



Administradora Judicial
rjpower@valorconsultores.com.br

10º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

NOVEMBRO/2023

Power Experience Serviços de Engenharia Elétrica Ltda

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017998-40.2022.8.16.0017
6ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR



SUMÁRIO

1 GLOSSÁRIO	3
2 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	4
2.1. RELAÇÃO DE FUNCIONÁRIOS.....	4
3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	5
3.1. BALANÇO PATRIMONIAL.....	5
3.1.1. Ativo.....	5
3.1.2. Passivo	7
3.2. INDICADORES FINANCEIROS	9
3.2.1. Índices de Liquidez.....	10
3.2.2. Índices de Liquidez Geral	10
3.2.3. Índices de Endividamento.....	11
3.2.4. Índices de Rentabilidade	11
3.2.5. Capital Circulante Líquido	12
3.3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	13
3.3.1. Receitas.....	14
3.3.2. Lucro Bruto	14
3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais.....	15
3.3.4. Evolução do Ebitda.....	16
3.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício	17
3.4. FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO).....	18



1 GLOSSÁRIO

AC	Ativo Circulante
AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
ANC	Ativo Não Circulante
BP	Balanço Patrimonial
CCL	Capital Circulante Líquido
CMV	Custo das Mercadorias Vendidas
CPV	Custo dos Produtos Vendidos
CSLL	Contribuição Social sobre o Lucro Líquido
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
IRPF	Imposto de Renda de Pessoa Física
IRPJ	Imposto de Renda de Pessoa Jurídica
LRE	Lei 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
PC	Passivo Circulante
PL	Patrimônio Líquido
PNC	Passivo Não Circulante
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
Recuperanda	POWER EXPERIENCE SERVIÇOS DE ENGENHARIA ELÉTRICA LTDA
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades
VALOR	Valor Consultores Associados Ltda.
POWER	POWER EXPERIENCE SERVIÇOS DE ENGENHARIA ELÉTRICA LTDA



2 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas no dia 16/11/2023, em vistoria *in loco* realizada na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Deputado Jose Alves dos Santos, 3016, na cidade de Maringá/PR, pelo representante da AJ, Maurício Yuji Kurita Matsumura, OAB/PR 85.505. Na oportunidade estavam presentes no local o Sr. Valdir (almojarife) e uma secretária, além de uma equipe de manutenção da empresa Metal Paz.

Primeiramente, a Administradora Judicial constatou a realização de manutenção no portão da sede da devedora, sendo informado pelo Sr. Valdir, que o reparo se fez necessário ante aos danos causados à estrutura pela última tempestade. Esclareceu, ainda, que os danos não foram tão graves como nos estabelecimentos próximos, que tiveram seus portões e telhados levados pela força do vento.

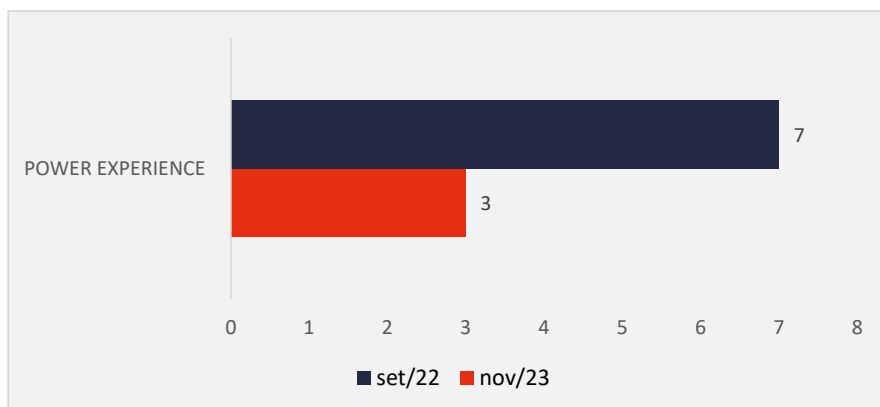
Na oportunidade fora constatado, também, que não havia montagem de equipamentos no local, sendo informado à AJ pelo Almojarife que as cabines de os centros de controle averiguados na última vistoria (outubro/2023), foram finalizados e encaminhados para instalação.

2.1. Relação De Funcionários

No momento do ajuizamento da Recuperação Judicial, havia 07 (sete) funcionários laborando, conforme mov. 1.31. Atualmente, segundo informado pelo representante da Recuperanda via telefone, em novembro de 2023, a empresa conta com 03 (três) colaboradores diretos.



O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional ao longo do tempo está estampado pelo gráfico abaixo:



3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras demonstradas a seguir, referem-se a análise dos balancetes fornecidos pelas Recuperandas, referente aos meses de julho e agosto de 2023.

Destaca-se que consta em atraso os documentos referentes ao mês de setembro de 2023.

3.1. Balanço Patrimonial

3.1.1. Ativo

O Ativo faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível



considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da atual situação apresentada pela Recuperanda "Power Experience", apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com a respectiva análise de julho a agosto de 2023.

No período de análise é possível perceber uma redução de R\$ 9 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

ATIVO	ago/22	jul/23	AV	ago/23	AV	AH		variação	
						ago23/ago22	ago23/jul23	ago23/ago22	ago23/jul23
Ativo Circulante	2.116.402	2.141.329	99,0%	2.131.638	99,0%	0,7%	-0,5%	15.236	-9.691
Caixa e Equivalentes a Caixa	11.117	54.956	2,5%	36.424	1,7%	227,6%	-33,7%	25.306	-18.532
Clientes	0	0	0,0%	10.178	0,5%	0,0%	0,0%	10.178	10.178
Adiantamentos	0	133	0,0%	0	0,0%	0,0%	-100,0%	0	-133
Tributos a Compensar/Recuperar	2.105.285	2.086.240	96,4%	2.085.036	96,8%	-1,0%	-0,1%	-20.248	-1.203
Ativo Não Circulante	65.526	22.464	1,0%	22.464	1,0%	-65,7%	0,0%	-43.061	0
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	65.526	22.464	1,0%	22.464	1,0%	-65,7%	0,0%	-43.061	0
Imobilizado	65.526	22.464	1,0%	22.464	1,0%	-65,7%	0,0%	-43.061	0
Total do Ativo	2.181.928	2.163.793	100,0%	2.154.103	100,0%	-1,3%	-0,4%	-27.825	-9.691

Ativo Circulante: Este grupo é formado pelas contas "Caixa e Equivalentes de Caixa", "Clientes", "Adiantamentos" e "Tributos a Compensar/Recuperar", onde se visualiza uma baixa de 0,5% de julho a agosto de 2023, equivalente a R\$ 9 mil. Destaca-se ainda que a primeira conta citada foi a principal responsável pelo decréscimo mencionado, R\$ 18 mil, enquanto a segunda conta apresentou uma alta de R\$ 10 mil. Destaca-se a conta Tributos a Compensar como a mais representativa no ativo total da Recuperanda, correspondendo a 96,8%.

Ativo Não Circulante: Observa-se que o Ativo Não Circulante apresenta apenas o saldo equivalente ao grupo Imobilizado, formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. Em agosto de 2023 o grupo de contas fez



um saldo de R\$ 22 mil e representou 1,0% do Ativo total, não apresentando movimentação no período de análise.

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Instalações	2.858	2.858	2.858	2.858	2.858	2.858
Máquinas e Equipamentos	360.767	360.767	360.767	360.767	360.767	360.767
Veículos	262.754	262.754	262.754	262.754	262.754	262.754
Móveis e Utensílios	6.103	6.103	6.103	6.103	6.103	6.103
Computadores e Periféricos	21.767	21.767	21.767	21.767	21.767	21.767
Telefone	6.573	6.573	6.573	6.573	6.573	6.573
Ferramentas	747	747	747	747	747	747
(-) Depreciação Acumulada	-639.105	-639.105	-639.105	-639.105	-639.105	-639.105
Total	22.464	22.464	22.464	22.464	22.464	22.464
Varição %	-39,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

3.1.2. Passivo

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do Balanço Patrimonial.

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados de forma comparativa, de julho a agosto de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em uma baixa de R\$ 9 mil.



PASSIVO	ago/22	jul/23	AV	ago/23	AV	AH		variação	
						ago23/ago22	ago23/jul23	ago23/ago22	ago23/jul23
Passivo Circulante	3.991.678	4.026.529	186,1%	4.046.108	187,8%	1,4%	0,5%	54.429	19.578
Empréstimos e Financiamentos	1.898.170	1.841.175	85,1%	1.835.400	85,2%	-3,3%	-0,3%	-62.770	-5.775
Fornecedores	1.619.239	1.632.615	75,5%	1.636.115	76,0%	1,0%	0,2%	16.876	3.500
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	376.135	441.821	20,4%	459.243	21,3%	22,1%	3,9%	83.108	17.422
Obrigações Tributárias	89.034	101.818	4,7%	106.249	4,9%	19,3%	4,4%	17.215	4.431
Outras Obrigações	9.100	9.100	0,4%	9.100	0,4%	0,0%	0,0%	0	0
Passivo Não Circulante	-1.809.751	-1.862.736	-86,1%	-1.892.005	-87,8%	4,5%	1,6%	-82.254	-29.269
Passivo Exigível a Longo Prazo	47.720	159.525	7,4%	164.805	7,7%	245,4%	3,3%	117.085	5.280
Empréstimos e Financiamentos LP	47.720	159.525	7,4%	164.805	7,7%	245,4%	3,3%	117.085	5.280
Patrimônio Líquido	-1.857.471	-2.022.261	-93,5%	-2.056.810	-95,5%	10,7%	1,7%	-199.339	-34.549
Capital Social	250.000	250.000	11,6%	250.000	11,6%	0,0%	0,0%	0	0
Reserva de Lucros a Realizar	1.212.831	1.212.831	56,1%	1.212.831	56,3%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-3.300.363	-3.495.973	-161,6%	-3.495.973	-162,3%	5,9%	0,0%	-195.611	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-71.648	-88.003	-4,1%	-122.551	-5,7%	71,0%	39,3%	-50.903	-34.549
Ajustes de Exercícios Anteriores	51.709	98.884	4,6%	98.884	4,6%	91,2%	0,0%	47.174	0
Total do Passivo	2.181.928	2.163.793	100,0%	2.154.103	100,0%	-1,3%	-0,4%	-27.825	-9.691

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Os empréstimos e financiamentos a curto prazo apresentaram um saldo final de R\$ 1,8 milhão, respectivamente 85,2% do total do passivo apresentado em agosto de 2023. Durante o período de análise, julho a agosto de 2023, houve uma baixa de 0,3%, equivalente a R\$ 5 mil.

Já no longo prazo, o grupo representou 7,7% do passivo total, respectivamente R\$ 164 mil. Apresentando uma alta de R\$ 5 mil, equivalente a 3,3%, no período de agosto/2023.

Fornecedores: Este grupo representa as pessoas físicas ou jurídicas que fornecem algum tipo de bem ou serviço para a empresa, onde destaca-se a empresa "SIEMENS INFRAESTRUTURA E INDUSTRIA" como o maior credor, com saldo de R\$ 347 mil, do total desta rubrica que consta com saldo de R\$ 1,6 milhão. No período de análise este grupo apresentou um aumento de R\$ 3 mil, finalizando agosto de 2023 representando 76,0% do total do passivo.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: O grupo constituído por "Obrigações com Pessoal", "Obrigações Previdenciárias" e "Provisões" representou no período 21,3% do passivo total, equivalente a R\$ 459 mil. Observa-se de julho a agosto/23



um aumento de R\$ 17 mil, respectivamente 3,5%, sendo essa movimentação ocorrida principalmente na segunda conta mencionada.

Obrigações Tributárias: Ao todo, essas obrigações apresentaram um saldo de R\$ 106 mil e representaram 4,9% do total do passivo em agosto de 2023. O grupo demonstrou um aumento de R\$ 4 mil, equivalente a 4,4% de julho a agosto de 2023, acréscimo observado principalmente na conta "IRPJ a Recolher".

Patrimônio Líquido: É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo representa os valores recebidos pela empresa, em forma de subscrição ou por ela gerados. A conta de Lucro/Prejuízo do Exercício de 2023 aumentou seu saldo negativo em R\$ 34 mil no período, em razão do prejuízo auferido no mês de agosto de 2023, acumulando - R\$ 122 mil no corrente ano. Outras avaliações serão demonstradas no tópico Demonstrativo de Resultado do Exercício.

3.2. Indicadores Financeiros

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento. A seguir faremos a análise dos principais indicadores das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.



3.2.1. Índices de Liquidez

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Corrente	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
Liquidez Geral	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51
Liquidez Imediata	0,00	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53

3.2.2. Índices de Liquidez Geral

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,51** ao final do período. Portanto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazo, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,51** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Vale lembrar que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante e Exigível a longo prazo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.



3.2.3. Índices de Endividamento

O cálculo destes índices avalia o grau de endividamento da empresa e o prazo que compõe seu endividamento. A interpretação é no sentido de que “quanto maior, pior”, pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar a Curto Prazo, e maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Endividamento Geral	195,80%	194,10%	193,01%	192,61%	193,46%	195,48%
Composição do Endividamento	96,18%	96,18%	96,18%	96,19%	96,19%	96,09%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 4,2 milhões, sendo 96,09% devido no curto prazo. Observa-se que a empresa apresenta um endividamento de 195% em relação ao seu ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, a Recuperanda não conseguiria apenas com os recursos do ativo pagar todos os seus credores.

3.2.4. Índices de Rentabilidade

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, “quanto maior, melhor”.

Margem líquida é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional.

Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais



resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Margem Líquida	-28,45%	40,50%	28,60%	-8,10%	-49,24%	-261,58%
Rentabilidade do Ativo	-0,51%	0,84%	0,56%	-0,11%	-0,39%	-1,60%
Produtividade	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01

A Recuperanda obteve margens e rentabilidades positivas em apenas dois meses do semestre. No mês de agosto/2023, tanto a margem como a rentabilidade foram **negativas**.

3.2.5. Capital Circulante Líquido

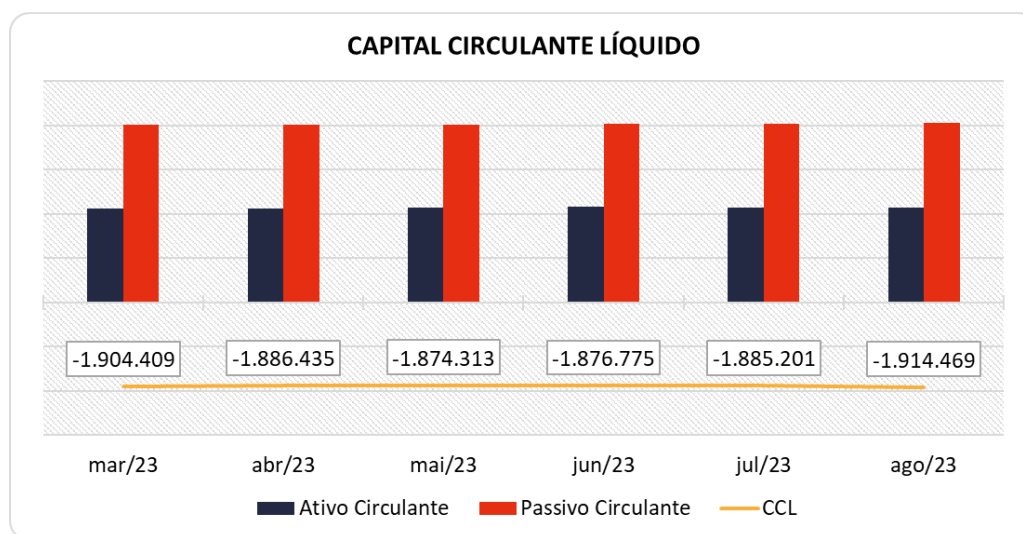
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Ativo Circulante	2.108.602	2.127.806	2.140.075	2.152.010	2.141.329	2.131.638
Passivo Circulante	4.013.011	4.014.241	4.014.388	4.028.784	4.026.529	4.046.108
CCL	-1.904.409	-1.886.435	-1.874.313	-1.876.775	-1.885.201	-1.914.469
Variação %	-0,25%	-0,94%	-0,64%	0,13%	0,45%	1,55%

Verifica-se que a empresa apresentou um acréscimo de 1,55% no seu CCL negativo no mês de agosto/2023, obtendo um Capital Circulante Líquido negativo em R\$ 1,9 milhão.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido nos últimos seis meses.





3.3. Demonstração do Resultado do Exercício

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período.

A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de agosto de 2023, demonstrando que no referido mês a empresa apresentou um **prejuízo** de R\$ 34 mil.

O quadro elaborado com as informações da DRE, consta a seguir:



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jun/23	jul/23	AV	ago/23	AV	Média		Média		AH	variação
						ago22 a dez22	AV	jan23 a ago23	AV	ago23/jul23	ago23/jul23
Receitas Operacionais Brutas	34.650	19.500	100,0%	15.000	100,0%	11.160	100,0%	26.441	100,0%	-23,1%	-4.500
(-) Deduções das Receitas	-4.245	-2.389	-12,3%	-1.793	-12,0%	-1.367	-12,3%	-3.233	-12,2%	-25,0%	596
(=) Receitas Operacionais Líquidas	30.405	17.111	87,8%	13.208	88,1%	9.793	87,8%	23.208	87,8%	-22,8%	-3.904
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	0	0	0,0%	0	0,0%	-32.934	-295,1%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Lucro Bruto	30.405	17.111	87,8%	13.208	88,1%	-23.141	-207,4%	23.208	87,8%	-22,8%	-3.904
(-) Despesas e Receitas Operacionais	-32.814	-25.537	-131,0%	-43.048	-287,0%	-9.920	-88,9%	-35.498	-134,3%	68,6%	-17.510
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-2.408	-8.426	-43,2%	-29.840	-198,9%	-33.061	-296,2%	-12.290	-46,5%	254,1%	-21.414
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	0	0,0%	-5.712	-51,2%	-1.812	-6,9%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-53	0	0,0%	-66	-0,4%	-349	-3,1%	-636	-2,4%	0,0%	-66
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-2.462	-8.426	-43,2%	-29.906	-199,4%	-39.122	-350,6%	-14.739	-55,7%	254,9%	-21.480
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-2.462	-8.426	-43,2%	-29.906	-199,4%	-39.122	-350,6%	-14.739	-55,7%	254,9%	-21.480
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	-4.643	-31,0%	0	0,0%	-580	-2,2%	0,0%	-4.643
(=) Resultado Líquido do Exercício	-2.462	-8.426	-43,2%	-34.549	-230,3%	-39.122	-350,6%	-15.319	-57,9%	310,0%	-26.123

3.3.1. Receitas

As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Receita de Serviços	43.500	50.580	48.300	34.650	19.500	15.000
Receita de Produtos	0	0	0	0	0	0
Total	43.500	50.580	48.300	34.650	19.500	15.000

No mês de agosto de 2023, a empresa apresentou um faturamento de R\$ 15 mil, acumulando em 2023, uma receita média de R\$ 26 mil/mês.

3.3.2. Lucro Bruto

O **Lucro Bruto** é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento



dos custos (matérias-primas e outros gastos decorrentes da produção das mercadorias).

DEDUÇÕES E CUSTOS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
(-) Deduções das Receitas	-5.329	-6.196	-5.917	-4.245	-2.389	-1.793
(=) Receitas Operacionais Líquidas	38.171	44.384	42.383	30.405	17.111	13.208
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	0	0	0	0	0	0
(=) Lucro Bruto	38.171	44.384	42.383	30.405	17.111	13.208
% Lucro Bruto	87,75%	87,75%	87,75%	87,75%	87,75%	88,05%

Observa-se que no mês de agosto de 2023 as deduções das receitas representaram 12,0% do faturamento total da Recuperanda, sendo que não apresentou custos no período. Dessa forma, o lucro bruto do mês ficou positivo em 88,05%, equivalente a R\$ 13 mil. Destaca-se que tal resultado foi insuficiente para cobrir as despesas operacionais, que representaram praticamente 3 vezes o valor do faturamento.

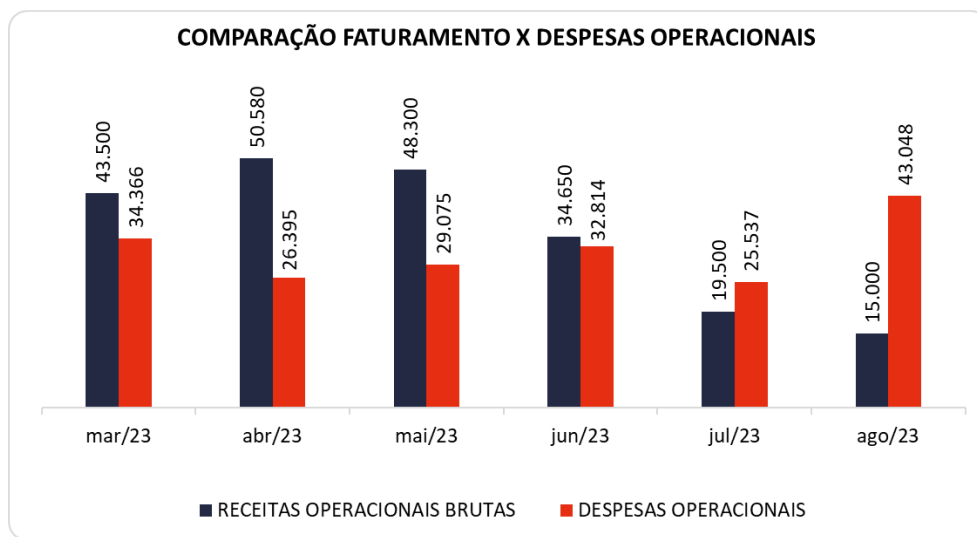
3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais

No mês de agosto de 2023, as despesas operacionais totalizaram R\$ 43 mil, tendo demonstrado um aumento considerável de 68,6% em relação ao mês anterior, sendo esse acréscimo referente principalmente a "Salários, Encargos e Outros Proventos".

No acumulado de agosto de 2022 a agosto de 2023, apenas 04 (quatro) contas perfazem o total de 89,89% das despesas operacionais da Recuperanda, desta forma, espera-se que a Recuperanda esteja atenta aos gastos destas contas visando a melhor gestão.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir o gráfico comparativo onde visualiza-se a diferença entre receitas e despesas do mesmo período.



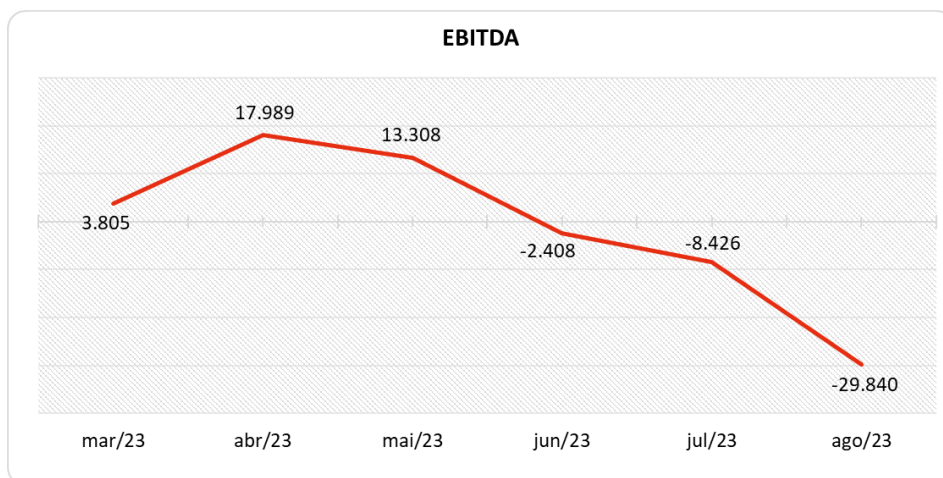


3.3.4. Evolução do Ebitda

Em inglês **Ebitda** é a sigla para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, “Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização” (também conhecida como Lajida).

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o **quanto a empresa gera de recursos** apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:





No mês de agosto de 2023, a Recuperanda obteve um resultado operacional (Ebitda) **negativo** na ordem de R\$ 29 mil. Destaca-se que de agosto/2022 a agosto/23 a Recuperanda auferiu Resultados Operacionais positivos apenas nos meses de março, abril e maio de 2023.

3.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em comparação com o Resultado Líquido do Exercício registrado pela Recuperanda de março a agosto de 2023.

Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	3.805	17.989	13.308	-2.408	-8.426	-29.840
(-) Depreciação e Amortizações	-14.500	0	0	0	0	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-164	-15	-1.187	-53	0	-66
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-10.858	17.974	12.121	-2.462	-8.426	-29.906
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-10.858	17.974	12.121	-2.462	-8.426	-29.906
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	-4.643
(=) Resultado Líquido do Exercício	-10.858	17.974	12.121	-2.462	-8.426	-34.549



No período de análise, com o Resultado Operacional (Ebitda) negativo, ao acrescentar o montante de Encargos e Provisões, a Recuperanda encerrou o mês de agosto de 2023 com Resultado Líquido **negativo** em R\$ 34 mil, aumentando o prejuízo acumulado do corrente ano de R\$ 88 mil para R\$ 122 mil.

3.4. Fluxo de Caixa (Método Direto)

Um dos relatórios mais importantes para a gestão é a Demonstração do Fluxo de caixa (DFC). O seu objetivo é evidenciar alterações no saldo de disponibilidades da empresa em um determinado período.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, nos últimos seis meses.



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	43.500	50.580	48.300	34.650	19.500	4.822
Movimentação de outros créditos a receber	8.657	1.874	4.111	1.254	423	1.337
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	0	1.223	0	3.285	3.465	3.500
(-) Movimentação de tributos	-1.726	-3.929	-3.700	-2.341	-1.781	-2.004
(-) Movimentação de despesas	-31.692	-23.014	-26.675	-18.003	-26.069	-25.692
(-) Movimentação de outras obrigações	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	18.739	26.734	22.036	18.844	-4.462	-18.037
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	0	0	0	0	0	0
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-5.656	-5.656	-5.656	-5.656	-5.796	-5.775
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	-46.000	0	0	0	0	5.280
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-51.656	-5.656	-5.656	-5.656	-5.796	-495
Atividades do PRJ						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	0	0	0	0	0	0
Atividades do PL						
Movimentação do PL	47.174	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	47.174	0	0	0	0	0
Variação líquida do caixa	14.257	21.078	16.380	13.188	-10.258	-18.532
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	310	14.568	35.645	52.025	65.213	54.956
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	14.568	35.645	52.025	65.213	54.956	36.424
Variação líquida do caixa	14.257	21.078	16.380	13.188	-10.258	-18.532

Neste período, os saldos positivos somaram R\$ 9 mil, enquanto as saídas de caixa destinadas aos pagamentos representaram R\$ 27 mil.

Com relação às movimentações de financiamentos, observa-se um desembolso de R\$ 495.

Sem outras movimentações significativas, a Recuperanda finalizou com caixa de R\$ 36 mil no mês de agosto/2023.



VALOR CONSULTORES

www.valorconsultores.com.br

MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87.020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
14º Andar, Conjunto 1407
Centro Cívico - CEP 87020-025

+55 41 3122-2060

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958

