



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

✉ contato@valorconsultores.com.br

7º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

FEVEREIRO DE 2023

OFFICINA PONTUAL CORTES FINOS LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0016058-74.2021.8.16.0017

5ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do T.JPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P-J6SV DTYLP TBS24 PK83D





SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ	3
3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS.....	3
3.1. FUNCIONÁRIOS	4
4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	5

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: P-J6SV DTYLP-TBS24-PK83D





1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
LRE	Lei 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
Recuperanda	OFFICINA PONTUAL MARMORARIA E COMÉRCIO DE MÁRMORES LTDA - EPP
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

A atividade desenvolvida pela AJ no período versa em reunião na sede da Administradora Judicial, no dia 23/02/2023, às 11:00 horas, estando a AJ representada por Cleverson Marcel Colombo, e pela Recuperanda o sócio-proprietário Jorge Alberto Arruda de Souza, acompanhado de sua advogada Dra. Bruna Quintino da Silva, e o consultor, Leandro Mattos.

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Realizada reunião mensal aos dias 23/02/2023, foram prestadas informações pelo sócio-administrador Jorge Alberto Arruda de Souza, na sede da Administradora Judicial, momento em que for possível colher as principais informações que embasam o presente relatório.

Ao início da reunião, a AJ questionou sobre as atividades operacionais da empresa, sendo reiterado pelo sócio que entregou o barracão em janeiro/2023, e que a partir de então não retomou as atividades e que não possui perspectivas para reestabelecer o funcionamento da empresa, tendo em vista que não há atividade a dar continuidade, ainda, esclareceu que está trabalhando sozinho, desenvolvendo projetos pontuais.

Em relação ao faturamento do mês de janeiro/2023, o empresário informou não houve nem receita como faturamento, em razão do encerramento das atividades empresariais, fato que se repetirá no mês de fevereiro/2023.





Por fim, questionado sobre a destinação do estoque após a desocupação do barracão e encerramento das atividades, o empresário relatou que as pedras eram compradas sob encomenda, de acordo com o projeto a ser desenvolvido, restando apenas sobras da matéria prima, sem valor comercial.

Diante do relatado pelo empresário, a Administradora Judicial teve ciência de que a Recuperanda versa em empresa inviável e sem qualquer perspectiva de reestruturação, seja pelo sócio administrador, seja pela própria empresa em si que não mais possui local de atuação, ou então, serviços pendentes para efetivação.

3.1. FUNCIONÁRIOS

Na petição inicial, as Recuperandas informaram contar com 3 (três) funcionários conforme documento juntado em mov. 1.27.

De acordo com as informações prestadas pelo proprietário, antes da desocupação do barracão, haviam no local apenas prestadores de serviços e autônomos, sem vínculo empregatício com a empresa, os quais foram dispensados, mas que não ensejaram débitos trabalhistas à Recuperanda.





4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras demonstradas a seguir, referem-se a análise dos balancetes fornecidos pelas Recuperandas, referente ao período de novembro a dezembro de 2022.

4.1. BALANÇO PATRIMONIAL

4.1.1. ATIVO

O Ativo faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da atual situação apresentada pela Recuperanda "Oficina Pontual", apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas análises de novembro a dezembro de 2022.

No período de análise é possível perceber uma variação progressiva de 0,5% que representou respectivamente um aumento de R\$ 1 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

ATIVO	jan/22	nov/22	AV	dez/22	AV	AH	AH	Varição	Varição
						dez22/jan22	dez22/nov22	dez22/jan22	dez22/nov22
Ativo Circulante	279.349	198.604	79,9%	200.318	80,2%	-28,3%	0,9%	-79.031	1.714
Caixa e Equivalentes a Caixa	18.006	14.108	5,7%	21.985	8,8%	22,1%	55,8%	3.979	7.877
Créditos	9.114	19.705	7,9%	11.039	4,4%	21,1%	-44,0%	1.925	-8.666
Estoques	252.230	164.792	66,3%	167.294	67,0%	-33,7%	1,5%	-84.935	2.503
Ativo Não Circulante	53.632	49.900	20,1%	49.417	19,8%	-7,9%	-1,0%	-4.215	-483
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	53.632	49.900	20,1%	49.417	19,8%	-7,9%	-1,0%	-4.215	-483
Investimentos	900	2.000	0,8%	2.000	0,8%	122,2%	0,0%	1.100	0
Imobilizado	52.732	47.900	19,3%	47.417	19,0%	-10,1%	-1,0%	-5.315	-483
Total do Ativo	332.982	248.505	100,0%	249.735	100,0%	-25,0%	0,5%	-83.246	1.231

Ativo Circulante: Este grupo é formado pelas contas "Caixa e Equivalentes de Caixa", "Créditos" e "Estoques", onde se visualiza um aumento de 0,9%, equivalente a R\$ 1 mil de novembro a dezembro de 2022. Destaca-se que as conta "Caixa e Equivalentes a Caixa" e "Estoques" apresentaram um acréscimo de R\$ 7 mil e R\$ 2 mi, respectivamente, sendo que a conta "Créditos" apresentou uma redução de R\$ 8 mil. Por fim, observa-se que os estoques apresentaram o maior saldo no ativo circulante da Recuperanda, equivalente a R\$ 167 mil.



Ativo Não Circulante: Nota-se que a empresa apresenta saldos apenas no Ativo Permanente, composto pelos grupos "Investimentos" e "Imobilizado".

O quadro a seguir mostrará as variações ocorridas no último semestre do grupo Imobilizado, onde pode-se visualizar a ocorrência apenas de lançamento mensal da apropriação da parcela de depreciação.

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	19.676	19.676	19.676	19.676	19.676	19.676
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500
Veículos	3.800	3.800	3.800	3.800	3.800	3.800
Móveis e Utensílios	41.014	41.014	41.014	41.014	41.014	41.014
(-) Depreciação Acumulada	-16.157	-16.640	-17.123	-17.606	-18.090	-18.573
Total	49.833	49.350	48.867	48.383	47.900	47.417
Variação %	-0,96%	-0,97%	-0,98%	-0,99%	-1,00%	-1,01%

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, de novembro a dezembro de 2022, com os respectivos impactos que resultaram em uma alta de 0,5% no último bimestre.

PASSIVO	jan/22	nov/22	AV	dez/22	AV	AH		Variação	
						dez22/jan22	dez22/nov22	dez22/jan22	dez22/nov22
Passivo Circulante	1.143.793	1.073.130	431,8%	1.076.065	430,9%	-5,9%	0,3%	-67.728	2.936
Emprestimos e Financiamentos	430.458	430.458	173,2%	430.458	172,4%	0,0%	0,0%	0	0
Fornecedores	521.193	415.858	167,3%	418.360	167,5%	-19,7%	0,6%	-102.832	2.503
Obrigações Sociais e Trabalhistas	79.867	61.852	24,9%	62.227	24,9%	-22,1%	0,6%	-17.639	376
Obrigações Tributárias	112.276	164.963	66,4%	165.020	66,1%	47,0%	0,0%	52.744	57
Passivo Não Circulante	-810.811	-824.625	-331,8%	-826.330	-330,9%	1,9%	0,2%	-15.519	-1.705
Passivo Exigível a Longo Prazo	6.514	6.514	2,6%	6.514	2,6%	0,0%	0,0%	0	0
Obrigações TributáriasLP	6.514	6.514	2,6%	6.514	2,6%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	-817.326	-831.140	-334,5%	-832.844	-333,5%	1,9%	0,2%	-15.519	-1.705
Capital Social	10.000	10.000	4,0%	10.000	4,0%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-829.774	-829.774	-333,9%	-829.774	-332,3%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	2.564	-11.250	-4,5%	-12.955	-5,2%	-605,3%	15,2%	-15.519	-1.705
Ajustes de Exercícios Anteriores	-115	-115	0,0%	-115	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Total do Passivo	332.982	248.505	100,0%	249.735	100,0%	-25,0%	0,5%	-83.246	1.231

Empréstimos e Financiamentos: Os empréstimos e financiamentos apresentaram um saldo final de R\$ 430 mil, respectivamente 172,4% do total do passivo apresentado em dezembro de 2022. Durante o ano



2022, não houve movimentações nesta rubrica. Observa-se que o grupo apresenta o maior saldo passivo da Recuperanda.

Fornecedores: Este grupo representa as pessoas físicas ou jurídicas que fornecem algum tipo de bem ou serviço para a empresa. No período de análise este grupo apresentou acréscimo de 0,6%, equivalente a R\$ 2 mil e finalizou o mês com um saldo de R\$ 418 mil, representando o segundo maior valor devedor da Recuperanda em dezembro/2022.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: O grupo constituído por "INSS a Recolher", "FGTS a Recolher", "Pró Labore a Pagar" e "Conta Corrente dos Sócios" representou no período 24,9% do passivo total, equivalente a R\$ 62 mil. Observa-se de novembro a dezembro/22 houve um leve aumento de R\$ 376, respectivamente 0,6%, sendo essa movimentação ocorrida na primeira conta mencionada.

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: Ao todo, essas obrigações apresentaram um saldo de R\$ 171 mil e representaram 68,7% do total do passivo em dezembro de 2022. O grupo no curto prazo demonstrou um pequeno aumento de R\$ 57, de outubro a novembro de 2022. Já no Longo Prazo não houve movimentação, sendo observado um saldo constante de R\$ 6 mil desde 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 Lucro/Prejuízo do Exercício de 2022 apresentou um aumento do saldo negativo, em razão dos prejuízos sofridos durante o ano.

Por fim a Recuperanda encerrou o mês de dezembro/2022 com o Patrimônio Líquido negativo em \$ 832 mil. Outras avaliações serão demonstradas 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 das Recuperandas 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	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Corrente	0,20	0,18	0,17	0,17	0,19	0,19
Liquidez Geral	0,20	0,18	0,17	0,17	0,18	0,19
Liquidez Imediata	0,01	0,03	0,01	0,01	0,01	0,02
Liquidez Seca	0,05	0,03	0,01	0,01	0,03	0,03

4.2.2. ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, com exceção do último bimestre onde demonstrou um aumento, apresentando o valor de **R\$ 0,19** 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\$ 0,19** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Vale lembrar que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante e Exigível a longo prazo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

4.2.3. ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

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	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Endividamento Geral	405,32%	440,07%	465,25%	470,95%	434,46%	433,49%
Composição do Endividamento	99,39%	99,40%	99,40%	99,40%	99,40%	99,40%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 1 milhão, sendo 99,4% devido no curto prazo.



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

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.

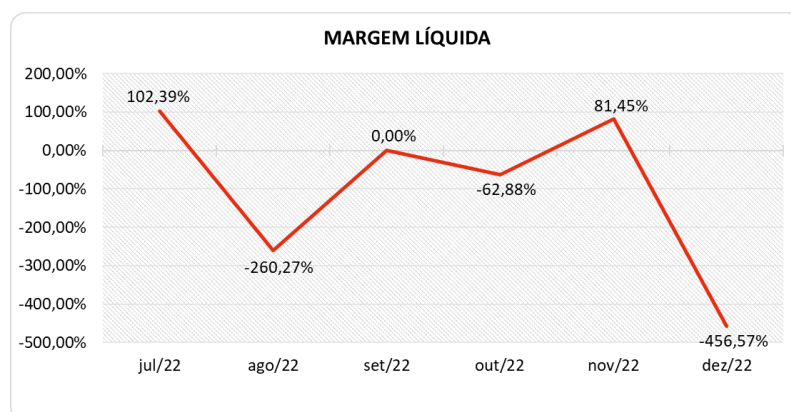
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Margem Líquida	102,39%	-260,27%	0,00%	-62,88%	81,45%	-456,57%
Rentabilidade do Ativo	10,44%	-13,04%	-3,26%	-1,26%	8,90%	-0,68%
Produtividade	0,10	0,05	0,00	0,02	0,11	0,00

Percebe-se fortes oscilações no semestre, tendo a Recuperanda obtido margens desfavoráveis em 3 meses, sendo que em setembro de 2022, devido à falta de faturamento, não foi possível apurar a margem.

Em dezembro de 2022, a margem líquida foi expressivamente **negativa**.

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





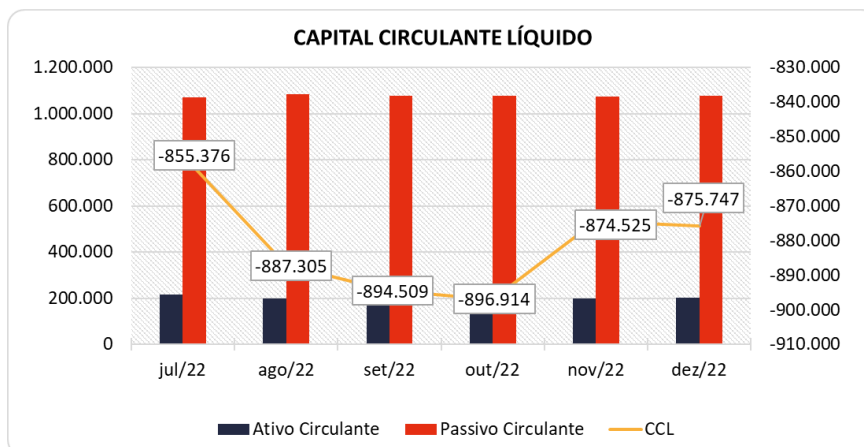
4.2.5. CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

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	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Ativo Circulante	214.015	196.773	182.148	179.831	198.604	200.318
Passivo Circulante	1.069.391	1.084.078	1.076.657	1.076.745	1.073.130	1.076.065
CCL	-855.376	-887.305	-894.509	-896.914	-874.525	-875.747
Variação %	-3,18%	3,73%	0,81%	0,27%	-2,50%	0,14%

Verifica-se que a empresa apresentou um leve acréscimo de 0,14% no seu CCL negativo no mês de dezembro/2022, passando de um Capital circulante líquido negativo em R\$ 874 mil para R\$ 875 mil, sendo que o ativo circulante da empresa consegue cobrir apenas 18,6% do passivo circulante da Recuperanda.

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



4.3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período.

A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.





Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de dezembro de 2022, demonstrando que no referido mês a empresa apresentou um **prejuízo** de R\$ 1 mil.

Para melhor compreensão da operação da empresa, tendo em vista que este é o primeiro relatório onde está sendo possível esta AJ apresentar à análise financeira, demonstra-se a seguir o quadro elaborado com as informações da DRE, referentes ao primeiro e segundo semestre do ano 2022.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jan/22	AV	fev/22	AV	mar/22	AV	abr/22	AV	mai/22	AV	jun/22	AV
Receitas Operacionais Brutas	23.000	100,0%	0	0,0%	128.577	100,0%	19.772	100,0%	1.800	100,0%	0	0,0%
(-) Deduções das Receitas	-840	-3,7%	0	0,0%	-4.693	-3,7%	-722	-3,7%	-66	-3,7%	0	0,0%
(=) Receitas Operacionais Líquidas	22.161	96,4%	0	0,0%	123.884	96,3%	19.051	96,3%	1.734	96,4%	0	0,0%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-17.356	-75,5%	0	0,0%	-121.013	-94,1%	-17.566	-88,8%	-1.385	-76,9%	0	0,0%
(=) Lucro Bruto	4.804	20,9%	0	0,0%	2.871	2,2%	1.484	7,5%	350	19,4%	0	0,0%
(-) Despesas e Receitas Operacionais	-1.212	-5,3%	-10.158	0,0%	-3.595	-2,8%	-1.662	-8,4%	-1.782	-99,0%	-2.024	0,0%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	3.592	15,6%	-10.158	0,0%	-724	-0,6%	-178	-0,9%	-1.432	-79,6%	-2.024	0,0%
(-) Depreciação e Amortizações	-483	-2,1%	-483	0,0%	-483	-0,4%	-483	-2,4%	-483	-26,8%	-483	0,0%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-21	-0,1%	-110	0,0%	-112	-0,1%	-2	0,0%	-147	-8,1%	-124	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	3.088	13,4%	-10.751	0,0%	-1.319	-1,0%	-663	-3,4%	-2.062	-114,6%	-2.632	0,0%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	3.088	13,4%	-10.751	0,0%	-1.319	-1,0%	-663	-3,4%	-2.062	-114,6%	-2.632	0,0%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-524	-2,3%	0	0,0%	-2.932	-2,3%	-451	-2,3%	-41	-2,3%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	2.564	11,1%	-10.751	0,0%	-4.251	-3,3%	-1.114	-5,6%	-2.103	-116,8%	-2.632	0,0%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jul/22	AV	ago/22	AV	set/22	AV	out/22	AV	nov/22	AV	dez/22	AV
Receitas Operacionais Brutas	28.096	100,0%	15.250	100,0%	0	0,0%	6.082	100,0%	29.071	100,0%	400	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-1.026	-3,6%	-2.835	-18,6%	0	0,0%	-1.489	-24,5%	-1.933	-6,6%	-27	-6,7%
(=) Receitas Operacionais Líquidas	27.071	96,4%	12.415	81,4%	0	0,0%	4.593	75,5%	27.138	93,4%	373	93,4%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	3.339	11,9%	-8.155	-53,5%	0	0,0%	-4.344	-71,4%	-151	-0,5%	-63	-15,8%
(=) Lucro Bruto	30.409	108,2%	4.260	27,9%	0	0,0%	249	4,1%	26.987	92,8%	310	77,5%
(-) Despesas e Receitas Operacionais	-1.454	-5,2%	-35.686	-234,0%	-6.989	0,0%	-2.400	-39,5%	-2.119	-7,3%	-1.454	-363,6%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	28.955	103,1%	-31.426	-206,1%	-6.989	0,0%	-2.152	-35,4%	24.868	85,5%	-1.144	-286,1%
(-) Depreciação e Amortizações	-483	-1,7%	-483	-3,2%	-483	0,0%	-483	-7,9%	-420	-1,4%	-420	-105,0%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-112	-0,4%	-112	-0,7%	-116	0,0%	-110	-1,8%	-110	-0,4%	-110	-27,5%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	28.359	100,9%	-32.021	-210,0%	-7.587	0,0%	-2.745	-45,1%	24.338	83,7%	-1.674	-418,5%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	28.359	100,9%	-32.021	-210,0%	-7.587	0,0%	-2.745	-45,1%	24.338	83,7%	-1.674	-418,5%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-641	-2,3%	-291	-1,9%	0	0,0%	-143	-2,4%	-2.233	-7,7%	-31	-7,7%
(=) Resultado Líquido do Exercício	27.719	98,7%	-32.312	-211,9%	-7.587	0,0%	-2.888	-47,5%	22.105	76,0%	-1.705	-426,2%

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



RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Receita de Mercadorias	1.796	12.750	0	0	0	0
Receita de Serviços	0	0	0	0	29.071	400
Receita de Produtos	26.300	2.500	0	6.082	0	0
Total	28.096	15.250	0	6.082	29.071	400

No mês de dezembro de 2022, a empresa apresentou um faturamento de apenas R\$ 400, sendo que no mês de novembro de 2022 houve um faturamento de R\$ 29 mil. Destaca-se que a Recuperanda apresenta altas variações no faturamento conforme podem ser vistas no item anterior.

As maiores fontes de receitas geradas pela empresa vêm das "Receitas de Produtos" com 81,43% do total, sendo o restante referente a "Receita de Mercadorias" e "Receitas de Serviços".

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	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
(-) Deduções das Receitas	-1.026	-2.835	0	-1.489	-1.933	-27
(=) Receitas Operacionais Líquidas	27.071	12.415	0	4.593	27.138	373
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	3.339	-8.155	0	-4.344	-151	-63
(=) Lucro Bruto	30.409	4.260	0	249	26.987	310
% Lucro Bruto	108,23%	27,94%	0,00%	4,09%	92,83%	77,52%

Com a variação apresentada no semestre nota-se em determinados meses um lucro bruto é insipiente, para cobertura das despesas operacionais.

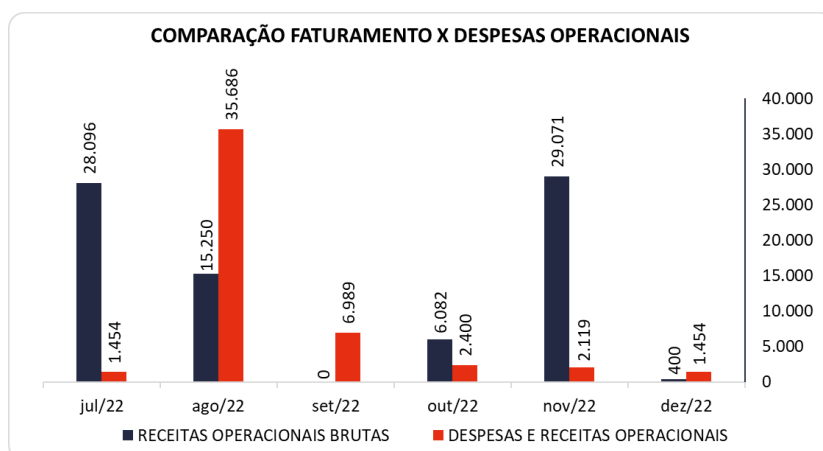
4.3.3. RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais da Recuperanda, em dezembro de 2022, apresentaram montante de R\$ 1 mil, o que demonstra uma redução na ordem de 31,4% quando comparado ao mês anterior.

Percebe-se que o baixo faturamento apresentado no mês de análise não foi capaz de cobrir as despesas operacionais do período.

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

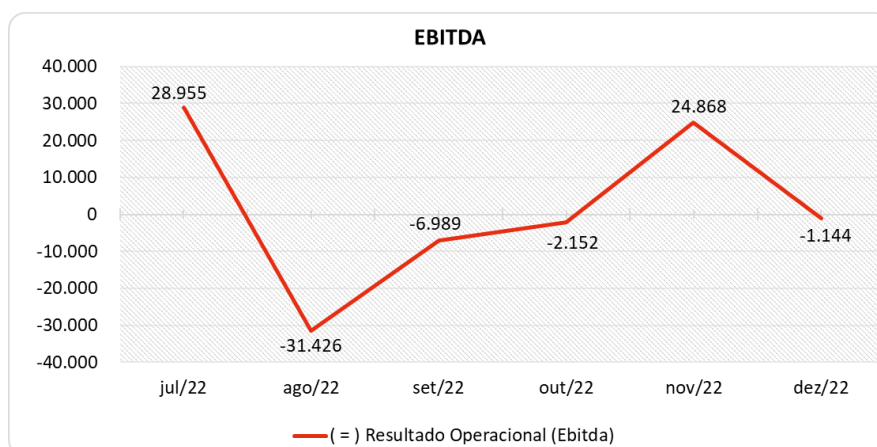




4.3.4. EVOLUÇÃO DO EBITDA

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 dezembro de 2022, a Recuperanda obteve um resultado operacional (Ebitda) **negativo** na ordem de R\$ 1 mil. Este resultado negativo é derivativo do Lucro Bruto pequeno relacionado ao baixo faturamento.



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 registradas pela Recuperanda até dezembro de 2022.

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

CONTAS	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	28.955	-31.426	-6.989	-2.152	24.868	-1.144
(-) Depreciação e Amortizações	-483	-483	-483	-483	-420	-420
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-112	-112	-116	-110	-110	-110
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	28.359	-32.021	-7.587	-2.745	24.338	-1.674
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	28.359	-32.021	-7.587	-2.745	24.338	-1.674
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-641	-291	0	-143	-2.233	-31
(=) Resultado Líquido do Exercício	27.719	-32.312	-7.587	-2.888	22.105	-1.705

No período de análise, com o Resultado Operacional (Ebitda) negativo, ao acrescentar o montante de Encargos Financeiros e a Depreciação, a Recuperanda encerrou com um prejuízo de R\$ 1 mil, sendo que no mês de novembro de 2022, houve um lucro de R\$ 22 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.

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

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, nos últimos quatro meses.





DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	14.459	48.322	7.302	6.082	9.367	9.066
Movimentação de outros créditos a receber	0	0	-367	367	0	0
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-17.329	-25.735	-18.029	-1.758	-8.308	-63
(-) Movimentação de tributos	0	33.355	0	-162	0	0
(-) Movimentação de despesas	-24.191	-35.422	-6.729	-2.134	-1.854	-1.189
(-) 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	-27.061	20.519	-17.822	2.394	-795	7.814
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-100	-100	-100	0	-200	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	63	63
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-100	-100	-100	0	-137	63
Atividades de financiamentos						
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
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Atividades do PRJ						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	0	0	0	0	0	0
Atividades do PL						
Movimentação do PL	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	0	0	0	0	0
Varição líquida do caixa	-27.161	20.419	-17.922	2.394	-932	7.877
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	37.309	10.148	30.567	12.645	15.039	14.108
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	10.148	30.567	12.645	15.039	14.108	21.985
Varição líquida do caixa	-27.161	20.419	-17.922	2.394	-932	7.877

A variação de Caixa Operacional Líquido da Recuperanda no mês de dezembro/2022 foi positiva em R\$ 7 mil. Neste período, os recebimentos registraram um saldo de R\$ 9 mil, enquanto as saídas de caixa com os pagamentos contribuíram para saldo desfavorável de R\$ 1 mil.

Sem outras movimentações significativas, a Recuperanda apresentou uma variação **positiva** de caixa de R\$ 7 mil no mês de dezembro de 2022, finalizando com saldo de R\$ 21 mil.





5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Faturamento – A Recuperanda registrou um faturamento total de R\$ 252 mil no ano 2022. A receita média auferida apresentou bastante variação, tendo meses praticamente sem faturamento. Destaca-se ainda que devido ao baixo faturamento não houve atingimento do mínimo necessário para cobertura dos custos + despesas + depreciações e encargos financeiros.

Lucro Bruto - É o resultado das vendas subtraído as deduções da receita e os custos das mercadorias/produtos, servindo essa sobra para cobrir os demais gastos da operação, e gerar o lucro que se espera. No ano 2022 o lucro bruto ficou positivo em R\$ 71 mil, correspondente a um percentual médio de 28,5%.

Resultado Operacional (Ebitda) – É o ganho na operação, antes de deduzir possíveis encargos financeiros e/ou outros gastos que, apesar de existirem, não estão necessariamente atrelados à operação normal da empresa. Com o Lucro Bruto sendo positivo no ano, a Recuperanda conseguiu cobrir as despesas operacionais que apresentaram o valor de R\$ 70 mil, desta forma o Ebitda ficou positivo em R\$ 1 mil acumulado no corrente ano.

Resultado Líquido do Exercício – É o resultado apurado deduzindo das receitas brutas todos os custos operacionais e não operacionais do período analisado. Esse resultado é o valor que será incorporado ao Patrimônio Líquido da empresa. O resultado líquido acumulado no ano foi negativo em R\$ 12 mil.

Capital Circulante Líquido - O capital circulante líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante da empresa. De acordo com as informações obtidas no balanço do mês, para uma dívida a curto prazo de R\$ 1 milhão, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 200 mil, suficiente para cobrir 18,6% das dívidas de curto prazo, demonstrando que a Recuperanda não possui recursos suficientes para sustentar suas operações de curto prazo.

Endividamento Geral - Observa-se que a empresa apresenta um endividamento de 433% 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.

