



Administradora Judicial  
rjpower@valorconsultores.com.br

# 23º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

DEZEMBRO/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

<b>1 GLOSSÁRIO</b>	<b>3</b>
<b>2 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS</b>	<b>4</b>
2.1. Relação De Funcionários	4
<b>3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>5</b>
<b>3.1. Balanço Patrimonial</b>	<b>5</b>
3.1.1. Ativo	5
3.1.2. Passivo	7
<b>3.2. Indicadores Financeiros</b>	<b>8</b>
3.2.1. Índices de Liquidez	8
3.2.2. Índices de Liquidez Geral	9
3.2.3. Índices de Endividamento	9
3.2.4. Índices de Rentabilidade	10
3.2.5. Capital Circulante Líquido	11
<b>3.3. Demonstração do Resultado do Exercício</b>	<b>12</b>
3.3.1. Receitas	13
3.3.2. Lucro Bruto	13
3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais	14
3.3.4. Evolução do Ebitda	15
3.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício	15
<b>3.4. Fluxo de Caixa (Método Direto)</b>	<b>16</b>



# 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 02/12/2024, a AJ, representada por Cleverson Marcel Colombo, realizou vistoria *in loco* na sede da empresa, acompanhada pelo Sr. Márcio, funcionário terceirizado da Recuperanda, uma vez que o Sr. Valdir, responsável do setor do almoxarifado, estava ausente, realizando serviços externos.

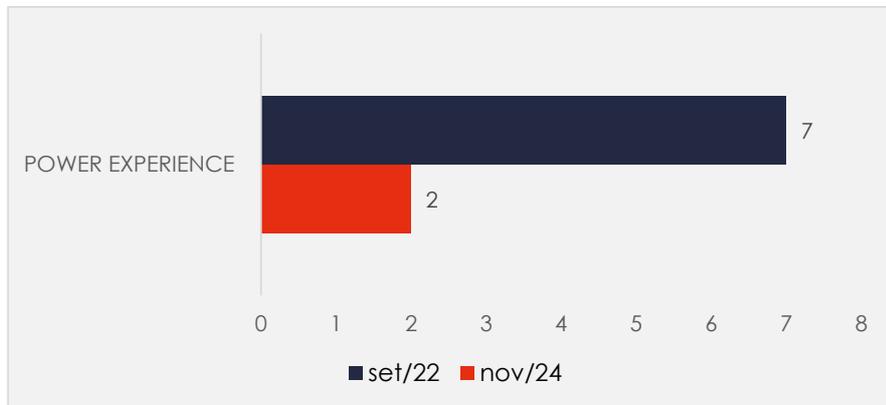
Durante a vistoria, o representante da AJ constatou o normal funcionamento da Recuperanda, com 02 prestadores de serviços realizando a montagem de 02 painéis elétricos de grande porte, destinados a obras da Sanepar, conforme informado pelo Sr. Márcio. Observou-se também a existência de outros componentes elétricos e cabos elétricos em estoque, conforme fotos anexas.

### 2.1. Relação De Funcionários

No momento do ajuizamento da Recuperação Judicial, havia 07 funcionários laborando, conforme mov. 1.31. No entanto, de acordo com as informações prestadas em novembro de 2024 pelo sócio proprietário, atualmente há dois funcionários: o Sr. Valdir, responsável pelo almoxarifado, e outra funcionária no setor administrativo que trabalha em regime de home office.

O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional ao longo do tempo está ilustrado no gráfico abaixo:





## 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 um melhor entendimento da atual situação da Recuperanda "Power Experience", apresentamos a seguir os dados sobre a composição de seus ativos, acompanhados de uma análise referente ao período de setembro a outubro de



23º Relatório Mensal de Atividades

6

2024. Durante esse intervalo, observou-se uma redução de R\$ 6 mil no valor dos ativos da empresa.

ATIVO	ago/22	set/24	AV	out/24	AV	AH out24/ago22	AH out24/set24	variação out24/ago22	variação out24/set24
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.116.402</b>	<b>2.150.038</b>	<b>99,6%</b>	<b>2.143.192</b>	<b>99,6%</b>	<b>1,3%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>26.790</b>	<b>-6.846</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	11.117	228	0,0%	470	0,0%	-95,8%	106,3%	-10.647	242
Clientes	0	96.240	4,5%	92.740	4,3%	0,0%	-3,6%	92.740	-3.500
Tributos a Compensar/Recuperar	2.105.285	2.053.570	95,2%	2.049.982	95,3%	-2,6%	-0,2%	-55.303	-3.588
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>65.526</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</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>65.526</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	65.526	7.965	0,4%	7.965	0,4%	-87,8%	0,0%	-57.561	0
<b>Total do Ativo</b>	<b>2.181.928</b>	<b>2.158.002</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.151.157</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,4%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-30.771</b>	<b>-6.846</b>

**Ativo Circulante:** O Ativo Circulante é composto pelos grupos "Caixa e Equivalentes a Caixa", "Clientes" e "Tributos a Compensar/Recuperar", e, juntos, apresentaram uma baixa de R\$ 6 mil entre setembro e outubro de 2024. Destaca-se que, no grupo "Caixa e Equivalentes a Caixa", houve uma alta de R\$ 242, enquanto o grupo "Clientes" registrou um decréscimo de R\$ 3 mil. Além disso, o grupo "Tributos a Compensar/Recuperar" é o mais representativo no total dos ativos da Recuperanda, com um saldo de R\$ 2 milhões, correspondendo a 95,3%, embora tenha apresentado uma queda de R\$ 3 mil.

**Ativo Não Circulante:** O Ativo Não Circulante consiste exclusivamente no grupo "Imobilizado", que abrange os bens necessários para a manutenção das atividades da empresa, caracterizados por sua natureza tangível. Em outubro/24, o saldo desse grupo totalizou R\$ 7 mil, representando 0,4% do Ativo total, sem qualquer movimentação entre setembro e outubro de 2024.

Para melhor compreensão, apresentamos a seguir a composição desse grupo no último semestre:



IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/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
<b>Total</b>	<b>7.965</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>0,00%</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, entre setembro e outubro de 2024, destacando os respectivos impactos que resultaram em uma redução de R\$ 6 mil.

PASSIVO	ago/22	set/24	AV	out/24	AV	AH out24/ago22	AH out24/set24	variação out24/ago22	variação out24/set24
<b>Passivo Circulante</b>	<b>3.991.678</b>	<b>4.075.004</b>	<b>188,8%</b>	<b>4.069.666</b>	<b>189,2%</b>	<b>2,0%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>77.988</b>	<b>-5.338</b>
Empréstimos e Financiamentos	1.898.170	1.792.843	83,1%	1.792.843	83,3%	-5,5%	0,0%	-105.327	0
Fornecedores	1.619.239	1.666.830	77,2%	1.666.830	77,5%	2,9%	0,0%	47.591	0
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	376.135	485.297	22,5%	481.070	22,4%	27,9%	-0,9%	104.935	-4.227
Obrigações Tributárias	89.034	120.934	5,6%	119.822	5,6%	34,6%	-0,9%	30.788	-1.111
Outras Obrigações	9.100	9.100	0,4%	9.100	0,4%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>-1.809.751</b>	<b>-1.917.002</b>	<b>-88,8%</b>	<b>-1.918.510</b>	<b>-89,2%</b>	<b>6,0%</b>	<b>0,1%</b>	<b>-108.759</b>	<b>-1.507</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>47.720</b>	<b>167.440</b>	<b>7,8%</b>	<b>167.440</b>	<b>7,8%</b>	<b>250,9%</b>	<b>0,0%</b>	<b>119.720</b>	<b>0</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	47.720	167.440	7,8%	167.440	7,8%	250,9%	0,0%	119.720	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-1.857.471</b>	<b>-2.084.442</b>	<b>-96,6%</b>	<b>-2.085.950</b>	<b>-97,0%</b>	<b>12,3%</b>	<b>0,1%</b>	<b>-228.479</b>	<b>-1.507</b>
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	56,2%	1.212.831	56,4%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-3.300.363	-3.631.720	-168,3%	-3.631.720	-168,8%	10,0%	0,0%	-331.357	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-71.648	-13.851	-0,6%	-15.359	-0,7%	-78,6%	10,9%	56.290	-1.507
Ajustes de Exercícios Anteriores	51.709	98.298	4,6%	98.298	4,6%	90,1%	0,0%	46.588	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>2.181.928</b>	<b>2.158.002</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.151.157</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,4%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-30.771</b>	<b>-6.846</b>

**Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias:** O grupo composto por “Obrigações com Pessoal”, “Obrigações Previdenciárias” e “Provisões” representou 22,4% do passivo total, equivalente a R\$ 481 mil. Entre setembro e outubro de 2024, houve



uma baixa de R\$ 4 mil, com a movimentação ocorrendo principalmente nas contas de "Obrigações com Pessoal" e "Provisões".

**Obrigações Tributárias:** Este grupo apresentou um saldo de R\$ 119 mil, representando 5,6% do total do passivo em outubro/24. O grupo registrou uma diminuição de R\$ 1 mil, equivalente a 0,9%, entre setembro e outubro de 2024, sendo esse decréscimo observado principalmente na conta "ISSQN a Recolher".

**Patrimônio Líquido:** Esse grupo é composto pelas contas que registram o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, uma das contas desse grupo, representa os valores recebidos pela empresa, seja por meio de subscrição ou gerados internamente. A conta de Lucro/Prejuízo do Exercício de 2024 apresenta um saldo negativo de R\$ 15 mil, valor inferior ao do mês anterior, devido ao prejuízo obtido em outubro/24.

Outras avaliações serão apresentadas 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 da Recuperanda 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>mai/24</b>	<b>jun/24</b>	<b>jul/24</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>	<b>out/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	0,00	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 permaneceu estável ao longo do último semestre, apresentando um valor de **R\$ 0,51** ao final do período. Isso indica que a empresa **não possui** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo, com uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,51** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

É importante ressaltar que parte dos saldos das contas registradas no Passivo Circulante e Exigível a longo prazo está sujeita 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>mai/24</b>	<b>jun/24</b>	<b>jul/24</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>	<b>out/24</b>
Endividamento Geral	196,45%	195,97%	195,91%	196,68%	196,59%	196,97%
Composição do Endividamento	96,03%	96,04%	96,04%	96,05%	96,05%	96,05%

No mês analisado, o endividamento da empresa totalizou R\$ 4,2 milhões, sendo que 96,05% desse montante refere-se a dívidas de curto prazo. Além disso, a Recuperanda apresenta um índice de endividamento de 196,97% em relação ao seu ativo total. Isso indica que, em caso de liquidação, a empresa não conseguiria pagar todos os seus credores apenas com os recursos disponíveis em seus ativos.

### 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>mai/24</b>	<b>jun/24</b>	<b>jul/24</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>	<b>out/24</b>
Margem Líquida	11,39%	7,48%	-8,65%	-47,67%	0,46%	-3,77%
Rentabilidade do Ativo	0,23%	0,14%	-0,11%	-0,58%	0,01%	-0,07%
Produtividade	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02

A Recuperanda obteve margens e rentabilidades positivas em três meses do semestre. Sendo que em outubro/24, tanto a margem líquida quanto a rentabilidade apresentaram resultados **negativos**, com valores desfavoráveis de 3,77% e 0,07%, respectivamente.

### 3.2.5. Capital Circulante Líquido

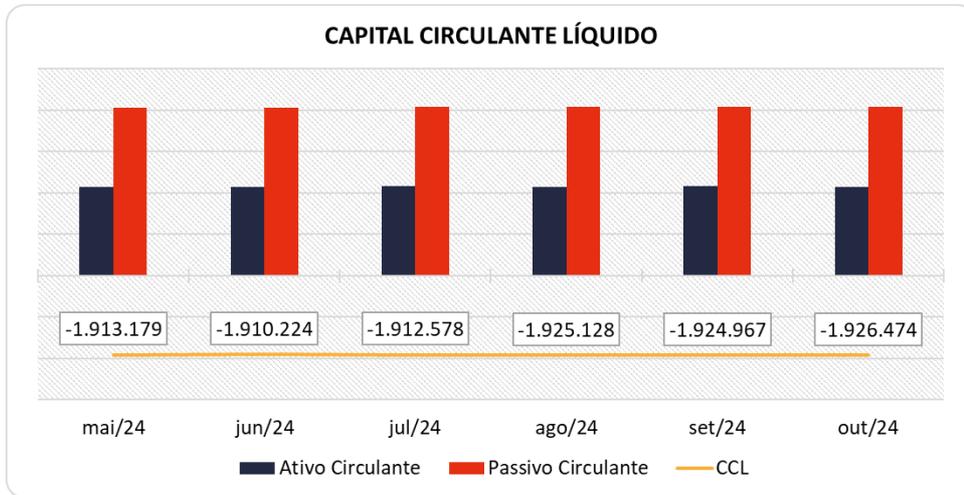
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de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

<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	<b>mai/24</b>	<b>jun/24</b>	<b>jul/24</b>	<b>ago/24</b>	<b>set/24</b>	<b>out/24</b>
Ativo Circulante	2.140.910	2.148.687	2.152.477	2.148.297	2.150.038	2.143.192
Passivo Circulante	4.054.089	4.058.911	4.065.056	4.073.425	4.075.004	4.069.666
<b>CCL</b>	<b>-1.913.179</b>	<b>-1.910.224</b>	<b>-1.912.578</b>	<b>-1.925.128</b>	<b>-1.924.967</b>	<b>-1.926.474</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,23%</b>	<b>-0,15%</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,66%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>0,08%</b>

A empresa registrou um acréscimo de 0,08% em seu Capital Circulante Líquido negativo no mês de outubro/24, totalizando um Capital Circulante Líquido negativo de R\$ 1,9 milhão.

Para melhor compreensão, apresentamos a seguir, de forma gráfica, 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, analisou-se a demonstração de resultado da Recuperanda para o mês de outubro/24, que revelou um prejuízo de R\$ 1 mil.

Abaixo, apresentamos o quadro elaborado com as informações da DRE:



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	ago/24	set/24	AV	out/24	AV	Média jan23 a dez23	AV	Média jan24 a out24	AV	AH out24/set24	variação out24/set24
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>30.000</b>	<b>40.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>45.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>31.294</b>	<b>100,0%</b>	<b>42.525</b>	<b>100,0%</b>	<b>12,5%</b>	<b>5.000</b>
( - ) Deduções das Receitas	-3.675	-4.900	-12,3%	-5.063	-11,3%	-3.799	-12,1%	-5.347	-12,6%	3,3%	-163
<b>( = ) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>26.325</b>	<b>35.100</b>	<b>87,8%</b>	<b>39.938</b>	<b>88,8%</b>	<b>27.496</b>	<b>87,9%</b>	<b>37.178</b>	<b>87,4%</b>	<b>13,8%</b>	<b>4.838</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-23.913	-20.318	-50,8%	-26.922	-59,8%	-681	-2,2%	-22.419	-52,7%	32,5%	-6.604
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>2.413</b>	<b>14.782</b>	<b>37,0%</b>	<b>13.016</b>	<b>28,9%</b>	<b>26.815</b>	<b>85,7%</b>	<b>14.760</b>	<b>34,7%</b>	<b>-11,9%</b>	<b>-1.766</b>
( - ) Despesas e Receitas Operacionais	-12.950	-12.541	-31,4%	-12.451	-27,7%	-34.504	-110,3%	-14.317	-33,7%	-0,7%	90
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-10.537</b>	<b>2.241</b>	<b>5,6%</b>	<b>565</b>	<b>1,3%</b>	<b>-7.689</b>	<b>-24,6%</b>	<b>443</b>	<b>1,0%</b>	<b>-74,8%</b>	<b>-1.676</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	0	0,0%	-2.417	-7,7%	0	0,0%	0,0%	0
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-2.012	-2.080	-5,2%	-2.073	-4,6%	-819	-2,6%	-1.922	-4,5%	-0,4%	7
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-12.549</b>	<b>161</b>	<b>0,4%</b>	<b>-1.507</b>	<b>-3,3%</b>	<b>-10.925</b>	<b>-34,9%</b>	<b>-1.480</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-1035,4%</b>	<b>-1.669</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>-12.549</b>	<b>161</b>	<b>0,4%</b>	<b>-1.507</b>	<b>-3,3%</b>	<b>-10.925</b>	<b>-34,9%</b>	<b>-1.480</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-1035,4%</b>	<b>-1.669</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	-387	-1,2%	-56	-0,1%	0,0%	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-12.549</b>	<b>161</b>	<b>0,4%</b>	<b>-1.507</b>	<b>-3,3%</b>	<b>-11.312</b>	<b>-36,1%</b>	<b>-1.536</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-1035,4%</b>	<b>-1.669</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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24
Receita de Serviços	50.000	45.000	31.000	30.000	40.000	45.000
<b>Total</b>	<b>50.000</b>	<b>45.000</b>	<b>31.000</b>	<b>30.000</b>	<b>40.000</b>	<b>45.000</b>

No mês de outubro/24, a empresa registrou um faturamento de R\$ 45 mil, valor superior ao montante de R\$ 40 mil do mês 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).



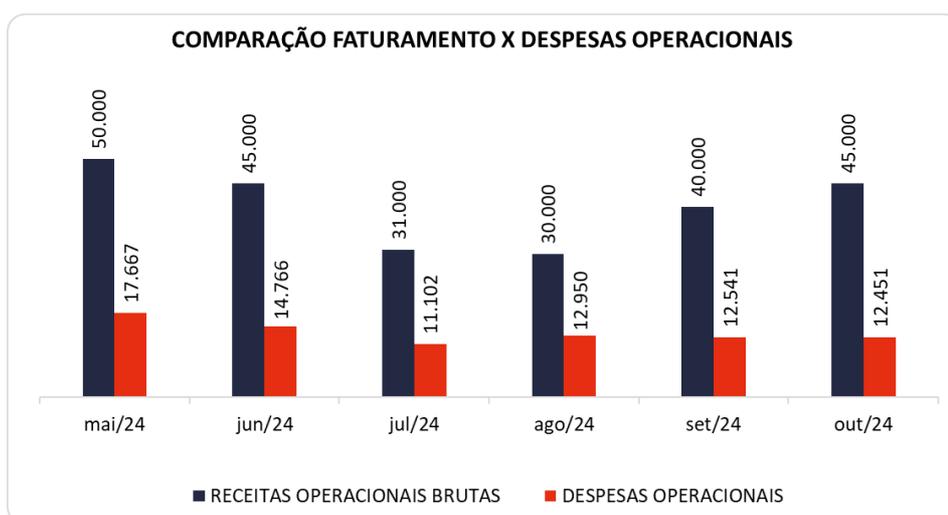
DEDUÇÕES E CUSTOS	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24
( - ) Deduções das Receitas	-6.125	-5.513	-3.798	-3.675	-4.900	-5.063
<b>(=) Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>43.875</b>	<b>39.488</b>	<b>27.203</b>	<b>26.325</b>	<b>35.100</b>	<b>39.938</b>
( - ) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-18.064	-19.646	-18.440	-23.913	-20.318	-26.922
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>25.811</b>	<b>19.842</b>	<b>8.763</b>	<b>2.413</b>	<b>14.782</b>	<b>13.016</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>51,62%</b>	<b>44,09%</b>	<b>28,27%</b>	<b>8,04%</b>	<b>36,96%</b>	<b>28,92%</b>

No mês de outubro/24, as deduções das receitas e os custos dos produtos, mercadorias e serviços representaram 71% do faturamento total da Recuperanda. Assim, o lucro bruto do mês ficou positivo em 28,9%, equivalente a R\$ 13 mil, sendo esse resultado suficiente para cobrir as despesas operacionais, que totalizaram R\$ 12 mil ao final do mês.

### 3.3.3. Receitas X Despesas Operacionais

No mês de outubro/24, as despesas operacionais totalizaram R\$ 12 mil, representando uma redução de 0,7% em relação ao mês anterior, com esse decréscimo atribuído principalmente a conta "Impostos e Taxas".

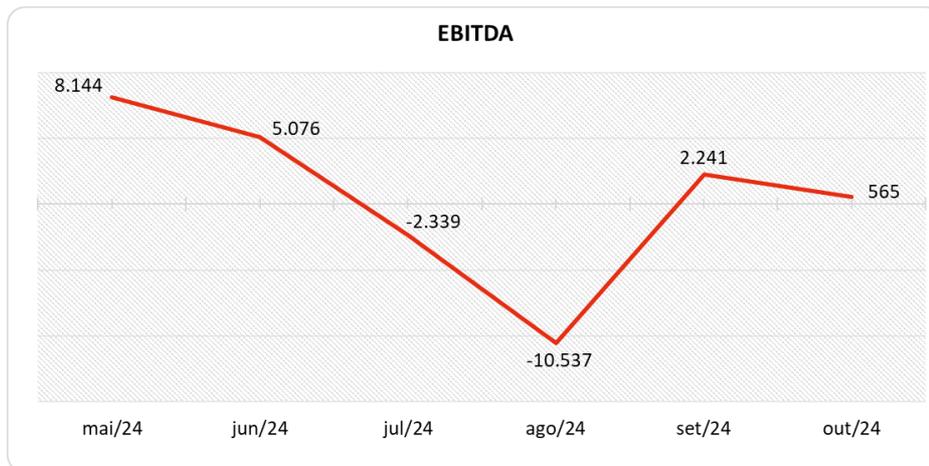
Para melhor compreensão, apresentamos a seguir um gráfico comparativo que ilustra a diferença entre receitas e despesas do mesmo período.



### 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 outubro/24, a Recuperanda registrou um resultado operacional (EBITDA) **positivo** de R\$ 565.

### 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 maio a outubro de 2024.



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

CONTAS	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>8.144</b>	<b>5.076</b>	<b>-2.339</b>	<b>-10.537</b>	<b>2.241</b>	<b>565</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	0	0	0	0	0	0
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-3.145	-2.121	-15	-2.012	-2.080	-2.073
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>4.999</b>	<b>2.955</b>	<b>-2.354</b>	<b>-12.549</b>	<b>161</b>	<b>-1.507</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>4.999</b>	<b>2.955</b>	<b>-2.354</b>	<b>-12.549</b>	<b>161</b>	<b>-1.507</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>4.999</b>	<b>2.955</b>	<b>-2.354</b>	<b>-12.549</b>	<b>161</b>	<b>-1.507</b>

No período de análise, apesar do resultado operacional (EBITDA) positivo, ao incluir os encargos financeiros, no valor de R\$ 2 mil, a Recuperanda encerrou o mês de outubro/24 com um resultado líquido negativo de 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	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	30.900	34.036	23.700	31.800	32.460	48.500
Movimentação de outros créditos a receber	3.805	3.443	2.298	2.205	3.130	3.588
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
( - ) Movimentação de fornecedores	-14.587	-16.226	-15.290	-23.913	-20.318	-26.922
( - ) Movimentação de tributos	-3.563	-7.057	-2.805	-2.403	-4.661	-6.174
( - ) Movimentação de despesas	-14.165	-13.940	-9.115	-7.865	-13.281	-18.750
( - ) 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>2.390</b>	<b>256</b>	<b>-1.212</b>	<b>-175</b>	<b>-2.669</b>	<b>242</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	-2.693	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
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>-2.693</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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	-586	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>-586</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-889</b>	<b>256</b>	<b>-1.212</b>	<b>-175</b>	<b>-2.669</b>	<b>242</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	4.918	4.029	4.285	3.072	2.897	228
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	4.029	4.285	3.072	2.897	228	470
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-889</b>	<b>256</b>	<b>-1.212</b>	<b>-175</b>	<b>-2.669</b>	<b>242</b>

Neste período, as principais fontes de entrada foram os recebimentos de clientes e outros créditos a receber, que totalizaram R\$ 52 mil. Em contrapartida, as saídas, compostas por pagamentos a fornecedores, tributos e despesas, somaram R\$ 51 mil, resultando em um caixa positivo nas atividades operacionais de R\$ 242.

Sem outras movimentações, a Recuperanda encerrou o mês de outubro/24 com um saldo de caixa e equivalentes de caixa de R\$ 470, registrando uma variação líquida positiva de caixa de R\$ 242.



# 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  
6º Andar, Sala 604  
Centro Cívico - CEP 80530-000

**+55 41 3044-5299**

## SÃO PAULO/SP

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

**+55 11 2847-4958**

