



Administradora Judicial  
rjpower@valorconsultores.com.br

# 15º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

ABRIL/2024

Power Experience Serviços de Engenharia Elétrica Ltda

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017998-40.2022.8.16.0017  
6ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR



# SUMÁRIO

<b>1</b>	<b>Glossário</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Informações Operacionais</b>	<b>4</b>
2.1.	<b>Relação De Funcionários</b>	4
<b>3</b>	<b>Informações Financeiras</b>	<b>5</b>
3.1.	<b>Balanço Patrimonial</b>	5
3.1.1.	<i>Ativo</i>	5
3.1.2.	<i>Passivo</i>	7
3.2.	<b>Indicadores Financeiros</b>	9
3.2.1.	<i>Índices de Liquidez</i>	9
3.2.2.	<i>Índices de Liquidez Geral</i>	9
3.2.3.	<i>Índices de Endividamento</i>	10
3.2.4.	<i>Índices de Rentabilidade</i>	10
3.2.5.	<i>Capital Circulante Líquido</i>	11
3.3.	<b>Demonstração do Resultado do Exercício</b>	12
3.3.1.	<i>Receitas</i>	13
3.3.2.	<i>Lucro Bruto</i>	14
3.3.3.	<i>Receitas X Despesas Operacionais</i>	14
3.3.4.	<i>Evolução do Ebitda</i>	15
3.3.5.	<i>Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício</i>	16
3.4.	<b>Fluxo de Caixa (Método Direto)</b>	17



# 1 GLOSSÁRIO

<b>AC</b>	Ativo Circulante
<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AJ</b>	Administradora Judicial
<b>ANC</b>	Ativo Não Circulante
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<b>CCL</b>	Capital Circulante Líquido
<b>CMV</b>	Custo das Mercadorias Vendidas
<b>CPV</b>	Custo dos Produtos Vendidos
<b>CSLL</b>	Contribuição Social sobre o Lucro Líquido
<b>DRE</b>	Demonstração do Resultado do Exercício
<b>IRPF</b>	Imposto de Renda de Pessoa Física
<b>IRPJ</b>	Imposto de Renda de Pessoa Jurídica
<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>PC</b>	Passivo Circulante
<b>PL</b>	Patrimônio Líquido
<b>PNC</b>	Passivo Não Circulante
<b>PRJ</b>	Plano de Recuperação Judicial
<b>Recuperanda</b>	POWER EXPERIENCE SERVIÇOS DE ENGENHARIA ELÉTRICA LTDA
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RMA</b>	Relatório Mensal de Atividades
<b>VALOR</b>	Valor Consultores Associados Ltda.
<b>POWER</b>	POWER EXPERIENCE SERVIÇOS DE ENGENHARIA ELÉTRICA LTDA



## 2 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

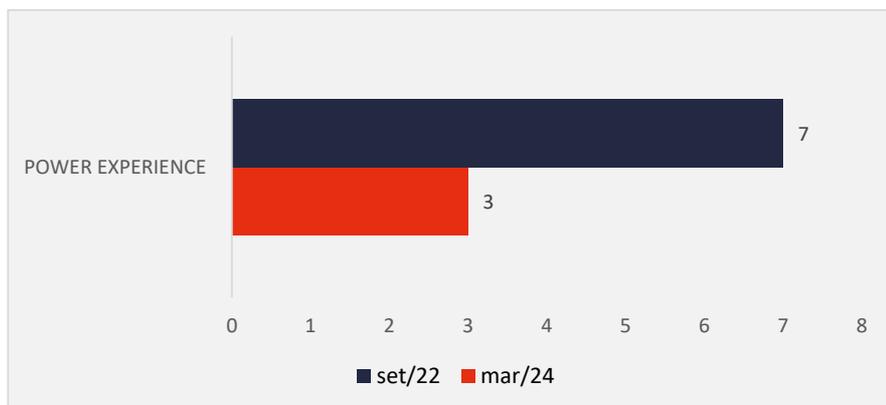
Em 04/04/2024, a AJ, representada por Bruno Bittar Monteiro de Oliveira, realizou vistoria *in loco* na sede da empresa, acompanhado do responsável pelo setor do almoxarifado, Sr. Valdir Alexandre dos Santos, único funcionário presente no momento da vistoria.

Na data da vistoria constatou-se que não haviam equipamentos em fase de montagem, sendo informado à AJ que no último mês a demanda foi abaixo do esperado.

### 2.1. Relação De Funcionários

No momento do ajuizamento da Recuperação Judicial, havia 07 funcionários laborando, conforme mov. 1.31.

Já segundo informações prestadas no mês passado, em março de 2024 havia 03 colaboradores diretos, cujos os salários estão sendo pagos pontualmente. O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional ao longo do tempo está estampado pelo gráfico abaixo:



## 3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

A Recuperanda, mesmo após solicitação da Administradora Judicial, via e-mail, cuja cópia segue anexa, não encaminhou as documentações necessárias à análise financeira, restando-a prejudicada. À vista disso fora analisado os documentos dos meses fornecidos e destaca-se que constam pendentes de entrega os documentos referentes a fevereiro de 2024.

### 3.1. Balanço Patrimonial

#### 3.1.1. Ativo

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

A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da atual situação apresentada pela Recuperanda "Power Experience", apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com a respectiva análise de dezembro de 2023 a janeiro de 2024.

No período de análise é possível perceber uma redução de R\$ 1 mil no valor dos ativos da Recuperanda.



15º Relatório Mensal de Atividades

6

ATIVO	dez/23	AV	jan/24	AV	AH		variação	
					jan24/ago22	jan24/dez23	jan24/ago22	jan24/dez23
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.146.142</b>	<b>99,6%</b>	<b>2.144.829</b>	<b>99,6%</b>	<b>1,3%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>28.426</b>	<b>-1.313</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	23.382	1,1%	5.769	0,3%	-48,1%	-75,3%	-5.349	-17.614
Clientes	43.200	2,0%	64.885	3,0%	0,0%	50,2%	64.885	21.685
Adiantamentos	2.531	0,1%	0	0,0%	0,0%	-100,0%	0	-2.531
Tributos a Compensar/Recuperar	2.077.029	96,4%	2.074.175	96,3%	-1,5%	-0,1%	-31.110	-2.854
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>7.965</b>	<b>0,4%</b>	<b>7.965</b>	<b>0,4%</b>	<b>-87,8%</b>	<b>0,0%</b>	<b>-57.561</b>	<b>0</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ativo Permanente</b>	<b>7.965</b>	<b>0,4%</b>	<b>7.965</b>	<b>0,4%</b>	<b>-87,8%</b>	<b>0,0%</b>	<b>-57.561</b>	<b>0</b>
Imobilizado	7.965	0,4%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
<b>Total do Ativo</b>	<b>2.154.107</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.152.793</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,3%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-29.135</b>	<b>-1.313</b>

**Ativo Circulante:** Este grupo é formado pelas contas "Caixa e Equivalentes de Caixa", "Clientes", "Adiantamentos" e "Tributos a Compensar/Recuperar", onde se visualiza uma baixa de 0,1% de dezembro/23 a janeiro/24, equivalente a R\$ 1 mil. Destaca-se ainda que na primeira conta citada houve um decréscimo de R\$ 17 mil, enquanto a segunda conta apresentou uma alta de R\$ 21 mil. Nota-se a conta Tributos a Compensar como a mais representativa no ativo total da Recuperanda, correspondendo a 96,3% e apresentando uma redução de R\$ 2 mil.

**Ativo Não Circulante:** Observa-se que o Ativo Não Circulante apresenta apenas o saldo equivalente ao grupo Imobilizado, formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. Em janeiro de 2024 o grupo de contas fez um saldo de R\$ 7 mil e representou 0,4% do Ativo total, não apresentando movimentação no período de dezembro/2023 a janeiro/2024.

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Instalações	2.858	2.858	2.858	2.858	2.858	2.858
Máquinas e Equipamentos	360.767	360.767	360.767	360.767	360.767	360.767
Veículos	262.754	262.754	262.754	262.754	262.754	262.754
Móveis e Utensílios	6.103	6.103	6.103	6.103	6.103	6.103
Computadores e Periféricos	21.767	21.767	21.767	21.767	21.767	21.767
Telefone	6.573	6.573	6.573	6.573	6.573	6.573
Ferramentas	747	747	747	747	747	747
(-) Depreciação Acumulada	-639.105	-653.605	-653.605	-653.605	-653.605	-653.605
<b>Total</b>	<b>22.464</b>	<b>7.965</b>	<b>7.965</b>	<b>7.965</b>	<b>7.965</b>	<b>7.965</b>
<b>Variação %</b>	<b>0,00%</b>	<b>-64,55%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>



### 3.1.2. Passivo

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

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados de forma comparativa, de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, com os respectivos impactos que resultaram em uma baixa de R\$ 1 mil.

PASSIVO	dez/23	AV	jan/24	AV	AH	AH	variação	variação
					jan24/ago22	jan24/dez23	jan24/ago22	jan24/dez23
<b>Passivo Circulante</b>	<b>4.053.671</b>	<b>188,2%</b>	<b>4.053.672</b>	<b>188,3%</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,0%</b>	<b>61.994</b>	<b>1</b>
Empréstimos e Financiamentos	1.812.666	84,1%	1.806.849	83,9%	-4,8%	-0,3%	-91.321	-5.817
Fornecedores	1.650.056	76,6%	1.652.399	76,8%	2,0%	0,1%	33.160	2.344
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	470.002	21,8%	472.050	21,9%	25,5%	0,4%	95.915	2.048
Obrigações Tributárias	111.848	5,2%	113.274	5,3%	27,2%	1,3%	24.240	1.426
Outras Obrigações	9.100	0,4%	9.100	0,4%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-1.899.565</b>	<b>-88,2%</b>	<b>-1.900.879</b>	<b>-88,3%</b>	<b>5,0%</b>	<b>0,1%</b>	<b>-91.128</b>	<b>-1.314</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>170.440</b>	<b>7,9%</b>	<b>167.466</b>	<b>7,8%</b>	<b>250,9%</b>	<b>-1,7%</b>	<b>119.746</b>	<b>-2.974</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	170.440	7,9%	167.466	7,8%	250,9%	-1,7%	119.746	-2.974
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-2.070.005</b>	<b>-96,1%</b>	<b>-2.068.344</b>	<b>-96,1%</b>	<b>11,4%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-210.874</b>	<b>1.660</b>
Capital Social	250.000	11,6%	250.000	11,6%	0,0%	0,0%	0	0
Reserva de Lucros a Realizar	1.212.831	56,3%	1.212.831	56,3%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-3.627.637	-168,4%	-3.631.720	-168,7%	10,0%	0,1%	-331.357	-4.083
Lucros/Prejuízo do Exercício	-4.083	-0,2%	1.660	0,1%	-102,3%	-140,7%	73.309	5.743
Ajustes de Exercícios Anteriores	98.884	4,6%	98.884	4,6%	91,2%	0,0%	47.174	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>2.154.107</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.152.793</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,3%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-29.135</b>	<b>-1.313</b>

**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** Os empréstimos e financiamentos a curto prazo apresentaram um saldo final de R\$ 1,8 milhão, respectivamente 83,9% do total do passivo apresentado em janeiro de 2024. Durante o período de análise, dezembro de 2023 a janeiro de 2024, houve uma baixa de 0,3%, equivalente a R\$ 5 mil.

Já no longo prazo, o grupo representou 7,8% do passivo total, respectivamente R\$ 167 mil, apresentando uma redução de R\$ 2 mil, equivalente à 1,7%, comparativamente ao mês de dezembro/23.



**Fornecedores:** Este grupo representa as pessoas físicas ou jurídicas que fornecem algum tipo de bem ou serviço para a empresa, onde destaca-se a empresa "SIEMENS INFRAESTRUTURA E INDUSTRIA" como o maior credor, com saldo de R\$ 347 mil, do total desta rubrica que consta com saldo de R\$ 1,6 milhão.

No período de análise este grupo apresentou um aumento de R\$ 2 mil, finalizando janeiro de 2024 representando 76,8% do total do passivo.

**Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias:** O grupo constituído por "Obrigações com Pessoal", "Obrigações Previdenciárias" e "Provisões" representou no período 21,9% do passivo total, equivalente a R\$ 472 mil. Observa-se de dezembro/23 a janeiro/24 uma alta de R\$ 2 mil, sendo essa movimentação ocorrida principalmente na segunda conta mencionada.

**Obrigações Tributárias:** Ao todo, essas obrigações apresentaram um saldo de R\$ 113 mil e representou 5,3% do total do passivo em janeiro de 2024. O grupo demonstrou um aumento de R\$ 1 mil, equivalente a 1,3% de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, acréscimo observado principalmente na conta "ISSQN a Recolher".

**Patrimônio Líquido:** É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo representa os valores recebidos pela empresa, em forma de subscrição ou por ela gerados. A conta de Lucro/Prejuízo do Exercício de 2024 iniciou com saldo positivo em R\$ 1 mil no período, em razão do lucro auferido no mês de janeiro de 2024.

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



## 3.2. Indicadores Financeiros

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento. A seguir faremos a análise dos principais indicadores das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

### 3.2.1. Índices de Liquidez

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>	<b>out/23</b>	<b>nov/23</b>	<b>dez/23</b>	<b>jan/24</b>
Liquidez Corrente	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
Liquidez Geral	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
Liquidez Seca	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53

### 3.2.2. Índices de Liquidez Geral

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



O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,51** ao final do período. Portanto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazo, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,51** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

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

### 3.2.3. Índices de Endividamento

O cálculo destes índices avalia o grau de endividamento da empresa e o prazo que compõe seu endividamento. A interpretação é no sentido de que “quanto maior, pior”, pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar a Curto Prazo, e maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>	<b>out/23</b>	<b>nov/23</b>	<b>dez/23</b>	<b>jan/24</b>
Endividamento Geral	195,48%	196,61%	196,06%	196,33%	196,10%	196,08%
Composição do Endividamento	96,09%	96,09%	96,02%	96,02%	95,97%	96,03%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 4,2 milhões, sendo 96,03% devido no curto prazo. Observa-se que a empresa apresenta um endividamento de 196,08% em relação ao seu ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, a Recuperanda não conseguiria apenas com os recursos do ativo pagar todos os seus credores.

### 3.2.4. Índices de Rentabilidade

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, “quanto maior, melhor”.



**Margem líquida** é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional.

**Rentabilidade do Ativo** é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

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

<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>	<b>out/23</b>	<b>nov/23</b>	<b>dez/23</b>	<b>jan/24</b>
Margem Líquida	-261,58%	-37,13%	29,48%	-9,70%	-12,92%	4,50%
Rentabilidade do Ativo	-1,60%	-0,78%	0,50%	-0,14%	-0,19%	0,08%
Produtividade	0,01	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02

A Recuperanda obteve margens e rentabilidades positivas em apenas dois meses do semestre. No mês de janeiro/2024, tanto a margem quanto a rentabilidade foram **positivas** sendo 4,50% e 0,08%.

### 3.2.5. Capital Circulante Líquido

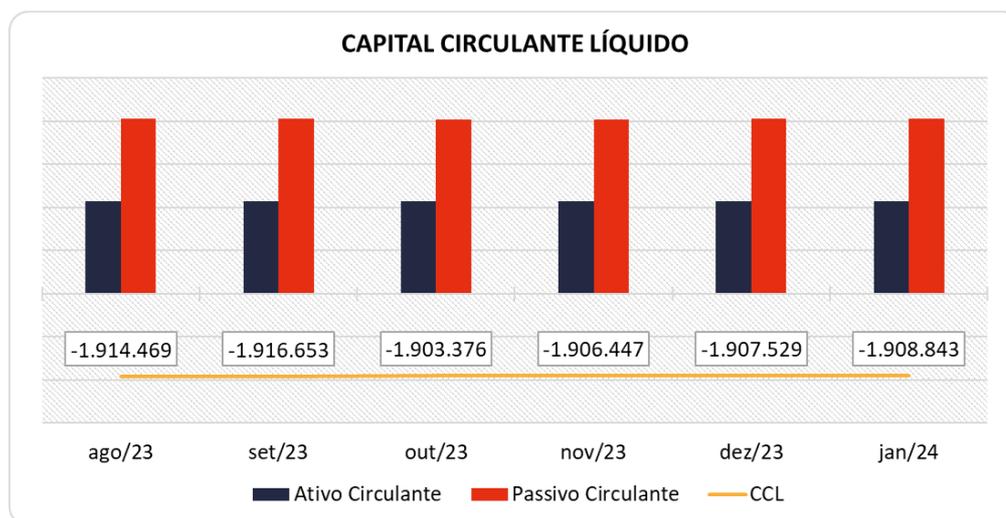
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de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



<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	<b>ago/23</b>	<b>set/23</b>	<b>out/23</b>	<b>nov/23</b>	<b>dez/23</b>	<b>jan/24</b>
Ativo Circulante	2.131.638	2.138.326	2.139.512	2.136.601	2.146.142	2.144.829
Passivo Circulante	4.046.108	4.054.979	4.042.888	4.043.048	4.053.671	4.053.672
<b>CCL</b>	<b>-1.914.469</b>	<b>-1.916.653</b>	<b>-1.903.376</b>	<b>-1.906.447</b>	<b>-1.907.529</b>	<b>-1.908.843</b>
<b>Varição %</b>	<b>1,55%</b>	<b>0,11%</b>	<b>-0,69%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,07%</b>

Verifica-se que a empresa apresentou um acréscimo de 0,07% no seu CCL negativo no mês de janeiro/2024, obtendo um Capital Circulante Líquido negativo em R\$ 1,9 milhão.

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



### 3.3. 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 2024, demonstrando que no referido mês a empresa registrou um **lucro** de R\$ 1 mil.

O quadro elaborado com as informações da DRE, consta a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	nov/23	dez/23	AV	jan/24	AV	Média jan23 a dez23	AV	Média jan24 a dez24	AV	AH jan24/dez23	variação jan24/dez23
Receitas Operacionais Brutas	36.000	36.000	100,0%	42.000	100,0%	375.530	100,0%	42.000	100,0%	16,7%	6.000
(-) Deduções das Receitas	-4.335	-4.410	-12,3%	-5.145	-12,3%	-45.582	-12,1%	-5.145	-12,3%	16,7%	-735
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>31.665</b>	<b>31.590</b>	<b>87,8%</b>	<b>36.855</b>	<b>87,8%</b>	<b>329.948</b>	<b>87,9%</b>	<b>36.855</b>	<b>87,8%</b>	<b>16,7%</b>	<b>5.265</b>
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-2.723	0	0,0%	-19.790	-47,1%	-8.168	-2,2%	-19.790	-47,1%	0,0%	-19.790
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>28.943</b>	<b>31.590</b>	<b>87,8%</b>	<b>17.065</b>	<b>40,6%</b>	<b>321.780</b>	<b>85,7%</b>	<b>17.065</b>	<b>40,6%</b>	<b>-46,0%</b>	<b>-14.525</b>
(-) Despesas e Receitas Operacionais	-31.401	-32.669	-90,7%	-15.391	-36,6%	-414.053	-110,3%	-15.391	-36,6%	-52,9%	17.278
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-2.458</b>	<b>-1.079</b>	<b>-3,0%</b>	<b>1.674</b>	<b>4,0%</b>	<b>-92.273</b>	<b>-24,6%</b>	<b>1.674</b>	<b>4,0%</b>	<b>-255,2%</b>	<b>2.753</b>
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	0	0,0%	-29.000	-7,7%	0	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-612	-3.004	-8,3%	-14	0,0%	-9.831	-2,6%	-14	0,0%	-99,5%	2.990
<b>(=) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-3.070</b>	<b>-4.083</b>	<b>-11,3%</b>	<b>1.660</b>	<b>4,0%</b>	<b>-131.104</b>	<b>-34,9%</b>	<b>1.660</b>	<b>4,0%</b>	<b>-140,7%</b>	<b>5.743</b>
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-3.070</b>	<b>-4.083</b>	<b>-11,3%</b>	<b>1.660</b>	<b>4,0%</b>	<b>-131.104</b>	<b>-34,9%</b>	<b>1.660</b>	<b>4,0%</b>	<b>-140,7%</b>	<b>5.743</b>
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	-4.643	-1,2%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-3.070</b>	<b>-4.083</b>	<b>-11,3%</b>	<b>1.660</b>	<b>4,0%</b>	<b>-135.746</b>	<b>-36,1%</b>	<b>1.660</b>	<b>4,0%</b>	<b>-140,7%</b>	<b>5.743</b>

### 3.3.1. Receitas

As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Receita de Serviços	15.000	51.000	41.000	36.000	36.000	42.000
Receita de Produtos	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>15.000</b>	<b>51.000</b>	<b>41.000</b>	<b>36.000</b>	<b>36.000</b>	<b>42.000</b>

No mês de janeiro de 2024, a empresa apresentou um faturamento de R\$ 42 mil, iniciando em 2024, uma receita média de R\$ 42 mil/mês, relativamente maior se comparado ao mês anterior dezembro de 2023 que foi no montante de R\$ 36 mil.



### 3.3.2. Lucro Bruto

O **Lucro Bruto** é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matérias-primas e outros gastos decorrentes da produção das mercadorias).

DEDUÇÕES E CUSTOS	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
( - ) Deduções das Receitas	-1.793	-6.073	-4.898	-4.335	-4.410	-5.145
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>13.208</b>	<b>44.928</b>	<b>36.103</b>	<b>31.665</b>	<b>31.590</b>	<b>36.855</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	0	-2.723	-2.723	-2.723	0	-19.790
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>13.208</b>	<b>42.205</b>	<b>33.380</b>	<b>28.943</b>	<b>31.590</b>	<b>17.065</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>88,05%</b>	<b>82,75%</b>	<b>81,41%</b>	<b>80,40%</b>	<b>87,75%</b>	<b>40,63%</b>

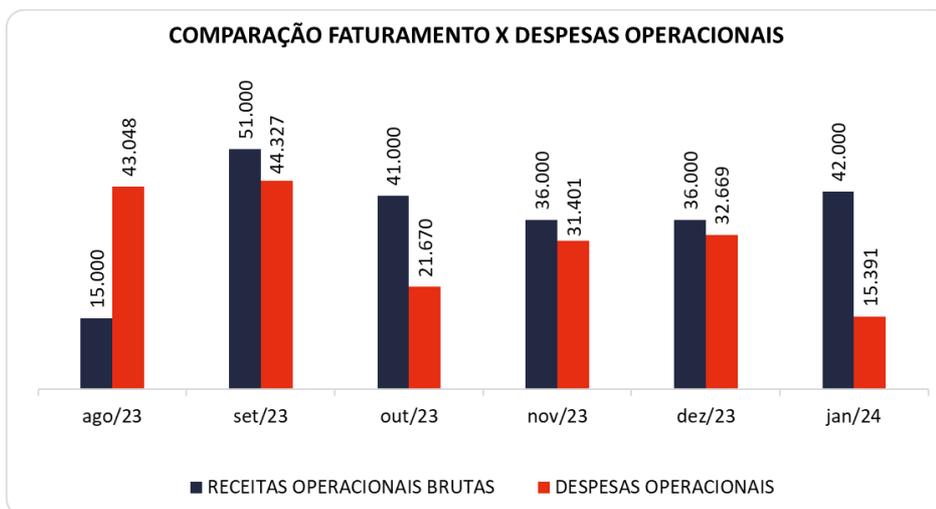
Observa-se que no mês de janeiro de 2024 as deduções das receitas e os custos dos produtos, mercadorias e serviços representaram 59,4% do faturamento total da Recuperanda. Dessa forma, o lucro bruto do mês ficou positivo em 40,6%, equivalente a R\$ 17 mil. Destaca-se que tal resultado foi suficiente para cobrir as despesas operacionais, mesmo com aumento dos custos dos produtos que finalizou o mês de análise em R\$ 19 mil.

### 3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais

No mês de janeiro de 2024, as despesas operacionais totalizaram R\$ 15 mil, tendo demonstrado uma redução de 52,9% em relação ao mês anterior, sendo esse decréscimo referente principalmente a "Salários, Encargos e Outros Proventos".

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir o gráfico comparativo onde visualiza-se a diferença entre receitas e despesas do mesmo período.



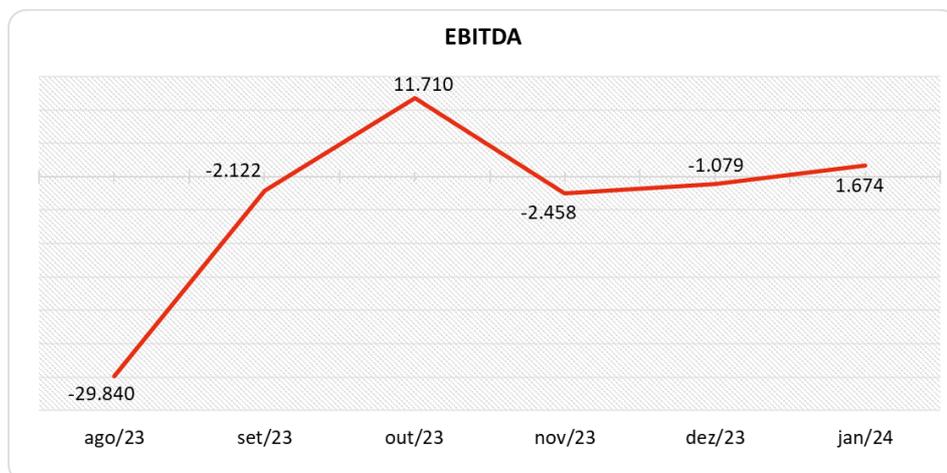


### 3.3.4. Evolução do Ebitda

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

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o **quanto a empresa gera de recursos** apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:





No mês de janeiro de 2024, a Recuperanda obteve um resultado operacional (Ebitda) **positivo** na ordem de R\$ 1 mil. Destaca-se que de agosto/2022 a janeiro/24 a Recuperanda auferiu Resultados Operacionais positivos apenas nos meses de março, abril, maio e outubro de 2023 e janeiro de 2024.

### 3.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em comparação com o Resultado Líquido do Exercício registrado pela Recuperanda de agosto de 2023 a janeiro de 2024.

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

CONTAS	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-29.840</b>	<b>-2.122</b>	<b>11.710</b>	<b>-2.458</b>	<b>-1.079</b>	<b>1.674</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	0	-14.500	0	0	0	0
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-66	-62	-1.069	-612	-3.004	-14
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-29.906</b>	<b>-16.683</b>	<b>10.641</b>	<b>-3.070</b>	<b>-4.083</b>	<b>1.660</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-29.906</b>	<b>-16.683</b>	<b>10.641</b>	<b>-3.070</b>	<b>-4.083</b>	<b>1.660</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	-4.643	0	0	0	0	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-34.549</b>	<b>-16.683</b>	<b>10.641</b>	<b>-3.070</b>	<b>-4.083</b>	<b>1.660</b>



No período de análise, com o Resultado Operacional (Ebitda) positivo, ao acrescentar o montante de Encargos e Provisões, a Recuperanda encerrou o mês de janeiro de 2024 com Resultado Líquido **positivo** em R\$ 1 mil.

### 3.4. Fluxo de Caixa (Método Direto)

Um dos relatórios mais importantes para a gestão é a Demonstração do Fluxo de caixa (DFC). O seu objetivo é evidenciar alterações no saldo de disponibilidades da empresa em um determinado período.

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	4.822	58.308	31.800	17.420	23.450	20.316
Movimentação de outros créditos a receber	1.337	2.107	1.640	1.649	81	5.384
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de fornecedores	3.500	278	-2.438	2.062	5.871	-17.446
( - ) Movimentação de tributos	-2.004	-4.637	-3.710	-3.134	-2.635	-3.719
( - ) Movimentação de despesas	-25.692	-34.317	-30.645	-32.054	-27.038	-13.358
( - ) Movimentação de outras obrigações	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>-18.037</b>	<b>21.739</b>	<b>-3.352</b>	<b>-14.056</b>	<b>-272</b>	<b>-8.822</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	-0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-5.775	-5.636	-5.656	-5.785	-5.656	-5.817
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	5.280	0	2.635	0	3.000	-2.974
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>-495</b>	<b>-5.636</b>	<b>-3.021</b>	<b>-5.785</b>	<b>-2.656</b>	<b>-8.791</b>
<b>Atividades do PRJ</b>						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades do PRJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades do PL</b>						
Movimentação do PL	0	0	0	0	-131.664	-4.083
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-131.664</b>	<b>-4.083</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-18.532</b>	<b>16.102</b>	<b>-6.374</b>	<b>-19.842</b>	<b>-134.592</b>	<b>-21.696</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	54.956	36.424	52.526	46.152	26.311	23.382
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	36.424	52.526	46.152	26.311	23.382	5.769
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-18.532</b>	<b>16.103</b>	<b>-6.374</b>	<b>-19.842</b>	<b>-2.928</b>	<b>-17.614</b>



**15º Relatório Mensal de Atividades**

**18**

Neste período, os saldos positivos somaram R\$ 25 mil, enquanto as saídas de caixa destinadas aos pagamentos representaram R\$ 34 mil.

Com relação às movimentações de financiamentos, observa-se um desembolso de R\$ 8 mil.

Sem outras movimentações significativas, a Recuperanda finalizou com caixa de R\$ 5 mil no mês de janeiro/2024 sendo uma variação de R\$ 17 mil.



# 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**

