



Administradora Judicial
rjpower@valorconsultores.com.br

19º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AGOSTO/2024

Power Experience Serviços de Engenharia Elétrica Ltda

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017998-40.2022.8.16.0017

3º VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR



SUMÁRIO

1	Glossário	3
2	Informações Operacionais	4
2.1.	Relação De Funcionários	4
3	Informações Financeiras	6
3.1.	Balanço Patrimonial	6
3.1.1.	Ativo	6
3.1.2.	Passivo	7
3.2.	Indicadores Financeiros	9
3.2.1.	Índices de Liquidez	9
3.2.2.	Índices de Liquidez Geral	10
3.2.3.	Índices de Endividamento	10
3.2.4.	Índices de Rentabilidade	11
3.2.5.	Capital Circulante Líquido	12
3.3.	Demonstração do Resultado do Exercício	13
3.3.1.	Receitas	13
3.3.2.	Lucro Bruto	14
3.3.3.	Receitas X Despesas Operacionais	15
3.3.4.	Evolução do Ebitda	15
3.3.5.	Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício	16
3.4.	Fluxo de Caixa (Método Direto)	17



1 GLOSSÁRIO

AC	Ativo Circulante
AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
ANC	Ativo Não Circulante
BP	Balanço Patrimonial
CCL	Capital Circulante Líquido
CMV	Custo das Mercadorias Vendidas
CPV	Custo dos Produtos Vendidos
CSLL	Contribuição Social sobre o Lucro Líquido
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
IRPF	Imposto de Renda de Pessoa Física
IRPJ	Imposto de Renda de Pessoa Jurídica
LRE	Lei 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
PC	Passivo Circulante
PL	Patrimônio Líquido
PNC	Passivo Não Circulante
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
Recuperanda	POWER EXPERIENCE SERVIÇOS DE ENGENHARIA ELÉTRICA LTDA
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades
VALOR	Valor Consultores Associados Ltda.
POWER	POWER EXPERIENCE SERVIÇOS DE ENGENHARIA ELÉTRICA LTDA



2 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em 02/08/2024, a AJ, representada por Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), realizou vistoria *in loco* na sede da empresa, acompanhado pelo responsável do setor do almoxarifado, Sr. Valdir Alexandre dos Santos.

Durante a vistoria, o representante da AJ constatou a presença de alguns painéis elétricos já montados, conforme demonstrado nas fotos anexas.

Na oportunidade, o Sr. Valdir explicou que a empresa mantém a prestação de serviços relacionados à montagem de painéis elétricos por meio de duas pessoas terceirizadas.

Por fim, elucidou à AJ que os painéis que estavam no local, estavam praticamente montados e que outros ainda chegariam para montagem.

2.1. Relação De Funcionários

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

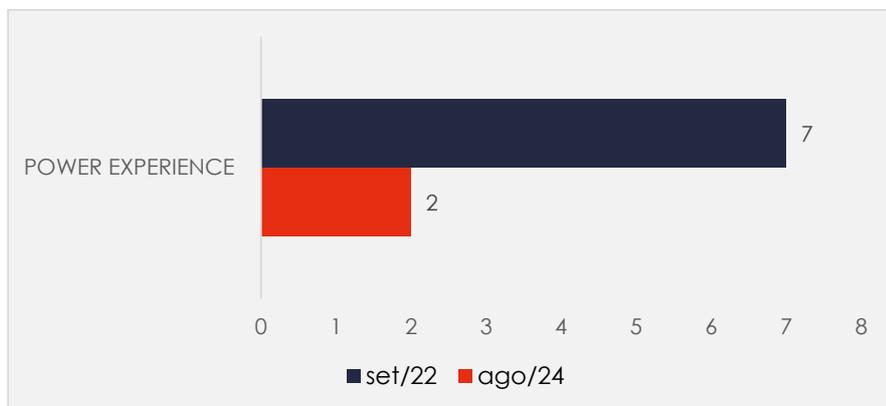
De acordo com as informações prestadas em agosto de 2024 pelo Sr. Valdir, além dele, há outra funcionária no setor administrativo que trabalha em regime de home office e, de vez em quando, vai até a empresa.

Além disso, ao ser questionado sobre a regularidade dos pagamentos, ele informou que os salários estão sendo pagos pontualmente. O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional ao longo do tempo está ilustrado no gráfico abaixo



1º Relatório Mensal de Atividades

5



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJJY7 RVR76 RZAE H5TMA

3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Balanço Patrimonial

3.1.1. Ativo

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

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

No período de análise é possível perceber um acréscimo de R\$ 7 mil no valor dos ativos da Recuperanda.

ATIVO	ago/22	mai/24	AV	jun/24	AV	AH	AH	variação	variação
						jun24/ago22	jun24/mar24	jun24/ago22	jun24/mar24
Ativo Circulante	2.116.402	2.140.910	99,6%	2.148.687	99,6%	1,5%	0,4%	32.285	7.777
Caixa e Equivalentes a Caixa	11.117	4.029	0,2%	4.285	0,2%	-61,5%	6,4%	-6.833	256
Clientes	0	72.235	3,4%	83.200	3,9%	0,0%	15,2%	83.200	10.964
Tributos a Compensar/Recuperar	2.105.285	2.064.646	96,1%	2.061.203	95,6%	-2,1%	-0,2%	-44.082	-3.443
Ativo Não Circulante	65.526	7.965	0,4%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	65.526	7.965	0,4%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
Imobilizado	65.526	7.965	0,4%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
Total do Ativo	2.181.928	2.148.874	100,0%	2.156.652	100,0%	-1,2%	0,4%	-25.276	7.777



Ativo Circulante: Este grupo é formado pelas contas “Caixa e Equivalentes de Caixa”, “Clientes” e “Tributos a Compensar/Recuperar”, onde se visualiza uma alta de R\$ 7 mil de maio a junho/24. Destaca-se ainda que na primeira conta citada houve um acréscimo de R\$ 256, enquanto a segunda conta apresentou um aumento de R\$ 10 mil. Nota-se a conta Tributos a Compensar como a mais representativa no ativo total da Recuperanda, com saldo de R\$ 2 milhões, correspondendo a 95,6% e apresentando uma queda de R\$ 3 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 junho 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 maio a junho/2024.

Para melhor entendimento, segue abaixo a composição do grupo no último semestre:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/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	-653.605	-653.605	-653.605	-653.605	-653.605	-653.605
Total	7.965	7.965	7.965	7.965	7.965	7.965
Variação %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

3.1.2. Passivo

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como



contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do Balanço Patrimonial.

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados de forma comparativa, de maio a junho de 2024, com os respectivos impactos que resultaram em uma alta de R\$ 7 mil.

PASSIVO	ago/22	mai/24	AV	jun/24	AV	AH jun24/ago22	AH jun24/mai24	variação jun24/ago22	variação jun24/mai24
Passivo Circulante	3.991.678	4.054.089	188,7%	4.058.911	188,2%	1,7%	0,1%	67.233	4.822
Empréstimos e Financiamentos	1.898.170	1.792.843	83,4%	1.792.843	83,1%	-5,5%	0,0%	-105.327	0
Fornecedores	1.619.239	1.660.261	77,3%	1.663.681	77,1%	2,7%	0,2%	44.441	3.420
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	376.135	471.911	22,0%	474.858	22,0%	26,2%	0,6%	98.723	2.947
Obrigações Tributárias	89.034	119.974	5,6%	118.430	5,5%	33,0%	-1,3%	29.396	-1.544
Outras Obrigações	9.100	9.100	0,4%	9.100	0,4%	0,0%	0,0%	0	0
Passivo Não Circulante	-1.809.751	-1.905.215	-88,7%	-1.902.260	-88,2%	5,1%	-0,2%	-92.509	2.955
Passivo Exigível a Longo Prazo	47.720	167.440	7,8%	167.440	7,8%	250,9%	0,0%	119.720	0
Empréstimos e Financiamentos LP	47.720	167.440	7,8%	167.440	7,8%	250,9%	0,0%	119.720	0
Patrimônio Líquido	-1.857.471	-2.072.655	-96,5%	-2.069.700	-96,0%	11,4%	-0,1%	-212.229	2.955
Capital Social	250.000	250.000	11,6%	250.000	11,6%	0,0%	0,0%	0	0
Reserva de Lucros a Realizar	1.212.831	1.212.831	56,4%	1.212.831	56,2%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-3.300.363	-3.631.720	-169,0%	-3.631.720	-168,4%	10,0%	0,0%	-331.357	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-71.648	-2.064	-0,1%	891	0,0%	-101,2%	-143,2%	72.539	2.955
Ajustes de Exercícios Anteriores	51.709	98.298	4,6%	98.298	4,6%	90,1%	0,0%	46.588	0
Total do Passivo	2.181.928	2.148.874	100,0%	2.156.652	100,0%	-1,2%	0,4%	-25.276	7.777

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\$ 3 mil, finalizando junho de 2024 representando 77,1% do total do passivo.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: O grupo constituído por "Obrigações com Pessoal", "Obrigações Previdenciárias" e "Provisões" representou no período 22% do passivo total, equivalente a R\$ 474 mil. Observa-se que de maio a junho/24 um acréscimo de R\$ 2 mil, sendo essa movimentação ocorrida principalmente na terceira conta mencionada.



Obrigações Tributárias: Ao todo, essas obrigações apresentaram um saldo de R\$ 118 mil e representou 5,5% do total do passivo em junho de 2024. O grupo demonstrou uma baixa de R\$ 1 mil, equivalente a 1,3% de maio a junho de 2024, decréscimo observado principalmente na conta "IRRF 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 consta com saldo positivo em R\$ 891 no período, maior que o valor apresentado no mês anterior em razão do lucro auferido no mês de junho 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.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Liquidez Corrente	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
Liquidez Geral	0,51	0,51	0,51	0,50	0,51	0,51
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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.



ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Endividamento Geral	196,08%	195,28%	196,89%	197,31%	196,45%	195,97%
Composição do Endividamento	96,03%	96,04%	96,01%	96,02%	96,03%	96,04%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 4,2 milhões, sendo 96,04% devido no curto prazo. Observa-se que a empresa apresenta um endividamento de 195,97% em relação ao seu ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, a Recuperanda não conseguiria apenas com os recursos do ativo pagar todos os seus credores.

3.2.4. Índices de Rentabilidade

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

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

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

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

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Margem Líquida	4,50%	10,47%	-12,17%	-32,98%	11,39%	7,48%
Rentabilidade do Ativo	0,08%	0,27%	-0,22%	-0,46%	0,23%	0,14%
Produtividade	0,02	0,03	0,02	0,01	0,02	0,02



A Recuperanda obteve margens e rentabilidades positivas em quatro meses do semestre. No mês de junho/2024, tanto a margem líquida quanto a rentabilidade foram **positivas** sendo favoráveis em 7,48% e 0,14%.

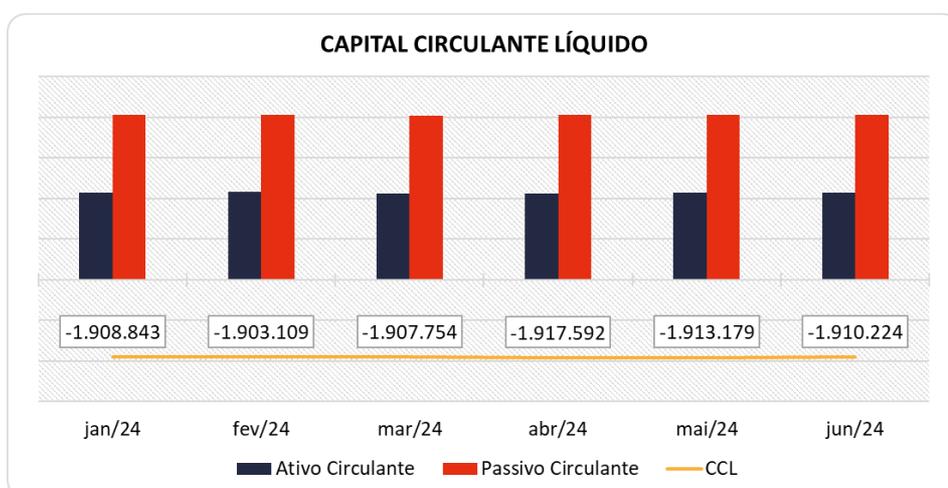
3.2.5. Capital Circulante Líquido

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

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Ativo Circulante	2.144.829	2.156.882	2.125.618	2.126.503	2.140.910	2.148.687
Passivo Circulante	4.053.672	4.059.991	4.033.371	4.044.096	4.054.089	4.058.911
CCL	-1.908.843	-1.903.109	-1.907.754	-1.917.592	-1.913.179	-1.910.224
Variação %	0,07%	-0,30%	0,24%	0,52%	-0,23%	-0,15%

Verifica-se que a empresa apresentou um decréscimo de 0,15% no seu CCL negativo no mês de junho/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 junho de 2024, demonstrando que no referido mês a empresa registrou um **lucro** de R\$ 2 mil.

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	abr/24	mai/24	AV	jun/24	AV	Média jan23 a dez23	AV	Média jan24 a jun24	AV	AH jun24/mai24	variação jun24/mai24
Receitas Operacionais Brutas	34.000	50.000	100,0%	45.000	100,0%	31.294	100,0%	46.542	100,0%	-10,0%	-5.000
(-) Deduções das Receitas	-4.165	-6.125	-12,3%	-5.513	-12,3%	-3.799	-12,1%	-6.006	-12,9%	-10,0%	613
(=) Receitas Operacionais Líquidas	29.835	43.875	87,8%	39.488	87,8%	27.496	87,9%	40.536	87,1%	-10,0%	-4.388
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-22.763	-18.064	-36,1%	-19.646	-43,7%	-681	-2,2%	-22.432	-48,2%	8,8%	-1.582
(=) Lucro Bruto	7.072	25.811	51,6%	19.842	44,1%	26.815	85,7%	18.104	38,9%	-23,1%	-5.969
(-) Despesas e Receitas Operacionais	-15.404	-17.667	-35,3%	-14.766	-32,8%	-34.504	-110,3%	-15.688	-33,7%	-16,4%	2.901
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-8.333	8.144	16,3%	5.076	11,3%	-7.689	-24,6%	2.416	5,2%	-37,7%	-3.068
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	0	0,0%	-2.417	-7,7%	0	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.506	-3.145	-6,3%	-2.121	-4,7%	-819	-2,6%	-2.174	-4,7%	-32,6%	1.024
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-9.838	4.999	10,0%	2.955	6,6%	-10.925	-34,9%	242	0,5%	-40,9%	-2.044
(+/-) 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.	-9.838	4.999	10,0%	2.955	6,6%	-10.925	-34,9%	242	0,5%	-40,9%	-2.044
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	-387	-1,2%	-93	-0,2%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-9.838	4.999	10,0%	2.955	6,6%	-11.312	-36,1%	149	0,3%	-40,9%	-2.044

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	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Receita de Serviços	42.000	64.150	44.100	34.000	50.000	45.000
Receita de Produtos	0	0	0	0	0	0
Total	42.000	64.150	44.100	34.000	50.000	45.000

No mês de junho de 2024, a empresa apresentou um faturamento de R\$ 45 mil, relativamente menor se comparado ao mês anterior que foi no montante de R\$ 50 mil. A média de faturamento mensal do ano 2023 foi R\$ 31 mil, sendo que no ano 2024, a média se encontra em R\$ 46 mil, portanto, 48,7% acima do valor auferido no ano anterior.

3.3.2. Lucro Bruto

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

DEDUÇÕES E CUSTOS	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
(-) Deduções das Receitas	-5.145	-9.141	-5.944	-4.165	-6.125	-5.513
(=) Receitas Operacionais Líquidas	36.855	55.009	38.156	29.835	43.875	39.488
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-19.790	-29.553	-24.779	-22.763	-18.064	-19.646
(=) Lucro Bruto	17.065	25.455	13.377	7.072	25.811	19.842
% Lucro Bruto	40,63%	39,68%	30,33%	20,80%	51,62%	44,09%

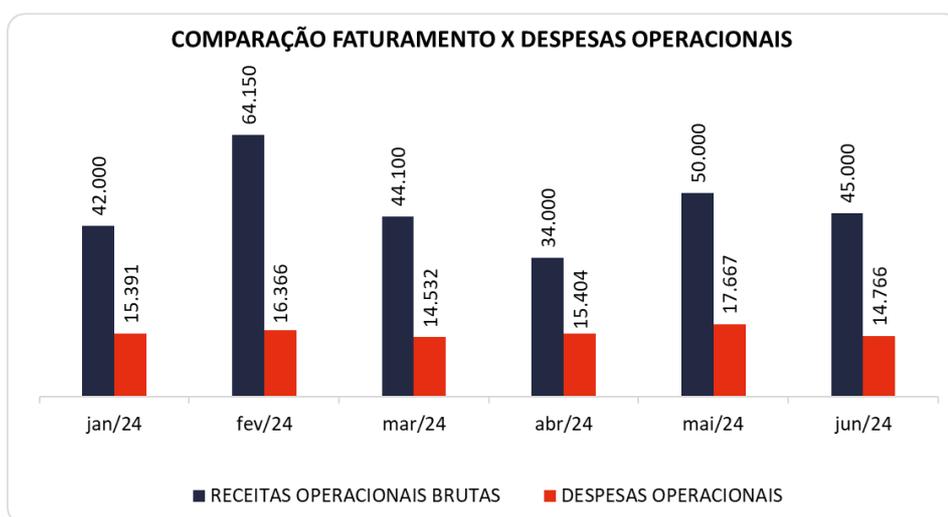
Observa-se que no mês de junho de 2024 as deduções das receitas e os custos dos produtos, mercadorias e serviços representaram 55,9% do faturamento total da Recuperanda. Dessa forma, o lucro bruto do mês ficou positivo em 44,1%, equivalente a R\$ 19 mil. Destaca-se que tal resultado foi suficiente para cobrir as despesas operacionais que finalizou o mês de análise em R\$ 14 mil.



3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais

No mês de junho de 2024, as despesas operacionais totalizaram R\$ 14 mil, tendo demonstrado uma baixa de 16,4% em relação ao mês anterior, sendo esse decréscimo referente principalmente a “Serviços de Terceiros”.

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



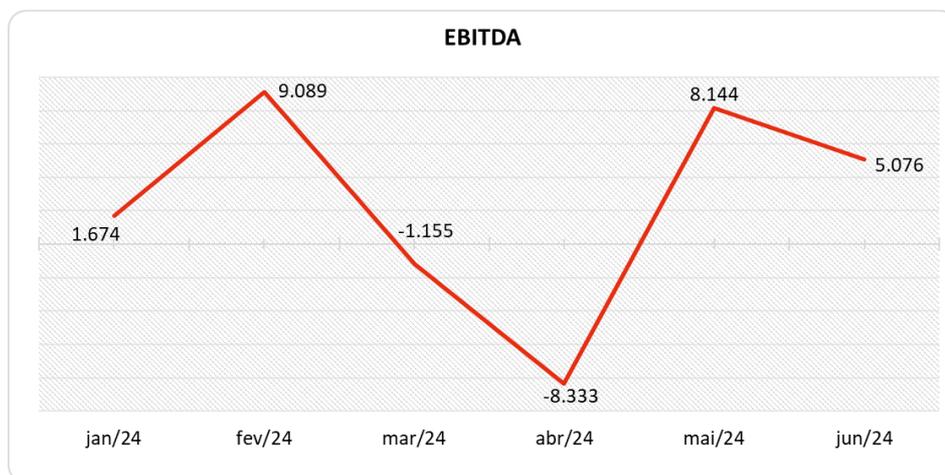
3.3.4. Evolução do Ebitda

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 junho de 2024, a Recuperanda obteve um resultado operacional (Ebitda) **positivo** na ordem de R\$ 5 mil. Destaca-se que de agosto/2022 a junho/24 a Recuperanda auferiu Resultados Operacionais positivos apenas nos meses de março, abril, maio e outubro de 2023, janeiro, fevereiro, maio e junho de 2024.

3.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício

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

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

CONTAS	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	1.674	9.089	-1.155	-8.333	8.144	5.076
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0	0	0	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-14	-3.329	-2.929	-1.506	-3.145	-2.121
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	1.660	5.760	-4.084	-9.838	4.999	2.955
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	1.660	5.760	-4.084	-9.838	4.999	2.955
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	-560	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	1.660	5.760	-4.644	-9.838	4.999	2.955



No período de análise, com o Resultado Operacional (Ebitda) positivo, ao acrescentar o montante de Encargos, a Recuperanda encerrou o mês de junho de 2024 com Resultado Líquido ainda **positivo** em R\$ 2 mil.

3.4. Fluxo de Caixa (Método Direto)

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	20.316	59.302	65.413	29.285	30.900	34.036
Movimentação de outros créditos a receber	5.384	1.315	2.323	2.086	3.805	3.443
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-17.446	-30.178	-21.674	-20.859	-14.587	-16.226
(-) Movimentação de tributos	-3.719	-7.833	-5.148	-2.693	-3.563	-7.057
(-) Movimentação de despesas	-13.358	-8.404	-42.886	-9.563	-14.165	-13.940
(-) 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	-8.822	14.202	-1.971	-1.744	2.390	256
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	0	0	0	0	0	0
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-5.817	-5.656	-5.656	0	-2.693	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	-2.974	-26	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-8.791	-5.682	-5.656	0	-2.693	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	-4.083	0	0	0	-586	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	-4.083	0	0	0	-586	0
Variação líquida do caixa	-21.696	8.520	-7.628	-1.744	-889	256
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	23.382	5.769	14.289	6.661	4.918	4.029
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	5.769	14.289	6.661	4.918	4.029	4.285
Variação líquida do caixa	-17.614	8.520	-7.628	-1.744	-889	256



Neste período, as principais fontes positivas foram relacionadas com recebimento de clientes e créditos a receber que somaram R\$ 37 mil, enquanto os movimentos de saídas foram pagamentos a fornecedores, tributos e despesas que somaram também R\$ 37 mil, porém levemente menor, perfazendo um caixa positivo nas atividades operacionais no valor de R\$ 256.

Sem outras movimentações significativas, a Recuperanda encerrou com um caixa e equivalente de caixa de R\$ 4 mil no mês de junho/2024 finalizando uma variação líquida positiva de caixa de R\$ 256.



VALOR CONSULTORES

www.valorconsultores.com.br

MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87.020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
14º Andar, Conjunto 1407
Centro Cívico - CEP 87020-025

+55 41 3122-2060

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958

