



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

4º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Agosto de 2023

31/10/2023

Sumário

Introdução

Sobre este Relatório 3

Cronograma Processual 4

Descrição da Recuperanda

Descrição e Histórico das Entidades 5

Organograma 6

Registro da Visita da Administração Judicial 10

Quadro Funcional 20

Análise Financeira

Balanco Patrimonial 21

Demonstração do Resultado do Exercício 33

Endividamento 35

Indicadores 39

Informações Relevantes

Plano de Recuperação Judicial 42

Processos Judiciais 49

Evolução das Obras 50

Relatório Gerencial 51

Observações 55

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”), Carneiros Resort Incorporações SPE Ltda., Gramado BV Resort Incorporações SPE Ltda., Tamandaré Resort Incorporações SPE Ltda., Jardim Canela Incorporações Ltda., Gramado Hydros Incorporações SPE Ltda., Lago Negro Restaurante Ltda., Prime Foz Incorporações SPE S.A., 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 judicial 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.

Cronograma Processual

**Deferimento do
Processamento
da Recuperação
Judicial**

17/04/2023

**Deferimento do
Pedido de
Inclusão de
Empresas**

23/05/2023

**Apresentação
do Plano de
Recuperação
Judicial**

20/07/2023

14/04/2023

**Ajuizamento do
Pedido de
Recuperação
Judicial
(ARC Rio
BPQ
GPV)**

03/05/2023

**Pedido de
Inclusão de
Empresas
(GPK)**

31/05/2023

**Publicação do
Edital do Art.
52, §1º da
LRF**

13/10/2023

**Publicação do
Edital do Art.
7º §2º da LRF**

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.

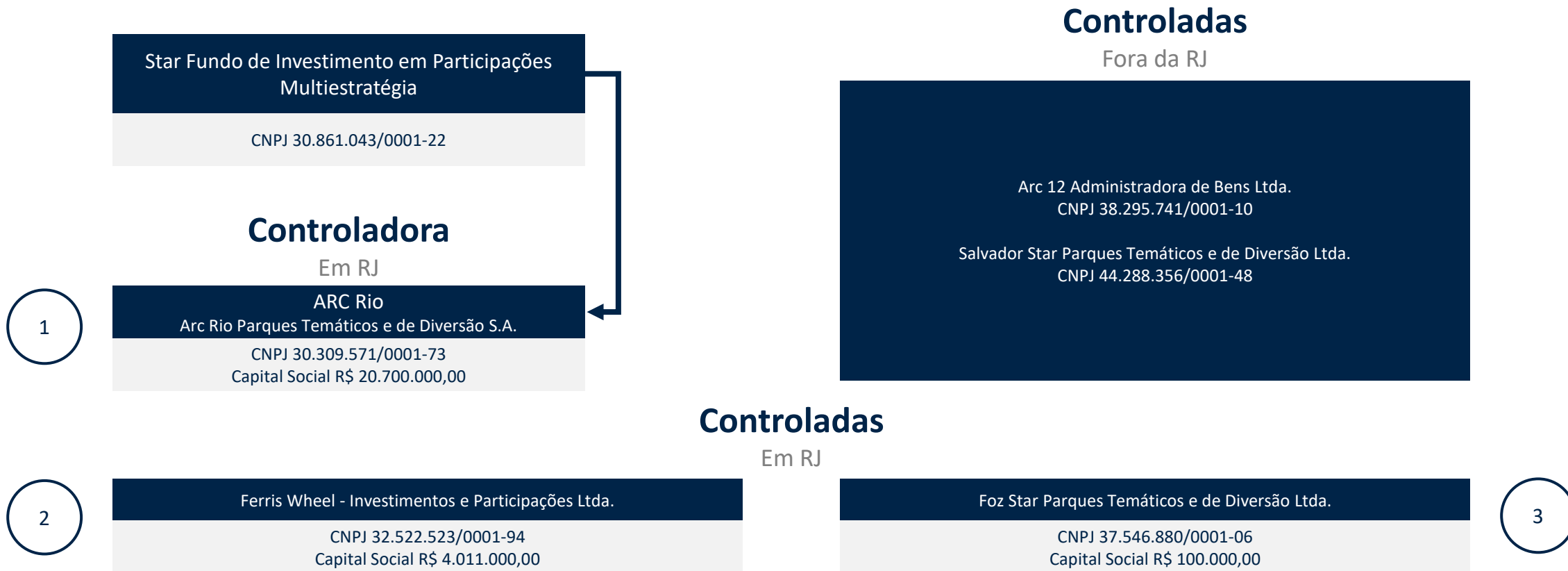
A Gramado Parks é composta por 4 braços operacionais, todos atuando de forma complementar e simbiótica, são eles:

- **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

Funparks Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
CNPJ 39.863.027/0001-43

Controladora

Em RJ

4

BPQ
Brasil Parques Temáticos e de Diversão S.A.
CNPJ 37.233.270/0001-52
Capital Social R\$ 39.500.000,00

Controladas

Fora da RJ

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

BG Parques Temáticos e de Diversão Ltda.
CNPJ 44.447.674/0001-04

Gex Retail Empreendimentos S.A.
CNPJ 40.202.181/0001-53

Praia do Forte Parques Temáticos e de Diversão Ltda.
CNPJ 44.678.210/0001-09

Controladas

Em RJ

5

Snowland Participações e Consultoria Ltda.
CNPJ 13.820.324/0001-18
Capital Social R\$ 54.283.420,00

7

Parque Aquático Carneiros - SPE Ltda.
CNPJ 35.830.898/0001-00
Capital Social R\$ 25.372.337,00

6

Gramado Termas Park Parques Temáticos Ltda.
CNPJ 15.195.705/0001-89
Capital Social R\$ 122.178.964,00

8

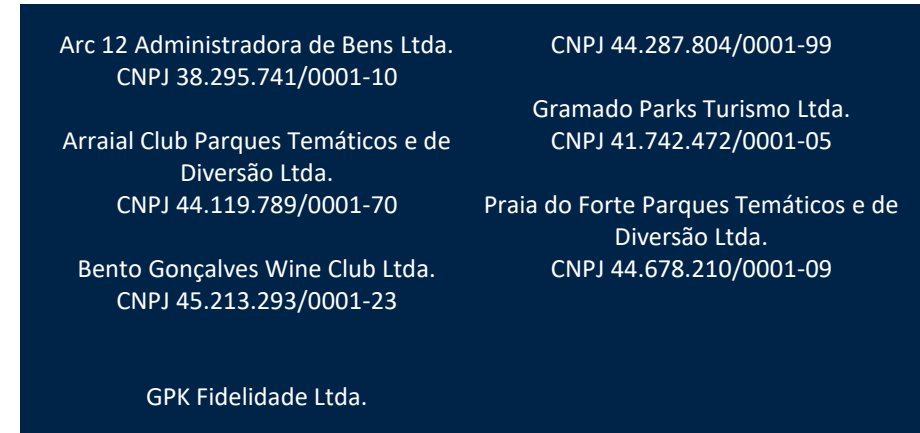
Magic Snowland Operadora Turística Ltda.
CNPJ 36.479.337/0001-70
Capital Social R\$ 240.822,00

Organograma



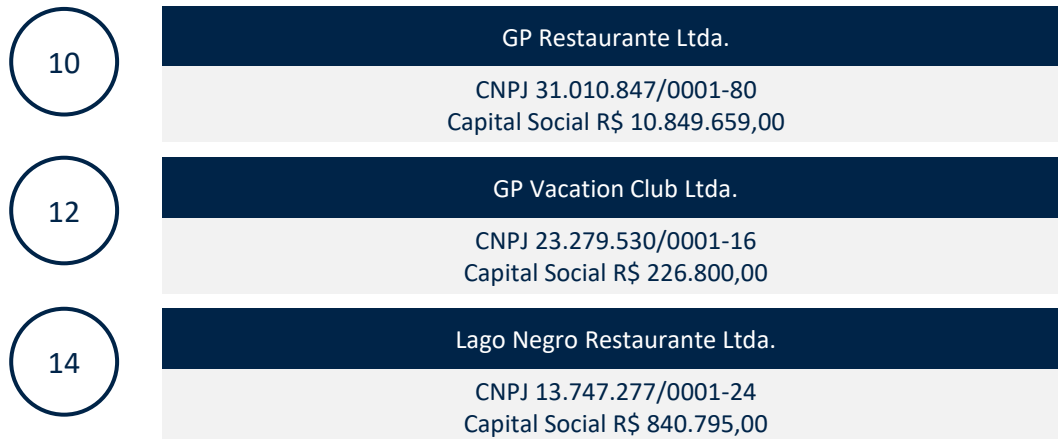
Controladas

Fora da RJ



Controladas

Em RJ



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.

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

20

Prime Foz Incorporações SPE S.A

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

22

Tamandaré Resort Incorporações SPE Ltda

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

19

Gramado Hydros Incorporações SPE Ltda.

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

21

Registro da Visita da Administração Judicial

18/10/2023

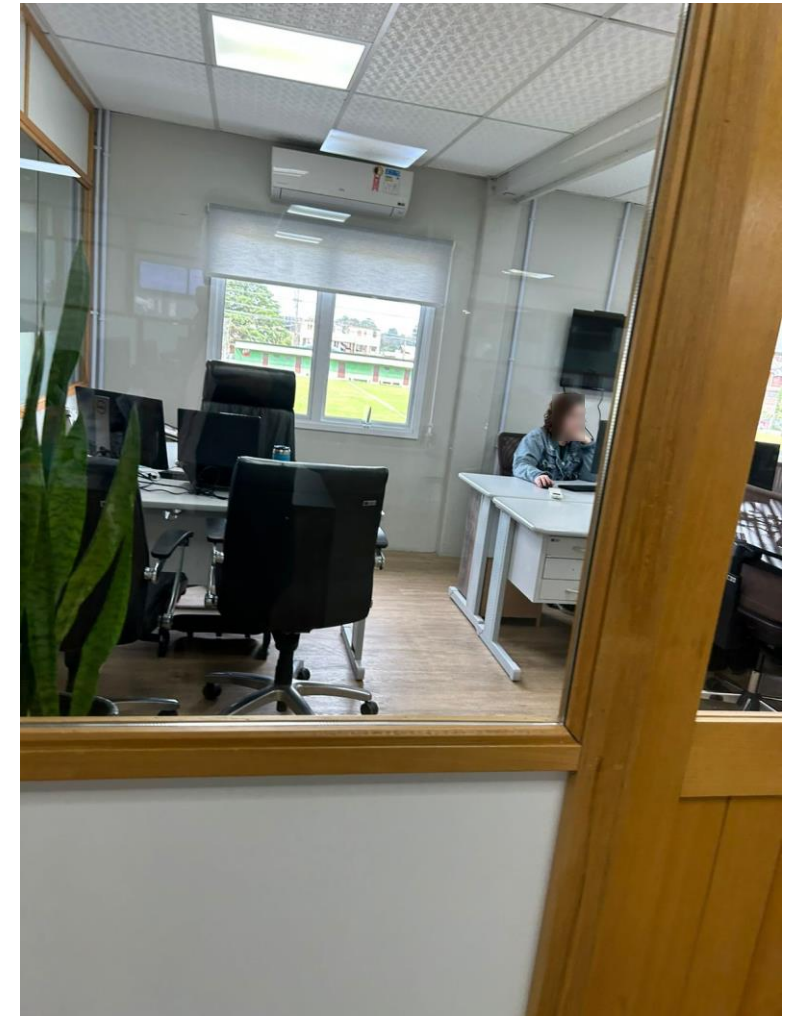
Essa Administração Judicial realizou visita presencial à sede administrativa do grupo localizada em Gramado/RS. No evento, foram narradas com otimismo medidas tomadas visando a reestruturação e recuperação do grupo, entre elas:

- O grupo identificou que os custos gerados com a folha de pagamento não se justificavam, considerando que a operação poderia seguir com uma estrutura mais enxuta. Assim, foi realizada uma readequação da estrutura de pessoal, reduzindo consideravelmente o seu custo. Ilustrando essa situação, o custo mensal com a folha de pagamento de janeiro de 2023 era de aproximadamente R\$ 16,2 milhões, em maio esse valor reduziu para R\$ 13 milhões, chegando a **R\$ 11,7 milhões em outubro, redução de 27% quando em comparação com o início do ano**. Conforme a administração, o trabalho realizado foi direcionado à redução de pessoal com base em eficiência operacional, sem comprometer a execução e entrega do serviço. Foram ajustados desde cargos de gestão/lideranças até formatos de operação. Esses ajustes relacionados a sistemas e processos seguirão sendo realizados a fim de otimizar mais as estruturas das empresas. Apesar dessa melhora, o grupo espera que esse valor deve sofrer incremento nos próximos meses, novembro e dezembro, considerando a alta temporada.
- Previamente, a gestão havia narrado a melhora no status do serviço denominada Reclame Aqui, de “não recomendado”, para “regular” (pontuação 6). Em setembro o grupo conseguiu atingir o patamar de “bom” (pontuação 7,1), mantendo e melhorando esse *score* em outubro (pontuação 7,3). Conforme as empresas, essa evolução possui grande impacto nas vendas e na retenção de clientes de multipropriedade. A quantidade mensal de reclamações atingiu seu ápice em janeiro de 2023, chegando a 90, em outubro esse número reduziu para 72. Dentre os principais motivos para reclamação se destacam pedidos de distrato (total de 385), sendo imediatamente seguidos por pedidos de reembolso (total 191).

Ainda, conforme divulgado, foram distribuídos cerca de R\$ 11 milhões aos proprietários de frações multipropriedade referente à recursos provenientes do *pool* hoteleiro do grupo, o que configura um recorde para a companhia.

Registro da Visita da Administração Judicial

Sede Administrativa | 18/09/2023



Registro da Visita da Administração Judicial

Hotel Buona Vitta Gramado | 18/09/2023



Registro da Visita da Administração Judicial

Hotel Exclusive Gramado | 18/09/2023



Caxias do Sul | Rua Dr. Montauray 2090, sala 1404, Madureira, RS – CEP 95.020-190 | (54) 3538-6488
Porto Alegre | Av. Diário de Notícias 200, salas 1711 e 1712, Cristal, RS – CEP 90.810-080 | (51) 3237-7097 | (51) 3517-9084

Registro da Visita da Administração Judicial

Hotel Bella Gramado | 18/09/2023



Caxias do Sul | Rua Dr. Montauray 2090, sala 1404, Madureira, RS – CEP 95.020-190 | (54) 3538-6488
Porto Alegre | Av. Diário de Notícias 200, salas 1711 e 1712, Cristal, RS – CEP 90.810-080 | (51) 3237-7097 | (51) 3517-9084

Registro da Visita da Administração Judicial

Acquaventura – Tamandaré, PE | 20/09/2023



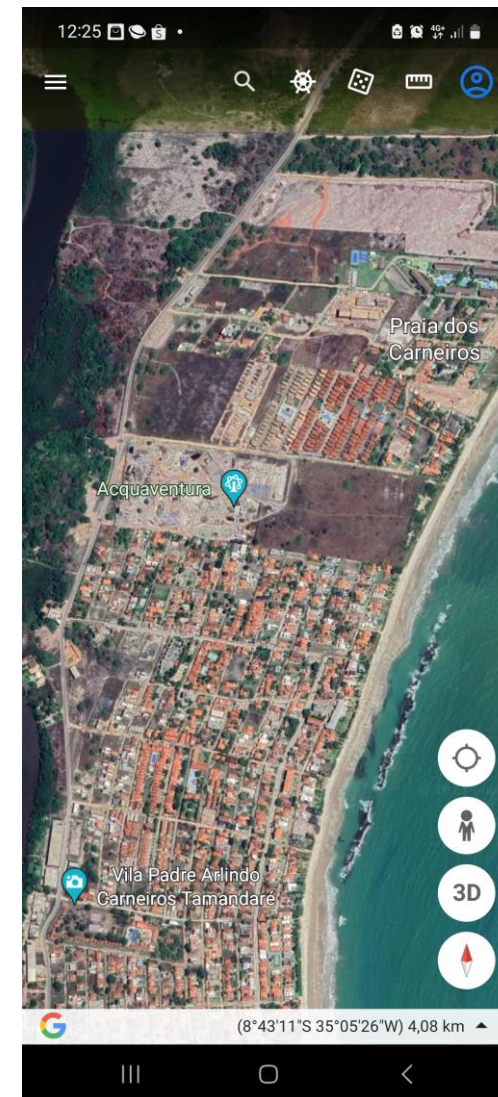
Registro da Visita da Administração Judicial

Acquaventura – Tamandaré, PE | 20/09/2023



Registro da Visita da Administração Judicial

Acquaventura – Tamandaré, PE | 20/09/2023



Registro da Visita da Administração Judicial

Roda Gigante Rio – RJ | 20/09/2023



Registro da Visita da Administração Judicial

Roda Gigante Foz – PR | 20/09/2023



Quadro Funcional

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

Para as competências de maio a agosto de 2023 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
ARC RIO PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S.A.	45	59	61	55
BRASIL PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S/A	0	0	0	0
FOZ STAR PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO LTDA.	50	45	52	49
GP RESTAURANTE LTDA	226	242	257	216
GRAMADO MUSEU DO FESTIVAL DE CINEMA LTDA	5	5	5	5
GRAMADO PARKS INVESTIMENTOS E INTERMEDIACOES S.A	0	0	0	0
GRAMADO PRIME ADMINISTRACAO HOTELEIRA LTDA	31	25	23	22
GRAMADO PROMOCAO DE VENDAS S.A.	436	427	433	419
GRAMADO TERMAS PARK PARQUES TEMATICOS LTDA	135	165	169	139
MAGIC SNOWLAND OPERADORA TURISTICA LTDA	5	5	5	5
SNOWLAND PARTICIPACOES E CONSULTORIA LTDA	257	309	321	244
TOTAL	1190	1282	1326	1154

Não foram apresentados totais referentes às seguintes filiais para julho e agosto de 2023:

GRAMADO PROMOCAO DE VENDAS S.A. (CNPJ 25.381.865/0006-80)
GRAMADO PROMOCAO DE VENDAS S.A. (CNPJ 25.381.865/0008-42)
GRAMADO PROMOCAO DE VENDAS S.A. (CNPJ 25.381.865/0012-29)

Balanço Patrimonial

Arc Rio (em milhares de R\$)

Não foi apresentado documento com consolidação das empresas do grupo para nenhuma competência, tendo sido apresentados somente balancetes individuais das empresas Foz Star Parques Temáticos e de Diversão Ltda., Arc Rio Parques Temáticos e de Diversão S/A e Ferris Wheel – Investimentos e Participações Ltda..

A consolidação dos demonstrativos contábeis visa eliminar os investimentos da controladora em suas controladas no limite de sua participação, excluindo também rubricas em que sejam refletidas transações entre as entidades do grupo. Considerando que as demonstrações contábeis aqui apresentadas não foram alvo de auditoria, que a consolidação dos demonstrativos contábeis é regida pelo Pronunciamento Técnico CPC 36 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis da Comissão de Valores Mobiliários, e considerando as peculiaridades dos demonstrativos das empresas do grupo relatadas na visita realizada no dia 30/06/2023, essa Administração Judicial optou por não trabalhar ou consolidar os demonstrativos contábeis apresentados.

Tais documentos foram considerados tal qual apresentados a essa Administração Judicial.

Balço Patrimonial

BPQ (em milhares de R\$)

Não foi apresentado documento com consolidação das empresas do grupo para nenhuma competência, tendo sido apresentados somente balancetes individuais das empresas Brasil Parques Temáticos e de Diversão S/A, Magic Snowland Operadora Turística Ltda., Snowland Participações e Consultoria Ltda., Parque Aquático Carneiros SPE Ltda. e Gramado Termas Park Parques Temáticos Ltda.

A consolidação dos demonstrativos contábeis visa eliminar os investimentos da controladora em suas controladas no limite de sua participação, excluindo também rubricas em que sejam refletidas transações entre as entidades do grupo. Considerando que as demonstrações contábeis aqui apresentadas não foram alvo de auditoria, que a consolidação dos demonstrativos contábeis é regida pelo Pronunciamento Técnico CPC 36 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis da Comissão de Valores Mobiliários, e considerando as peculiaridades dos demonstrativos das empresas do grupo relatadas na visita realizada no dia 30/06/2023, essa Administração Judicial optou por não trabalhar ou consolidar os demonstrativos contábeis apresentados.

Tais documentos foram considerados tal qual apresentados a essa Administração Judicial.

Balço Patrimonial

GPV (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jul/23	Ago/23	Jul/23	Ago/23
Ativo	53.062	46.872	68.723	62.036
Circulante	14.525	14.510	28.078	26.876
Caixa e equivalentes de caixa	810	465	1.891	2.738
Clientes	735	735	10.162	7.962
Estoques	891	891	2.076	1.964
Adiantamento a Fornecedores	4.306	4.483	5.711	5.821
Impostos a recuperar	7.783	7.936	8.238	8.391
Não circulante	38.537	32.362	40.645	35.160
Clientes	532	532	532	532
Impostos diferidos	6.790	6.895	6.790	6.895
Partes relacionadas	2.131	(4.442)	(2.268)	(7.237)
Depósitos judiciais	48	48	50	50
Demais ativos	26	26	26	26
Investimentos	7.027	7.803	1.445	1.413
Imobilizado	17.241	17.028	29.328	29.009
Intangível	203	197	203	197
Direito de uso de arrendamento	4.539	4.275	4.539	4.275

Balço Patrimonial

GPV (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jul/23	Ago/23	Jul/23	Ago/23
Passivo	53.062	46.872	68.723	62.036
Circulante	116.789	118.087	139.898	140.333
Fornecedores	12.056	12.438	17.530	19.006
Empréstimos e financiamentos	15.206	15.206	15.227	15.227
Obrigações trabalhistas	9.792	9.017	16.258	14.582
Obrigações tributárias	14.123	15.713	19.123	21.642
Adiantamento de clientes	62.151	62.151	68.241	66.256
Passivo de arrendamento	2.771	2.857	2.771	2.857
Outras contas a pagar	690	705	748	763
Não circulante	104.032	103.526	96.584	96.444
Partes relacionadas	57.713	57.459	60.426	60.524
Obrigações tributárias	9.831	9.831	13.221	13.243
Provisão para passivo a descoberto	16.551	16.338	-	-
Provisão para contingências	3.215	3.223	3.768	3.775
Outras Provisões	11.791	11.853	12.118	11.960
Passivo de arrendamento	2.906	2.797	2.906	2.797
Outras contas a pagar	2.025	2.025	4.145	4.145
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(167.759)	(174.741)	(167.759)	(174.741)
Capital social	18.003	18.003	18.003	18.003
Resultados acumulados	(185.762)	(192.744)	(185.762)	(192.744)



Balço Patrimonial

GPV

Devido à alta representatividade dos mútuos entre as empresas perante o total dos seus ativos e passivos, foi elaborada pelas próprias Recuperandas uma planilha de consolidação, 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 no relatório anterior, existem divergências entre os demonstrativos contábeis individuais (PDF e Excel) e a planilha de consolidação (antes das conciliações).

Apesar das divergências apontadas, essa Administração Judicial se baseou na planilha consolidada, elaborada em Excel pelas Recuperandas, visto que os ajustes na consolidação foram feitos para melhor refletir a realidade das entidades como um todo.

Balanço Patrimonial

GPV (em R\$)

Ativo

A controladora GPV apresentou um ativo total de R\$ 46,9 milhões ao final de agosto de 2023, classificado majoritariamente no longo prazo (69% deste). “Imobilizado”, a rubrica mais expressiva do agrupamento não circulante, é composta especialmente por “benfeitorias em imóveis de terceiros” (R\$ 6,5 milhões antes de depreciações) e “terrenos” (R\$ 12 milhões antes de depreciações), e apresentou redução de R\$ 213 mil entre julho e agosto de 2023, em razão do cômputo de depreciações. A principal variação observada entre os meses apresentados diz respeito à redução de R\$ 6,6 milhões em “partes relacionadas”, devido especialmente ao empréstimo realizado à Snowland, apresentando-se como conta redutora do ativo na ordem de R\$ 18,4 milhões, empresa pertencente ao grupo Gramado Parks, controlada pela BPQ. Com essa variação, o saldo de Partes Relacionadas passou a ser negativo, conforme pode ser observado abaixo.

Na análise consolidada, o valor do ativo foi de R\$ 62 milhões em agosto de 2023, sendo que 56,7% (R\$ 35,2 milhões) correspondiam ao longo prazo. A movimentação mais representativa observada no consolidado foi a mesma que na controladora, em “partes relacionadas”. Destaca-se ainda o incremento de R\$ 847 mil em “caixa e equivalentes de caixa”, bem como a redução de R\$ 2,2 milhões em valores a receber de clientes.

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Controladora)		
	Jul/23	Ago/23
RONALDO KALIL FAGUNDES	2.661.187,43	2.661.187,43
MAURO ALEXANDRE SILVA DA SILVA	372.261,52	372.261,52
ANDERSON RAFAEL CALIARI	3.109.564,65	3.109.564,65
ANDRE CESAR CALIARI	801.939,69	801.939,69
DAIANE ANDREIA CALIARI	631.373,20	631.373,20
CRISTHIAN HANS DUNNALDT	313.683,45	313.683,45
EMPRÉSTIMO A ARC12 ADM DE BENS	644.958,66	646.558,66
EMPRÉSTIMO A GRAMADO MUSEU FESTIVAL DE CINEMA	2.581.764,14	2.683.414,14
EMPRÉSTIMO À GPK FIDELIDADE LTDA	688.500,00	690.300,00
EMPRESTIMO A BENTO GONÇALVES WINE CLUB	20.402,95	20.902,95
EMPRESTIMOS Á PRAIA DO FORTE CLUB	1.982.855,72	1.983.355,72
EMPRESTIMOS Á PRAIA DO FORTE VILLAS	250,00	250,00
EMPRESTIMO ARRAIAL CLUB	1.306,75	2.083,20
EMPRÉSTIMO A SNOWLAND	(11.679.000,00)	(18.359.000,00)
Total	2.131.048,16	(4.442.125,39)

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Consolidado)		
	Jul/23	Ago/23
RONALDO KALIL FAGUNDES	2.661.187,43	2.661.187,43
MAURO ALEXANDRE SILVA DA SILVA	372.261,52	372.261,52
ANDERSON RAFAEL CALIARI	3.109.564,65	3.109.564,65
ANDRE CESAR CALIARI	801.939,69	801.939,69
DAIANE ANDREIA CALIARI	631.373,20	631.373,20
CRISTHIAN HANS DUNNALDT	313.683,45	313.683,45
EMPRÉSTIMO À GRAMADO PARKS	182.118,33	1.891.475,88
EMPRÉSTIMO A ARC12 ADM DE BENS	644.958,66	646.558,66
EMPRÉSTIMO DE GRAMADO PRIME ADM HOTELEIRA LTDA	693.842,15	693.842,15
EMPRESTIMOS Á PRAIA DO FORTE VILLAS	250,00	250,00
EMPRÉSTIMO A SNOWLAND	(11.679.000,00)	(18.359.000,00)
Total	(2.267.820,92)	(7.236.863,37)

Balanço Patrimonial

GPV (em R\$)

Passivo

As obrigações de curto prazo da controladora totalizaram R\$ 118,1 milhões, representando 53,3% do passivo em agosto de 2023, desconsiderando o patrimônio líquido. A variação mais significativa entre julho e agosto de 2023 se refere ao registro de -R\$ 7 milhões em “prejuízos acumulados”, atingindo a monta de -R\$ 192,7 milhões. Destaca-se também, no referido período, o incremento de R\$ 1,6 milhão em “obrigações tributárias” de curto prazo.

No consolidado, o incremento das “obrigações tributárias” foi de R\$ 2,5 milhões apenas no curto prazo. Além da escalada de prejuízos acumulados no patrimônio líquido, já observado na controladora, destacam-se reduções em “obrigações trabalhistas” circulantes de R\$ 1,7 milhão e em “adiantamento de clientes” de R\$ 2 milhões. As obrigações com fornecedores vem sofrendo graduais incrementos desde o deferimento do processamento da RJ, passando de R\$ 16,6 milhões em maio de 2023 para R\$ 19 milhões em agosto.

Composição de Obrigações Tributárias - Passivo Circulante (Controladora)		
	Jul/23	Ago/23
CSRF A RECOLHER	(11.295,68)	(6.080,84)
IRRF A RECOLHER	(15.577,98)	(4.340,21)
ISS RETIDO A RECOLHER	(28.038,63)	(27.583,54)
INSS RETIDO A RECOLHER	(24.121,26)	(25.910,54)
PIS A RECOLHER	(0,30)	(0,30)
IMPOSTOS FEDERAIS	(14.044.207,71)	(15.649.519,82)
Total	(14.123.241,56)	(15.713.435,25)

Composição de Obrigações Tributárias - Passivo Circulante (Consolidado)		
	Jul/23	Ago/23
CSRF A RECOLHER	(15.563,09)	(7.435,20)
IRRF A RECOLHER	(26.511,08)	(7.130,84)
ISS RETIDO A RECOLHER	(32.379,17)	(32.992,64)
INSS RETIDO A RECOLHER	(74.682,87)	(75.106,38)
ISS A RECOLHER	(139.870,58)	(176.996,49)
COFINS A RECOLHER	(1.171.058,84)	(1.195.827,06)
PIS A RECOLHER	(254.772,68)	(260.427,09)
CSLL A RECOLHER	(470.245,49)	(540.536,82)
IRPJ A RECOLHER	(747.792,70)	(860.022,84)
ICMS A RECOLHER	(1.095.804,72)	(1.061.116,53)
IOF A RECOLHER	(10,68)	-
IMPOSTOS FEDERAIS	(15.094.055,71)	(17.424.298,80)
Total	(19.122.747,61)	(21.641.890,69)

Balço Patrimonial

GPK (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jul/23	Ago/23	Jul/23	Ago/23
Ativo	669.949	672.692	1.311.651	1.313.472
Circulante	60.626	59.866	513.943	510.248
Caixa e equivalentes de caixa	86	64	9.775	10.659
Promitentes compradores de imóveis	45	15	194.411	192.096
Imóveis destinados à venda	403	403	242.373	240.341
Adiantamento a fornecedores	1.941	1.941	16.228	16.262
Dividendos a receber	20.339	20.339	-	-
Antecipação de Dividendos	30.000	30.000	30.000	30.000
Debêntures a receber	6.034	6.034	6.034	6.034
Outros créditos/demais ativos	1.778	1.070	15.122	14.856
Não circulante	609.323	612.826	797.708	803.224
Promitentes compradores de imóveis	-	-	601.654	599.593
Imóveis destinados à venda	389	389	389	389
Despesas diferidas a apropriar	25	17	40.928	41.006
Operações de securitização	1	1	41.462	48.979
Partes relacionadas	191.900	192.354	51.118	51.216
Debêntures a receber	48.274	48.271	48.274	48.271
Outros créditos	366	372	1.398	1.414
Investimentos	365.692	368.877	1.484	1.484
Imobilizado	1.955	1.858	10.278	10.183
Intangível	26	26	28	28
Direito de uso de arrendamento	695	661	695	661

Balanço Patrimonial

GPK (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jul/23	Ago/23	Jul/23	Ago/23
Passivo	669.949	672.692	1.311.651	1.313.472
Circulante	248.625	247.624	568.034	575.623
Fornecedores	2.790	2.753	31.856	31.390
Empréstimos e financiamentos	32.319	31.350	190.915	180.624
Debêntures a pagar	192.992	192.992	192.992	192.992
Obrigações trabalhistas	92	88	92	88
Obrigações tributárias	325	283	6.982	6.944
Credores por imóveis compromissados	3.941	3.941	18.070	18.070
Adiantamento de clientes	-	-	45.885	48.153
Comissões a pagar	-	-	(31.693)	(31.694)
Aquisição participação societária	4.763	4.763	4.763	4.763
Obrigações por rescisões contratuais	-	-	117.792	126.530
Lucros a pagar	-	-	2.055	2.055
Impostos diferidos	-	-	6.597	4.814
Passivo de arrendamento	913	964	913	964
Outras contas a pagar	10.490	10.490	(19.185)	(10.070)
Não circulante	591.346	594.852	889.094	884.722
Empréstimos e financiamentos	-	-	311.052	309.844
Impostos diferidos	8.040	8.040	28.458	23.064
Obrigações tributárias	1.669	1.680	8.570	8.530
Credores por imóveis compromissados	-	-	22.462	22.462
Debêntures a pagar	333.427	333.606	333.427	333.606
Provisão para garantia de obras	-	-	7.116	7.052
Provisão para demandas judiciais	32.420	33.119	115.154	118.387
Provisão para passivo a descoberto	17.058	18.313	-	-
Passivo de arrendamento	608	562	608	562
Partes relacionadas	187.072	188.480	8.538	8.538
Aquisição participação societária	11.052	11.052	22.649	22.649
Outras contas a pagar	-	-	31.060	30.028
Patrimônio líquido	(170.022)	(169.784)	(145.477)	(146.873)
Capital social	100.000	100.000	100.000	100.000
Reserva de capital	(13.464)	(13.464)	(13.464)	(13.464)
Resultados Acumulados	(256.558)	(256.320)	(256.558)	(256.320)
Participação de não controladores	-	-	24.545	22.911



Balço Patrimonial

GPK

Devido à alta representatividade dos mútuos entre as empresas perante o total dos seus ativos e passivos, foi elaborada pelas próprias Recuperandas uma planilha de consolidação, 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 no relatório anterior, existem algumas divergências entre os demonstrativos contábeis individuais (PDF e Excel) e a planilha de consolidação (antes das conciliações).

Apesar das divergências apontadas, essa Administração Judicial se baseou na planilha consolidada, elaborada em Excel pelas Recuperandas, visto que os ajustes na consolidação foram feitos para melhor refletir a realidade das entidades como um todo.

Balanço Patrimonial

GPK (em R\$)

Ativo

No que diz respeito ao ativo da controladora GPK, observou-se concentração nos valores com exigibilidade de longo prazo, representando 91,1% (R\$ 612,8 milhões) do total do ativo em agosto de 2023. As principais rubricas eram “partes relacionadas” (R\$ 192,4 milhões, compostos majoritariamente por empréstimo realizado à GTR Hotéis e Resort Ltda, na monta de R\$ 79 milhões), a qual apresentou redução de R\$ 454,7 mil entre julho e agosto de 2023, e “investimentos” (R\$ 368,9 milhões), composta exclusivamente por participações, resultados, ágio e equivalência patrimonial em outras.

No consolidado, consta valor representativo a receber de “promitentes compradores de imóveis”, sendo R\$ 192,1 milhões no curto prazo, e R\$ 599,6 milhões no longo prazo. Ambas as rubricas apresentaram reduções, na ordem de R\$ 2,3 milhões e 2,1 milhões, respectivamente. Ressalta-se o incremento de R\$ 7,5 milhões em “operações de securitização”, totalizando R\$ 49 milhões, saldo referente a “banco Itaú Fortesec – aplicação”.

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Controladora)		
	Jul/23	Ago/23
Empréstimo à Gramado Parks Invest. e Interm. Ltda - SCP Exclusive	18.681.088,81	18.905.043,33
Empréstimo à GTR Hotéis e Resort Ltda	78.812.165,80	78.968.528,03
Empréstimo à Gramado BV Resort Incorporações SPE Ltda	(63.078,21)	151.006,69
Empréstimo à Jardim Canela Incorporações Ltda	260.520,20	260.520,20
Empréstimo à Gramado Promoção de Vendas Ltda	32.639.636,93	32.737.636,93
Empréstimo à Gramado Hydros Incorporações - SPE Ltda	14.490.249,08	14.619.368,08
Carneiros Resort Incorporações SPE LTDA	(1.693.758,77)	(2.086.707,53)
Tamandaré Resort Incorporações SPE LTDA	3.768.057,30	3.774.467,82
Empréstimo à Búzios Hípica Resort Inc. SPE Ltda	13.150,34	17.082,30
Empréstimo à Mato Queimado Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	63.187,45	63.187,45
Empréstimo à Bento Gonçalves Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	172.182,03	172.940,12
Empréstimo à Praia do Forte Resort Ltda	30.567.064,16	30.573.544,09
Empréstimo à Arraial Resorts Emp Imobiliários SPE Ltda	3.078.817,96	3.079.526,05
Empréstimo à Bento Villas	316.302,48	317.010,57
Empréstimo à Praia do Forte Villas	992.602,11	999.023,54
Empréstimo à Bento Resorts Ltda.	55.632,98	56.341,07
Empréstimo à Snowland Investimentos e Intermediações Ltda	854.130,44	854.130,44
Empréstimo à GP Restaurante Ltda	8.465.659,33	8.465.659,33
Empréstimo à CVSL Investimentos e Participações Ltda	220,00	220,00
Empréstimo à Gramado Prime Adm. Hotelaria Ltda	381.841,50	381.841,50
Empréstimo à Praia do Forte Club	7.840,06	7.840,06
Empréstimo à Praia do Forte Parques Temáticos	17.479,71	17.479,71
Empréstimo à Praia do Forte Parques Temáticos	18.750,00	18.750,00
Total	191.899.741,69	192.354.439,78

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Consolidado)		
	Jul/23	Ago/23
Ademar Scudiero Erlo	2.396.382,03	2.396.382,03
Maria Silesia Pereira	1.400.010,68	1.400.010,68
Sandro Dal Bo	232.194,92	232.194,92
Vanderlei Dal Bo	232.194,92	232.194,92
Alberto Carlos Erlo	1.740.000,00	1.740.000,00
Monte Azul Participações	2.636.253,93	2.636.253,93
Empréstimo à Gramado Promoção de Vendas Ltda	32.639.636,93	32.737.636,93
Empréstimo à Mato Queimado Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	63.187,45	63.187,45
Empréstimo à Snowland Investimentos e Intermediações Ltda	886.130,44	886.130,44
Empréstimo à GP Restaurante Ltda	8.465.659,33	8.465.659,33
Empréstimo à CVSL Investimentos e Participações Ltda	220,00	220,00
Empréstimo à Gramado Prime Adm. Hotelaria Ltda	381.841,50	381.841,50
Empréstimo à Praia do Forte Club	7.840,06	7.840,06
Empréstimo à Praia do Forte Parques Temáticos	17.479,71	17.479,71
Empréstimo à Praia do Forte Parques Temáticos	18.750,00	18.750,00
Total	51.117.781,90	51.215.781,90

Balço Patrimonial

GPK (em R\$)

Passivo

Em relação à controladora, as obrigações de curto prazo representaram 29,4% do passivo em agosto de 2023, desconsiderando o patrimônio líquido, que se apresentou negativo no exercício. Observou-se incremento de R\$ 1,4 milhão em “partes relacionadas” no longo prazo, atingindo a monta de R\$ 188,5 milhões. Houve, também, acréscimos em provisões para passivo a descoberto (R\$ 18,3 milhões) e para demandas judiciais (33,1 milhões), na ordem de R\$ 1,3 milhão e R\$ 699 mil, respectivamente.

No consolidado da GPK e suas controladas, a principal variação diz respeito à redução de R\$ 10,3 milhões em “empréstimos e financiamentos” de curto prazo, conforme é possível verificar abaixo. Houve, também, um incremento de R\$ 8,7 milhões em “obrigações por rescisões contratuais”, em razão do saldo de cancelamento de contratos, especialmente, somando o total de R\$ 126,5 milhões ao final de agosto, rubrica que apresenta sucessivos incrementos desde maio de 2023.

Empréstimos e Financiamentos - Passivo Circulante (Controladora)		
	Jul/23	Ago/23
Financiamentos Fortesec	(21.858.685,21)	(20.889.972,61)
Emprestimo Banco do Brasil	(10.460.002,19)	(10.460.002,19)
Total	(32.318.687,40)	(31.349.974,80)

Empréstimos e Financiamentos - Passivo Circulante (Consolidado)		
	Jul/23	Ago/23
Antecipação de Recebíveis	(300.227,75)	(200.246,45)
Op. Crédito Red Performance FIDC NP	(11.590.060,79)	(10.996.610,78)
Financiamentos Fortesec	(156.075.100,79)	(146.477.162,44)
Cobrança Simples - Redasset FIDC	(16.882.818,78)	(16.882.818,78)
Emprestimo Banco do Brasil	(10.460.002,19)	(10.460.002,19)
(-) Custos de emissão de empréstimos a apropriar	4.392.865,84	4.392.865,84
Total	(190.915.344,46)	(180.623.974,80)

Demonstração do Resultado do Exercício

GPV (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23
Receita líquida	1.430	1.460	35.075	40.791
Custo dos serviços e produtos	(34.965)	(40.014)	(59.116)	(67.805)
Resultado Bruto	(33.535)	(38.554)	(24.041)	(27.014)
Receitas (despesas) operacionais	(15.335)	(16.704)	(23.415)	(26.533)
Despesas gerais e administrativas	(15.922)	(18.196)	(19.673)	(22.603)
Despesas comerciais	(138)	(138)	(361)	(399)
Equivalência patrimonial	3.672	4.662	(250)	(282)
Outras receitas e despesas operacionais	(2.947)	(3.032)	(3.131)	(3.249)
Resultado antes do resultado financeiro	(48.870)	(55.258)	(47.456)	(53.547)
Receitas financeiras	1	1	(15)	(16)
Despesas financeiras	(5.325)	(6.025)	(5.828)	(6.611)
Resultado antes do IR e da CSLL	(54.194)	(61.282)	(53.299)	(60.174)
IR e da CSLL	360	466	(536)	(642)
Corrente	-	-	(896)	(1.108)
Diferido	360	466	360	466
Resultado do exercício	(53.834)	(60.816)	(53.835)	(60.816)
Atribuído a acionistas controladores	(53.834)	(60.816)	(53.835)	(60.816)

O resultado líquido auferido pela controladora foi igual ao do consolidado, em todos os períodos analisados. 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 período de janeiro a agosto de 2023, a receita líquida totalizou R\$ 40,8 milhões. Já o custo dos serviços e produtos perfaz R\$ 67,8 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\$ 60,8 milhões, atribuído exclusivamente aos acionistas controladores.

Demonstração do Resultado do Exercício

GPK (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23
Receita líquida	-	-	(97.384)	(87.018)
Custo dos imóveis vendidos	-	-	17.136	14.992
Resultado bruto	-	-	(80.248)	(72.026)
Receitas (despesas) operacionais	(160.989)	(160.396)	(79.316)	(86.479)
Despesas gerais e administrativas	(4.583)	(5.176)	(15.671)	(17.434)
Despesas comerciais	(86)	(117)	(10.102)	(11.604)
Despesas tributárias	(41)	(42)	(414)	(427)
Equivalência patrimonial	(154.664)	(152.734)	-	-
Outras receitas e despesas operacionais	(1.615)	(2.327)	(53.129)	(57.014)
Resultado antes do resultado financeiro	(160.989)	(160.396)	(159.564)	(158.505)
Receitas financeiras	4.797	4.797	4.807	5.099
Despesas financeiras	(42.643)	(42.999)	(90.831)	(96.693)
Resultado antes do IR e da CSLL	(198.835)	(198.598)	(245.588)	(250.099)
IR e da CSLL	-	-	3.020	6.135
Corrente	-	-	(1.250)	(1.403)
Diferido	-	-	4.270	7.538
Resultado líquido do exercício	(198.835)	(198.598)	(242.568)	(243.964)
Atribuído a acionistas controladores	(198.835)	(198.598)	(198.835)	(198.598)
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	(43.733)	(45.366)

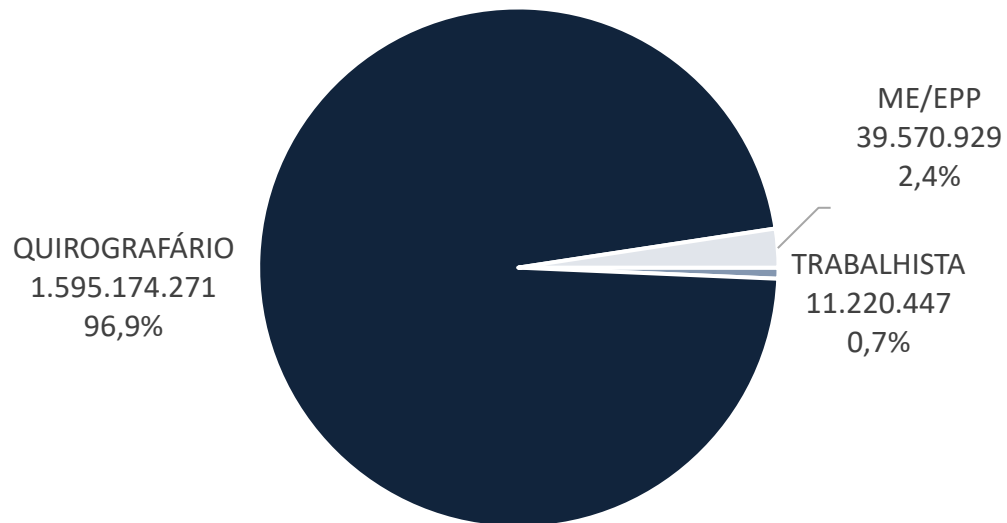
Conforme alertado em reunião realizada no dia 30/06/2023 com representantes do grupo, em 2023 se observou uma inversão dos custos e da receita das empresas. Isso ocorreu em virtude dos cancelamentos dos contratos à época inadimplentes, revertendo tais unidades para o seu estoque. Observa-se que estes são computados exclusivamente nas controladas.

Após o cômputo das despesas operacionais, financeiras, imposto de renda e contribuições sociais, que se encontram majoritariamente na controladora, auferiu-se um prejuízo líquido de R\$ 244 milhões no consolidado do grupo.

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.

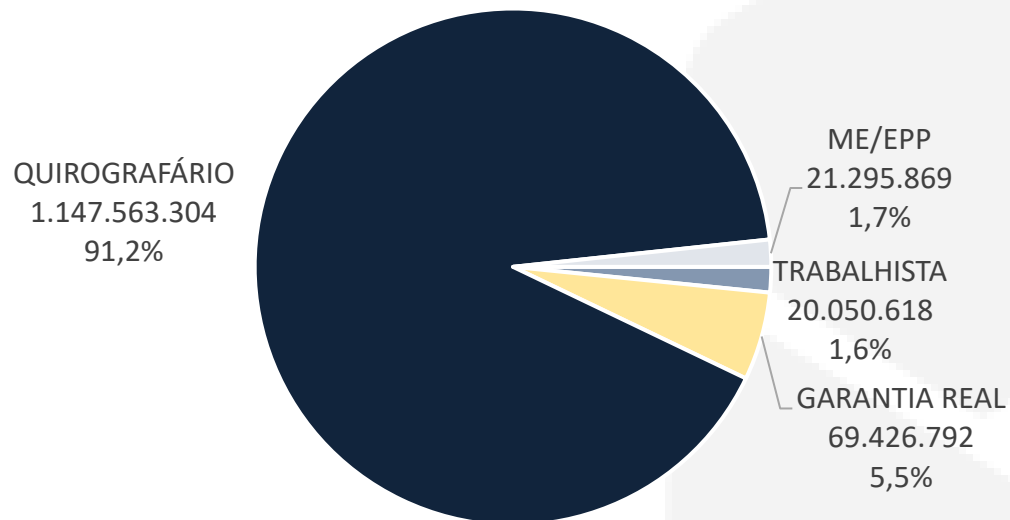
Maiores credores		Classe	Valor (R\$)
Fortesec Forte Securitizadora S/A		Quirografário	1.133.582.633
Gramado Parks Investimentos E Intermediações S.A.		Quirografário	50.641.624
Badesul		Quirografário	41.436.160
Banco Itaú		Quirografário	26.126.505
Banco Do Nordeste		Quirografário	22.572.310

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 aguardam 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

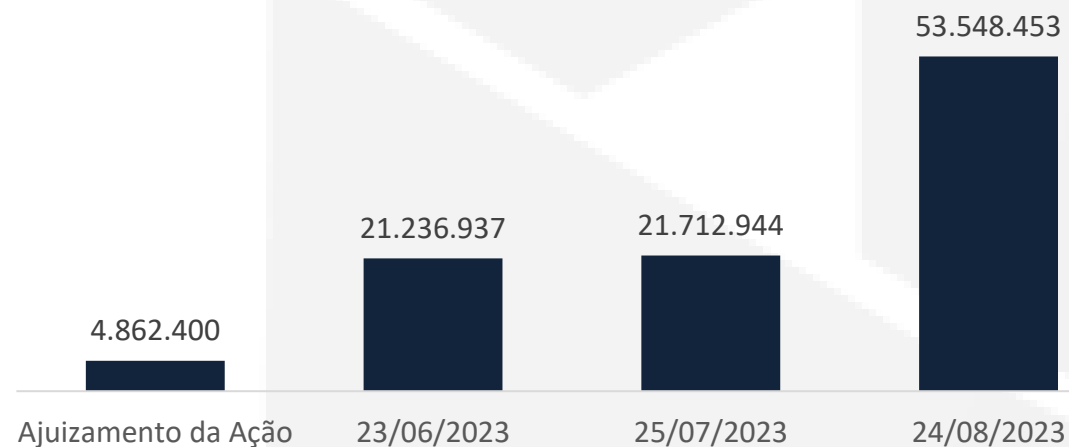
Passivo Extraconcursal (em R\$)

Natureza	24/08/2023 Valor (R\$)
Simpl. INSS Retido	70.423
PIS	275.661
COFINS	2.487.469
IRPJ	10.350.313
CSLL	3.797.088
PERT	11.265.974
Multas	99.408
PERT - Previdenciário	443.260
Previdência	3.037.771
Simpl. INSS Retido e PCC	3.703.184
Simplificado - RET	4.437.362
Simpl. IRRF_PCC	17.116
PGFN - Previdenciário	124.028
Simplificado - Diversos	13.439.397
TOTAL	53.548.453

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 24/08/2023.

Com base na referida planilha gerencial remetida pelo grupo, o total do passivo tributário de todas as empresas em RJ estava assim distribuído:



Em agosto de 2023 as empresas realizaram novos parcelamentos no âmbito federal de natureza tributária referente a INSS, IRRF e ISS. Essas possuem um principal de R\$ 7,3 milhões e resultarão em um desembolso mensal de R\$ 480,9 mil. Englobando todos os parcelamentos vigentes do grupo, o desembolso mensal chega a R\$ 1,7 milhão.

Endividamento

Passivo Extraconcursal (em R\$)

Abaixo está demonstrada a planilha apresentada pelas Recuperandas com data base 20/10/2023, com o resumo das obrigações em aberto com fornecedores, segregados por empresa.

Empresa	CNPJ	Maio		Junho		Julho		Agosto		Setembro	
		Vencido	A vencer	Vencido	A vencer	Vencido	A vencer	Vencido	A vencer	Vencido	A vencer
Arc Rio Parques Temáticos e de Diversão S.A.	30.309.571/0001-73	(312.171)	(1.269.226)	(31.601)	(149.361)	(4.040)	(525.300)	(46.921)	(524.448)	(17.513)	(630.506)
ARC12 Administradora de Bens Ltda	38.295.741/0001-10	-	(477)	-	-	-	(477)	-	(477)	(477)	(477)
Arraial Club Parques Temáticos e de Diversão Ltda	44.119.789/0001-70	-	(477)	-	-	-	(477)	-	(477)	(477)	(477)
Arraial Resort Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	44.550.897/0001-00	-	(477)	-	-	-	(477)	(477)	(477)	(477)	(477)
Bento Gonçalves Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	42.672.746/0001-91	-	(477)	-	-	-	(477)	(477)	(477)	(477)	(477)
Bento Gonçalves Wine Club Ltda	45.213.293/0001-23	-	(477)	-	-	-	(477)	-	(477)	(477)	(477)
Bento Resorts Ltda	44.318.662/0001-80	-	(477)	-	-	-	(477)	(477)	(477)	(477)	(477)
Bento Villas Ltda	44.319.760/0001-31	-	(477)	-	-	-	(477)	(477)	(477)	(477)	(477)
Brasil Parques Temáticos e de Diversão S/A.	37.233.270/0001-52	-	(2.556)	-	(1.305)	-	(23.317)	-	(124.123)	-	(46.176)
Búzios Hipica Resort Incorporações SPE Ltda	37.321.207/0001-78	-	(477)	-	-	-	(477)	(477)	(477)	(477)	(477)
Carneiros Resort Incorporações SPE Ltda	35.805.067/0001-88	-	(477)	-	-	-	(477)	(477)	(1.866)	(95.084)	(477)
Ferris Wheel - Investimentos e Participações Ltda	32.522.523/0001-94	-	-	-	-	-	-	-	(64.533)	-	(34.786)
Foz Star Parques Temáticos e de Diversão Ltda	37.546.880/0001-06	(5.234)	(322.010)	(37.001)	(75.069)	(31.215)	(257.707)	(7.299)	(324.292)	(7.043)	(133.819)
GP Restaurante Ltda - Filial 1 - GER	31.010.847/0002-61	(12.384)	(63.956)	(26.517)	(43.712)	(52.436)	(233.961)	(8.595)	(62.239)	-	(103.684)
GP Restaurante Ltda - Filial 2 - GBV	31.010.847/0003-42	(12.383)	(137.384)	-	(112.339)	(2.687)	(185.516)	(26.517)	(161.350)	(14.396)	(151.574)
GP Restaurante Ltda - Filial 3 - GVI	31.010.847/0004-23	(2.753)	(300.249)	-	(374.109)	(64.347)	(643.693)	(89.733)	(387.340)	(36.201)	(541.145)
GP Restaurante Ltda - Matriz - GTR	31.010.847/0001-80	(81.156)	(191.987)	-	(157.595)	(73.076)	(349.780)	(69.205)	(225.043)	(27.076)	(205.663)
GP Vacation Club Ltda	23.279.530/0001-16	-	-	-	-	-	(477)	-	(477)	(477)	(477)
Gramado BV Resort Incorporações SPE Ltda	23.448.583/0001-13	(236.167)	(1.107)	(459.301)	-	(283.019)	(1.093)	-	(29.345)	(25.231)	(89.056)
Gramado Hydros Incorporações - SPE Ltda	29.989.181/0001-02	-	(571)	-	-	-	(573)	-	(120.982)	(120.306)	(575)
Gramado Museu do Festival de Cinema Ltda	22.584.232/0001-77	(1.877)	(28.696)	(1.877)	(53.390)	(1.877)	(41.085)	(2.173)	(16.961)	(2.097)	(14.061)
Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A - SCP BUONA VITTA	00.369.161/0001-57	(386.352)	(1.362)	(1.559.658)	(500)	(377.023)	(477)	(90.737)	(110.202)	(192.319)	(8.129)
Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A.	00.369.161/0001-57	(37.500)	(144.014)	(147.500)	-	(147.500)	(131.360)	(391.886)	(203.643)	(391.886)	(252.572)
Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A. - SCP EXCLUSIVE	00.369.161/0001-57	(199.983)	(1.049)	(399.397)	-	(205.711)	(477)	-	(58.492)	(22.132)	(36.360)
Gramado Prime Administração Hoteleira Ltda (Matriz)	38.382.915/0001-81	(14.609)	(25.344)	(10.492)	(14.110)	(12.977)	(58.029)	(9.977)	(105.132)	(9.977)	(52.428)
Gramado Promoção de Vendas S.A	25.381.865/0001-76	(415.669)	(664.647)	(798.259)	(138.875)	(1.059.818)	(1.583.996)	(1.365.645)	(1.806.503)	(1.557.181)	(1.416.566)
Gramado Termas Park Parques Temáticos Ltda	15.195.705/0001-89	(8.761)	(518.963)	(5.184)	(380.719)	-	(858.433)	(763)	(1.298.796)	-	(848.548)
Magic Snowland Operadora Turística LTDA	36.479.337/0001-70	(37.682)	(41.084)	-	(9.542)	-	(80)	(36.556)	(9.302)	-	(41.659)
Parque Aquático Carneiros SPE LTDA	35.830.898/0001-00	-	(1.161)	-	(41.280)	-	(39.247)	-	(50.311)	-	(44.509)
Praia do Forte Club Ltda	44.908.269/0001-46	-	(477)	-	-	-	(477)	-	(477)	(477)	(477)
Praia do Forte Parques Temáticos e de Diversão LTDA	44.678.210/0001-09	-	-	-	-	-	-	-	(477)	-	-
Praia do Forte Resort Ltda	44.611.928/0001-88	-	(477)	-	-	-	(477)	-	(477)	(477)	(477)
Praia do Forte Villas Ltda	44.907.937/0001-10	-	(477)	-	-	-	(477)	-	(477)	(477)	(477)
Prime Foz Incorporações SPE SA	30.870.334/0001-87	-	(477)	-	-	-	(477)	(1.696)	(212.391)	(104.014)	(477)
Salvador Star Parques Temáticos e de Diversão Ltda	44.288.356/0001-48	-	-	-	-	-	-	-	(477)	-	-
Snowland Participações e Consultoria LTDA	13.820.324/0001-18	(265.479)	(670.449)	(26.862)	(544.940)	(27.623)	(1.271.325)	(7.370)	(2.103.859)	(7.106)	(1.445.523)
Tamandaré Resort Incorporações SPE Ltda	35.803.320/0001-64	-	(2.775)	-	-	-	(477)	(477)	-	(477)	(477)
Total		(2.030.159)	(4.394.785)	(3.503.649)	(2.096.846)	(2.343.347)	(6.212.601)	(2.158.410)	(8.007.826)	(2.635.760)	(6.104.491)

Indicadores

Liquidez

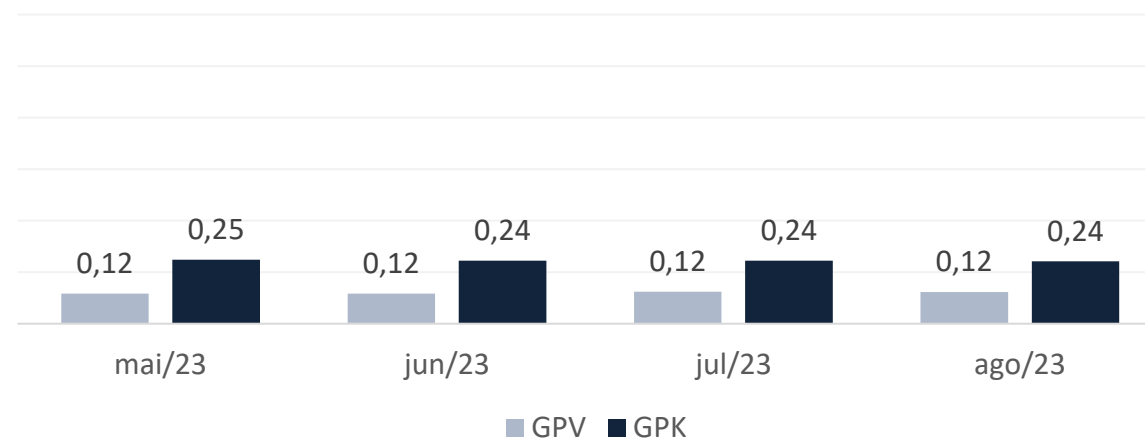
Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010) temos que os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez 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:

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

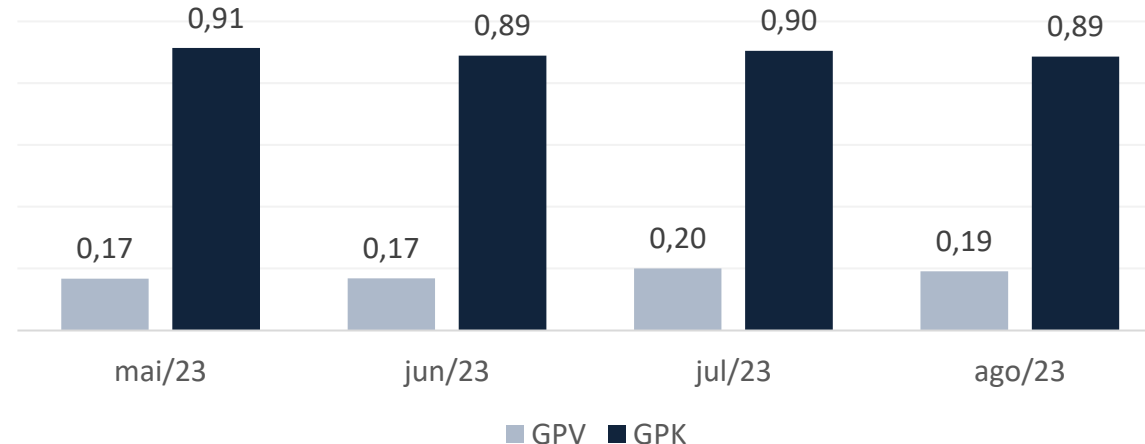
$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antecipadas}}{\text{Passivo Circulante}}$$

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

Corrente - Controladora



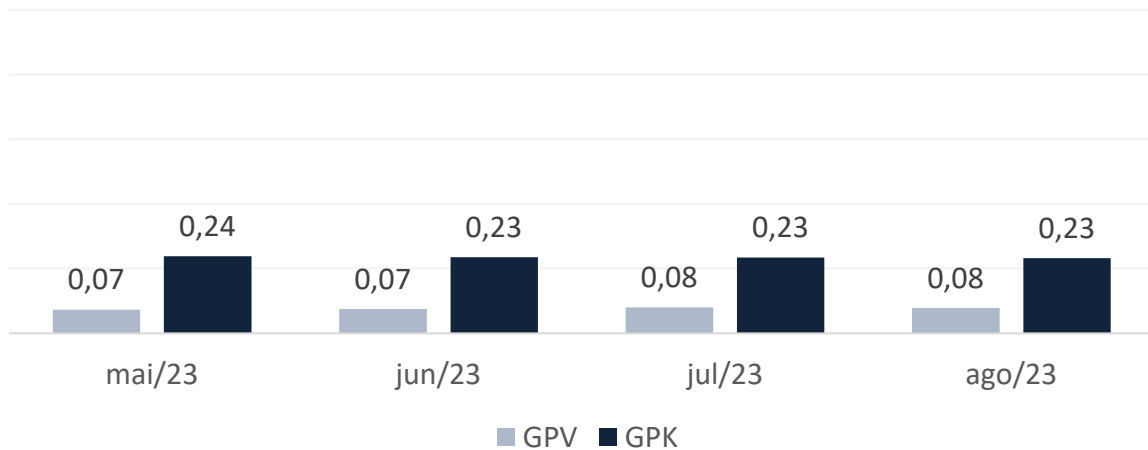
Corrente - Consolidado



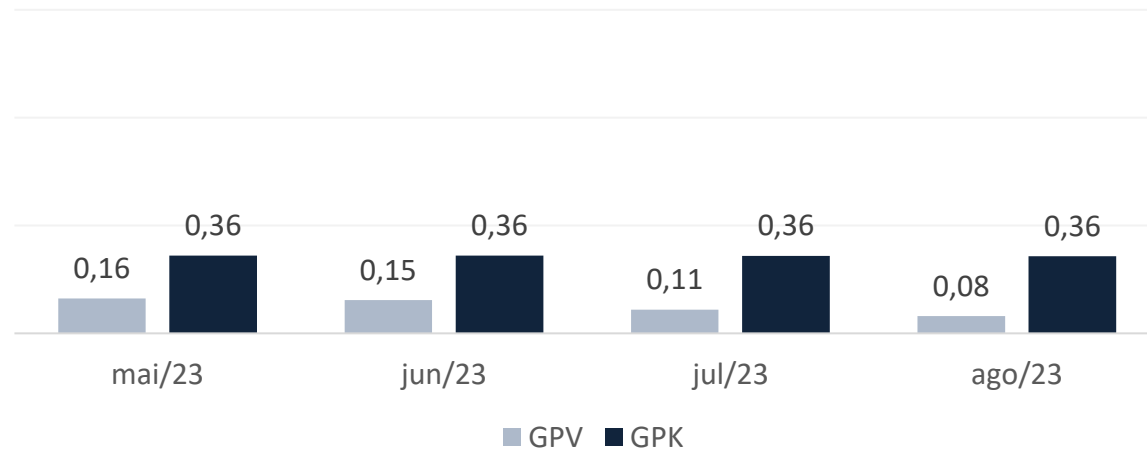
Indicadores

Liquidez

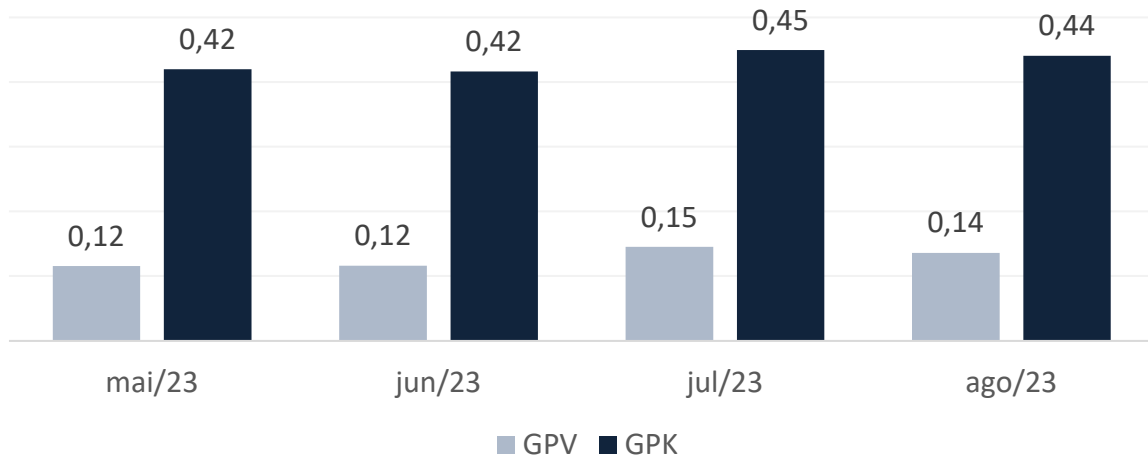
Seca - Controladora



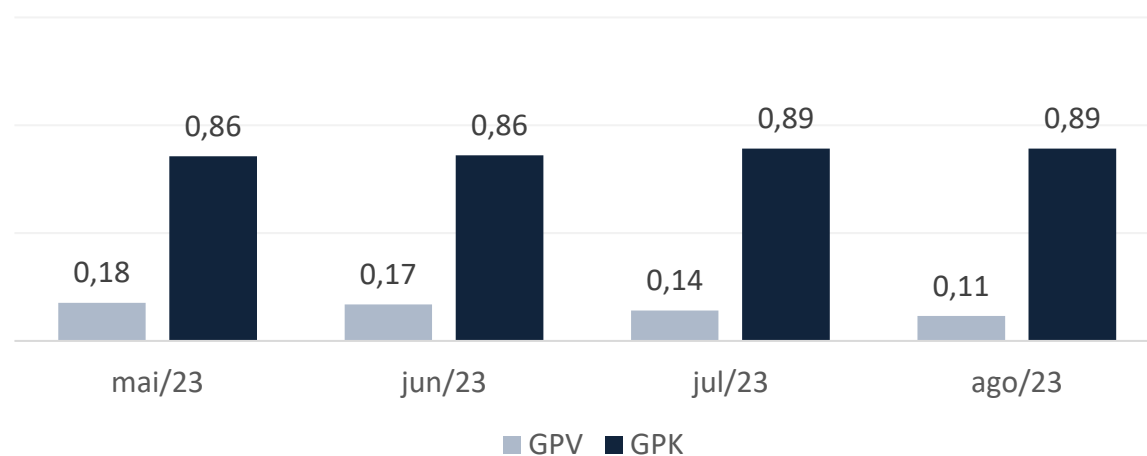
Geral - Controladora



Seca - Consolidado



Geral - Consolidado



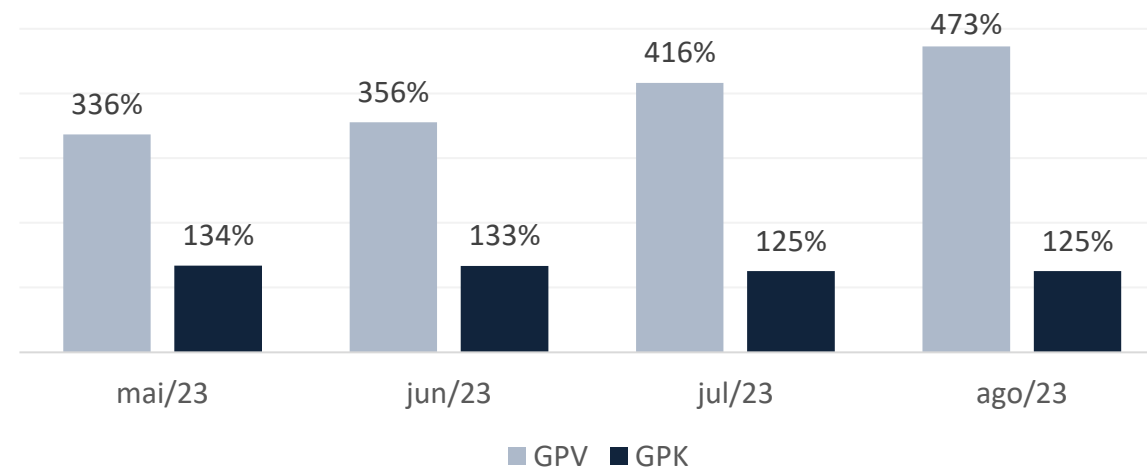
Indicadores

Endividamento

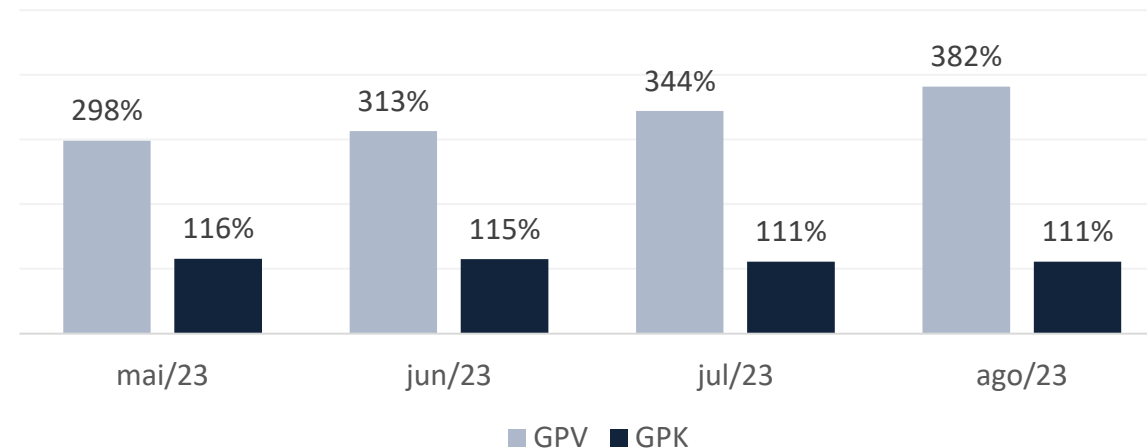
De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance Empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$ 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



Índice de Endividamento - Consolidado



Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições de Pagamento

	Carência	Limitador/Deságio	Correção Monetária	Juros	Prazo	
Classe I - Trabalhistas	-	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 II – Garantia Real	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	
	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 10º ano, poderá quitar imediatamente os valores, mediante bônus de adimplência equivalente a 95% sobre o saldo devedor.

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

Plano de Recuperação Judicial (PRJ)

Resumo | Condições de Pagamento

	Carência	Limitador/Deságio	Correção Monetária	Juros	Prazo
Classe IV – ME/EPP	-	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

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...”



“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)

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”.

Leilão Reverso de Créditos

“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.”

Janelas de Oportunidade

Credores Elegíveis (Quirografários, Garantia Real, ME/EPP e Aderentes) poderão fornecer novos financiamentos, que serão créditos extraconcursais, recebendo de forma prioritária o dobro do valor financiado para amortização da dívida sujeita, no seu limite de valor.

Credores Elegíveis também poderão se habilitar para perdoar a dívida sujeita, em contrapartida, receberão 5% do valor perdoado de maneira prioritária, no limite do valor do crédito.

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.”

Credores Clientes

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

Opção A

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 B

b.1 | 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.2 | 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 Aquamotion e rodas Yup Star. (limitado ao valor do crédito)

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

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.”

Dação em Pagamento

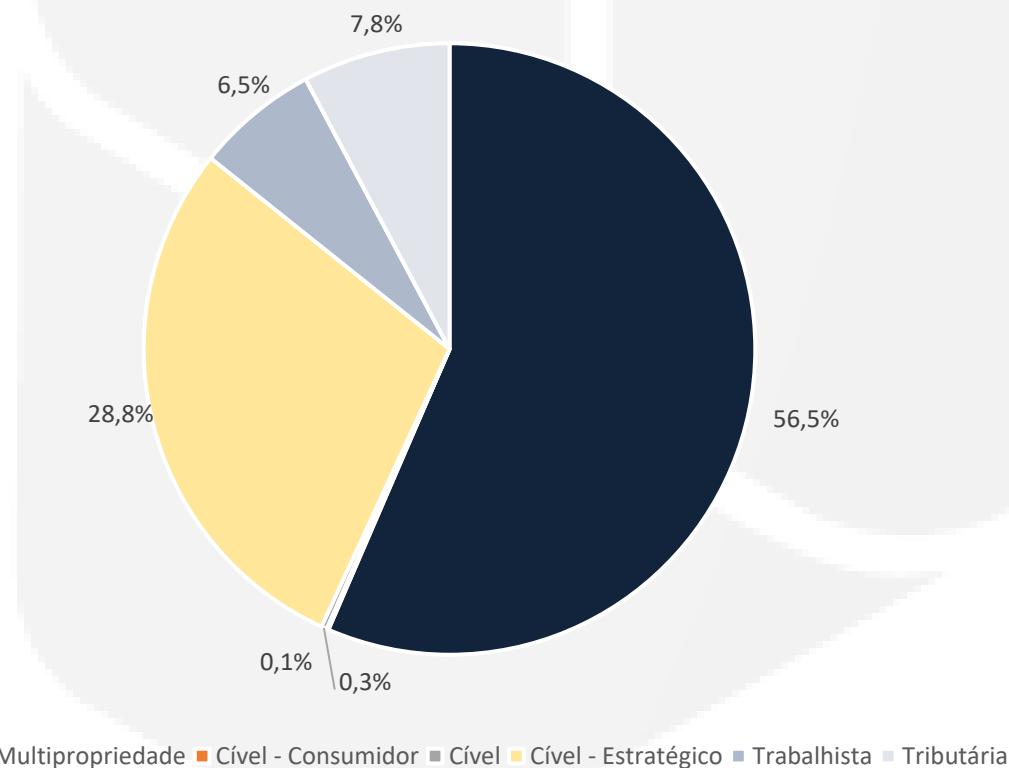
“Aos Credores Elegíveis interessados, também será disponibilizada a possibilidade de quitação da dívida através da dação em pagamento de bens e direitos não enquadrados no ativo não circulante das Recuperandas, ou que venham a ser adquiridos, por discricionariedade do Grupo Gramado Parks, desde que a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

Processos Judiciais

(Valores em R\$)

Na competência de agosto de 2023, as Recuperandas relacionaram 1.503 processos judiciais (valor que engloba apenas empresas do polo ativo da ação), assim distribuídos:

Ação	Quantidade	Valor estimado (R\$)
Cível - Multipropriedade	1.314	46.348.059
Cível - Consumidor	32	84.982
Cível	2	240.837
Cível - Estratégico	11	23.672.721
Trabalhista	140	5.311.210
Tributária	4	6.398.428
Total	1.503	82.056.237



Evolução das Obras

A Administração Judicial solicitou planilha gerencial com relação das obras, empreendimentos e projetos do grupo, com indicação de status de evolução. As empresas informaram que não houve alteração em relação ao último relatório. As informações correspondentes estão demonstradas abaixo:

Empreendimento	Lançamento	Abertura	Fase	status	Avanço	Observações
HOSPITALIDADE						
BUONA VITTA GRAMADO FASE 1 e 2	dez/16	jun.21/22	obra	concluído	100,0%	Paralisado <i>check-list</i> e acabamentos finais fachadas e implantação.
AQUAN FOZ DO IGUAÇU	jan/19	jun.24	obra	congelado	20,0%	Em fase de estrutura de concreto, atividades paralisadas em julho/22, canteiro sob gestão da construtora
NAMAREH SPE CARNEIROS	abr/24	out.25/27	projeto	congelado	0,0%	Paralisação dos projetos pré-executivos (avanço 40%), falta de pagamento dos projetistas
CENTRO DE SEGURANÇA CARNEIROS CONTRAPARTIDA		out.23	projeto	congelado	0,0%	Paralisação dos projetos pré-executivos (20%), falta de pagamento dos projetistas
NAMAREH SPE TAMANDARÉ	out/24	out.28/29	projeto	cancelado	0,0%	Executados projetos de infra com sinergia a Namareh Carneiros
HYDROS GRAMADO	mar/22	nov-26/ jun-28/ dez-29	projeto	congelado	5,0%	Em fase de terraplenagem, paralisação nos projetos básicos, revisão do arquitetônico para otimizar faseamento
ENTRETENIMENTO						
SNOWLAND AMPLIAÇÃO	dez/20	nov/24	projeto	congelado	10,0%	Pré-moldado montado, projetos pré-executivos paralisados (avanço 75%)
ACQUAMOTION FASE 2 - DEMAIS CUSTOS	out/20	dez/23	obra	congelado	3,0%	Desmobilização do canteiro e Início da Fabricação dos Pré-moldados
ACQUAVENTURA	out/20	dez/24	obra	congelado	37,5%	80% das atrações montadas, 80% das tematizações fabricadas, obra civil em fase de estrutura e preparação piso
ACQUAVENTURA CONTRAPARTIDA ORLA (3,0MM - Meta)		dez/23	projeto	congelado	0,0%	12 meses de obra - projetos paralisados por falta de pagamento, aguardando licença da SPU para início das atividades
ACQUAVENTURA CONTRAPARTIDA ACESSO		dez/24	projeto	congelado	0,0%	4 meses de obra, aguardando evolução do parque

Relatório Gerencial

(em milhares de R\$)

Ainda visando cumprir com solicitação dessa Administração Judicial, as Recuperandas forneceram relatório interno de controle gerencial de caixa. Abaixo é demonstrada, de forma sintética e consolidada, a visão de caixa fornecida até agosto de 2023.

Entretenimento		mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	Ingressos Operacionais	7.998.990	14.636.748	29.116.828	17.508.454
	Ingressos Operacionais Total		7.998.990	14.636.748	29.116.828	17.508.454
	Saques Operacionais	Despesas	(3.725.339)	(4.475.617)	(4.781.430)	(5.332.601)
		Custos	(2.220.974)	(3.318.100)	(4.499.753)	(4.911.422)
		Outros Saques Operacionais	(174.760)	(858.736)	(1.373.401)	(1.775.961)
		Despesas com Vendas	(321.061)	(198.866)	(305.434)	(365.107)
Saques Operacionais Total		(6.442.134)	(8.851.319)	(10.960.018)	(12.385.092)	
1- Fluxo de Caixa Operacional Total		1.556.856	5.785.429	18.156.811	5.123.362	
2- Fluxo de Caixa de Investimentos	Investimento em Ativos	Investimento em Ativos	(55.505)	(58.461)	(65.114)	(74.902)
	Investimento em Ativos Total		(55.505)	(58.461)	(65.114)	(74.902)
	Investimento Recorrente	Investimento Recorrente	(3.394)	(2.087.390)	(231.896)	(329.896)
	Investimento Recorrente Total		(3.394)	(2.087.390)	(231.896)	(329.896)
2- Fluxo de Caixa de Investimentos Total		(58.900)	(2.145.851)	(297.011)	(404.798)	
3- Fluxo de Caixa Financeiro	Aplicações	Juros por aplicações	6.526	7		18
	Aplicações Total		6.526	7		18
	Empréstimos	Amortizações	(3.015.533)	(4.196.545)	(102.772)	(99.385)
	Empréstimos Total		(3.015.533)	(4.196.545)	(102.772)	(99.385)
	Mútuos	Mútuos	1.586.779	(1.435.089)	(11.950.837)	(6.969.797)
	Mútuos Total		1.586.779	(1.435.089)	(11.950.837)	(6.969.797)
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total		(1.422.228)	(5.631.627)	(12.053.609)	(7.069.164)	
Total Geral		75.728	(1.992.048)	5.806.191	(2.350.599)	

Relatório Gerencial

(em milhares de R\$)

Gastronomia			mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	Ingressos Operacionais	4.333.915	2.699.649	3.257.779	5.175.375
	Ingressos Operacionais Total		4.333.915	2.699.649	3.257.779	5.175.375
	Saques Operacionais	Custos	(1.776.285)	(2.452.996)	(2.733.343)	(2.382.577)
		Despesas	(1.296.700)	(1.476.512)	(1.781.484)	(1.824.445)
		Outros Saques Operacionais	(76.016)	(76.802)	(763.485)	(940.989)
	Saques Operacionais Total		(3.149.001)	(4.006.310)	(5.278.312)	(5.148.011)
1- Fluxo de Caixa Operacional Total			1.184.914	(1.306.661)	(2.020.533)	27.364
3- Fluxo de Caixa Financeiro	Empréstimos	Pagamento de Taxas	(1.376)	(1.840)	(454)	(685)
	Empréstimos Total		(1.376)	(1.840)	(454)	(685)
	Mútuos	Mútuos	(1.468.906)	1.307.520	2.027.260	134.481
	Mútuos Total		(1.468.906)	1.307.520	2.027.260	134.481
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total			(1.470.282)	1.305.680	2.026.806	133.796
Total Geral			(285.368)	(981)	6.272	161.159

Administração Hoteleira			mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	Ingressos Operacionais	865.426	780.233	1.530.978	1.273.292
	Ingressos Operacionais Total		865.426	780.233	1.530.978	1.273.292
	Saques Operacionais	Despesas	(472.549)	(506.258)	(524.900)	(515.577)
		Outros Saques Operacionais		(27.110)	(190.070)	(53.743)
		Despesas com Vendas	(1.710)		(4.117)	(1.421)
	Saques Operacionais Total		(474.258)	(533.368)	(719.087)	(570.741)
1- Fluxo de Caixa Operacional Total			391.167	246.864	811.890	702.551
3- Fluxo de Caixa Financeiro	Mútuos	Mútuos	(1.311.468)	(268.536)	(511.290)	242.136
	Mútuos Total		(1.311.468)	(268.536)	(511.290)	242.136
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total			(1.311.468)	(268.536)	(511.290)	242.136
Total Geral			(920.300)	(21.671)	300.600	944.687

Relatório Gerencial

(em milhares de R\$)

GPK		mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	Ingressos Operacionais	21.898.276	27.298.726	19.502.983	18.839.780
	Ingressos Operacionais Total		21.898.276	27.298.726	19.502.983	18.839.780
	Saques Operacionais	Despesas	(2.032.588)	(2.138.072)	(4.650.477)	(2.549.217)
		Despesas com Vendas	(836.706)	(1.302.574)	(1.304.625)	(1.285.719)
		Outros Saques Operacionais	(47.003)	(213.900)	(1.101.486)	(926.635)
		Custos	(296.530)	(239.322)	(261.764)	(186.456)
	Saques Operacionais Total		(3.212.827)	(3.893.867)	(7.318.351)	(4.948.027)
1- Fluxo de Caixa Operacional Total			18.685.449	23.404.859	12.184.631	13.891.752
3- Fluxo de Caixa Financeiro	Aplicações	Juros por aplicações	360.649	352.891	385.006	3.437.884
	Aplicações Total		360.649	352.891	385.006	3.437.884
	Empréstimos	Amortizações	(5.831.874)	(11.433.235)	(15.218.320)	(4.160.375)
		Pagamento de Juros	(1.305.425)	(614.086)	(401.518)	(4.657.987)
		Pagamento de Taxas	(144.215)	(137.466)	(166.382)	(162.372)
		Captações				17.805
	Empréstimos Total		(7.281.514)	(12.184.788)	(15.786.220)	(8.962.930)
	Mútuos	Mútuos	(3.079.569)	(2.733.594)	2.817.416	(94.982)
	Mútuos Total		(3.079.569)	(2.733.594)	2.817.416	(94.982)
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total			(10.000.434)	(14.565.491)	(12.583.798)	(5.620.028)
Total Geral			8.685.015	8.839.368	(399.167)	8.271.724

Relatório Gerencial

(em milhares de R\$)

GPV			mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	Ingressos Operacionais	282.083	134.697	104.371	61.266	
	Ingressos Operacionais Total		282.083	134.697	104.371	61.266	
	Saques Operacionais	Despesas	(6.680.263)	(6.397.307)	(6.012.377)	(5.510.189)	
		Despesas com Vendas	(426.629)	(549.118)	(594.966)	(532.106)	
		Outros Saques Operacionais	(23.936)	(399.328)	(453.750)	(596.570)	
	Saques Operacionais Total		(7.130.828)	(7.345.753)	(7.061.093)	(6.638.864)	
1- Fluxo de Caixa Operacional Total		(6.848.745)	(7.211.056)	(6.956.721)	(6.577.599)		
2- Fluxo de Caixa de Investimentos	Investimento em Ativos	Investimento em Ativos	(4.077)	(3.748)	(6.598)	(5.224)	
	Investimento em Ativos Total		(4.077)	(3.748)	(6.598)	(5.224)	
2- Fluxo de Caixa de Investimentos Total		(4.077)	(3.748)	(6.598)	(5.224)		
3- Fluxo de Caixa Financeiro	Aplicações	Juros por aplicações	4	1		3	
	Aplicações Total		4	1		3	
	Empréstimos	Pagamento de Taxas		(26.430)	(82.282)	(83.797)	(91.176)
		Amortizações		(53.516)	(859)	(859)	
		Pagamento de Juros				(6.632)	(303)
	Empréstimos Total		(79.945)	(83.142)	(91.288)	(91.479)	
Mútuos	Mútuos	7.172.386	7.322.062	7.525.096	6.319.573		
Mútuos Total		7.172.386	7.322.062	7.525.096	6.319.573		
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total		7.092.445	7.238.921	7.433.808	6.228.097		
Total Geral		239.622	24.117	470.489	(354.726)		

Observações

Visando sanar a problemática dos demonstrativos contábeis da BPQ e ARC já trazida em relatórios anteriores, a Administração Judicial enviou o seguinte e-mail às Recuperandas no dia 31/08/2023:

“Em relação aos balancetes mensais das empresas da BPQ e Arc, ressaltamos a importância nas medidas para a retificação de tais demonstrativos, uma vez que conforme vossas informações existem inconsistências nos mesmos causadas pela dificuldade de migração de sistema.

Essa circunstância vem sendo sinalizada nos RMAs.

Ressaltamos novamente que o art. 52, IV da Lei 11.101/2005 prevê penalidade de destituição dos administradores da sociedade no caso da não apresentação da informação.”

Tendo o grupo se manifestado da seguinte forma no dia 01/09/2023:

“Sobre esse assunto das empresas de entretenimento, podemos reabordar o tema em nossa reunião mensal, se preferirem. Importante vocês terem visibilidade das ações que estão sendo tomadas pelo Grupo. Tão importante quanto é entenderem a complexidade do assunto e as dificuldades envolvidas.”

Em 05/09/2023 o Ministério Público se manifestou à respeito requerendo a intimação das empresas para a apresentação dos balancetes mensais assinados (Evento 81), o que foi determinado pelo juízo recuperacional:

“Por outro lado, ainda que encaminhados os balancetes de maio e junho de 2023 à Administradora Judicial, base das análises contábeis trazidas ao Juízo nos Eventos 01 e 78, os referidos demonstrativos não podem ser aceitos na medida em que não estão devidamente firmados pelos contabilistas legalmente habilitados para elaboração dos mesmos bem como pelos administradores das empresas, conforme determinado no parágrafo 4º do art. 177 da lei 6.404/76. Assim, não apresentam requisito essencial de validade.”

Observações

Conforme relatório fornecido pelas Recuperandas, a média de inadimplência de clientes na competência de julho/23 foi de 32,26%, restando saldo a receber de R\$ 21.576.811,87.

Para agosto, a média foi de 31,91%, restando saldo a receber de R\$ 21.438.599,75.

Ainda conforme relatório gerencial do grupo, foram distratados 1.428 contratos em agosto, representando a monta de R\$ 3.442.476,06. Desde maio foram distratados 4.811 contratos, no valor total de R\$ 18.130.607,11.