



Administradora Judicial

rjpower@valorconsultores.com.br

31º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AGOSTO/2025

Power Experience Serviços de Engenharia Elétrica Ltda

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017998-40.2022.8.16.0017

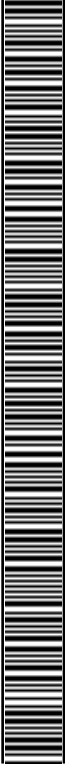
3ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR



SUMÁRIO

1	GLOSSÁRIO	3
2	CUMPRIMENTO DO PRJ.....	3
3	INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	5
2.1.	Relação De Funcionários.....	5
4	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	6
4.1.	Balanço Patrimonial	6
4.1.1.	Ativo.....	6
4.1.2.	Passivo	7
4.2.	Indicadores Financeiros	9
4.2.1.	Índices de Liquidez	9
4.2.2.	Índices de Liquidez Geral.....	10
4.2.3.	Índices de Endividamento	10
4.2.4.	Índices de Rentabilidade.....	11
4.2.5.	Capital Circulante Líquido.....	12
4.3.	Demonstração do Resultado do Exercício	13
4.3.1.	Receitas.....	13
4.3.2.	Lucro Bruto	14
4.3.3.	Receitas X Despesas Operacionais	14
4.3.4.	Evolução do Ebitda	15
4.3.5.	Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício.....	16
4.4.	Fluxo de Caixa (Método Direto).....	17

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ65Q TLQ2S B6CTQ DUH9Y



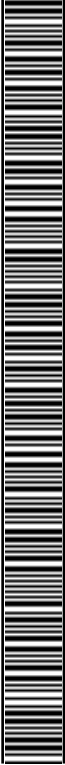
1 GLOSSÁRIO

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 CUMPRIMENTO DO PRJ

Conforme seq. 425, em data 22/04/2025, o Plano de Recuperação Judicial apresentado no mov. 58.2, com modificativo em mov. 261.2, foi homologado com

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P365Q TLQ2S B6CTQ DUH9Y



as ressalvas apresentadas na r. decisão de seq. 391. O referido plano dispõe as seguintes condições de pagamento:

PLANILHA SINTÉTICA – PROPOSTAS DE PAGAMENTO			
CLASSE	LIMITAÇÕES	PRAZO DE PAGAMENTO	CARÊNCIA
Trabalhista	Natureza Salarial	30 dias (a partir de 22/04/2025)	-
	Incontroversos	12 meses*	-
	Controvertidos	12 meses**	-
Quirografários	-	72 parcelas mensais***	18 meses
ME/EPP	-	72 parcelas mensais***	18 meses

* **Créditos Trabalhistas Incontroversos:** o termo inicial das parcelas mensais se dá em 29/05/2025;
** **Créditos Trabalhistas Controvertidos,** serão pagos em 12 (doze) parcelas mensais, com início após a habilitação de crédito por incidente aos autos de Recuperação Judicial, quando do trânsito em julgado das respectivas sentenças condenatórias definitivas ou homologatórias de acordo.
*** **Créditos Quirografários e ME/EPP:** o termo inicial das parcelas mensais se dá em 25/11/2026.

PLANILHA SINTÉTICA – MARCOS TEMPORAIS				
CLASSE	LIMITAÇÕES	TERMO INICIAL	TERMO FINAL	STATUS
Trabalhista	Natureza Salarial	22/04/2025	22/05/2025	Encerrado
	Incontroversos	29/05/2025	29/05/2026	Em andamento
Quirografários	-	25/11/2026	25/11/2032	Em carência
ME/EPP	-	25/11/2026	25/11/2032	Em carência

3 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

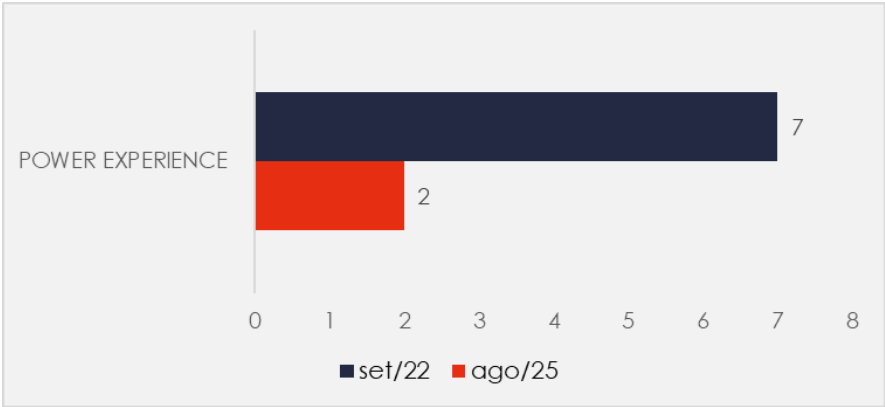
No dia 12/08/2025, foram coletadas informações, em reunião realizada por videoconferência, com o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), e o sócio proprietário da Recuperanda, Sr. Murilo Cappellazzo.

Na ocasião, o sócio proprietário informou que o faturamento de julho/2025 foi em torno de R\$ 68 mil, destacando que continua realizando, de forma regular, montagens de painéis.

2.1. Relação De Funcionários

No momento do ajuizamento da Recuperação Judicial, havia 07 funcionários laborando, conforme mov. 1.31. No entanto, de acordo com as informações prestadas em agosto/2025 pelo sócio proprietário, há dois funcionários, cujos salários e contribuições sociais estão em dia. Além de outros dois prestadores de serviços, que fazem a montagem dos painéis, trabalhando sob demanda.

O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional ao longo do tempo está ilustrado no gráfico abaixo:



4 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

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 um melhor entendimento da atual situação da Recuperanda "Power Experience", apresentamos a seguir os dados sobre a composição de seus ativos, acompanhados de uma análise referente ao período de maio a junho de 2025. Durante esse intervalo, observou-se uma redução de R\$ 346 mil no valor dos ativos da empresa.

ATIVO	ago/22	mai/25	AV	jun/25	AV	AH jun25/ago22	AH jun25/mai25	variação jun25/ago22	variação jun25/mai25
Ativo Circulante	2.116.402	2.532.573	99,7%	2.186.365	99,6%	3,3%	-13,7%	69.962	-346.209
Caixa e Equivalentes a Caixa	11.117	447.512	17,6%	377.573	17,2%	3296,2%	-15,6%	366.456	-69.939
Clientes	0	10.000	0,4%	40.520	1,8%	0,0%	305,2%	40.520	30.520
Tributos a Compensar/Recuperar	2.105.285	2.070.572	81,5%	1.763.783	80,4%	-16,2%	-14,8%	-341.502	-306.790
Outros Créditos	0	4.488	0,2%	4.488	0,2%	0,0%	0,0%	4.488	0
Ativo Não Circulante	65.526	7.965	0,3%	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	65.526	7.965	0,3%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
Imobilizado	65.526	7.965	0,3%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
Total do Ativo	2.181.928	2.540.538	100,0%	2.194.329	100,0%	0,6%	-13,6%	12.401	-346.209

Ativo Circulante: O Ativo Circulante é composto pelos grupos “Caixa e Equivalentes a Caixa”, “Clientes”, “Tributos a Compensar/Recuperar” e “Outros Créditos”, e, juntos, apresentaram uma baixa de R\$ 346 mil entre maio e junho de 2025. Destaca-se as quedas de R\$ 69 mil no grupo "Caixa e Equivalentes a Caixa" e de R\$ 306 mil em "Tributos a Compensar/Recuperar", sendo este grupo o mais representativo no total dos ativos da Recuperanda, com saldo de R\$ 1,7 milhão, equivalente a 80,4% do total. Além disso, observou-se um aumento de R\$ 30 mil no grupo “Clientes”.

Ativo Não Circulante: O Ativo Não Circulante consiste exclusivamente no grupo “Imobilizado”, que abrange os bens necessários para a manutenção das atividades da empresa, caracterizados por sua natureza tangível. Em junho/25, o saldo desse grupo totalizou R\$ 7 mil, representando 0,4% do Ativo total, sem qualquer movimentação entre maio e junho de 2025.

Para melhor compreensão, apresentamos a seguir a composição desse grupo no último semestre:

IMOBILIZADO	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
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	-653.605	-653.605	-653.605	-653.605	-653.605	-653.605
Total	7.965	7.965	7.965	7.965	7.965	7.965
Variação %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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 de forma comparativa, entre maio e junho de 2025, destacando os respectivos impactos que resultaram em uma redução de R\$ 346 mil.

PASSIVO	ago/22	mai/25	AV	jun/25	AV	AH jun25/ago22	AH jun25/mai25	variação jun25/ago22	variação jun25/mai25
Passivo Circulante	3.991.678	4.030.256	158,6%	4.078.457	185,9%	2,2%	1,2%	86.779	48.201
Empréstimos e Financiamentos	1.898.170	1.792.843	70,6%	1.792.843	81,7%	-5,5%	0,0%	-105.327	0
Fornecedores	1.619.239	1.655.303	65,2%	1.722.818	78,5%	6,4%	4,1%	103.579	67.515
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	376.135	459.581	18,1%	421.581	19,2%	12,1%	-8,3%	45.446	-38.000
Obrigações Tributárias	89.034	113.429	4,5%	132.115	6,0%	48,4%	16,5%	43.081	18.686
Outras Obrigações	9.100	9.100	0,4%	9.100	0,4%	0,0%	0,0%	0	0
Passivo Não Circulante	-1.809.751	-1.489.719	-58,6%	-1.884.128	-85,9%	4,1%	26,5%	-74.377	-394.409
Passivo Exigível a Longo Prazo	47.720	205.671	8,1%	205.224	9,4%	330,1%	-0,2%	157.504	-447
Empréstimos e Financiamentos LP	47.720	205.671	8,1%	205.224	9,4%	330,1%	-0,2%	157.504	-447
Patrimônio Líquido	-1.857.471	-1.695.390	-66,7%	-2.089.352	-95,2%	12,5%	23,2%	-231.882	-393.963
Capital Social	250.000	250.000	9,8%	250.000	11,4%	0,0%	0,0%	0	0
Reserva de Lucros a Realizar	1.212.831	1.212.831	47,7%	1.212.831	55,3%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-3.300.363	-3.648.375	-143,6%	-3.648.375	-166,3%	10,5%	0,0%	-348.012	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-71.648	483.312	19,0%	513.820	23,4%	-817,1%	6,3%	585.469	30.508
Ajustes de Exercícios Anteriores	51.709	6.842	0,3%	-417.629	-19,0%	-907,6%	-6203,8%	-469.338	-424.471
Total do Passivo	2.181.928	2.540.538	100,0%	2.194.329	100,0%	0,6%	-13,6%	12.401	-346.209

Fornecedores: O grupo totalizou R\$ 1,7 milhão, o que corresponde a 78,5% do passivo total da Recuperanda. Entre maio e junho de 2025, demonstrou um crescimento de R\$ 67 mil, equivalente a 4,1%.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: O grupo composto por “Obrigações com Pessoal”, “Obrigações Previdenciárias” e “Provisões” representou 19,2% do passivo total, equivalente a R\$ 421 mil. Entre maio e junho de 2025, houve uma queda de R\$ 38 mil.

Obrigações Tributárias: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 132 mil em junho/25. No período de maio a junho de 2025, registrou uma alta de R\$ 18 mil, equivalente a 16,5%, sendo esse acréscimo observado principalmente nas contas “CSLL a Recolher” e “IRPJ a recolher”.

Patrimônio Líquido: Esse grupo é composto pelas contas que registram o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social,

uma das contas desse grupo, representa os valores recebidos pela empresa, seja por meio de subscrição ou gerados internamente. A conta de Lucro/Prejuízo do Exercício de 2025 apresenta um saldo positivo de R\$ 513 mil, representando uma alta em comparação ao mês anterior, devido ao lucro de R\$ 30 mil obtido em junho/25.

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

4.2. 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 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	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
Liquidez Corrente	0,52	0,51	0,51	0,51	0,63	0,54
Liquidez Geral	0,50	0,48	0,49	0,48	0,60	0,51
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,11	0,09
Liquidez Seca	0,52	0,51	0,51	0,51	0,63	0,54

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 demonstrou baixa, apresentando o valor de **R\$ 0,51** no mês de junho/25. Sendo assim, a empresa **não possui** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo, com uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,51** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

É importante ressaltar que parte dos saldos das contas registradas no Passivo Circulante e Exigível a longo prazo está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

4.2.3. 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	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
Endividamento Geral	199,21%	206,22%	205,17%	205,78%	166,73%	195,22%
Composição do Endividamento	96,33%	95,16%	95,13%	95,13%	95,14%	95,21%

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/ - Identificador: PJ65Q TLQ2S B6CTQ DUH9Y

No mês analisado, o endividamento da empresa totalizou R\$ 4,2 milhões, sendo que 95,21% desse montante refere-se a dívidas de curto prazo. Além disso, a Recuperanda apresenta um índice de endividamento de 195,22% em relação ao seu ativo total.

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	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
Margem Líquida	-15,93%	-52,55%	50,50%	-6,38%	1813,18%	76,38%
Rentabilidade do Ativo	-0,23%	-0,67%	1,10%	-0,10%	18,94%	1,39%
Produtividade	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01	0,02

No mês de junho/25, a Recuperanda obteve margem e rentabilidade do ativo positivas, de 76,38% e 1,39%, respectivamente. Observa-se que houve três meses no semestre com índices positivos.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/ - Identificador: P365Q TLQ2S B6CTQ DUH9Y

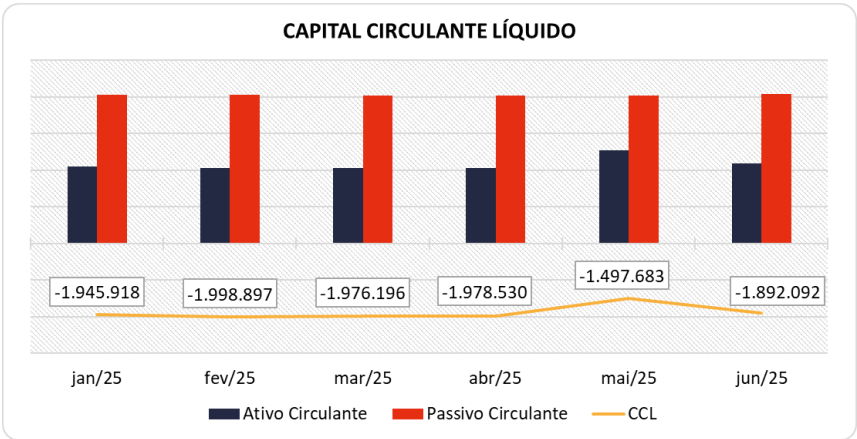
4.2.5. Capital Circulante Líquido

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	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
Ativo Circulante	2.100.759	2.060.807	2.059.893	2.049.778	2.532.573	2.186.365
Passivo Circulante	4.046.677	4.059.704	4.036.089	4.028.308	4.030.256	4.078.457
CCL	-1.945.918	-1.998.897	-1.976.196	-1.978.530	-1.497.683	-1.892.092
Variação %	0,25%	2,72%	-1,14%	0,12%	-24,30%	26,33%

A empresa registrou um acréscimo de 26,33% em seu Capital Circulante Líquido negativo no mês de junho/25, totalizando um Capital Circulante Líquido negativo de R\$ 1,8 milhão.

Para melhor compreensão, apresentamos a seguir, de forma gráfica, a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido nos últimos seis meses.



4.3. Demonstração do Resultado do Exercício

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contabilística 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, analisou-se a demonstração de resultado da Recuperanda para o mês de junho/25, que revelou um lucro líquido de R\$ 30 mil.

Abaixo, apresentamos o quadro elaborado com as informações da DRE:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	abr/25	mai/25	AV	jun/25	AV	Média jan24 a dez24	AV	Média jan25 a jun25	AV	AH jun25/mai25	variação jun25/mai25
Receitas Operacionais Brutas	35.000	30.250	100,0%	45.520	100,0%	47.196	100,0%	37.833	100,0%	50,5%	15.270
(-) Deduções das Receitas	-4.288	-3.706	-12,3%	-5.576	-12,3%	-5.946	-12,6%	-4.635	-12,3%	50,5%	-1.871
(=) Receitas Operacionais Líquidas	30.713	26.544	87,7%	39.944	87,8%	41.250	87,4%	33.199	87,7%	50,5%	13.399
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-25.207	-20.315	-67,2%	-94.864	-208,4%	-22.483	-47,6%	-34.060	-90,0%	367,0%	-74.549
(=) Lucro Bruto	5.506	6.230	20,6%	-54.920	-120,7%	18.767	39,8%	-862	-2,3%	-981,6%	-61.150
(-) Despesas Operacionais	-7.426	-451.117	-1491,3%	-9.008	-19,8%	-14.057	-29,8%	-83.312	-220,2%	-98,0%	442.109
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-1.920	-444.887	-1470,7%	-63.928	-140,4%	4.710	10,0%	-84.173	-222,5%	-85,6%	380.959
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-39	-310	-1,0%	-2.096	-4,6%	-6.052	-12,8%	-561	-1,5%	576,3%	-1.786
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-1.959	-445.197	-1471,7%	-66.024	-145,0%	-1.341	-2,8%	-84.734	-224,0%	-85,2%	379.173
(+/-) Resultado Não Operacional	0	926.494	3062,8%	115.325	253,3%	0	0,0%	173.636	459,0%	-87,6%	-811.170
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-1.959	481.297	1591,1%	49.300	108,3%	-1.341	-2,8%	88.902	235,0%	-89,8%	-431.997
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	-18.792	-41,3%	-47	-0,1%	-3.266	-8,6%	0,0%	-18.792
(=) Resultado Líquido do Exercício	-1.959	481.297	1591,1%	30.508	67,0%	-1.388	-2,9%	85.637	226,4%	-93,7%	-450.789

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.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
Receita de Serviços	35.000	30.000	51.230	35.000	30.250	45.520
Total	35.000	30.000	51.230	35.000	30.250	45.520

No mês de junho/25, a empresa registrou um faturamento de R\$ 45 mil, valor superior ao montante de R\$ 30 mil do mês anterior.

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

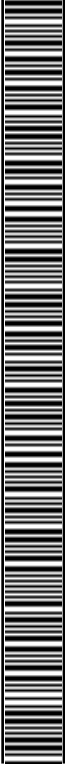
DEDUÇÕES E CUSTOS	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
(-) Deduções das Receitas	-4.288	-3.675	-6.276	-4.288	-3.706	-5.576
(=) Receitas Operacionais Líquidas	30.713	26.325	44.954	30.713	26.544	39.944
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-25.424	-25.000	-13.553	-25.207	-20.315	-94.864
(=) Lucro Bruto	5.288	1.325	31.401	5.506	6.230	-54.920
% Lucro Bruto	15,11%	4,42%	61,30%	15,73%	20,59%	-120,65%

No mês de junho/25, as deduções das receitas e os custos dos produtos, mercadorias e serviços representaram 220,7% do faturamento total da Recuperanda. Assim, o lucro bruto do mês ficou negativo em 120,65%, equivalente a -R\$ 54 mil, sendo esse resultado insuficiente para cobrir as despesas operacionais, que totalizaram R\$ 9 mil ao final do mês.

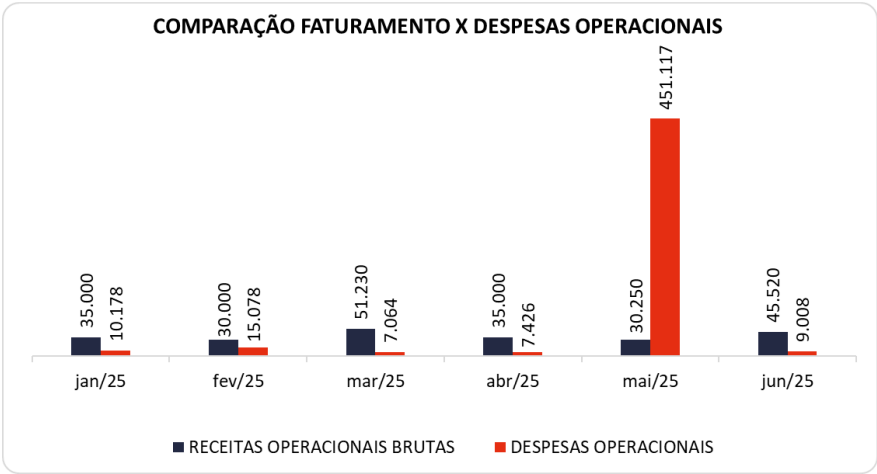
4.3.3. Receitas X Despesas Operacionais

No mês de junho/25, as despesas operacionais totalizaram R\$ 9 mil, representando uma queda de R\$ 442 mil em relação ao mês anterior.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/ - Identificador: PJ65Q TLQ2S B6CTQ DUH9Y



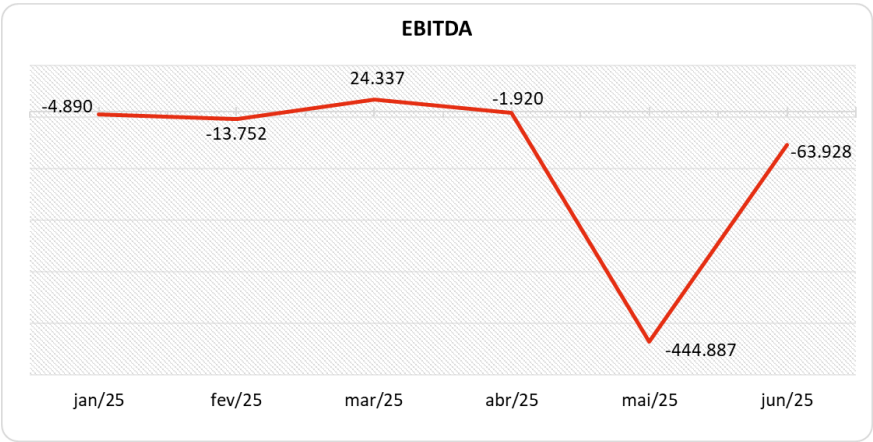
Para melhor compreensão, apresentamos a seguir um gráfico comparativo que ilustra a diferença entre receitas e despesas do mesmo período.



4.3.4. 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 junho/25, a Recuperanda registrou um resultado operacional (EBITDA) **negativo** de R\$ 63 mil.

4.3.5. 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 maio a junho de 2025.

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

CONTAS	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-4.890	-13.752	24.337	-1.920	-444.887	-63.928
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0	0	0	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-4	-81	-834	-39	-310	-2.096
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-4.894	-13.833	23.503	-1.959	-445.197	-66.024
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	926.494	115.325
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-4.894	-13.833	23.503	-1.959	481.297	49.300
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	-802	0	0	-18.792
(=) Resultado Líquido do Exercício	-4.894	-13.833	22.701	-1.959	481.297	30.508

No período de análise, observa-se uma receita não operacional de R\$ 115 mil, referente à restituição de tributos federais. Assim, apesar do resultado operacional (EBITDA), dos encargos financeiros e das provisões de IRPJ e CSLL negativos, a Recuperanda encerrou o mês de junho/25 com um resultado líquido positivo de R\$ 30 mil.

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.

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	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	27.600	68.150	57.230	35.000	34.250	15.000
Movimentação de outros créditos a receber	2.896	1.149	4.720	3.219	-42.303	306.790
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-21.624	-25.000	-20.111	-32.292	-20.099	-27.349
(-) Movimentação de tributos	-5.407	-1.799	-8.774	-7.721	-5.336	-5.682
(-) Movimentação de despesas	-6.414	-4.007	-23.259	-4.727	478.430	66.220
(-) 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	-2.948	38.493	9.806	-6.521	444.942	354.979
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	0	0	0	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	52.310	0	-375	-450	-447
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	0	52.310	0	-375	-450	-447
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	-91.455	0	0	0	-424.471
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	-91.455	0	0	0	-424.471
Variação líquida do caixa	-2.948	-653	9.806	-6.896	444.492	-69.939
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	3.712	763	111	9.917	3.020	447.512
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	763	111	9.917	3.020	447.512	377.573
Variação líquida do caixa	-2.948	-653	9.806	-6.896	444.492	-69.939

Neste período, as principais fontes de entrada foram os recebimentos de clientes e movimentações de outros créditos e despesas, que totalizaram R\$ 388 mil. Em

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/-/identificador: P365Q TLQ2S B6CTQ DUH9Y

contrapartida, as saídas, compostas por pagamentos a fornecedores, tributos e movimentações de empréstimos e financiamentos a longo prazo e de patrimônio líquido, somaram R\$ 457 mil.

Sem outras movimentações, a Recuperanda encerrou o mês de junho/25 com um saldo de caixa e equivalentes de caixa de R\$ 377 mil, registrando uma variação líquida negativa de caixa de R\$ 69 mil.



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
6º Andar, Sala 604
Centro Cívico - CEP 80530-000

+55 41 3044-5299

SÃO PAULO/SP

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

+55 11 2847-4958

