



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

 contato@valorconsultores.com.br

8º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MARÇO 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: PJSYB BV9M6 ETKQU NDFQR





SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ	3
3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS.....	3
3.1. FUNCIONÁRIOS	3
4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	4
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	4
4.1.1. Ativo	4
4.1.2. Passivo	5
4.2. INDICADORES FINANCEIROS	6
4.2.1. Índices de Liquidez	6
4.2.2. Índices de Liquidez Geral	7
4.2.3. Índices de Endividamento	7
4.2.4. Índices de Rentabilidade	8
4.2.5. Capital Circulante Líquido	9
4.3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	9
4.3.1. Receitas	10
4.3.2. Lucro Bruto.....	10
4.3.3. Receitas X Despesas Operacionais	11
4.3.4. Evolução do Ebitda.....	12
4.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício	12
4.4. FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)	13
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	14





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

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Apresentação da Relação de Credores da AJ, art. 7º, §2º c/c art. 53, p.u., ambos da LRE;

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Não há qualquer atividade operacional e financeira realizada pela Recuperanda desde janeiro/2023, conforme informado no 7º Relatório Mensal de Atividades, inclusive tendo sido desocupada a sede da empresa no dia 15/01/2023, não havendo o que ser relatado no momento em questão.

3.1. FUNCIONÁRIOS

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

Entretanto, diante da inatividade empresarial não há qualquer funcionário ligado à Recuperanda.





4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

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

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 dezembro de 2022 a janeiro de 2023.

No período de análise é possível perceber uma variação regressiva de 0,7% que representou respectivamente uma redução de R\$ 1 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

ATIVO	jan/22	dez/22	AV	jan/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jan23/jan22	jan23/dez22	jan23/jan22	jan23/dez22
Ativo Circulante	279.349	200.318	80,2%	199.130	80,3%	-28,7%	-0,6%	-80.220	-1.189
Caixa e Equivalentes a Caixa	18.006	21.985	8,8%	20.796	8,4%	15,5%	-5,4%	2.791	-1.189
Créditos	9.114	11.039	4,4%	11.039	4,5%	21,1%	0,0%	1.925	0
Estoques	252.230	167.294	67,0%	167.294	67,4%	-33,7%	0,0%	-84.935	0
Ativo Não Circulante	53.632	49.417	19,8%	48.934	19,7%	-8,8%	-1,0%	-4.698	-483
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	53.632	49.417	19,8%	48.934	19,7%	-8,8%	-1,0%	-4.698	-483
Investimentos	900	2.000	0,8%	2.000	0,8%	122,2%	0,0%	1.100	0
Imobilizado	52.732	47.417	19,0%	46.934	18,9%	-11,0%	-1,0%	-5.798	-483
Total do Ativo	332.982	249.735	100,0%	248.064	100,0%	-25,5%	-0,7%	-84.918	-1.672

Ativo Circulante: Este grupo é formado pelas contas "Caixa e Equivalentes de Caixa", "Créditos" e "Estoques", onde se visualiza uma redução de 0,6%, equivalente a R\$ 1 mil de dezembro de 2022 a janeiro de 2023. Destaca-se que a conta "Caixa e Equivalentes a Caixa" foi a única que sofreu movimentação, respectivamente, R\$ 1 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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
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	-16.640	-17.123	-17.606	-18.090	-18.573	-19.056
Total	49.350	48.867	48.383	47.900	47.417	46.934
Variação %	-0,97%	-0,98%	-0,99%	-1,00%	-1,01%	-1,02%

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 dezembro de 2022 a janeiro de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em uma baixa de 0,7% no último bimestre.

PASSIVO	jan/22	dez/22	AV	jan/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jan23/jan22	jan23/dez22	jan23/jan22	jan23/dez22
Passivo Circulante	1.143.793	1.076.065	430,9%	1.076.549	434,0%	-5,9%	0,0%	-67.244	484
Empréstimos e Financiamentos	430.458	430.458	172,4%	430.458	173,5%	0,0%	0,0%	0	0
Fornecedores	521.193	418.360	167,5%	418.360	168,7%	-19,7%	0,0%	-102.832	0
Obrigações Sociais e Trabalhistas	79.867	62.227	24,9%	62.711	25,3%	-21,5%	0,8%	-17.156	484
Obrigações Tributárias	112.276	165.020	66,1%	165.020	66,5%	47,0%	0,0%	52.744	0
Passivo Não Circulante	-810.811	-826.330	-330,9%	-828.486	-334,0%	2,2%	0,3%	-17.674	-2.156
Passivo Exigível a Longo Prazo	6.514	6.514	2,6%	6.514	2,6%	0,0%	0,0%	0	0
Obrigações Tributárias LP	6.514	6.514	2,6%	6.514	2,6%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	-817.326	-832.844	-333,5%	-835.000	-336,6%	2,2%	0,3%	-17.674	-2.156
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	-332,3%	-842.729	-339,7%	1,6%	1,6%	-12.955	-12.955
Lucros/Prejuízo do Exercício	2.564	-12.955	-5,2%	-2.156	-0,9%	-184,1%	-83,4%	-4.719	10.799
Ajustes de Exercícios Anteriores	-115	-115	0,0%	-115	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Total do Passivo	332.982	249.735	100,0%	248.064	100,0%	-25,5%	-0,7%	-84.918	-1.672

Empréstimos e Financiamentos: Os empréstimos e financiamentos apresentaram um saldo final de R\$ 430 mil, respectivamente 173,5% do total do passivo apresentado em janeiro de 2023. Durante o ano de 2023, 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 não apresentou movimentação, dessa forma, finalizou o mês com um saldo de R\$ 418 mil, representando o segundo maior valor devedor da Recuperanda em janeiro/2023.

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 25,3% do passivo total, equivalente a R\$ 62 mil. Observa-se de dezembro/22 a janeiro/23 houve um leve aumento de R\$ 484, respectivamente 0,8%, 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 69,1% do total do passivo em janeiro de 2023. O grupo ao todo não apresentou movimentação.

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 apresentaram saldo negativo de R\$ 2 mil, tendo apresentado seu montante desfavorável em razão do prejuízo auferido em janeiro de 2023.

Por fim a Recuperanda encerrou o mês de janeiro/23 com o Patrimônio Líquido negativo em \$ 835 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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Corrente	0,18	0,17	0,17	0,19	0,19	0,18
Liquidez Geral	0,18	0,17	0,17	0,18	0,19	0,18
Liquidez Imediata	0,03	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02
Liquidez Seca	0,03	0,01	0,01	0,03	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, apresentando o valor de **R\$ 0,18** 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\$ 0,18** 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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Endividamento Geral	440,07%	465,25%	470,95%	434,46%	433,49%	436,61%
Composição do Endividamento	99,40%	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 e mantido em oscilações durante todo o semestre.

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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Margem Líquida	-260,27%	0,00%	-62,88%	81,45%	-456,57%	0,00%
Rentabilidade do Ativo	-13,04%	-3,26%	-1,26%	8,90%	-0,68%	-0,87%
Produtividade	0,05	0,00	0,02	0,11	0,00	0,00

Percebe-se fortes oscilações no semestre, tendo a Recuperanda obtido margens desfavoráveis em 3 meses, em outros dois meses, setembro de 2022 e janeiro de 2023, devido à falta de faturamento, não foi possível apurar a margem.

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





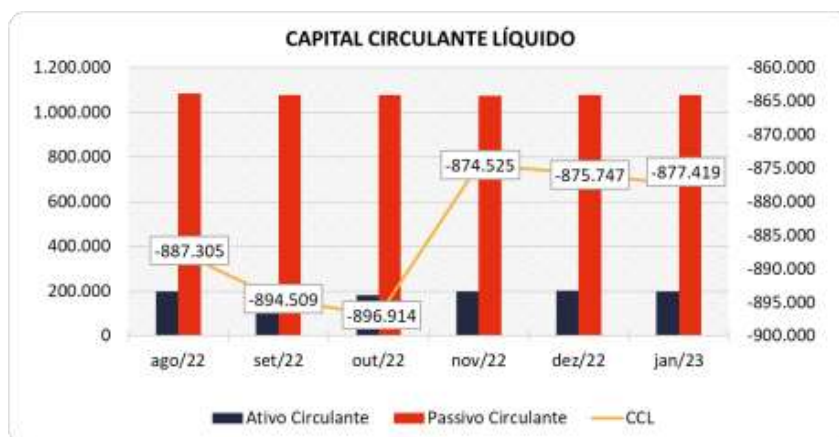
4.2.5. CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Ativo Circulante	196.773	182.148	179.831	198.604	200.318	199.130
Passivo Circulante	1.084.078	1.076.657	1.076.745	1.073.130	1.076.065	1.076.549
CCL	-887.305	-894.509	-896.914	-874.525	-875.747	-877.419
Variação %	3,73%	0,81%	0,27%	-2,50%	0,14%	0,19%

Verifica-se que a empresa apresentou um leve acréscimo de 0,19% no seu CCL negativo no mês de janeiro de 2023, passando de um Capital circulante líquido negativo em R\$ 875 mil para R\$ 877 mil, sendo que o ativo circulante da empresa consegue cobrir apenas 18,5% 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 janeiro de 2023, sendo observado que a Recuperanda não apresentou faturamento, por consequência um **prejuízo** de R\$ 2 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	nov/22	dez/22	AV	jan/23	AV	Média	AV	Média	AV	AH	Variação
						jan22 a dez22		jan23 a jan23		jan23/dez22	jan23/dez22
Receitas Operacionais Brutas	29.071	400	100,0%	0	0,0%	21.004	100,0%	0	0,0%	-100,0%	-400
(-) Deduções das Receitas	-1.933	-27	-6,7%	0	0,0%	-1.136	-5,4%	0	0,0%	-100,0%	27
(=) Receitas Operacionais Líquidas	27.138	373	93,4%	0	0,0%	19.868	94,6%	0	0,0%	-100,0%	-373
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-151	-63	-15,8%	0	0,0%	-13.891	-66,1%	0	0,0%	-100,0%	63
(=) Lucro Bruto	26.987	310	77,5%	0	0,0%	5.977	28,5%	0	0,0%	-100,0%	-310
(-) Despesas e Receitas Operacionais	-2.119	-1.454	-363,6%	-1.562	0,0%	-5.878	-28,0%	-1.562	0,0%	7,4%	-108
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	24.868	-1.144	-286,1%	-1.562	0,0%	99	0,5%	-1.562	0,0%	36,5%	-418
(-) Depreciação e Amortizações	-420	-420	-105,0%	-483	0,0%	-473	-2,3%	-483	0,0%	15,1%	-63
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-110	-110	-27,5%	-110	0,0%	-99	-0,5%	-110	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	24.338	-1.674	-418,5%	-2.156	0,0%	-472	-2,2%	-2.156	0,0%	28,8%	-481
(+/-) 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.	24.338	-1.674	-418,5%	-2.156	0,0%	-472	-2,2%	-2.156	0,0%	28,8%	-481
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-2.233	-31	-7,7%	0	0,0%	-607	-2,9%	0	0,0%	-100,0%	31
(=) Resultado Líquido do Exercício	22.105	-1.705	-426,2%	-2.156	0,0%	-1.080	-5,1%	-2.156	0,0%	26,4%	-451

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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Receita de Mercadorias	12.750	0	0	0	0	0
Receita de Serviços	0	0	0	29.071	400	0
Receita de Produtos	2.500	0	6.082	0	0	0
Total	15.250	0	6.082	29.071	400	0

No mês de janeiro de 2023, a empresa não apresentou faturamento. Destaca-se que a Recuperanda apresenta altas variações no faturamento conforme podem ser vistas no item anterior e tabela acima.

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

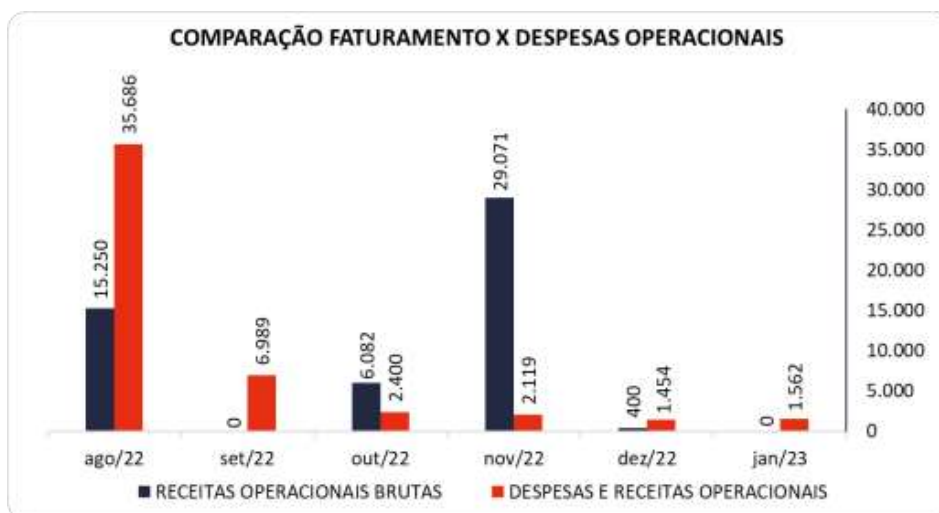
Com a falta de faturamento no período a Recuperanda também não apresentou deduções e custos das mercadorias, dessa forma, demonstrou um Lucro Bruto zerado.

4.3.3. RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais da Recuperanda, em janeiro de 2023, apresentaram montante de R\$ 1 mil, demonstrando um pequeno aumento de R\$ 108 quando comparado ao mês anterior.

Percebe-se que devido à falta de faturamento no mês de análise, não houve sobras para 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 janeiro de 2023, a Recuperanda obteve um resultado operacional (Ebitda) **negativo** na ordem de R\$ 1 mil. Este resultado negativo é derivativo do Lucro Bruto que em virtude de falta de faturamento ficou negativo.

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 janeiro de 2023.

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





CONTAS	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-31.426	-6.989	-2.152	24.868	-1.144	-1.562
(-) Depreciação e Amortizações	-483	-483	-483	-420	-420	-483
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-112	-116	-110	-110	-110	-110
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-32.021	-7.587	-2.745	24.338	-1.674	-2.156
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-32.021	-7.587	-2.745	24.338	-1.674	-2.156
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-291	0	-143	-2.233	-31	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-32.312	-7.587	-2.888	22.105	-1.705	-2.156

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\$ 2 mil, sendo que no mês de dezembro de 2022, houve um prejuízo menor negativamente de R\$ 1 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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	48.322	7.302	6.082	9.367	9.066	0
Movimentação de outros créditos a receber	0	-367	367	0	0	0
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-25.735	-18.029	-1.758	-8.308	-63	0
(-) Movimentação de tributos	33.355	0	-162	0	0	0
(-) Movimentação de despesas	-35.422	-6.729	-2.134	-1.854	-1.189	-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	20.519	-17.822	2.394	-795	7.814	-1.189
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-100	-100	0	-200	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	63	63	0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-100	-100	0	-137	63	0
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
Variação líquida do caixa	20.419	-17.922	2.394	-932	7.877	-1.189
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	10.148	30.567	12.645	15.039	14.108	21.985
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	30.567	12.645	15.039	14.108	21.985	20.796
Variação líquida do caixa	20.419	-17.922	2.394	-932	7.877	-1.189

A variação de Caixa Operacional Líquido da Recuperanda no mês de janeiro foi negativa em R\$ 1 mil. Neste período, não houve registro de recebimentos, enquanto as saídas de caixa com os pagamentos contribuíram para saldo desfavorável de R\$ 1 mil.

Sem outras movimentações significativas, a Recuperanda finalizou com saldo de caixa de R\$ 20 mil.

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira da Recuperanda no mês de janeiro de 2023, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a sua atual situação econômico-financeira:

Faturamento – Percebe-se que a empresa não registrou receita no mês de janeiro de 2023.





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. Sem apresentar faturamento no mês de janeiro de 2023, a Recuperanda não conseguiu cobrir as despesas operacionais que apresentaram o valor de R\$ 1 mil, desta forma o Ebitda ficou negativo.

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. Em janeiro de 2023, o resultado líquido ficou negativo em R\$ 2 mil, iniciando o ano de 2023 com um prejuízo.

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\$ 199 mil, suficiente para cobrir 18,5% 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 436% 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.

