



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

5º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Setembro de 2023

01/12/2023

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

Balanço Patrimonial 21

Demonstração do Resultado do Exercício 33

Endividamento 35

Indicadores 39

Informações Relevantes

Plano de Recuperação Judicial 42

Processos Judiciais 48

Evolução das Obras 49

Relatório Gerencial 50

Observações 54



Sobre este Relatório

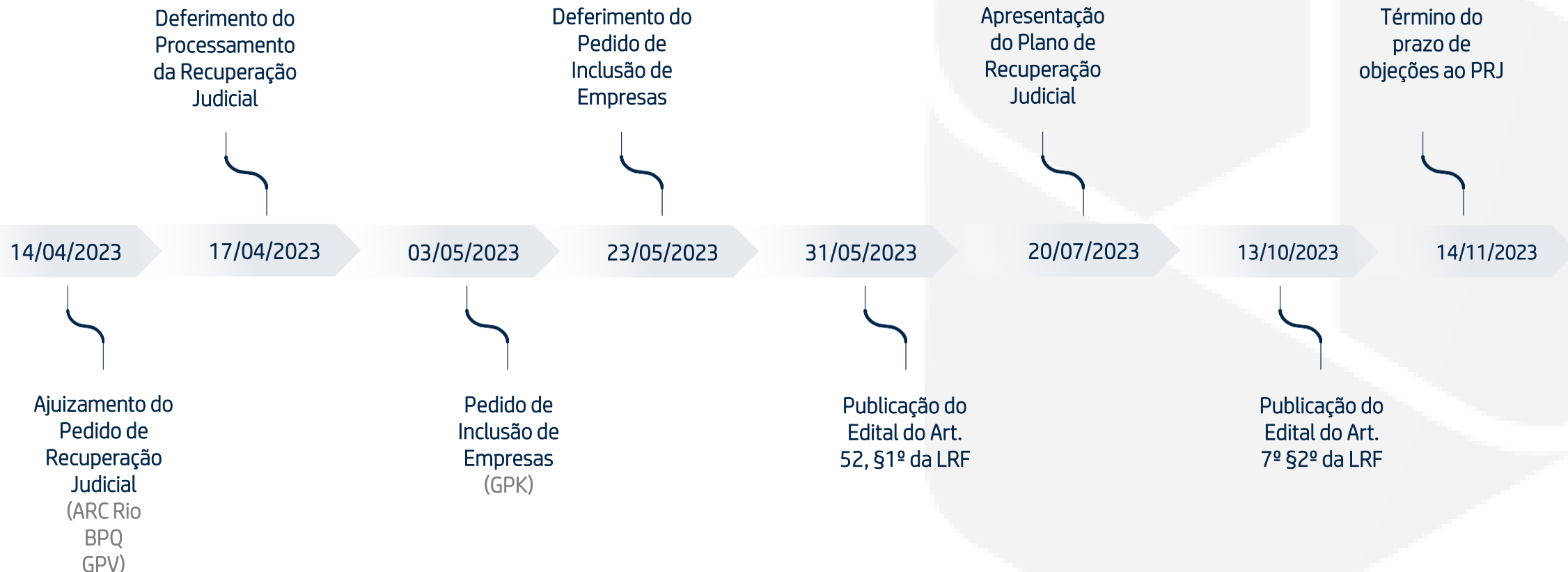
Este Relatório reúne, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial das empresas Brasil Parques Temáticos e de Diversão S.A. (“BPQ”), Snowland Participações e Consultoria Ltda., Gramado Termas Park Parques Temáticos Ltda., Parque Aquático 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



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.

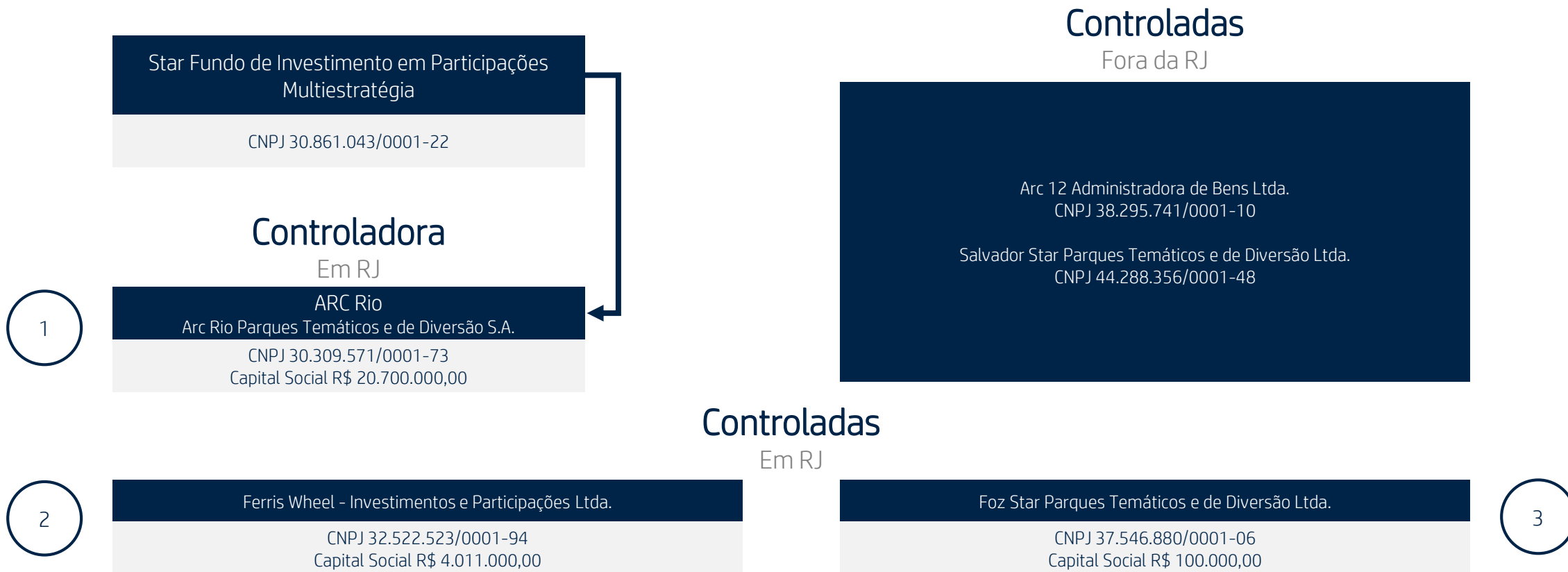
A Gramado Parks é composta por 4 braços operacionais, todos atuando de forma complementar e simbiótica, são eles:

- 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.

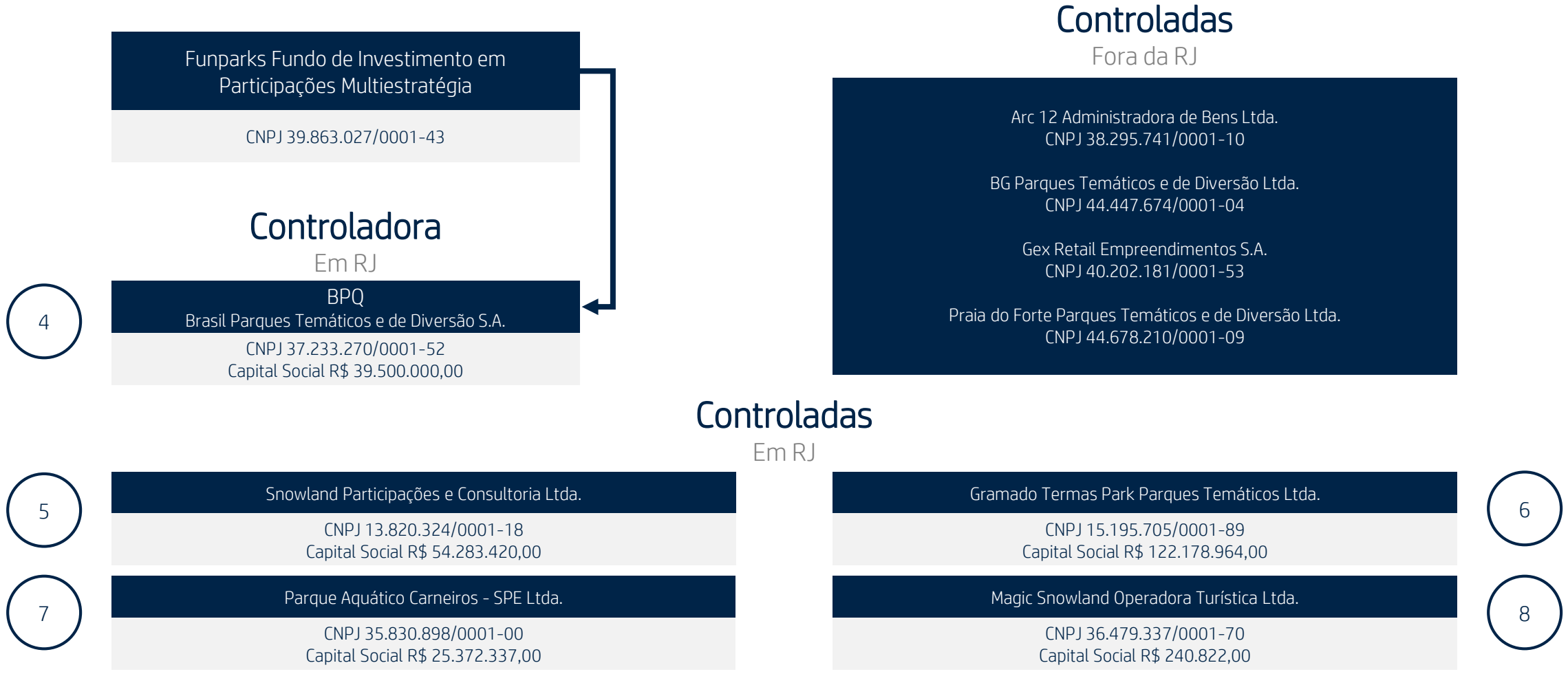
Fonte: <<https://www.gramadoparks.com.br/>>.



Organograma



Organograma



Organograma



9

Controladas

Fora da RJ

Arc 12 Administradora de Bens Ltda. CNPJ 38.295.741/0001-10	CNPJ 44.287.804/0001-99
Arraial Club Parques Temáticos e de Diversão Ltda. CNPJ 44.119.789/0001-70	Gramado Parks Turismo Ltda. CNPJ 41.742.472/0001-05
Bento Gonçalves Wine Club Ltda. CNPJ 45.213.293/0001-23	Praia do Forte Parques Temáticos e de Diversão Ltda. CNPJ 44.678.210/0001-09
GPK Fidelidade Ltda.	

Controladas

Em RJ

10

GP Restaurante Ltda. CNPJ 31.010.847/0001-80 Capital Social R\$ 10.849.659,00

12

GP Vacation Club Ltda. CNPJ 23.279.530/0001-16 Capital Social R\$ 226.800,00
--

14

Lago Negro Restaurante Ltda. CNPJ 13.747.277/0001-24 Capital Social R\$ 840.795,00
--

11

Gramado Museu do Festival de Cinema Ltda - EPP CNPJ 22.584.232/0001-77 Capital Social R\$ 4.186.374,00
--

13

Gramado Prime Administração Hoteleira Ltda. CNPJ 38.382.915/0001-81 Capital Social R\$ 300.000,00

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

Ltda.
CNPJ 37.321.207/0001-78

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

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

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

Mato Queimado Empreendimentos
Imobiliários SPE Ltda.

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

CNPJ 42.658.455/0001-49
Praia do Forte Resort Ltda.
CNPJ 44.611.928/0001-88

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

Tamandaré Resort Incorporações SPE Ltda.

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

Carneiros Resort Incorporações SPE Ltda.

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

Jardim Canela Incorporações Ltda.

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

Gramado BV Resort Incorporações SPE Ltda.

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

Gramado Hydros Incorporações SPE Ltda.

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

Prime Foz Incorporações SPE S.A.

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

22

17

19

21

16

18

20

Registro da Visita da Administração Judicial

18/10/2023

Esta 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 denominado *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



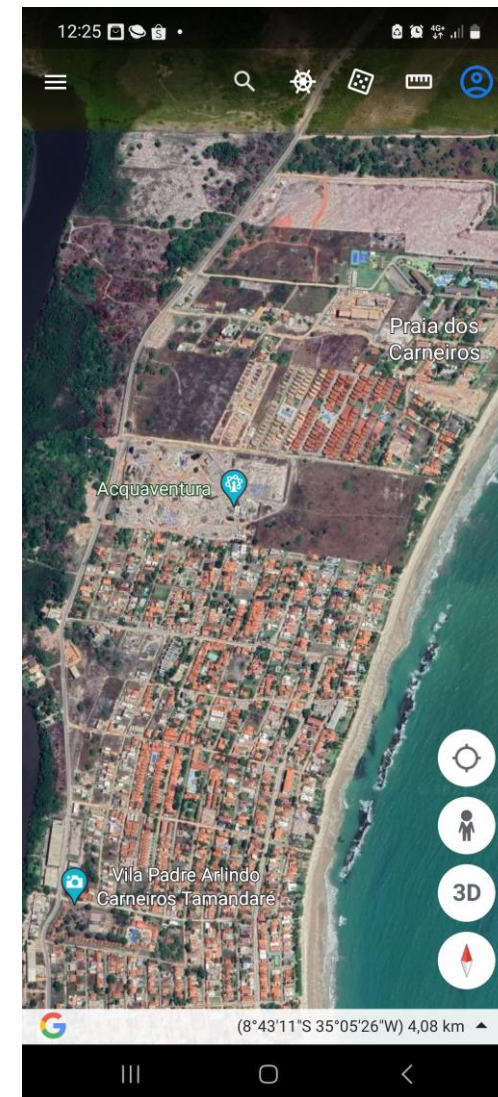
Registro da Visita da Administração Judicial

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 setembro 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	set/23
ARC RIO PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S.A.	45	59	61	55	53
BRASIL PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S/A	0	0	0	0	0
FOZ STAR PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO LTDA.	50	45	52	49	50
GP RESTAURANTE LTDA	226	242	257	216	219
GRAMADO MUSEU DO FESTIVAL DE CINEMA LTDA	5	5	5	5	5
GRAMADO PARKS INVESTIMENTOS E INTERMEDIACOES S.A	0	0	0	0	0
GRAMADO PRIME ADMINISTRACAO HOTELEIRA LTDA	31	25	23	22	21
GRAMADO PROMOCAO DE VENDAS S.A.	436	427	433	419	380
GRAMADO TERMAS PARK PARQUES TEMATICOS LTDA	135	165	169	139	132
MAGIC SNOWLAND OPERADORA TURISTICA LTDA	5	5	5	5	4
SNOWLAND PARTICIPACOES E CONSULTORIA LTDA	257	309	321	244	238
TOTAL	1190	1282	1326	1154	1102

Não foram apresentados totais referentes às seguintes filiais para julho a setembro 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.



Balanco 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.

Balanço Patrimonial

GPV (em milhares de R\$)

	Controladora		Controladora	
	Ago/23	Set/23	Ago/23	Set/23
Ativo	46.872	43.246	62.036	55.517
Circulante	14.510	14.298	26.876	25.239
Caixa e equivalentes de caixa	465	78	2.738	1.284
Clientes	735	735	7.962	7.403
Estoques	891	891	1.964	2.030
Adiantamento a Fornecedores	4.483	4.517	5.821	5.983
Impostos a recuperar	7.936	8.077	8.391	8.539
Não circulante	32.362	28.948	35.160	30.278
Clientes	532	532	532	532
Impostos diferidos	6.895	7.251	6.895	7.251
Partes relacionadas	(4.442)	(8.300)	(7.237)	(11.848)
Depósitos judiciais	48	40	50	42
Demais ativos	26	26	26	26
Investimentos	7.803	8.378	1.413	1.382
Imobilizado	17.028	16.820	29.009	28.692
Intangível	197	191	197	191
Direito de uso de arrendamento	4.275	4.010	4.275	4.010

Balanço Patrimonial

GPV (em milhares de R\$)

	Controladora		Controladora	
	Ago/23	Set/23	Ago/23	Set/23
Passivo	46.872	43.246	62.036	55.517
Circulante	118.087	119.523	140.333	141.648
Fornecedores	12.438	12.593	19.006	19.242
Empréstimos e financiamentos	15.206	15.206	15.227	15.227
Obrigações trabalhistas	9.017	10.627	14.582	16.023
Obrigações tributárias	15.713	15.294	21.642	21.007
Adiantamento de clientes	62.151	62.171	66.256	66.459
Passivo de arrendamento	2.857	2.903	2.857	2.903
Outras contas a pagar	705	729	763	787
Não circulante	103.526	107.678	96.444	97.824
Partes relacionadas	57.459	60.725	60.524	61.160
Obrigações tributárias	9.831	9.831	13.243	13.260
Provisão para passivo a descoberto	16.338	16.487	-	-
Provisão para contingências	3.223	4.023	3.775	4.575
Outras Provisões	11.853	11.899	11.960	11.996
Passivo de arrendamento	2.797	2.688	2.797	2.688
Outras contas a pagar	2.025	2.025	4.145	4.145
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(174.741)	(183.955)	(174.741)	(183.955)
Capital social	18.003	18.003	18.003	18.003
Resultados acumulados	(192.744)	(201.958)	(192.744)	(201.958)



Balanço 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\$ 43,2 milhões ao final de setembro de 2023, classificado majoritariamente no longo prazo (66,9% deste). A principal variação observada entre os meses apresentados diz respeito à variação de R\$ 3,9 milhões em “partes relacionadas”, passando de -R\$ 4,4 milhões para -R\$ 8,3 milhões, devido especialmente ao empréstimo realizado à Snowland, apresentando-se como **conta redutora do ativo** na ordem de R\$ 22,4 milhões, conforme quadro abaixo. A referida empresa pertence ao grupo Gramado Parks, sendo controlada pela BPQ. O saldo de partes relacionadas passou a ser negativo a partir de agosto.

No imobilizado observou-se o cômputo de depreciação.

Na análise consolidada, o valor do ativo foi de R\$ 55,5 milhões em setembro de 2023, sendo que 54,5% (R\$ 30,3 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 decréscimo de R\$ 1,5 milhão em “caixa e equivalentes de caixa” e de R\$ 559 mil em valores a receber de clientes.

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Controladora)		
	Ago/23	Set/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	646.558,66	647.058,66
EMPRÉSTIMO A GRAMADO MUSEU FESTIVAL DE CINEMA	2.683.414,14	2.761.014,14
EMPRÉSTIMO À GPK FIDELIDADE LTDA	690.300,00	691.500,00
EMPRESTIMO A BENTO GONÇALVES WINE CLUB	20.902,95	21.502,95
EMPRESTIMOS Á PRAIA DO FORTE CLUB	1.983.355,72	1.983.955,72
EMPRESTIMOS Á PRAIA DO FORTE VILLAS	250,00	250,00
EMPRESTIMO ARRAIAL CLUB	2.083,20	2.683,20
EMPRÉSTIMO A SNOWLAND	(18.359.000,00)	(22.403.335,14)
EMPRÉSTIMO A GRAMADO TERMAS - SCP	-	105.000,00
Total	(4.442.125,39)	(8.300.360,53)

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Consolidado)		
	Ago/23	Set/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	1.891.475,88	1.882.775,88
EMPRÉSTIMO A ARC12 ADM DE BENS	646.558,66	647.058,66
Empréstimo de Gramado Prime Administração Hoteleira Ltda	693.842,15	29.903,74
EMPRESTIMOS Á PRAIA DO FORTE VILLAS	250,00	250,00
EMPRÉSTIMO A SNOWLAND	(18.359.000,00)	(22.403.335,14)
EMPRÉSTIMO A GRAMADO TERMAS - SCP	-	105.000,00
Total	(7.236.863,37)	(11.848.336,92)

Balanço Patrimonial

GPV (em R\$)

Passivo

As obrigações de curto prazo da controladora totalizaram R\$ 119,5 milhões, representando 52,6% do passivo em setembro de 2023, desconsiderando o patrimônio líquido. A variação mais significativa entre agosto e setembro de 2023 se refere ao registro de -R\$ 9,2 milhões em “prejuízos acumulados”, atingindo a monta de -R\$ 202 milhões. Destaca-se também, no referido período, os incrementos de R\$ 1,6 milhão em “obrigações trabalhistas” e de R\$ 3,3 milhões em “partes relacionadas”, referente sobretudo aos empréstimos de Gramado Prime Adm Hoteleira.

No consolidado, o incremento em “obrigações trabalhistas” foi de R\$ 1,4 milhões. Além da escalada de prejuízos acumulados no patrimônio líquido, já observado na controladora, destacam-se redução de R\$ 635 mil em “obrigações tributárias” circulantes e acréscimo de R\$ 800 em “provisão para contingências”. As obrigações com fornecedores vêm sofrendo graduais incrementos desde o deferimento do processamento da RJ, passando de R\$ 16,6 milhões em maio de 2023 para R\$ 19,2 milhões em setembro.

Composição de Obrigações Tributárias - Passivo Circulante (Controladora)		
	Ago/23	Set/23
CSRF A RECOLHER	(6.080,84)	(4.822,93)
IRRF A RECOLHER	(4.340,21)	(4.169,97)
ISS RETIDO A RECOLHER	(27.583,54)	(27.588,94)
INSS RETIDO A RECOLHER	(25.910,54)	(24.232,22)
PIS A RECOLHER	(0,30)	(0,30)
IMPOSTOS FEDERAIS	(15.649.519,82)	(15.233.300,17)
Total	(15.713.435,25)	(15.294.114,53)

Composição de Obrigações Tributárias - Passivo Circulante (Consolidado)		
	Ago/23	Set/23
CSRF A RECOLHER	(7.435,20)	(5.718,65)
IRRF A RECOLHER	(7.130,84)	(6.488,86)
ISS RETIDO A RECOLHER	(32.992,64)	(32.118,13)
INSS RETIDO A RECOLHER	(75.106,38)	(73.713,16)
ISS A RECOLHER	(176.996,49)	(64.033,02)
COFINS A RECOLHER	(1.195.827,06)	(1.229.675,25)
PIS A RECOLHER	(260.427,09)	(181.860,81)
CSLL A RECOLHER	(540.536,82)	(551.296,43)
IRPJ A RECOLHER	(860.022,84)	(935.604,27)
ICMS A RECOLHER	(1.061.116,53)	(990.629,03)
IMPOSTOS FEDERAIS	(17.424.298,80)	(16.841.805,56)
INSS PARCELAMENTO SIMPLIFICADO	-	(94.206,98)
Total	(21.641.890,69)	(21.007.150,15)

Balanço Patrimonial

GPK (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Ago/23	Set/23	Ago/23	Set/23
Ativo	672.692	708.621	1.313.472	1.319.068
Circulante	59.866	59.827	510.248	511.790
Caixa e equivalentes de caixa	64	58	10.659	12.966
Promitentes compradores de imóveis	15	15	192.096	188.413
Imóveis destinados à venda	403	403	240.341	241.160
Adiantamento a fornecedores	1.941	1.941	16.262	16.728
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	1.070	1.037	14.856	16.489
Não circulante	612.826	648.794	803.224	807.278
Promitentes compradores de imóveis	-	-	599.593	594.756
Imóveis destinados à venda	389	389	389	389
Despesas diferidas a apropriar	17	8	41.006	41.070
Operações de securitização	1	-	48.979	56.335
Partes relacionadas	192.354	193.926	51.216	52.732
Debêntures a receber	48.271	48.271	48.271	48.271
Outros créditos	372	434	1.414	1.498
Investimentos	368.877	403.353	1.484	1.484
Imobilizado	1.858	1.760	10.183	10.088
Intangível	26	26	28	28
Direito de uso de arrendamento	661	627	661	627

Balanço Patrimonial

GPK (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Ago/23	Set/23	Ago/23	Set/23
Passivo	672.692	708.621	1.313.472	1.319.068
Circulante	247.624	218.041	575.623	527.083
Fornecedores	2.753	2.862	31.390	31.937
Empréstimos e financiamentos	31.350	31.027	180.624	153.333
Debêntures a pagar	192.992	163.594	192.992	163.594
Obrigações trabalhistas	88	86	88	86
Obrigações tributárias	283	258	6.944	6.781
Credores por imóveis compromissados	3.941	3.941	18.070	18.070
Adiantamento de clientes	-	-	48.153	49.873
Comissões a pagar	-	-	(31.694)	(31.694)
Aquisição participação societária	4.763	4.763	4.763	4.763
Obrigações por rescisões contratuais	-	-	126.530	136.196
Lucros a pagar	-	-	2.055	2.055
Impostos diferidos	-	-	4.814	1.238
Passivo de arrendamento	964	1.020	964	1.020
Outras contas a pagar	10.490	10.490	(10.070)	(10.169)
Não circulante	594.852	607.970	884.722	883.803
Empréstimos e financiamentos	-	-	309.844	304.162
Impostos diferidos	8.040	8.040	23.064	11.950
Obrigações tributárias	1.680	1.679	8.530	8.480
Credores por imóveis compromissados	-	-	22.462	22.462
Debêntures a pagar	333.606	347.617	333.606	347.617
Provisão para garantia de obras	-	-	7.052	6.959
Provisão para demandas judiciais	33.119	33.168	118.387	119.967
Provisão para passivo a descoberto	18.313	15.147	-	-
Passivo de arrendamento	562	510	562	510
Partes relacionadas	188.480	190.757	8.538	8.538
Aquisição participação societária	11.052	11.052	22.649	22.649
Outras contas a pagar	-	-	30.028	30.509
Patrimônio líquido	(169.784)	(117.390)	(146.873)	(91.818)
Capital social	100.000	100.000	100.000	100.000
Reserva de capital	(13.464)	(13.464)	(13.464)	(13.464)
Resultados Acumulados	(256.320)	(203.926)	(256.320)	(203.926)
Participação de não controladores	-	-	22.911	25.572



Balanço 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 91,6% (R\$ 648,8 milhões) do total do ativo em setembro de 2023. As principais rubricas eram “partes relacionadas” (R\$ 193,9 milhões, compostos majoritariamente por empréstimo realizado à GTR Hotéis e Resort Ltda, na monta de R\$ 79,1 milhões), a qual apresentou redução de R\$ 1,6 milhão entre agosto e setembro de 2023, e “investimentos” (R\$ 403,4 milhões), que teve incremento de R\$ 34,5 milhões, referente a participações permanentes em outras sociedades.

No consolidado, consta valor representativo a receber de “promitentes compradores de imóveis”, sendo R\$ 188,4 milhões no curto prazo, e R\$ 594,8 milhões no longo prazo. Ambas as rubricas apresentaram reduções, na ordem de R\$ 3,7 milhões e 4,8 milhões, respectivamente. Ressalta-se o incremento de R\$ 7,4 milhões em “operações de securitização”, totalizando R\$ 56,3 milhões, saldo referente a “banco Itaú Fortesec – aplicação”.

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Controladora)		
	Ago/23	Set/23
Empréstimo à Gramado Parks Invest. e Interm. Ltda - SCP Exclusive	18.905.043,33	19.131.632,84
Empréstimo à GTR Hotéis e Resort Ltda	78.968.528,03	79.126.394,94
Empréstimo à Gramado BV Resort Incorporações SPE Ltda	151.006,69	(149.949,77)
Empréstimo à Jardim Canela Incorporações Ltda	260.520,20	260.520,20
Empréstimo à Gramado Promoção de Vendas Ltda	32.737.636,93	34.253.636,92
Empréstimo à Gramado Hydros Incorporações - SPE Ltda	14.619.368,08	14.829.568,08
Carneiros Resort Incorporações SPE LTDA	(2.086.707,53)	(2.330.428,73)
Tamandaré Resort Incorporações SPE LTDA	3.774.467,82	3.775.118,46
Empréstimo à Búzios Hípica Resort Inc. SPE Ltda	17.082,30	18.022,55
Empréstimo à Mato Queimado Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	63.187,45	63.187,45
Empréstimo à Bento Gonçalves Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	172.940,12	173.561,26
Empréstimo à Praia do Forte Resort Ltda	30.573.544,09	30.574.206,84
Empréstimo à Arraial Resorts Emp Imobiliários SPE Ltda	3.079.526,05	3.080.118,87
Empréstimo à Bento Villas	317.010,57	317.603,32
Empréstimo à Praia do Forte Villas	999.023,54	999.686,29
Empréstimo à Bento Resorts Ltda.	56.341,07	56.933,82
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	634,00
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	192.354.439,78	193.926.148,38

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Consolidado)		
	Ago/23	Set/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	32.737.636,93	34.253.636,92
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	51.215.781,90	52.731.781,89

Balanço Patrimonial

GPK (em R\$)

Passivo

Em relação à controladora, as obrigações de curto prazo representaram 26,4% do passivo em setembro de 2023, desconsiderando o patrimônio líquido, que se apresentou negativo no exercício. Observou-se redução de R\$ 29,4 milhões e incremento de R\$ 14 milhões em “debêntures a pagar” no curto e no longo prazo, respectivamente. Houve, também, decréscimo de R\$ 3,2 milhões em “provisão para passivo a descoberto” e aumento de R\$ 2,3 milhões em “partes relacionadas”.

No consolidado da GPK e suas controladas, a principal variação também foi em “debêntures a pagar”, seguida da redução de R\$ 27,3 milhões em “empréstimos e financiamentos” de curto prazo, impactado fortemente por “financiamentos Fortesec”, como é possível verificar abaixo. Houve também um incremento de R\$ 9,7 milhões em “obrigações por rescisões contratuais”, em razão do saldo de cancelamento de contratos, especialmente, somando o total de R\$ 136,2 milhões ao final de setembro, rubrica que apresenta sucessivos incrementos desde maio de 2023.

Por fim, destacamos o crescimento de R\$ 52,4 milhões em prejuízos acumulados, que já somam R\$ 203,9 milhões.

Empréstimos e Financiamentos - Passivo Circulante (Controladora)		
	Ago/23	Set/23
Financiamentos Fortesec	(20.889.972,61)	(20.567.409,69)
Empréstimo Banco do Brasil	(10.460.002,19)	(10.460.002,19)
Total	(31.349.974,80)	(31.027.411,88)

Empréstimos e Financiamentos - Passivo Circulante (Consolidado)		
	Ago/23	Set/23
Antecipação de Recebíveis	(200.246,45)	(142.606,40)
Op. Crédito Red Performance FIDC NP	(10.996.610,78)	(10.456.042,71)
Financiamentos Fortesec	(146.477.162,44)	(119.784.023,87)
Cobrança Simples - Redasset FIDC	(16.882.818,78)	(16.882.818,78)
Empréstimo 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	(180.623.974,80)	(153.332.628,11)

Demonstração do Resultado do Exercício

GPV (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jan-Ago/23	Jan-Set/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	1.460	1.516	40.791	45.188
Custo dos serviços e produtos	(40.014)	(45.091)	(67.805)	(76.109)
Resultado Bruto	(38.554)	(43.575)	(27.014)	(30.921)
Receitas (despesas) operacionais	(16.704)	(20.949)	(26.533)	(31.749)
Despesas gerais e administrativas	(18.196)	(21.979)	(22.603)	(26.526)
Despesas comerciais	(138)	(181)	(399)	(511)
Equivalência patrimonial	4.662	5.087	(282)	(314)
Outras receitas e despesas operacionais	(3.032)	(3.876)	(3.249)	(4.398)
Resultado antes do resultado financeiro	(55.258)	(64.524)	(53.547)	(62.670)
Receitas financeiras	1	1	(16)	(17)
Despesas financeiras	(6.025)	(6.328)	(6.611)	(6.974)
Resultado antes do IR e da CSLL	(61.282)	(70.851)	(60.174)	(69.661)
IR e da CSLL	466	822	(642)	(368)
Corrente	-	-	(1.108)	(1.190)
Diferido	466	822	466	822
Resultado do exercício	(60.816)	(70.029)	(60.816)	(70.029)
Atribuído a acionistas controladores	(60.816)	(70.029)	(60.816)	(77.788)
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	-	-

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 setembro de 2023, a receita líquida totalizou R\$ 45,2 milhões. Já o custo dos serviços e produtos perfaz R\$ 76,1 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\$ 77,8 milhões, atribuído exclusivamente aos acionistas controladores.

Demonstração do Resultado do Exercício

GPK (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jan-Ago/23	Jan-Set/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	-	-	(87.018)	(80.020)
Custo dos imóveis vendidos	-	-	14.992	15.610
Resultado bruto	-	-	(72.026)	(64.410)
Receitas (despesas) operacionais	(160.396)	(123.571)	(86.479)	(92.148)
Despesas gerais e administrativas	(5.176)	(5.847)	(17.434)	(19.134)
Despesas comerciais	(117)	(226)	(11.604)	(13.161)
Despesas tributárias	(42)	(42)	(427)	(419)
Equivalência patrimonial	(152.734)	(115.093)	-	-
Outras receitas e despesas operacionais	(2.327)	(2.363)	(57.014)	(59.434)
Resultado antes do resultado financeiro	(160.396)	(123.571)	(158.505)	(156.558)
Receitas financeiras	4.797	4.797	5.099	4.810
Despesas financeiras	(42.999)	(27.430)	(96.693)	(50.034)
Resultado antes do IR e da CSLL	(198.598)	(146.204)	(250.099)	(201.782)
IR e da CSLL	-	-	6.135	12.874
Corrente	-	-	(1.403)	(1.554)
Diferido	-	-	7.538	14.428
Resultado líquido do exercício	(198.598)	(146.204)	(243.964)	(188.908)
Atribuído a acionistas controladores	(198.598)	(146.204)	(198.598)	(146.204)
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	(45.366)	(42.704)

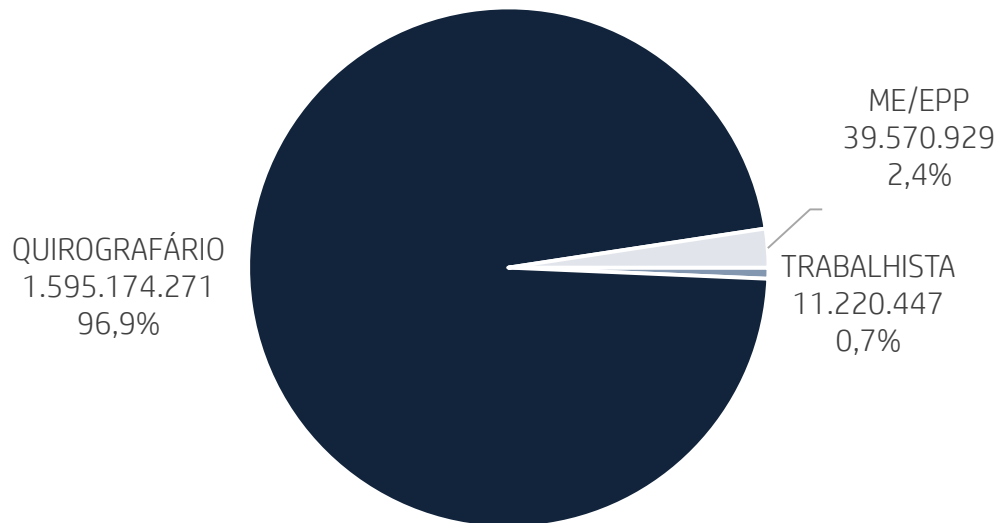
Conforme alertado em reunião realizada no dia 30/06/2023 com representantes do grupo, em 2023 se observou uma inversão dos custos e da receita das empresas. Isso ocorreu em virtude dos cancelamentos dos contratos à época inadimplentes, revertendo tais unidades para o seu estoque. Observa-se que estes 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\$ 188,9 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.

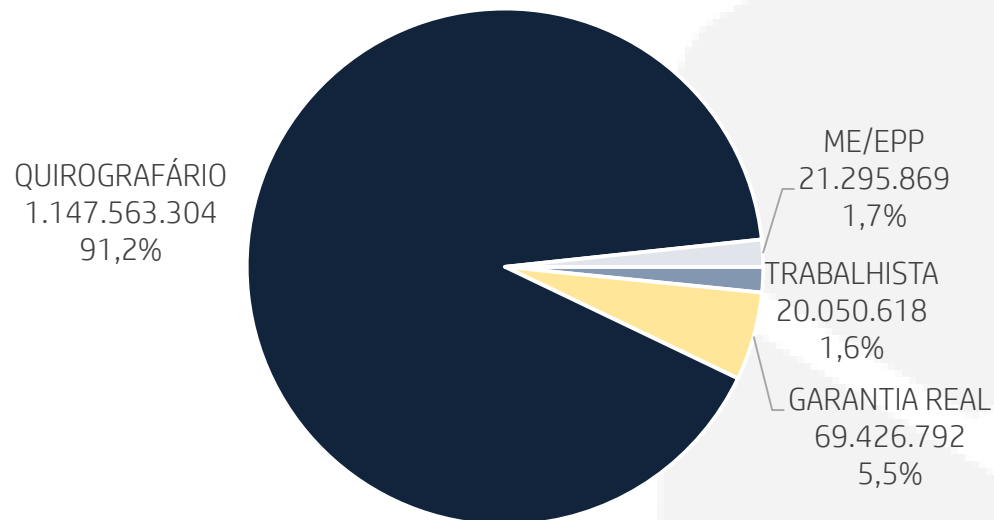
Maiores credores		Classe	Valor (R\$)
Fortesec Forte Securitizadora S/A		Quirografário	1.133.582.633
Gramado Parks Investimentos E Intermediações S.A.		Quirografário	50.641.624
Badesul		Quirografário	41.436.160
Banco Itaú		Quirografário	26.126.505
Banco Do Nordeste		Quirografário	22.572.310

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

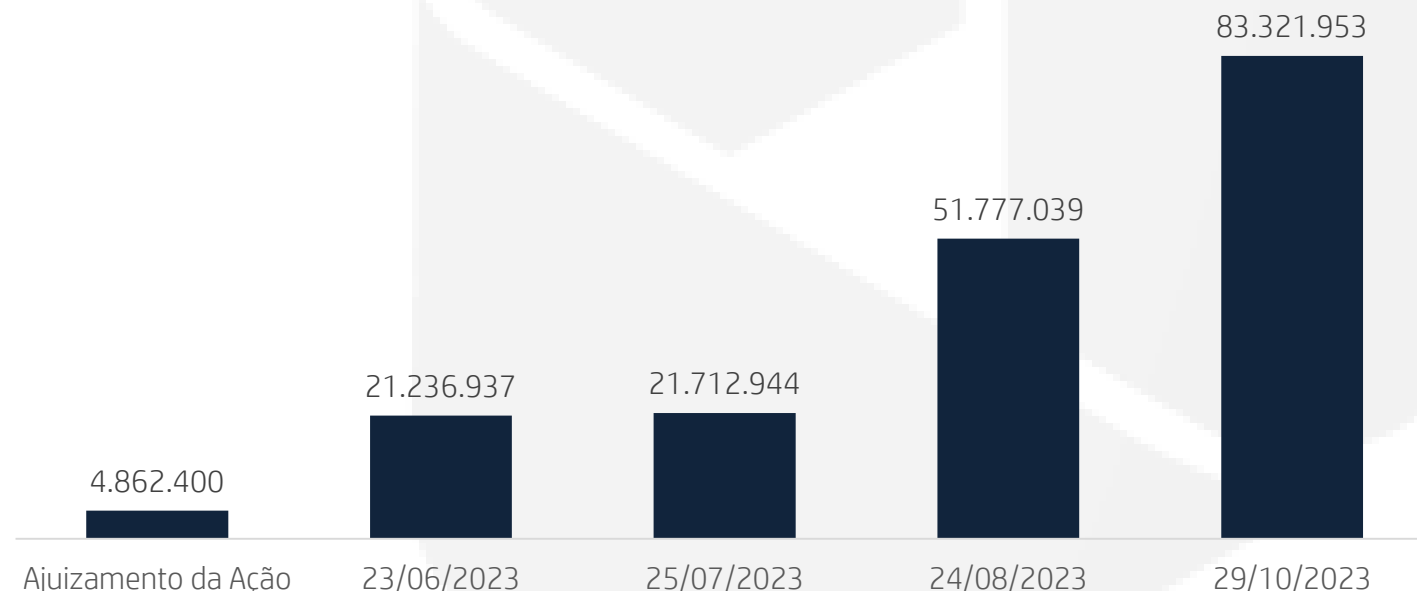
Passivo Extraconcursal (em R\$)

Natureza	29/10/2023 Valor (R\$)
Parcelamento Simplificado	18.285.604
Parcelamento Demais Débitos	16.546.039
PERT	10.984.287
Previdenciário	10.454.163
Demais Debitos	9.661.419
Parcelamento ISS	4.563.617
Parcelamento Previdenciário	3.999.312
Simplificado -Retidos	3.494.214
ICMS	3.451.065
ISS	1.818.482
Retidos	63.752
TOTAL	83.321.953

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 29/10/2023.

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. Em setembro, foi solicitado à prefeitura de Gramado o parcelamento de ISS no valor de R\$ 92.945,34.

Endividamento

Passivo Extraconcursal (em R\$)

Abaixo está demonstrada a planilha apresentada pelas Recuperandas com data base 04/10/2023, 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

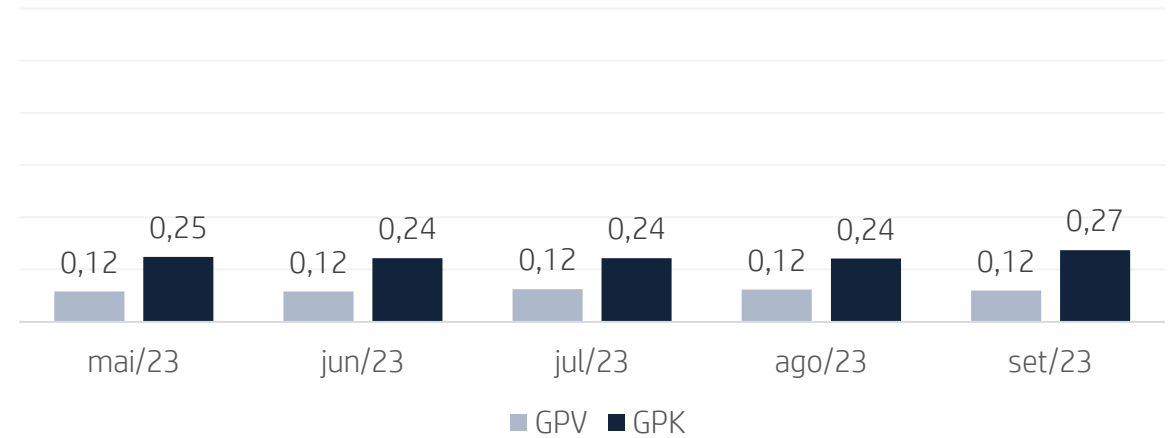
Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010) temos que os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez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

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

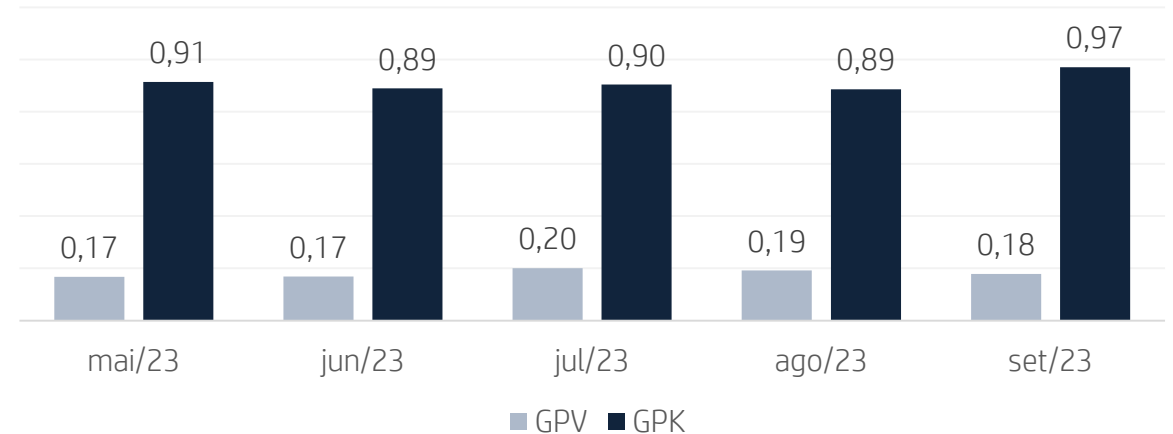
$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antecipadas}}{\text{Passivo Circulante}}$$

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

Corrente - Controladora



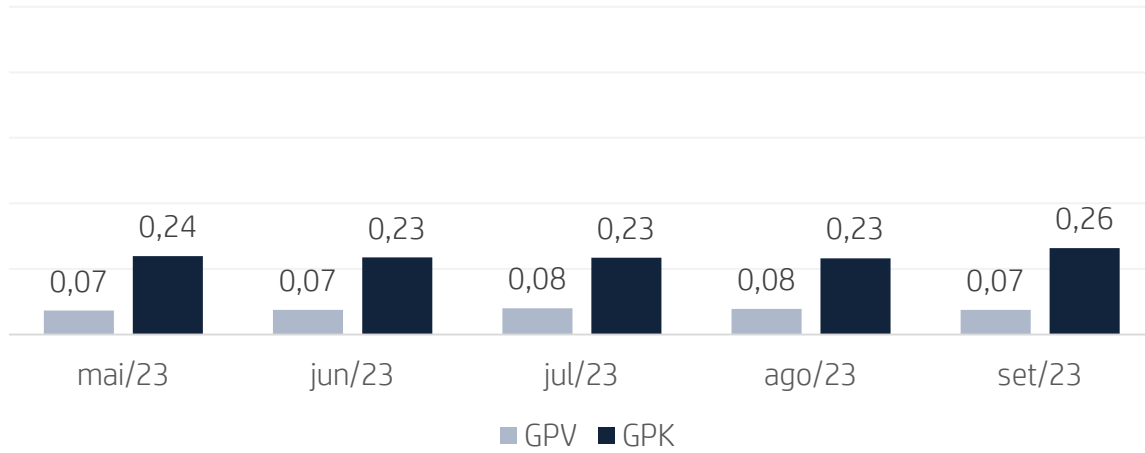
Corrente - Consolidado



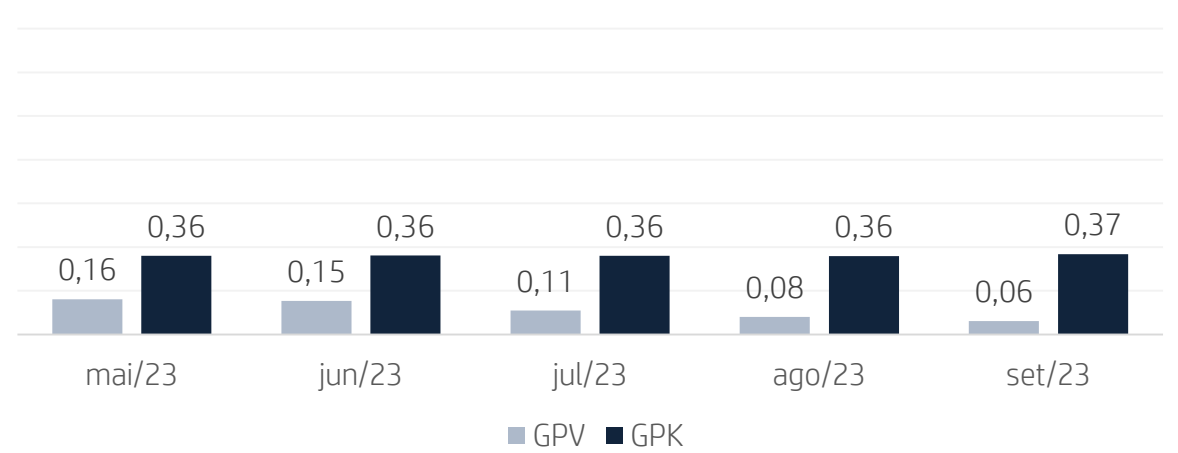
Indicadores

Liquidez

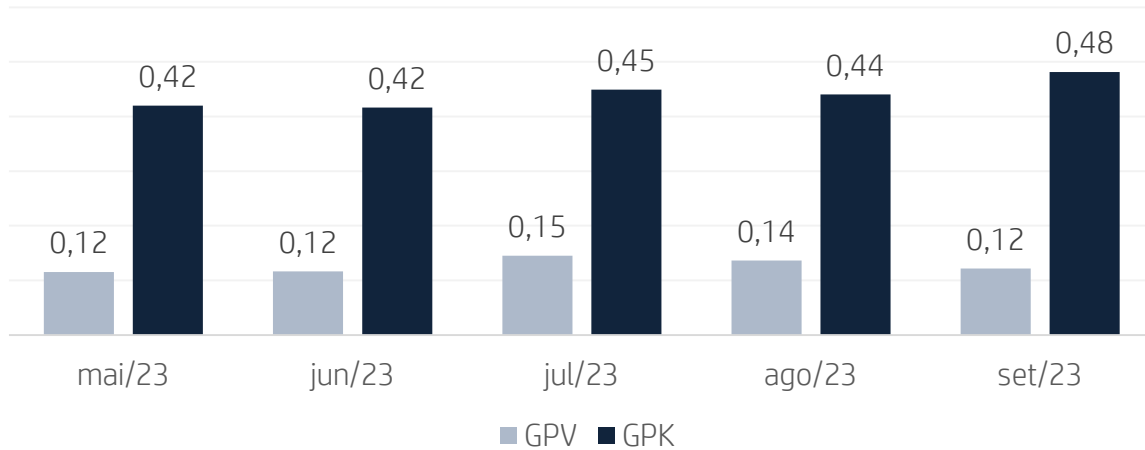
Seca - Controladora



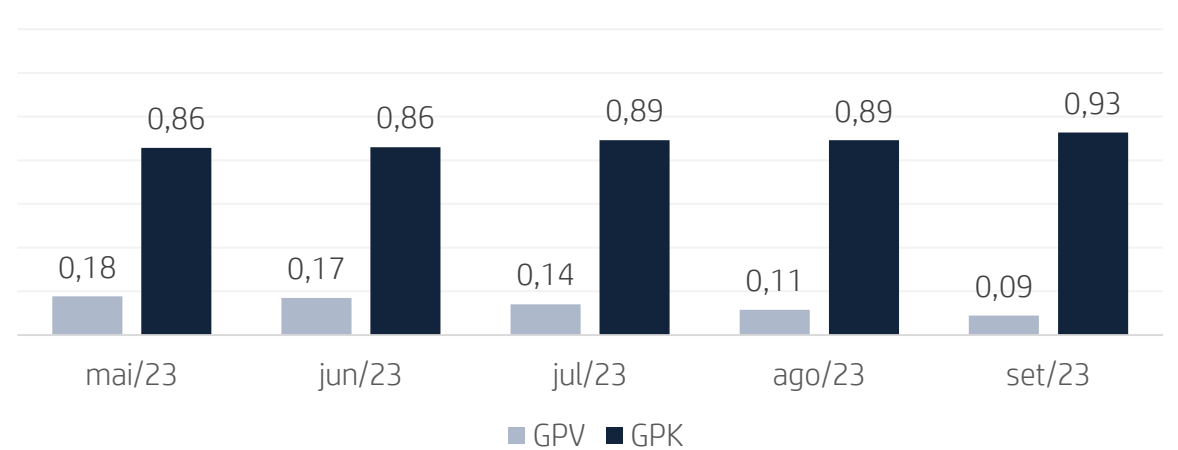
Geral - Controladora



Seca - Consolidado



Geral - Consolidado



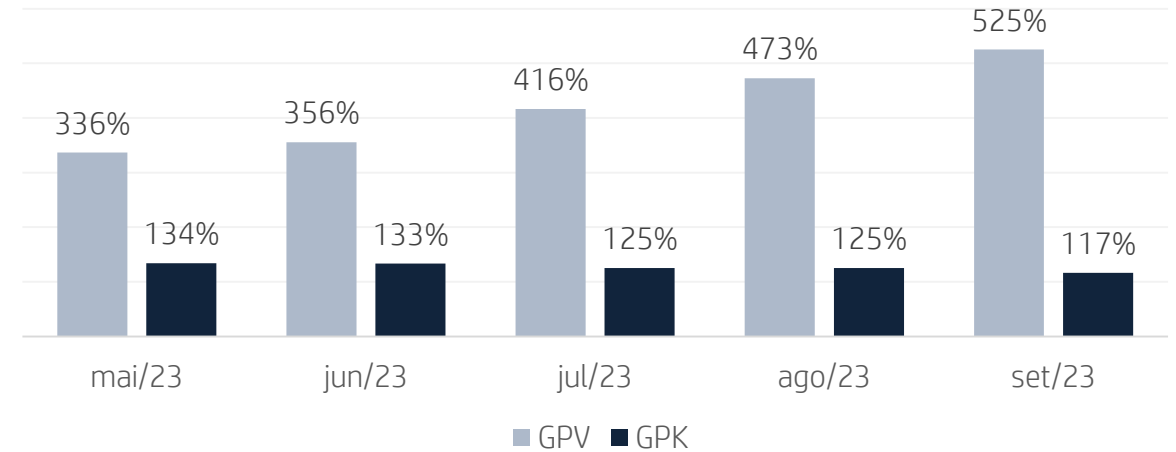
Indicadores

Endividamento

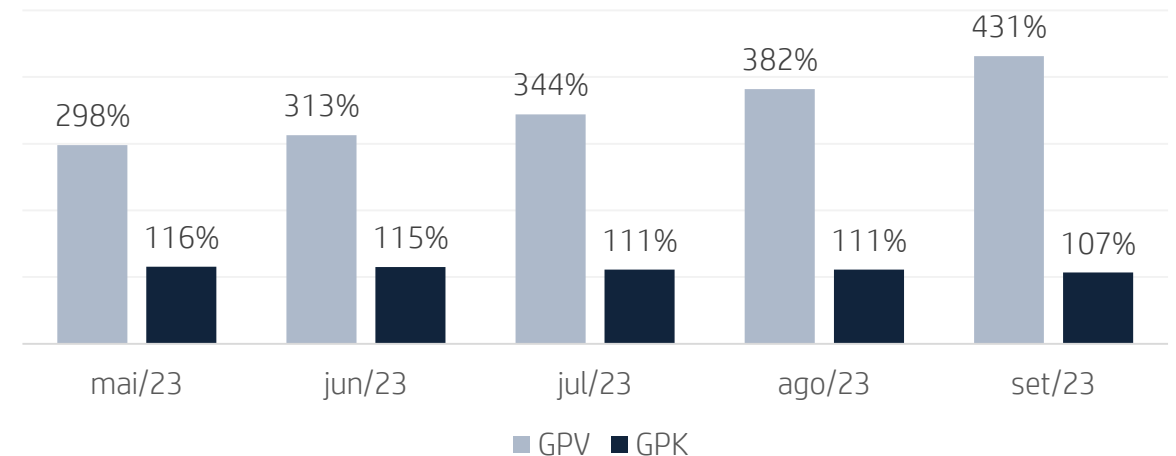
De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance Empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$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

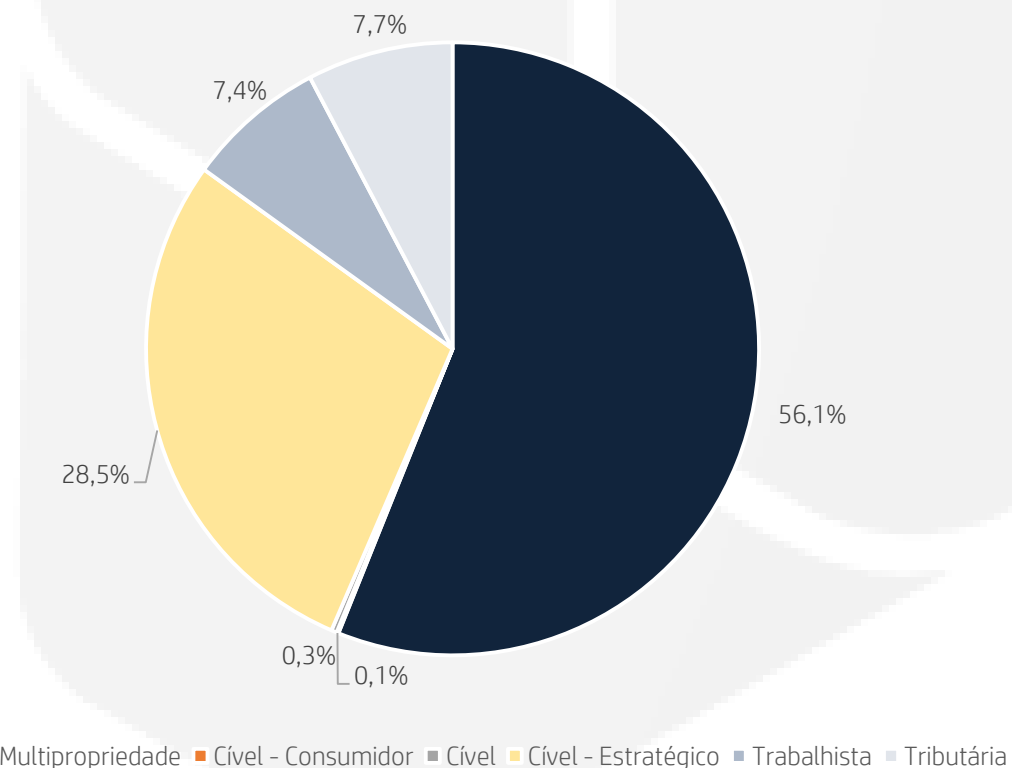
“Aos Credores Elegíveis interessados, também será disponibilizada a possibilidade de quitação da dívida através da dação em pagamento de bens e direitos não enquadrados no ativo não circulante das Recuperandas, ou que venham a ser adquiridos, por discricionariedade do Grupo Gramado Parks, desde que a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

Processos Judiciais

(Valores em R\$)

Na competência de setembro de 2023, as Recuperandas relacionaram 1.531 processos judiciais (valor que engloba apenas empresas do polo ativo da ação), assim distribuídos:

Ação	Quantidade	Valor estimado (R\$)
Cível - Multipropriedade	1.337	46.602.830
Cível - Consumidor	31	84.982
Cível	2	240.837
Cível - Estratégico	12	23.672.721
Trabalhista	145	6.111.210
Tributária	4	6.398.428
Total	1.531	83.111.008



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 aos últimos relatórios. 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 setembro de 2023.

Entretenimento			mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	Ingressos Operacionais	7.998.990	14.636.748	29.116.828	17.508.454	13.139.020
	Ingressos Operacionais Total		7.998.990	14.636.748	29.116.828	17.508.454	13.139.020
	Saques Operacionais	Despesas	(3.725.339)	(4.475.617)	(4.781.430)	(5.332.601)	(4.754.824)
		Custos	(2.220.974)	(3.318.100)	(4.499.753)	(4.911.422)	(3.247.702)
		Outros Saques Operacionais	(174.760)	(858.736)	(1.373.401)	(1.775.961)	(1.104.012)
		Despesas com Vendas	(321.061)	(198.866)	(305.434)	(365.107)	(376.391)
	Saques Operacionais Total		(6.442.134)	(8.851.319)	(10.960.018)	(12.385.092)	(9.482.930)
1- Fluxo de Caixa Operacional Total			1.556.856	5.785.429	18.156.811	5.123.362	3.656.090
2- Fluxo de Caixa de Investimentos	Investimento em Ativos	Investimento em Ativos	(55.505)	(58.461)	(65.114)	(74.902)	(43.761)
	Investimento em Ativos Total		(55.505)	(58.461)	(65.114)	(74.902)	(43.761)
	Investimento Recorrente	Investimento Recorrente	(3.394)	(2.087.390)	(231.896)	(329.896)	(123.503)
	Investimento Recorrente Total		(3.394)	(2.087.390)	(231.896)	(329.896)	(123.503)
2- Fluxo de Caixa de Investimentos Total			(58.900)	(2.145.851)	(297.011)	(404.798)	(167.264)
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)	(97.548)
	Empréstimos Total		(3.015.533)	(4.196.545)	(102.772)	(99.385)	(97.548)
	Mútuos	Mútuos	1.586.779	(1.435.089)	(11.950.837)	(6.969.797)	(4.079.091)
	Mútuos Total		1.586.779	(1.435.089)	(11.950.837)	(6.969.797)	(4.079.091)
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total			(1.422.228)	(5.631.627)	(12.053.609)	(7.069.164)	(4.176.639)
Total Geral			75.728	(1.992.048)	5.806.191	(2.350.599)	(687.812)

Relatório Gerencial

(em milhares de R\$)

Gastronomia			mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	Ingressos Operacionais	4.333.915	2.699.649	3.257.779	5.175.375	3.912.035	
	Ingressos Operacionais Total		4.333.915	2.699.649	3.257.779	5.175.375	3.912.035	
	Saques Operacionais	Custos		(1.776.285)	(2.452.996)	(2.733.343)	(2.382.577)	(3.226.460)
		Despesas		(1.296.700)	(1.476.512)	(1.781.484)	(1.824.445)	(106.986)
		Outros Saques Operacionais		(76.016)	(76.802)	(763.485)	(940.989)	(528.611)
Saques Operacionais Total		(3.149.001)	(4.006.310)	(5.278.312)	(5.148.011)	(3.862.057)		
1- Fluxo de Caixa Operacional Total		1.184.914	(1.306.661)	(2.020.533)	27.364	49.978		
3- Fluxo de Caixa Financeiro	Empréstimos	Pagamento de Taxas	(1.376)	(1.840)	(454)	(685)	(1.046)	
	Empréstimos Total		(1.376)	(1.840)	(454)	(685)	(1.046)	
	Mútuos	Mútuos	(1.468.906)	1.307.520	2.027.260	134.481	21.901	
	Mútuos Total		(1.468.906)	1.307.520	2.027.260	134.481	21.901	
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total		(1.470.282)	1.305.680	2.026.806	133.796	20.855		
Total Geral		(285.368)	(981)	6.272	161.159	70.833		

Administração Hoteleira			mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	Ingressos Operacionais	865.426	780.233	1.530.978	1.273.292	982.810	
	Ingressos Operacionais Total		865.426	780.233	1.530.978	1.273.292	982.810	
	Saques Operacionais	Despesas		(472.549)	(506.258)	(524.900)	(515.577)	(527.507)
		Outros Saques Operacionais			(27.110)	(190.070)	(53.743)	(63.025)
		Despesas com Vendas		(1.710)		(4.117)	(1.421)	
Saques Operacionais Total		(474.258)	(533.368)	(719.087)	(570.741)	(590.532)		
1- Fluxo de Caixa Operacional Total		391.167	246.864	811.890	702.551	392.278		
3- Fluxo de Caixa Financeiro	Mútuos	Mútuos	(1.311.468)	(268.536)	(511.290)	242.136	(1.628.617)	
	Mútuos Total		(1.311.468)	(268.536)	(511.290)	242.136	(1.628.617)	
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total		(1.311.468)	(268.536)	(511.290)	242.136	(1.628.617)		
Total Geral		(920.300)	(21.671)	300.600	944.687	(1.236.339)		

Relatório Gerencial

(em milhares de R\$)

GPK		mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	21.898.276	27.298.726	19.502.983	18.839.780	16.708.397	
	Ingressos Operacionais Total	21.898.276	27.298.726	19.502.983	18.839.780	16.708.397	
	Saques Operacionais						
	Despesas	(2.032.588)	(2.138.072)	(4.650.477)	(2.549.217)	(1.583.339)	
	Despesas com Vendas	(836.706)	(1.302.574)	(1.304.625)	(1.285.719)	(1.738.067)	
	Outros Saques Operacionais	(47.003)	(213.900)	(1.101.486)	(926.635)	(1.019.721)	
	Custos	(296.530)	(239.322)	(261.764)	(186.456)	(220.183)	
	Saques Operacionais Total	(3.212.827)	(3.893.867)	(7.318.351)	(4.948.027)	(4.561.309)	
1- Fluxo de Caixa Operacional Total		18.685.449	23.404.859	12.184.631	13.891.752	12.147.089	
3- Fluxo de Caixa Financeiro	Aplicações	Juros por aplicações	360.649	352.891	385.006	3.437.884	5.143.661
	Aplicações Total		360.649	352.891	385.006	3.437.884	5.143.661
	Empréstimos	Amortizações	(5.831.874)	(11.433.235)	(15.218.320)	(4.160.375)	(5.562.827)
		Pagamento de Juros	(1.305.425)	(614.086)	(401.518)	(4.657.987)	(486.895)
		Pagamento de Taxas	(144.215)	(137.466)	(166.382)	(162.372)	(116.945)
		Captações				17.805	476
	Empréstimos Total	(7.281.514)	(12.184.788)	(15.786.220)	(8.962.930)	(6.166.191)	
	Mútuos	Mútuos	(3.079.569)	(2.733.594)	2.817.416	(94.982)	(1.516.324)
	Mútuos Total	(3.079.569)	(2.733.594)	2.817.416	(94.982)	(1.516.324)	
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total		(10.000.434)	(14.565.491)	(12.583.798)	(5.620.028)	(2.538.853)	
Total Geral		8.685.015	8.839.368	(399.167)	8.271.724	9.608.236	

Relatório Gerencial

(em milhares de R\$)

GPV			mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	
1- Fluxo de Caixa Operacional	Ingressos Operacionais	Ingressos Operacionais	282.083	134.697	104.371	61.266	75.775	
	Ingressos Operacionais Total		282.083	134.697	104.371	61.266	75.775	
	Saques Operacionais	Despesas	(6.680.263)	(6.397.307)	(6.012.377)	(5.510.189)	(6.416.151)	
		Despesas com Vendas	(426.629)	(549.118)	(594.966)	(532.106)	(486.983)	
		Outros Saques Operacionais	(23.936)	(399.328)	(453.750)	(596.570)	(604.288)	
	Saques Operacionais Total		(7.130.828)	(7.345.753)	(7.061.093)	(6.638.864)	(7.507.422)	
1- Fluxo de Caixa Operacional Total		(6.848.745)	(7.211.056)	(6.956.721)	(6.577.599)	(7.431.647)		
2- Fluxo de Caixa de Investimentos	Investimento em Ativos	Investimento em Ativos	(4.077)	(3.748)	(6.598)	(5.224)	(70)	
	Investimento em Ativos Total		(4.077)	(3.748)	(6.598)	(5.224)	(70)	
2- Fluxo de Caixa de Investimentos Total		(4.077)	(3.748)	(6.598)	(5.224)	(70)		
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)	(90.539)
		Amortizações		(53.516)	(859)	(859)		
		Pagamento de Juros				(6.632)	(303)	
	Empréstimos Total		(79.945)	(83.142)	(91.288)	(91.479)	(90.539)	
Mútuos	Mútuos	7.172.386	7.322.062	7.525.096	6.319.573	7.124.185		
Mútuos Total		7.172.386	7.322.062	7.525.096	6.319.573	7.124.185		
3- Fluxo de Caixa Financeiro Total		7.092.445	7.238.921	7.433.808	6.228.097	7.033.646		
Total Geral		239.622	24.117	470.489	(354.726)	(398.070)		

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 a 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.

Nos Eventos 133 e 137 do incidente 5033775-26.2023.8.21.0010, as Recuperandas juntaram os balancetes visando sanar tal ponto, de maneira que tais documentos serão analisados e cotejados quando da apresentação do próximo RMA.

Observações

Conforme relatório fornecido pelas Recuperandas, a média de inadimplência de clientes na competência de setembro/23 foi de 33,9%, restando saldo a receber de R\$ 20.675.536,19.

Ainda conforme relatório gerencial do grupo, foram distratados 886 contratos em setembro, representando a monta de R\$ 3.830.081,00. Desde maio foram distratados 5.693 contratos, no valor total de R\$ 21.911.513,34.