



Administradora Judicial
rjpower@valorconsultores.com.br

7º

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AGOSTO/2023

Power Experience Serviços de Engenharia Elétrica Ltda

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017998-40.2022.8.16.0017
06ª 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	6
3.2. INDICADORES FINANCEIROS	8
3.2.1. Índices de Liquidez.....	8
3.2.2. Índices de Liquidez Geral	9
3.2.3. Índices de Endividamento.....	9
3.2.4. Índices de Rentabilidade	10
3.2.5. Capital Circulante Líquido	11
3.3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	12
3.3.1. Receitas.....	12
3.3.2. Lucro Bruto	13
3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais.....	14
3.3.4. Evolução do Ebitda.....	14
3.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício	15
3.4. FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO).....	16



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

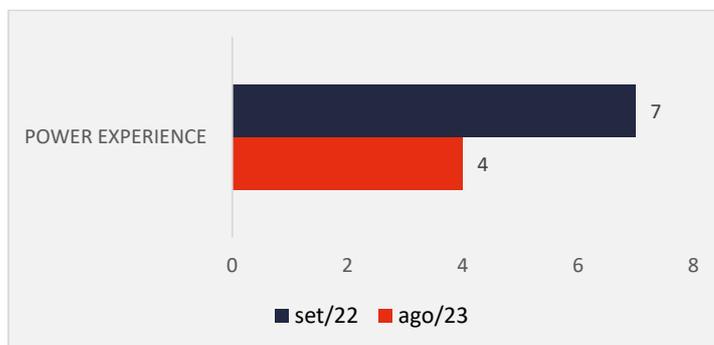
No dia 03/08/2023, a AJ, representada por Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR 27.401, realizou vistoria *in loco* na sede da empresa, localizada na Avenida Deputado Jose Alves dos Santos, 3016 – Maringá/PR, estando no local o electricista, Sr. Marcio Fernando, que estava trabalhando na montagem de quadros elétricos. Informou ser terceirizado, prestando serviço de forma autônoma para a Power. Quando questionado, informou que os quadros em que estava trabalhando ficariam prontos para a próxima semana e que em seguida chegariam mais 04 (quatro) para serem montados.

Por fim informou ao representante da AJ que o Sr. Valdir, responsável pelo setor do almoxarifado, havia saído para fazer uma entrega, mas que estava antes presente no local.

2.1. Relação De Funcionários

No momento do ajuizamento da recuperação judicial, havia 07 (sete) funcionários laborando, conforme mov. 1.31. Atualmente, segundo informado por seu representante em julho de 2023, a empresa conta com 04 (quatro) funcionários e 01 (um) *free lancer*, cujos salários estão sendo pagos em atraso e sobre o recolhimento do FGTS, declarou não ter conhecimento.

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



3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras demonstradas a seguir, referem-se a análise dos balancetes fornecidos pelas Recuperandas, referente ao mês de junho 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 maio a junho de 2023.

No período de análise é possível perceber um aumento de R\$ 11 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

ATIVO	ago/22	mai/23	AV	jun/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jun23/ago22	jun23/mar23	jun23/ago22	jun23/mar23
Ativo Circulante	2.116.402	2.140.075	99,0%	2.152.010	99,0%	1,7%	0,6%	35.608	11.935
Caixa e Equivalentes a Caixa	11.117	52.025	2,4%	65.213	3,0%	486,6%	25,3%	54.096	13.188
Tributos a Compensar/Recuperar	2.105.285	2.088.050	96,6%	2.086.796	96,0%	-0,9%	-0,1%	-18.488	-1.254
Ativo Não Circulante	65.526	22.464	1,0%	22.464	1,0%	-65,7%	0,0%	-43.061	0
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	65.526	22.464	1,0%	22.464	1,0%	-65,7%	0,0%	-43.061	0
Imobilizado	65.526	22.464	1,0%	22.464	1,0%	-65,7%	0,0%	-43.061	0
Total do Ativo	2.181.928	2.162.540	100,0%	2.174.474	100,0%	-0,3%	0,6%	-7.454	11.935



Ativo Circulante: Este grupo é formado pelas contas “Caixa e Equivalentes de Caixa” e “Tributos a Compensar/Recuperar”, onde se visualiza um aumento de 0,6% de maio a junho de 2023, equivalente a R\$ 11 mil. Destaca-se ainda que a primeira conta mencionada foi a responsável pelo acréscimo mencionado, R\$ 13 mil, enquanto a segunda conta apresentou uma redução de R\$ 1 mil, sendo essa última a mais representativa no ativo total da Recuperanda, correspondendo a 96,0%.

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 junho de 2023 o grupo de contas fez um saldo de R\$ 22 mil e representou 1,0% do Ativo total, não apresentando movimentação no período de análise.

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/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	-624.605	-624.605	-639.105	-639.105	-639.105	-639.105
Total	36.964	36.964	22.464	22.464	22.464	22.464
Variação %	0,00%	0,00%	-39,23%	0,00%	0,00%	0,00%

3.1.2. Passivo

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



Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados de forma comparativa, de abril a maio de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em um aumento de R\$ 11 mil.

PASSIVO	ago/22	mai/23	AV	jun/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jun23/ago22	jun23/mai23	jun23/ago22	jun23/mai23
Passivo Circulante	3.991.678	4.014.388	185,6%	4.028.784	185,3%	0,9%	0,4%	37.106	14.396
Empréstimos e Financiamentos	1.898.170	1.852.627	85,7%	1.846.971	84,9%	-2,7%	-0,3%	-51.200	-5.656
Fornecedores	1.619.239	1.625.866	75,2%	1.629.151	74,9%	0,6%	0,2%	9.911	3.285
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	376.135	427.489	19,8%	442.353	20,3%	17,6%	3,5%	66.218	14.864
Obrigações Tributárias	89.034	99.306	4,6%	101.210	4,7%	13,7%	1,9%	12.176	1.904
Outras Obrigações	9.100	9.100	0,4%	9.100	0,4%	0,0%	0,0%	0	0
Passivo Não Circulante	-1.809.751	-1.851.849	-85,6%	-1.854.310	-85,3%	2,5%	0,1%	-44.560	-2.462
Passivo Exigível a Longo Prazo	47.720	159.525	7,4%	159.525	7,3%	234,3%	0,0%	111.805	0
Empréstimos e Financiamentos LP	47.720	159.525	7,4%	159.525	7,3%	234,3%	0,0%	111.805	0
Patrimônio Líquido	-1.857.471	-2.011.374	-93,0%	-2.013.835	-92,6%	8,4%	0,1%	-156.365	-2.462
Capital Social	250.000	250.000	11,6%	250.000	11,5%	0,0%	0,0%	0	0
Reserva de Lucros a Realizar	1.212.831	1.212.831	56,1%	1.212.831	55,8%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-3.300.363	-3.495.973	-161,7%	-3.495.973	-160,8%	5,9%	0,0%	-195.611	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-71.648	-77.115	-3,6%	-79.577	-3,7%	11,1%	3,2%	-7.928	-2.462
Ajustes de Exercícios Anteriores	51.709	98.884	4,6%	98.884	4,5%	91,2%	0,0%	47.174	0
Total do Passivo	2.181.928	2.162.540	100,0%	2.174.474	100,0%	-0,3%	0,6%	-7.454	11.935

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 junho de 2023. Durante o período de análise, maio a junho de 2023, houve uma baixa de 0,3%, equivalente a R\$ 5 mil.

Já no longo prazo, o grupo representou 7,3% do passivo total, respectivamente R\$ 159 mil, não tendo apresentado movimentação no mês de junho de 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 não apresentou movimentação, finalizando junho de 2023 representando 74,9% do total do passivo.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: O grupo constituído por "Obrigações com Pessoal", "Obrigações Previdenciárias" e "Provisões" representou no período 20,3% do passivo total, equivalente a R\$ 442 mil. Observa-se de maio a junho/23 um



aumento de R\$ 14 mil, respectivamente 3,5%, sendo essa movimentação ocorrida principalmente na segunda conta mencionada.

Obrigações Tributárias: Ao todo, essas obrigações apresentaram um saldo de R\$ 101 mil e representaram 4,7% do total do passivo em junho de 2023. O grupo demonstrou um aumento de R\$ 1 mil, equivalente a 1,9% de maio a junho de 2023, acréscimo observado principalmente na conta "ISSQN a Recolher".

Patrimônio Líquido: É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo representa os valores recebidos pela empresa, em forma de subscrição ou por ela gerados. A conta de Lucro/Prejuízo do Exercício de 2023 aumentou seu saldo negativo em R\$ 2 mil no período, em razão do prejuízo auferido no mês de junho de 2023, acumulando - R\$ 79 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Liquidez Corrente	0,53	0,52	0,53	0,53	0,53	0,53
Liquidez Geral	0,50	0,50	0,51	0,51	0,51	0,51
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02
Liquidez Seca	0,53	0,52	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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Endividamento Geral	195,43%	197,09%	195,80%	194,10%	193,01%	192,61%
Composição do Endividamento	95,71%	95,13%	96,18%	96,18%	96,18%	96,19%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 4,1 milhões, sendo 96,19% devido no curto prazo. Observa-se que a empresa apresenta um endividamento de 192% 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Margem Líquida	0,00%	0,00%	-28,45%	40,50%	28,60%	-8,10%
Rentabilidade do Ativo	-2,81%	-1,70%	-0,51%	0,84%	0,56%	-0,11%
Produtividade	0,00	0,00	0,02	0,02	0,02	0,01



Dentre os meses de análise a Recuperanda não apresentou faturamento nos meses de janeiro e fevereiro de 2023, portanto a Margem Líquida não pode ser calculada, e, no mês de análise, tanto a margem como a rentabilidade foram **negativas**.

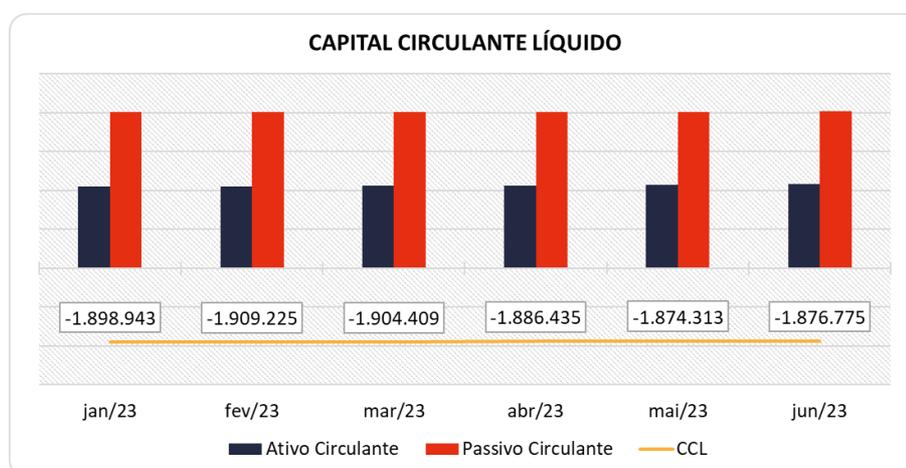
3.2.5. Capital Circulante Líquido

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

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Ativo Circulante	2.102.354	2.103.002	2.108.602	2.127.806	2.140.075	2.152.010
Passivo Circulante	4.001.297	4.012.227	4.013.011	4.014.241	4.014.388	4.028.784
CCL	-1.898.943	-1.909.225	-1.904.409	-1.886.435	-1.874.313	-1.876.775
Varição %	-0,10%	0,54%	-0,25%	-0,94%	-0,64%	0,13%

Verifica-se que a empresa apresentou um acréscimo de 0,13% no seu CCL negativo no mês de junho/2023, mantendo um Capital Circulante Líquido negativo em R\$ 1,8 milhão, porém levemente maior.

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



3.3. Demonstração do Resultado do Exercício

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábil 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 junho de 2023, demonstrando que no referido mês a empresa apresentou um **prejuízo** de R\$ 2 mil. O quadro elaborado com as informações da DRE, consta a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	abr/23	mai/23	AV	jun/23	AV	Média		Média		AH	Variação
						ago22 a dez22	AV	jan23 a jun23	AV		
Receitas Operacionais Brutas	50.580	48.300	100,0%	34.650	100,0%	11.160	100,0%	29.505	100,0%	-28,3%	-13.650
(-) Deduções das Receitas	-6.196	-5.917	-12,3%	-4.245	-12,3%	-1.367	-12,3%	-3.614	-12,3%	-28,3%	1.672
(=) Receitas Operacionais Líquidas	44.384	42.383	87,8%	30.405	87,7%	9.793	87,8%	25.891	87,7%	-28,3%	-11.978
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	0	0	0,0%	0	0,0%	-32.934	-295,1%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Lucro Bruto	44.384	42.383	87,75%	30.405	87,7%	-23.141	-207,4%	25.891	87,7%	-28,3%	-11.978
(-) Despesas e Receitas Operacionais	-26.395	-29.075	-60,2%	-32.814	-94,7%	-9.920	-88,9%	-35.900	-121,7%	12,9%	-3.738
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	17.989	13.308	27,6%	-2.408	-7,0%	-33.061	-296,2%	-10.010	-33,9%	-118,1%	-15.716
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	0	0,0%	-5.712	-51,2%	-2.417	-8,2%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-15	-1.187	-2,5%	-53	-0,2%	-349	-3,1%	-837	-2,8%	-95,5%	1.133
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	17.974	12.121	25,1%	-2.462	-7,1%	-39.122	-350,6%	-13.263	-45,0%	-120,3%	-14.583
(+/-) 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.	17.974	12.121	25,1%	-2.462	-7,1%	-39.122	-350,6%	-13.263	-45,0%	-120,3%	-14.583
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	17.974	12.121	25,1%	-2.462	-7,1%	-39.122	-350,6%	-13.263	-45,0%	-120,3%	-14.583

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 quatro meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Receita de Serviços	0	0	43.500	50.580	48.300	34.650
Receita de Produtos	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	43.500	50.580	48.300	34.650

No mês de junho de 2023, a empresa apresentou um faturamento de R\$ 34 mil, sendo observado que a Recuperanda não auferiu receitas em dois meses do semestre, acumulando em 2023, nestes seis meses, uma receita média de R\$ 29 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
(-) Deduções das Receitas	0	0	-5.329	-6.196	-5.917	-4.245
(=) Receitas Operacionais Líquidas	0	0	38.171	44.384	42.383	30.405
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	0	0	0	0	0	0
(=) Lucro Bruto	0	0	38.171	44.384	42.383	30.405
% Lucro Bruto	0,00%	0,00%	87,75%	87,75%	87,75%	87,75%

Observa-se que no mês de junho de 2023 as deduções das receitas representaram 12,3% do faturamento total da Recuperanda, sendo que não apresentou custos no período. Dessa forma, o lucro bruto do mês ficou positivo em 87,7%, equivalente a R\$ 30 mil. Destaca-se que tal resultado foi insuficiente para cobrir as despesas operacionais, que representaram 94,7% do faturamento.

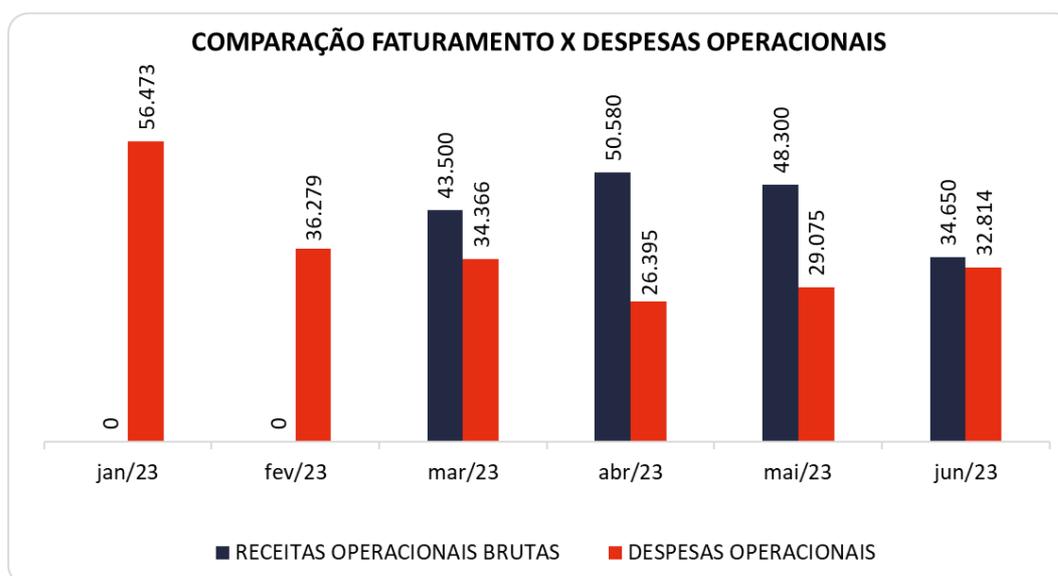


3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais

No mês de junho de 2023, as despesas operacionais totalizaram R\$ 32 mil, equivalente a 94,7% do faturamento, tendo demonstrado um aumento de 12,9% em relação ao mês anterior, sendo esse acréscimo referente principalmente a "Aluguéis e Condomínios".

No acumulado de agosto de 2022 a junho de 2023, apenas 04 (quatro) contas perfazem o total de 88,62% das despesas operacionais da Recuperanda, desta forma, espera-se que a Recuperanda esteja atenta aos gastos destas contas visando a melhor gestão.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir onde visualiza-se a não ocorrência de receitas e um comparativo das despesas do mesmo período.

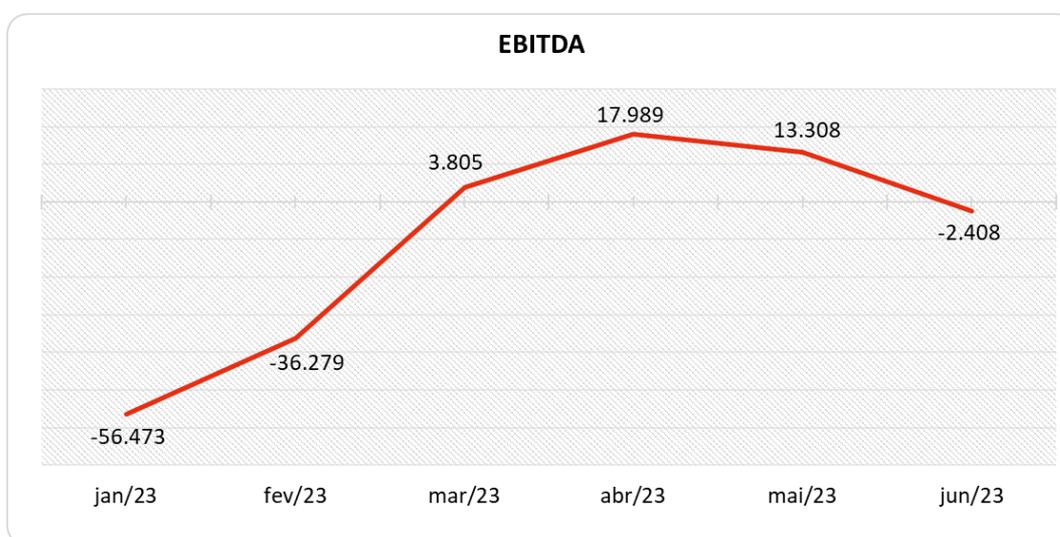


3.3.4. Evolução do Ebitda

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 junho de 2023, a Recuperanda obteve um resultado operacional (Ebitda) **negativo** na ordem de R\$ 2 mil. Este percentual é derivativo do Lucro Bruto positivo que foi insuficiente para cobrir as despesas operacionais no mês de análise. Destaca-se que de agosto/2022 a junho/23 a Recuperanda auferiu Resultados Operacionais positivos nos meses de março, abril e maio de 2023.

3.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício

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



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

CONTAS	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-56.473	-36.279	3.805	17.989	13.308	-2.408
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	-14.500	0	0	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-3.598	-3	-164	-15	-1.187	-53
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-60.071	-36.282	-10.858	17.974	12.121	-2.462
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-60.071	-36.282	-10.858	17.974	12.121	-2.462
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-60.071	-36.282	-10.858	17.974	12.121	-2.462

No período de análise, com o Resultado Operacional (Ebitda) negativo, ao acrescentar o montante de Encargos, a Recuperanda encerrou o mês de junho de 2023 com Resultado Líquido **negativo** em R\$ 2 mil, aumentando o prejuízo acumulado do corrente ano de R\$ 77 mil para R\$ 79 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	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	0	0	43.500	50.580	48.300	34.650
Movimentação de outros créditos a receber	-339	-339	8.657	1.874	4.111	1.254
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	0	0	0	1.223	0	3.285
(-) Movimentação de tributos	-485	684	-1.726	-3.929	-3.700	-2.341
(-) Movimentação de despesas	-61.598	-20.379	-31.692	-23.014	-26.675	-18.003
(-) 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	-62.423	-20.035	18.739	26.734	22.036	18.844
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	-5.656	-5.656	-5.656	-5.656	-5.656
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	62.000	26.000	-46.000	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	62.000	20.344	-51.656	-5.656	-5.656	-5.656
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	47.174	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	0	47.174	0	0	0
Varição líquida do caixa	-423	309	14.257	21.078	16.380	13.188
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	425	2	310	14.568	35.645	52.025
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	2	310	14.568	35.645	52.025	65.213
Varição líquida do caixa	-423	309	14.257	21.078	16.380	13.188

Neste período, os recebimentos registraram um saldo positivo de R\$ 39 mil, enquanto as saídas de caixa destinadas aos pagamentos representaram R\$ 20 mil. Com relação às movimentações de financiamentos, observa-se um desembolso de R\$ 5 mil.

Sem outras movimentações significativas, a Recuperanda finalizou com caixa de R\$ 65 mil no mês de junho/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

