

rdv



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

6º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Outubro de 2023

29/12/2023

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 67

Endividamento 80

Indicadores 84

Informações Relevantes

Plano de Recuperação Judicial 89

Processos Judiciais 95

Evolução das Obras 96

Relatório Gerencial 97

Observações 101

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.

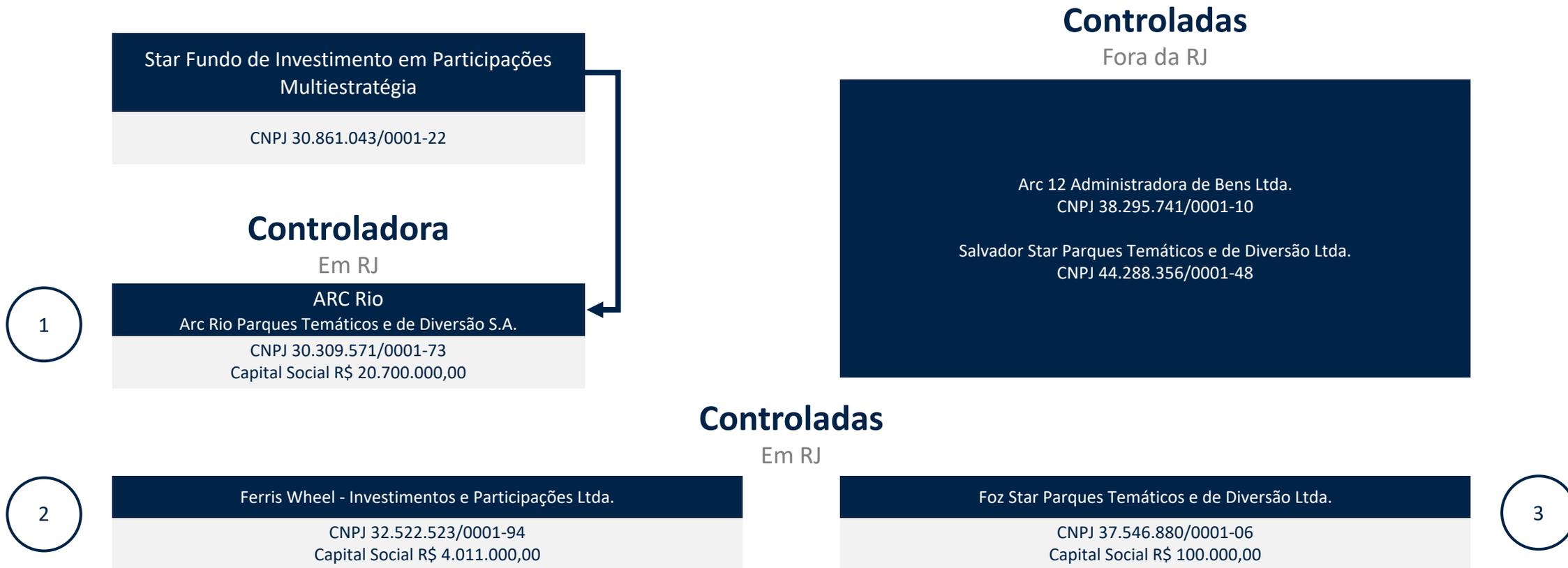
A Gramado Parks é composta por 4 braços operacionais, todos atuando de forma complementar e simbiótica, são eles:

- **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

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

Controladora

Em RJ

BPQ

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

4

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

Amsterdam Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ 41.758.797/0001-78

Controladora

Em RJ

GPV

Gramado Promoção de Vendas S.A.

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

9

Controladas

Fora da RJ

Arc 12 Administradora de Bens Ltda.
CNPJ 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

GP Restaurante Ltda.

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

10

GP Vacation Club Ltda.

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

12

Lago Negro Restaurante Ltda.

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

14

Gramado Museu do Festival de Cinema Ltda - EPP

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

11

Gramado Prime Administração Hoteleira Ltda.

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

13

Organograma

Serra Verde Fundo de Investimento Imobiliário

CNPJ 38.082.796/0001-41

Controladora

Em RJ

GPK

Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A.

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

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

Carneiros Resort Incorporações SPE Ltda.

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

Gramado BV Resort Incorporações SPE Ltda.

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

Tamandaré Resort Incorporações SPE Ltda.

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

Jardim Canela Incorporações Ltda.

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

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

15

16

18

20

22

17

19

21

Registro da Visita da Administração Judicial

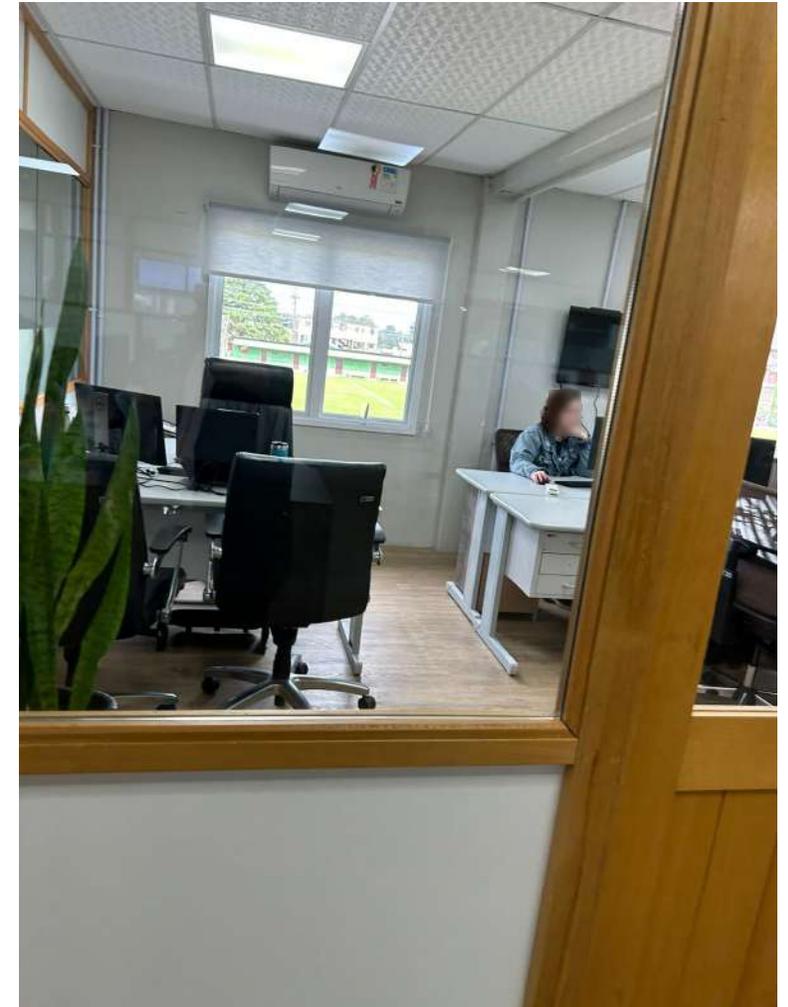
Esta Administração Judicial realizou visita presencial à sede administrativa do grupo localizada em Gramado/RS dentro de cronograma mensal. Na ocasião, afora detalhamento das informações financeiras e operacionais, foi reiterado otimismo com as medidas tomadas visando a reestruturação e recuperação do 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, decréscimo de 27% 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.
- 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 a recursos provenientes do *pool* hoteleiro do grupo, o que configura um recorde para a companhia.

Registro da Visita da Administração Judicial

Sede Administrativa



Registro da Visita da Administração Judicial

Hotel Buona Vitta Gramado



Registro da Visita da Administração Judicial

Hotel Exclusive Gramado



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



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



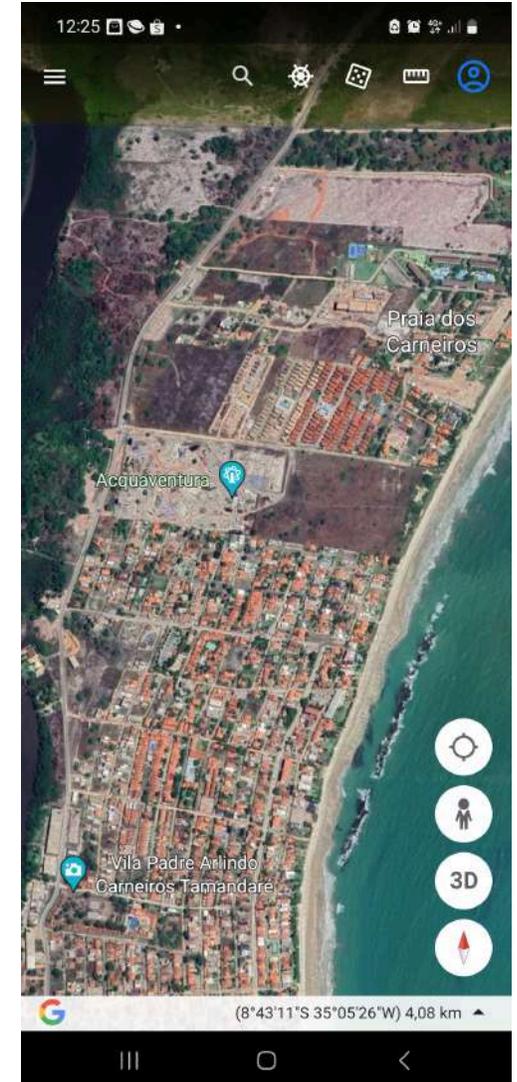
Registro da Visita da Administração Judicial

Acquaventura – Tamandaré, PE | 20/09/2023



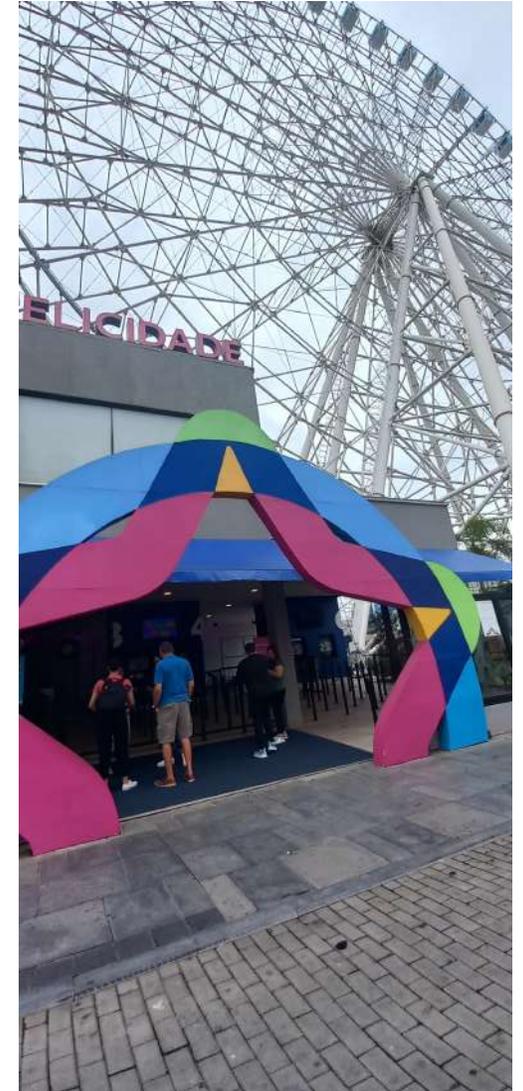
Registro da Visita da Administração Judicial

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

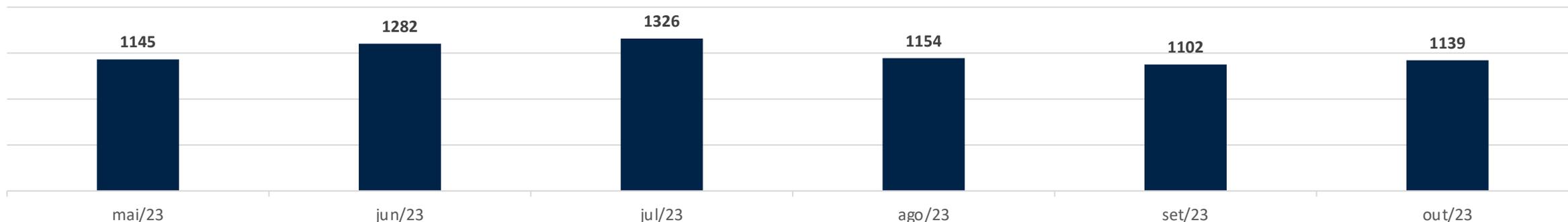


Quadro Funcional

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

Para as competências de maio a outubro 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	out/23
ARC RIO PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S.A.	0	59	61	55	53	53
BRASIL PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO S/A	0	0	0	0	0	0
FOZ STAR PARQUES TEMATICOS E DE DIVERSAO LTDA.	50	45	52	49	50	49
GP RESTAURANTE LTDA	226	242	257	216	219	245
GRAMADO MUSEU DO FESTIVAL DE CINEMA LTDA	5	5	5	5	5	5
GRAMADO PARKS INVESTIMENTOS E INTERMEDIACOES S.A	0	0	0	0	0	0
GRAMADO PRIME ADMINISTRACAO HOTELEIRA LTDA	31	25	23	22	21	22
GRAMADO PROMOCAO DE VENDAS S.A.	436	427	433	419	380	374
GRAMADO TERMAS PARK PARQUES TEMATICOS LTDA	135	165	169	139	132	138
MAGIC SNOWLAND OPERADORA TURISTICA LTDA	5	5	5	5	4	2
SNOWLAND PARTICIPACOES E CONSULTORIA LTDA	257	309	321	244	238	251
TOTAL	1145	1282	1326	1154	1102	1139



Não foram apresentados totais referentes às seguintes filiais para julho a outubro 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)

Balço Patrimonial

Arc Rio (em milhares de R\$)

Após manifestação do Ministério Público intimando a Arc Rio e suas controladas em recuperação judicial a apresentarem os demonstrativos contábeis, estes foram disponibilizados.

Embora os demonstrativos individualizados tenham sido apresentados, não foi apresentado documento com consolidação das empresas do grupo para as competências de julho de 2023 em diante. Dessa forma, foi realizada a análise da controladora e do consolidado para as competências de maio e junho, e individualizada por empresa para julho, agosto e setembro.

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, essa Administração Judicial optou por não trabalhar ou consolidar os demonstrativos contábeis apresentados.

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

Seguindo a lógica acima descrita, foram analisados os demonstrativos consolidados das Recuperandas, 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.

Foram constatadas divergências de classificação entre os demonstrativos contábeis individuais e consolidados.

Apesar das divergências apontadas, essa Administração Judicial se baseou no demonstrativo consolidado, visto que os ajustes na consolidação foram feitos para melhor refletir a realidade das entidades como um todo.

Balço Patrimonial

Arc Rio (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Mai/23	Jun/23	Mai/23	Jun/23
Ativo	33.520	36.197	73.960	77.574
Circulante	11.318	14.144	15.882	19.749
Caixa e equivalentes de caixa	617	558	1.903	2.635
Clientes	8.364	11.134	9.355	12.302
Estoques	644	663	1.597	1.655
Adiantamento a fornecedores	441	539	1.191	1.329
Impostos a recuperar	1.181	1.182	1.702	1.707
Outros créditos	71	68	134	121
Não circulante	22.202	22.053	58.078	57.825
Partes relacionadas	1.749	1.759	3.536	3.536
Investimentos	389	381	388	381
Imobilizado	16.677	16.529	50.735	50.494
Intangível	111	108	143	138
Direito de uso de arrendamento	3.276	3.276	3.276	3.276

Balço Patrimonial

Arc Rio (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Mai/23	Jun/23	Mai/23	Jun/23
Passivo	33.520	36.197	73.960	77.574
Circulante	17.648	20.362	20.967	23.888
Fornecedores	2.164	2.010	3.639	3.528
Empréstimos e financiamentos	415	415	415	415
Obrigações trabalhistas	795	836	1.635	1.685
Obrigações tributárias	1.714	1.768	2.130	2.255
Adiantamento de clientes	7.524	10.297	8.112	10.969
Passivo de arrendamento	5.036	5.036	5.036	5.036
Não circulante	17.794	17.386	54.797	55.115
Empréstimos e financiamentos	1.865	1.865	1.865	1.865
Provisão para demandas judiciais	775	775	862	863
Provisão para passivo a descoberto	3.827	3.764	-	-
Partes relacionadas	11.310	10.965	52.037	52.355
Outros passivos	17	17	33	32
Patrimônio Líquido	(1.922)	(1.551)	(1.804)	(1.429)
Capital social	20.700	20.700	20.700	20.700
Reserva de capital	-	-	-	-
Resultados Acumulados	(22.622)	(22.251)	(22.622)	(22.251)
Participação de não controladores	-	-	118	122



Balço Patrimonial

Arc Rio (em R\$)

Importante destacar que a Recuperanda enviou apenas o balancete sintético do grupo, não sendo possível identificar em detalhes a composição das rubricas e as variações ocorridas.

Ativo

Em relação à controladora Arc Rio, identificou-se um ativo total de R\$ 36,2 milhões no encerramento de junho de 2023, predominantemente concentrado no longo prazo (60,9%).

Destaca-se o acréscimo de R\$ 2,8 milhões em “clientes”, atingindo a monta de R\$ 11,1 milhões.

No imobilizado, observou-se o cômputo de depreciação.

Na análise do grupo consolidado, o ativo totalizou R\$ 77,6 milhões, estando 74,5% deste classificado no longo prazo. A principal variação observada foi a mesma que na controladora, em “clientes”, atingindo a monta de R\$ 12,3 milhões.

Passivo

Ao final de 2023, as obrigações da controladora totalizaram 36,2 milhões, alocadas especialmente no curto prazo (53,9%, desconsiderando o patrimônio líquido, que se apresentou negativo). Houve aumento de R\$ 2,8 milhões em “adiantamento de clientes”, atingindo a monta de R\$ 10,3 milhões.

Já o consolidado do grupo apresentou um passivo total de R\$ 77,6 milhões, no qual 69,8% esteve alocado no longo prazo, sem considerar o patrimônio líquido. A principal variação também ocorreu em “adiantamento de clientes”.

Balço Patrimonial

Arc Rio (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Arc Rio		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Ativo	38.047.111	39.884.789	40.152.147
Circulante	17.935.012	19.769.540	20.026.009
Caixa e equivalentes de caixa	559.538	559.538	559.585
Clientes	12.968.838	14.581.391	14.681.295
Estoques	869.553	1.064.157	1.224.271
Adiantamentos	522.355	543.137	535.782
Adiantamento a fornecedores	510.740	552.070	560.390
Adiantamento a funcionários	6.645	(13.903)	(29.578)
Adiantamento de viagens	4.970	4.970	4.970
Partes relacionadas	1.758.613	1.758.613	1.758.613
Impostos a recuperar	1.212.527	1.227.832	1.240.309
Outros créditos	43.590	34.872	26.154
Não circulante	20.112.099	20.115.249	20.126.138
Investimentos	380.519	380.519	380.519
Imobilizado	19.623.309	19.626.459	19.637.348
Intangível	108.271	108.271	108.271

Balanço Patrimonial

Arc Rio (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Arc Rio		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Passivo	36.781.537	39.266.686	40.190.641
Circulante	23.386.905	25.872.055	26.796.009
Encargos Sociais	788.313	1.046.256	1.322.847
Fornecedores	3.065.304	3.694.921	4.701.569
Adiantamento de clientes	12.132.730	13.745.283	13.845.234
Obrigações tributárias	1.787.424	1.799.166	1.824.766
Provisões	359.656	332.949	358.938
Partes Relacionadas	1.442.224	1.442.224	1.442.224
Passivo de arrendamento	3.396.020	3.396.020	2.885.195
Outras Obrigações	415.236	415.236	415.236
Não circulante	17.097.849	17.097.849	17.097.849
Partes Relacionadas	9.523.136	9.523.136	9.523.136
Empréstimos e financiamentos	1.865.152	1.865.152	1.865.152
Passivo de arrendamento	1.154.125	1.154.125	1.154.125
Provisões	4.538.530	4.538.530	4.538.530
Receita Diferida	16.905	16.905	16.905
Patrimônio líquido	(3.703.217)	(3.703.217)	(3.703.217)
Capital social	20.700.000	20.700.000	20.700.000
Resultados Acumulados	(24.403.217)	(24.403.217)	(24.403.217)

Balço Patrimonial

Arc Rio (em R\$)

Análise Individual da empresa

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Ativo

O ativo total da Arc Rio perfez, em setembro, R\$ 40,2 milhões, apresentando estabilidade quando comparado a julho. Destaca-se que não foram observadas variações significativas em disponibilidades no período, registrando-se as maiores variações em Clientes (acrésimo de R\$ 1,7 milhão, totalizando R\$ 14,7 milhões) e em Estoques (acrésimo de R\$ 354,7 mil, totalizando R\$ 1,2 milhão). O “imobilizado” é a conta mais representativa, abarcando 48,9% do ativo, sendo registrada depreciação em terrenos apenas. Não foram discriminados a que fornecedores foram realizados os adiantamentos, rubrica na qual se observou aumento no período. Outros créditos são compostos por “despesas do exercício seguinte”, sendo R\$ 10.053,04 “prêmios de seguro a apropriar” e R\$ 16.100,66 “IPTU”.

Passivo

O passivo total montou em R\$ 40,2 milhões ao final de setembro de 2023, sendo que 61% deste estavam alocados no curto prazo (desconsiderando-se o patrimônio líquido), em sua maior parte na rubrica “adiantamento de clientes”, somando R\$ 13,8 milhões. No período de julho a setembro, as principais variações observadas foram o incremento de R\$ 1,6 milhão em “fornecedores”, o acrésimo de R\$ 1,7 milhão em “adiantamento de clientes” e a redução de R\$ 510,8 mil em “passivo de arrendamento”. Outras obrigações são integralmente compostas por “empréstimo AG Rio”.

O patrimônio líquido se mostrou negativo em virtude do volume dos prejuízos acumulados, perfazendo a soma de -R\$ 3,7 milhões.

Balço Patrimonial

Ferris Wheel (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Ferris Wheel		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Ativo	6.184.837	6.181.982	6.179.118
Circulante	546.287	545.587	544.878
Caixa e equivalentes de caixa	8.823	8.032	7.219
Adiantamentos	31.470	32.017	32.577
Adiantamento a fornecedores	72.303	72.850	73.410
(-) Perda de adiantamento de fornecedor	(40.833)	(40.833)	(40.833)
Impostos a recuperar	6.910	6.910	6.910
Partes relacionadas	498.172	498.172	498.172
Outros créditos	912	456	-
Não circulante	5.638.550	5.636.395	5.634.240
Site Negócios Imobiliários Eireli	2.703.054	2.703.054	2.703.054
Investimentos	2.313.683	2.313.683	2.313.683
Imobilizado	612.103	610.489	608.875
Intangível	9.709	9.168	8.627

Balanço Patrimonial

Ferris Wheel (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Ferris Wheel		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Passivo	4.760.819	4.814.687	4.835.997
Circulante	1.634.226	1.688.094	1.709.405
Fornecedores	662.631	705.405	696.373
Obrigações tributárias	14.540	14.591	14.567
Provisões	37.903	37.903	37.903
Partes Relacionadas	919.152	930.196	960.561
Não circulante	8.256.895	8.256.895	8.256.895
Partes Relacionadas	8.231.609	8.231.609	8.231.609
Provisões	25.285	25.285	25.285
Patrimônio Líquido	(5.130.302)	(5.130.302)	(5.130.302)
Capital social	541.424	541.424	541.424
Resultados Acumulados	(5.671.726)	(5.671.726)	(5.671.726)

Balanço Patrimonial

Ferris Wheel (em R\$)

Análise Individual da empresa

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Ativo

O ativo total da Ferris Wheel fez, em setembro, R\$ 6,2 milhões, apresentando estabilidade quando comparado a julho. Direitos com “partes relacionadas” foram a rubrica mais representativa do ativo circulante, sendo R\$ 468.057,63 a receber de “Arc 12 adm, de bens Ltda” e R\$ 30.114,07 de “Fw Lisboa S.A.”. No não circulante outras obrigações com “site negócios imobiliários Eireli” é a conta mais representativa, abarcando 43,7% do ativo, seguida de “investimentos”, com 37,4% do ativo.

Passivo

O passivo total montou em R\$ 4,8 milhões ao final de setembro de 2023, sendo que 82,8% deste estavam alocados no longo prazo (desconsiderando-se o patrimônio líquido), em sua maior parte na rubrica “partes relacionadas”, somando R\$ 8,2 milhões no longo prazo, no curto, essa conta totalizou R\$ 960,6 mil.

O patrimônio líquido se mostrou negativo em virtude do volume dos prejuízos acumulados, perfazendo a soma de -R\$ 5,1 milhões.

Balço Patrimonial

Foz Star (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Foz Star		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Ativo	38,521	38,581	38,673
Circulante	5,673	5,733	5,824
Caixa e equivalentes de caixa	2,048	2,002	1,932
Clientes	1,168	1,168	1,229
Estoques	1,113	1,238	1,370
Adiantamentos	728	708	679
Partes relacionadas	49	49	49
Impostos a recuperar	524	533	538
Despesas do exercício seguinte	44	35	26
Não circulante	32,848	32,848	32,849
Imobilizado	32,828	32,828	32,829
Intangível	20	20	20

Balço Patrimonial

Foz Star (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Foz Star		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Passivo	37,630	38,235	38,853
Circulante	5,082	5,687	6,304
Fornecedores	1,339	1,685	2,039
Obrigações trabalhistas	728	952	1,192
Obrigações tributárias	482	491	499
Provisões	414	440	455
Adiantamento de clientes	672	672	672
Partes relacionadas	1,447	1,447	1,447
Não circulante	31,664	31,664	31,664
Receita diferida - LP	15	15	15
Partes relacionadas	31,649	31,649	31,649
Patrimônio líquido	884	884	884
Capital social	100	100	100
Resultados Acumulados	784	784	784

Balanço Patrimonial

Foz Star (em R\$)

Análise Individual da empresa

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Ativo

O ativo total da Foz Star perfaz, em setembro, R\$ 38,7 milhões, apresentando estabilidade quando comparado a julho. O “imobilizado” é a conta mais representativa, abarcando 84,9% do ativo. As principais variações ocorridas entre julho e setembro de 2023 foram a redução de R\$ 115,6 mil em “caixa e equivalentes de caixa”, sobretudo em razão da diminuição em “depósitos bancários à vista”, e o incremento de R\$ 256,8 mil em “estoques”.

Não foi observado o cômputo de depreciação.

Passivo

O passivo total montou em R\$ 38,9 milhões ao final de setembro de 2023, sendo que 81,5% deste estavam alocados no longo prazo, em sua maior parte na rubrica “partes relacionadas”, somando R\$ 31,7 milhões. No período de julho a setembro, as principais variações observadas foram o incremento de R\$ 700 mil em “fornecedores” e o acréscimo de R\$ 463,6 mil em “obrigações trabalhistas”, devido especialmente a salários e INSS a pagar.

O patrimônio líquido somou R\$ 884,2 mil, permanecendo positivo durante o período.

Balço Patrimonial

BPQ (em milhares de R\$)

Após manifestação do Ministério Público intimando a BPQ e suas controladas em recuperação judicial a apresentarem os demonstrativos contábeis, estes foram disponibilizados.

Embora os demonstrativos individualizados tenham sido apresentados, não foi apresentado documento com consolidação das empresas do grupo para as competências de julho de 2023 em diante. Dessa forma, foi realizada a análise da controladora e do consolidado para as competências de maio e junho, e individualizada por empresa para julho, agosto e setembro.

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, essa Administração Judicial optou por não trabalhar ou consolidar os demonstrativos contábeis apresentados.

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

Seguindo a lógica acima descrita, foram analisados os demonstrativos consolidados das Recuperandas, 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.

Foram constatadas divergências de classificação entre os demonstrativos contábeis individuais e consolidados.

Apesar das divergências apontadas, essa Administração Judicial se baseou no demonstrativo consolidado, visto que os ajustes na consolidação foram feitos para melhor refletir a realidade das entidades como um todo.

Balço Patrimonial

BPQ (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Mai/23	Jun/23	Mai/23	Jun/23
Ativo	246.496	250.631	493.669	504.192
Circulante	5.342	5.457	85.718	90.542
Caixa e equivalentes de caixa	1	2	4.441	1.723
Clientes	-	-	35.044	41.597
Estoques	-	-	3.763	4.215
Adiantamento a fornecedores	3.706	3.814	35.359	35.755
Impostos a recuperar	1.585	1.591	5.012	5.074
Outros créditos	50	50	2.099	2.178
Não circulante	241.154	245.174	407.951	413.650
Partes relacionadas	105.073	105.142	70.333	76.609
Outros créditos	-	-	1.260	1.231
Fundo de juros	-	37	-	37
Investimentos	134.758	138.731	607	511
Imobilizado	145	140	333.113	332.748
Intangível	78	77	527	513
Direito de uso de arrendamento	1.100	1.047	2.111	2.001

Balanço Patrimonial

BPQ (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Mai/23	Jun/23	Mai/23	Jun/23
Passivo	246.496	250.631	493.669	504.192
Circulante	7.136	7.176	131.495	139.067
Fornecedores	261	291	30.274	31.322
Empréstimos e financiamentos	4.997	4.997	26.597	26.503
Obrigações trabalhistas	324	334	8.353	8.785
Obrigações tributárias	187	189	10.608	10.775
Adiantamento de clientes	-	-	25.012	31.057
Passivo de arrendamento	1.151	1.156	1.564	1.530
Outros passivos	216	209	29.087	29.095
Não circulante	332.853	333.227	450.993	449.886
Empréstimos e financiamentos	-	-	54.117	54.117
Obrigações tributárias	-	-	9.663	9.663
Debêntures a pagar	296.390	296.141	296.390	296.141
Provisão para demandas judiciais	4.559	4.559	20.566	20.566
Provisão para passivo a descoberto	46	53	86	801
Passivo de arrendamento	212	148	886	-
Partes relacionadas	29.184	29.881	5.870	5.200
Outros passivos	2.462	2.445	63.415	63.398
Patrimônio líquido	(93.493)	(89.772)	(88.819)	(84.761)
Capital social	39.500	39.500	39.500	39.500
Reserva de capital	(79.498)	(79.498)	(79.498)	(79.498)
Resultados Acumulados	(53.495)	(49.774)	(53.495)	(49.774)
Participação de não controladores	-	-	4.674	5.011

Balço Patrimonial

BPQ (em R\$)

Importante destacar que a Recuperanda enviou apenas o balancete sintético do grupo, não sendo possível identificar em detalhes a composição das rubricas e as variações ocorridas.

Ativo

O ativo total da controladora BPQ atingiu a monta de R\$ 250,6 milhões ao final de junho de 2023, estando 97,8% classificado no longo prazo, em especial em “partes relacionadas” (R\$ 105,1 milhões) e “investimentos” (R\$ 138,7 milhões). A principal variação do período refere-se ao acréscimo de R\$ 4 milhões em “investimentos”.

No imobilizado, observou-se o cômputo de depreciação.

Na análise do grupo consolidado, identificou-se um ativo de R\$ 504,2 milhões. As principais variações do curto prazo referem-se ao decréscimo de R\$ 2,7 milhões em “caixa e equivalentes de caixa”, e de R\$ 6,5 milhões em “clientes”, totalizando R\$ 1,7 milhão e R\$ 41,6 milhões, respectivamente.

Passivo

As obrigações da controladora somaram R\$ 250,6 milhões ao final de junho de 2023, predominantemente alocadas no longo prazo (97,9% do passivo total, desconsiderando o patrimônio líquido), especialmente na rubrica “debêntures a pagar”, totalizando R\$ 296,1 milhões. A movimentação mais significativa entre maio e junho de 2023 ocorreu no patrimônio líquido, na rubrica “resultados acumulados”, que apresentou aumento de R\$ 3,7 milhões.

No consolidado também houve maior representatividade das contas de longo prazo, que totalizaram 76,4% do passivo total, sem considerar o patrimônio líquido. A oscilação mais significativa ocorreu em “adiantamentos de clientes”, que apresentou acréscimo de R\$ 6 milhões, totalizando R\$ 31,1 milhões ao final do período, alocados integralmente nas controladas.

Balanço Patrimonial

Brasil Parques (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Brasil Parques		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Ativo	250.676.873	250.680.118	250.653.584
Circulante	5.596.993	5.599.907	5.579.166
Caixa e equivalentes de caixa	10.635	15.634	39.883
Clientes	77.871	24.552	25.727
Adiantamento a fornecedores	3.903.151	3.950.651	3.906.760
Impostos a recuperar	1.597.004	1.603.111	1.603.211
Contas a Apropriar	8.333	5.959	3.584
Não circulante	245.079.880	245.080.211	245.074.418
Créditos	41.270.460	41.328.532	41.328.534
Partes Relacionadas	62.867.906	62.867.906	62.867.906
Participações Societárias	186.203.499	186.203.499	186.203.499
Créditos com Acionistas	1.004.073	1.004.073	1.004.073
Investimentos	(47.472.987)	(47.472.987)	(47.472.987)
Imobilizado	134.891	129.590	124.290
Intangível	1.072.039	1.019.598	1.019.104

Balço Patrimonial

Brasil Parques (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Brasil Parques		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Passivo	238.667.185	(7.727.214)	(7.577.196)
Circulante	8.048.884	8.038.320	7.830.510
Fornecedores	488.289	510.702	433.386
Obrigações trabalhistas	256.822	282.999	280.693
Obrigações tributárias	195.351	197.076	68.890
Empréstimos e financiamentos	4.997.385	4.997.385	4.997.385
Outros Débitos	2.111.037	2.050.157	2.050.157
Não circulante	332.771.784	86.387.949	86.745.777
Empréstimos e financiamentos	29.518.708	29.773.226	30.131.054
Debêntures	296.129.912	49.508.443	49.508.443
Receita Diferida	2.428.144	2.411.261	2.411.261
Provisões	4.559.021	4.559.021	4.559.021
Outros Débitos	135.999	135.999	135.999
Patrimônio Líquido	(102.153.483)	(102.153.483)	(102.153.483)
Capital social	39.500.000	39.500.000	39.500.000
Ajuste de avaliação patrimonial	(88.063.350)	(88.063.350)	(88.063.350)
Resultados Acumulados	(53.590.133)	(53.590.133)	(53.590.133)



Balanco Patrimonial

Brasil Parques (em R\$)

Análise Individual da empresa

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Ativo

O ativo total da empresa Brasil Parques totalizou R\$ 250,7 milhões ao final de setembro de 2023, estando 97,8% classificado no longo prazo, em especial em “participações societárias” (R\$ 186,2 milhões).

Não houve variações relevantes no período.

Passivo

Já em relação às obrigações da empresa, essas somaram a monta negativa de R\$ 7,6 milhões ao final de setembro de 2023, devido especialmente à “ajustes de avaliação patrimonial” e “resultados acumulados”, que somam as montas negativas de R\$ 88,1 milhões e R\$ 53,6 milhões, respectivamente. Destaca-se o decréscimo de R\$ 246,6 milhões em “debêntures”, totalizando R\$ 49,5 milhões ao final deste último mês.

Balanço Patrimonial

Snowland SCP (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Snowland SCP		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Ativo	174.886.217	175.644.328	176.710.738
Circulante	47.855.862	48.576.000	49.579.980
Caixa e equivalentes de caixa	708.206	708.147	708.147
Créditos	32.726.298	32.727.558	32.731.882
Estoques	4.002.900	4.808.966	5.835.121
Adiantamento	7.122.226	7.000.035	6.931.171
Impostos a recuperar	2.193.094	2.276.371	2.366.949
Contas a Apropriar	1.103.137	1.054.924	1.006.711
Não circulante	127.030.355	127.068.327	127.130.758
Créditos	65.120.737	65.120.737	65.120.737
Partes Relacionadas	2.866.265	2.866.265	2.866.265
Investimentos	329	329	329
Imobilizado	58.128.911	58.166.884	58.229.315
Intangível	914.113	914.113	914.113

Balanço Patrimonial

Snowland SCP (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Snowland SCP		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Passivo	162.309.124	166.422.410	170.004.897
Circulante	64.271.668	66.886.593	70.469.081
Fornecedores	13.163.057	15.385.519	17.882.512
Obrigações trabalhistas	7.262.871	8.565.824	9.630.021
Obrigações tributárias	8.815.336	7.904.861	7.924.154
Adiantamentos de Clientes	24.647.336	24.647.321	24.649.326
Empréstimos e financiamentos	10.139.999	10.139.999	10.139.999
Outros Débitos	243.070	243.070	243.070
Não circulante	36.803.886	38.302.247	38.302.247
Obrigações Tributárias de Longo Prazo	9.412.337	10.910.697	10.910.697
Empréstimos e financiamentos	14.060.101	14.060.101	14.060.101
Provisões	12.582.317	12.582.317	12.582.317
Outros Débitos	749.131	749.131	749.131
Patrimônio líquido	61.233.570	61.233.570	61.233.570
Patrimônio Especial - SCP	46.184.818	46.184.818	46.184.818
Reservas	21.724.977	21.724.977	21.724.977
Ajuste de avaliação patrimonial	(62.221.788)	(62.221.788)	(62.221.788)
Resultados Acumulados	55.545.563	55.545.563	55.545.563



Balanço Patrimonial

Snowland SCP (em R\$)

Análise Individual da empresa

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Ativo

O ativo total da Snowland SCP somou R\$ 176,7 milhões ao final de setembro de 2023, estando 71,9% classificado no longo prazo, em especial em “créditos” (R\$ 65,1 milhão) e “imobilizado” (R\$ 58,2 milhões).

Destaca-se o acréscimo de R\$ 1,8 milhões em “estoques”.

Passivo

Analisando as obrigações da empresa, essas somaram R\$ 170 milhões ao final de setembro de 2023, predominantemente alocadas no curto prazo (64,8% do passivo total, desconsiderando o patrimônio líquido), especialmente na rubrica “fornecedores”, a qual totalizou R\$ 17,9 milhões, e apresentou aumento de R\$ 4,7 milhões ante julho/23. Destaca-se também o acréscimo de R\$ 2,4 milhões em “obrigações trabalhistas” de curto prazo, e o acréscimo de R\$ 1,5 milhão em “obrigações tributárias” de longo prazo.

Balço Patrimonial

Magic Snowland (em R\$)
Análise Individual da empresa

	Magic Snowland		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Ativo	3.402.158	3.648.385	3.824.797
Circulante	3.317.544	3.598.025	3.808.691
Caixa e equivalentes de caixa	391.801	716.689	964.589
Clientes	889.292	835.799	795.389
Estoques	57.186	55.424	54.101
Adiantamento a fornecedores	116.709	124.999	126.323
Partes relacionadas	1.779.145	1.779.145	1.779.145
Impostos a recuperar	82.453	85.202	88.568
Outros créditos	959	767	576
Não circulante	84.615	50.360	16.106
Imobilizado	16.476	16.291	16.106
Intangível	68.139	34.069	-

Balanço Patrimonial

Magic Snowland (em R\$)
Análise Individual da empresa

	Magic Snowland		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Passivo	3.542.943	3.761.101	3.994.665
Circulante	3.394.318	3.552.654	3.687.783
Fornecedores	117.255	156.863	168.789
Obrigações trabalhistas	86.096	73.030	79.908
Obrigações tributárias	31.029	46.351	48.989
Adiantamento de clientes	3.087.442	3.240.060	3.390.097
Passivo de arrendamento	72.496	36.351	-
Não circulante	188.174	247.997	346.432
Empréstimos e financiamentos	166.914	226.736	325.171
Receita diferida - LP	1.433	1.433	1.433
Provisão para passivo a descoberto	19.828	19.828	19.828
Patrimônio líquido	(39.550)	(39.550)	(39.550)
Capital social	240.822	240.822	240.822
Resultados Acumulados	(280.372)	(280.372)	(280.372)

Balanço Patrimonial

Magic Snowland (em R\$)

Análise Individual da empresa

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Ativo

O ativo total da empresa Magic Snowland atingiu a monta de R\$ 3,8 milhões ao final de setembro de 2023, estando 99,6% classificado no curto prazo, em especial em “partes relacionadas” (R\$ 1,8 milhão) e “caixa e equivalentes de caixa” (R\$ 964,6 mil), a qual apresentou acréscimo de R\$ 572,8 mil em comparação com julho/23.

No imobilizado, observou-se o cômputo de depreciação, e o intangível restou zerado neste último mês.

Passivo

Analisando as obrigações da empresa, essas somaram R\$ 4 milhões ao final de setembro de 2023, predominantemente alocadas no curto prazo (91,4% do passivo total, desconsiderando o patrimônio líquido), especialmente na rubrica “adiantamento de clientes”, a qual somou a monta de R\$ 3,4 milhões, e demonstrou aumento de R\$ 302,7 mil ante julho/23. Destaca-se também o acréscimo de R\$ 158,3 mil em “empréstimos e financiamentos” de longo prazo.

Balço Patrimonial

Parque Aquático - Carneiros/PE (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Parque Aquático Carneiros		
	jul/23	ago/23	set/23
Ativo	125 341 031	125 444 403	125 514 005
Circulante	10 477 347	10 480 137	10 475 623
Caixa e equivalentes de caixa	2 786	2 448	2 462
Adiantamento a Fornecedores	10 413 193	10 413 193	10 413 193
Impostos a recuperar	38 726	46 383	46 383
Despesas do Exercício Seguinte	22 641	18 113	13 585
Não Circulante	114 863 684	114 964 266	115 038 382
Partes relacionadas	100 000	100 000	100 000
Imobilizado	114 753 724	114 854 306	114 928 422
Intangível	9 960	9 960	9 960

Balço Patrimonial

Parque Aquático - Carneiros/PE (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Parque Aquático Carneiros		
	jul/23	ago/23	set/23
Passivo	125 926 534	126 037 613	126 151 773
Circulante	17 489 915	17 483 419	17 520 979
Fornecedores	17 374 175	17 366 381	17 404 489
Retenções de Obras a Recolher	112 827	114 102	113 577
Obrigações tributárias	2 913	2 936	2 913
Não Circulantes	86 606 879	86 724 454	86 801 054
Fornecedores	39 079 156	39 079 156	39 079 156
Empréstimos e financiamentos	22 012 294	22 012 294	22 012 294
Provisões	1 045 601	1 045 601	1 045 601
Partes relacionadas	201 254	318 829	395 429
Adiantamento Futuro Aumento de Capital	24 268 575	24 268 575	24 268 575
Patrimônio líquido	21 829 740	21 829 740	21 829 740
Capital social	25 372 337	25 372 337	25 372 337
Prejuízos acumulados	(3 542 597)	(3 542 597)	(3 542 597)

Balço Patrimonial

Parque Aquático - Carneiros/PE (em R\$)

Análise Individual da empresa

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Ativo

O ativo total do Parque Aquático, situado na praia de Carneiro/PE, atingiu a monta de R\$ 125,5 milhões ao final de setembro de 2023, estando 91,7% classificado no longo prazo, composto principalmente pelo imobilizado (R\$ 114,9 milhões). A conta é composta principalmente por imobilizações em andamento, não especificadas, no valor de R\$ 71,5 milhões, conta que registrou a principal variação do ativo da empresa ao longo do terceiro trimestre de 2023 com o aumento de R\$ 174,7 mil.

As demais contas no ativo do Parque Aquático Carneiros não registraram variações relevantes entre julho e setembro de 2023.

Passivo

O passivo da empresa atingiu a monta de R\$ 126,2 milhões ao final de setembro de 2023, aumento de R\$ 225,2 mil em comparação a julho de 2023. Assim como no ativo, há predominância de conta de longo de longo prazo, correspondendo a 83,2% do passivo, desconsiderando o patrimônio líquido, sendo Fornecedores a rubrica mais relevantes, totalizando R\$ 39,1 milhões. Analisando as obrigações, nota-se o aumento de R\$ 225,2 mil entre julho e setembro de 2023, variação ocasionada principalmente pelo acréscimo de R\$ 194,2 mil em Partes Relacionadas, majoritariamente composta por empréstimos da Snowland Participações e Consultoria.

O patrimônio líquido não apresentou variações, mantendo-se positivo com o total de R\$ 21,8 milhões.

Balço Patrimonial

Snowland OST (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Snowland OST		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Ativo	109.514.148	109.518.137	109.527.478
Circulante	1.815.403	1.819.391	1.828.733
Caixa e equivalentes de caixa	19.316	39.810	39.684
Clientes	34.548	18.042	21.617
Adiantamento a fornecedores	46.497	46.497	52.390
Depositos judiciais diversos	1.714.752	1.714.752	1.714.752
Impostos a recuperar	290	290	290
Não circulante	107.698.745	107.698.745	107.698.745
Empréstimos aos socios	1.006.597	1.006.597	1.006.597
Créditos	19.598.224	19.598.224	19.598.224
Investimentos	72.080.992	72.080.992	72.080.992
Imobilizado	15.012.932	15.012.932	15.012.932

Balanço Patrimonial

Snowland OST (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Snowland OST		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Passivo	94.536.721	94.537.102	94.545.033
Circulante	21.818.814	21.819.195	21.812.293
Fornecedores	3.892	3.892	3.892
Obrigações trabalhistas	-	-	-
Obrigações tributárias	67.814	68.195	61.293
Adiantamento de clientes	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	20.834	20.834	20.834
Participação societária	21.726.274	21.726.274	21.726.274
Não circulante	56.232.039	56.232.039	56.246.873
Obrigações tributárias	250.672	250.672	250.672
Empréstimos e financiamentos	44.712.375	44.712.375	44.727.208
Dividendos a pagar	1.726.180	1.726.180	1.726.180
Participação societária	9.294.272	9.294.272	9.294.272
Provisão para passivo a descoberto	248.541	248.541	248.541
Patrimônio líquido	16.485.868	16.485.868	16.485.868
Capital social	38.283.420	38.283.420	38.283.420
Ajuste de avaliação patrimonial	(77.310.087)	(77.310.087)	(77.310.087)
Resultados Acumulados	55.512.535	55.512.535	55.512.535

Balanço Patrimonial

Snowland OST (em R\$)

Análise Individual da empresa

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Ativo

Em uma análise do ativo da Snowland OST, verifica-se que este finalizou setembro de 2023 com o total de R\$ 109,5 milhões, sendo a maior concentração no seu longo prazo (98,3%), principalmente em “investimentos”, no total de R\$ 72,1 milhões. A principal variação entre julho e setembro de 2023 foi o aumento de R\$ 20,4 mil em “caixa e equivalentes de caixa”, totalizando R\$ 39,7 mil. Destaca-se que não houve movimentações no passivo não circulante no período em análise.

Passivo

O passivo atingiu a monta de R\$ 94,5 milhões em setembro de 2023, tendo como as suas maiores rubricas “participação societária”, no total de R\$ 21,7 milhões, e “empréstimos e financiamentos” no longo prazo, a qual apresentou acréscimo de R\$ 14,8 mil em comparação com julho de 2023, totalizado R\$ 44,7 milhões. Desconsiderando-se o patrimônio líquido, 72,1% das obrigações da empresa se encontravam no passivo não circulante.

Balço Patrimonial

Gramado Termas Park (em milhares de R\$)

Análise Individual da empresa

	Gramado Termas Park		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Ativo	166,630	166,979	167,595
Circulante	17,712	18,228	18,833
Caixa e equivalentes de caixa	193	193	155
Créditos	8,244	8,244	8,281
Estoques	2,243	2,814	3,312
Adiantamentos	5,692	5,620	5,706
Contas a apropriar	173	147	120
Impostos a recuperar	1,167	1,210	1,258
Não circulante	148,918	148,751	148,762
Imobilizado	144,949	144,982	144,992
Intangível	363	363	363
Partes Relacionadas	3,606	3,406	3,406

Balanço Patrimonial

Gramado Termas Park (em milhares de R\$)

Análise Individual da empresa

	Gramado Termas Park		
	Jul/23	Ago/23	Set/23
Passivo	162,969	165,661	168,014
Circulante	22,683	25,375	27,728
Fornecedores	7,759	9,657	11,325
Obrigações trabalhistas	2,038	2,735	3,365
Obrigações tributárias	2,164	2,228	2,243
Provisões	1,181	1,214	1,261
Obrigações com terceiros	(1,886)	(1,886)	(1,887)
Passivo de arrendamento	18	18	13
Empréstimos e financiamentos	5,936	5,936	5,936
Outras contas a pagar	5,472	5,472	5,472
Não circulante	54,512	54,512	54,512
Empréstimos e financiamentos	31,646	31,646	31,646
Partes relacionadas	774	774	774
Débitos de futuras obras em sociedade	8,980	8,980	8,980
Adiantamento para futuro aumento de capital	7,379	7,379	7,379
Outras contas a pagar part societária	3,451	3,451	3,451
Receita diferida e provisões - LP	2,283	2,283	2,283
Patrimônio líquido	85,773	85,773	85,773
Capital social	122,179	122,179	122,179
Ajustes de avaliação patrimonial	(5,034)	(5,034)	(5,034)
Resultados Acumulados	(31,372)	(31,372)	(31,372)

Balanço Patrimonial

Gramado Termas Park (em R\$)
Análise Individual da empresa

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Ativo

O ativo da Recuperanda somou R\$ 167,6 milhões, estando a maior parte alocada no ativo não circulante (88,8%). A principal conta era o “imobilizado”, totalizando R\$ 145 milhões. A variação mais significativa observada entre julho e setembro de 2023 foi o incremento de R\$ 1,1 milhão em “estoques”.

Não foi observado cômputo de depreciação

Passivo

O passivo totalizou, ao final de setembro, R\$ 168 milhões. Destes, 32,4% encontravam-se no longo prazo, sendo a conta mais representativa “empréstimos e financiamentos”, com R\$ 31,6 milhões. As principais variações ocorridas no período de julho a setembro foram o incremento de R\$ 3,6 milhões em “fornecedores” o acréscimo de R\$ 1,3 milhões em “obrigações trabalhistas”.

O patrimônio líquido montou em R\$ 85,8 milhões, incluindo R\$ 31,4 milhões em prejuízos acumulados.



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.

Balço Patrimonial

GPV (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Set/23	Out/23	Set/23	Out/23
Ativo	43.246	35.293	55.517	48.411
Circulante	14.298	15.103	25.239	27.977
Caixa e equivalentes de caixa	78	542	1.284	2.097
Clientes	735	735	7.403	8.914
Estoques	891	891	2.030	2.193
Adiantamento a Fornecedores	4.517	4.598	5.983	5.974
Impostos a recuperar	8.077	8.337	8.539	8.799
Não circulante	28.948	20.190	30.278	20.434
Clientes	532	532	532	532
Impostos diferidos	7.251	7.322	7.251	7.322
Partes relacionadas	(8.300)	(17.558)	(11.848)	(21.212)
Depósitos judiciais	40	37	42	39
Demais ativos	26	31	26	31
Investimentos	8.378	9.249	1.382	1.350
Imobilizado	16.820	16.611	28.692	28.406
Intangível	191	184	191	184
Direito de uso de arrendamento	4.010	3.782	4.010	3.782

Balço Patrimonial

GPV (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Set/23	Out/23	Set/23	Out/23
Passivo	43.246	35.293	55.517	48.411
Circulante	119.523	118.863	141.648	141.270
Fornecedores	12.593	12.454	19.242	19.054
Empréstimos e financiamentos	15.206	15.206	15.227	15.227
Obrigações trabalhistas	10.627	10.511	16.023	16.301
Obrigações tributárias	15.294	14.834	21.007	20.323
Adiantamento de clientes	62.171	62.179	66.459	66.628
Passivo de arrendamento	2.903	2.948	2.903	2.948
Outras contas a pagar	729	731	787	789
Não circulante	107.678	105.422	97.824	96.133
Partes relacionadas	60.725	58.557	61.160	59.706
Obrigações tributárias	9.831	9.831	13.260	13.086
Provisão para passivo a descoberto	16.487	16.464	-	-
Provisão para contingências	4.023	4.025	4.575	4.578
Outras Provisões	11.899	11.942	11.996	12.040
Passivo de arrendamento	2.688	2.578	2.688	2.578
Outras contas a pagar	2.025	2.025	4.145	4.145
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(183.955)	(188.992)	(183.955)	(188.992)
Capital social	18.003	18.003	18.003	18.003
Resultados acumulados	(201.958)	(206.995)	(201.958)	(206.995)

Balanço Patrimonial

GPV (em R\$)

Ativo

A controladora GPV apresentou um ativo total de R\$ 35,3 milhões ao final de outubro de 2023, classificado majoritariamente no longo prazo (57,2% deste). A principal variação observada entre os meses apresentados diz respeito à variação de R\$ 9,3 milhões em “partes relacionadas”, passando de -R\$ 8,3 milhões para -R\$ 17,6 milhões, devido especialmente ao empréstimo realizado à Snowland, apresentando-se como **conta redutora do ativo** na ordem de R\$ 31,7 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\$ 48,4 milhões em outubro de 2023, sendo que 57,8% (R\$ 28 milhões) correspondiam ao curto 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 “clientes” e de R\$ 813 mil em “caixa e equivalentes de caixa”.

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Controladora)				
	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23
RONALDO KALIL FAGUNDES	2.661.187	2.661.187	2.661.187	2.661.187
MAURO ALEXANDRE SILVA DA SILVA	372.262	372.262	372.262	372.262
ANDERSON RAFAEL CALIARI	3.109.565	3.109.565	3.109.565	3.109.565
ANDRE CESAR CALIARI	801.940	801.940	801.940	801.940
DAIANE ANDREIA CALIARI	631.373	631.373	631.373	631.373
CRISTHIAN HANS DUNNALDT	313.683	313.683	313.683	313.683
EMPRÉSTIMO A ARC12 ADM DE BENS	644.959	646.559	647.059	647.259
EMPRÉSTIMO A GRAMADO MUSEU FESTIVAL DE CINEMA	2.581.764	2.683.414	2.761.014	2.834.595
EMPRÉSTIMO À GPK FIDELIDADE LTDA	688.500	690.300	691.500	691.500
EMPRESTIMO A BENTO GONÇALVES WINE CLUB	20.403	20.903	21.503	22.103
EMPRESTIMOS Á PRAIA DO FORTE CLUB	1.982.856	1.983.356	1.983.956	1.986.456
EMPRESTIMOS Á PRAIA DO FORTE VILLAS	250	250	250	250
EMPRESTIMO ARRAIAL CLUB	1.307	2.083	2.683	-
EMPRÉSTIMO A SNOWLAND	(11.679.000)	(18.359.000)	(22.403.335)	(31.735.335)
EMPRÉSTIMO A GRAMADO TERMAS - SCP	-	-	105.000	105.000
TOTAL	2.131.048	(4.442.125)	(8.300.361)	(17.558.163)

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Consolidado)				
	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23
RONALDO KALIL FAGUNDES	2.661.187	2.661.187	2.661.187	2.661.187
MAURO ALEXANDRE SILVA DA SILVA	372.262	372.262	372.262	372.262
ANDERSON RAFAEL CALIARI	3.109.565	3.109.565	3.109.565	3.109.565
ANDRE CESAR CALIARI	801.940	801.940	801.940	801.940
DAIANE ANDREIA CALIARI	631.373	631.373	631.373	631.373
CRISTHIAN HANS DUNNALDT	313.683	313.683	313.683	313.683
EMPRÉSTIMO À GRAMADO PARKS	182.118	1.891.476	1.882.776	1.851.102
EMPRÉSTIMO A ARC12 ADM DE BENS	644.959	646.559	647.059	647.259
EMPRÉSTIMO DE GRAMADO PRIME ADM HOTELEIRA LTDA	693.842	693.842	29.904	29.904
EMPRESTIMOS Á PRAIA DO FORTE VILLAS	250	250	250	250
EMPRÉSTIMO A SNOWLAND	(11.679.000)	(18.359.000)	(22.403.335)	(31.735.335)
EMPRÉSTIMO A GRAMADO TERMAS - SCP	-	-	105.000	105.000
TOTAL	(2.267.821)	(7.236.863)	(11.848.337)	(21.211.811)

Balanço Patrimonial

GPV (em R\$)

Passivo

As obrigações de curto prazo da controladora totalizaram R\$ 118,9 milhões, representando 53% do passivo em outubro de 2023, desconsiderando o patrimônio líquido. A variação mais significativa entre setembro e outubro de 2023 se refere ao registro de -R\$ 5 milhões em “prejuízos acumulados”, atingindo a monta de -R\$ 207 milhões. Destaca-se também, no referido período, a redução de -R\$ 2,2 milhões em “partes relacionadas”, referente sobretudo aos empréstimos tomados junto à Gramado Parks.

No consolidado, houve escalada de prejuízos acumulados no patrimônio líquido, e decréscimo em partes relacionadas, assim como já observado na controladora. Destaca-se também a redução de -R\$ 684 mil em “obrigações tributárias” circulantes, em razão de impostos federais, especialmente. 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 milhões em outubro.

Composição de Obrigações Tributárias - Passivo Circulante (Controladora)					Composição de Obrigações Tributárias - Passivo Circulante (Consolidado)				
	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23		Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23
CSRF A RECOLHER	(11.296)	(6.081)	(4.823)	(6.188)	CSRF A RECOLHER	(15.563)	(7.435)	(5.719)	(7.103)
IRRF A RECOLHER	(15.578)	(4.340)	(4.170)	(4.621)	IRRF A RECOLHER	(26.511)	(7.131)	(6.489)	(7.074)
ISS RETIDO A RECOLHER	(28.039)	(27.584)	(27.589)	(27.575)	ISS RETIDO A RECOLHER	(32.379)	(32.993)	(32.118)	(34.661)
INSS RETIDO A RECOLHER	(24.121)	(25.911)	(24.232)	(24.232)	INSS RETIDO A RECOLHER	(74.683)	(75.106)	(73.713)	(73.764)
PIS A RECOLHER	(0)	(0)	(0)	(0)	ISS A RECOLHER	(139.871)	(176.996)	(64.033)	(75.953)
IMPOSTOS FEDERAIS	(14.044.208)	(15.649.520)	(15.233.300)	(14.771.450)	COFINS A RECOLHER	(1.171.059)	(1.195.827)	(1.229.675)	(1.207.520)
TOTAL	(14.123.242)	(15.713.435)	(15.294.115)	(14.834.067)	PIS A RECOLHER	(254.773)	(260.427)	(181.861)	(176.648)
					CSLL A RECOLHER	(470.245)	(540.537)	(551.296)	(577.537)
					IRPJ A RECOLHER	(747.793)	(860.023)	(935.604)	(972.563)
					ICMS A RECOLHER	(1.095.805)	(1.061.117)	(990.629)	(1.025.117)
					IOF A RECOLHER	(11)	-	-	-
					IMPOSTOS FEDERAIS	(15.094.056)	(17.424.299)	(16.841.806)	(16.079.112)
					INSS PARCELAMENTO SIMPLIFICADO	-	-	(94.207)	(85.643)
					TOTAL	(19.122.748)	(21.641.891)	(21.007.150)	(20.322.695)



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.

Balço Patrimonial

GPK (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Set/23	Out/23	Set/23	Out/23
Ativo	708.621	672.361	1.319.068	1.329.752
Circulante	59.827	60.002	511.790	498.940
Caixa e equivalentes de caixa	58	214	12.966	10.548
Promitentes compradores de imóveis	15	15	188.413	190.751
Imóveis destinados à venda	403	403	241.160	239.372
Adiantamento a fornecedores	1.941	1.941	16.728	17.229
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	1.037	1.056	16.489	5.006
Não circulante	648.794	612.359	807.278	830.812
Promitentes compradores de imóveis	-	-	594.756	592.168
Imóveis destinados à venda	389	389	389	389
Despesas diferidas a apropriar	8	-	41.070	41.135
Operações de securitização	-	5.199	56.335	83.955
Partes relacionadas	193.926	187.991	52.732	51.277
Debêntures a receber	48.271	48.271	48.271	48.271
Outros créditos	434	452	1.498	1.519
Investimentos	403.353	367.774	1.484	1.484
Imobilizado	1.760	1.664	10.088	9.994
Intangível	26	26	28	27
Direito de uso de arrendamento	627	593	627	593

Balanço Patrimonial

GPK (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Set/23	Out/23	Set/23	Out/23
Passivo	708.621	672.361	1.319.068	1.329.752
Circulante	218.041	224.534	527.083	544.926
Fornecedores	2.862	2.710	31.937	31.946
Empréstimos e financiamentos	31.027	31.027	153.333	152.898
Debêntures a pagar	163.594	163.594	163.594	163.594
Obrigações trabalhistas	86	86	86	86
Obrigações tributárias	258	611	6.781	7.100
Credores por imóveis compromissados	3.941	10.170	18.070	24.406
Adiantamento de clientes	-	-	49.873	51.133
Comissões a pagar	-	-	(31.694)	(31.694)
Aquisição participação societária	4.763	4.763	4.763	4.763
Obrigações por rescisões contratuais	-	-	136.196	143.052
Lucros a pagar	-	-	2.055	2.055
Impostos diferidos	-	-	1.238	7.829
Passivo de arrendamento	1.020	1.083	1.020	1.083
Outras contas a pagar	10.490	10.490	(10.169)	(13.325)
Não circulante	607.970	602.958	883.803	920.069
Empréstimos e financiamentos	-	-	304.162	305.857
Impostos diferidos	8.040	8.040	11.950	32.344
Obrigações tributárias	1.679	1.280	8.480	8.024
Credores por imóveis compromissados	-	-	22.462	22.462
Debêntures a pagar	347.617	347.617	347.617	347.617
Provisão para garantia de obras	-	-	6.959	6.948
Provisão para demandas judiciais	33.168	33.899	119.967	140.412
Provisão para passivo a descoberto	15.147	15.783	-	-
Passivo de arrendamento	510	451	510	451
Partes relacionadas	190.757	191.065	8.538	8.538
Aquisição participação societária	11.052	4.823	22.649	16.420
Outras contas a pagar	-	-	30.509	30.996
Patrimônio Líquido	(117.390)	(155.131)	(91.818)	(135.243)
Capital social	100.000	100.000	100.000	100.000
Reserva de capital	(13.464)	(13.464)	(13.464)	(13.464)
Resultados Acumulados	(203.926)	(241.667)	(203.926)	(241.667)
Participação de não controladores	-	-	25.572	19.888



Balço Patrimonial

GPK (em R\$)

Ativo

No que diz respeito ao ativo da controladora GPK, observou-se concentrao nos valores com exigibilidade de longo prazo, representando 91,1% (R\$ 612,4 milhões) do total do ativo em outubro de 2023. As principais rubricas eram “partes relacionadas” (R\$ 188 milhões, compostos majoritariamente por empréstimo realizado à GTR Hotéis e Resort Ltda, na monta de R\$ 80 milhões), a qual apresentou reduo de R\$ 5,9 milhões entre setembro e outubro de 2023, e “investimentos” (R\$ 367,8 milhões), que teve reduo de R\$ 35,6 milhões, referente a participaoes em outras sociedades.

No consolidado, consta valor representativo a receber de “promitentes compradores de imóveis”, sendo R\$ 190,8 milhões no curto prazo, e R\$ 592,2 milhões no longo prazo, os quais apresentaram aumento de R\$ 2,4 milhões, e reduo de R\$ 2,6 milhões, respectivamente. Ressalta-se o incremento de R\$ 27,6 milhões em “operaoes de securitizao”, totalizando R\$ 84 milhões, saldo referente a “banco Itaú Fortesec – aplicao”. Destaca-se, ainda, a reduo de R\$ 1,8 milhao em “imóveis destinados a venda”.

Balanço Patrimonial

GPK (em R\$)

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Controladora)					
	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23	
EMPRÉSTIMO À GRAMADO PARKS INVEST. E INTERM. LTDA - SCP EXCLUSIVE	18.681.089	18.905.043	19.131.633	19.294.191	
EMPRÉSTIMO À GTR HOTÉIS E RESORT LTDA	78.812.166	78.968.528	79.126.395	79.945.414	
EMPRÉSTIMO À GRAMADO BV RESORT INCORPORAÇÕES SPE LTDA	(63.078)	151.007	(149.950)	(559.950)	
EMPRÉSTIMO À JARDIM CANELA INCORPORAÇÕES LTDA	260.520	260.520	260.520	260.520	
EMPRÉSTIMO À GRAMADO PROMOÇÃO DE VENDAS LTDA	32.639.637	32.737.637	34.253.637	32.799.309	
EMPRÉSTIMO À GRAMADO HYDROS INCORPORAÇÕES - SPE LTDA	14.490.249	14.619.368	14.829.568	10.652.920	
CARNEIROS RESORT INCORPORAÇÕES SPE LTDA	(1.693.759)	(2.086.708)	(2.330.429)	(3.233.428)	
TAMANDARÉ RESORT INCORPORAÇÕES SPE LTDA	3.768.057	3.774.468	3.775.118	3.778.118	
EMPRÉSTIMO À BÚZIOS HÍPICA RESORT INC. SPE LTDA	13.150	17.082	18.023	19.399	
EMPRÉSTIMO À MATO QUEIMADO EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS SPE LTDA	63.187	63.187	63.187	63.187	
EMPRÉSTIMO À BENTO GONÇALVES EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS SPE LTDA	172.182	172.940	173.561	174.656	
EMPRÉSTIMO À PRAIA DO FORTE RESORT LTDA	30.567.064	30.573.544	30.574.207	23.380.907	
EMPRÉSTIMO À ARRAIAL RESORTS EMP IMOBILIÁRIOS SPE LTDA	3.078.818	3.079.526	3.080.119	3.081.495	
EMPRÉSTIMO À BENTO VILLAS	316.302	317.011	317.603	318.718	
EMPRÉSTIMO À PRAIA DO FORTE VILLAS	992.602	999.024	999.686	8.211.286	
EMPRÉSTIMO À BENTO RESORTS LTDA.	55.633	56.341	56.934	58.049	
EMPRÉSTIMO À SNOWLAND INVESTIMENTOS E INTERMEDIações LTDA	854.130	854.130	854.130	854.130	
EMPRÉSTIMO À GP RESTAURANTE LTDA	8.465.659	8.465.659	8.465.659	8.465.659	
EMPRÉSTIMO À CVSL INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA	220	220	634	220	
EMPRÉSTIMO À GRAMADO PRIME ADM. HOTELARIA LTDA	381.842	381.842	381.842	381.842	
EMPRÉSTIMO À PRAIA DO FORTE CLUB	7.840	7.840	7.840	7.840	
EMPRÉSTIMO À PRAIA DO FORTE PARQUES TEMÁTICOS	17.480	17.480	17.480	17.480	
EMPRÉSTIMO À PRAIA DO FORTE PARQUES TEMÁTICOS	18.750	18.750	18.750	18.750	
TOTAL	191.899.742	192.354.440	193.926.148	187.990.713	

Composição de Partes Relacionadas - Ativo Não Circulante (Consolidado)					
	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23	
ADEMAR SCUDIERO ERLO	2.396.382	2.396.382	2.396.382	2.396.382	
MARIA SILESIA PEREIRA	1.400.011	1.400.011	1.400.011	1.400.011	
SANDRO DAL BO	232.195	232.195	232.195	232.195	
VANDERLEI DAL BO	232.195	232.195	232.195	232.195	
ALBERTO CARLOS ERLO	1.740.000	1.740.000	1.740.000	1.740.000	
MONTE AZUL PARTICIPAÇÕES	2.636.254	2.636.254	2.636.254	2.636.254	
EMPRÉSTIMO À GRAMADO PROMOÇÃO DE VENDAS LTDA	32.639.637	32.737.637	34.253.637	32.799.309	
EMPRÉSTIMO À MATO QUEIMADO EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS SPE LTDA	63.187	63.187	63.187	63.187	
EMPRÉSTIMO À SNOWLAND INVESTIMENTOS E INTERMEDIações LTDA	886.130	886.130	886.130	886.130	
EMPRÉSTIMO À GP RESTAURANTE LTDA	8.465.659	8.465.659	8.465.659	8.465.659	
EMPRÉSTIMO À CVSL INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA	220	220	220	220	
EMPRÉSTIMO À GRAMADO PRIME ADM. HOTELARIA LTDA	381.842	381.842	381.842	381.842	
EMPRÉSTIMO À PRAIA DO FORTE CLUB	7.840	7.840	7.840	7.840	
EMPRÉSTIMO À PRAIA DO FORTE PARQUES TEMÁTICOS	17.480	17.480	17.480	17.480	
EMPRÉSTIMO À PRAIA DO FORTE PARQUES TEMÁTICOS	18.750	18.750	18.750	18.750	
TOTAL	51.117.782	51.215.782	52.731.782	51.277.454	

Balanço Patrimonial

GPK (em R\$)

Passivo

Em relação à controladora, as obrigações de curto prazo representaram 27,1% do passivo em outubro de 2023, desconsiderando o patrimônio líquido, que se apresentou negativo no exercício. Observou-se acréscimo de R\$ 6,2 milhões em “credores por imóveis compromissados”, e redução de R\$ 6,2 milhões em “aquisição participação societária”.

No consolidado da GPK e suas controladas, as principais variações ocorreram nas rubricas “impostos diferidos” e “provisão para demandas judiciais”, que apresentaram acréscimos de R\$ 20,4 milhões cada. Destaca-se também um incremento de R\$ 6,9 milhões em “obrigações por rescisões contratuais”, em razão do saldo de cancelamento de contratos, especialmente, somando o total de R\$ 143,1 milhões ao final de outubro, rubrica que apresenta sucessivos incrementos desde maio de 2023.

Por fim, destacamos o crescimento de R\$ 37,7 milhões em prejuízos acumulados, que já somam R\$ 241,7 milhões.

Empréstimos e Financiamentos - Passivo Circulante (Controladora)				
	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23
FINANCIAMENTOS FORTESEC	(21.858.685)	(20.889.973)	(20.567.410)	(20.567.410)
EMPRESTIMO BANCO DO BRASIL	(10.460.002)	(10.460.002)	(10.460.002)	(10.460.002)
TOTAL	(32.318.687)	(31.349.975)	(31.027.412)	(31.027.412)

Empréstimos e Financiamentos - Passivo Circulante (Consolidado)				
	Jul/23	Ago/23	Set/23	Out/23
ANTECIPAÇÃO DE RECEBÍVEIS	(300.228)	(200.246)	(142.606)	(99.618)
OP. CRÉDITO RED PERFORMANCE FIDC NP	(11.590.061)	(10.996.611)	(10.456.043)	(9.834.303)
FINANCIAMENTOS FORTESEC	(156.075.101)	(146.477.162)	(119.784.024)	(120.014.478)
COBRANÇA SIMPLES - REDASSET FIDC	(16.882.819)	(16.882.819)	(16.882.819)	(16.882.819)
EMPRESTIMO BANCO DO BRASIL	(10.460.002)	(10.460.002)	(10.460.002)	(10.460.002)
(-) CUSTOS DE EMISSÃO DE EMPRÉSTIMOS A APROPRIAR	4.392.866	4.392.866	4.392.866	4.392.866
TOTAL	(190.915.344)	(180.623.975)	(153.332.628)	(152.898.354)

Demonstração do Resultado do Exercício

Arc Rio (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jan-Mai/23	Jan-Jun/23	Jan-Mai/23	Jan-Jun/23
Receita líquida	7.137	8.491	13.031	15.224
Custo dos imóveis vendidos	(4.053)	(4.807)	(7.088)	(8.283)
Resultado bruto	3.084	3.684	5.943	6.941
Receitas (despesas) operacionais	(867)	(1.034)	(3.562)	(4.108)
Despesas gerais e administrativas	(1.998)	(2.161)	(3.032)	(3.440)
Despesas comerciais	(236)	(292)	(489)	(613)
Equivalência patrimonial	1.312	1.367	(48)	(56)
Outras receitas e despesas operacionais	55	52	7	1
Resultado antes do resultado financeiro	2.217	2.650	2.381	2.833
Receitas financeiras	18	18	74	75
Despesas financeiras	(454)	(515)	(600)	(678)
Resultado antes do IR e da CSLL	1.781	2.153	1.855	2.230
IR e da CSLL	-	-	-	-
Corrente	-	-	-	-
Diferido	-	-	-	-
Resultado líquido do exercício	1.781	2.153	1.855	2.230

Observa-se que a controladora e o consolidado apresentam lucro líquido acumulado de R\$ 2,2 milhões no exercício de 2023, correspondendo a 25,4% e 14,6% do faturamento bruto, respectivamente.

Demonstração do Resultado do Exercício

Arc Rio(em R\$)

Análise Individual da empresa

	Arc Rio		
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	8.490.630	8.490.630	8.490.630
Custo das mercadorias vendidas	(492.807)	(492.807)	(492.807)
Resultado bruto	7.997.822	7.997.822	7.997.822
Receitas (despesas) operacionais	(6.210.069)	(6.857.540)	(7.514.138)
Despesas com pessoal	(2.545.305)	(2.874.715)	(3.243.446)
Despesas com ocupação	(3.128.095)	(3.280.573)	(3.422.482)
Despesas com funcionamento	(644.266)	(653.638)	(663.734)
Despesas de marketing e vendas	(301.742)	(307.014)	(307.014)
Despesas com TI	(222.199)	(246.619)	(264.620)
Despesas com prestação de serviço	(803.469)	(924.801)	(1.035.763)
Despesas com veículos	-	-	(2.900)
Despesas tributárias	100.081	94.611	90.613
Outras despesas operacionais	1.334.925	1.335.208	1.335.208
Resultado antes do resultado financeiro	1.787.753	1.140.282	483.684
Receitas financeiras	17.718	17.718	17.718
Despesas financeiras	(539.897)	(539.897)	(539.897)
Resultado antes do IR e da CSLL	1.265.574	618.103	(38.494)
IR e da CSLL	-	-	-
Corrente			
Diferido			
Resultado líquido do exercício	1.265.574	618.103	(38.494)

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

A receita acumulada foi a mesma para todo o período, observando-se variação apenas nas despesas gerais e administrativas. Com o incremento destas, a Recuperanda passou a apresentar prejuízo no intervalo de janeiro a setembro de 2023. “Outras despesas operacionais” são compostas por resultados de participações societárias, contudo, não foi especificado de quais empresas eram provenientes.

Demonstração do Resultado do Exercício

Ferris Wheel (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Ferris Wheel		
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	-	-	-
Custo das mercadorias vendidas	-	-	-
Resultado bruto	-	-	-
Receitas (despesas) operacionais	1.372.867	1.316.388	1.292.467
Despesas com ocupação	(47.598)	(102.441)	(104.511)
Despesas com funcionamento	(2.409)	(2.409)	(2.409)
Despesas de marketing e vendas	(3.479)	(3.479)	(3.479)
Despesas com TI	(3.789)	(4.330)	(4.871)
Despesas com prestação de serviço	(2.275)	(3.370)	(24.680)
Despesas com provisões	(2.014)	(2.014)	(2.014)
Despesas tributárias	(3.041)	(3.041)	(3.041)
Outras despesas operacionais	1.437.471	1.437.471	1.437.471
Resultado antes do resultado financeiro	1.372.867	1.316.388	1.292.467
Receitas financeiras	53.103	53.104	53.105
Despesas financeiras	(1.952)	(2.197)	(2.450)
Resultado antes do IR e da CSLL	1.424.018	1.367.295	1.343.121
IR e da CSLL	-	-	-
Resultado líquido do exercício	1.424.018	1.367.295	1.343.121

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

A receita acumulada foi a mesma para todo o período, observando-se variação apenas nas despesas gerais e administrativas. “Outras despesas operacionais” são compostas por resultados de participações societárias, contudo, não foi especificado de quais empresas eram provenientes, sendo essas o principal motivo pelo qual não foi registrado prejuízo no exercício..

Demonstração do Resultado do Exercício

Foz Star (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Foz Star		
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	6,740	6,740	6,740
Custo das mercadorias vendidas	(797)	(797)	(797)
Resultado bruto	5,943	5,943	5,943
Receitas (despesas) operacionais	(4,898)	(5,443)	(5,959)
Despesas gerais e administrativas	(4,886)	(5,432)	(5,947)
Despesas tributárias	(5)	(5)	(5)
Outras receitas e despesas operacionais	(7)	(7)	(7)
Resultado antes do resultado financeiro	1,045	500	(16)
Receitas financeiras	5	5	5
Despesas financeiras	(159)	(159)	(159)
Resultado antes do IR e da CSLL	891	345	(171)
IR e da CSLL	-	-	-
Corrente	-	-	-
Diferido	-	-	-
Resultado líquido do exercício	891	345	(171)

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

A receita acumulada foi a mesma para todo o período, observando-se variação apenas nas despesas gerais e administrativas. Com o incremento destas, a Recuperanda passou a apresentar prejuízo no intervalo de janeiro a setembro de 2023.

Demonstração do Resultado do Exercício

BPQ (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jan-Mai/23	Jan-Jun/23	Jan-Mai/23	Jan-Jun/23
Receita líquida	121	146	52.209	64.056
Custo dos imóveis vendidos	-	-	(31.392)	(37.363)
Resultado bruto	121	146	20.817	26.693
Receitas (despesas) operacionais	8.617	12.319	(7.423)	(9.047)
Despesas gerais e administrativas	(1.413)	(1.681)	(4.772)	(6.150)
Despesas comerciais	(3)	(3)	(1.842)	(2.013)
Despesas tributárias	21	25	(580)	(619)
Equivalência patrimonial	10.053	14.019	(65)	(76)
Outras receitas e despesas operacionais	(41)	(41)	(164)	(189)
Resultado antes do resultado financeiro	8.738	12.465	13.394	17.646
Receitas financeiras	63	63	377	386
Despesas financeiras	(140)	(147)	(4.416)	(4.620)
Resultado antes do IR e da CSLL	8.661	12.381	9.355	13.412
IR e da CSLL	-	-	-	-
Corrente	-	-	-	-
Diferido	-	-	-	-
Resultado líquido do exercício	8.661	12.381	9.355	13.412

A controladora e o consolidado apresentaram lucro líquido acumulado em 2023 de R\$ 12,4 milhões e R\$ 13,4 milhões, respectivamente.

O faturamento do grupo está concentrado nas empresas controladas, no entanto, a controladora também apresenta expressivo lucro líquido acumulado, devido à rubrica “equivalência patrimonial”.

Demonstração do Resultado do Exercício

Parque Brasil Parques (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Brasil Parques		
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	249.840	274.288	297.635
Custo das mercadorias vendidas	-	-	-
Resultado bruto	249.840	274.288	297.635
Receitas (despesas) operacionais	11.894.288	11.690.072	11.491.785
Despesas com Pessoal	(1.440.582)	(1.587.051)	(1.774.027)
Despesas com Ocupação	(411.923)	(470.639)	(477.607)
Despesas com Funcionamento	(134.851)	(134.851)	(134.851)
Despesas de Marketing e Venda	(2.974)	(4.163)	(4.758)
Despesas com TI	(19.836)	(22.495)	(25.047)
Despesas com Prest. De Serviços	(103.948)	(103.948)	(103.948)
Despesas Tributárias	30.483	35.299	34.104
Outras Despesas Operacionais	13.977.919	13.977.919	13.977.919
Resultado antes do resultado financeiro	12.144.127	11.964.360	11.789.420
Receitas financeiras	17.910	17.941	17.943
Despesas financeiras	(152.349)	(157.287)	(157.691)
Resultado antes do IR e da CSLL	12.009.688	11.825.013	11.649.672
IR e da CSLL	-	-	-
Corrente	-	-	-
Diferido	-	-	-
Resultado líquido do exercício	12.009.688	11.825.013	11.649.672

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

A empresa apresentou lucro líquido ao final de setembro de 2023 no valor de R\$ 11,6 milhões, devido especialmente à “outras receitas operacionais”.

Demonstração do Resultado do Exercício

Parque Snowland SCP (em R\$)

Análise Individual da empresa

	Snowland SCP		
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	45.631.277	45.632.793	45.633.557
Custo das mercadorias vendidas	(6.517.860)	(6.517.912)	(6.544.557)
Resultado bruto	39.113.418	39.114.882	39.089.000
Receitas (despesas) operacionais	(24.140.537)	(27.272.140)	(29.762.335)
Despesas com Pessoal	(15.183.139)	(16.989.326)	(18.552.836)
Despesas com Ocupação	(4.557.204)	(5.022.433)	(5.532.749)
Despesas com Funcionamento	(1.225.768)	(1.392.173)	(1.483.628)
Despesas de Marketing e Venda	(1.211.691)	(1.377.849)	(1.414.375)
Despesas com TI	(1.073.451)	(1.198.050)	(1.401.716)
Despesas com Prest. De Serviços	(215.891)	(573.718)	(618.075)
Despesas Tributárias	(498.077)	(518.257)	(533.606)
Outras Despesas Operacionais	(175.317)	(200.333)	(225.350)
Resultado antes do resultado financeiro	14.972.881	11.842.742	9.326.664
Receitas financeiras	22.555	1.164.856	1.164.856
Despesas financeiras	(2.418.343)	(3.785.680)	(3.785.680)
Resultado antes do IR e da CSLL	12.577.093	9.221.918	6.705.841
IR e da CSLL	-	-	-
Corrente	-	-	-
Diferido	-	-	-
Resultado líquido do exercício	12.577.093	9.221.918	6.705.841

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

A empresa apresentou lucro líquido ao final de setembro de 2023 no valor de R\$ 6,7 milhões, em razão do expressivo faturamento, que entre janeiro e setembro de 2023 totalizou R\$ 45,6 milhões.

Demonstração do Resultado do Exercício

Magic Snowland (em R\$)
Análise Individual da empresa

	Magic Snowland		
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	469.990	575.919	628.488
Custo das mercadorias vendidas	(8.154)	(9.916)	(11.240)
Resultado bruto	461.836	566.003	617.248
Receitas (despesas) operacionais	(536.844)	(605.442)	(705.902)
Despesas gerais e administrativas	(564.180)	(636.159)	(740.001)
Despesas tributárias	23.670	27.052	30.433
Outras receitas e despesas operacionais	3.666	3.666	3.666
Resultado antes do resultado financeiro	(75.008)	(39.439)	(88.654)
Receitas financeiras	1.601	1.601	1.601
Despesas financeiras	(67.376)	(74.878)	(82.815)
Resultado antes do IR e da CSLL	(140.784)	(112.717)	(169.868)
IR e da CSLL	-	-	-
Corrente	-	-	-
Diferido	-	-	-
Resultado líquido do exercício	(140.784)	(112.717)	(169.868)

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

A empresa apresenta prejuízo líquido acumulado de 169,9 mil até setembro de 2023.

Destaca-se a alta participação das despesas gerais e administrativas em relação ao faturamento, de 117,7%, impossibilitando a geração de resultado positivo.

Demonstração do Resultado do Exercício Parque Aquático-

Carneiros/PE (em R\$)
Análise Individual da empresa

	Parque Aquático Carneiros (Acumulado)		
	jul/23	ago/23	set/23
Receita líquida	-	-	-
Custo dos serviços e mercadorias	-	-	-
Resultado bruto	-	-	-
Despesas operacionais	(111 809)	(117 497)	(161 811)
Despesas gerais e administrativas	(42 672)	(43 237)	(43 302)
Despesas comerciais	(37 043)	(37 638)	(38 233)
Despesas tributárias	(32 094)	(36 622)	(80 276)
Resultado antes do resultado financeiro	(111 809)	(117 497)	(161 811)
Receitas financeiras	60 950	60 950	60 950
Despesas financeiras	(534 643)	(536 663)	(536 908)
Resultado antes do IR e da CSLL	(585 503)	(593 210)	(637 768)
IR e CSLL	-	-	-
Corrente	-	-	-
Diferido	-	-	-
Resultado do exercício	(585 503)	(593 210)	(637 768)

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

A empresa apresentou prejuízo líquido ao final de setembro de 2023 no valor de R\$ 637,8 mil.

O parque aquático não apresenta receita ou custos, sendo seu resultado formado apenas por despesas operacionais e financeiras, além das receitas financeiras

Demonstração do Resultado do Exercício

Snowland OST (em R\$)
Análise Individual da empresa

	Snowland OST		
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	42.392	46.126	49.370
Custos	-	-	-
Resultado bruto	42.392	46.126	49.370
Receitas (despesas) operacionais	14.743.831	14.743.831	14.742.264
Participações societárias	14.745.714	14.745.714	14.745.714
Despesas tributárias	(1.883)	(1.883)	(3.450)
Resultado antes do resultado financeiro	14.786.223	14.789.957	14.791.635
Receitas financeiras	226.583	226.583	226.583
Despesas financeiras	(35.379)	(35.505)	(35.773)
Resultado antes do IR e da CSLL	14.977.427	14.981.035	14.982.445
IR e da CSLL	-	-	-
Corrente	-	-	-
Diferido	-	-	-
Resultado líquido do exercício	14.977.427	14.981.035	14.982.445

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

Apesar do baixo faturamento, a empresa acumula lucro líquido de R\$ 15 milhões até setembro de 2023, em razão da conta participações societárias, a qual totaliza R\$ 14,7 milhões ao final do período.

Demonstração do Resultado do Exercício

Gramado Termas Park (em R\$)
Análise Individual da empresa

	Gramado Termas Park		
	Jan-Jul/23	Jan-Ago/23	Jan-Set/23
Receita líquida	23,984	23,959	23,959
Custo das mercadorias vendidas	(3,400)	(3,478)	(3,511)
Resultado bruto	20,585	20,481	20,448
Receitas (despesas) operacionais	(15,456)	(17,484)	(19,189)
Despesas gerais e administrativas	(15,307)	(17,311)	(18,997)
Despesas tributárias	(142)	(166)	(184)
Outras receitas e despesas operacionais	(7)	(7)	(7)
Resultado antes do resultado financeiro	5,129	2,997	1,259
Receitas financeiras	13	17	18
Despesas financeiras	(1,680)	(1,696)	(1,696)
Resultado antes do IR e da CSLL	3,462	1,318	(419)
IR e da CSLL	-	-	-
Corrente	-	-	-
Diferido	-	-	-
Resultado líquido do exercício	3,462	1,318	(419)

Conforme previamente destacado, visto que para os meses de julho, agosto e setembro de 2023 foram apresentados apenas os demonstrativos individuais das empresas, sem a consolidação das mesmas, a Administração Judicial realizou a análise com base em tais documentos.

No acumulado de janeiro a setembro de 2023 a empresa incorreu em prejuízo líquido de R\$ 418,8 mil, sobretudo em razão da elevada monta de despesas operacionais, que perfizeram 80,1% da receita líquida.

Demonstração do Resultado do Exercício

GPV (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jan-Set/23	Jan-Out/23	Jan-Set/23	Jan-Out/23
Receita líquida	1.516	1.595	45.188	50.259
Custo dos serviços e produtos	(45.091)	(49.045)	(76.109)	(83.490)
Resultado Bruto	(43.575)	(47.450)	(30.921)	(33.231)
Receitas (despesas) operacionais	(20.949)	(21.919)	(31.749)	(34.141)
Despesas gerais e administrativas	(21.979)	(23.765)	(26.526)	(28.780)
Despesas comerciais	(181)	(190)	(511)	(541)
Equivalência patrimonial	5.087	5.981	(314)	(345)
Outras receitas e despesas operacionais	(3.876)	(3.945)	(4.398)	(4.475)
Resultado antes do resultado financeiro	(64.524)	(69.369)	(62.670)	(67.372)
Receitas financeiras	1	1	(17)	9
Despesas financeiras	(6.328)	(6.591)	(6.974)	(7.339)
Resultado antes do IR e da CSLL	(70.851)	(75.959)	(69.661)	(74.702)
IR e da CSLL	822	893	(368)	(364)
Corrente	-	-	(1.190)	(1.257)
Diferido	822	893	822	893
Resultado do exercício	(70.029)	(75.066)	(70.029)	(75.066)
Atribuído a acionistas controladores	(70.029)	(75.066)	(70.029)	(75.066)
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 outubro de 2023, a receita líquida totalizou R\$ 50,3 milhões. Já o custo dos serviços e produtos perfaz R\$ 83,5 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\$ 75,1 milhões, atribuído exclusivamente aos acionistas controladores.

Demonstração do Resultado do Exercício

GPK (em milhares de R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Jan-Set/23	Jan-Out/23	Jan-Set/23	Jan-Out/23
Receita líquida	-	-	(80.020)	(83.116)
Custo dos imóveis vendidos	-	-	15.610	13.669
Resultado bruto	-	-	(64.410)	(69.447)
Receitas (despesas) operacionais	(123.571)	(161.168)	(92.148)	(114.382)
Despesas gerais e administrativas	(5.847)	(6.457)	(19.134)	(21.139)
Despesas comerciais	(226)	(267)	(13.161)	(14.393)
Despesas tributárias	(42)	(42)	(419)	(420)
Equivalência patrimonial	(115.093)	(151.308)	-	-
Outras receitas e despesas operacionais	(2.363)	(3.094)	(59.434)	(78.430)
Resultado antes do resultado financeiro	(123.571)	(161.168)	(156.558)	(183.829)
Receitas financeiras	4.797	4.803	4.810	4.832
Despesas financeiras	(27.430)	(27.580)	(50.034)	(52.921)
Resultado antes do IR e da CSLL	(146.204)	(183.945)	(201.782)	(231.918)
IR e da CSLL	-	-	12.874	(415)
Corrente	-	-	(1.554)	(1.713)
Diferido	-	-	14.428	1.298
Resultado líquido do exercício	(146.204)	(183.945)	(188.908)	(232.333)
Atribuído a acionistas controladores	(146.204)	(183.945)	(146.204)	(183.945)
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	(42.704)	(48.388)

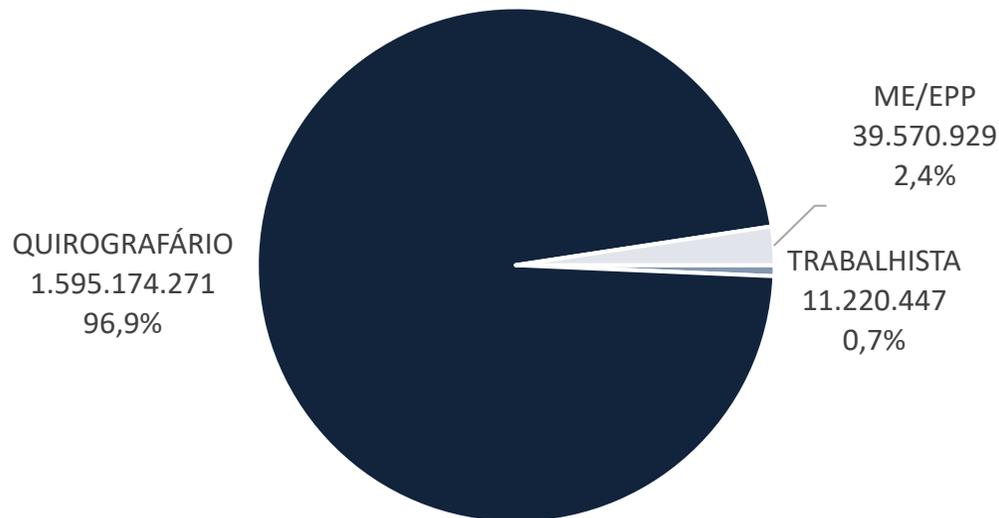
Conforme alertado em reunião realizada no dia 30/06/2023 com representantes do grupo, em 2023 se observou uma inversão dos custos e da receita das empresas. Isso ocorreu em virtude dos cancelamentos dos contratos à época inadimplentes, revertendo tais unidades para o seu estoque. Observa-se que estes 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 acumulado de R\$ 232,3 milhões no consolidado do grupo até outubro de 2023.

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.

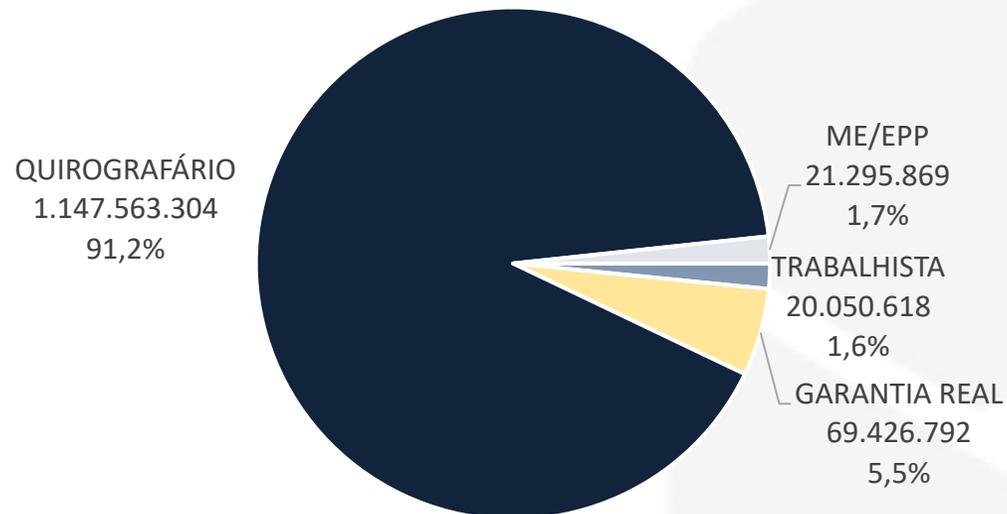
Maiores credores		Classe	Valor (R\$)
Fortesec Forte Securitizadora S/A		Quirografário	1.133.582.633
Gramado Parks Investimentos E Intermediações S.A.		Quirografário	50.641.624
Badesul		Quirografário	41.436.160
Banco Itaú		Quirografário	26.126.505
Banco Do Nordeste		Quirografário	22.572.310

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

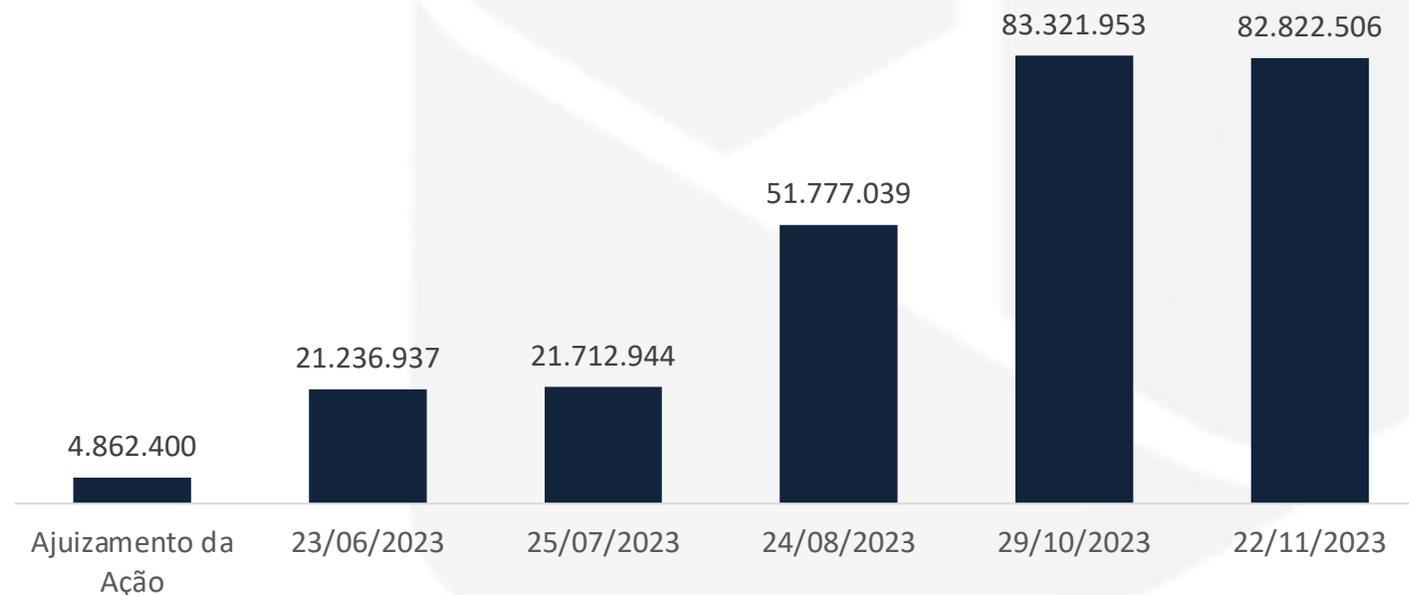
Passivo Extraconcursal (em R\$)

Natureza	22/11/2023 Valor (R\$)
Parcelamento Simplificado	18.078.784
Parcelamento Demais Débitos	16.981.425
PERT	10.834.423
Previdenciário	9.219.078
Demais Debitos	10.704.056
Parcelamento ISS	4.563.617
Parcelamento Previdenciário	3.918.682
Simplificado -Retidos	3.193.615
ICMS	3.451.065
ISS	1.813.792
Retidos	63.971
TOTAL	82.822.506

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 22/11/2023.

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 22/11/2023, com o resumo das obrigações em aberto com fornecedores, segregados por empresa.

Empresa	CNPJ	mai/23		out/23	
		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)	-	(628.520)
ARC12 Administradora de Bens Ltda	38.295.741/0001-10	-	(477)	-	(477)
Arraial Club Parques Temáticos e de Diversão Ltda	44.119.789/0001-70	-	(477)	-	(477)
Arraial Resort Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	44.550.897/0001-00	-	(477)	-	(477)
Bento Gonçalves Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	42.672.746/0001-91	-	(477)	-	(477)
Bento Gonçalves Wine Club Ltda	45.213.293/0001-23	-	(477)	(477)	(477)
Bento Resorts Ltda	44.318.662/0001-80	-	(477)	-	(477)
Bento Villas Ltda	44.319.760/0001-31	-	(477)	-	(477)
Brasil Parques Temáticos e de Diversão S/A.	37.233.270/0001-52	-	(2.556)	-	(737.992)
Búzios Hipica Resort Incorporações SPE Ltda	37.321.207/0001-78	-	(477)	-	(477)
Carneiros Resort Incorporações SPE Ltda	35.805.067/0001-88	-	(477)	-	(8.791)
Ferris Wheel - Investimentos e Participações Ltda	32.522.523/0001-94	-	-	-	(9.122)
Foz Star Parques Temáticos e de Diversão Ltda	37.546.880/0001-06	(5.234)	(322.010)	-	(230.951)
GP Restaurante Ltda - Filial 1 - GER	31.010.847/0002-61	(12.384)	(63.956)	-	(84.873)
GP Restaurante Ltda - Filial 2 - GBV	31.010.847/0003-42	(12.383)	(137.384)	(14.133)	(100.031)
GP Restaurante Ltda - Filial 3 - GVI	31.010.847/0004-23	(2.753)	(300.249)	(32.530)	(516.020)
GP Restaurante Ltda - Matriz - GTR	31.010.847/0001-80	(81.156)	(191.987)	(25.126)	(207.979)
GP Vacation Club Ltda	23.279.530/0001-16	-	-	-	(477)
Gramado BV Resort Incorporações SPE Ltda	23.448.583/0001-13	(236.167)	(1.107)	-	(8.750)
Gramado Hydros Incorporações - SPE Ltda	29.989.181/0001-02	-	(571)	-	(500)
Gramado Museu do Festival de Cinema Ltda	22.584.232/0001-77	(1.877)	(28.696)	(1.877)	(22.804)
Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A - SCP BUONA VITTA	00.369.161/0001-57	(386.352)	(1.362)	-	(7.761)
Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A.	00.369.161/0001-57	(37.500)	(144.014)	(341.276)	(132.566)
Gramado Parks Investimentos e Intermediações S.A. - SCP EXCLUSIVE	00.369.161/0001-57	(199.983)	(1.049)	-	(1.434)
Gramado Prime Administração Hoteleira Ltda (Matriz)	38.382.915/0001-81	(14.609)	(25.344)	(9.977)	(19.529)
Gramado Promoção de Vendas S.A	25.381.865/0001-76	(415.669)	(664.647)	(794.580)	(1.704.552)
Gramado Termas Park Parques Temáticos Ltda	15.195.705/0001-89	(8.761)	(518.963)	-	(1.383.388)
Magic Snowland Operadora Turística LTDA	36.479.337/0001-70	(37.682)	(41.084)	-	(47.701)
Parque Aquático Carneiros SPE LTDA	35.830.898/0001-00	-	(1.161)	-	(145.317)
Praia do Forte Club Ltda	44.908.269/0001-46	-	(477)	(477)	(477)
Praia do Forte Parques Temáticos e de Diversão LTDA	44.678.210/0001-09	-	-	-	-
Praia do Forte Resort Ltda	44.611.928/0001-88	-	(477)	-	(477)
Praia do Forte Villas Ltda	44.907.937/0001-10	-	(477)	-	(477)
Prime Foz Incorporações SPE SA	30.870.334/0001-87	-	(477)	-	(2.534)
Salvador Star Parques Temáticos e de Diversão Ltda	44.288.356/0001-48	-	-	-	-
Snowland Participações e Consultoria LTDA	13.820.324/0001-18	(265.479)	(670.449)	-	(3.548.574)
Tamarandé Resort Incorporações SPE Ltda	35.803.320/0001-64	-	(2.775)	(477)	(5.978)
Total		(2.030.159)	(4.394.785)	(1.220.929)	(9.561.389)

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



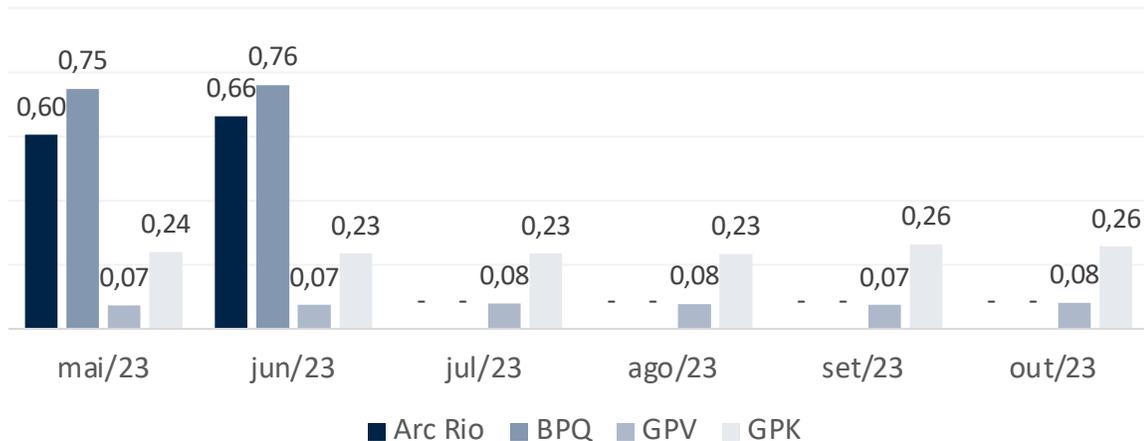
Corrente - Consolidado



Indicadores

Liquidez

Seca - Controladora



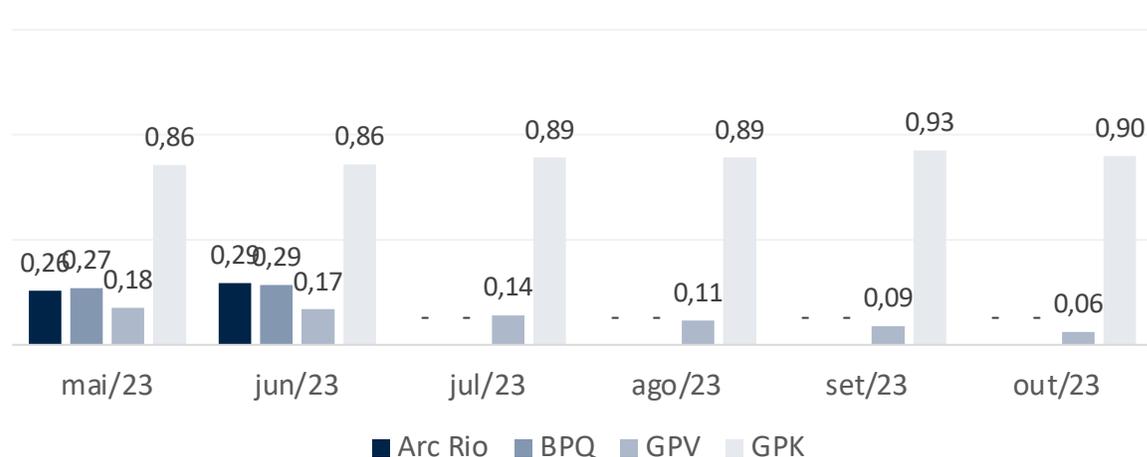
Geral - Controladora



Seca - Consolidado



Geral - Consolidado



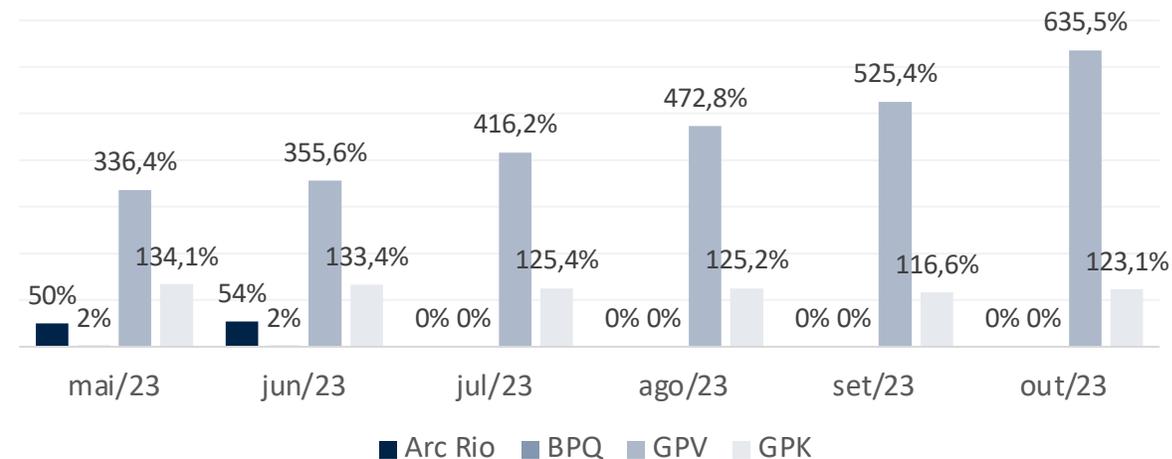
Indicadores

Endividamento

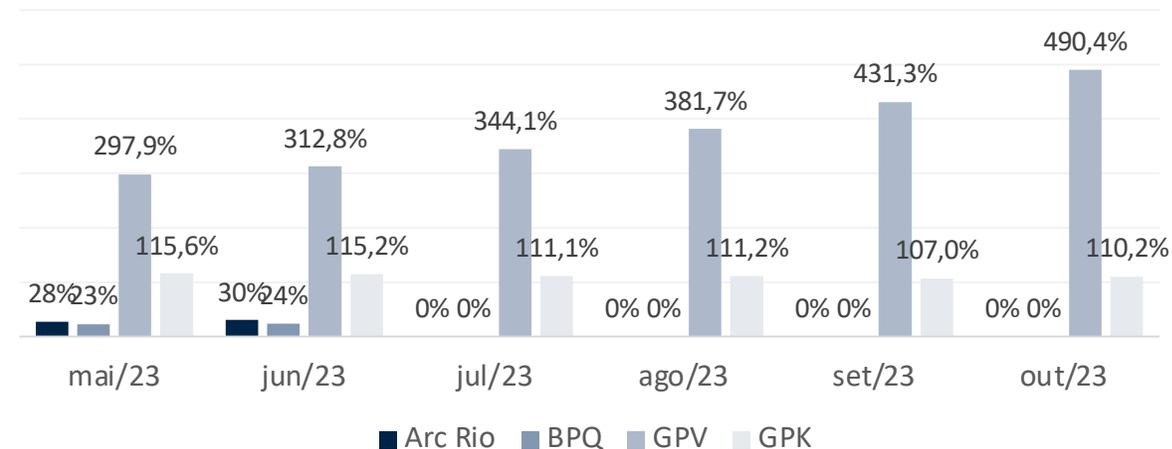
De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance Empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$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

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

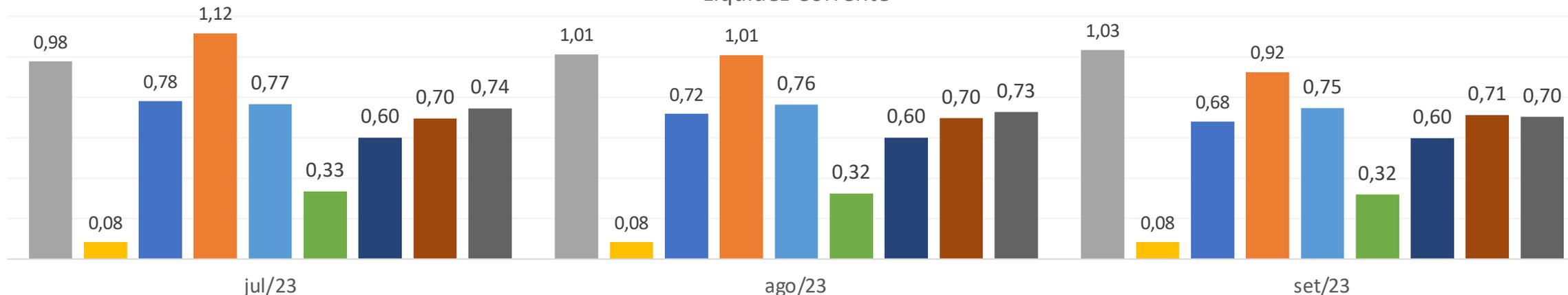
Índice de Endividamento - Controladora



Índice de Endividamento - Consolidado

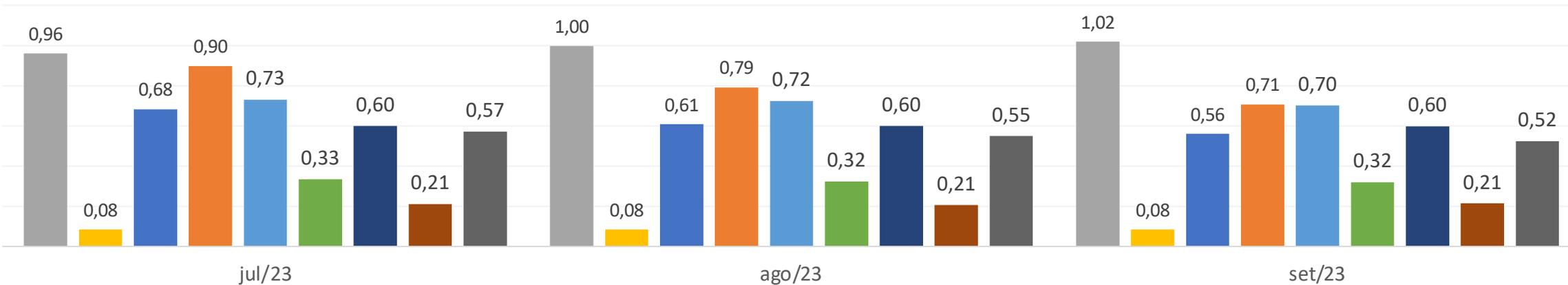


Liquidez Corrente



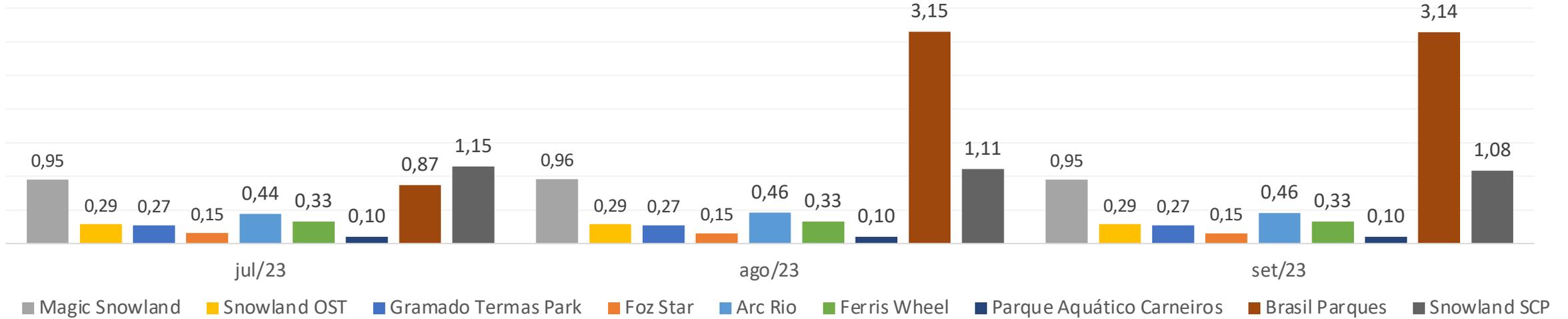
■ Magic Snowland ■ Snowland OST ■ Gramado Termas Park ■ Foz Star ■ Arc Rio ■ Ferris Wheel ■ Parque Aquático Carneiros ■ Brasil Parques ■ Snowland SCP

Liquidez Seca

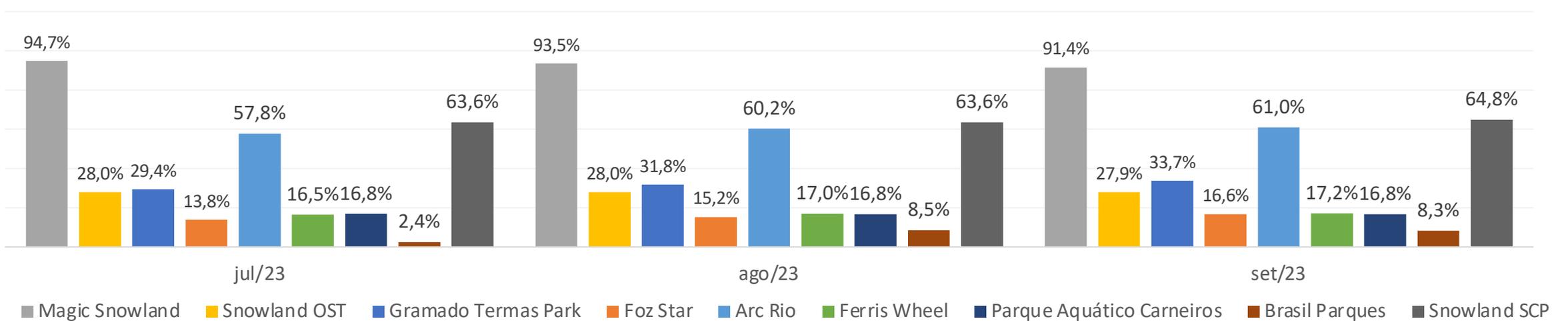


■ Magic Snowland ■ Snowland OST ■ Gramado Termas Park ■ Foz Star ■ Arc Rio ■ Ferris Wheel ■ Parque Aquático Carneiros ■ Brasil Parques ■ Snowland SCP

Liquidez Geral



Índice de Endividamento



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 independarão 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

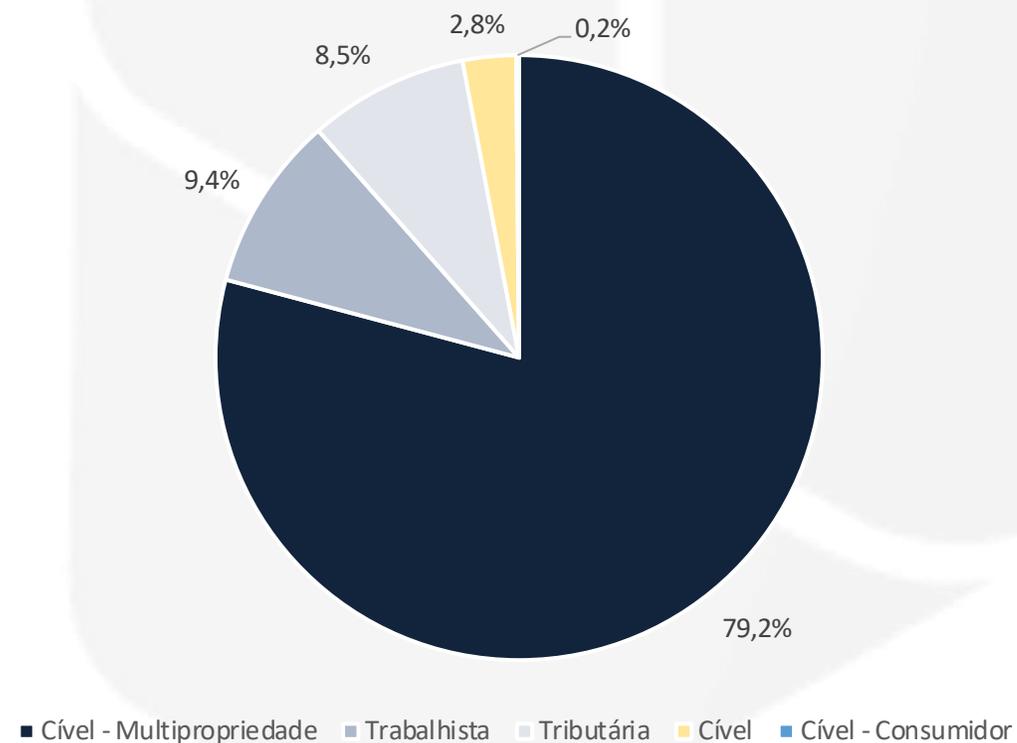
“Aos Credores Elegíveis interessados, também será disponibilizada a possibilidade de quitação da dívida através da dação em pagamento de bens e direitos não enquadrados no ativo não circulante das Recuperandas, ou que venham a ser adquiridos, por discricionariedade do Grupo Gramado Parks, desde que a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

Processos Judiciais

(Valores em R\$)

Na competência de outubro de 2023, as Recuperandas relacionaram 1.734 processos judiciais (valor que engloba apenas empresas do polo ativo da ação), assim distribuídos:

Ação	Quantidade	Valor estimado (R\$)
Cível - Multipropriedade	1.529	59.550.064
Trabalhista	148	7.034.632
Tributária	4	6.398.428
Cível	12	2.134.869
Cível - Consumidor	41	115.229
Total	1.681	75.233.223



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. Observa-se que não recebemos a informação atualizada para outubro 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	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. Entretanto, conforme já comentado anteriormente, estes foram apresentados no formato individual, sendo a versão consolidada disponibilizada apenas para os meses de maio e junho. Além disso, não foi possível verificar se existem divergências entre os demonstrativos contábeis individuais e a planilha de consolidação, uma vez que esta não foi enviada.



Observações

Conforme relatório fornecido pelas Recuperandas, a média de inadimplência de clientes na competência de outubro/23 foi de 34,9%, restando saldo a receber de **R\$ 20.809.189,07**.

Ainda conforme relatório gerencial do grupo, foram distratados 968 contratos em setembro, representando a monta de R\$ 3.886.678,92. Desde maio foram distratados 6.657 contratos, no valor total de **R\$ 25.780.376,91**.