



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

70º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JANEIRO/2024

GRUPO CIMCAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 1000504-05.2018.8.26.0407

INCIDENTE N. 0002667-72.2018.8.26.0407 1ª VARA CÍVEL DE OSVALDO CRUZ/SP

SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. CUMPRIMENTO DO PRJ	3
3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	3
2.1 Quadro de Funcionários	4
3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	5
3.1 Balanço Patrimonial – Consolidado	5
3.1.1 Ativo.....	5
3.1.2 Passivo	7
3.2 Indicadores Financeiros	9
3.2.1 Índices de Liquidez	9
3.2.2 Índices de Endividamento	10
3.2.3 Índices de Rentabilidade.....	11
3.2.4 Capital Circulante Líquido.....	12
3.3 Demonstração do Resultado do Exercício	13
3.3.1 Receitas.....	14
3.3.2 Lucro Bruto	14
3.3.3 Evolução do Ebitda	15
3.3.4 Resultado Operacional X Resultado Líquido do Exercício	16

1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
BP	Balanço Patrimonial
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	Grupo CIMCAL
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. CUMPRIMENTO DO PRJ

Neste relatório a Administradora Judicial informa que, fora encaminhado o comprovante de pagamento do crédito devido ao credor da Classes I - Marcos Antônio Alves, realizado no mês de dezembro/2023, conforme o comprovante de pagamento em anexo.

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que subsidiam o presente relatório mensal foram obtidas durante reunião, via contato telefônico, realizada entre a Administradora Judicial, representada pelo advogado, Fábio Roberto Colombo, junto ao sócio-proprietário das Recuperandas, Sr. José Aparecido da Costa, ocorrida aos dias 31/01/2024.

O representante das Recuperandas iniciou a reunião relatando que as 07 (sete) unidades físicas da Recuperanda CIMCAL continuam operando normalmente, alegando que em razão das férias coletivas, as vendas estão ruins, com isso, estima um faturamento de aproximadamente R\$ 3 milhões no mês de janeiro/2024.

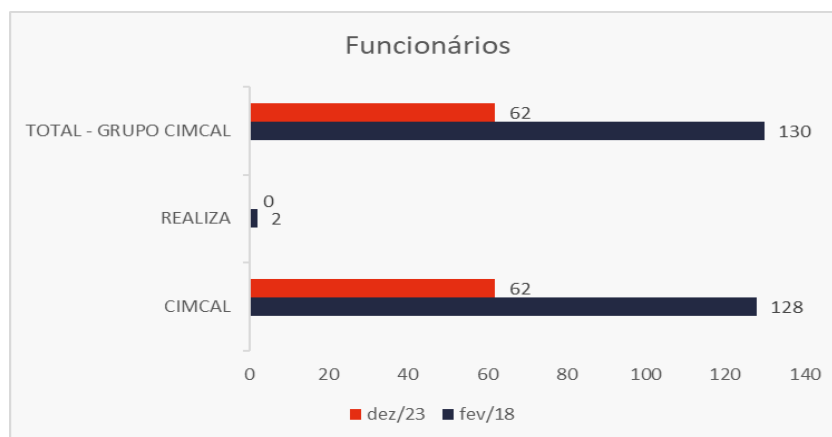
Quanto ao pagamento de impostos correntes e parcelamentos, informou que há regularidade e tempestividade, bem como, o pagamento junto aos fornecedores. Destacou, ainda, que em razão da empresa estar em Recuperação Judicial, as compras são realizadas sempre pagas à vista, prejudicando o fluxo de caixa.

Nesse sentido, a fim de melhorar o fluxo financeiro, informou que está avaliando vender alguns imóveis, que não estão relacionados no Plano de Recuperação Judicial.

Ao final da reunião, Sr. José Costa, relatou sobre a Recuperanda BRASICON, informando que não houve comercialização de imóveis até a presente data.

2.1 Quadro de Funcionários

Na Petição Inicial, as Recuperandas informaram contar com 132 (cento e trinta e dois) funcionários ativos dentro das empresas e filiais que compunham o Grupo Cimcal. Entretanto, através das informações perpassadas até o momento para a AJ, o GRUPO Cimcal empregava em dezembro/2023 o número de 62 (setenta e dois) colaboradores, cujos salários, assim como, as demais obrigações trabalhistas foram pagas. O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários ao longo do tempo está estampado pelo gráfico abaixo:



3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1 Balanço Patrimonial – Consolidado

As informações compiladas a seguir refletem a soma dos balancetes do mês de novembro de 2023, analisada de forma conjunta.

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.

Os dados da evolução consolidada da composição dos Ativos das Recuperandas serão apresentados de forma comparativa de janeiro de 2018 a novembro de 2023, onde pode-se observar a ocorrência de um acréscimo de R\$ 1,5 milhão de outubro a novembro de 2023, principalmente relacionado às contas do Ativo Não Circulante.

As principais movimentações financeiras e operacionais serão destacadas a seguir:

ATIVO	jan/18	out/23	AV	nov/23	AV	AH	AH	Varição	Varição
						nov23/jan18	nov23/out23	nov23/jan18	nov23/out23
Ativo Circulante	25.585.700	10.505.397	35,8%	11.160.898	36,1%	-56,4%	6,2%	-14.424.801	655.502
Caixa e Equivalentes a Caixa	6.232.055	2.827.323	9,6%	2.949.609	9,5%	-52,7%	4,3%	-3.282.446	122.286
Créditos	2.491.288	218.899	0,7%	1.140.951	3,7%	-54,2%	421,2%	-1.350.338	922.052
Adiantamentos	16.080	280.703	1,0%	184.135	0,6%	1045,1%	-34,4%	168.055	-96.568
Outros Créditos	3.053.433	988.201	3,4%	988.201	3,2%	-67,6%	0,0%	-2.065.232	0
Tributos a Recuperar/Compensar	950.366	863.247	2,9%	861.822	2,8%	-9,3%	-0,2%	-88.545	-1.425
Estoques	12.838.600	5.323.147	18,2%	5.032.304	16,3%	-60,8%	-5,5%	-7.806.296	-290.842
Despesas Antecipadas	3.877	3.877	0,0%	3.877	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Não Circulante	16.316.057	18.816.030	64,2%	19.739.411	63,9%	21,0%	4,9%	3.423.354	923.380
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.768.758	4.615.432	15,7%	4.615.432	14,9%	160,9%	0,0%	2.846.674	0
Créditos a LP	45.227	720.850	2,5%	720.850	2,3%	1493,9%	0,0%	675.623	0
Tributos a Recuperar LP	6.866	709.235	2,4%	709.235	2,3%	10229,9%	0,0%	702.369	0
Depósitos Judiciais	11.665	23.665	0,1%	23.665	0,1%	102,9%	0,0%	12.000	0
Créditos com Pessoas Ligadas	1.705.000	3.161.682	10,8%	3.161.682	10,2%	85,4%	0,0%	1.456.682	0
Ativo Permanente	14.547.300	14.200.598	48,4%	15.123.979	48,9%	4,0%	6,5%	576.679	923.380
Investimentos	4.374.077	4.353.595	14,8%	4.353.665	14,1%	-0,5%	0,0%	-20.412	70
Imobilizado	10.171.733	9.845.513	33,6%	10.768.824	34,9%	5,9%	9,4%	597.091	923.310
Intangível	1.490	1.490	0,0%	1.490	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Total do Ativo	41.901.757	29.321.427	100,0%	30.900.309	100,0%	-26,3%	5,4%	-11.001.447	1.578.882

Créditos a Curto Prazo: O grupo Créditos está composto pelas Duplicatas a Receber e cheques pré-datados e apresentaram um aumento expressivo de 421,2% no curto prazo, respectivamente R\$ 922 mil no período de outubro a novembro de 2023, decorrente de negociação de imobilizado entre as Recuperandas Cimcal e Bracol. O grupo representou no curto prazo 3,7 % do total dos Ativos.

Adiantamentos: O grupo é formado por “Adiantamentos a Funcionários e a Fornecedores” e apresentou uma baixa de R\$ 170 mil na segunda conta citada, finalizando o período com um montante de R\$ 184 mil, sendo que essas movimentações ocorreram na Recuperanda Cimcal.

Outros Créditos: Composto pelas contas “Empréstimos a Receber” e “Outras Contas a Receber”, apresentou no mês de novembro de 2023 um saldo de R\$ 988 mil, mantendo o mesmo saldo de outubro a novembro/23. Por fim o grupo representou 3,2% do ativo total das Recuperandas.

Estoque de Produtos: O saldo dos estoques apresentou no período uma redução de R\$ 290 mil, apresentando ao fim do mês um saldo de R\$ 5 milhões, equivalente a 16,3% do ativo total de novembro de 2023.

As movimentações do semestre podem ser visualizadas na tabela abaixo:

ESTOQUES	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Estoque de Mercadorias para Revenda	4.909.811	5.055.091	5.129.933	5.152.170	5.016.099	4.725.257
Estoque de Imóveis Destinados a Venda	307.048	307.048	307.048	307.048	307.048	307.048
Total	5.216.859	5.362.138	5.436.981	5.459.217	5.323.147	5.032.304
Variação %	-1,61%	2,78%	1,40%	0,41%	-2,49%	-5,46%

Imobilizado: Este grupo apresentou no mês de novembro/2023 um aumento de R\$ 923 mil decorrente de negociação de imobilizado que foi agregada na empresa Bracol e não estava constando na relação de imobilizado da empresa Cimcal. Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Compras para Imobilizado	3.202.064	3.202.064	3.202.064	3.196.564	3.196.564	4.121.564
Terrenos	3.577.087	3.577.087	3.577.087	3.577.087	3.577.087	3.577.087
Imóveis Rurais	635.000	635.000	635.000	635.000	635.000	635.000
Edifícios e Construções	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000
Equipamentos, Máquinas e Instalações Industriais	4.695	4.695	4.695	4.695	4.695	4.695
Móveis, Utensílios e Instalações Industriais	270.210	270.210	270.210	270.210	270.210	270.210
Veículos	1.504.015	1.504.015	1.504.015	1.504.015	1.504.015	1.504.015
(-) Depreciação Acumulada	-1.730.415	-1.732.105	-1.733.795	-1.735.484	-1.737.174	-1.738.864
Adiantamento a Fornecedores de Bens	68.803	68.803	68.803	68.803	68.803	68.803
Outras Imobilizações	26.314	26.314	26.314	26.314	26.314	26.314
Marcas e Patentes	1.490	1.490	1.490	1.490	1.490	1.490
(-) Amortização Acumulada	0	0	0	0	0	0
Total	9.859.262	9.857.572	9.855.883	9.848.693	9.847.003	10.770.314
Variação %	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,07%	-0,02%	9,38%

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 janeiro de 2018 a novembro de 2023, sendo possível constatar um aumento de R\$ 1,5 milhão de outubro a novembro de 2023.

As variações que impactaram nas contas serão demonstradas a seguir.

PASSIVO	jan/18	out/23	AV	nov/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						nov23/jan18	nov23/out23	nov23/jan18	nov23/out23
Passivo Circulante	30.310.129	27.726.205	94,6%	28.689.971	92,8%	-5,3%	3,5%	-1.620.158	963.766
Empréstimos e Financiamentos	15.917.473	5.593.370	19,1%	5.593.370	18,1%	-64,9%	0,0%	-10.324.103	0
Fornecedores	13.201.972	15.949.967	54,4%	16.740.454	54,2%	26,8%	5,0%	3.538.481	790.486
Obrigações Sociais e Trabalhistas	437.558	2.355.138	8,0%	2.369.519	7,7%	441,5%	0,6%	1.931.961	14.381
Obrigações Tributárias	627.630	3.554.476	12,1%	3.712.629	12,0%	491,5%	4,4%	3.084.999	158.153
Outras Obrigações	125.497	273.254	0,9%	274.000	0,9%	118,3%	0,3%	148.503	746
Passivo Não Circulante	5.223.312	3.040.555	10,4%	3.037.606	9,8%	-41,8%	-0,1%	-2.185.706	-2.948
Passivo Exigível a Longo Prazo	5.223.312	3.040.555	10,4%	3.037.606	9,8%	-41,8%	-0,1%	-2.185.706	-2.948
Empréstimos e Financiamentos LP	932.619	937.164	3,2%	937.164	3,0%	0,5%	0,0%	4.544	0
Receitas Diferidas LP	2.278.496	91.194	0,3%	88.245	0,3%	-96,1%	-3,2%	-2.190.250	-2.948
Outras Obrigações LP	2.020.114	2.020.114	6,9%	2.020.114	6,5%	0,0%	0,0%	0	0
(-) Contas Retificadoras LP	-7.917	-7.917	0,0%	-7.917	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	6.368.315	-1.445.333	-4,9%	-827.268	-2,7%	-113,0%	-42,8%	-7.195.584	618.064
Capital Social	7.838.316	7.586.888	25,9%	7.586.888	24,6%	-3,2%	0,0%	-251.428	0
(-) Capital a Integralizar	-220.000	-200.000	-0,7%	-200.000	-0,6%	-9,1%	0,0%	20.000	0
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3.921.398	3.921.398	13,4%	3.921.398	12,7%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas de Lucros	175.971	175.971	0,6%	175.971	0,6%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-4.811.766	-11.352.802	-38,7%	-11.352.802	-36,7%	135,9%	0,0%	-6.541.036	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-306.903	-1.734.495	-5,9%	-1.116.431	-3,6%	263,8%	-35,6%	-809.528	618.064
(-) Reduções do PL	-228.700	-228.700	-0,8%	-228.700	-0,7%	0,0%	0,0%	0	0
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	386.408	1,3%	386.408	1,3%	0,0%	0,0%	386.408	0
Total do Passivo	41.901.757	29.321.427	100,0%	30.900.309	100,0%	-26,3%	5,4%	-11.001.447	1.578.882

Fornecedores: A conta Fornecedores, que representa as compras de mercadorias e serviços a prazo, aumentou em R\$ 790 mil de outubro a novembro de 2023, passando a representar a importância de 54% do total do Passivo, com um saldo de R\$ 16,7 milhões.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: No período de outubro a novembro de 2023, as Obrigações Sociais e Trabalhistas apresentaram um aumento de R\$ 14 mil, finalizando esse último mês com um saldo de R\$ 2,3 milhões, que representou 7,7% do total do passivo.

Obrigações Tributárias: No período de outubro a novembro de 2023 houve nesta conta um aumento de R\$ 158 mil, o que fez com que o saldo do grupo finalizasse com um montante de R\$ 3,7 milhões, representando 12% do passivo total.

Patrimônio líquido: É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo representa os valores recebidos pela **empresa**, em forma

de subscrição ou por ela gerados. O Lucro/Prejuízo do Exercício de 2023 apresentou saldo acumulado negativo de R\$ 1,1 milhão, tendo reduzido esse montante desfavorável em razão do lucro de R\$ 618 mil auferido pelas Recuperandas no mês de novembro de 2023.

Outras avaliações serão realizadas a seguir nos tópicos de Demonstração do Resultado do Exercício.

3.2 Indicadores Financeiros

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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Liquidez Corrente	0,40	0,39	0,39	0,39	0,38	0,39
Liquidez Geral	0,51	0,50	0,50	0,50	0,49	0,50
Liquidez Imediata	0,12	0,12	0,11	0,11	0,10	0,10
Liquidez Seca	0,21	0,20	0,20	0,19	0,19	0,21

3.2.1.1 Índice de Liquidez Geral

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo

permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,50** portanto a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,50** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

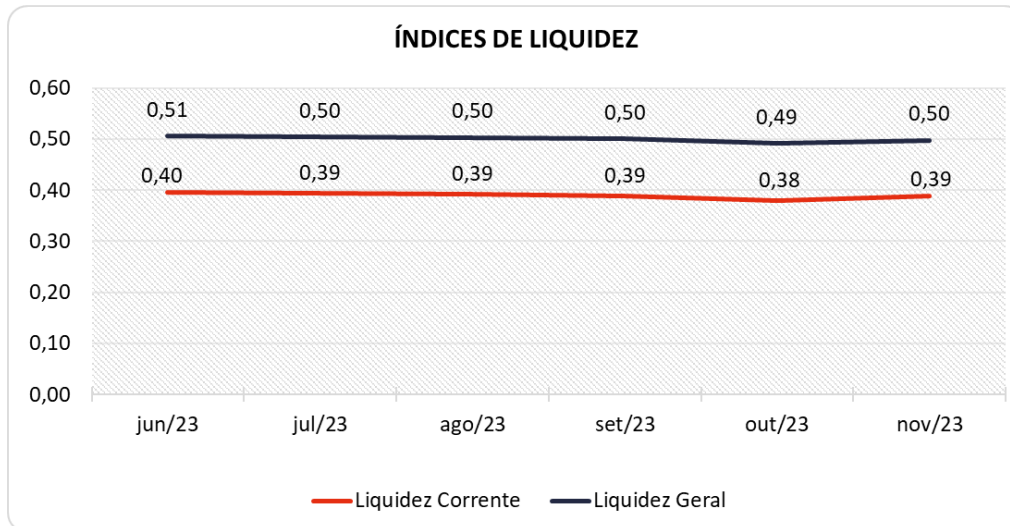
3.2.2 Índices de Endividamento

Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Endividamento Geral	103,56%	103,50%	103,69%	104,06%	104,93%	102,68%
Composição do Endividamento	90,07%	90,03%	90,17%	90,17%	90,12%	90,43%

Em novembro/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 31,7 milhões, sendo que as dívidas de curto prazo se mantiveram representando 90% do total. Destaca-se que o Endividamento Geral teve redução, passando de 104,9% para 102,6%.

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



3.2.3 Índices de Rentabilidade

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

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

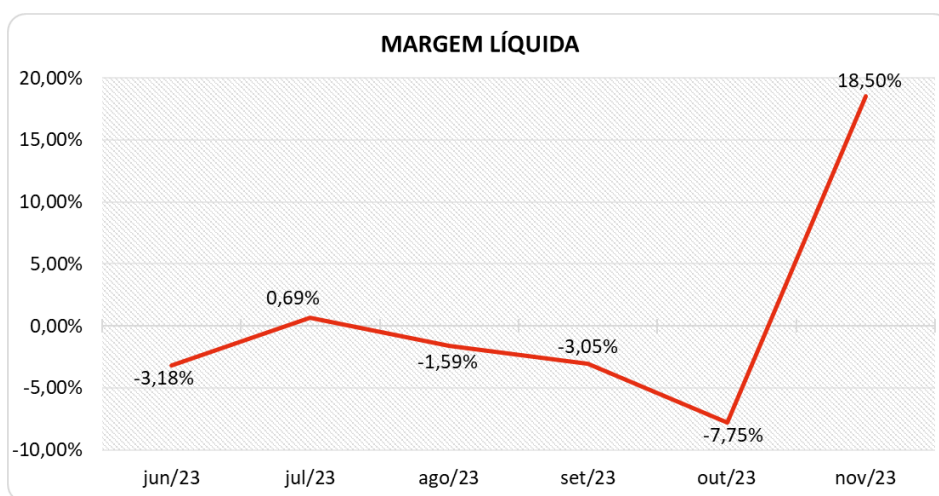
Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

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

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Margem Líquida	-3,18%	0,69%	-1,59%	-3,05%	-7,75%	18,50%
Rentabilidade do Ativo	-0,32%	0,07%	-0,19%	-0,35%	-0,84%	2,00%
Produtividade	0,10	0,10	0,12	0,11	0,11	0,11

A Margem Líquida e Rentabilidade das empresas finalizaram com resultados **positivos** no mês de novembro de 2023, completando o semestre desta forma.

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

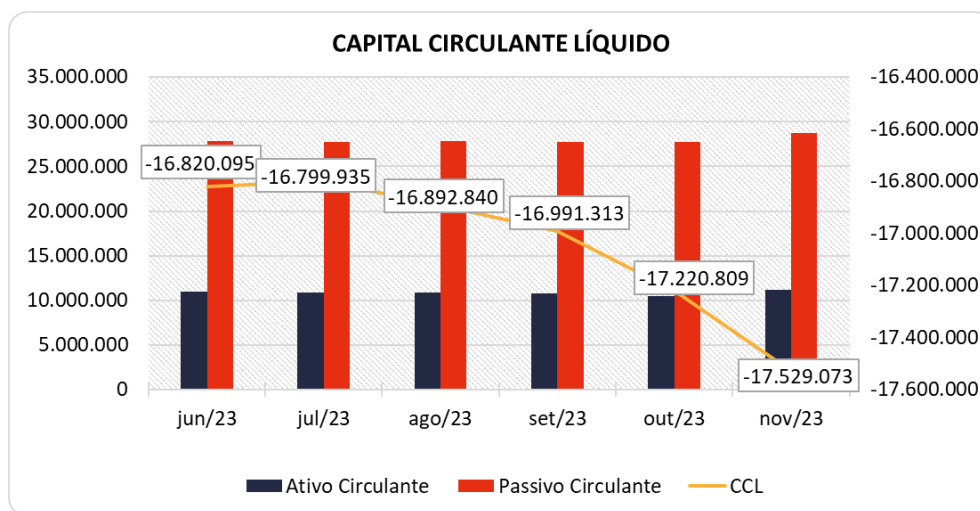


3.2.4 Capital Circulante Líquido

O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa e percebe-se que a Recuperanda aumentou seu CCL **negativo** em 1,79% em relação ao mês anterior, passando de um CCL de -R\$ 17,2 milhões para -R\$ 17,5 milhões. A dificuldade com relação ao CCL também pode ser visualizada no cálculo dos indicadores de liquidez.

Dessa forma, para uma dívida a curto prazo de R\$ 28,6 milhões, as Recuperandas possuem no ativo circulante o valor de R\$ 11,1 milhões, suficiente para cobrir apenas 39% das dívidas de curto prazo.

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



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.

Os dados da evolução das receitas, custos e despesas, do último trimestre, serão apresentados a seguir de forma comparativa, com as principais variações que ocorreram nas contas e resultaram em um prejuízo de R\$ 244 mil nesse último mês.

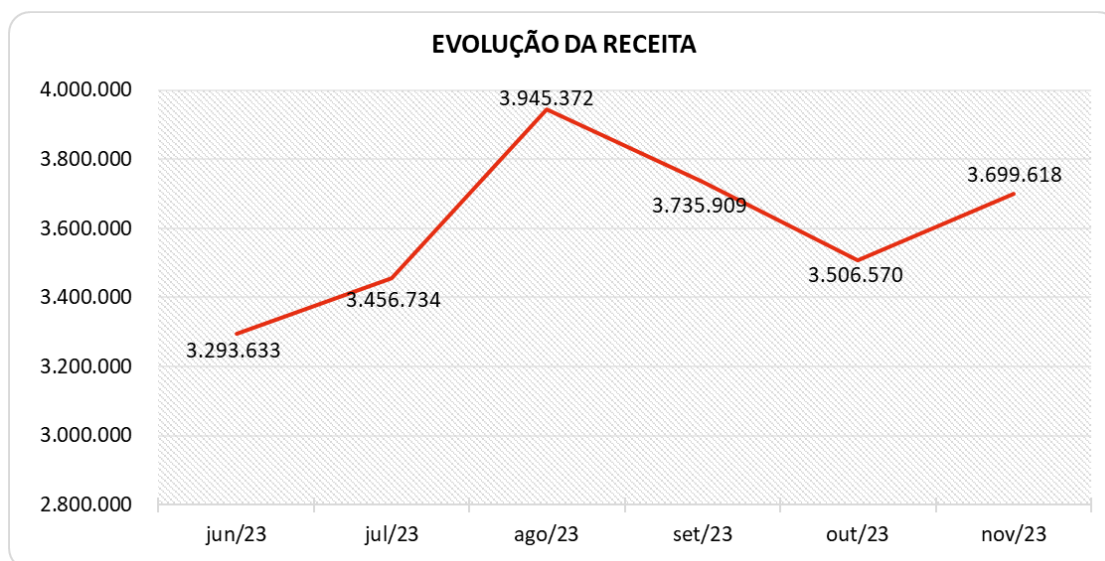
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	set/23	out/23	AV	nov/23	AV	Média jan22 a dez22	AV	Média jan23 a nov23	AV	AH nov23/out23	Variação nov23/out23
	Receitas Operacionais Brutas	3.735.909	3.506.570	100,0%	3.699.618	100,0%	4.990.352	100,0%	3.716.995	100,0%	5,5%
(-) Deduções das Receitas	-369.038	-345.597	-9,9%	-358.144	-9,7%	-502.683	-10,1%	-367.777	-9,9%	3,6%	-12.547
(=) Receitas Operacionais Líquidas	3.366.871	3.160.973	90,1%	3.341.473	90,3%	4.487.669	89,9%	3.349.218	90,1%	5,7%	180.500
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-3.017.731	-2.907.330	-82,9%	-3.050.520	-82,5%	-3.904.105	-78,2%	-2.987.069	-80,4%	4,9%	-143.190
(=) Lucro Bruto	349.140	253.643	7,2%	290.953	7,9%	583.564	11,7%	362.150	9,7%	14,7%	37.310
(-) Despesas Operacionais	-457.833	-493.488	-14,1%	-390.290	-10,5%	-513.337	-10,3%	-528.500	-14,2%	-20,9%	103.198
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-108.692	-239.845	-6,8%	-99.337	-2,7%	70.227	1,4%	-166.350	-4,5%	-58,6%	140.508
(-) Depreciação e Amortizações	-1.690	-1.690	0,0%	-1.690	0,0%	-1.555	0,0%	-1.690	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-2.987	-3.433	-0,1%	-3.455	-0,1%	-4.146	-0,1%	-3.813	-0,1%	0,6%	-22
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-113.369	-244.968	-7,0%	-104.482	-2,8%	64.526	1,3%	-171.852	-4,6%	-57,3%	140.486
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	925.000	25,0%	0	0,0%	88.818	2,4%	0,0%	925.000
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-113.369	-244.968	-7,0%	820.518	22,2%	64.526	1,3%	-83.034	-2,2%	-434,9%	1.065.486
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	10.654	0	0,0%	-202.454	-5,5%	-15.730	-0,3%	-18.460	-0,5%	0,0%	-202.454
(=) Resultado Líquido do Exercício	-102.715	-244.968	-7,0%	618.064	16,7%	48.797	1,0%	-101.494	-2,7%	-352,3%	863.032

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.

No mês de novembro de 2023, as receitas das Recuperandas totalizaram R\$ 3,6 milhões tendo apresentado um aumento de 5,5%, ou seja, R\$ 193 mil em relação ao valor auferido no mês anterior.

O faturamento do ano 2023 está em média de R\$ 3,7 milhões, 25,5% abaixo da média mensal do ano de 2022, que foi R\$ 4,9 milhões.



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

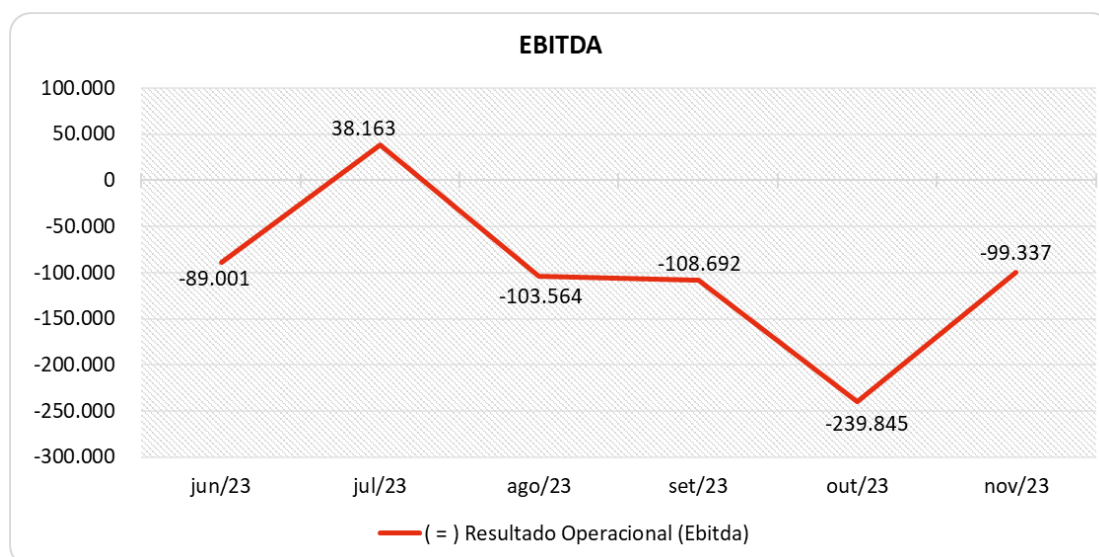
DEDUÇÕES E CUSTOS	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
(-) Deduções das Receitas	-326.948	-351.423	-388.800	-369.038	-345.597	-358.144
(=) Receitas Operacionais Líquidas	2.966.685	3.105.311	3.556.571	3.366.871	3.160.973	3.341.473
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.650.483	-2.720.177	-3.216.673	-3.017.731	-2.907.330	-3.050.520
(=) Lucro Bruto	316.203	385.134	339.898	349.140	253.643	290.953
% Lucro Bruto	9,60%	11,14%	8,62%	9,35%	7,23%	7,86%

O Lucro Bruto do grupo das Recuperandas foi favorável em 7,86% em novembro de 2023, sendo um resultado maior ao auferido no mês anterior, que havia sido de 7,23%. Pode ser observado que houve uma alta percentual nos custos, ensejando em um lucro bruto menor em novembro de 2023.

3.3.3 Evolução do Ebitda

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 denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:



Observa-se que o resultado operacional (Ebitda) das empresas no mês de novembro de 2023 foi negativo, motivado por um Lucro Bruto juntamente com as

“Outras Receitas Operacionais” insuficientes para suprir as Despesas Operacionais, gerando um Ebitda desfavorável de R\$99 mil. No acumulado de 2023 visualiza-se um Ebitda média/mês desfavorável de R\$ 166 mil, menor quando comparado à média de 2022 que foi positiva em 1,4%, respectivamente R\$ 70 mil.

3.3.4 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 no último semestre.

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

CONTAS	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-89.001	38.163	-103.564	-108.692	-239.845	-99.337
(-) Depreciação e Amortizações	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690	-1.690
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-3.341	-4.165	-3.462	-2.987	-3.433	-3.455
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-94.032	32.309	-108.715	-113.369	-244.968	-104.482
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	52.000	0	0	925.000
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-94.032	32.309	-56.715	-113.369	-244.968	820.518
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-202	-10.855	0	10.654	0	-202.454
(=) Resultado Líquido do Exercício	-94.234	21.453	-56.715	-102.715	-244.968	618.064

Com o Resultado Operacional negativo, após apropriar o montante de Depreciação/Amortizações, Encargos Financeiros e Provisões de IRPJ e CSLL, as Recuperandas fecharam o exercício com um resultado favorável de R\$ 618 mil em decorrência da negociação interna realizada, ou seja, um lucro de 16,7% sobre a receita, diante disso, acumula no corrente ano um saldo desfavorável de R\$ 1,1 milhão.

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

