



Administradora Judicial  
contato@valorconsultores.com.br

# 15º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

SETEMBRO/2023

---

A B Q Móveis EIRELI  
Escolar Indústria e Comércio de Móveis - EIRELI  
Martimaq Comércio de Equipamentos para Escritório EIRELI  
Rede Marca Própria EIRELI

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0013881-40.2021.8.16.0017  
6ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR



# SUMÁRIO

<b>1. GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS .....</b>	<b>3</b>
<b>2.1. Funcionários .....</b>	<b>5</b>
<b>3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>6</b>
<b>3.1 Balanço Patrimonial Comparativo .....</b>	<b>6</b>
3.1.1 Ativo .....	6
3.1.2 Passivo.....	7
3.1.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício.....	9
<b>3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado .....</b>	<b>10</b>
3.2.1 Ativo .....	10
3.2.2 Passivo.....	12
<b>3.3 Indicadores contábeis .....</b>	<b>14</b>
3.3.1 Índices de Liquidez.....	14
3.3.2 Índices de Liquidez Geral .....	15
3.3.3 Índices de Endividamento .....	15
3.3.4 Índices de Rentabilidade .....	16
3.3.5 Capital Circulante Líquido .....	17
<b>3.4 Demonstração do resultado de exercício .....</b>	<b>18</b>
3.4.1 Receitas .....	19
3.4.2 Lucro Bruto.....	20
3.4.3 Receitas x Despesas Operacionais .....	21
3.4.4 Evolução do Ebitda.....	22
3.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido.....	23
<b>3.5 Fluxo de Caixa .....</b>	<b>23</b>



# 1.GLOSSÁRIO

<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AJ</b>	Administradora Judicial
<b>DRE</b>	Demonstração do Resultado do Exercício
<b>LRE</b>	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
<b>PL</b>	Patrimônio Líquido
<b>PRJ</b>	Plano de Recuperação Judicial
<b>Recuperandas</b>	ABQ MÓVEIS EIRELI; ESCOLAR INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE MÓVEIS – EIRELI; MARTIMAQ COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS PARA ESCRITÓRIO EIRELI; REDE MARCA PRÓPRIA EIRELI
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RMA</b>	Relatório Mensal de Atividades

# 2.INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que amparam o presente relatório foram coletadas em 26/09/2023 oportunidade em que os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR 27.401 e Júlio Gonçalves Neto CRC/PR 025534/O-1, realizaram vistoria ao imóvel localizado a Av. Major Abelardo José da Cruz, n. 3729, sede da empresa ESCOLAR, sendo acompanhados pela colaboradora, Sra. Dayane Albertina de Souza Pastre (Administrativo/Recursos Humanos) e o sócio proprietário Sr. Aparecido Balbino de Queiroz.

Durante a vistoria na empresa dedicada a fabricação de mobiliário escolar, móveis de escritório, mobiliário em geral e tapeçaria, a AJ constatou vários funcionários trabalhando, com uma grande quantidade de matéria prima e produtos



acabados (cadeiras/mesas escolares) em estoque, que ficaram prontos nos últimos meses, ainda permaneciam no local, aguardando a retirada pelos adquirentes conforme informou a preposta, vide fotos em anexo.

Posteriormente, em vistoria à sede da empresa A B Q MÓVEIS EIRELI, dedicada a metalúrgica e pintura, localizada no imóvel de propriedade da empresa JMQ, sito à Avenida Major Abelardo José da Cruz, 3887, também nesta cidade, verificou-se o funcionamento de maneira regular, com funcionários atuando basicamente na fabricação de estruturas metálicas de cadeiras e mesas a serem empregadas na finalização dos produtos em fabricação pela Recuperanda ESCOLAR, sendo que também no local constatou-se que havia grande quantidade de peças já prontas.

Considerando este cenário, questionado o sócio proprietário sobre como estavam as vendas, este informou que melhoraram significativamente neste período, sendo que uma das alternativas implementadas para o aumento da demanda pelos produtos foi aumentar o número de viagens para apresentação dos itens oferecidos pelas Recuperandas, uma vez que atua no comercial da empresa e efetua as vendas.

Inclusive, sobre loja mantida no Edifício Transamérica, declarou que sua receita tem se igualado com as suas despesas, não resultando em prejuízo. Assim, o local será mantido para imagem e exposição da marca da empresa.

Aliado a isso, no que diz respeito a grande quantidade de produtos acabados, embora tenha ocorrido o aumento do número de vendas no período, esclareceu o preposto que várias carteiras escolares estão prontas, aguardando retirada da mercadoria pelo cliente, que inclusive já se encontram pagas.

Como resultado, a Sra. Dayane relatou que durante o mês de agosto/2023, as Recuperandas em conjunto (ABQ, ESCOLA, MARTIMAQ E RMP) faturaram o



montante de R\$ 196.256,25 (cento e noventa e seis mil, duzentos e cinquenta e seis reais e vinte e cinco centavos), cujas informações individuais foram disponibilizadas pela preposta através de um relatório sintetizado, o qual contém informações sobre o faturamento e dispêndios mensais, inclusive dos funcionários.

Para além, em uma segunda oportunidade, houve a realização de vistoria em 27/09/2023, na loja da empresa MARTIMAQ, localizada na Avenida Carneiro leão, 65, Zona 01, Maringá/PR, térreo do Edifício Transamérica, momento em que o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR 27.401, constatou que a unidade estava aberta, e que no local havia 01 (uma) funcionária do setor administrativo, a Sra. Carina Germano. No mais, a loja abrigava variedades de mobiliário de escritório, mobiliário infantil e objetos de decoração a venda, tudo conforme fotos em anexo.

Questionada, a preposta explicou que não possuía conhecimento dos dados de vendas, uma vez que continua prestando serviços informais para a empresa através de diárias, restando como único funcionário regular o Sr. Júlio Queiroz, que na maioria do tempo está na loja, porém, não se encontrava na localidade durante a diligência. Por fim, mencionou também a representante que é o Sr. Aparecido Balbino de Queiroz quem possui o controle do volume de venda e do faturamento.

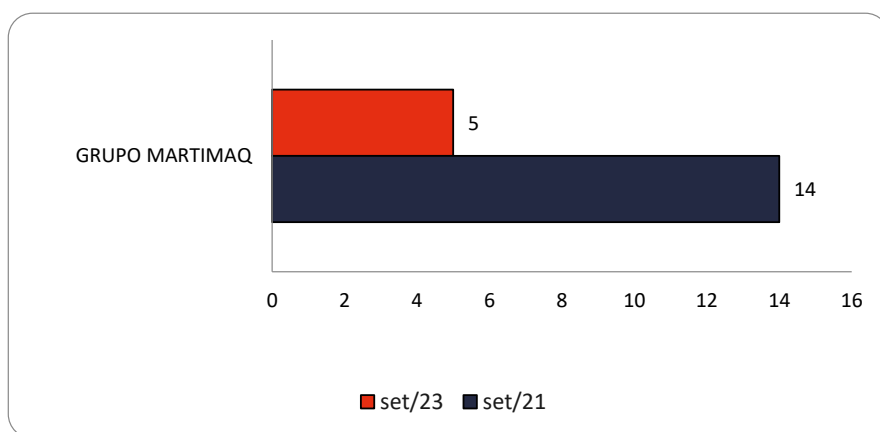
## 2.1. Funcionários

As Recuperandas declararam, em sede de petição inicial, contar com 14 (quatorze) funcionários ao todo, situação que diverge da realidade atual, tendo em vista que foi relatada pela preposta, Sra. Dayane Albertina, em vistoria a quantidade de 5 (cinco) funcionários no corrente mês, estando os salários em dia.



Sobre demais funcionários que estavam trabalhando no local, a RH relatou que são temporários e que recebem por diária.

Abaixo segue o gráfico comparativo com as quantidades:



## 3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras demonstradas a seguir, referem-se a análise preliminar dos balancetes entregues pelas Recuperandas referente ao mês de julho de 2023.

### 3.1 Balanço Patrimonial Comparativo

#### 3.1.1 Ativo

A tabela abaixo demonstra uma visualização dos ativos de cada empresa do grupo de Recuperandas ao final do mês de julho de 2023, onde juntas somavam a quantia de R\$ 3,1 milhões.



jul/23										
ATIVO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Ativo Circulante</b>	<b>103.261</b>	<b>100,0%</b>	<b>574.207</b>	<b>94,9%</b>	<b>1.095.758</b>	<b>83,3%</b>	<b>625.037</b>	<b>55,0%</b>	<b>2.398.262</b>	<b>75,9%</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	90.443	87,6%	319	0,1%	329	0,0%	342.775	30,1%	433.867	13,7%
Créditos	12.818	12,4%	225.673	37,3%	747.158	56,8%	243.340	21,4%	1.228.989	38,9%
Estoques	0	0,0%	343.054	56,7%	348.271	26,5%	38.921	3,4%	730.246	23,1%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>30.675</b>	<b>5,1%</b>	<b>220.017</b>	<b>16,7%</b>	<b>511.893</b>	<b>45,0%</b>	<b>762.585</b>	<b>24,1%</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Ativo Permanente</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>30.675</b>	<b>5,1%</b>	<b>220.017</b>	<b>16,7%</b>	<b>511.893</b>	<b>45,0%</b>	<b>762.585</b>	<b>24,1%</b>
Imobilizado	0	0,0%	30.675	5,1%	220.017	16,7%	511.893	45,0%	762.585	24,1%
<b>Total do Ativo</b>	<b>103.261</b>	<b>100,0%</b>	<b>604.882</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.315.775</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.136.929</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.160.848</b>	<b>100,0%</b>
% Participação do Ativo Circulante	4,3%		23,9%		45,7%		26,1%		100,0%	
% Participação do Ativo Permanente	0,0%		4,0%		28,9%		67,1%		100,0%	

Visualiza-se que 26,1% do ativo circulante e 67,1% do ativo permanente pertencem à empresa RMP, sendo que esta mesma Recuperanda detém 36,0% do total do ativo, com destaque para o grupo "Imobilizado".

Já a empresa Martimaq detém 45,7% do ativo circulante e 28,9% do ativo permanente. Sendo o grupo Créditos o mais expressivo da empresa.

As demais empresas, ABQ e Escolar Industrial, demonstram menos representatividade com apenas R\$ 103 mil e R\$ 604 mil respectivamente.

### 3.1.2 Passivo

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada empresa do grupo ao final do mês de julho de 2023.



jul/23										
PASSIVO	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Passivo Circulante</b>	<b>1.172.114</b>	<b>1135,1%</b>	<b>1.904.180</b>	<b>314,8%</b>	<b>1.823.529</b>	<b>138,6%</b>	<b>1.633.470</b>	<b>143,7%</b>	<b>6.533.293</b>	<b>206,7%</b>
Emprestimos e Financiamentos	905.972	877,4%	0	0,0%	0	0,0%	570.564	50,2%	1.476.536	46,7%
Fornecedores	0	0,0%	203.078	33,6%	258.167	19,6%	77.684	6,8%	538.929	17,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	85.330	82,6%	689.881	114,1%	459.837	34,9%	342.533	30,1%	1.577.581	49,9%
Obrigações Tributárias	180.812	175,1%	1.011.221	167,2%	1.105.525	84,0%	622.689	54,8%	2.920.247	92,4%
Outras Obrigações	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	20.000	1,8%	20.000	0,6%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-1.068.853</b>	<b>-1035,1%</b>	<b>-1.299.297</b>	<b>-214,8%</b>	<b>-507.753</b>	<b>-38,6%</b>	<b>-496.541</b>	<b>-43,7%</b>	<b>-3.372.445</b>	<b>-106,7%</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>314.531</b>	<b>27,7%</b>	<b>314.531</b>	<b>10,0%</b>
Obrigações Tributárias LP	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	314.531	27,7%	314.531	10,0%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-1.068.853</b>	<b>-1035,1%</b>	<b>-1.299.297</b>	<b>-214,8%</b>	<b>-507.753</b>	<b>-38,6%</b>	<b>-811.072</b>	<b>-71,3%</b>	<b>-3.686.976</b>	<b>-116,6%</b>
Capital Social	100.000	96,8%	30.000	5,0%	480.000	36,5%	100.000	8,8%	710.000	22,5%
Lucros / Prejuízos Acumulados	-182.984	-177,2%	-1.442.161	-238,4%	-1.751.479	-133,1%	738.644	65,0%	-2.637.979	-83,5%
Lucros / Prejuízos do Exercício	40.159	38,9%	-47.940	-7,9%	763.725	58,0%	44.182	3,9%	800.126	25,3%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-1.026.029	-993,6%	160.803	26,6%	0	0,0%	-1.693.898	-149,0%	-2.559.123	-81,0%
<b>Total do Passivo</b>	<b>103.261</b>	<b>100,0%</b>	<b>604.882</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.315.775</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.136.929</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.160.848</b>	<b>100,0%</b>
% Participação do Passivo Circulante	17,9%		29,1%		27,9%		25,0%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	0,0%		0,0%		0,0%		100,0%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	29,0%		35,2%		13,8%		22,0%		100,0%	

A empresa ABQ demonstra um passivo circulante de R\$ 1,1 milhão e um patrimônio líquido negativo em R\$ 1 milhão.

A empresa Escolar detém 29,1% do passivo circulante, tendo o grupo "Obrigações Tributárias" como o mais representativo do grupo, seguido por "Obrigações Sociais e Trabalhistas".

A empresa Martimaq demonstrou um percentual de 27,9% do passivo circulante, concentrado principalmente em "Obrigações Sociais e Trabalhistas" e "Obrigações Tributárias".

A empresa RMP representa 25,0% do passivo circulante, e, apresentou saldo maior também em obrigações tributárias.

Em relação ao Patrimônio Líquido, destaca-se que, de forma geral, o grupo de empresas gerou lucro no mês de julho/2023.





### 3.1.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício

As receitas, custos e despesas de cada empresa do grupo estão demonstradas a seguir de forma comparativa referente ao mês de julho de 2023.

A empresa Escolar representa 47,9% do faturamento do grupo, respectivamente R\$ 64 mil, tendo apresentado no final um prejuízo líquido de R\$ 13 mil. A empresa ABQ apresentou receita operacional bruta no valor de R\$ 12 mil, demonstrando ao final do período resultado positivo, de R\$ 4 mil. Já Martimaq apresentou um faturamento de R\$ 38 mil, tendo gerado um pequeno prejuízo de R\$ 770.

Por fim, a empresa RMP auferiu uma receita de R\$ 19 mil no mês de análise, tendo demonstrado um resultado positivo de R\$ 9 mil.

O lucro auferido pelo grupo foi de R\$ 662, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jul/23									
	ABQ	AV	Escolar	AV	Martimaq	AV	RMP	AV	Total	AV
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>12.818</b>	<b>100,0%</b>	<b>64.387</b>	<b>100,0%</b>	<b>38.101</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.070</b>	<b>100,0%</b>	<b>134.376</b>	<b>100,0%</b>
( - ) Deduções das Receitas	-2.170	-16,9%	-13.940	-21,6%	-7.744	-20,3%	-7.202	-37,8%	-31.055	-23,1%
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>10.648</b>	<b>83,1%</b>	<b>50.447</b>	<b>78,4%</b>	<b>30.357</b>	<b>79,7%</b>	<b>11.868</b>	<b>62,2%</b>	<b>103.320</b>	<b>76,9%</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-5.164	-40,3%	-43.139	-67,0%	-27.814	-73,0%	0	0,0%	-76.117	-56,6%
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>5.484</b>	<b>42,8%</b>	<b>7.308</b>	<b>11,4%</b>	<b>2.543</b>	<b>6,7%</b>	<b>11.868</b>	<b>62,2%</b>	<b>27.203</b>	<b>20,2%</b>
( - ) Despesas Operacionais	-718	-5,6%	-17.541	-27,2%	-2.408	-6,3%	-2.184	-11,5%	-22.851	-17,0%
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>4.766</b>	<b>37,2%</b>	<b>-10.233</b>	<b>-15,9%</b>	<b>136</b>	<b>0,4%</b>	<b>9.684</b>	<b>50,8%</b>	<b>4.352</b>	<b>3,2%</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	0	0,0%	-1.318	-2,0%	-37	-0,1%	0	0,0%	-1.355	-1,0%
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
<b>(=) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>4.766</b>	<b>37,2%</b>	<b>-11.551</b>	<b>-17,9%</b>	<b>99</b>	<b>0,3%</b>	<b>9.685</b>	<b>50,8%</b>	<b>2.998</b>	<b>2,2%</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>4.766</b>	<b>37,2%</b>	<b>-11.551</b>	<b>-17,9%</b>	<b>99</b>	<b>0,3%</b>	<b>9.685</b>	<b>50,8%</b>	<b>2.998</b>	<b>2,2%</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	-1.468	-2,3%	-869	-2,3%	0	0,0%	-2.337	-1,7%
<b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>4.766</b>	<b>37,2%</b>	<b>-13.019</b>	<b>-20,2%</b>	<b>-770</b>	<b>-2,0%</b>	<b>9.685</b>	<b>50,8%</b>	<b>662</b>	<b>0,5%</b>
% Participação das Receitas Op. Brutas	9,5%		47,9%		28,4%		14,2%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	20,2%		26,9%		9,3%		43,6%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	3,1%		76,8%		10,5%		9,6%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	109,5%		-235,1%		3,1%		222,5%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	720,2%		-1967,5%		-116,3%		1463,6%		100,0%	

## 3.2 Balanço Patrimonial – Consolidado

As informações apresentadas a seguir, referem-se ao somatório dos valores do grupo de empresas, referente ao mês de julho de 2023.

### 3.2.1 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.

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 das Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas análises de junho a julho de 2023.

No período de análise é possível perceber uma variação positiva de 14,9% que representou respectivamente um aumento de R\$ 408 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

ATIVO	jan/22	jun/23	AV	jul/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jul23/jan22	jul23/jun23	jul23/jan22	jul23/jun23
<b>Ativo Circulante</b>	<b>950.948</b>	<b>1.988.134</b>	<b>72,2%</b>	<b>2.398.262</b>	<b>75,9%</b>	<b>152,2%</b>	<b>20,6%</b>	<b>1.447.314</b>	<b>410.128</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	363.439	438.818	15,9%	433.867	13,7%	19,4%	-1,1%	70.428	-4.951
Créditos	531.832	1.162.101	42,2%	1.228.989	38,9%	131,1%	5,8%	697.157	66.888
Tributos a Compensar/Recuperar	43.601	0	0,0%	5.160	0,2%	-88,2%	0,0%	-38.441	5.160
Estoques	12.076	387.216	14,1%	730.246	23,1%	5947,0%	88,6%	718.170	343.030
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>794.514</b>	<b>763.940</b>	<b>27,8%</b>	<b>762.585</b>	<b>24,1%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-31.928</b>	<b>-1.355</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ativo Permanente</b>	<b>794.514</b>	<b>763.940</b>	<b>27,8%</b>	<b>762.585</b>	<b>24,1%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-31.928</b>	<b>-1.355</b>
Imobilizado	794.514	763.940	27,8%	762.585	24,1%	-4,0%	-0,2%	-31.928	-1.355
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.745.462</b>	<b>2.752.074</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.160.848</b>	<b>100,0%</b>	<b>81,1%</b>	<b>14,9%</b>	<b>1.415.386</b>	<b>408.773</b>

**Caixa e Equivalentes a Caixa:** Em julho de 2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 433 mil apresentando uma redução de 1,1% em comparação com o mês anterior, equivalente a R\$ 4 mil, sendo que em relação ao valor do grupo, a



maior parte do montante total encontra-se em Caixa, enquanto apenas R\$ 23 apresenta-se no Bancos c/ Movimento.

**Créditos:** Este grupo representa as Duplicatas a Receber, e finalizou o período com um montante de R\$ 1,2 milhão, portanto, 38,9% do total do Ativo em julho de 2023. O grupo apresentou uma alta de R\$ 66 mil, sendo esse aumento observado principalmente na Recuperanda Escolar, na conta "Duplicatas a Receber", de junho a julho de 2023 o prazo médio de recebimento calculado ficou em 274 dias.

**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. Em julho de 2023, os estoques das Recuperandas representaram 23,1% do ativo total, equivalente a um saldo de R\$ 730 mil. No mês de análise houve um aumento considerável de R\$ 343 mil, nota-se que esse acréscimo ocorreu principalmente na Recuperanda Escolar. Por fim, destaca-se que esta AJ identificou um ajuste considerável de R\$ 259 mil, sendo identificado na última empresa citada.

ESTOQUES	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Estoque de Matéria Prima	32.478	30.095	30.095	30.095	30.095	30.095
Estoque de Mercadoria para Revenda	0	680.029	3.547	3.547	357.121	700.151
Estoque de Mercadorias de Terceiros	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>32.478</b>	<b>710.124</b>	<b>33.642</b>	<b>33.642</b>	<b>387.216</b>	<b>730.246</b>
<b>Variação %</b>	<b>0,00%</b>	<b>2086,45%</b>	<b>-95,26%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1050,99%</b>	<b>88,59%</b>

**Imobilizado:** Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. O grupo apresentou, em julho de 2023, um montante de R\$ 762 mil, ou seja, 24,1% do ativo total da Recuperanda, tendo registrado a parcela de depreciação acumulada do mês equivalente a R\$ 1 mil.

Verifica-se ainda que o maior volume financeiro está alocado na conta Veículos, seguido por Máquinas, Equipamentos e Ferramentas.



Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:

<b>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>
Imóveis	323.650	323.650	323.650	323.650	323.650	323.650
Móveis e Utensílios	137.648	137.648	137.648	137.648	137.648	137.648
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	752.685	752.685	752.685	752.685	752.685	752.685
Veículos	1.002.874	1.002.874	1.002.874	1.002.874	1.002.874	1.002.874
Instalações	43.106	43.106	43.106	43.106	43.106	43.106
Computadores e Periféricos	172.029	172.029	172.029	172.029	172.029	172.029
(-) Depreciação Acumulada	-1.662.633	-1.663.988	-1.665.342	-1.666.697	-1.668.051	-1.669.406
<b>Total</b>	<b>769.358</b>	<b>768.004</b>	<b>766.649</b>	<b>765.295</b>	<b>763.940</b>	<b>762.585</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>

### 3.2.2 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.

A diferença entre os ativos e passivos resulta no patrimônio líquido da empresa, sendo que quanto mais passivos a empresa tiver, menor será seu patrimônio.

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados abaixo de forma comparativa de junho a julho de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em um aumento de 14,9%, equivalente a R\$ 408 mil.



PASSIVO	jan/22	jun/23	AV	jul/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jul23/jan22	jul23/jun23	jul23/jan22	jul23/jun23
<b>Passivo Circulante</b>	<b>8.501.101</b>	<b>6.384.849</b>	<b>232,0%</b>	<b>6.533.293</b>	<b>206,7%</b>	<b>-23,1%</b>	<b>2,3%</b>	<b>-1.967.808</b>	<b>148.443</b>
Emprestimos e Financiamentos	1.476.536	1.476.536	53,7%	1.476.536	46,7%	0,0%	0,0%	0	0
Fornecedores	3.212.245	417.879	15,2%	538.929	17,1%	-83,2%	29,0%	-2.673.316	121.050
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.451.044	1.572.107	57,1%	1.577.581	49,9%	8,7%	0,3%	126.537	5.473
Obrigações Tributárias	2.341.276	2.898.326	105,3%	2.920.247	92,4%	24,7%	0,8%	578.970	21.920
Outras Obrigações	20.000	20.000	0,7%	20.000	0,6%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-6.755.639</b>	<b>-3.632.775</b>	<b>-132,0%</b>	<b>-3.372.445</b>	<b>-106,7%</b>	<b>-50,1%</b>	<b>-7,2%</b>	<b>3.383.194</b>	<b>260.330</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>314.531</b>	<b>314.531</b>	<b>11,4%</b>	<b>314.531</b>	<b>10,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obrigações Tributárias LP	314.531	314.531	11,4%	314.531	10,0%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-7.070.170</b>	<b>-3.947.306</b>	<b>-143,4%</b>	<b>-3.686.976</b>	<b>-116,6%</b>	<b>-47,9%</b>	<b>-6,6%</b>	<b>3.383.194</b>	<b>260.330</b>
Capital Social	710.000	710.000	25,8%	710.000	22,5%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros / Prejuízos Acumulados	-3.379.339	-2.637.979	-95,9%	-2.637.979	-83,5%	-21,9%	0,0%	741.360	0
Lucros / Prejuízos do Exercício	-1.693.273	799.465	29,0%	800.126	25,3%	-147,3%	0,1%	2.493.399	662
Ajustes de Exercícios Anteriores	-2.707.558	-2.818.791	-102,4%	-2.559.123	-81,0%	-5,5%	-9,2%	148.435	259.668
<b>Total do Passivo</b>	<b>1.745.462</b>	<b>2.752.074</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.160.848</b>	<b>100,0%</b>	<b>81,1%</b>	<b>14,9%</b>	<b>1.415.386</b>	<b>408.773</b>

**Fornecedores:** Este grupo representa as compras de mercadorias e serviços a prazo e apresentou no período um saldo de R\$ 538 mil, correspondendo a 29,0% do passivo total da Recuperanda em julho de 2023, sendo observado uma alta de R\$ 121 mil no período de análise.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** As obrigações derivadas da folha de pagamento demonstraram saldo de R\$ 1,5 milhão, que representou 49,9% do passivo total das Recuperandas, sendo constatado um aumento de R\$ 5 mil, respectivamente 0,3% de junho a julho de 2023, observado principalmente na conta "INSS a Recolher".

**Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo:** As obrigações do passivo circulante apresentaram um montante de R\$ 2,9 milhões e representaram 92,4% do total do passivo em julho de 2023. No período de análise, de junho a julho de 2023, houve um aumento de R\$ 21 mil, respectivamente 0,8%. Em relação às obrigações tributárias de longo prazo, o saldo no último mês foi de R\$ 314 mil, sendo 10,0% do passivo total e não demonstrou movimentação desde o mês de janeiro de 2022.

**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 Patrimônio Líquido apresentou saldo negativo de R\$ 3,6 milhões, tendo reduzido esse saldo negativo em 6,6%, por consequência do **lucro** apresentado no mês de julho de 2023, na ordem de R\$ 662. Por fim, observa-se o lançamento positivo de R\$ 259 mil, referente a ajustes na Recuperanda Escolar.

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

### 3.3 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 das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

#### 3.3.1 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.

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>
Liquidez Corrente	0,19	0,35	0,25	0,25	0,31	0,37
Liquidez Geral	0,18	0,33	0,24	0,24	0,30	0,35
Liquidez Imediata	0,06	0,06	0,07	0,07	0,07	0,07
Liquidez Seca	0,19	0,23	0,24	0,25	0,25	0,26



### 3.3.2 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 demonstrou oscilações no semestre de análise. Primeiramente em março de 2023 onde houve aumento na conta estoques, com queda nesta última conta no mês seguinte. Ao observar o mês de análise, julho de 2023, nota-se um novo aumento na liquidez geral das Recuperandas, tendo ocorrido novamente devido o acréscimo no grupo estoques.

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\$ 0,35** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Vale lembrar que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

### 3.3.3 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.

<b>ÍNDICES DE ENVIDAMENTO</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>
Endividamento Geral	329,34%	223,20%	284,32%	279,10%	243,43%	216,65%
Composição do Endividamento	95,12%	95,19%	95,22%	95,24%	95,31%	95,41%



Em julho/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,8 milhões, demonstrando redução em relação ao mês anterior, sendo que 95,41% do endividamento está alocado no curto prazo.

### 3.3.4 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.

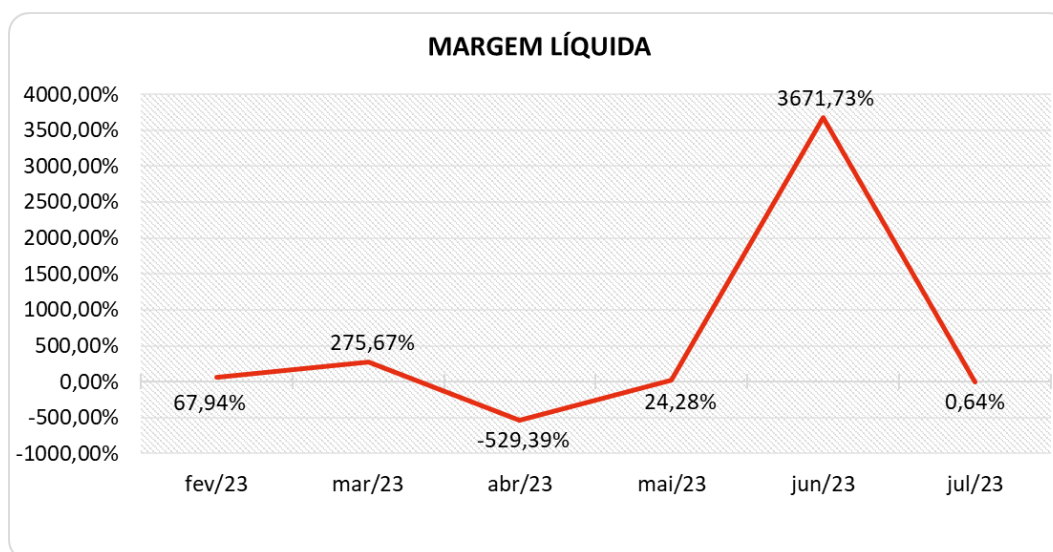
<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>
Margem Líquida	67,94%	275,67%	-529,39%	24,28%	3671,73%	0,64%
Rentabilidade do Ativo	8,92%	30,17%	-28,51%	0,92%	10,88%	0,02%
Produtividade	0,13	0,11	0,05	0,04	0,00	0,03

Percebe-se uma variação entre as margens, apresentando percentuais positivos em cinco meses do semestre.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:







### 3.3.5 Capital Circulante Líquido

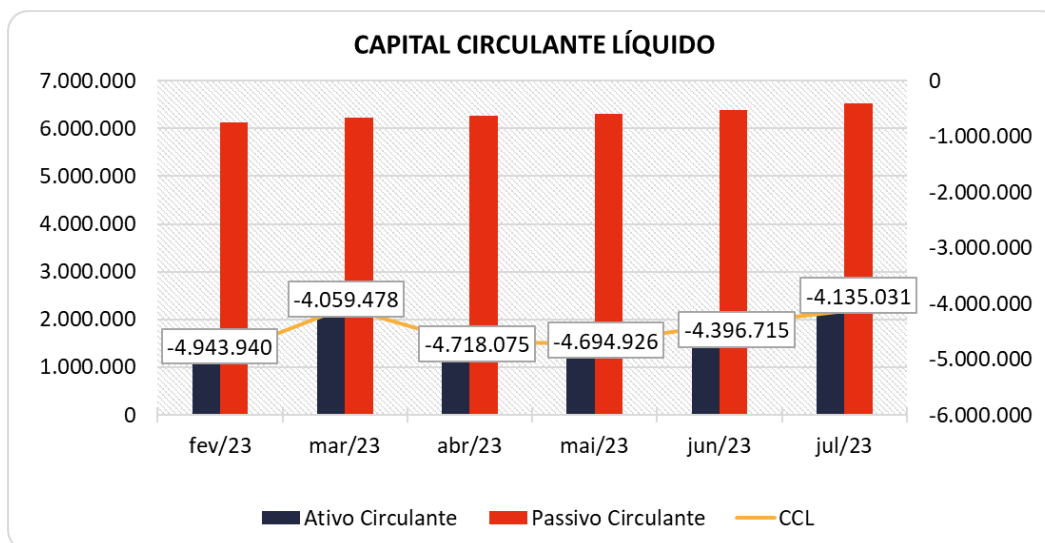
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante positivo), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL negativo entende-se que terá dificuldade de honrar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

<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Ativo Circulante	1.188.060	2.159.038	1.547.780	1.604.396	1.988.134	2.398.262
Passivo Circulante	6.132.000	6.218.516	6.265.855	6.299.322	6.384.849	6.533.293
<b>CCL</b>	<b>-4.943.940</b>	<b>-4.059.478</b>	<b>-4.718.075</b>	<b>-4.694.926</b>	<b>-4.396.715</b>	<b>-4.135.031</b>
<b>Variação %</b>	<b>-3,44%</b>	<b>-17,89%</b>	<b>16,22%</b>	<b>-0,49%</b>	<b>-6,35%</b>	<b>-5,95%</b>

Percebe-se que a Recuperanda **demonstra** um CCL **negativo** na ordem de R\$ 4,1 milhões, tendo reduzido em 5,95% em julho de 2023.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido, demonstrando a diferença entre os saldos:





### 3.4 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 de janeiro de 2022 a julho de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um pequeno **lucro** de 0,5% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 662.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mai/23	jun/23	AV	jul/23	AV	Média	AV	Média	AV	AH	Varição
						jan22 a dez22		jan23 a jul23		jul23/jun23	jul23/jun23
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>117.387</b>	<b>79.144</b>	<b>100,0%</b>	<b>134.376</b>	<b>100,0%</b>	<b>106.143</b>	<b>100,0%</b>	<b>200.573</b>	<b>100,0%</b>	<b>69,8%</b>	<b>55.232</b>
( - ) Deduções das Receitas	-27.638	-70.989	-89,7%	-31.055	-23,1%	-20.803	-19,6%	-47.588	-23,7%	-56,3%	39.933
<b>( = ) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>89.749</b>	<b>8.155</b>	<b>10,3%</b>	<b>103.320</b>	<b>76,9%</b>	<b>85.339</b>	<b>80,4%</b>	<b>152.984</b>	<b>76,3%</b>	<b>1166,9%</b>	<b>95.165</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-43.127	322.721	407,8%	-76.117	-56,6%	-165.389	-155,8%	-2.116	-1,1%	-123,6%	-398.838
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>46.622</b>	<b>330.876</b>	<b>418,07%</b>	<b>27.203</b>	<b>20,2%</b>	<b>-80.050</b>	<b>-75,4%</b>	<b>150.868</b>	<b>75,2%</b>	<b>-91,8%</b>	<b>-303.673</b>
( - ) Despesas Operacionais	-21.507	-26.526	-33,5%	-22.851	-17,0%	-21.744	-20,5%	-30.900	-15,4%	-13,9%	3.675
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>25.115</b>	<b>304.350</b>	<b>384,6%</b>	<b>4.352</b>	<b>3,2%</b>	<b>-101.794</b>	<b>-95,9%</b>	<b>119.968</b>	<b>59,8%</b>	<b>-98,6%</b>	<b>-299.998</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-1.355	-1.355	-1,7%	-1.355	-1,0%	-2.133	-2,0%	-1.355	-0,7%	0,0%	0
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	0	0	0,0%	1	0,0%	-37	0,0%	0	0,0%	0,0%	1
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>23.761</b>	<b>302.995</b>	<b>382,8%</b>	<b>2.998</b>	<b>2,2%</b>	<b>-103.964</b>	<b>-97,9%</b>	<b>118.614</b>	<b>59,1%</b>	<b>-99,0%</b>	<b>-299.997</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>23.761</b>	<b>302.995</b>	<b>382,8%</b>	<b>2.998</b>	<b>2,2%</b>	<b>-103.964</b>	<b>-97,9%</b>	<b>118.614</b>	<b>59,1%</b>	<b>-99,0%</b>	<b>-299.997</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-1.966	-3.554	-4,5%	-2.337	-1,7%	-2.388	-2,2%	-4.310	-2,1%	-34,3%	1.218
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>21.795</b>	<b>299.441</b>	<b>378,3%</b>	<b>662</b>	<b>0,5%</b>	<b>-106.352</b>	<b>-100,2%</b>	<b>114.304</b>	<b>57,0%</b>	<b>-99,8%</b>	<b>-298.779</b>

### 3.4.1 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.

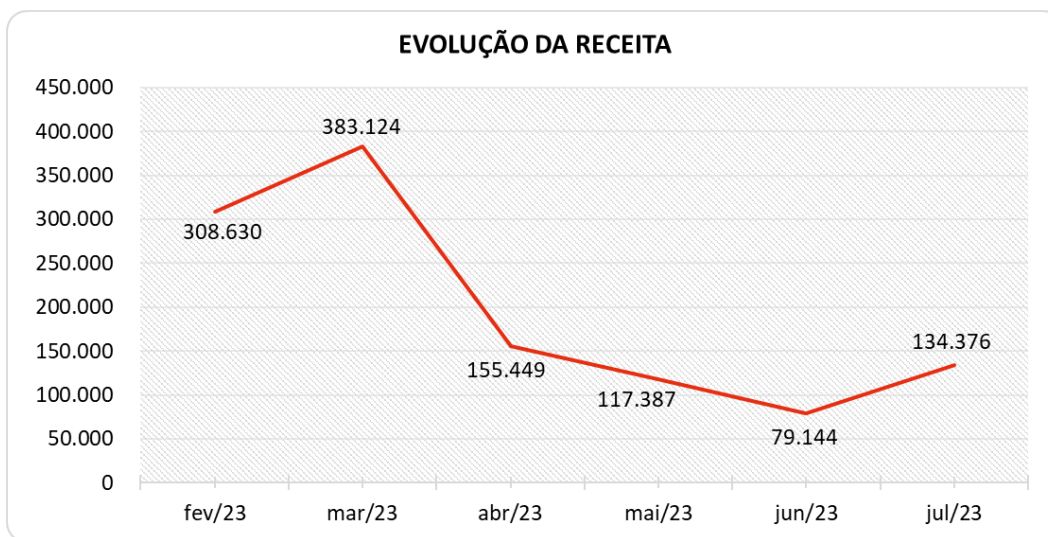
A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Receita de Mercadorias	262.046	236.187	58.357	15.350	23.976	38.101
Receita de Produtos	46.584	146.937	97.092	102.037	55.168	96.275
Receita de Prestação de Serviços	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>308.630</b>	<b>383.124</b>	<b>155.449</b>	<b>117.387</b>	<b>79.144</b>	<b>134.376</b>

As Empresas registraram um faturamento de R\$ 134 mil em julho de 2023, valor 69,8% superior em relação ao mês anterior. Dessa forma, acumulou neste ano de 2023 uma receita média de R\$ 200 mil, 89,0% acima da média mensal do ano de 2022, que ficou em R\$ 106 mil. Tendo apresentado alta volatilidade no volume de receitas do semestre, fevereiro a julho de 2023, e no mês de análise a maior parte do faturamento advindo da Recuperanda Escolar.

Segue abaixo um gráfico com a oscilação das receitas durante o último semestre:





### 3.4.2 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 mão de obra direta).

DEDUÇÕES E CUSTOS	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
( - ) Deduções das Receitas	-51.489	-62.780	-30.785	-27.638	-70.989	-31.055
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>257.141</b>	<b>320.344</b>	<b>124.663</b>	<b>89.749</b>	<b>8.155</b>	<b>103.320</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-44.814	614.086	-736.052	-43.127	322.721	-76.117
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>212.327</b>	<b>934.430</b>	<b>-611.388</b>	<b>46.622</b>	<b>330.876</b>	<b>27.203</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>68,80%</b>	<b>243,90%</b>	<b>-393,31%</b>	<b>39,72%</b>	<b>418,07%</b>	<b>20,24%</b>

Em julho de 2023, as Deduções das Receitas corresponderam a 79,8% em relação ao volume gerado de receitas.

Enquanto os custos dos produtos apresentaram saldo de 56,6% do faturamento do período, tendo apresentado uma redução notável de 464,4% em relação a junho/2023. Salienta-se que esse grande decréscimo é devido a forma de contabilização de estoques, tendo apresentado custos positivos no mês anterior.



Observa-se ainda, que as deduções das receitas representaram 23,1% do faturamento bruto de julho de 2023.

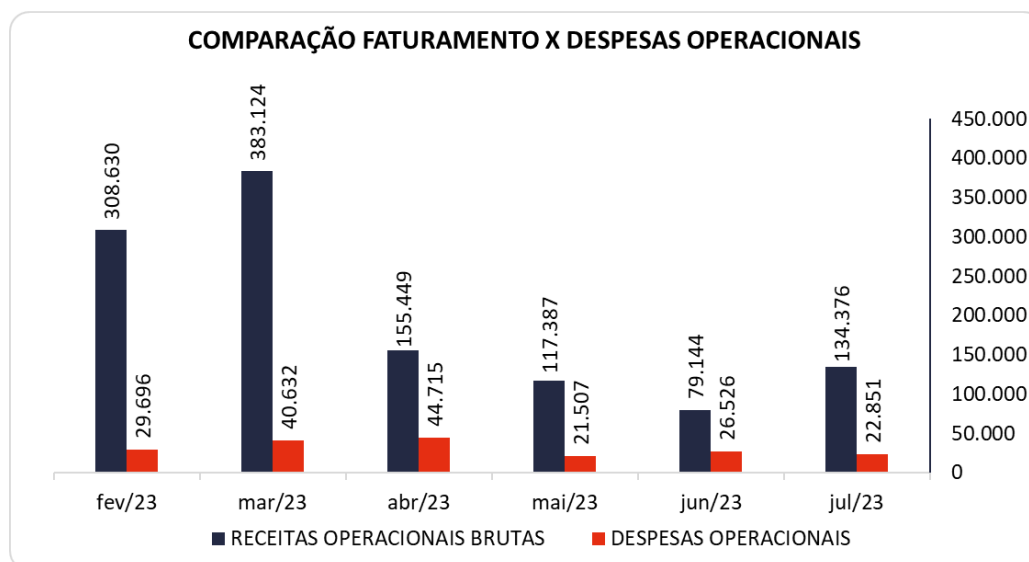
Dessa forma em julho de 2023, as empresas obtiveram um resultado bruto positivo de 20,24% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 27 mil, acumulando no ano de 2023, apesar de ser apenas 7 meses, um resultado médio de R\$ 150 mil.

### 3.4.3 Receitas x Despesas Operacionais

No mês de julho de 2023 percebe-se uma alta no faturamento e uma redução nos gastos, de R\$ 3 mil, ou seja, de 13,9%.

As despesas operacionais no mês de julho de 2023 apresentaram desembolso de R\$ 22 mil, representando 17,0% do faturamento do mês.

Destaca-se que a rubrica "Salários + Encargos + Outros Proventos" representou 64,10% do total das despesas acumuladas de janeiro de 2022 a julho de 2023, seguida por "Pró-Labore".

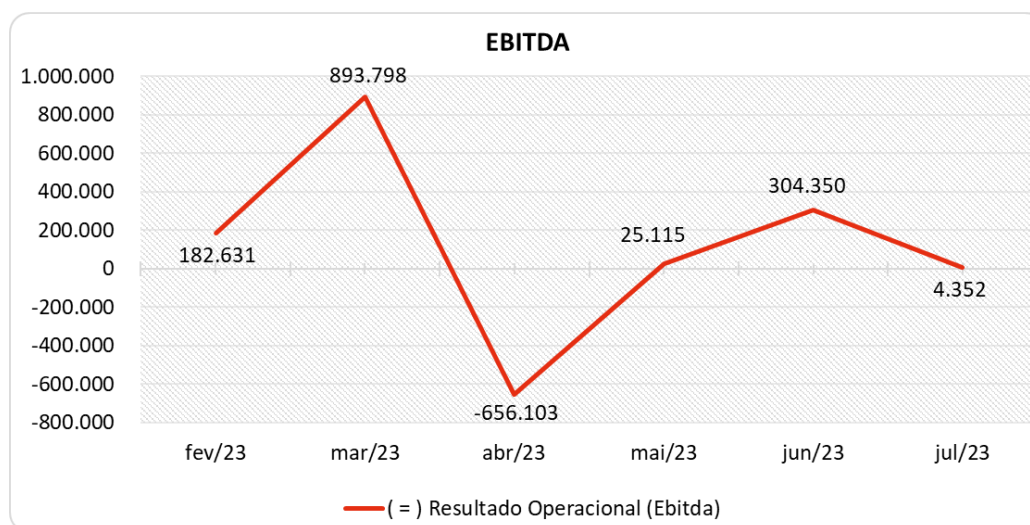


### 3.4.4 Evolução do Ebitda

**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:



O Resultado Bruto positivo auferido no período foi suficiente para cobrir as despesas operacionais do mês de junho de 2023, gerando um Ebitda favorável na ordem de R\$ 4 mil, ou seja, 3,2% sobre o faturamento, sendo menor em relação ao mês anterior, onde havia fechado positivo em 384,6%, respectivamente R\$ 304 mil.



### 3.4.5 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 julho de 2023.

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

CONTAS	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>182.631</b>	<b>893.798</b>	<b>-656.103</b>	<b>25.115</b>	<b>304.350</b>	<b>4.352</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-1.355	-1.355	-1.355	-1.355	-1.355	-1.355
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	0	0	0	0	0	1
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>181.276</b>	<b>892.444</b>	<b>-657.458</b>	<b>23.761</b>	<b>302.995</b>	<b>2.998</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>181.276</b>	<b>892.444</b>	<b>-657.458</b>	<b>23.761</b>	<b>302.995</b>	<b>2.998</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-6.581	-9.336	-2.494	-1.966	-3.554	-2.337
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>174.696</b>	<b>883.108</b>	<b>-659.952</b>	<b>21.795</b>	<b>299.441</b>	<b>662</b>

Com seu Ebitda positivo, após a incorporação das Depreciações e Amortizações de R\$ 1 mil e das Provisões de IRPJ e CSLL que apresentaram um saldo negativo de R\$ 2 mil, a Recuperanda fechou com o Resultado Líquido do Exercício favorável na ordem de R\$ 662, assim, aumentando o saldo positivo acumulando no corrente ano para R\$ 800 mil.

### 3.5 Fluxo de Caixa

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, demonstrando as entradas e saídas de recursos do negócio em um determinado período.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizado pelo método direto, referente ao último semestre.



<b>DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	85.128	102.494	97.622	80.724	59.535	67.488
Movimentação de outros créditos a receber	0	0	0	0	0	-5.160
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de fornecedores	-44.814	-55.110	-54.099	-42.765	-27.611	-298.098
( - ) Movimentação de tributos	-550	3.003	-2.647	-1.763	1.703	-11.472
( - ) Movimentação de despesas	-26.488	-37.684	-33.478	-16.242	-20.487	-17.377
( - ) Movimentação de outras obrigações	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>13.275</b>	<b>12.703</b>	<b>7.397</b>	<b>19.954</b>	<b>13.139</b>	<b>-264.619</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	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
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades do PRJ</b>						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades do PRJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades do PL</b>						
Movimentação do PL	0	0	0	0	-2.585	259.668
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.585</b>	<b>259.668</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>13.275</b>	<b>12.703</b>	<b>7.397</b>	<b>19.954</b>	<b>10.555</b>	<b>-4.951</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	374.934	388.209	400.912	408.309	428.263	438.818
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	388.209	400.912	408.309	428.263	438.818	433.867
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>13.275</b>	<b>12.703</b>	<b>7.397</b>	<b>19.954</b>	<b>10.555</b>	<b>-4.951</b>

As Recuperandas auferiram em julho/23 uma variação líquida de caixa em R\$ 4 mil negativa, ou seja, obteve uma redução do saldo de caixa e equivalentes.

Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, houve mais pagamentos do que recebimentos. Assim, o grupo de Recuperandas terminou com um caixa de R\$ 433 mil.





# VALOR CONSULTORES

[www.valorconsultores.com.br](http://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**

