorrência do processo de RJ.

Após o cômputo das despesas operacionais, financeiras, imposto de renda e contribuições sociais, auferiu-se um prejuízo líquido acumulado de R\$ 31,9 milhões no consolidado do grupo no primeiro bimestre de 2024. As despesas financeiras eram compostas majoritariamente por encargos sobre operações da Fortesec (R\$ 16,9 milhões).

Faturamento

Visto que o processo de auditoria das contas de 2023 não foi concluído, e considerando a possibilidade de retificação dos demonstrativos do primeiro bimestre de 2024, buscando mitigar as fragilidades dos demonstrativos contábeis, a Administração Judicial solicitou que as empresas apresentassem o relatório de faturamento que refletissem adequadamente a realidade das empresas. Tais documentos foram entregues, cujos resumos podem ser verificados com a distinção de faturamento por empresa nas lâminas que seguem. Abaixo, é possível verificar a versão consolidada dos 4 braços de atuação do grupo. Em reunião realizada em 14/05/2024 os representantes das empresas narraram que os documentos de faturamento são fidedignos e condizem com a realidade das empresas.

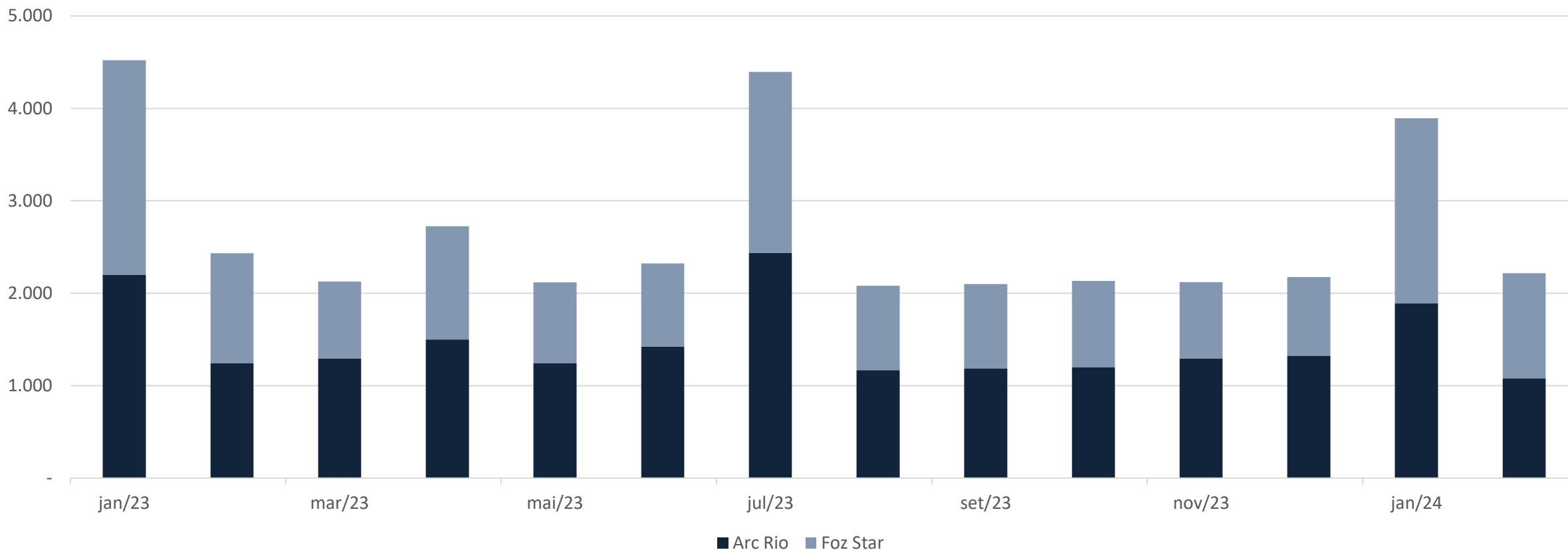


FATURAMENTO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Arc Rio	4.522	2.433	2.126	2.725	2.119	2.323	4.395	2.080	2.100	2.135	2.121	2.175	3.893	2.216	-
BPQ	18.769	8.656	7.861	10.482	9.307	12.656	27.074	12.071	11.164	12.806	17.027	21.622	17.745	7.816	-
GPV	6.079	4.691	3.641	4.446	5.125	5.138	7.609	6.642	4.732	4.789	5.931	7.235	7.152	4.173	4.068
GPK	13.048	12.252	14.525	11.863	13.224	12.625	10.805	12.331	10.708	11.575	10.392	11.058	11.911	10.310	10.107
Consolidado	42.418	28.034	28.154	29.516	29.774	32.742	49.884	33.125	28.705	31.305	35.470	42.090	40.700	24.514	14.175

Faturamento



Arc Rio (em milhares de R\$)

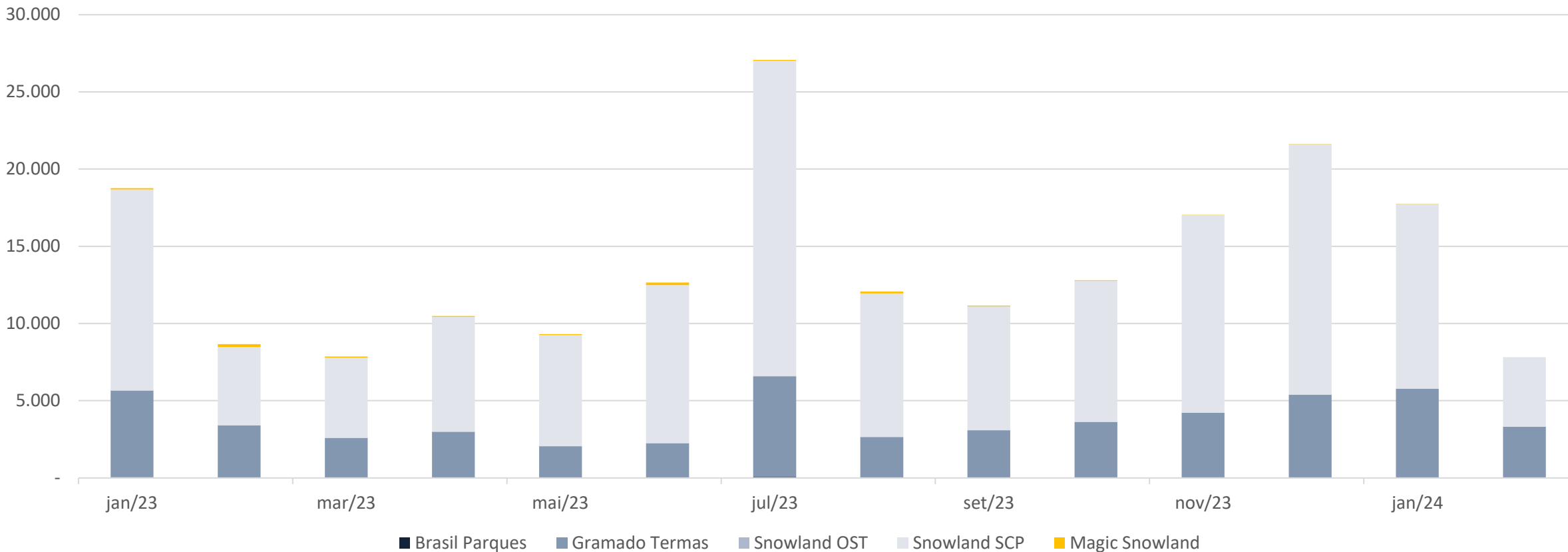


FATURAMENTO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Arc Rio	2.200	1.245	1.292	1.498	1.241	1.423	2.435	1.169	1.185	1.199	1.293	1.324	1.891	1.080
Foz Star	2.322	1.189	834	1.227	877	900	1.960	912	916	936	828	851	2.002	1.137
Consolidado	4.522	2.433	2.126	2.725	2.119	2.323	4.395	2.080	2.100	2.135	2.121	2.175	3.893	2.216

Não foi relacionado faturamento para a empresa Ferris Wheel.

Faturamento

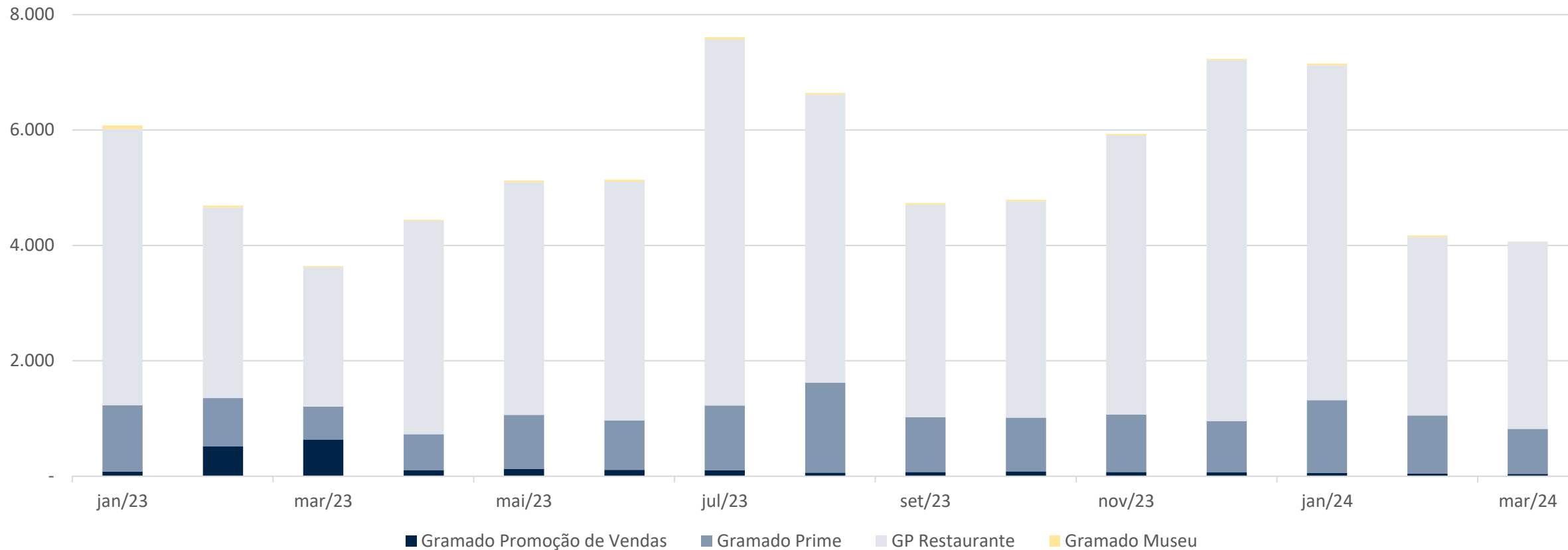
Brasil Parques (em milhares de R\$)



FATURAMENTO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Brasil Parques	32	24	25	26	25	27	65	27	26	27	28	30	31	24
Gramado Termas	5.628	3.384	2.566	2.967	2.029	2.219	6.516	2.625	3.065	3.593	4.186	5.362	5.748	3.286
Snowland OST	7	3	4	4	4	4	21	4	4	4	4	5	6	3
Snowland SCP	13.015	5.079	5.200	7.439	7.202	10.234	20.420	9.291	8.008	9.134	12.802	16.223	11.959	4.503
Magic Snowland	88	167	67	46	47	172	51	124	62	48	6	2	1	-
Consolidado	18.769	8.656	7.861	10.482	9.307	12.656	27.074	12.071	11.164	12.806	17.027	21.622	17.745	7.816

Faturamento

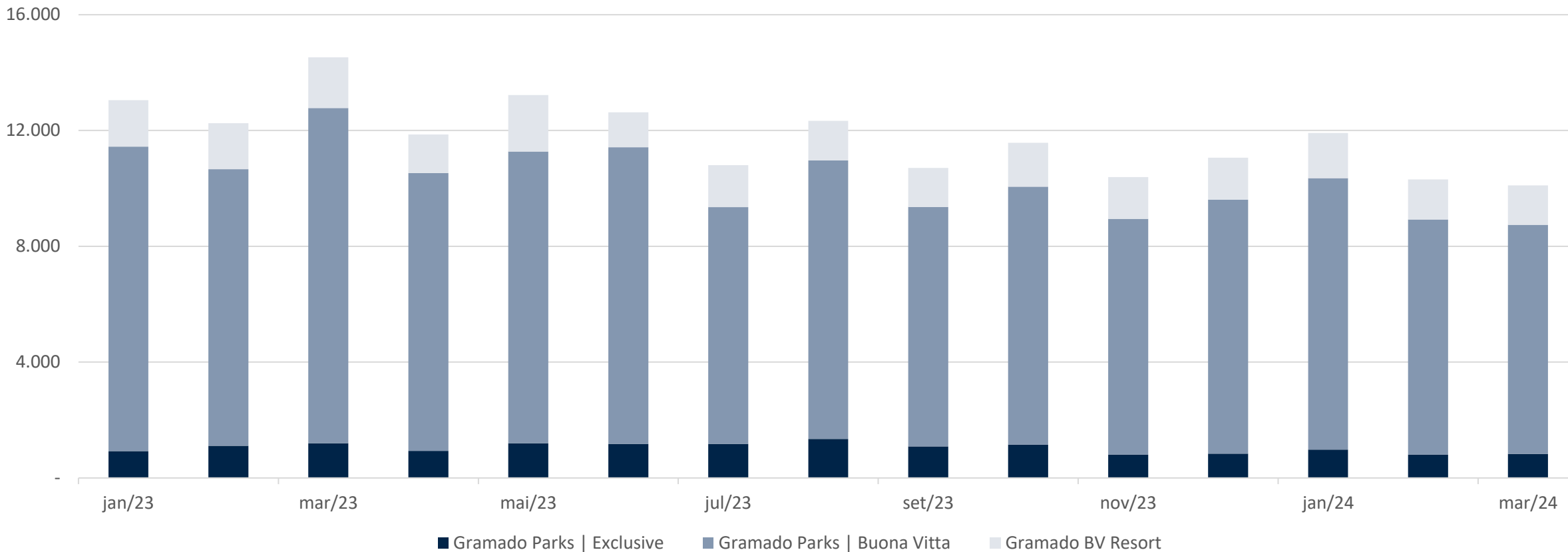
GPV (em milhares de R\$)



FATURAMENTO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Gramado Promoção de Vendas	82	516	634	105	126	108	101	62	74	85	73	65	56	46	39
Gramado Prime	1.146	838	573	624	935	857	1.125	1.555	948	932	993	891	1.261	1.005	779
GP Restaurante	4.787	3.303	2.417	3.697	4.034	4.137	6.348	5.000	3.684	3.746	4.842	6.257	5.805	3.096	3.248
Gramado Museu	65	34	17	20	30	35	36	25	27	26	22	22	29	26	2
GP Vacation Club	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lago Negro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consolidado	6.079	4.691	3.641	4.446	5.125	5.138	7.609	6.642	4.732	4.789	5.931	7.235	7.152	4.173	4.068

Faturamento

GPK (em milhares de R\$)

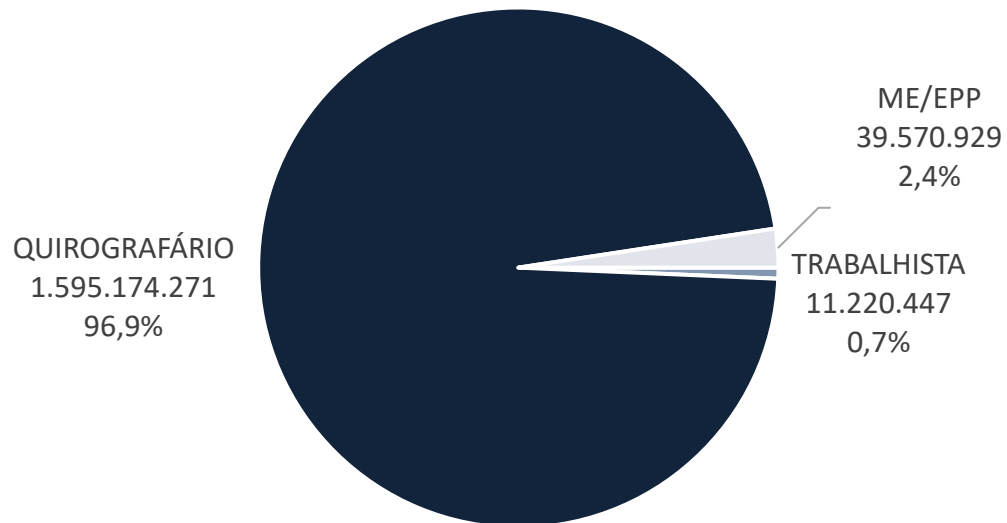


FATURAMENTO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Gramado Parks Exclusive	923	1.109	1.196	933	1.197	1.178	1.175	1.348	1.091	1.148	798	840	976	804	827
Gramado Parks Buona Vitta	10.519	9.554	11.582	9.596	10.080	10.243	8.179	9.616	8.270	8.910	8.151	8.774	9.375	8.121	7.916
Gramado BV Resort	1.606	1.590	1.746	1.334	1.947	1.205	1.452	1.367	1.348	1.518	1.443	1.445	1.561	1.385	1.364
Consolidado	13.048	12.252	14.525	11.863	13.224	12.625	10.805	12.331	10.708	11.575	10.392	11.058	11.911	10.310	10.107

Endividamento

Passivo RJ | Art. 52 (em R\$)

R\$ 1.645.965.646,34



Com o deferimento do processamento da Recuperação Judicial do braço GPK, em 23/05/2023, o passivo consolidado do grupo, abarcando 22 empresas, passou a totalizar R\$ 1.645.965.646,34. Desse montante, destaca-se que R\$ 1.209.023.765,35 (73,5%) eram débitos com partes relacionadas do próprio grupo, sendo o principal credor a Fortesec.

Cabe ressaltar que a lista apresentada pelas Recuperandas apresentava diversos credores com valores listados por R\$ 1,00 ou com dados cadastrais incompletos. A Administração Judicial, contudo, se ateu aos valores apresentados pelo grupo, solicitando que o saneamento das informações fosse realizado sempre que necessário, o que resultou em alterações em relação à lista apresentada na inicial do processo.

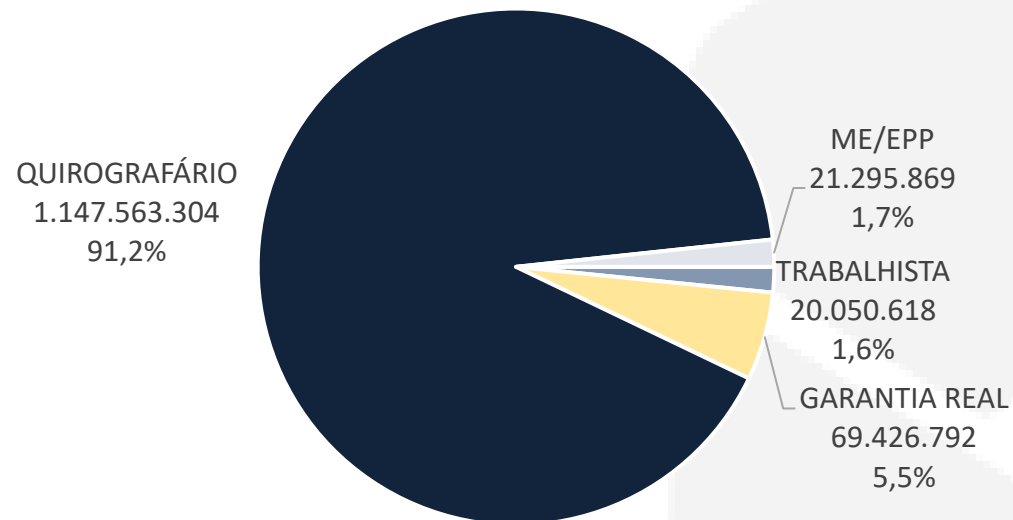
Maiores credores		Classe	Valor (R\$)
Fortesec Forte Securitizadora S/A		Quirografário	1.133.582.633
Gramado Parks Investimentos E Intermediações S.A.		Quirografário	50.641.624
Badesul		Quirografário	41.436.160
Banco Itaú		Quirografário	26.126.505
Banco Do Nordeste		Quirografário	22.572.310

Classe	% da Classe	Valor (R\$)
Trabalhista	0,7%	11.220.447
Quirografário	96,9%	1.595.174.271
Me/epp	2,4%	39.570.929
Total	100,0%	1.645.965.646

Endividamento

Passivo RJ | Art. 7º §2º (em R\$)

R\$ 1.258.336.584,30



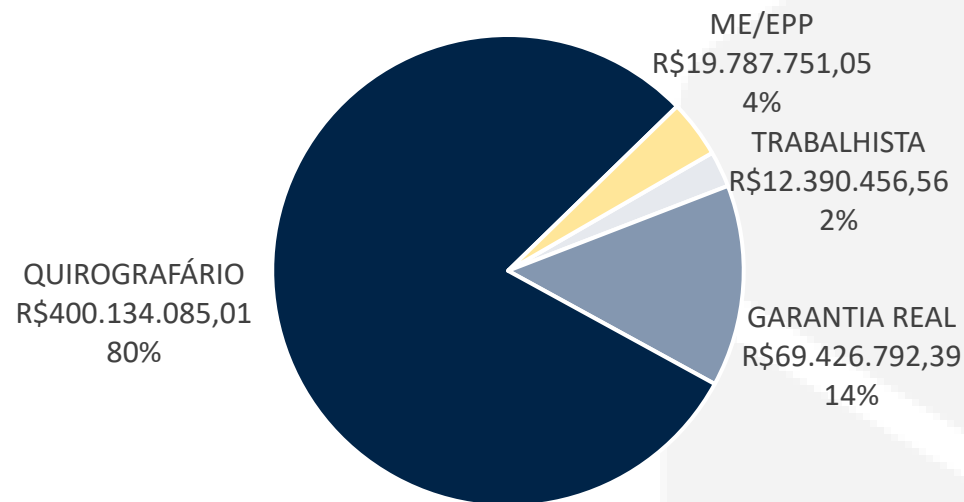
Após a verificação de créditos da Administração Judicial, o passivo sujeito passou a totalizar R\$ 1.258.336.584,30. Desse montante, destaca-se que R\$ 797.474.307,16 (63,38%) eram débitos com o principal credor, Fortesec. Os valores devidos a esse credor ainda aguardavam julgamento definitivo de recurso perante o TJRS. Outrossim, há notícias de tratativas de acordo em andamento, cuja conclusão quando informada terá seus termos analisados oportunamente pela Administração Judicial visando o exercício do direito de voto deste credor.

Classe	% da Classe	Valor (R\$)
TRABALHISTA	1,5%	20.050.618
GARANTIA REAL	5,1%	69.426.792
QUIROGRAFÁRIO	91,6%	1.147.563.304
ME/EPP	1,7%	21.295.869
TOTAL	100,0%	1.258.336.584

Endividamento (2ª convocação AGC)

Passivo RJ | Art. 7º §2º (em R\$)

R\$ 501.739.085,01



Considerando a decisão proferida no Agravo de Instrumento nº 5081251-08.2024.8.21.7000, determinando a exclusão de SPEs e outras entidades com patrimônio de afetação, bem como créditos garantidos por alienação fiduciária da Recuperação Judiciais, o quadro geral de credores de credores sofreu significativas alterações.

Classe	% da Classe	Quantidade	Valor (R\$)
TRABALHISTA	2,5%	1525	12.390.456,56
GARANTIA REAL	13,8%	3	69.426.792,39
QUIROGRAFÁRIO	79,7%	5827	400.134.085,01
ME/EPP	3,9%	611	19.787.751,05
TOTAL	100,0%	7966	501.739.085,01



Endividamento

Passivo Extraconcursal (em R\$)

Os valores de tributos em aberto apresentados no primeiro pedido de RJ, englobando as empresas da BPQ, ARC Rio e GPV, totalizavam R\$ 4,9 milhões.

Posteriormente, as empresas enviaram planilha gerencial com os tributos correntes e parcelados de todas as empresas, sendo a mais atual com data base 23/03/2024.

As empresas possuem um total de 93 parcelamentos de natureza tributária. Esses possuíam um principal de **R\$ 84,3 milhões** com um desembolso mensal de **R\$ 1,9 milhão**.

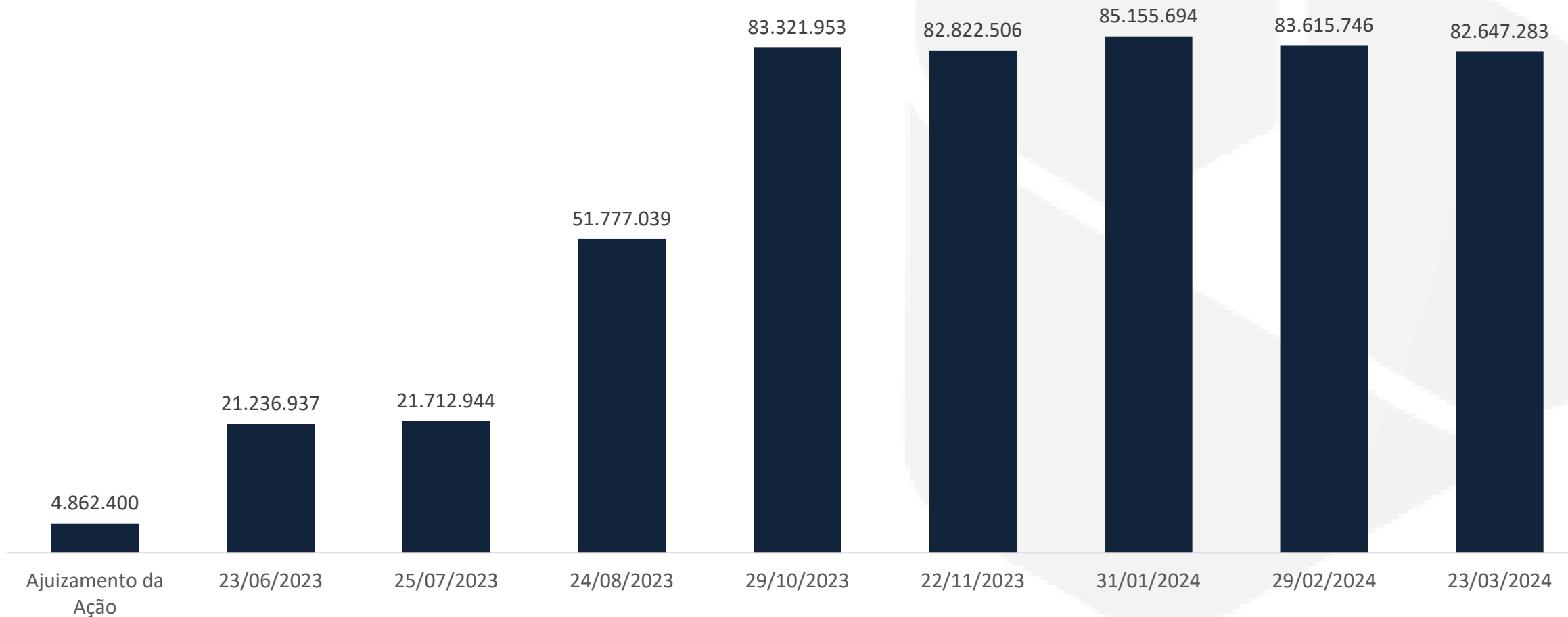
A análise do passivo extraconcursal de forma detalhada segue nos próximos slides.

Os relatórios fornecidos pelas Recuperandas, que embasaram a presente análise, estão disponíveis em sua íntegra ao final do presente relatório.

Endividamento

Passivo Extraconcursal (em R\$)

Com base nas planilhas gerenciais remetidas pelo grupo, o total do passivo tributário de todas as empresas em RJ vem evoluindo conforme demonstrado abaixo. Conforme já detalhado, a composição desse saldo pode ser visualizada nos documentos anexos ao presente relatório.



Endividamento

Passivo Extraconcursal (em R\$)

Abaixo é possível verificar os débitos inscritos em dívida ativa na Procuradoria Geral da Fazenda Nacional. Conforme é possível depreender do levantamento realizado, diversas empresas tiveram seu passivo tributário inscrito em dívida ativa equalizado (parcial, ou totalmente).

Consulta PGFN - Inscrições em Dívida Ativa	Braço	CNPJ	07/03/2024	03/04/2024	11/06/2024
ARC RIO PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S.A.	ARC	30.309.571/0001-73	138.187,44	139.053,49	-
TRIBUTÁRIO - PREVIDENCIÁRIO			138.187,44	139.053,49	-
FERRIS WHEEL - INVESTIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA	ARC	32.522.523/0001-94	-	-	-
FOZ STAR PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO LTDA	ARC	37.546.880/0001-06	-	-	-
BRASIL PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S/A	BPQ	37.233.270/0001-52	-	-	-
SNOWLAND PARTICIPACOES E CONSULTORIA LTDA	BPQ	13.820.324/0001-18	1.235.028,08	1.235.028,08	-
ESTADOS/DISTRITO FEDERAL			1.235.028,08	1.235.028,08	-
PARQUE AQUATICO CARNEIROS SPE LTDA	BPQ	35.830.898/0001-00	-	-	-
GRAMADO TERMAS PARK PARQUES TEMATICOS LTDA	BPQ	15.195.705/0001-89	1.083.782,21	1.092.855,84	173.503,68
ESTADOS/DISTRITO FEDERAL			529.498,52	535.113,18	173.503,68
TRIBUTÁRIO - PREVIDENCIÁRIO			535.016,03	538.355,37	-
NÃO TRIBUTÁRIO - MULTA TRABALHISTA			19.267,66	19.387,29	-
MAGIC SNOWLAND OPERADORA TURISTICA LTDA	BPQ	36.479.337/0001-70	20.158,57	20.273,99	-
TRIBUTÁRIO - PREVIDENCIÁRIO			20.158,57	20.273,99	-
GRAMADO PROMOCAO DE VENDAS S.A.	GPV	25.381.865/0001-76	4.419.329,03	4.447.115,14	-
TRIBUTÁRIO - PREVIDENCIÁRIO			4.405.004,55	4.432.702,97	-
NÃO TRIBUTÁRIO - MULTA TRABALHISTA			14.324,48	14.412,17	-
GP RESTAURANTE LTDA	GPV	31.010.847/0001-80	3.242.483,15	5.096.729,35	5.138.867,99
ESTADOS/DISTRITO FEDERAL			-	1.800.216,35	1.924.839,26
TRIBUTÁRIO - DEMAIS DÉBITOS			1.635.110,84	1.645.239,52	1.666.229,12
TRIBUTÁRIO - PREVIDENCIÁRIO			1.607.372,31	1.617.264,82	1.513.349,91
NÃO TRIBUTÁRIO - MULTA TRABALHISTA			-	34.008,66	34.449,70
GP VACATION CLUB LTDA	GPV	23.279.530/0001-16	-	-	-
LAGO-NEGRO RESTAURANTE LTDA	GPV	13.747.277/0001-24	-	-	-
GRAMADO MUSEU DO FESTIVAL DE CINEMA LTDA	GPV	22.584.232/0001-77	40.189,38	40.426,70	2.092,75
ESTADOS/DISTRITO FEDERAL			2.048,45	2.048,45	2.092,75
TRIBUTÁRIO - DEMAIS DÉBITOS			11.768,80	11.842,12	-
TRIBUTÁRIO - PREVIDENCIÁRIO			26.372,13	26.536,13	-
GRAMADO PRIME ADMINISTRACAO HOTELEIRA LTDA	GPV	38.382.915/0001-81	-	-	-
GRAMADO PARKS INVESTIMENTOS E INTERMEDIACOES S.A	GPK	00.369.161/0001-57	-	-	-
CARNEIROS RESORT INCORPORACOES SPE LTDA	GPK	35.805.067/0001-88	-	-	-
GRAMADO BV RESORT INCORPORACOES SPE LTDA	GPK	23.448.583/0001-13	-	-	-
TAMANDARE RESORT INCORPORACOES SPE LTDA	GPK	35.803.320/0001-64	-	-	-
JARDIM CANELA INCORPORACOES LTDA	GPK	23.991.346/0001-02	-	-	-
GRAMADO HYDROS INCORPORACOES - SPE LTDA	GPK	29.989.181/0001-02	-	-	-
PRIME FOZ INCORPORACOES SPE S/A	GPK	30.870.334/0001-87	-	-	-
TOTAL			10.179.157,86	12.071.482,59	5.314.464,42

Endividamento

Passivo Extraconcursal (em R\$)

A última posição disponível para o relatório com o resumo das obrigações em aberto com fornecedores é de outubro de 2023. Conforme narrado em reunião por representantes das Recuperandas, não é possível precisar a posição atualizada das obrigações extraconcursais, excluindo os tributos, visto que está sendo realizada a conciliação dos valores em aberto com as posições de adiantamentos contábeis, o que deverá reduzir consideravelmente os valores em aberto atualmente registrados.

Em maio de 2023 as empresas possuíam **R\$ 2 milhões** em obrigações vencidas. Em outubro de 2023 esse valor era de **R\$ 1,2 milhão**.

Ainda que o processo de conciliação não tenha sido concluído, as Recuperandas forneceram o relatório com as posições parciais de maio de 2024. O saldo em aberto era de **R\$ 6,5 milhões**. As empresas alertaram a Administração Judicial que esse saldo sofreria consideráveis reduções após a conclusão dos ajustes narrados e que não reflete totalmente a realidade atual.

Indicadores

Liquidez

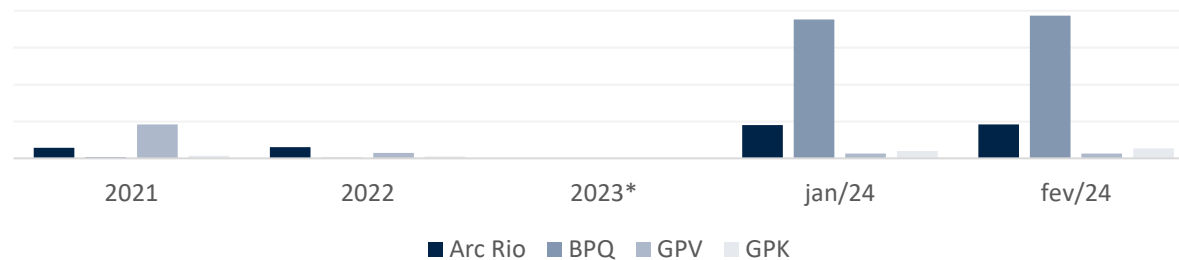
Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010) temos que os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca faz o mesmo cálculo, deduzindo-se os estoques e as despesas antecipadas, visando demonstrar a representatividade de itens monetários de alta liquidez para saldar suas dívidas de curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo. Temos:

$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antecipadas}}{\text{Passivo Circulante}}$$

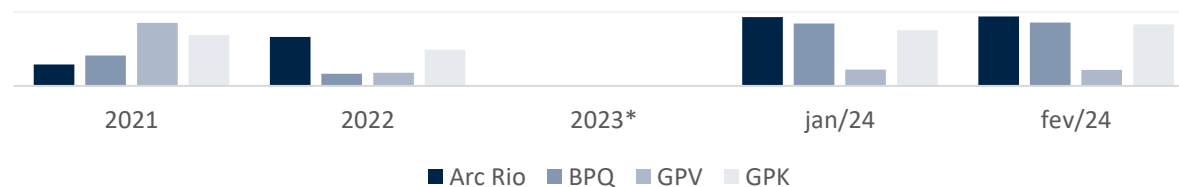
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

Corrente - Controladora



INDICADORES	Controladora				
	2021	2022	2023*	jan/24	fev/24
Liquidez					
Liquidez Corrente					
Arc Rio	0,29	0,30	0,91	0,92	0,92
BPQ	0,04	0,02	3,77	3,87	3,87
GPV	0,92	0,15	0,13	0,14	0,14
GPK	0,08	0,06	0,21	0,21	0,27

Corrente - Consolidado

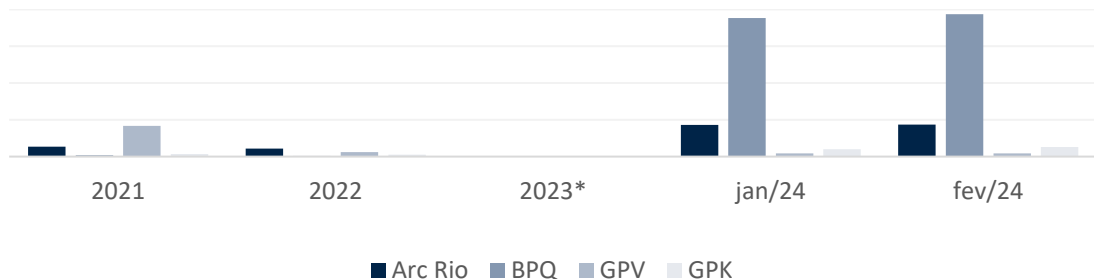


INDICADORES	Consolidado				
	2021	2022	2023*	jan/24	fev/24
Liquidez					
Liquidez Corrente					
Arc Rio	0,29	0,66	0,93	0,94	0,94
BPQ	0,41	0,17	0,84	0,86	0,86
GPV	0,85	0,18	0,22	0,22	0,22
GPK	0,69	0,49	0,75	0,75	0,83

Indicadores

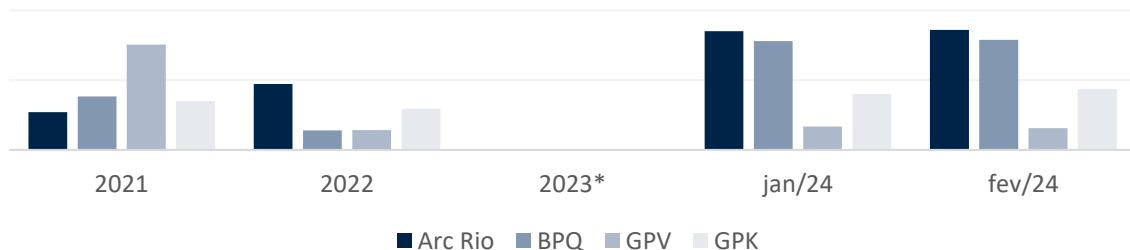
Liquidez

Seca - Controladora



INDICADORES	Controladora				
	2021	2022	2023*	jan/24	fev/24
Liquidez					
Liquidez Seca					
Arc Rio	0,27	0,22		0,86	0,87
BPQ	0,04	0,02		3,77	3,87
GPV	0,84	0,12		0,09	0,09
GPK	0,07	0,05		0,20	0,26

Seca - Consolidado



INDICADORES	Consolidado				
	2021	2022	2023*	jan/24	fev/24
Liquidez					
Liquidez Seca					
Arc Rio	0,27	0,47		0,85	0,86
BPQ	0,38	0,14		0,78	0,79
GPV	0,76	0,14		0,17	0,16
GPK	0,35	0,30		0,40	0,44

Geral - Controladora



INDICADORES	Controladora				
	2021	2022	2023*	jan/24	fev/24
Liquidez					
Liquidez Geral					
Arc Rio	0,14	0,10		0,68	0,69
BPQ	0,71	0,33		0,31	0,30
GPV	0,41	0,21		(0,06)	0,09
GPK	0,45	0,33		0,34	0,36

Geral - Consolidado



INDICADORES	Consolidado				
	2021	2022	2023*	jan/24	fev/24
Liquidez					
Liquidez Geral					
Arc Rio	0,14	0,13		0,46	0,47
BPQ	0,26	0,23		0,40	0,41
GPV	0,21	0,18		(0,02)	0,13
GPK	1,15	1,04		0,83	0,85

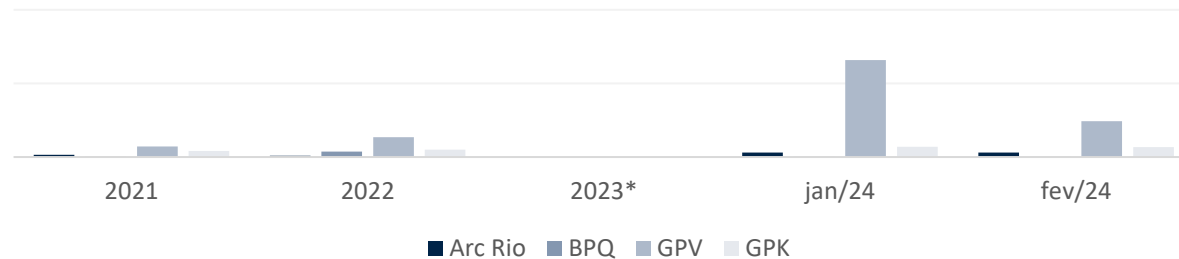
Indicadores

Endividamento

De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance Empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$ 100,00 de capital próprio investido. A Administração Judicial destaca que a interpretação desse indicador pode se distorcer quando o valor do patrimônio líquido for negativo, como é recorrente para empresas em Recuperação Judicial. Temos:

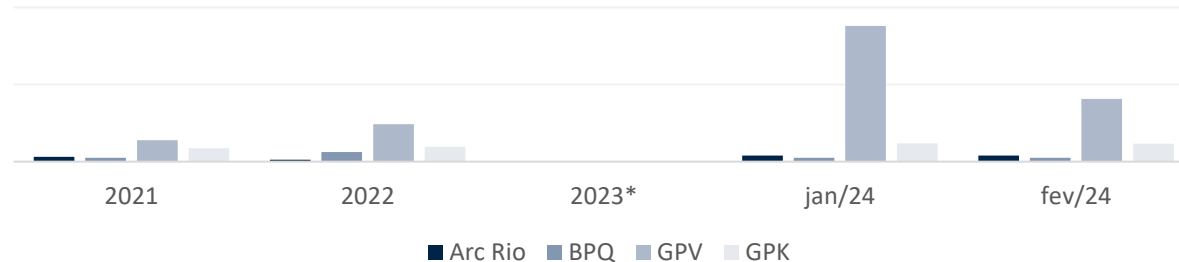
$$\text{Índice de Endividamento} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$

Índice de Endividamento - Controladora



INDICADORES	Controladora				
	2021	2022	2023*	jan/24	fev/24
Endividamento					
Índice de Endividamento					
Arc Rio	32,2%	21,3%	63,5%	63,8%	
BPQ	8,3%	76,9%	0,5%	0,4%	
GPV	146,8%	269,7%	1318,8%	488,0%	
GPK	86,3%	100,2%	142,3%	137,6%	

Índice de Endividamento - Consolidado



INDICADORES	Consolidado				
	2021	2022	2023*	jan/24	fev/24
Endividamento					
Índice de Endividamento					
Arc Rio	32,1%	12,8%	39,2%	39,3%	
BPQ	24,7%	61,4%	23,9%	23,9%	
GPV	139,5%	242,2%	880,3%	407,3%	
GPK	86,5%	95,3%	118,8%	116,8%	

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições de Pagamento

No dia 12/03/2024 foi apresentado o 1º Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial (Evento 1.380), alterando as condições previstas para pagamentos. No dia 02/04/2024 foi apresentado o 2º Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial (Evento 1.616), fazendo algumas singelas alterações no PRJ. Nos quadros que seguem são demonstradas resumidamente as novas condições em comparação com as condições originais, que deixam de valer.

	Carência	Limitador/Deságio	Correção Monetária	Juros	Prazo
Classe I – Trabalhistas (PRJ)	-	5 salários-mínimos (remanescente reclassificado para a Classe III)	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	-	12 meses a contar da homologação do PRJ
Classe I – Trabalhistas (Modificativo)	Carência	Limitador/Deságio	Correção Monetária	Juros	Prazo
Condição A - Estritamente Salariais	-	5 salários-mínimos	-	-	5 dias a contar da aprovação do PRJ
Condição B – Honorários de Sucumbência	30 dias a contar da homologação do PRJ	22,5%	IPCA a contar da homologação do PRJ	2% a.a. a contar da homologação do PRJ	24 meses a contar do término da carência
Condição C – Demais créditos	-	5 salários-mínimos (remanescente reclassificado para a Classe III – 7.3)	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	-	12 meses a contar da homologação do PRJ

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições de Pagamento

		Carência	Limitador/Deságio	Correção Monetária	Juros	Prazo	
Classe II – Garantia Real (PRJ)		24 meses a contar da homologação do PRJ	-	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	1% a.a. a contar da homologação do PRJ	192 meses a contar do término da carência	
Classe II – Garantia Real (Modificativo)		24 meses a contar da homologação do PRJ	-	Manutenção das taxas já praticadas	Manutenção das taxas já praticadas	120 meses a contar do término da carência	
Gradiente de Amortização (PRJ)				Gradiente de Amortização (Modificativo)			
Ano	%	Ano	%	Ano	%	Ano	%
1	0,00%	11	7,00%	1	0,00%	7	12,00%
2	0,00%	12	8,00%	2	0,00%	8	12,00%
3	1,00%	13	9,00%	3	5,00%	9	12,00%
4	2,00%	14	9,00%	4	5,00%	10	12,00%
5	3,00%	15	9,00%	5	5,00%	11	12,00%
6	4,00%	16	9,00%	6	12,00%	12	12,00%
7	5,00%	17	9,00%				
8	5,00%	18	10,00%				
9	5,00%						
10	5,00%						
Caso as Recuperandas cumpram com os pagamentos até o 10º ano, poderá quitar imediatamente os valores, mediante bônus de adimplência equivalente a 95% sobre o saldo devedor.				Deixa de valer.			

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições de Pagamento

Carência	Limitador/Deságio	Correção Monetária	Juros	Prazo	
24 meses a contar da homologação do PRJ	20%	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	1% a.a. a contar da homologação do PRJ	192 meses a contar do término da carência	
Gradiente de Amortização					
Ano	%	Ano	%	Ano	%
1	0,00%	8	5,00%	15	9,00%
2	0,00%	9	5,00%	16	9,00%
3	1,00%	10	5,00%	17	9,00%
4	2,00%	11	7,00%	18	10,00%
5	3,00%	12	8,00%		
6	4,00%	13	9,00%		
7	5,00%	14	9,00%		

Caso as Recuperandas cumpram com os pagamentos até o 8º ano, poderá quitar imediatamente os valores, mediante bônus de adimplência equivalente a 95% sobre o saldo devedor.

Classe III – Quirografários (PRJ)

Classe III – Quirografários (Modificativo)

Sem alterações

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições de Pagamento

	Carência	Limitador/Deságio	Correção Monetária	Juros	Prazo
Classe IV – ME/EPP (PRJ)	-	5 salários-mínimos (remanescente reclassificado para a Classe III)	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	-	6 meses a contar da homologação do PRJ
Classe IV – ME/EPP (Modificativo)	-	R\$ 15.000,00 (remanescente reclassificado para a Classe III – 7.3)	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	-	6 meses a contar da homologação do PRJ

Adicionado no Modificativo:

Credores Colaborativos

Deverão atender aos seguintes requisitos:

- Verificação da necessidade exclusivamente pelas Recuperandas;
- Adequação dos produtos e serviços a serem fornecidos/prestados pelos Credores Colaborativos aos critérios de preço, prazo, qualidade, bem como outras especificações que se fizerem impositivas para a manutenção/restabelecimento da relação comercial dos credores com as Recuperandas;
- O fluxo de caixa anual projetado apresentado na Recuperação Judicial e nas suas alterações futuras, se existirem, deverá comportar o pagamento das prestações e o valor apurado;
- Suspensão de toda e qualquer demanda judicial, independentemente da natureza, que esteja em trâmite contra as Recuperandas e os respectivos devedores solidários, até que integralmente adimplido o crédito.

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições Especiais

		Carência	Limitador/Deságio	Correção Monetária	Juros	Prazo
Colaborativos Financeiros	Opção A	6 meses a contar da homologação do PRJ	Até R\$ 2.000.000,00	100% CDI	-	66 meses a contar do término da carência
	Opção B	24 meses a contar da homologação do PRJ	De R\$ 2.000.000,01 a R\$ 15.000.000,00	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	0,5% a.m. a contar da homologação do PRJ	84 meses a contar do término da carência
	Opção C	24 meses a contar da homologação do PRJ	De R\$ 15.000.000,01 a R\$ 50.000.000,00	Manutenção das taxas já praticadas	Manutenção das taxas já praticadas	144 meses a contar do término da carência
Colaborativos Fornecedores	Opção A	-	40% Limitados em até R\$ 5.000.000,00	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	-	12 meses a contar do término da carência
	Opção B	-	30% Limitados em até R\$ 5.000.000,00	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	-	36 meses a contar do término da carência
	Opção C	-	15% Acima de R\$ 5.000.000,01	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	-	60 meses a contar do término da carência
	Opção D	30 dias a contar da homologação do PRJ	- Limitados em até R\$ 5.000.000,00	TR Mensal a contar da homologação do PRJ	7,5% a.a. a contar da homologação do PRJ	144 meses a contar do término da carência

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições Especiais

Créditos *Intercompany*

“Os credores enquadrados detentores de créditos *intercompany* poderão ser convertidos em capital social, pagos de forma subordinada ao cumprimento das obrigações previstas neste Plano, ou objeto de compensação, nos termos do artigo 368 e seguintes do Código Civil, conforme o caso e segundo a legislação aplicável, observado o quanto previsto na Cláusula 8.4. As partes poderão oportunamente convencionar formas alternativas de extinção desses Créditos *Intercompany*, observados sempre os procedimentos e legislação aplicáveis e o disposto neste Plano.”

Sem alterações

Credores Clientes

Credores poderão optar por receber dessa forma. Se assim o fizerem, receberão na forma prevista dos credores quirografários.

Opção A
(PRJ)

~~Pagamento de R\$ 2.500,00 pagos em até 60 dias da homologação do PRJ, dando quitação ao crédito, independentemente do valor arrolado. (limitado ao valor do crédito)~~



Opção A
(Modificativo)

“O pagamento de seu Crédito, limitado em até R\$ 2.500,00 (dois mil e quinhentos reais), a serem pagos no prazo de até 60 (sessenta) dias da Homologação Judicial do Plano, mediante Quitação do Crédito, independentemente do valor arrolado na Lista de Credores.”

Opção B

~~b.1 – PRJ | Utilização de até R\$ 50.000,00 do valor arrolado para pagamento de entrada de fração multipropriedade, comprometendo-se o credor ao pagamento da diferença. (limitado ao valor do crédito)~~



b.1 – Modificativo | “Utilização de até R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) de seu Crédito como pagamento da entrada do preço de aquisição de uma nova fração de multipropriedade oferecida no portfólio vigente das Recuperandas, conforme o valor de tabela, comprometendo-se o Credor Cliente ao pagamento do saldo da operação na forma em que ofertada;”

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições Especiais

Credores Clientes

Credores poderão optar por receber dessa forma. Se assim o fizerem, receberão na forma prevista dos credores quirografários.

Opção B

~~b.2 – PRJ | Utilização de até R\$ 20.000,00 do valor arrolado para pagamento de diárias nos hotéis das Recuperandas, sendo que até R\$ 2.500,00 desse montante poderão ser destinados ao pagamento de ingressos nos parques Aquamation e rodas Yup Star. (limitado ao valor do crédito)~~



b.2 – Modificativo | “Utilização de até R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) de seu crédito como pagamento de diárias nos hotéis das Recuperandas, de acordo com o valor praticado na tabela balcão. Deste valor total, até R\$ 2.500,00 (dois mil e quinhentos reais) poderão ser consumidos na compra de ingressos (tickets) de entretenimento (parque Acquamotion e rodas Yup Star) de propriedade das Recuperandas;”

~~b.3 – PRJ | Utilização de até R\$ 2.500,00 do valor arrolado para pagamento de ingressos nos parques Aquamation e rodas Yup Star. (limitado ao valor do crédito)~~



b.3 – Modificativo | “Utilização de até R\$ 2.500,00 (dois mil e quinhentos reais) de seu crédito como pagamento de ingressos (tickets) de entretenimento (parque Acquamotion e rodas Yup Star) de propriedade das Recuperandas. “

Opção C (Modificativo)

“O pagamento de seu Crédito será realizado após um prazo de carência de 30 (trinta) dias a contar da Homologação Judicial do Plano, com a aplicação de 50% (cinquenta por cento) de deságio sobre o Crédito, em 80 (oitenta) meses, com parcelas trimestrais e lineares, a contar do término do prazo de carência, incidindo atualização monetária do IPCA e juros de 2% a.a. (dois por cento ao ano), ambos a contar da Homologação Judicial do Plano.”

Incluída

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições Especiais

Alienação de Bens do Ativo Não Circulante

“As Recuperandas poderão alienar, locar, arrendar, remover, dar em pagamento e/ou onerar os seus bens do ativo não circulante, que não sirvam de garantia aos negócios jurídicos preexistentes, individualmente ou através de UPI a ser constituída para tal finalidade, durante todo o período em que se encontrar em recuperação judicial, respeitados, no que couberem, os parâmetros descritos neste Plano...”

Sem alterações



“... as Recuperandas poderão constituir uma ou mais UPIs, cujos recursos ficarão à disposição das Recuperandas, podendo ser utilizados para pagamento dos Credores na forma deste Plano.”

UPI (Unidade Produtiva Isolada)

Sem alterações

Financiamentos

“Como alternativa ou forma complementar à alienação de unidades e sua capitalização, as Recuperandas poderão captar financiamentos nos termos do artigo 69-A e seguintes da LRF. Os recursos financeiros eventualmente captados serão previamente previstos em instrumento específico para esta finalidade, cujas condições e formalização independem de qualquer autorização judicial ou dos Credores, estando autorizada a concessão de garantias, fidejussórias ou reais, desde que respeitadas garantias já previamente constituídas”.

Sem alterações

Leilão Reverso de Créditos (PRJ)

~~“O Grupo Gramado Parks poderá, a qualquer momento, desde que esteja cumprindo com as obrigações previstas neste Plano e respeitada a necessidade de liquidez e capital de giro para manutenção das operações, promover o Leilão Reverso dos Créditos. Tal procedimento consiste no pagamento antecipado dos Credores que oferecerem os seus créditos com a maior taxa de deságio.”~~



Leilão Reverso de Créditos (Modificativo)

“As Recuperandas poderão, a qualquer momento, desde que respeitada a necessidade de liquidez e capital de giro para manutenção das operações, promover o Leilão Reverso dos Créditos. Tal procedimento consiste no pagamento antecipado dos Credores que oferecerem os seus créditos com a maior taxa de deságio.”

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições Especiais

Conversão em Participação
Societária

~~“Os Credores Elegíveis poderão converter seus Créditos em participação societária do Grupo Gramado Parks, mediante aumento de capital, de acordo o valuation a ser realizado pelas Recuperandas e aprovado pelos Credores Elegíveis, conforme disposto no art. 168 da Lei 6.404/76, desde que manifeste expressamente, no prazo de 90 (noventa) Dias Corridos contados da Homologação Judicial do Plano, a intenção de converter seus Créditos na forma prevista nesta Cláusula, por meio do envio de notificação por escrito na forma da Cláusula 9.5.”~~



Conversão em Participação
Societária

“Os Credores Elegíveis poderão converter a totalidade ou parcialmente (mediante anuência das Recuperandas) seus Créditos em participação societária das Recuperandas, mediante aumento de capital, conforme disposto no art. 168 da Lei n.º 6.404/76 (“Lei das Sociedades por Ações”), desde que manifeste expressamente, no prazo de 30 (trinta) Dias Corridos Página 36 de 47 contados da Homologação Judicial do Plano, a intenção de converter seus Créditos na forma prevista nesta Cláusula, por meio do envio de notificação física ou virtual, na forma da Cláusula 9.6.”

Dação em Pagamento

“Aos Credores Elegíveis interessados, também será disponibilizada a possibilidade de quitação da dívida através da dação em pagamento de bens e direitos não enquadrados no ativo não circulante das Recuperandas, ou que venham a ser adquiridos, por discricionariedade do Grupo Gramado Parks, desde que a dação dos referidos bens não cause prejuízos à continuidade de sua atividade operacional.”

Sem alterações

Credores Colaborativos com
Direito de Uso e Locações

“Os créditos que se enquadram na hipótese de Credores Colaborativos com Direito de Uso e Locações e limitados em até R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) serão pagos sem período de carência e sem aplicação de deságio sobre o Crédito, em 18 (dezoito) parcelas mensais, corrigidos pela IPCA-E, a contar da Homologação Judicial do Plano.”

Incluída

Credores Financeiros com
Recursos Públicos
Constitucionais Regulados por
Legislação Especial

Serão pagos com encargos financeiros nos moldes do item 6.10 do PRJ, em 144 (cento e quarenta e quatro) parcelas mensais a contar da Homologação Judicial do Plano. Da 1ª à 24ª parcela, haverá carência do principal, com pagamento de encargos financeiros. Da 25ª à 144ª parcela, haverá pagamento do principal e de encargos financeiros.

Incluída

Assembleia Geral de Credores (AGC)

No dia 01/04/2024 foi realizada a 1ª Assembleia Geral de Credores, que não teve quórum para instalação, de forma que a deliberação em relação ao PRJ se dará na 2ª convocação, prevista para as 10 horas do dia 08/04/2024.

Conforme já narrado, com os efeitos da decisão proferida no Agravo de Instrumento 5081251-08.2024.8.21.7000, que excluiu os créditos detentores de alienação fiduciária, ainda que com impugnações de crédito em curso, que restaram suspensas em decorrência dessa, e excluiu os créditos provenientes de Sociedades de Propósito Específico com Patrimônio de Afetação ativo, o quadro de credores sofreu significativas alterações.

Para a 1ª convocação, foram mantidos no quadro de credores aqueles que não possuíam vinculação a patrimônio de afetação ou que se constituíram com empreendimento que tenha tido o patrimônio de afetação baixado, como é o caso do Exclusive.

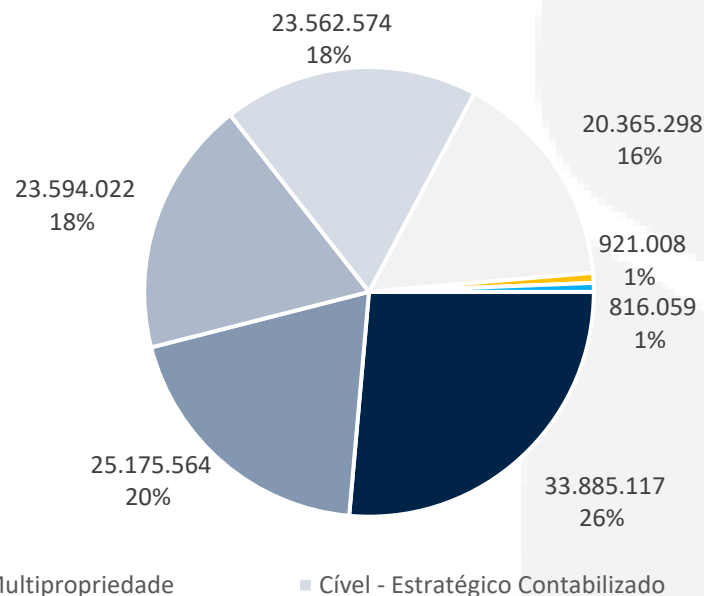
Para a 2ª convocação, conforme decisão judicial de Evento 1.643 da Recuperação Judicial, os créditos vinculados aos empreendimentos Bella Gramado (GBV) e Buona Vitta (GVI) foram reincluídos no processo, com determinação de voto em apartado no caso do primeiro.

Houve a aprovação do Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas em Assembleia Geral de Credores, sendo que se encontra sob análise do juízo recuperacional a homologação do PRJ e conseqüentemente a concessão da RJ.

Processos Judiciais

(Valores em R\$)

Na competência de fevereiro de 2024, as Recuperandas relacionaram 512 processos judiciais (valor que engloba apenas empresas do polo ativo da ação), assim distribuídos:



■ Trabalhista ■ Cível - Estratégico ■ Cível - Multipropriedade ■ Cível - Estratégico Contabilizado ■ Cível ■ Tributária ■ Cível - Consumidor

Ação	Quantidade	Valor da Ação (R\$)	Perda Provável (R\$)	Perda Possível (R\$)	Perda Remota (R\$)
Trabalhista	126	33.885.116,77	5.693.720,62	20.363.507,09	2.631.157,94
Cível - Estratégico	3	25.175.563,54	3.927.880,84	-	-
Cível - Multipropriedade	311	23.594.022,32	11.182.912,44	9.857.177,99	260.099,79
Cível - Estratégico Contabilizado	6	23.562.573,85	29.549.428,85	100.000,00	-
Cível	25	20.365.298,17	6.003.023,46	649.432,97	7.999,19
Tributária	2	921.008,29	99.393,72	821.614,57	-
Cível - Consumidor	39	816.058,78	130.229,12	379.029,32	122.684,52
Total	512	128.319.641,72	56.586.589,05	32.170.761,94	3.021.941,44

Fluxo de Caixa

(em milhares de R\$)

Ainda visando cumprir com solicitação dessa Administração Judicial, as Recuperandas forneceram demonstrativo de fluxo de caixa. Abaixo é demonstrada, de forma sintética, a visão de caixa.

Arc Rio	Arc Rio Controladora					Arc Rio Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(5.105)	(8.260)				(5.105)	(8.212)	-	1.544	632
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa das atividades operacionais	1.021	2.423				1.020	(515)	-	247	247
Redução/Aumento em ativos	(1.178)	542				(1.178)	(4.159)	-	(370)	(165)
Aumento/Redução em passivos	8.123	1.174				8.124	11.435	-	(485)	(196)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	7.966	4.139	-	-	-	7.966	6.761	-	936	518
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.923)	(355)				(1.923)	(1.627)	-	(2)	(15)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(6.054)	(3.609)				(6.054)	(3.609)	-	(996)	(494)
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	(11)	175	-	-	-	(11)	1.525	-	(62)	9
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	199	188	-	-	-	199	188	-	274	212
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	188	363	-	-	-	188	1.713	-	212	221

Brasil Parques	Brasil Parques Controladora					Brasil Parques Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(12.752)	(26.399)				(72)	(23.623)	-	11.040	1.783
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa das atividades operacionais	7.952	22.219				25.187	85.338	-	699	712
Redução/Aumento em ativos	(643)	(3.256)				(28.341)	(13.780)	-	3.853	(3.560)
Aumento/Redução em passivos	14.337	(10.397)				30.503	(9.369)	-	(8.183)	515
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	8.894	(17.833)	-	-	-	27.277	38.566	-	7.409	(550)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(11.587)	(134.015)				(120.854)	(61.887)	-	(977)	(1.817)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	2.909	152.132				99.975	23.832	-	(5.393)	1.025
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	216	284				6.398	511	-	1.039	(1.342)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	152	368				3.407	9.805	-	964	2.003
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	368	652				9.805	10.316	-	2.003	661

Fluxo de Caixa

(em milhares de R\$)

GPV

	Gramado Promoção de Vendas Controladora				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Lucro/Prejuízo do exercício antes do IR e da CSLL	(54.462)	(81.744)	-	(4.642)	(5.161)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa das atividades operacionais	39.281	21.192	-	(1.075)	657
Redução/Aumento em ativos	(4.252)	11.537	-	4.535	(101)
Aumento/Redução em passivos	43.525	41.424	-	1.077	4.529
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	24.092	(7.591)	-	(105)	(76)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(21.675)	(2.119)	-	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(2.382)	10.478	-	72	93
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	35	768	-	(33)	17
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.822	1.857	-	155	122
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.857	2.625	-	122	139

	Gramado Promoção de Vendas Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Lucro/Prejuízo do exercício antes do IR e da CSLL	(53.543)	(80.173)	-	(4.453)	(5.028)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa das atividades operacionais	12.890	21.693	-	327	316
Redução/Aumento em ativos	(8.568)	14.169	-	8.114	(676)
Aumento/Redução em passivos	69.883	41.828	-	(3.252)	4.722
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	20.662	(2.483)	-	736	(666)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(16.652)	(7.503)	-	(44)	1
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(2.382)	10.478	-	72	93
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	1.628	492	-	764	(572)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.822	3.450	-	1.963	2.727
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.450	3.942	-	2.727	2.155

GPK

	Gramado Parks Controladora				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Lucro/Prejuízo do exercício antes do IR e da CSLL	68.971	(75.806)	-	(17.783)	(11.211)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa das atividades operacionais	(95.405)	36.653	-	9.689	17.078
Redução/Aumento em ativos	(124.359)	44.316	-	376	(1.504)
Aumento/Redução em passivos	(28.845)	56.632	-	322	3.836
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	(179.638)	61.795	-	(7.396)	8.199
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(42.302)	121	-	-	37
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	198.875	(61.961)	-	7.114	(6.415)
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	(23.065)	(45)	-	(282)	1.821
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	23.128	63	-	463	181
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	63	18	-	181	2.002

	Gramado Parks Consolidado				
	2021	2022	2023	Jan/24	Fev/24
Lucro/Prejuízo do exercício antes do IR e da CSLL	112.504	(67.529)	-	(12.278)	(19.257)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa das atividades operacionais	184.701	236.040	-	(54)	171
Redução/Aumento em ativos	(463.319)	(55.492)	-	27.667	(26.069)
Aumento/Redução em passivos	(28.899)	(1.517)	-	(19.035)	47.829
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	(195.013)	111.502	-	(3.700)	2.674
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(13.303)	(10.370)	-	(3)	33
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	181.407	(109.162)	-	8.003	(4.435)
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	(26.909)	(8.030)	-	4.300	(1.728)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	43.137	16.228	-	11.050	15.350
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	16.228	8.198	-	15.350	13.622

Observações

Conforme relatório fornecido pelas Recuperandas, a média de inadimplência de clientes na competência de fevereiro de 2024 foi de 43,8%, restando saldo a receber de R\$ 21.412.159,57.

Segue a relação de pendências de documentação, que deverão ser apresentadas por parte das Recuperandas:

Documento	Competência	Acompanhamento
Balanço ARC - Consolidado	Outubro, novembro e dezembro de 2023 e janeiro de 2024.	Entregues no 9º RMA, contudo, sem a realização da auditoria de 2023. Aguardando demonstrativos auditados.
Balancete BPQ - Consolidado	Outubro, novembro e dezembro de 2023 e janeiro de 2024.	Entregues no 9º RMA, contudo, sem a realização da auditoria de 2023. Aguardando demonstrativos auditados.
Demonstrativo de Fluxo de Caixa – ARC (contábil)	Maio de 2023 a janeiro de 2024.	Entregues no 9º RMA, contudo, sem a realização da auditoria de 2023. Aguardando demonstrativos auditados.
Demonstrativo de Fluxo de Caixa – BPQ (contábil)	Maio de 2023 a janeiro de 2024.	Entregues no 9º RMA, contudo, sem a realização da auditoria de 2023. Aguardando demonstrativos auditados.
Relatório de obrigações extraconcursais vencidas após o ingresso em RJ	Novembro de 2023 a janeiro de 2024.	Entregues no 9º RMA, contudo, ainda está em processo de revisão. Aguardando relatório definitivo.

Observações

A Administração Judicial solicitou às Recuperandas o montante de recursos que entram nas contas vinculadas aos pagamentos da credora FORTSESEC. Esse fluxo pode ser vislumbrado abaixo (valores em R\$), conforme informação prestada pelo grupo em 26/06/2024.

Assim, em janeiro as entidades tiveram receita de R\$ 8,8 milhões, tendo **destinado R\$ 3,3 milhões à Fortesec**, restando saldo de R\$ 5,4 milhões para utilização do grupo devedor. Em fevereiro esses valores foram de R\$ 7,8 milhões e **R\$ 3 milhões**, restando saldo de R\$ 4,8 milhões.

	jan/24	fev/24
Entradas (totais)	8.757.493	7.795.654
GBV	1.028.335	979.752
GVI	7.729.158	6.815.902
Saídas (Fortesec)	3.328.737	3.027.136
GBV	441.159	401.208
GVI	2.887.578	2.625.928
Saldo Final	5.428.756	4.768.518