



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

✉ contato@valorconsultores.com.br

12º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JANEIRO DE 2023

MATRIAGRO LTDA – ME e CLÁUDIO MORESCO DA COSTA – ME

Recuperação Judicial n. 0012361-71.2021.8.16.0170

1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE TOLEDO/PR





SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ	3
3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	3
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL	3
4.1.1 Ativo	3
4.1.2 Passivo	6
4.2 INDICADORES CONTÁBEIS.....	7
4.2.1 Índices de Liquidez	7
4.2.2 Índices de Liquidez Geral.....	7
4.2.3 Índices de Endividamento	8
4.2.4 Índices de Rentabilidade	8
4.2.5 Capital Circulante Líquido	9
4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO.....	10
4.3.1 Receitas.....	11
4.3.2 Lucro Bruto.....	11
4.3.3 Receitas x Despesas Operacionais.....	12
4.3.4 Evolução do Ebitda.....	13
4.3.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido.....	13
4.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO).....	14
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	15



1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
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
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
Recuperandas	Matriagro Ltda ME e Cláudio Moresco da Costa – ME
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Vistoria realizada em 16/01/2023, às 14h23min, no endereço comercial das Recuperandas, localizado em Toledo/PR, ocasião em que os representantes da AJ constataram que já há outra empresa no local, denominada "Route Garage 45", exercendo outra atividade comercial, conforme fotos anexadas.

3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pela Recuperanda, referente aos meses de abril a outubro de 2022.

Ressalta-se que o documento de novembro/2022, encontra-se em atraso, uma vez que já deveria ter sido entregue para a realização deste RMA, conforme solicitação realizada por e-mail cuja cópia segue anexo, restando à AJ realizar a análise referente aos documentos de abril a outubro/2022.

4.1 BALANÇO PATRIMONIAL

4.1.1 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 "Matriagro", apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas análises de abril a outubro de 2022.

No período de análise é possível perceber uma variação negativa que representou respectivamente uma queda de R\$ 390 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

ATIVO	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	AV	out/22	AV	AH out22/mar22	Variação out22/mar22
Ativo Circulante	4.317.702	4.261.507	4.204.157	4.121.649	4.003.467	3.971.325	3.956.208	93,1%	3.951.868	93,1%	-8,5%	-365.834
Caixa e Equivalentes a Caixa	3.077.753	3.150.969	3.149.057	3.216.841	3.181.611	3.201.118	3.217.043	75,7%	3.219.191	75,9%	4,6%	141.438
Créditos	74.812	22.125	23.131	2.675	40.823	16.718	2.283	0,1%	0	0,0%	-100,0%	-74.812
Outros Créditos	230.001	230.000	230.001	230.001	230.000	253.501	260.501	6,1%	260.501	6,1%	13,3%	30.500
Tributos a Compensar/Recuperar	2.678	2.678	2.678	2.678	2.678	2.678	2.678	0,1%	2.678	0,1%	0,0%	0
Estoques	932.459	855.735	799.291	669.454	548.355	497.310	473.703	11,2%	469.498	11,1%	-49,6%	-462.961
Operações Corrente	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
Ativo Não Circulante	315.778	307.981	300.733	299.046	296.748	294.451	292.153	6,9%	291.545	6,9%	-7,7%	-24.233
Ativo Realizável a Longo Prazo	20.743	20.743	20.743	20.743	20.743	20.743	20.743	0,5%	22.433	0,5%	8,1%	1.690
Depósitos Judiciais	16.774	16.774	16.774	16.774	16.774	16.774	16.774	0,4%	18.464	0,4%	10,1%	1.690
Aplicações Financeiras LP	3.969	3.969	3.969	3.969	3.969	3.969	3.969	0,1%	3.969	0,1%	0,0%	0
Ativo Permanente	295.035	287.237	279.990	278.302	276.005	273.707	271.410	6,4%	269.112	6,3%	-8,8%	-25.923
Investimentos e Participações	23.643	23.653	23.663	23.673	23.683	23.693	23.703	0,6%	23.713	0,6%	0,3%	70
Imobilizado	255.077	247.270	240.012	237.705	235.397	233.090	230.782	5,4%	228.474	5,4%	-10,4%	-26.603
Intangível	16.315	16.315	16.315	16.925	16.925	16.925	16.925	0,4%	16.925	0,4%	3,7%	610
Total do Ativo	4.633.480	4.569.487	4.504.890	4.420.695	4.300.215	4.265.776	4.248.361	100,0%	4.243.413	100,0%	-8,4%	-390.067

Caixa e Equivalentes a Caixa: Este grupo representa os recursos financeiros disponíveis de forma imediata para pagamento das obrigações de curto prazo. Uma característica deste grupo são as mudanças constantes de valores, promovidas pelas operações diárias da empresa. Em outubro de 2022 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 3,2 milhões, apresentando um aumento de 4,6%, respectivamente R\$ 141 mil, em comparação com o mês de março de 2022. Destaca-se que o saldo total do grupo se encontra apenas na conta "Caixa". Por fim, o grupo representou 75,9% do ativo total da Recuperanda.

Créditos: O grupo Créditos é representado pelas Duplicatas a Receber em curto prazo e apresentou uma redução total de março a outubro de 2022, respectivamente R\$ 74 mil, finalizando o mês de análise com saldo zerado. Por fim, não foi identificada a antecipação de recebíveis no período.

Outros Créditos: Este grupo compõe-se das contas "Adiantamento a Fornecedores", "Adiantamento a Funcionários" e "Devedores Diversos", sendo esta última a rubrica que contém o montante mais representativo. Nota-se que houve uma alta de R\$ 30 mil no saldo do grupo em relação ao mês de março/2022. Dessa forma, finalizando o período representando 6,1% do total do ativo ao final de outubro de 2022, com saldo de R\$ 260 mil.



Estoques: O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. Os estoques da Recuperanda apresentaram uma redução de 49,6% de março a outubro/2022, finalizando o período com um saldo de R\$ 469 mil. Ademais, passaram a representar 11,1% do total do Ativo, com base no custo das mercadorias vendidas no período de março a outubro de 2022.

Segue abaixo, um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre.

ESTOQUES	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Mercadorias p/ Revenda	814.720	758.276	628.440	507.341	456.296	432.689	428.483
Estoque em Und Terceiros	41.015	41.015	41.015	41.015	41.015	41.015	41.015
Total	855.735	799.291	669.454	548.355	497.310	473.703	469.498
Varição %	-8,23%	-6,60%	-16,24%	-18,09%	-9,31%	-4,75%	-0,89%

Depósitos Judiciais: O Depósitos Judiciais apresentaram um montante de R\$ 18 mil. No período de análise, março a outubro de 2022, representando 0,4% do ativo total da Recuperanda, sendo observado um acréscimo de R\$ 1 mil, que ocorreu apenas no mês outubro de 2022.

Investimentos e Participações: O grupo é composto pela conta "Participação Acionária", tendo apresentado de março a outubro de 2022 um pequeno aumento de R\$ 70. Ao fim do período mencionado, os investimentos correspondiam a 0,6% do total do ativo, um saldo de R\$ 23 mil.

Imobilizado: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. Em outubro de 2022 o grupo de contas perpez um saldo de R\$ 228 mil e representou 5,4% do Ativo total. Nota-se que a única movimentação no grupo no período é referente à contabilização das depreciações mensais que totalizaram de março a outubro de 2022 o valor de R\$ 26 mil.

Intangível: Ativo intangível é um ativo não monetário identificável sem substância física. O valor constante nesta conta é de R\$ 16 mil e refere-se ao investimento em Marcas e Patentes. Verifica-se que de março para outubro de 2022 houve apenas uma movimentação positiva de R\$ 610, sendo essa ocorrida de maio para junho de 2022. Por fim, apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa de ambos os grupos:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Terrenos	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Edifícios e Construções	9.606	9.606	9.606	9.606	9.606	9.606	9.606
Máquinas e Equipamentos	0	0	0	0	0	0	0
Veículos	299.885	299.885	299.885	299.885	299.885	299.885	299.885
Móveis e Utensílios	9.356	9.356	9.356	9.356	9.356	9.356	9.356
Computadores e Periféricos	1.685	1.685	1.685	1.685	1.685	1.685	1.685
Consórcios Não Contemplados	121.941	121.941	121.941	121.941	121.941	121.941	121.941
(-) Depreciação Acumulada	-235.203	-242.461	-244.768	-247.076	-249.383	-251.691	-253.998
Marcas e Patentes	16.315	16.315	16.925	16.925	16.925	16.925	16.925
Total	263.585	256.327	254.630	252.322	250.015	247.707	245.399
Varição %	-2,88%	-2,75%	-0,66%	-0,91%	-0,91%	-0,92%	-0,93%



4.1.2 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 abaixo de forma comparativa de agosto de 2021 a outubro de 2022, com os respectivos impactos que resultaram em uma redução de R\$ 390 mil no período de março a outubro de 2022, passando a apresentar um total de R\$ 4,2 milhões.

PASSIVO	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	AV	out/22	AV	AH	Varição
											out22/mar22	out22/mar22
Passivo Circulante	5.635.388	5.640.611	5.636.495	5.646.405	5.648.439	5.620.739	5.625.436	132,4%	5.625.835	132,6%	-0,2%	-9.553
Empréstimos e Financiamentos	2.379.716	2.379.754	2.379.716	2.379.716	2.379.716	2.349.716	2.349.716	55,3%	2.349.716	55,4%	-1,3%	-30.000
Fornecedores	2.901.681	2.899.998	2.898.338	2.896.806	2.894.649	2.894.237	2.896.695	68,2%	2.896.845	68,3%	-0,2%	-4.836
Obrigações Sociais e Trabalhistas	22.795	27.118	21.297	22.752	24.206	25.661	27.115	0,6%	27.115	0,6%	19,0%	4.321
Obrigações Tributárias	188.689	191.233	194.635	204.623	207.361	208.618	209.402	4,9%	209.651	4,9%	11,1%	20.962
Parcelamentos Tributários	142.508	142.508	142.508	142.508	142.508	142.508	142.508	3,4%	142.508	3,4%	0,0%	0
Adiantamentos	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
Passivo Não Circulante	-1.001.908	-1.071.124	-1.131.605	-1.225.710	-1.348.224	-1.354.964	-1.377.076	-32,4%	-1.382.422	-32,6%	38,0%	-380.514
Passivo Exigível a Longo Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
Patrimônio Líquido	-1.001.908	-1.071.124	-1.131.605	-1.225.710	-1.348.224	-1.354.964	-1.377.076	-32,4%	-1.382.422	-32,6%	38,0%	-380.514
Capital Social	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	1,4%	60.000	1,4%	0,0%	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-311.235	-311.235	-311.235	-311.235	-311.235	-311.235	-311.235	-7,3%	-311.235	-7,3%	0,0%	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-876.858	-946.074	-1.006.556	-1.100.661	-1.223.175	-1.229.914	-1.252.026	-29,5%	-1.257.372	-29,6%	43,4%	-380.514
Contas de Compensação	291	291	291	291	291	291	291	0,0%	291	0,0%	0,0%	0
Ajustes de Exercícios Anteriores	125.895	125.895	125.895	125.895	125.895	125.895	125.895	3,0%	125.895	3,0%	0,0%	0
Total do Passivo	4.633.480	4.569.487	4.504.890	4.420.695	4.300.215	4.265.776	4.248.361	100,0%	4.243.413	100,0%	-8,4%	-390.067

Empréstimos e Financiamentos a Curto Prazo: Os Empréstimos e Financiamentos apresentaram o montante de R\$ 2,3 milhões. No período de análise, portanto, de março a outubro de 2022, representaram 55,4% do total do passivo, tendo reduzido R\$ 30 mil nos últimos sete meses, equivalente a um decréscimo de 1,3%.

Fornecedores: No período de análise o grupo Fornecedores apresentou uma redução de R\$ 4 mil. Dessa forma, verifica-se que o valor final da conta em questão foi de R\$ 2,8 milhões, representando 68,3% do total do Passivo da Recuperanda.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: O grupo de Obrigações Sociais e Trabalhistas aumentou 19,0%, ou seja, R\$ 4 mil de março a outubro/2022 e representou nesse último mês 0,6% do total do passivo da Recuperanda, referindo-se às "Obrigações Trabalhistas", "Obrigações Previdenciárias" e "Provisões". Seu saldo finalizou em R\$ 27 mil no período.

Obrigações Tributárias: Esse grupo, que representa os tributos a serem recolhidos pela empresa, apresentou de março a outubro de 2022 um acréscimo de 11,1%, respectivamente R\$ 20 mil. Ao fim do mês de análise, contava com um saldo de R\$ 209 mil, equivalente a 4,9% do total do passivo.





Parcelamentos Tributários: O saldo deste grupo demonstra que a Recuperanda possui tributos no valor de R\$ 142 mil a serem pagos através de parcelamento. Destaca-se que desde setembro de 2021 o grupo não apresentou movimentações.

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. O patrimônio líquido da Recuperanda demonstra um montante negativo de R\$ 1,3 milhão, tendo aumentado seu saldo desfavorável em razão dos constantes **prejuízos** do período (março a outubro de 2022) que totalizaram o saldo de R\$ 380 mil. Sendo observado que a Recuperanda não apresenta lucro desde janeiro de 2022.

Outras avaliações serão demonstradas no tópico Demonstrativo de Resultado do Exercício.

4.2 INDICADORES CONTÁBEIS

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 da Recuperanda e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

4.2.1 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/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Corrente	0,77	0,76	0,75	0,73	0,71	0,71	0,70	0,70
Liquidez Geral	0,77	0,76	0,75	0,73	0,71	0,71	0,71	0,71
Liquidez Imediata	0,55	0,56	0,56	0,57	0,56	0,57	0,57	0,57
Liquidez Seca	0,60	0,60	0,60	0,61	0,61	0,62	0,62	0,62

4.2.2 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\$ 0,71**, portanto a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,71** 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.

4.2.3 ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

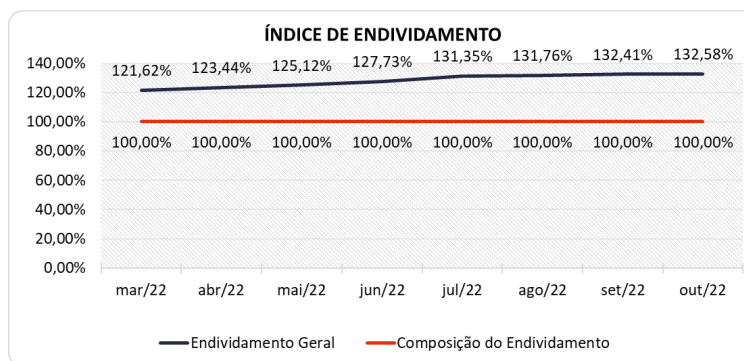
Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Endividamento Geral	121,62%	123,44%	125,12%	127,73%	131,35%	131,76%	132,41%	132,58%
Composição do Endividamento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Em outubro/2022, a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 5,6 milhões, tendo a totalidade de suas dívidas concentradas no curto prazo. Destaca-se que o endividamento geral aumentou de 121,62% para 132,58% no período de análise.

A melhor forma de interpretação poderá ser efetuada em termos de acompanhamento da estabilidade destes índices, uma vez que durante o processo de RJ, a Recuperanda apresenta endividamento, entretanto, não se espera que estes índices sofram pioras significativas.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação dos índices de endividamento no semestre:



4.2.4 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.

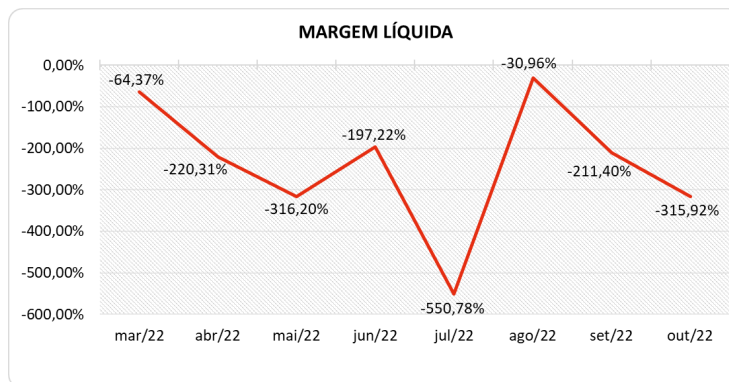
Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

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/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Margem Líquida	-64,37%	-220,31%	-316,20%	-197,22%	-550,78%	-30,96%	-211,40%	-315,92%
Rentabilidade do Ativo	-0,47%	-1,51%	-1,34%	-2,13%	-2,85%	-0,16%	-0,52%	-0,13%
Produtividade	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00

Percebe-se fortes oscilações no período de análise, tendo a Recuperanda obtido margens desfavoráveis em todos os meses. Em outubro de 2022, a margem líquida e a rentabilidade finalizaram **negativas**.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida nos últimos oito meses:



4.2.5 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

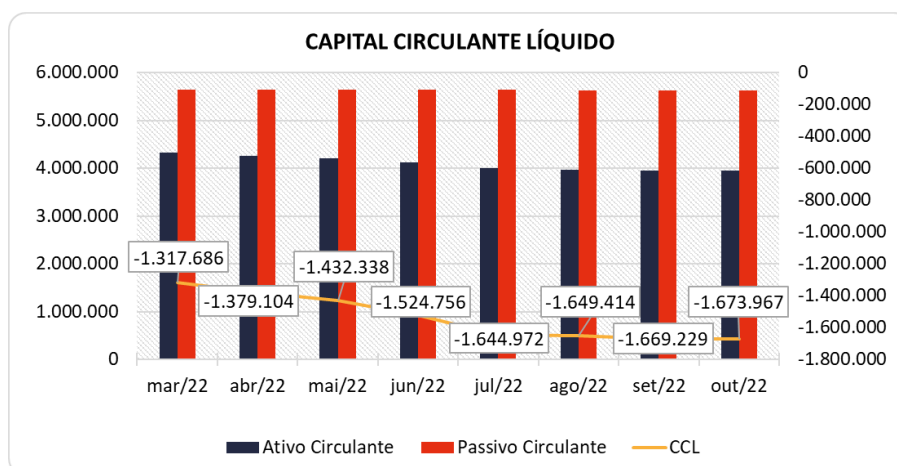
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de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

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Ativo Circulante	4.317.702	4.261.507	4.204.157	4.121.649	4.003.467	3.971.325	3.956.208	3.951.868
Passivo Circulante	5.635.388	5.640.611	5.636.495	5.646.405	5.648.439	5.620.739	5.625.436	5.625.835
CCL	-1.317.686	-1.379.104	-1.432.338	-1.524.756	-1.644.972	-1.649.414	-1.669.229	-1.673.967
Variação %	1,06%	4,66%	3,86%	6,45%	7,88%	0,27%	1,20%	0,28%



Percebe-se que a Recuperanda aumentou seu CCL **negativo** em todo o período de análise, tendo demonstrado uma alta de março de 2022 a outubro de R\$ 1,3 milhão para R\$ 1,6 milhão negativo.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:



4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE 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 outubro de 2022, demonstrando que no referido mês a empresa apresentou um **prejuízo** líquido de R\$ 5 mil.

As demais análises resultantes da DRE, serão apresentadas a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jul/22	ago/22	set/22	AV	out/22	AV	Média	AV	Média	AV	AH	Varição
							jan21 a dez21		jan22 a out22		out22/set22	out22/set22
Receitas Operacionais Brutas	53.822	23.050	11.244	100,0%	1.951	100,0%	286.348	100,0%	34.270	100,0%	-82,6%	-9.293
(-) Deduções das Receitas	-31.578	-1.283	-785	-7,0%	-259	-13,3%	-58.702	-20,5%	-11.624	-33,9%	-67,0%	526
(=) Receitas Operacionais Líquidas	22.244	21.767	10.460	93,0%	1.692	86,7%	227.646	79,5%	22.646	66,1%	-83,8%	-8.768
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-121.099	-51.019	-23.613	-210,0%	-4.195	-215,0%	-195.473	-68,3%	-91.917	-268,2%	-82,2%	19.418
(=) Lucro Bruto	-98.855	-29.252	-13.153	-117,0%	-2.502	-128,3%	32.173	11,2%	-69.270	-202,1%	-81,0%	10.651
(-) Despesas Operacionais	-21.481	49.260	-6.562	-58,4%	-495	-25,4%	-63.890	-22,3%	-8.513	-24,8%	-92,5%	6.067
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-120.336	20.008	-19.715	-175,3%	-2.997	-153,6%	-31.717	-11,1%	-77.783	-227,0%	-84,8%	16.718
(-) Depreciação e Amortizações	-2.308	-2.308	-2.308	-20,5%	-2.308	-118,3%	-15.885	-5,5%	-5.008	-14,6%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	130	-24.439	-90	-0,8%	-41	-2,1%	-8.456	-3,0%	-3.187	-9,3%	-54,2%	49
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-122.514	-6.739	-22.112	-196,7%	-5.346	-274,0%	-56.058	-19,6%	-85.978	-250,9%	-75,8%	16.766
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0,0%	0	0,0%	4.764	1,7%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-122.514	-6.739	-22.112	-196,7%	-5.346	-274,0%	-51.294	-17,9%	-85.978	-250,9%	-75,8%	16.766
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-122.514	-6.739	-22.112	-196,7%	-5.346	-274,0%	-51.294	-17,9%	-85.978	-250,9%	-75,8%	16.766

4.3.1 RECEITAS

As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período.

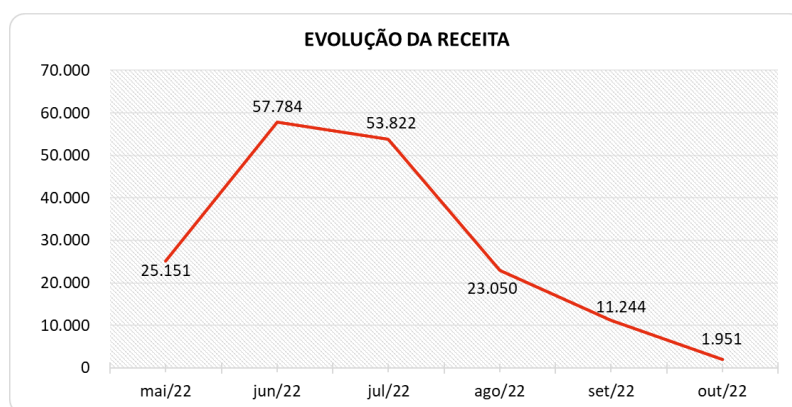
Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, tendo uma redução no mês de outubro de 2022.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Vendas Mercado Interno	25.151	57.784	53.822	23.050	11.244	1.951
Receitas com Serviços	0	0	0	0	0	0
Total	25.151	57.784	53.822	23.050	11.244	1.951

As receitas acumuladas auferidas pela Recuperanda estão distribuídas em: i) 95,45% em vendas no mercado interno e ii) 4,55% em serviços prestados.

Para melhor entendimento segue representação gráfica do semestre, demonstrando as oscilações das receitas.



4.3.2 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 (matéria-prima e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES E CUSTOS	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
(-) Deduções das Receitas	-6.023	-10.069	-31.578	-1.283	-785	-259
(=) Receitas Operacionais Líquidas	19.127	47.715	22.244	21.767	10.460	1.692
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-56.343	-129.756	-121.099	-51.019	-23.613	-4.195
(=) Lucro Bruto	-37.216	-82.041	-98.855	-29.252	-13.153	-2.502
% Lucro Bruto	-147,97%	-141,98%	-183,67%	-126,91%	-116,98%	-128,27%



Em outubro de 2022, a Recuperanda demonstrou um aumento percentual nas deduções e nos custos, ocorrida principalmente na rubrica Deduções das Receitas, que passou a representar 13,3% da receita auferida. Destaca-se que a Recuperanda apresentou custos elevados em todo o exercício de 2022, ficando acima das receitas em praticamente todos os meses.

Por fim, o resultado bruto de outubro ficou negativo em 128,3% sobre a receita bruta, ou seja, - R\$ 2 mil. Observa-se que a Recuperanda apresentou resultado bruto positivo apenas no mês de março de 2022, ficando com uma média negativa de 202,1%, equivalente a R\$ 69 mil.

4.3.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

No período, junho a outubro de 2022, conforme relatado em tópicos anteriores, houve uma redução do faturamento.

As despesas operacionais da Recuperanda totalizaram um pequeno saldo de R\$ 495 neste último mês. Assim, representaram 25,4% em relação ao faturamento, demonstrando redução de R\$ 6 mil em relação ao mês anterior. Destaca-se que a rubrica "Combustíveis e Lubrificantes" foi a maior responsável por esse decréscimo, seguida por "Pró-labore". Observa-se que 07 (sete) contas perfazem 80,95% do acumulado de janeiro de 2021 a outubro de 2022.

Destaca-se também uma receita não operacional em agosto/22 referente recuperação de despesas.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir um comparativo das receitas obtidas e as despesas do mesmo período.

DESPESAS OPERACIONAIS	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	% Acumulado
Salários + Encargos + Outros Proventos	-242	-242	-242	-242	-242	0	22,12%
Frete e Carretos	-218	-1.303	-161	-295	0	-150	36,55%
Aluguel	0	0	-16.363	0	0	0	48,66%
Energia Elétrica	-3.495	-740	-500	-475	-531	0	59,48%
Material de Consumo	0	0	0	0	0	0	66,40%
Seguros	0	0	0	0	0	0	73,20%
Combustíveis e Lubrificantes	-5.521	-3.336	-1.932	-1.225	-2.667	0	80,95%
Despesas com Vendas	0	0	0	0	0	0	84,62%
Pro Labore	-1.212	-1.212	-1.212	-1.212	-1.212	0	88,53%
Honorários Profissionais	0	0	0	0	0	0	90,99%
Propaganda e Publicidade	0	0	0	0	0	0	93,36%
Outras Despesas	0	-1.629	0	-467	-834	0	95,98%
Água e Esgoto	-287	-141	-157	-147	-147	-147	97,54%
Despesas com Veículos	-385	0	0	0	0	0	99,03%
Despesas Tributárias	-1.679	-54	0	-369	-644	0	100,43%
Telefone e Internet	-547	-545	-914	-828	-194	-199	101,74%
Serviços de Terceiros	0	0	0	0	0	0	102,75%
Processamento de Dados	-1.147	0	0	0	0	0	103,36%
Despesas cartorárias e judiciais	0	-350	0	0	0	0	103,75%
Entidades de Classe	0	-91	0	-46	-91	0	104,00%
Multas de Trânsito	0	0	0	0	0	0	104,12%
Copa e Cozinha	0	0	0	0	0	0	104,23%
Consultoria e Assessoria	0	0	0	0	0	0	104,28%
(+) Outras Receitas Operacionais	0	0	0	54.566	0	0	100,00%
Total	-14.733	-9.642	-21.481	49.260	-6.562	-495	

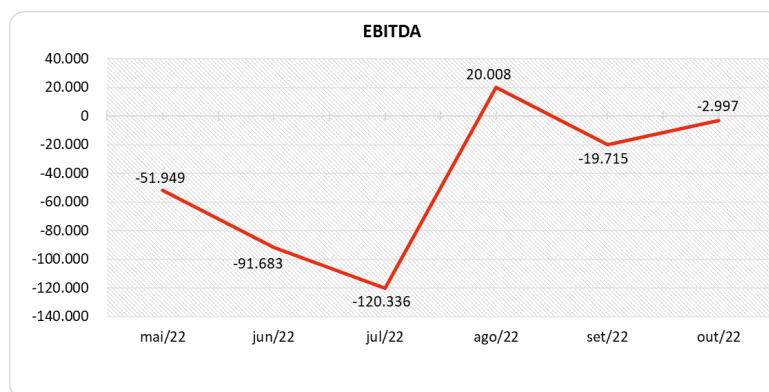


4.3.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

Ebitda é a sigla em inglês 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 outubro de 2022, com o prejuízo bruto, não houve disponibilidade de recursos para cobrir as despesas operacionais do período, resultando em um Ebitda (resultado operacional) **desfavorável** na ordem de R\$ 2 mil, ou -153,6% sobre o faturamento do mês, um resultado negativo menor que o mês anterior, o qual havia fechado em -R\$ 19 mil.

4.3.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até outubro de 2022.

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

CONTAS	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-51.949	-91.683	-120.336	20.008	-19.715	-2.997
(-) Depreciação e Amortizações	-7.258	-2.308	-2.308	-2.308	-2.308	-2.308
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.275	-115	130	-24.439	-90	-41
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-60.481	-94.106	-122.514	-6.739	-22.112	-5.346
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-60.481	-94.106	-122.514	-6.739	-22.112	-5.346
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-60.481	-94.106	-122.514	-6.739	-22.112	-5.346



A depreciação ou desvalorização é o custo ou despesa que indica a redução de valor de um bem tangível em decorrência de uso, natureza ou obsolescência. No mês de outubro de 2022 foi lançado o valor de R\$ 2 mil decorrentes deste evento.

Os encargos financeiros são eventos oriundos de juros e taxas recebidas e pagas, que neste mês apresentaram um pequeno saldo negativo de R\$ 41, devido ao montante observado na conta "Despesas Bancárias".

Assim, não havendo no período Provisões de IRPJ e CSLL, o resultado líquido finalizou o mês de análise desfavorável em R\$ 5 mil, ou seja, um **prejuízo** equivalente a 274% do faturamento.

4.4 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.

Fluxo de caixa direto é um método de estruturação da Demonstração de Fluxo de Caixa, na qual são registradas as entradas e saídas de recursos do negócio.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, no último semestre.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	21.625	78.239	-13.166	47.155	25.679	4.234
Movimentação de outros créditos a receber	0	0	1	-23.500	-7.000	0
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	-1.690
(-) Movimentação de fornecedores	-1.559	-1.451	-2.157	-386	2.452	160
(-) Movimentação de tributos	-101	-81	0	-26	0	-10
(-) Movimentação de despesas	-21.828	-8.302	-19.898	26.275	-5.197	-536
(-) 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	-1.864	68.404	-35.220	49.518	15.934	2.158
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-10	-10	-10	-10	-10	-10
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	-610	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-10	-620	-10	-10	-10	-10
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-38	0	0	-30.000	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-38	0	0	-30.000	0	0
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	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	0	0	0	0	0
Variação líquida do caixa	-1.912	67.784	-35.230	19.508	15.924	2.148
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	3.150.969	3.149.057	3.216.841	3.181.611	3.201.118	3.217.043
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	3.149.057	3.216.841	3.181.611	3.201.118	3.217.043	3.219.191
Variação líquida do caixa	-1.912	67.784	-35.230	19.508	15.924	2.148



O Caixa Operacional Líquido da Recuperanda no mês de outubro/2022 ficou positivo em R\$ 1 mil, sendo um resultado menor que o auferido no mês anterior, que havia sido favorável em R\$ 15 mil. As movimentações das entradas foram na ordem de R\$ 2 mil e as saídas foram de R\$ 386.

Em seguida, destaca-se nas atividades de investimentos uma redução de caixa de R\$ 10 aplicados em participação acionária.

Dessa forma, não havendo outras movimentações significativas que impactassem o caixa, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi positiva em R\$ 2 mil.

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

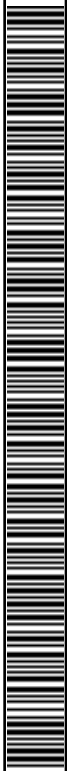
Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira da Recuperanda no mês de outubro de 2022, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a atual situação econômico-financeira da empresa:

Faturamento – No mês em análise, a Recuperanda obteve um faturamento de R\$ 1 mil. A média mensal de faturamento do ano 2021 foi de R\$ 286 mil, e em 2022, a média encontra-se em R\$ 34 mil, portanto, 88,0% abaixo do ano anterior. Verifica-se ainda que no mês de outubro/2022, a empresa praticamente não teve faturamento e conseqüentemente não houve sobras para cobrir as despesas operacionais, encargos financeiros e depreciações, o que resultou em um prejuízo ao final do período.

Lucro Bruto – É o resultado das vendas subtraído as deduções da receita e os custos das mercadorias/produtos, servindo essa sobra para cobrir os demais gastos da operação, e gerar o lucro que se espera. Em outubro de 2022, a empresa obteve um resultado bruto negativo de 128,3%. A média do ano de 2022 ficou negativa em 202,1%.

Resultado Operacional (Ebitda) – É o ganho que a empresa obteve na sua operação, antes de deduzir possíveis encargos financeiros e/ou outros gastos que, apesar de existirem, não estão necessariamente atrelados à operação normal da empresa. Em outubro de 2022, a Recuperanda registrou um Ebitda negativo de R\$ 2 mil, que representa sobre o faturamento um percentual de -153,6%, acumulando no corrente ano uma média desfavorável de R\$ 77 mil, negativamente maior que a média obtida em 2021, que foi de -R\$ 31 mil.

Resultado Líquido do Exercício – É o resultado que a empresa apurou deduzindo das suas receitas brutas todos os custos operacionais e não operacionais do período analisado. Esse resultado é o valor que será incorporado ao Patrimônio Líquido da empresa. Em outubro de 2022, a empresa gerou um resultado desfavorável de R\$ 5 mil, equivalente a -274,0% sobre a receita, aumentando o saldo negativo do PL atualmente constante em -R\$ 1,3 milhão.





Capital Circulante Líquido – O capital circulante líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante da empresa. De acordo com as informações obtidas no balancete de outubro de 2022, para uma dívida a curto prazo de R\$ 5,6 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 3,9 milhões, que se transformados em recursos disponíveis, seria suficiente para pagar apenas 70% das dívidas de curto prazo.

Endividamento Geral – Observa-se que o endividamento geral da Recuperanda está na ordem de 132% em relação ao seu Ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, a empresa não conseguirá com os recursos do ativo pagar todos os seus credores.

