



Administradora Judicial
rjpower@valorconsultores.com.br

12º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JANEIRO/2024

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.....	9
3.2.2. Índices de Liquidez Geral	10
3.2.3. Índices de Endividamento.....	10
3.2.4. Índices de Rentabilidade	11
3.2.5. Capital Circulante Líquido	11
3.3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	12
3.3.1. Receitas.....	13
3.3.2. Lucro Bruto	14
3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais.....	14
3.3.4. Evolução do Ebitda.....	15
3.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício	16
3.4. FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO).....	17



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 amparam o presente relatório foram coletadas em 09/01/2024, 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, Cleverson Marcel Colombo OAB/PR 27.401, junto ao Sr. Valdir (almoxarife), que informou à AJ que os "armários para painéis", verificados pelo representante da AJ, serão montados e destinados a obras realizadas para Sanepar, ainda os componentes eletrônicos também verificados no local, que ainda se encontram dentro de caixas, é apenas uma pequena parte do que será utilizado para a montagem.

Além disso, informou, também, que o sócio proprietário, Sr. Murillo, se encontrava em viagem de trabalho quando da vistoria.

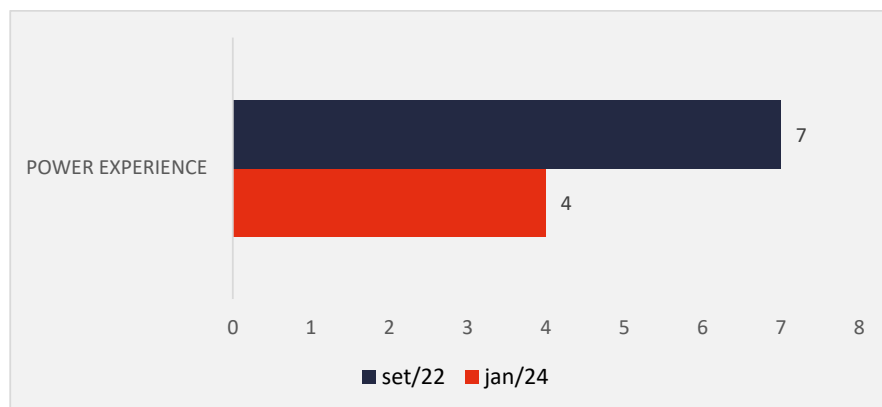
2.1. Relação De Funcionários

No momento do ajuizamento da Recuperação Judicial, havia 07 (sete) funcionários laborando, conforme mov. 1.31.

Atualmente, segundo informado pelo preposto da Recuperanda, em janeiro de 2023, a empresa permanece com 04 (quatro) colaboradores diretos, cujos os salários estão sendo pagos pontualmente.

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





3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

A Recuperanda, mesmo após solicitação da Administradora Judicial, via e-mail, cuja cópia segue anexa, não encaminhou a documentação necessária à análise financeira do período de novembro de 2023, restando-a prejudicada.

À vista disso, destaca-se que constam pendentes de entrega os documentos referentes a novembro 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.



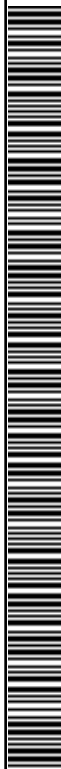
A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da atual situação apresentada pela Recuperanda "Power Experience", apresentamos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

No período de análise é possível perceber um pequeno aumento de R\$ 1 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

ATIVO	ago/23	set/23	AV	out/23	AV	AH out23/ago22	AH out23/set23	variação out23/ago22	variação out23/set23
Ativo Circulante	2.131.638	2.138.326	99,6%	2.139.512	99,6%	1,1%	0,1%	23.110	1.186
Caixa e Equivalentes a Caixa	36.424	52.526	2,4%	46.152	2,1%	315,1%	-12,1%	35.035	-6.374
Clientes	10.178	2.870	0,1%	12.070	0,6%	0,0%	320,5%	12.070	9.200
Adiantamentos	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Compensar/Recuperar	2.085.036	2.082.930	97,0%	2.081.290	96,9%	-1,1%	-0,1%	-23.995	-1.640
Ativo Não Circulante	22.464	7.965	0,4%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	22.464	7.965	0,4%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
Imobilizado	22.464	7.965	0,4%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
Total do Ativo	2.154.103	2.146.291	100,0%	2.147.477	100,0%	-1,6%	0,1%	-34.451	1.186

Ativo Circulante: Este grupo é formado pelas contas "Caixa e Equivalentes de Caixa", "Clientes", "Adiantamentos" e "Tributos a Compensar/Recuperar", onde se visualiza um aumento de 0,1% de setembro a outubro de 2023, equivalente a R\$ 1 mil. Destaca-se ainda que na primeira conta citada houve um decréscimo de R\$ 18 mil, enquanto a segunda conta apresentou uma alta de R\$ 9,2 mil, sendo responsável pelo acréscimo. Destaca-se a conta Tributos a Compensar como a mais representativa no ativo total da Recuperanda, correspondendo a 96,9%.

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 outubro de 2023 o grupo de contas fez um saldo de R\$ 7 mil e representou 0,4% do Ativo total, não apresentando movimentação no período de setembro a outubro/2023.



12º Relatório Mensal de Atividades

7

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/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	-653.605	-653.605
Total	22.464	22.464	22.464	22.464	7.965	7.965
Variação %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-64,55%	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 setembro a outubro de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em uma alta de R\$ 1 mil.

PASSIVO	ago/23	set/23	AV	out/23	AV	AH out23/ago22	AH out23/set23	variação out23/ago22	variação out23/set23
Passivo Circulante	4.046.108	4.054.979	188,9%	4.042.888	188,3%	1,3%	-0,3%	51.210	-12.091
Empréstimos e Financiamentos	1.835.400	1.829.764	85,3%	1.824.107	84,9%	-3,9%	-0,3%	-74.063	-5.656
Fornecedores	1.636.115	1.639.115	76,4%	1.639.400	76,3%	1,2%	0,0%	20.161	285
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	459.243	469.315	21,9%	461.409	21,5%	22,7%	-1,7%	85.274	-7.906
Obrigações Tributárias	106.249	107.685	5,0%	108.872	5,1%	22,3%	1,1%	19.838	1.187
Outras Obrigações	9.100	9.100	0,4%	9.100	0,4%	0,0%	0,0%	0	0
Passivo Não Circulante	-1.892.005	-1.908.688	-88,9%	-1.895.412	-88,3%	4,7%	-0,7%	-85.661	13.276
Passivo Exigível a Longo Prazo	164.805	164.805	7,7%	167.440	7,8%	250,9%	1,6%	119.720	2.635
Empréstimos e Financiamentos LP	164.805	164.805	7,7%	167.440	7,8%	250,9%	1,6%	119.720	2.635
Patrimônio Líquido	-2.056.810	-2.073.493	-96,6%	-2.062.852	-96,1%	11,1%	-0,5%	-205.381	10.641
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	56,5%	1.212.831	56,5%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-3.495.973	-3.495.973	-162,9%	-3.495.973	-162,8%	5,9%	0,0%	-195.611	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-122.551	-139.235	-6,5%	-128.593	-6,0%	79,5%	-7,6%	-56.945	10.641
Ajustes de Exercícios Anteriores	98.884	98.884	4,6%	98.884	4,6%	91,2%	0,0%	47.174	0
Total do Passivo	2.154.103	2.146.291	100,0%	2.147.477	100,0%	-1,6%	0,1%	-34.451	1.186



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 84,9% do total do passivo apresentado em outubro de 2023. Durante o período de análise, setembro a outubro de 2023, houve uma baixa de 0,3%, equivalente a R\$ 5 mil.

Já no longo prazo, o grupo representou 7,8% do passivo total, respectivamente R\$ 167 mil. Apresentando uma alta de R\$ 2 mil, equivalente a 1,6%, no período de outubro/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\$ 285, finalizando agosto de 2023 representando 76,3% do total do passivo.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: O grupo constituído por "Obrigações com Pessoal", "Obrigações Previdenciárias" e "Provisões" representou no período 21,5% do passivo total, equivalente a R\$ 461 mil. Observa-se de setembro a outubro/23 uma baixa de R\$ 7 mil, respectivamente 1,7%, sendo essa movimentação ocorrida principalmente na segunda conta mencionada.

Obrigações Tributárias: Ao todo, essas obrigações apresentaram um saldo de R\$ 108 mil e representaram 5,1% do total do passivo em outubro de 2023. O grupo demonstrou um aumento de R\$ 1 mil, equivalente a 1,1% de setembro a outubro de 2023, acréscimo observado principalmente na conta "IRRF 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 reduziu seu saldo negativo em R\$ 10 mil no período, em razão do lucro auferido no mês de outubro de 2023, acumulando - R\$ 128 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/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	0,01	0,02	0,01	0,01	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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Endividamento Geral	193,01%	192,61%	193,46%	195,48%	196,61%	196,06%
Composição do Endividamento	96,18%	96,19%	96,19%	96,09%	96,09%	96,02%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 4,2 milhões, sendo 96,02% devido no curto prazo. Observa-se que a empresa apresenta um endividamento de 196% 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Margem Líquida	28,60%	-8,10%	-49,24%	-261,58%	-37,13%	29,48%
Rentabilidade do Ativo	0,56%	-0,11%	-0,39%	-1,60%	-0,78%	0,50%
Produtividade	0,02	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02

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

3.2.5. Capital Circulante Líquido

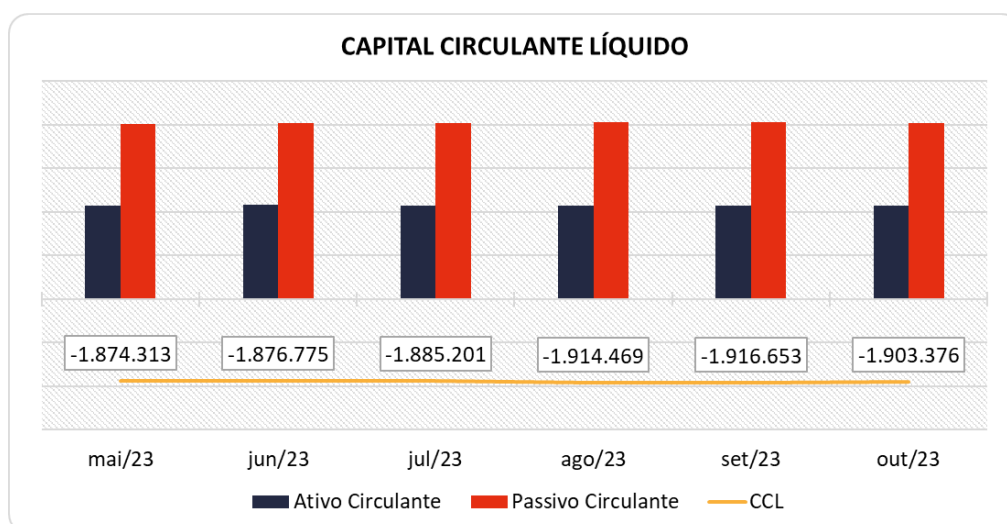
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de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



CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Ativo Circulante	2.140.075	2.152.010	2.141.329	2.131.638	2.138.326	2.139.512
Passivo Circulante	4.014.388	4.028.784	4.026.529	4.046.108	4.054.979	4.042.888
CCL	-1.874.313	-1.876.775	-1.885.201	-1.914.469	-1.916.653	-1.903.376
Variação %	-0,64%	0,13%	0,45%	1,55%	0,11%	-0,69%

Verifica-se que a empresa apresentou um decréscimo de 0,69% no seu CCL negativo no mês de outubro/2023, obtendo um Capital Circulante Líquido negativo em R\$ 1,9 milhão.

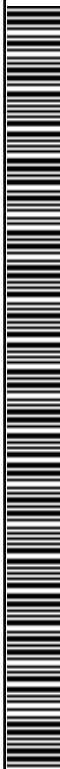
Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido nos últimos seis meses.



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 outubro de 2023, demonstrando que no referido mês a empresa apresentou um **lucro** de R\$ 10 mil. O quadro elaborado com as informações da DRE, consta a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	ago/23	set/23	AV	out/23	AV	Média ago22 a dez22	AV	Média jan23 a out23	AV	AH out23/set23	variação out23/set23
Receitas Operacionais Brutas	15.000	51.000	100,0%	41.000	100,0%	11.160	100,0%	30.353	100,0%	-19,6%	-10.000
(-) Deduções das Receitas	-1.793	-6.073	-11,9%	-4.898	-11,9%	-1.367	-12,3%	-3.684	-12,1%	-19,3%	1.175
(=) Receitas Operacionais Líquidas	13.208	44.928	88,1%	36.103	88,1%	9.793	87,8%	26.669	87,9%	-19,6%	-8.825
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	0	-2.723	-5,3%	-2.723	-6,6%	-32.934	-295,1%	-545	-1,8%	0,0%	0
(=) Lucro Bruto	13.208	42.205	82,8%	33.380	81,4%	-23.141	-207,4%	26.125	86,1%	-20,9%	-8.825
(-) Despesas e Receitas Operacionais	-43.048	-44.327	-86,9%	-21.670	-52,9%	-9.920	-88,9%	-34.998	-115,3%	-51,1%	22.657
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-29.840	-2.122	-4,2%	11.710	28,6%	-33.061	-296,2%	-8.874	-29,2%	-651,9%	13.832
(-) Depreciação e Amortizações	0	-14.500	-28,4%	0	0,0%	-5.712	-51,2%	-2.900	-9,6%	-100,0%	14.500
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-66	-62	-0,1%	-1.069	-2,6%	-349	-3,1%	-622	-2,0%	1632,8%	-1.007
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-29.906	-16.683	-32,7%	10.641	26,0%	-39.122	-350,6%	-12.395	-40,8%	-163,8%	27.325
(+/-) 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.	-29.906	-16.683	-32,7%	10.641	26,0%	-39.122	-350,6%	-12.395	-40,8%	-163,8%	27.325
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-4.643	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-464	-1,5%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-34.549	-16.683	-32,7%	10.641	26,0%	-39.122	-350,6%	-12.859	-42,4%	-163,8%	27.325

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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Receita de Serviços	48.300	34.650	19.500	15.000	51.000	41.000
Receita de Produtos	0	0	0	0	0	0
Total	48.300	34.650	19.500	15.000	51.000	41.000

No mês de outubro de 2023, a empresa apresentou um faturamento de R\$ 41 mil, acumulando em 2023, uma receita média de R\$ 30 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
(-) Deduções das Receitas	-5.917	-4.245	-2.389	-1.793	-6.073	-4.898
(=) Receitas Operacionais Líquidas	42.383	30.405	17.111	13.208	44.928	36.103
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	0	0	0	0	-2.723	-2.723
(=) Lucro Bruto	42.383	30.405	17.111	13.208	42.205	33.380
% Lucro Bruto	87,75%	87,75%	87,75%	88,05%	82,75%	81,41%

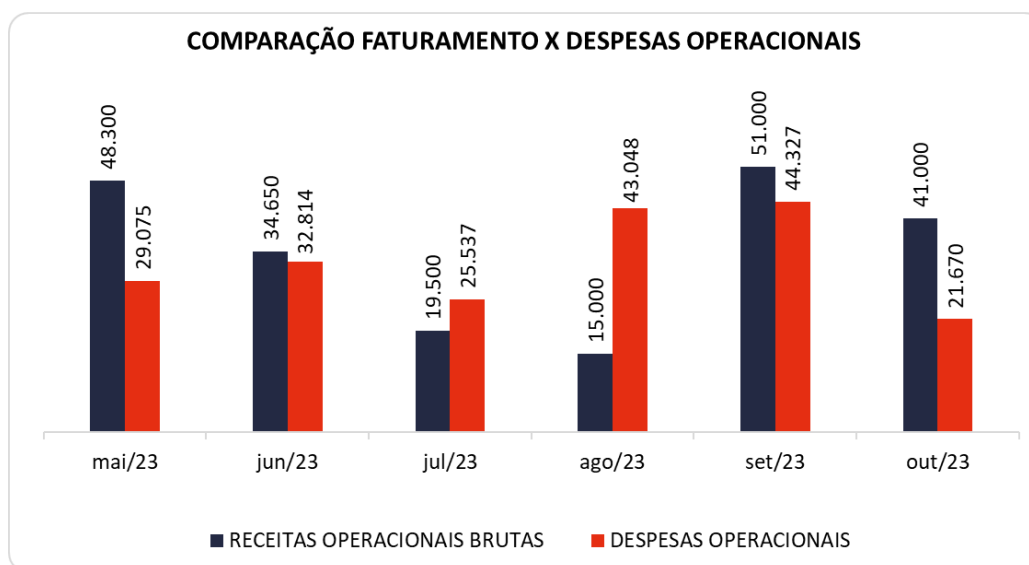
Observa-se que no mês de outubro de 2023 as deduções das receitas representaram 19% do faturamento total da Recuperanda, sendo que não apresentou custos no período. Dessa forma, o lucro bruto do mês ficou positivo em 81,41 %, equivalente a R\$ 33 mil. Destaca-se que tal resultado foi suficiente para cobrir as despesas operacionais.

3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais

No mês de outubro de 2023, as despesas operacionais totalizaram R\$ 21 mil, tendo demonstrado uma baixa considerável de 48% em relação ao mês anterior, sendo esse acréscimo referente principalmente a "Salários, Encargos e Outros Proventos".

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



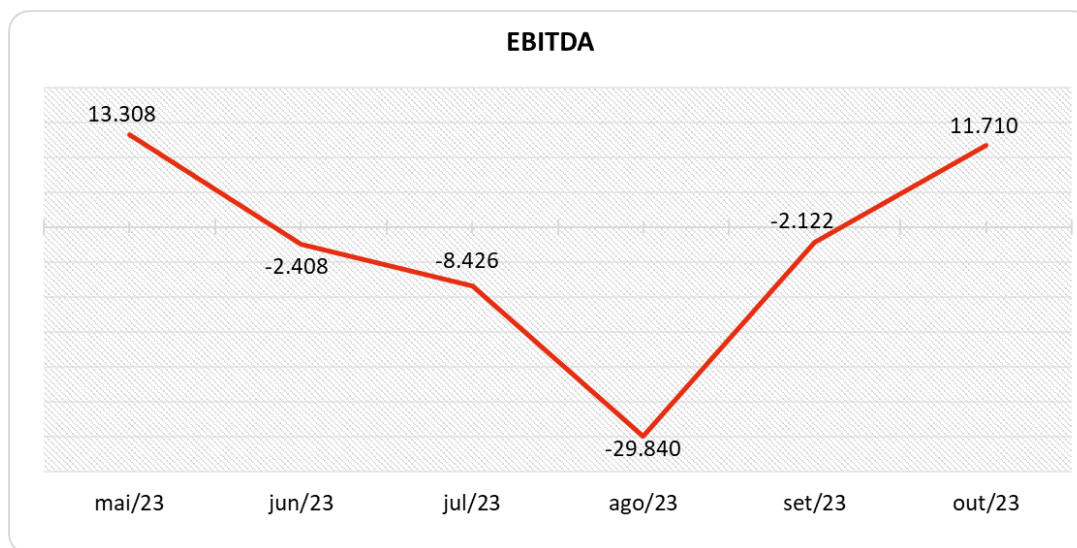


3.3.4. Evolução do Ebitda

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:





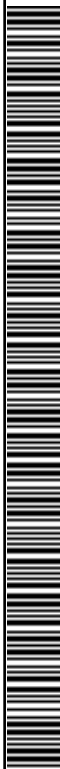
No mês de outubro de 2023, a Recuperanda obteve um resultado operacional (Ebitda) **positivo** na ordem de R\$ 11 mil. Destaca-se que de agosto/2022 a outubro/23 a Recuperanda auferiu Resultados Operacionais positivos apenas nos meses de março, abril, maio e outubro de 2023.

3.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício

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

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

CONTAS	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	13.308	-2.408	-8.426	-29.840	-2.122	11.710
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0	0	-14.500	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.187	-53	0	-66	-62	-1.069
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	12.121	-2.462	-8.426	-29.906	-16.683	10.641
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	12.121	-2.462	-8.426	-29.906	-16.683	10.641
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	-4.643	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	12.121	-2.462	-8.426	-34.549	-16.683	10.641



No período de análise, com o Resultado Operacional (Ebitda) negativo, ao acrescentar o montante de Encargos e Provisões, a Recuperanda encerrou o mês de outubro de 2023 com Resultado Líquido **positivo** em R\$ 10 mil, reduzindo o prejuízo acumulado do corrente ano para R\$ 128 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	48.300	34.650	19.500	4.822	58.308	31.800
Movimentação de outros créditos a receber	4.111	1.254	423	1.337	2.107	1.640
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	0	3.285	3.465	3.500	278	-2.438
(-) Movimentação de tributos	-3.700	-2.341	-1.781	-2.004	-4.637	-3.710
(-) Movimentação de despesas	-26.675	-18.003	-26.069	-25.692	-34.317	-30.645
(-) 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	22.036	18.844	-4.462	-18.037	21.739	-3.352
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	-5.796	-5.775	-5.636	-5.656
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	5.280	0	2.635
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-5.656	-5.656	-5.796	-495	-5.636	-3.021
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	16.380	13.188	-10.258	-18.532	16.102	-6.374
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	35.645	52.025	65.213	54.956	36.424	52.526
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	52.025	65.213	54.956	36.424	52.526	46.152
Variação líquida do caixa	16.380	13.188	-10.258	-18.532	16.103	-6.374



12º Relatório Mensal de Atividades

18

Neste período, os saldos positivos somaram R\$ 36 mil, enquanto as saídas de caixa destinadas aos pagamentos representaram R\$ 42 mil.

Com relação às movimentações de financiamentos, observa-se um desembolso de R\$ 3 mil.

Sem outras movimentações significativas, a Recuperanda finalizou com caixa de R\$ 46 mil no mês de outubro/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

