



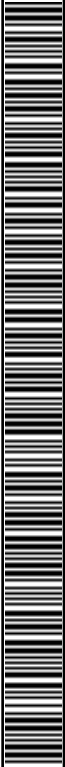
Administradora Judicial  
contato@valorconsultores.com.br

# 73º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

OUTUBRO/2023

Multipet Indústria e Comércio de Equipamentos LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0009853-94.2017.8.16.0170  
1ª VARA CÍVEL DE TOLEDO/PR



# SUMÁRIO

<b>1. GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. CRONOGRAMA PROCESSUAL .....</b>	<b>3</b>
<b>3. CUMPRIMENTO DO PRJ.....</b>	<b>10</b>
<b>4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS.....</b>	<b>11</b>
4.1 Quadro de funcionários.....	12
<b>5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>13</b>
<b>5.1 Balanço Patrimonial .....</b>	<b>13</b>
5.1.1 Ativo.....	13
5.1.2 Passivo .....	16
<b>5.2 Índices Contábeis .....</b>	<b>19</b>
5.2.1 Índices De Liquidez .....	19
5.2.2 Índices De Endividamento .....	20
5.2.3 Índices De Rentabilidade .....	21
5.2.4 Capital Circulante Líquido .....	22
<b>5.3 Demonstração Do Resultado Do Exercício .....</b>	<b>23</b>
5.3.1 Evolução da Receita .....	24
5.3.2 Lucro Bruto .....	25
5.3.3 Receitas X Despesas Operacionais .....	26
5.3.4 Evolução Do Ebitda .....	27
5.3.5 Resultado Operacional X Resultado Líquido Do Exercício .....	28



# 1. GLOSSÁRIO

<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AJ</b>	Administradora Judicial
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<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>RECUPERANDA</b>	Multipet Indústria e Comércio de Equipamentos LTDA
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RMA</b>	Relatório Mensal de Atividades

# 2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
1	18/08/2017	Pedido de recuperação judicial
20	31/08/2017	Deferimento do processamento
26	04/09/2017	Juntada do Termo de Compromisso da AJ
	15/09/2017	Publicação do edital do Art. 52, § 1º ("edital do devedor")
64	19/09/2017	Petição "Carta aos Credores"
70	28/09/2017	Relatório Preliminar
	06/10/2017	Término do prazo para a apresentação de habilitação e/ou divergência de crédito à Administradora Judicial
125	31/10/2017	1º RMA
147	30/11/2017	2º RMA
155	07/12/2017	Juntada do PRJ



<b>190</b>	20/12/2017	Apresentação da relação de credores da AJ (Art. 7º)
<b>194</b>	22/12/2017	3º RMA
<b>219</b>	30/01/2018	4º RMA
	19/02/2018	Publicação do edital do Art. 7º, § 2º ("edital do AJ")
	19/02/2018	Publicação do edital do Art. 53, parágrafo único ("edital do plano")
<b>249</b>	27/02/2018	5º RMA
	05/03/2018	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
<b>276</b>	29/03/2018	6º RMA
	04/04/2018	Fim do prazo para apresentar objeção ao plano
<b>295</b>	30/04/2018	7º RMA
<b>485</b>	25/05/2018	Publicação do edital do Art. 36 ("edital da AGC")
<b>525</b>	31/05/2018	8º RMA
<b>595</b>	30/06/2018	9º RMA
	02/07/2018	AGC em 1ª Convocação
<b>612</b>	03/07/2018	Ata AGC em 1ª Convocação
	05/07/2018	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (Art. 6º, § 4º - stay period)
	16/07/2018	AGC em 2ª Convocação
<b>757</b>	18/07/2018	Ata AGC em 2ª Convocação
<b>797</b>	29/07/2018	10º RMA
<b>819</b>	22/08/2018	Decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ
<b>909</b>	27/08/2018	11º RMA
<b>986</b>	14/09/2018	Petição do credor Banco Bradesco S/A de comunicação de interposição de Agravo de Instrumento contra decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ
<b>1030</b>	29/09/2018	12º RMA
<b>1041</b>	05/10/2018	Petição Fazenda Nacional de comunicação de interposição de Agravo de Instrumento contra decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ



<b>1194</b>	31/10/2018	13º RMA
<b>1219</b>	20/11/2018	Agravo de Instrumento contra decisão homologatória do PRJ e concessão da RJ
<b>1243</b>	27/11/2018	14º RMA
<b>1407</b>	21/12/2018	15º RMA
<b>1434</b>	30/01/2019	16º RMA
<b>1801</b>	27/02/2019	17º RMA
<b>1836</b>	29/03/2019	18º RMA
<b>1844</b>	30/04/2019	19º RMA
<b>1857</b>	28/05/2019	20º RMA
<b>1858</b>	29/06/2019	21º RMA
<b>1864</b>	19/07/2019	Informação acerca de decisão que conferiu efeito suspensivo ao Recurso Especial interposto em face da decisão que determinou a apresentação de CND's para homologação do PRJ
<b>1865</b>	24/07/2019	22º RMA
<b>1881</b>	28/08/2019	23º RMA
<b>2020</b>	30/09/2019	24º RMA
<b>2025</b>		Acórdão reconhecendo à essencialidade do imóvel da Recuperanda e suspendendo o leilão extrajudicial designado
<b>2244</b>	01/11/2019	25º RMA
<b>2252</b>	04/12/2019	26º RMA
<b>2259</b>	18/12/2019	27º RMA
<b>2263</b>	24/01/2020	28º RMA
<b>2359</b>	21/02/2020	29º RMA
<b>2415</b>	03/03/2020	AJ apresentou a relação de credores da Recuperanda atualizada
<b>2431</b>	27/03/2020	30º RMA
<b>2443</b>	27/04/2020	31º RMA
<b>2483</b>	28/05/2020	32º RMA



<b>2491</b>	30/06/2020	33º RMA
<b>2496</b>	30/07/2020	34º RMA
<b>2501</b>	26/08/2020	35º RMA
<b>2505</b>	30/09/2020	36º RMA
<b>2510</b>	20/10/2020	O credor FURLAN PARTICIPAÇÕES LTDA., noticia acordo com a pessoa física de Marina Schuler da Igreja, para satisfação de seu crédito, objeto desta RJ.
<b>2513</b>	30/10/2020	37º RMA
<b>2524</b>	25/11/2020	Manifestação da AJ quanto ao acordo formulado entre o credor FURLAN PARTICIPAÇÕES LTDA. e a pessoa física de Marina Schuler da Igreja, pugnando pela retificação da Relação de Credores, com a exclusão do cedente originário ARTHUR SCHULER DA IGREJA e inclusão da FURLAN
<b>2527</b>	30/11/2020	38º RMA
<b>2535</b>	10/12/2020	Petição do Banco Bradesco S/A para alienação do imóvel sob a matrícula n. 34.337, onde está sediada a Recuperanda
<b>2538</b>	16/12/2020	39º RMA
<b>2543</b>	29/01/2021	40º RMA
<b>2553</b>	26/02/2021	41º RMA
<b>2651</b>	14/03/2021	Petição do Banco Bradesco S/A reiterando requerimento de seq. 2535
<b>2660</b>	17/03/2021	Ofício de penhora no rosto expedido pela 3ª Vara Federal de Ponta Grossa/PR
<b>2714</b>	27/03/2021	42º RMA
<b>2762</b>	22/04/2021	Manifestação da Recuperanda acerca da petição do Banco Bradesco S/A de mov. 2535, requerendo designação de audiência conciliatória
<b>2764</b>	22/04/2021	Manifestação da AJ acerca do conflito que recai sobre o imóvel sede da Recuperanda, também requerendo designação de audiência de mediação para resolução da questão
<b>2765</b>	26/04/2021	Decisão que, dentre outras deliberações, designou data para realização de audiência de mediação entre o Banco Bradesco S/A e a Recuperanda, com a participação do AJ



<b>2862</b>	30/04/2021	43º RMA
<b>2925</b>	11/05/2021	Manifestação da União acerca da existência de débitos fiscais da Recuperanda e meios disponíveis para sua regularização
<b>2932</b>	11/05/2021	Juntada do termo de audiência de conciliação infrutífera ocorrida entre a Recuperanda e o Banco Bradesco S/A
<b>3119</b>	25/05/2021	Requerimento do Banco Bradesco S/A de expedição de Ofício ao 1º Registro de imóveis de Toledo/PR informando que nada obsta o prosseguimento dos atos de alienação do imóvel matrícula 34.337
<b>3126</b>	31/05/2021	44º RMA
<b>3170</b>	30/06/2021	45º RMA
<b>3171</b>	05/07/2021	Juntada do Quadro Geral de Credores Consolidado
<b>3172</b>	08/07/2021	Decisão que determina a inclusão do Banco Bradesco na Classe dos Credores com Garantia Real no Quadro Geral de Credores da Recuperanda
<b>3271</b>	16/07/2021	Requerimento da Recuperanda de suspensão das execuções fiscais movidas pela Fazenda Pública do Estado do Paraná em seu desfavor, bem como deliberação acerca da constrição patrimonial sofrida
<b>3326</b>	23/07/2021	Manifestação da AJ acerca dos requerimentos realizados pela Recuperanda em mov. 3271.1
<b>3327</b>	26/07/2021	Oposição de Embargos de Declaração pelo Banco Bradesco em face da decisão de mov. 3172
<b>3332</b>	29/07/2021	46º RMA
<b>3595</b>	11/08/2021	Manifestação da Recuperanda acerca dos Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco em mov. 3327.1
<b>3636</b>	20/08/2021	Parecer do Ministério Público sobre o requerimento de desbloqueio formulado pela Recuperanda em mov. 3271 e sobre os Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco em mov. 3327.1
<b>3685</b>	23/08/2021	Decisão que negou provimento aos Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco e indeferiu o requerimento de desbloqueio formulado pela Recuperanda
<b>3824</b>	31/08/2021	47º RMA





<b>4088</b>	27/09/2021	Traslado da decisão monocrática proferida no Agravo de Instrumento apresentado pelo Banco Bradesco, a qual concedeu o efeito suspensivo sobre a determinação de inclusão do crédito do Agravante no quadro geral de credores da Recuperanda
<b>4222</b>	30/09/2021	48º RMA
<b>4339</b>	29/10/2021	49º RMA
<b>4369</b>	30/11/2021	50º RMA
<b>4531</b>	17/12/2021	51º RMA
<b>4859</b>	31/01/2022	52º RMA
<b>5130</b>	25/02/2022	53º RMA
<b>5327</b>	30/03/2022	54º RMA
<b>5355</b>	29/04/2022	55º RMA
<b>5395</b>	30/05/2022	56º RMA
<b>5431</b>	14/06/2022	Manifestação do credor Banco Santander (Brasil) S/A informando a composição e quitação do seu crédito sujeito por coobrigados
<b>5438</b>	27/06/2022	57º RMA
<b>5477</b>	29/07/2022	58º RMA
<b>5515</b>	31/08/2022	59º RMA
<b>5516</b>	06/09/2022	Juntada pela AJ do Quadro Geral de Credores atualizado
<b>5525</b>	16/09/2022	Informação pelo Estado do Paraná de regularidade fiscal das Recuperandas em relação a débitos estaduais
<b>5547</b>	29/09/2022	60º RMA
<b>5548</b>	29/09/2022	Petição do Banco Bradesco S/A requerendo autorização para composição com a Recuperanda sobre a recompra do imóvel em que ela está sediada
<b>5602</b>	20/10/2022	Manifestação favorável da AJ ao pedido de composição sobre a recompra do imóvel em que Recuperanda está sediada
<b>5605</b>	27/10/2022	61º RMA
<b>5619</b>	17/11/2022	Traslado do acórdão que deu provimento ao recurso de Agravo de Instrumento de n. 0049588-28.2018.8.16.0000,





		interposto pelo Banco Santander (Brasil) SA em face da decisão homologatória do PRJ de seq. 819
<b>5646</b>	22/11/2022	Parecer do MP favorável ao pedido de composição sobre a recompra do imóvel em que a Recuperanda está sediada
<b>5660</b>	14/12/2022	62º RMA
<b>5747</b>	16/12/2022	Decisão autorizando a composição sobre a recompra do imóvel em que Recuperanda está sediada
<b>5748</b>	21/12/2022	63º RMA
<b>5800</b>	27/01/2023	64º RMA
<b>5905</b>	13/02/2023	Petição da Caixa Econômica Federal de inclusão de verbas de FGTS no QGC da Recuperanda
<b>5996</b>	27/02/2023	65º RMA
<b>6002</b>	28/02/2023	Manifestação desfavorável da AJ em relação ao pedido de habilitação da CEF de seq. 2905
<b>6070</b>	17/03/2023	Manifestação das Recuperandas pelo indeferimento do pedido de habilitação da CEF de seq. 2905
<b>6095</b>	27/03/2023	Decisão de indeferimento do pedido de habilitação da CEF de seq. 2905
<b>6110</b>	30/03/2023	66º RMA
<b>6159</b>	27/04/2023	67º RMA
<b>6217</b>	25/05/2023	68º RMA
<b>6224</b>	29/05/2023	Expedição do Edital do Quadro Geral de Credores (art. 18, § único, Lei 11.101/2005)
<b>6235</b>	05/06/2023	Publicação do Edital do Quadro Geral de Credores (art. 18, § único, Lei 11.101/2005)
<b>6249</b>	26/06/2023	69º RMA
<b>6287</b>	31/07/2023	70º RMA
<b>6315</b>	31/08/2023	71º RMA
<b>6351</b>	22/09/2023	72º RMA



### 3. CUMPRIMENTO DO PRJ

O Plano de Recuperação Judicial aprovado e homologado por meio do Aditivo Contratual apresentado em Assembleia Geral de Credores (seq. 757.2), dispõe da seguinte forma em relação ao pagamento escalonado dos credores trabalhistas:

- (i) Créditos até o valor de R\$ 5.000,00: 09 (nove) parcelas mensais;
- (ii) Créditos de R\$5.001,00 até R\$ 10.000,00:12 (doze) parcelas mensais;
- (iii) Créditos de R\$10.001,00 até R\$ 15.000,00: 18 (dezoito) parcelas mensais;
- (iv) Créditos de R\$15.001,00 a R\$ 20.000,00: 24 (vinte e quatro) parcelas mensais;
- (v) Créditos acima de R\$ 20.001,00: 36 (trinta e seis) parcelas mensais.

Todos os pagamentos acima elencados tiveram início a partir da homologação do Plano de Recuperação Judicial e já foram regularmente quitados, ressalvados os casos nos quais os credores só foram relacionados posteriormente no Quadro Geral de Credores da Recuperanda, hipótese em que tiveram seus pagamentos iniciados assim que informada a respectiva conta bancária.

Já no tocante aos pagamentos das demais classes, esses vem sendo regularmente realizados mensalmente desde 22/02/2020 aos credores que informaram as contas bancárias à Recuperanda, consoante anteriormente consignado no PRJ.

Desta forma, conforme previsto, neste mês a Recuperanda realizou tempestivamente os pagamentos de todos os credores que indicaram dados bancários, tendo apresentado à AJ os comprovantes de pagamento relativos ao remanescente da classe trabalhista e à parcela n. 45ª das demais classes, todos esses referentes ao mês de outubro/2023, cujos documentos seguem em anexo.



## 4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que subsidiam o presente relatório foram obtidas através de reunião realizada por aplicativo de videoconferência em 06/10/2023, com a participação do representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), com o responsável do setor financeiro da Recuperanda, Sr. Wellington Alves de Abreu, o qual prestou informações sobre o funcionamento das unidades de atuação, geração de empregos e perspectivas gerais.

Na ocasião, o preposto apontou o regular exercício operacional, com a produção em sua capacidade plena, com meio turno adicional até às 23h00min, trabalhando sob demanda de produção, de acordo com o seguinte cronograma: 03 (três) para outubro/2023, 04 (quatro) para novembro, 03 (três) para dezembro, 03 (três) para janeiro/2024, 04 (quatro) para fevereiro e 03 (três) para março.

Acrescentou, ainda, que a intensa movimentação no “chão de fábrica” tem ocorrido devido à proximidade do final do ano e a necessidade de cumprimento dos cronogramas de construção e entrega das máquinas.

Para suporte da demanda, apontou o representante a disponibilidade de matéria-prima base de automação no mercado, como o aço.

Outrossim, mencionou o Sr. Wellington que os tributos correntes e os parcelamentos vêm sendo regularmente pagos, enquanto que, no âmbito federal ainda tramita procedimento administrativo quanto à possibilidade de utilização de prejuízo fiscal, estando ainda sob análise. Informou, em soma, que no âmbito estadual foi feita amortização de parte do parcelamento com crédito de precatório em acordo direto firmado junto à PGE.

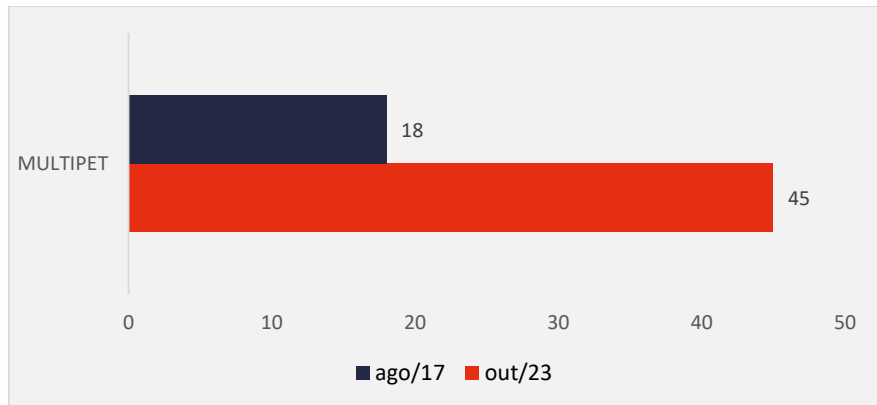


Por derradeiro, reafirmou que a Recuperanda permanece sem dívidas extraconcurais.

## 4.1 Quadro de funcionários

No início do processo recuperacional, a empresa informou contar com 18 (dezoito) colaboradores. Já no mês de outubro de 2023, a Recuperanda declarou que mantém empregados 45 (quarenta e cinco) colaboradores, com todos os salários e demais contribuições em dia.

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



## 5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pela Recuperanda, referente ao período de agosto de 2023.

### 5.1 Balanço Patrimonial

#### 5.1.1 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.

Os dados da evolução da composição dos Ativos da Recuperanda serão apresentados abaixo de forma comparativa de janeiro de 2017 a agosto de 2023, sendo que no período de julho a agosto de 2023 demonstraram uma alta de 2,6%, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir:



ATIVO	jan/17	jul/23	AV	ago/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						ago23/jan17	ago23/jul23	ago23/jan17	ago23/jul23
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.313.759</b>	<b>28.700.800</b>	<b>80,4%</b>	<b>29.411.102</b>	<b>80,3%</b>	<b>69,9%</b>	<b>2,5%</b>	<b>12.097.343</b>	<b>710.302</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	1.418.822	758	0,0%	270	0,0%	-100,0%	-64,4%	-1.418.552	-488
Créditos	4.053.127	4.778.707	13,4%	5.827.801	15,9%	43,8%	22,0%	1.774.675	1.049.094
Outros Créditos	3.117.431	14.683.913	41,1%	16.147.798	44,1%	418,0%	10,0%	13.030.367	1.463.885
Tributos a Recuperar/Compensar	1.762.516	284.904	0,8%	210.557	0,6%	-88,1%	-26,1%	-1.551.959	-74.347
Estoques	6.088.975	8.911.063	25,0%	7.203.948	19,7%	18,3%	-19,2%	1.114.973	-1.707.115
Despesas Pagas Antecipadamente	872.889	41.454	0,1%	20.727	0,1%	-97,6%	-50,0%	-852.161	-20.727
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>8.413.802</b>	<b>7.002.655</b>	<b>19,6%</b>	<b>7.232.569</b>	<b>19,7%</b>	<b>-14,0%</b>	<b>3,3%</b>	<b>-1.181.233</b>	<b>229.914</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>2.992.766</b>	<b>110.252</b>	<b>0,3%</b>	<b>339.479</b>	<b>0,9%</b>	<b>-88,7%</b>	<b>207,9%</b>	<b>-2.653.287</b>	<b>229.227</b>
Empréstimos a Receber LP	1.129.245	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-1.129.245	0
Despesas Pagas Antecipadamente LP	1.803.113	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-1.803.113	0
Outros Créditos	60.407	110.252	0,3%	339.479	0,9%	462,0%	207,9%	279.072	229.227
<b>Ativo Permanente</b>	<b>5.421.036</b>	<b>6.892.403</b>	<b>19,3%</b>	<b>6.893.090</b>	<b>18,8%</b>	<b>27,2%</b>	<b>0,0%</b>	<b>1.472.054</b>	<b>687</b>
Imobilizado	5.382.423	6.857.512	19,2%	6.858.199	18,7%	27,4%	0,0%	1.475.776	687
Intangível	38.613	34.891	0,1%	34.891	0,1%	-9,6%	0,0%	-3.722	0
<b>Total do Ativo</b>	<b>25.727.561</b>	<b>35.703.455</b>	<b>100,0%</b>	<b>36.643.671</b>	<b>100,0%</b>	<b>42,4%</b>	<b>2,6%</b>	<b>10.916.110</b>	<b>940.217</b>

**Créditos:** O grupo Créditos representa as “Duplicatas a Receber”, referente as vendas realizadas a prazo pela Recuperanda, e apresentaram um aumento de 22,0%, equivalente a R\$ 1 milhão, em razão principalmente da alta observada na conta “VENTPET SOPRO LTDA”. O prazo médio de recebimento da empresa ficou em 30 dias e o grupo, com saldo de R\$ 5,8 milhões, representou 15,9% do total do ativo.

**Outros Créditos Curto e Longo Prazo:** O grupo Outros Créditos no curto prazo é composto pelas contas “Adiantamentos a Fornecedores”, “Adiantamento a Fornecedores Exterior”, “Adiantamento a Empregados”, “Adiantamento de Viagem”, “Outras Contas”, “Precatórios Requisitórios”, “Depósito em Juízo” e “Recuperação de IPI”. No período de julho a agosto de 2023, apresentou uma alta de 10,0% no circulante, respectivamente R\$ 1,4 milhão, em detrimento principalmente do acréscimo observado na rubrica outras contas. Já no longo prazo o grupo é composto pelas contas “Consórcios”, “Duplicatas a Receber” e “Imposto e Tributos a Recuperar/Compensar” e apresentou de julho a agosto de 2023 um aumento de R\$ 229 mil, ocorrido em sua maior parte na segunda conta mencionada, a qual apresentava saldo zerado até o mês de julho. Por fim, o grupo ao todo correspondeu a 45,0% do ativo total da Recuperanda.



**Tributos a Recuperar/Compensar:** Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. No período de julho a agosto de 2023 houve um decréscimo de 26,1% nesse grupo, equivalente a R\$ 74 mil, onde passou a demonstrar um saldo de R\$ 210 mil, ou seja, 0,6% do total do ativo de agosto de 2023.

**Estoque de Produtos:** 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. Comparativamente de julho a agosto de 2023 o estoque apresentou uma redução de R\$ 1,7 milhão, passando a representar 19,7% do total do Ativo. Com esse volume de estoque, a Recuperanda tem mercadorias para 59 dias de vendas, com base nos custos dos produtos vendidos no período. Segue abaixo, um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre.

ESTOQUES	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Mercadorias, Produtos e Insumos	6.905.110	8.169.008	7.995.438	9.205.313	8.911.063	7.203.948
Mercadorias e Insumos - Filial	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>6.905.110</b>	<b>8.169.008</b>	<b>7.995.438</b>	<b>9.205.313</b>	<b>8.911.063</b>	<b>7.203.948</b>
<b>Varição %</b>	<b>4,66%</b>	<b>18,30%</b>	<b>-2,12%</b>	<b>15,13%</b>	<b>-3,20%</b>	<b>-19,16%</b>

**Despesas Pagas Antecipadamente:** As despesas antecipadas são aquelas pagas ou devidas com antecedência, referindo-se a períodos de competência subsequentes. No período de julho a agosto de 2023, houve uma redução de R\$ 20 mil, sendo um decréscimo de 50,0%. No final do mês de agosto/2023, terminou com um montante de R\$ 20 mil, respectivamente 0,1% do total do ativo.

**Imobilizado e Intangível:** No período de análise, ocorreu a apropriação da parcela de depreciação referente ao mês de agosto de 2023 no valor de R\$ 42 mil e um aumento de R\$ 43 mil em "Obras em Andamento", rubrica que não apresentava saldo desde junho de 2017, o que acarretou num leve acréscimo de R\$ 687, finalizando o período equivalente a 18,7% do total do Ativo.





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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Imóveis	4.286.893	4.286.893	4.286.893	4.286.893	4.286.893	4.286.893
Móveis e Utensílios	203.573	203.573	203.573	203.573	203.573	203.573
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	6.433.351	6.433.351	7.733.351	7.733.351	7.718.956	7.718.956
Veículos	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000
Equipamentos de Informática	825.382	825.382	825.382	825.382	825.382	825.382
( - ) Depreciação, Amortizações e Exaustões Acumuladas	-6.048.705	-6.081.246	-6.113.757	-6.146.220	-6.189.291	-6.231.808
Obras em Andamento II	0	0	0	0	0	0
Obras em Andamento	0	0	0	0	0	43.203
Marcas, Direitos e Patentes	34.891	34.891	34.891	34.891	34.891	34.891
( - ) Amortização Acumulada	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>5.747.384</b>	<b>5.714.843</b>	<b>6.982.333</b>	<b>6.949.869</b>	<b>6.892.403</b>	<b>6.893.090</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,59%</b>	<b>-0,57%</b>	<b>22,18%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>-0,83%</b>	<b>0,01%</b>

## 5.1.2 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 abaixo de forma comparativa de janeiro de 2017 a agosto de 2023, com as variações que impactaram no mês e proporcionaram um aumento nominal de 2,6% de julho a agosto de 2023.



PASSIVO	jan/17	jul/23	AV	ago/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
	26.180.443	19.701.766	55,2%	19.396.816	52,9%	ago23/jan17	ago23/jul23	ago23/jan17	ago23/jul23
<b>Passivo Circulante</b>	<b>26.180.443</b>	<b>19.701.766</b>	<b>55,2%</b>	<b>19.396.816</b>	<b>52,9%</b>	<b>-25,9%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-6.783.626</b>	<b>-304.949</b>
Empréstimos e Financiamentos	3.091.069	1.621.513	4,5%	1.236.580	3,4%	-60,0%	-23,7%	-1.854.488	-384.933
Fornecedores	1.243.191	2.075.306	5,8%	1.342.814	3,7%	8,0%	-35,3%	99.623	-732.492
Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.652.857	3.489.557	9,8%	3.289.351	9,0%	-57,0%	-5,7%	-4.363.505	-200.205
Outras Obrigações	8.028.158	11.616.548	32,5%	12.039.656	32,9%	50,0%	3,6%	4.011.498	423.109
Obrigações Tributárias	6.165.168	531.438	1,5%	1.184.909	3,2%	-80,8%	123,0%	-4.980.260	653.471
Credores Recuperação Judicial - RJ	0	367.404	1,0%	303.505	0,8%	0,0%	-17,4%	303.505	-63.899
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>6.049.893</b>	<b>19.424.573</b>	<b>54,4%</b>	<b>20.288.859</b>	<b>55,4%</b>	<b>235,4%</b>	<b>4,4%</b>	<b>14.238.966</b>	<b>864.286</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>6.049.893</b>	<b>19.424.573</b>	<b>54,4%</b>	<b>20.288.859</b>	<b>55,4%</b>	<b>235,4%</b>	<b>4,4%</b>	<b>14.238.966</b>	<b>864.286</b>
Obrigações Sociais e Trabalhistas LP	0	10.791.917	30,2%	10.791.917	29,5%	0,0%	0,0%	10.791.917	0
Parcelamentos Tributários LP	5.067.863	2.535.198	7,1%	2.535.198	6,9%	-50,0%	0,0%	-2.532.665	0
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	979.612	5.897.458	16,5%	6.068.411	16,6%	519,5%	2,9%	5.088.799	170.953
Outras Obrigações	0	200.000	0,6%	893.333	2,4%	0,0%	346,7%	893.333	693.333
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-6.502.774</b>	<b>-3.422.884</b>	<b>-9,6%</b>	<b>-3.042.004</b>	<b>-8,3%</b>	<b>-53,2%</b>	<b>-11,1%</b>	<b>3.460.770</b>	<b>380.880</b>
Capital Social	600.000	600.000	1,7%	600.000	1,6%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas	2.379.493	2.379.493	6,7%	2.379.493	6,5%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-8.677.622	661.514	1,9%	661.514	1,8%	-107,6%	0,0%	9.339.135	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-804.645	3.340.256	9,4%	3.721.136	10,2%	-562,5%	11,4%	4.525.781	380.880
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-10.404.146	-29,1%	-10.404.146	-28,4%	0,0%	0,0%	-10.404.146	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>25.727.561</b>	<b>35.703.455</b>	<b>100,0%</b>	<b>36.643.671</b>	<b>100,0%</b>	<b>42,4%</b>	<b>2,6%</b>	<b>10.916.110</b>	<b>940.217</b>

**Empréstimos e Financiamentos:** Os Empréstimos e Financiamentos a curto prazo apresentaram um montante de R\$ 1,2 milhão, representando 3,4% do passivo total. No período de julho a agosto de 2023, o grupo apresentou um decréscimo de 23,7%, respectivamente R\$ 384 mil.

**Fornecedores:** Os Fornecedores apresentaram uma redução de 35,3%, ou seja, R\$ 732 mil de julho a agosto de 2023. Entre os diversos fornecedores constantes no balancete enviado pela Recuperanda, a empresa "INDÚSTRIAS ROMI S/A - DISTRITO" representou 25,8% do saldo do grupo neste último mês, sendo o maior credor. Nota-se que o grupo demonstrou saldo de R\$ 1,3 milhão, uma representação de 3,7% do passivo total.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas a Curto e Longo Prazo:** Composto no passivo circulante por "Obrigações com Pessoal", "Obrigações Previdenciárias e Parcelamentos" e "Provisões", o grupo apresentou de julho a agosto de 2023 uma baixa de R\$ 200 mil, respectivamente 5,7%, observado principalmente na segunda conta mencionada. Já no longo prazo o grupo é composto apenas pela conta "Parcelamentos Previdenciários", a qual não apresenta movimentação desde



dezembro de 2022. Por fim, tais rubricas representaram 38,4% do passivo total da Recuperanda, equivalente a R\$ 14 milhões.

**Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo:** Este grupo constitui-se dos valores antecipados pelos clientes para entrega futura de mercadorias por parte da Recuperanda e os empréstimos mútuos. No comparativo de julho a agosto de 2023, registrou no passivo circulante uma alta de 3,6%, correspondente a R\$ 423 mil, devido ao acréscimo identificado principalmente em "Adiantamento de Clientes". Já no longo prazo houve um aumento de R\$ 693 mil, respectivamente 2,9%. Avalia-se que o grupo Outras Obrigações representou 35,3% do Total do Passivo, com saldo de R\$ 12,9 milhões.

**Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo:** É toda obrigação que surge quando se consuma um fato imponible previsto na legislação tributária. No período de julho a agosto de 2023 ocorreu no curto prazo uma alta de 123,0%, respectivamente R\$ 653 mil. No longo prazo, os Parcelamentos Tributários não apresentaram movimentações no período. Ao final de agosto de 2023, o grupo constava ao todo com um saldo de R\$ 3,7 milhões, equivalente a 10,2% do passivo total.

**Recuperação Judicial a Curto e Longo Prazo:** Este grupo constitui-se das dívidas relacionadas no PRJ e vale lembrar que parte dos saldos das contas registradas no grupo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Verifica-se um montante de R\$ 6,3 milhões, sendo que deste total, R\$ 303 mil está alocado no curto prazo e R\$ 6 milhões encontra-se a longo prazo. No período de julho a agosto de 2023, apresentou uma redução de R\$ 63 mil no curto prazo, equivalente a 17,4%. No passivo não circulante houve uma alta de R\$ 170 mil. Ao final de agosto de 2023, o grupo representou 17,4% do total do passivo.

**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. O patrimônio líquido da Recuperanda demonstra um saldo negativo de R\$ 3 milhões, tendo reduzido seu valor negativo devido ao lucro de R\$ 380 mil no mês de agosto de 2023.

## 5.2 Índices 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 da Recuperanda e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

### 5.2.1 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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Corrente	1,51	1,55	1,57	1,50	1,46	1,52
Liquidez Geral	0,74	0,74	0,75	0,73	0,74	0,75
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	1,19	1,14	1,17	1,03	1,00	1,14



### 5.2.1.1 Índice 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\$ 0,75**, 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\$ 0,75** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

### 5.2.2 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.

ÍNDICES DE ENVIDAMENTO	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Endividamento Geral	114,48%	114,80%	109,79%	111,00%	109,59%	108,30%
Composição do Endividamento	48,93%	47,36%	47,57%	48,52%	50,35%	48,88%

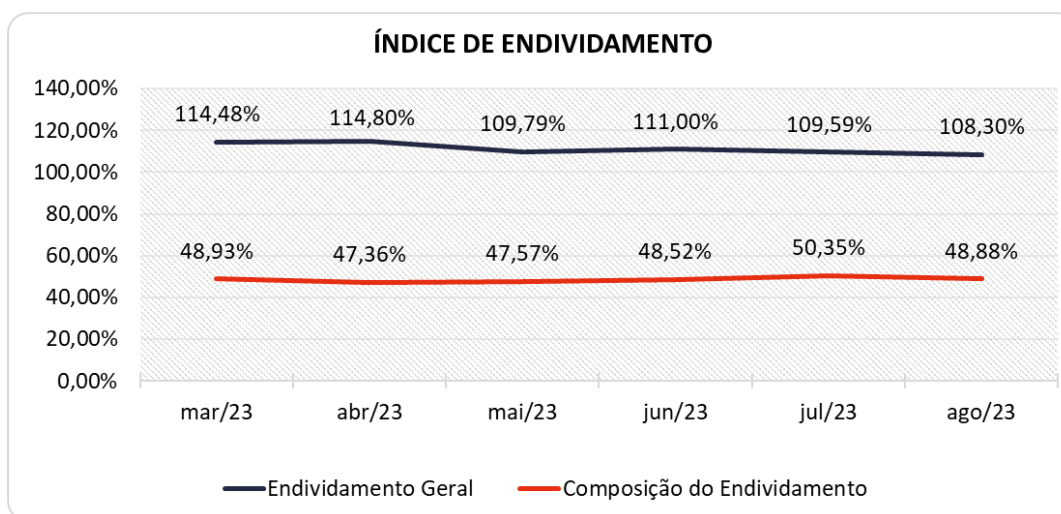
Em agosto/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 39,6 milhões, tendo as dívidas de curto prazo reduzido de 50,35% para 48,88%, enquanto o endividamento total apresentou uma redução percentual de 1,29%.

A melhor forma de interpretação poderá ser efetuada em termos de acompanhamento da estabilidade destes índices, uma vez que durante o



processo de RJ, a Recuperanda apresenta endividamento, entretanto não se espera que estes índices sofram pioras significativas.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação dos índices de endividamento no semestre:



### 5.2.3 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.

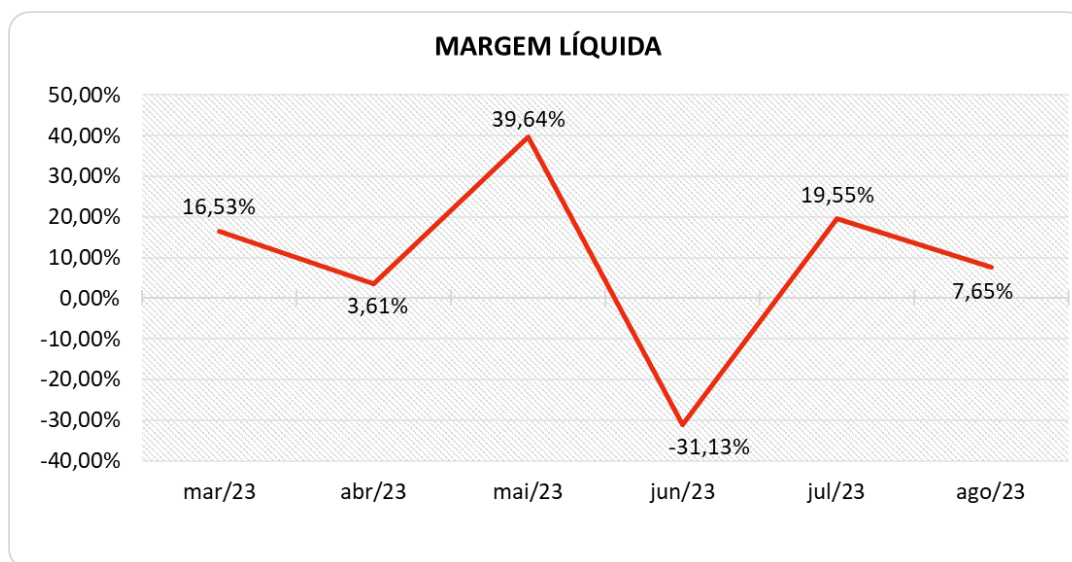


**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Margem Líquida	16,53%	3,61%	39,64%	-31,13%	19,55%	7,65%
Rentabilidade do Ativo	1,32%	0,18%	4,32%	-0,57%	1,55%	1,04%
Produtividade	0,08	0,05	0,11	0,02	0,08	0,14

Percebe-se grandes variações, tendo a Recuperanda obtido margem favorável em cinco meses do último semestre, apresentando resultados negativos apenas em junho/2023. No período de análise, agosto de 2023, tanto a rentabilidade quanto a margem líquida foram **positivas**.

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



#### 5.2.4 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



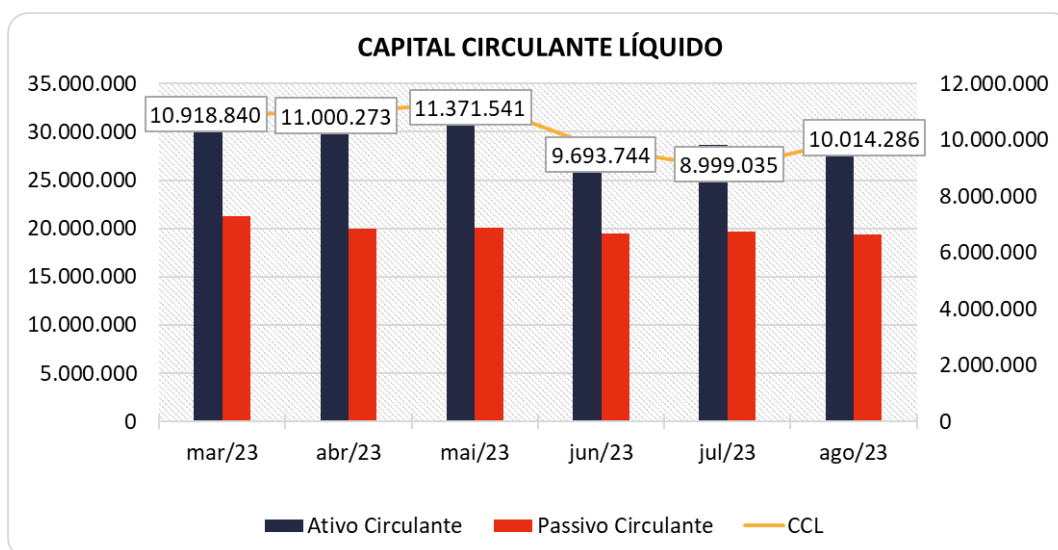


de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO		mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Ativo Circulante		32.190.952	30.967.573	31.482.760	29.167.833	28.700.800	29.411.102
Passivo Circulante		21.272.112	19.967.300	20.111.219	19.474.088	19.701.766	19.396.816
<b>CCL</b>		<b>10.918.840</b>	<b>11.000.273</b>	<b>11.371.541</b>	<b>9.693.744</b>	<b>8.999.035</b>	<b>10.014.286</b>
<b>Variação %</b>		<b>4,70%</b>	<b>0,75%</b>	<b>3,38%</b>	<b>-14,75%</b>	<b>-7,17%</b>	<b>11,28%</b>

Percebe-se que a Recuperanda aumentou o CCL **positivo** passando de um CCL de R\$ 8,9 milhões para R\$ 10 milhões, devido principalmente aos aumentos ocorridos nos grupos Créditos e Outros Créditos do ativo circulante.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo positivo apurado no capital de giro líquido.



### 5.3 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, foram analisadas as demonstrações de resultado da Recuperanda no período de janeiro de 2017 a agosto de 2023. Nesse último mês, a empresa apurou um **lucro** de 6,5% sobre as Receitas Operacionais Brutas, que representou respectivamente um resultado favorável na ordem de R\$ 380 mil.

As variações que impactaram para esse resultado serão demonstradas a seguir.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jun/23	jul/23	AV	ago/23	AV	Média		Média		AH	Variação
						jan22 a dez22	AV	jan23 a ago23	AV		
Receitas Operacionais Brutas	797.118	3.304.662	100,0%	5.852.518	100,0%	2.529.022	100,0%	3.307.767	100,0%	77,1%	2.547.856
(-) Deduções das Receitas	-134.560	-467.313	-14,1%	-876.382	-15,0%	-404.130	-16,0%	-555.833	-16,8%	87,5%	-409.069
<b>(=) Receita Operacional Líquida</b>	<b>662.557</b>	<b>2.837.349</b>	<b>85,9%</b>	<b>4.976.135</b>	<b>85,0%</b>	<b>2.124.891</b>	<b>84,0%</b>	<b>2.751.934</b>	<b>83,2%</b>	<b>75,4%</b>	<b>2.138.787</b>
(-) Custos da Mercadorias e Serviços	-670.459	-1.642.325	-49,7%	-3.643.891	-62,3%	-1.034.153	-40,9%	-1.694.519	-51,2%	121,9%	-2.001.565
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>-7.902</b>	<b>1.195.023</b>	<b>36,16%</b>	<b>1.332.245</b>	<b>22,76%</b>	<b>1.090.738</b>	<b>43,1%</b>	<b>1.057.415</b>	<b>32,0%</b>	<b>11,5%</b>	<b>137.221</b>
(-) Despesas Operacionais	-351.615	-421.937	-12,8%	-643.780	-11,0%	-226.201	-8,9%	-374.046	-11,3%	52,6%	-221.843
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-359.517</b>	<b>773.087</b>	<b>23,4%</b>	<b>688.465</b>	<b>11,8%</b>	<b>864.537</b>	<b>34,2%</b>	<b>683.368</b>	<b>20,7%</b>	<b>-10,9%</b>	<b>-84.622</b>
(-) Depreciação e Amortizações	-32.463	-43.072	-1,3%	-42.517	-0,7%	-39.562	-1,6%	-36.581	-1,1%	-1,3%	555
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-71.954	-75.606	-2,3%	-87.073	-1,5%	-95.687	-3,8%	-122.586	-3,7%	15,2%	-11.468
<b>(=) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-463.935</b>	<b>654.410</b>	<b>19,8%</b>	<b>558.875</b>	<b>9,5%</b>	<b>729.289</b>	<b>28,8%</b>	<b>524.202</b>	<b>15,8%</b>	<b>-14,6%</b>	<b>-95.534</b>
(+/-) Resultado Não Operacional	280.115	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	37.184	1,1%	0,0%	0
<b>(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-183.820</b>	<b>654.410</b>	<b>19,8%</b>	<b>558.875</b>	<b>9,5%</b>	<b>729.289</b>	<b>28,8%</b>	<b>561.386</b>	<b>17,0%</b>	<b>-14,6%</b>	<b>-95.534</b>
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-22.412	-99.763	-3,0%	-177.995	-3,0%	-72.644	-2,9%	-96.244	-2,9%	78,4%	-78.232
<b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-206.232</b>	<b>554.647</b>	<b>16,8%</b>	<b>380.880</b>	<b>6,5%</b>	<b>656.645</b>	<b>26,0%</b>	<b>465.142</b>	<b>14,1%</b>	<b>-31,3%</b>	<b>-173.767</b>

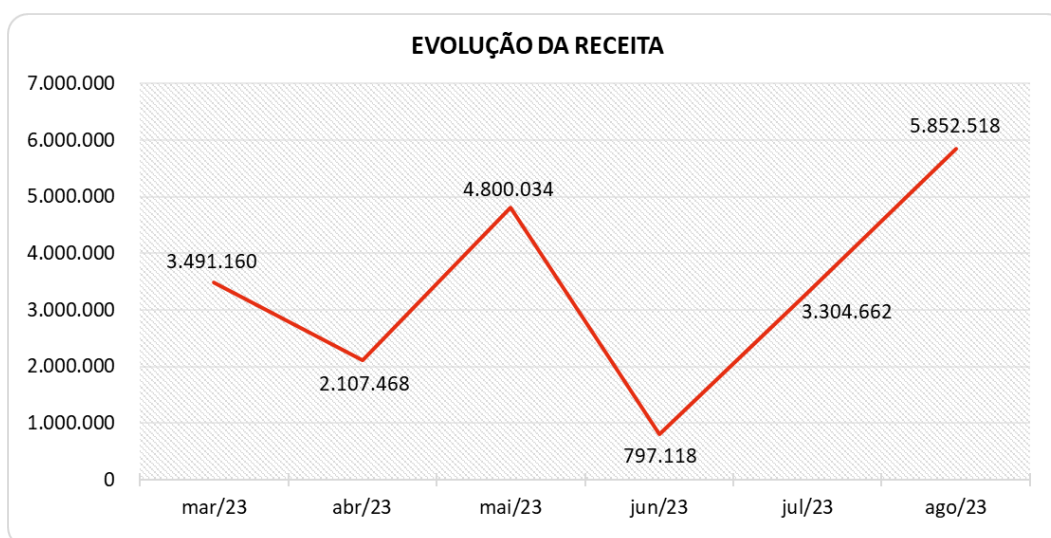
### 5.3.1 EVOLUÇÃO DA RECEITA

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.

Pode-se observar pela demonstração gráfica a seguir, que a Recuperanda apresentou uma receita maior em relação ao mês anterior. Entretanto, no caso da Recuperanda, observa-se constantes oscilações no faturamento em virtude do tipo de atividade, onde nem sempre finaliza a produção das máquinas a tempo de faturar dentro do mês.

Do período de janeiro de 2017 a agosto de 2023 as vendas de produtos a prazo perfizeram 96,83% do valor acumulado.

A empresa registrou um faturamento de R\$ 5,8 milhões no mês de agosto de 2023, demonstrando uma alta considerável de 77,1% em relação ao mês anterior. Devido ao tipo de negócio da Recuperanda, há uma oscilação de faturamento em razão da conclusão dos produtos em tempo hábil para o faturamento dentro do mês vigente, sendo importante avaliar as médias visando minimizar tal efeito.



### 5.3.2 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 (matéria-prima e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES E CUSTOS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
( - ) Deduções das Receitas	-449.042	-310.879	-601.636	-134.560	-467.313	-876.382
<b>( = ) Receita Operacional Líquida</b>	<b>3.042.117</b>	<b>1.796.589</b>	<b>4.198.398</b>	<b>662.557</b>	<b>2.837.349</b>	<b>4.976.135</b>
( - ) Custos da Mercadorias e Serviços	-1.984.649	-1.244.480	-2.016.388	-670.459	-1.642.325	-3.643.891
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>1.057.468</b>	<b>552.109</b>	<b>2.182.009</b>	<b>-7.902</b>	<b>1.195.023</b>	<b>1.332.245</b>

De acordo com as informações extraídas do Balancete enviado pela Recuperanda, houve uma alta percentual de 13,4% nas deduções da receita e nos custos, ocorridos em virtude principalmente do aumento percentual dos custos dos produtos, que passou de 49,7% para 62,3%. Destaca-se ainda, que o percentual das deduções das receitas aumentou levemente de 14,1% para 15,0%.

Juntas, em agosto de 2023, as deduções e os custos caracterizaram 77,2% do faturamento, portanto, tal variação impactou de forma desfavorável no percentual do lucro bruto, que fechou positivo em 22,76%, equivalente a um montante de R\$ 1,3 milhão.

Por fim, no acumulado do ano 2023, verifica-se que o lucro bruto médio de 32,0% se encontra menor em relação à média do exercício de 2022, a qual foi de 43,1%.

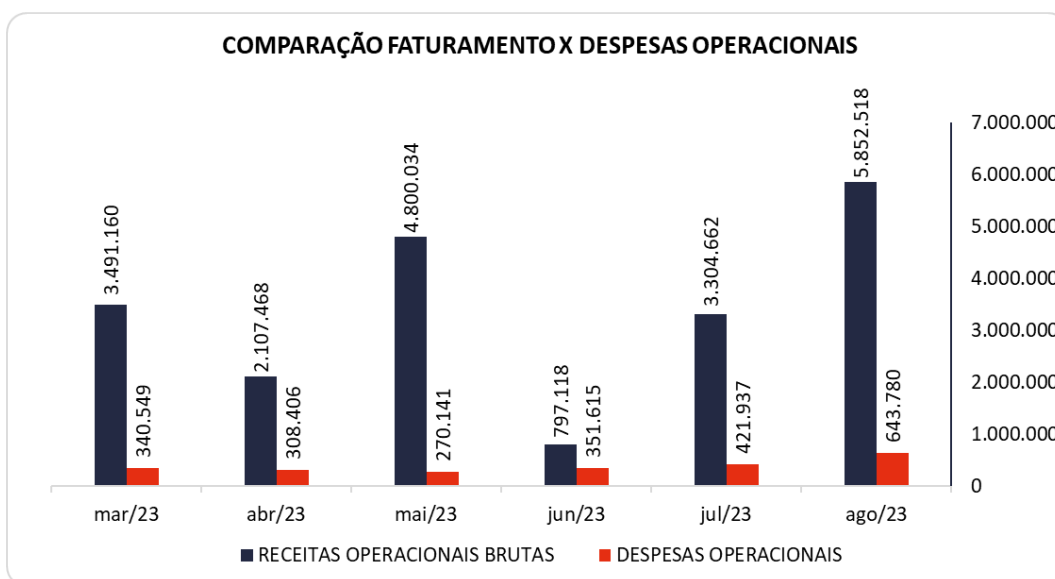
### 5.3.3 Receitas X Despesas Operacionais

No mês de agosto de 2023 as despesas operacionais totalizaram R\$ 643 mil, equivalendo a 11,0% do faturamento, tendo demonstrado uma alta considerável de 52,6% em relação ao mês anterior, ou seja, R\$ 221 mil, com acréscimos identificados principalmente em "Serviços de Terceiros".



Destaca-se ainda que no acumulado de janeiro de 2017 a agosto de 2023, a conta "Salários e Encargos" correspondeu sozinha a 54,38% do total das despesas operacionais.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir uma tabela das despesas do período.



### 5.3.4 Evolução Do Ebitda

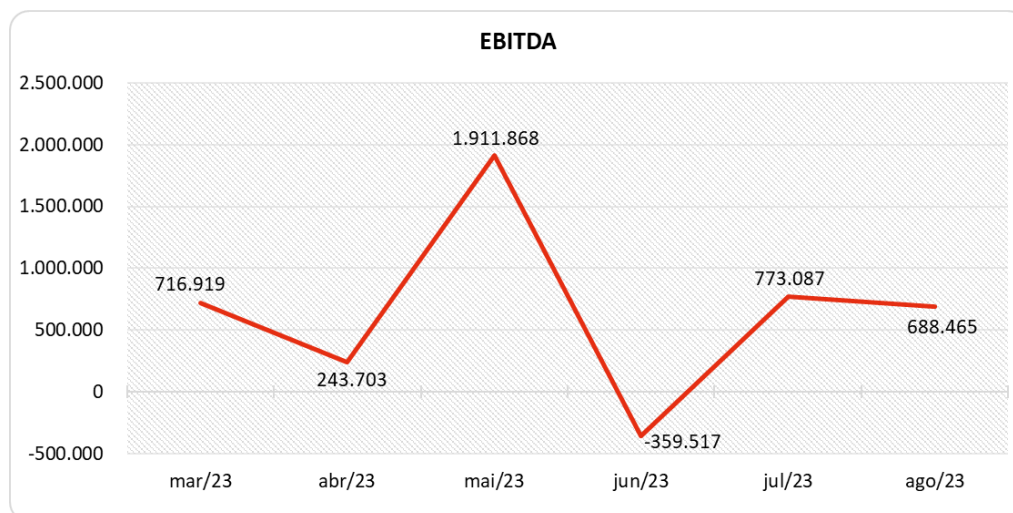
Ebitda é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).

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:



Em agosto de 2023, com o Lucro Bruto positivo, houve sobras suficientes para Recuperanda suprir suas despesas operacionais, gerando um Resultado Operacional (Ebitda) favorável de R\$ 688 mil, correspondente a 20,7% sobre o faturamento do mês, sendo um resultado menor que o auferido no mês anterior, onde havia fechado positivo em 23,4%, equivalente a um montante de R\$ 773 mil. Destaca-se que a empresa acumula no ano 2023, em oito meses, uma média mensal de 20,7%, percentual menor do que a média do ano anterior, onde representou 34,2%.

### 5.3.5 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 agosto de 2023. Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.



CONTAS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>716.919</b>	<b>243.703</b>	<b>1.911.868</b>	<b>-359.517</b>	<b>773.087</b>	<b>688.465</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-34.280	-32.541	-32.511	-32.463	-43.072	-42.517
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-74.226	-95.881	-74.182	-71.954	-75.606	-87.073
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>608.414</b>	<b>115.281</b>	<b>1.805.176</b>	<b>-463.935</b>	<b>654.410</b>	<b>558.875</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	12.471	4.883	280.115	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>608.414</b>	<b>127.752</b>	<b>1.810.059</b>	<b>-183.820</b>	<b>654.410</b>	<b>558.875</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-105.485	-62.813	-145.845	-22.412	-99.763	-177.995
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>502.928</b>	<b>64.939</b>	<b>1.664.214</b>	<b>-206.232</b>	<b>554.647</b>	<b>380.880</b>

A depreciação ou desvalorização é o custo ou despesa que indica a redução de valor de um bem tangível em decorrência de uso, natureza ou obsolescência, servindo o mesmo conceito para os intangíveis, onde denomina-se amortização. No mês de agosto/2023 foi lançado o valor de R\$ 42 mil decorrentes destes eventos.

Os encargos financeiros, eventos oriundos de juros e taxas recebidas e pagas, neste mês resultaram em R\$ 87 mil referente as despesas financeiras do período, um aumento desfavorável de R\$ 11 mil em relação ao mês anterior, sendo esse acréscimo observado principalmente na conta "Juros Pagos".

Por fim, observa-se que as provisões de IRPJ e CSLL no período foram contabilizadas, respectivamente R\$ 114 mil e R\$ 63 mil, apresentando então um resultado líquido positivo em R\$ 380 mil, ou seja, 6,5% do faturamento, acumulando em 2023 um saldo positivo de R\$ 3,7 milhões.





# 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**



**VALOR**  
CONSULTORES

