

**MATUCH DE CARVALHO**

Advogados Associados

**RELATÓRIO  
DE ATIVIDADES DAS  
RECUPERANDAS**

**Janeiro, Fevereiro e Março 2023**

**GRUPO SANES**

**Processo nº 0805365-24.2022.8.19.0067**

# MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE QUEIMADOS – RIO DE JANEIRO

Processo nº 0805365-24.2022.8.19.0067

**MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 98.885, Administrador Judicial do **GRUPO SANES**, vem à Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atenção ao disposto no artigo 22, inciso II, alínea c, da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, relativo aos meses de janeiro, fevereiro e março de 2023, na forma que segue.

De início, cumpre informar que essa Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial do **GRUPO SANES**, contratou a K2 Consultoria Econômica (“K2 Consultoria”) para a prestação de serviços de consultoria econômica com a finalidade de elaborar o presente relatório.

Importa ressaltar que o Administrador Judicial não é o responsável pela elaboração dos números contábeis das empresas e não realizou trabalho de auditoria independente, de forma que as informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração das Recuperandas.

Não obstante, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, essa Administração Judicial destaca que vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados às Recuperandas, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de uma acurácia nos números apresentados.

Diante do exposto, este relatório mensal tem o objetivo de informar sobre a atual posição financeira/econômica das Recuperandas por meio das informações contábeis, financeiras e econômicas apresentadas pelas próprias.

# ÍNDICE

<b>HISTÓRICO</b>	<b>6</b>
<b>ORGANOGRAMA</b>	<b>8</b>
<b>CREDORES – GRUPO SANES</b>	<b>9</b>
<b>SITUAÇÃO FISCAL</b>	<b>10</b>
<b>FUNCIONÁRIOS</b>	<b>11</b>
<b>GLOSSÁRIO</b>	<b>12</b>
<b>DESTAQUES – GRUPO SANES</b>	<b>13</b>
<b>APRESENTAÇÃO – GRUPO SANES</b>	<b>14</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E ÍNDICES ANALÍTICOS – SANES</b>	<b>15</b>
<b>COMENTÁRIOS – SANES</b>	<b>25</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E ÍNDICES ANALÍTICOS – HERGON</b>	<b>26</b>
<b>COMENTÁRIOS – HERGON</b>	<b>36</b>

# ÍNDICE

<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E ÍNDICES ANALÍTICOS – PRIME</b>	<b>37</b>
<b>COMENTÁRIOS – PRIME</b>	<b>47</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E ÍNDICES ANALÍTICOS – VERSÁTIL</b>	<b>48</b>
<b>COMENTÁRIOS – VERSÁTIL</b>	<b>56</b>

# HISTÓRICO

O GRUPO SANES nasceu em fevereiro de 2000 diante de uma carência no mercado nacional com elevada demanda por importação de determinados produtos alimentícios, tais como alho, feijões, azeitonas, bacalhau, filés de peixes congelados, frutos secos natalinos, castanhas, entre outros.

Após o fortalecimento da marca no mercado, as Recuperandas construíram, no ano de 2004, um Centro de Distribuição (CD) para armazenagem e distribuição dos seus produtos, com uma área de cerca de 70.000m<sup>2</sup> na Rodovia Presidente Dutra, km 186, no Distrito Industrial de Queimados/RJ, sendo o investimento total de aproximadamente R\$ 45.000.000,00 (quarenta e cinco milhões de reais).

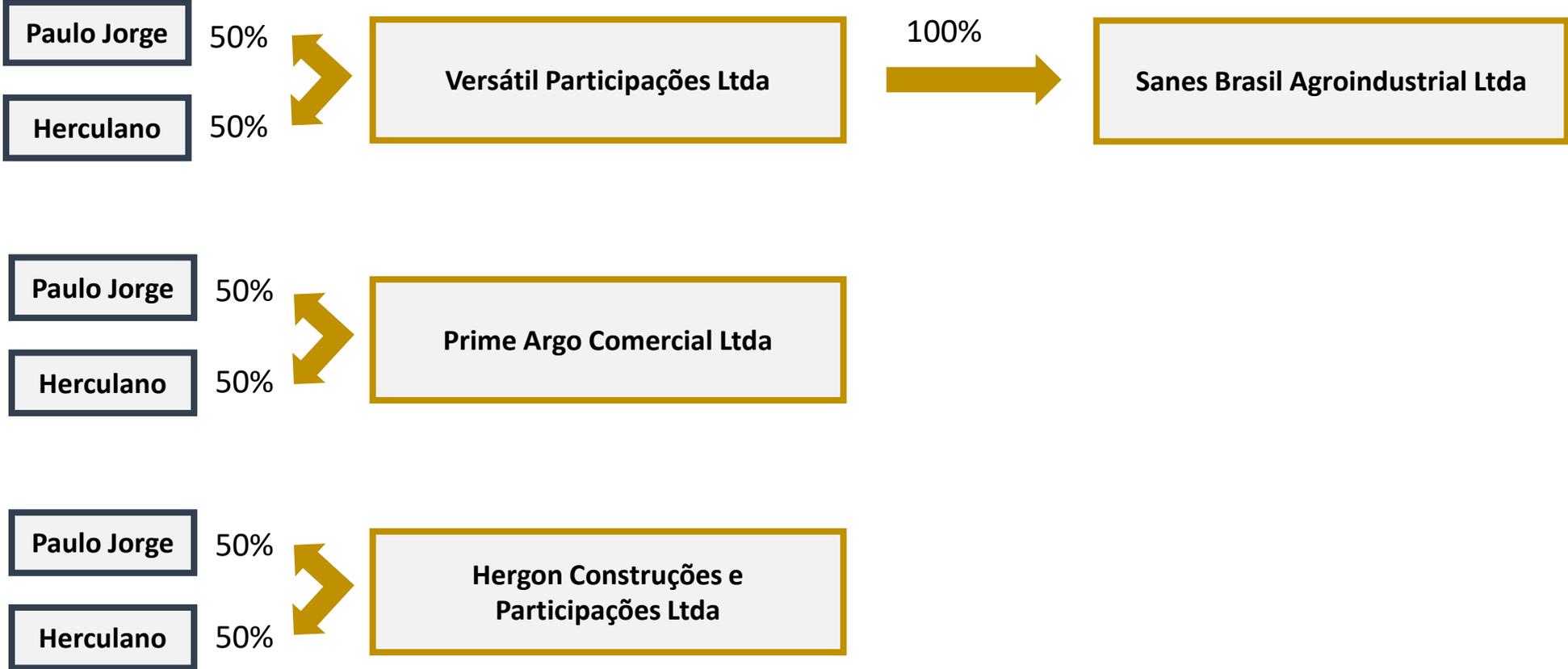
Ainda dentro do Centro de Distribuição, foi construída uma indústria de fracionamento e empacotamento de última geração de diversos tipos de alimentos, valendo destacar que as Recuperandas também importam e distribuem diversos produtos alimentícios para as grandes redes de varejo e atacadistas do Rio de Janeiro e outros estados, respondendo por um *Market Share* de 21% para o Rio de Janeiro e 5% para os outros estados do Brasil.

# HISTÓRICO

Como causas da crise, as Recuperandas suscitam que, até meados de 2017, possuíam alta performance financeira, mantendo o crescimento dos negócios de forma exponencial. Não obstante, alegam que, com a desaceleração da economia brasileira a partir de 2017 e o imediato impacto nas moedas estrangeiras e nos juros, houve uma repercussão negativa nos seus negócios.

Não fosse isso, afirmam que, enquanto se recuperavam da crise enfrentada em 2017, foram surpreendidas com a pandemia do COVID-19 e a turbulência inflacionária que atingiram em cheio o setor alimentício e prejudicaram a normalidade e o contínuo crescimento das empresas, obrigando-as a buscar empréstimos bancários e financiamentos com terceiros para manter o fluxo dos seus negócios, gerando o atual e indesejado endividamento.

# ORGANOGRAMA



# CREDORES

GRUPO SANES

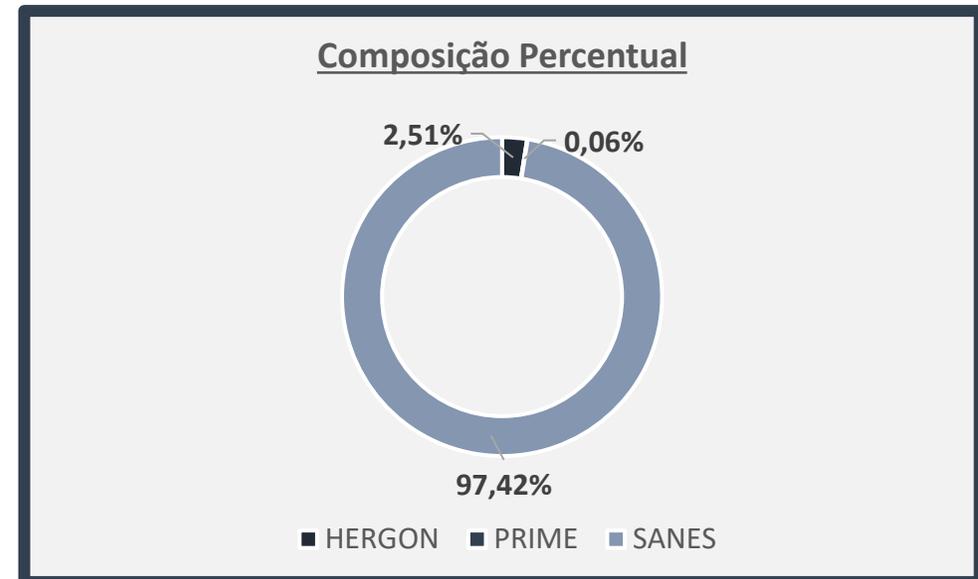
A seguir, apresenta-se um quadro-resumo contendo o número de credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores das Recuperandas, de Ids. 56126048 e 56126049.

CLASSE	CREDORES	Nº DE CREDORES	VALOR
Classe III (Em reais)	QUIROGRAFÁRIOS	32	R\$ 43.799.483,03
<b>TOTAL EM R\$</b>		<b>32</b>	<b>R\$ 43.799.483,03</b>
Classe III ( Em dólares)	QUIROGRAFÁRIOS	7	US\$ 5.856.452,64
<b>TOTAL EM US\$</b>		<b>7</b>	<b>US\$ 5.856.452,64</b>

# SITUAÇÃO FISCAL

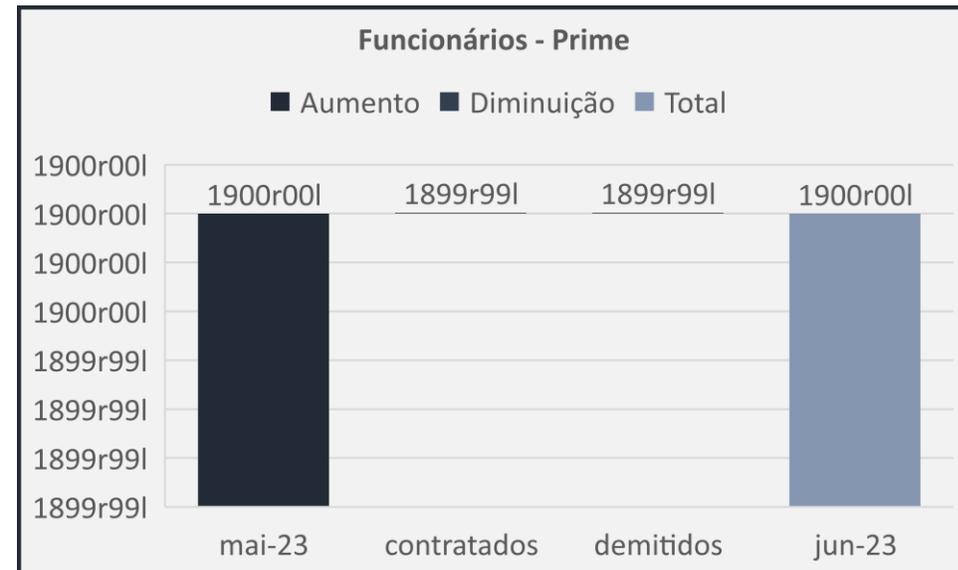
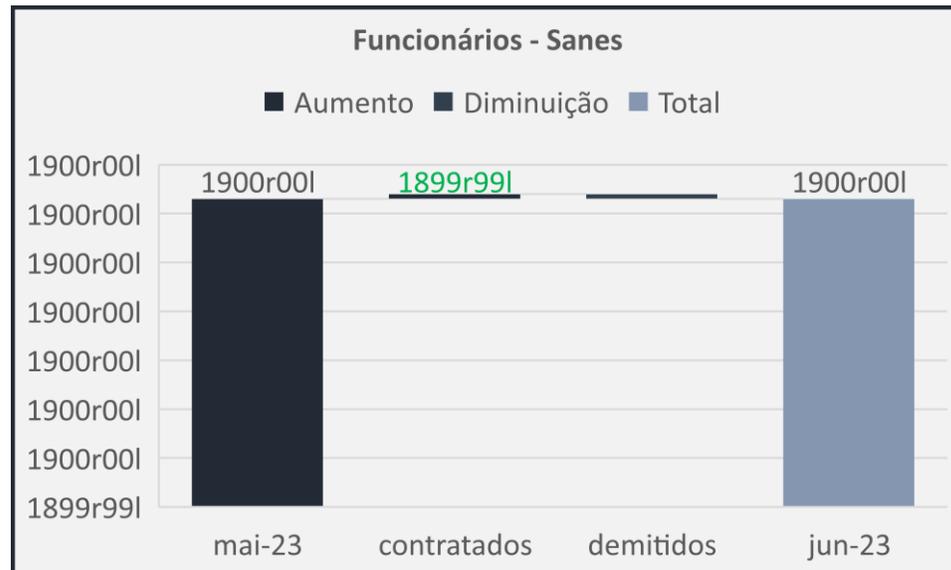
QUADRO RESUMO	
EMPRESA	VALORES
<b>HERGON</b>	<b>R\$ 11.154,24</b>
FEDERAL	R\$ 11.154,24
<b>PRIME</b>	<b>R\$ 272,91</b>
FEDERAL	R\$ 272,91
<b>SANES</b>	<b>R\$ 432.172,41</b>
FEDERAL	R\$ 353.710,34
ESTADUAL	R\$ 46.698,28
MUNICIPAL	R\$ 31.763,79
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 443.599,56</b>

➤ Demonstração Gráfica:



# FUNCIONÁRIOS

Segue, abaixo, detalhamento das variações do número de funcionários no período analisado.



Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	<p>São os bens e direitos que possuem um maior grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro rapidamente com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias.</p> <p><b>Exemplos de contas:</b> Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo.</p>
Ativo Realizável a Longo Prazo	<p>São os bens e direitos que possuem um menor grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro com um prazo <u>superior</u> a 360 dias.</p> <p><b>Exemplos de contas:</b> Estoque de longo prazo, Contas à Receber de longo prazo, Aplicações Financeiras de longo prazo.</p>
Ativo Permanente	<p>É um grupo de contas de bens e direitos de permanência duradoura, ou seja, não possuem um alto grau de liquidez, sem um prazo específico para conversão dos saldos em dinheiro.</p> <p><b>Exemplo de contas:</b> Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).</p>
Passivo Circulante	<p>São as obrigações que são pagas com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias.</p> <p><b>Exemplo de contas:</b> Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.</p>
Passivo Exigível a Longo Prazo	<p>São as obrigações que são pagas com um prazo <u>superior</u> a 360 dias.</p> <p><b>Exemplo de contas:</b> Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.</p>

## **Destques**

### **Competência:**

Jan – Fev - Mar 2023

**1**

#### ***Sanes – Margem EBIT***

A margem EBIT em março foi positiva em 3,91%, enquanto que em janeiro foi negativa em 17,27%. Em fevereiro foi também negativa em 6,97%.

**2**

#### ***Hergon – Margem Líquida***

A Recuperanda apresentou margem líquida, ao longo dos três meses (jan, fev e mar), sempre positivas.

**3**

#### ***Prime – Resultado Líquido***

A Recuperanda não obteve receita no trimestre, fazendo com que seu resultado líquido fosse negativo nos três meses primeiros meses de 2023.

**4**

#### ***Versátil – Dados Financeiros***

A empresa praticamente não apresentou movimentações no período, salvo lançamentos de Equivalência Patrimonial.

# GRUPO SANES

## EMPRESAS DO GRUPO:

- ✓ SANES
- ✓ HERGON
- ✓ PRIME
- ✓ VERSÁTIL

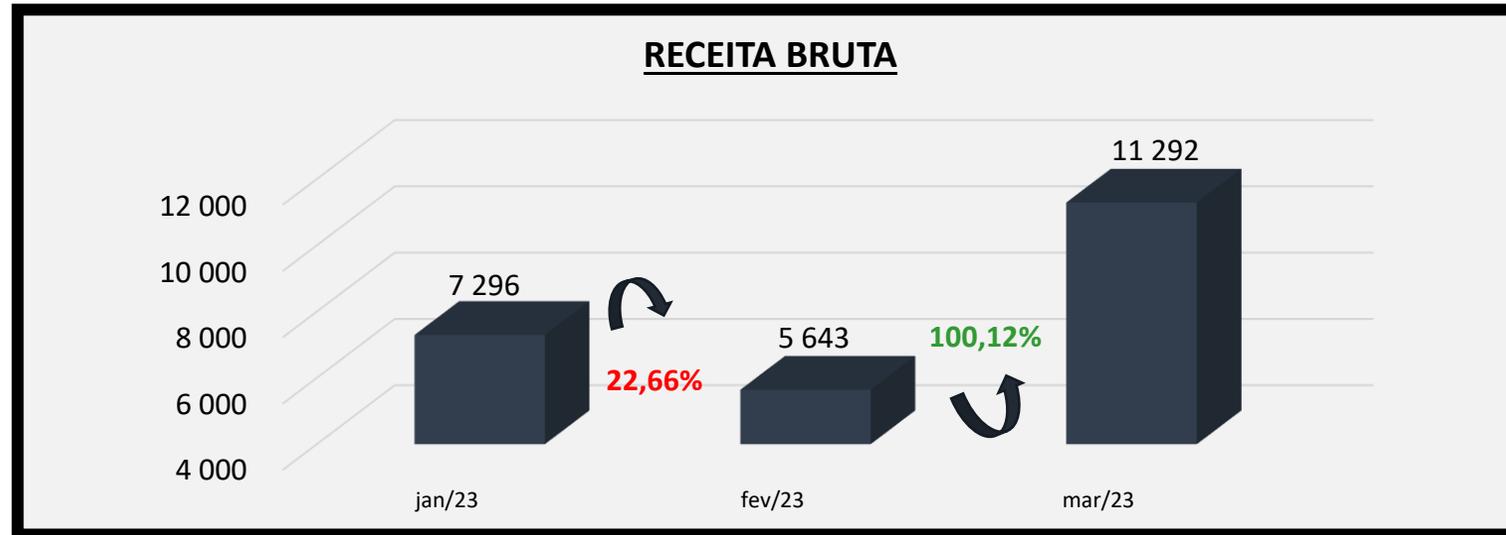


# **INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – SANES**

EXERCÍCIOS: Jan - Fev - Mar 2023

# SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

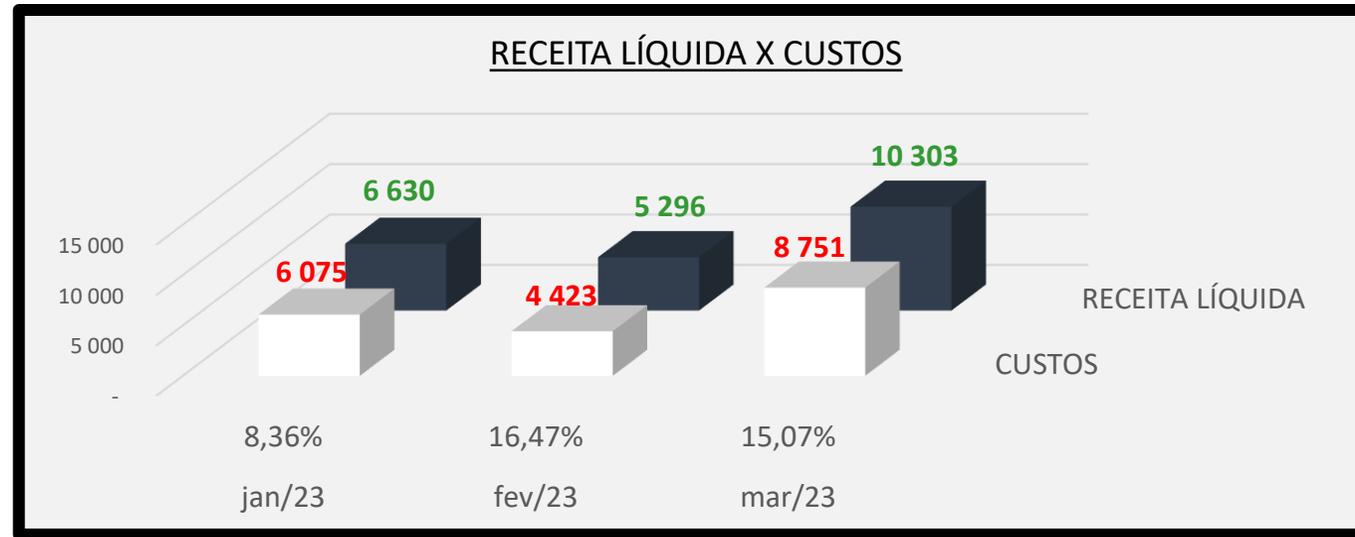
RECEITA



**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

# SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA



**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

\*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

# SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA



**RESULTADO:** é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

# SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

## BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	JAN 23	FEV 23	MAR 2023
	39.695	40.709	39.041
<b>CIRCULANTE</b>	<b>25.387</b>	<b>26.411</b>	<b>24.741</b>
Caixa e Equiv. de Caixa	8.042	7.607	3.536
Clientes	5.112	5.412	7.317
Estoques	5.218	6.409	6.877
Adiantamentos	28	55	37
Impostos a Recuperar	6.914	6.877	6.820
Outros Ativos Circulantes	72	50	153
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>14.308</b>	<b>14.298</b>	<b>14.300</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>11.556</b>	<b>11.556</b>	<b>11.556</b>
Depósitos Judiciais	33	33	33
Outros Créditos Diferidos	9.265	9.266	9.266
Verbas Indenizatórias	2.256	2.257	2.257
<b>Ativo Permanente</b>	<b>2.753</b>	<b>2.743</b>	<b>2.744</b>
Imobilizado	2.322	2.299	2.287
Intangível	430	444	457

PASSIVO	JAN 23	FEV 23	MAR 23
	39.695	40.709	39.040
<b>CIRCULANTE</b>	<b>70.913</b>	<b>72.351</b>	<b>70.089</b>
Fornecedores	49.648	51.058	49.878
Empréstimos e Financiamentos	20.748	20.776	19.615
Obrigações com Pessoal	254	381	420
Obrigações Fiscais e Tributárias	240	128	168
Outras Contas a Pagar	24	7	7
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Fornecedores Estrangeiros	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-
Arrendamento Mercantil	-	-	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(31.218)</b>	<b>(31.641)</b>	<b>(31.048)</b>
Capital Social	12.417	12.417	12.417
Reserva de Incentivo Fiscal	-	21	21
Lucros (Prejuízos) Acumulados	(41.932)	(41.932)	(41.932)
Resultado do Exercício	(1,703)	(2,148)	(1,602)

# SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	Jan 2023	AV% - jan 2023	Fev 2023	AV% - Fev 2023	Mar 2023	AV% - Mar 2023
<b>RECEITA BRUTA</b>	7.296	-	5.643	-	11.292	-
(-) Deduções	(666)	-	(347)	-	(989)	-
<b>1 RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>6.630</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.295</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.303</b>	<b>100,00%</b>
(-) Custos Bens e Serv.	(6.075)	<b>-91,63%</b>	(4.423)	<b>-85,53%</b>	(8.751)	<b>-84,94%</b>
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>554</b>	<b>8,36%</b>	<b>872</b>	<b>16,47%</b>	<b>1.552</b>	<b>15,06%</b>
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(1.699)</b>	<b>-25,63%</b>	<b>(1.240)</b>	<b>-23,42%</b>	<b>(1.149)</b>	<b>-11,15%</b>
(-) Despesas Comerciais	(770)	<b>-11,61%</b>	(307)	<b>-5,80%</b>	(234)	<b>-2,27%</b>
(-) Despesas com Serv. Contrat	(118)	<b>-1,78%</b>	(101)	<b>-1,91%</b>	219	<b>2,13%</b>
(-) Despesas com Pessoal	(330)	<b>-4,98%</b>	(386)	<b>-7,29%</b>	(283)	<b>-2,75%</b>
(-) Despesas Gerais e Admin	(481)	<b>-7,25%</b>	(446)	<b>-8,42%</b>	(851)	<b>-8,26%</b>
<b>3 LUCRO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>(1.145)</b>	<b>-17,27%</b>	<b>(369)</b>	<b>-6,97%</b>	<b>403</b>	<b>3,91%</b>
Resultado Líquido Financeiro	(558)	<b>-8,42%</b>	(76)	<b>-1,44%</b>	142	<b>1,38%</b>
<b>RESULTADO ANTES IR E CSLL</b>	<b>(1.703)</b>	<b>-25,69%</b>	<b>(444)</b>	<b>-8,39%</b>	<b>545</b>	<b>5,29%</b>
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-
<b>4 RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO</b>	<b>(1.703)</b>	<b>-25,69%</b>	<b>(444)</b>	<b>-8,39%</b>	<b>545</b>	<b>5,29%</b>

**AV%:** o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.

- Números em Milhares de Reais

MARGENS	Jan 23	Fev 23	Mar 23
<b>2 BRUTA</b>	<b>8,36%</b>	<b>16,47%</b>	<b>15,06%</b>
EBIT	<b>-17,27%</b>	<b>-6,97%</b>	<b>3,91%</b>
EBITDA	<b>-17,27%</b>	<b>-6,97%</b>	<b>3,91%</b>
LÍQUIDA	<b>-25,69%</b>	<b>-8,39%</b>	<b>5,29%</b>

**Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

**Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

**Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

**Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	Jan 23	Fev 23	Mar 23
(A) EBIT	(1.145)	(369)	403
(B) DEPREC./AMORT.	(0)	(0)	(0)
(A) – (B) = EBITDA	(1.145)	(369)	403

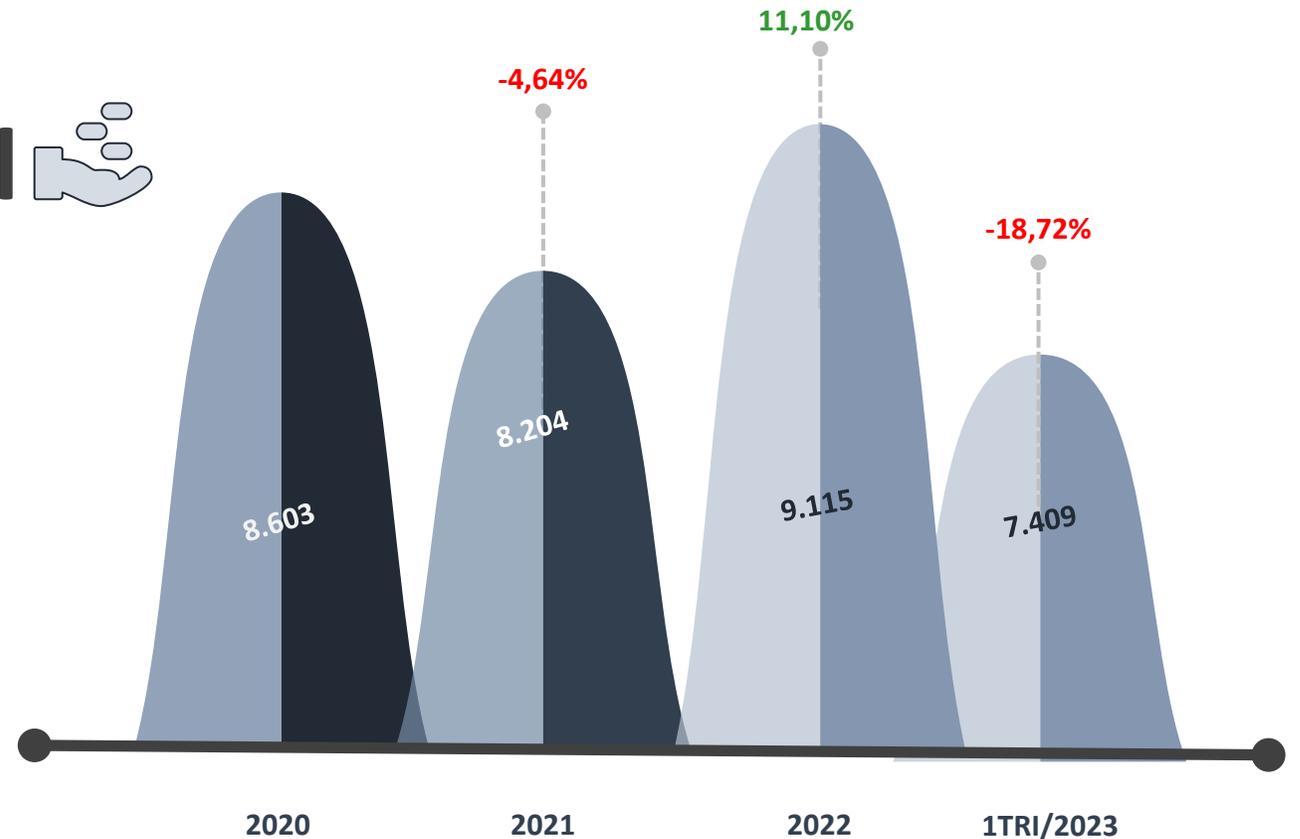
# SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

## RECEITA LÍQUIDA MÉDIA

### Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 3 (três) anos, exceto o ano de 2023 que apresenta uma estimativa até o 1 trimestre.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



# SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	Jan 23		Fev 23		Mar 23
Liquidez Imediata	0,11	↔	0,11	↓	0,05
Liquidez Corrente	0,36	↑	0,37	↓	0,35
Liquidez Seca	0,28	↔	0,28	↓	0,25
Liquidez Geral	0,52	↔	0,52	↔	0,52

5

↑ Aumento de Liquidez   ↓ Redução da Liquidez   ↔ Manutenção da Liquidez

**Liquidez Imediata** = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

**Liquidez Corrente** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

**Liquidez Seca** = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

**Liquidez Geral** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

# SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

## QUADRO RESUMO



Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Jan 2023	6.630	(1.703)	(31.218)	(1.145)	-25,69%
Fev 2023	5.295	(444)	(31.641)	(368)	-8,39%
Mar 2023	10.303	(545)	(31.048)	403	-5,29%

**O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)**

**Receita Líquida:** também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

**Resultado Líquido:** saldo contábil final do período analisado.

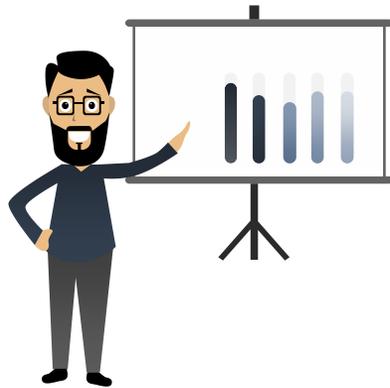
**Patrimônio Líquido:** representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

**Ebitda:** é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

**Margem Líquida:** Lucro Líquido/Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

# SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Jan 2023	8.042	20.747	12.705	P
Fev 2023	7.607	20.776	13.168	P
Mar 2023	3.537	19.615	16.079	39,90

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

**Caixa e Equivalentes:** são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

**Dívida Bruta:** representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

**Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa)** – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

**Dívida Líquida / Ebitda:** é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

**P:** representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

# COMENTÁRIOS – SANES

RELEVANTES

➤ Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.

- 1** A Receita Líquida da Recuperanda no mês de março de 2023 foi de R\$ 10.303.000,00. Dentre os três meses analisados (jan, fev e mar), foi o maior registro de Receita Líquida, pois, em comparação com janeiro 2023, houve um crescimento percentual de 55,41%. Em fevereiro de 2023, apresentou uma queda em relação a janeiro 2023 de 20,12%. A Receita Líquida no trimestre foi de R\$ 22.229.000,00. Dessa forma, conseqüentemente, a Receita Líquida Média nestes três meses foi de R\$ 7.409.000,00.
- 2** Neste 1º trimestre de 2023, a Recuperanda apresentou Margens Brutas positivas nos três meses, sendo em janeiro a menor margem apresentada (8,36%). Em fevereiro a maior (16,47%), correspondendo a um aumento de 8.11pp em relação a janeiro.
- 3** O Lucro Operacional (EBIT) apresentou uma evolução ao longo dos três meses, saindo de um negativo de R\$ 1.145.000,00 em janeiro, para um valor positivo de R\$ 403.000,00 em março.
- 4** A mesma situação do EBIT ocorreu no Resultado Líquido, saindo de um Prejuízo de R\$ 1.703.000,00 em janeiro, para um Lucro de R\$ 545.000,00 em março.
- 5** Os Índices de Liquidez da empresa, em geral se apresentaram inconstantes nos três primeiros meses. Importante destacar que quanto mais próximo o índice estiver de 1 (um), melhor estará a saúde financeira da empresa. Diante disso, a situação da empresa segue em direção a não conseguir honrar com seus compromissos de curto e longo prazo.
- 6** Sobre a “Análise do Endividamento” da empresa, nota-se que sua Dívida Líquida aumentou em R\$ 3.374.000,00 de janeiro para março. Não há como percentualizar a relação Dívida Líquida/Ebitda em janeiro e fevereiro, já que o Ebitda encontra-se negativo .

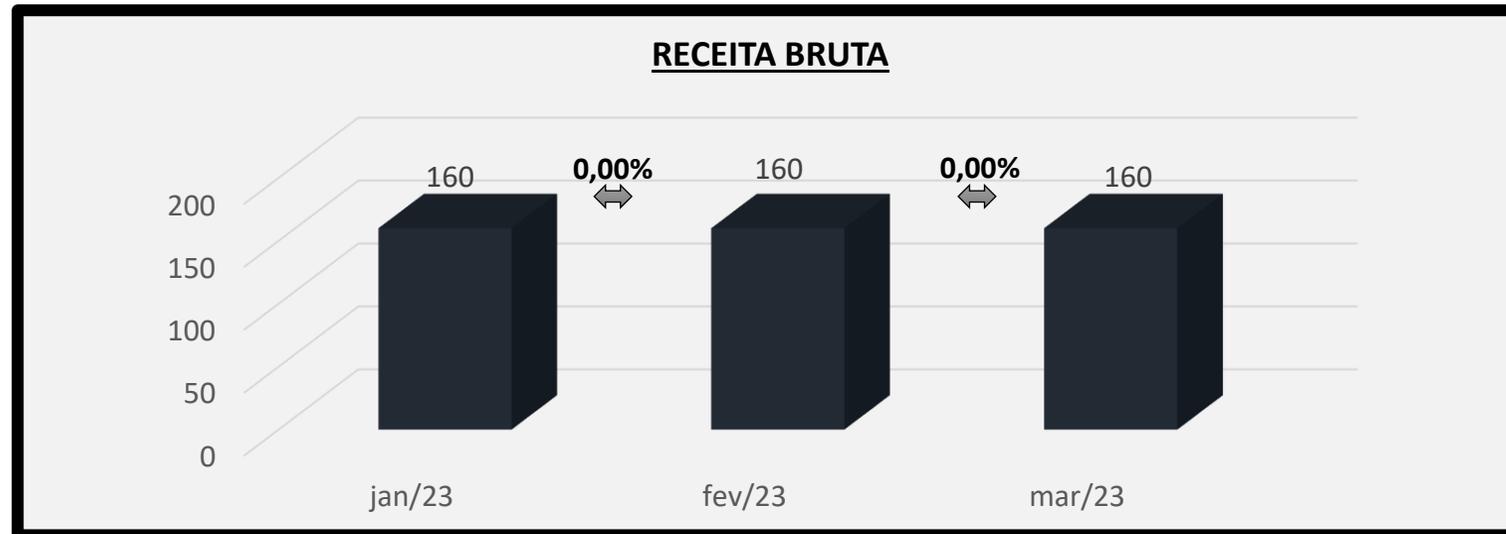
The background features a grayscale image of hands typing on a laptop keyboard. Overlaid on this are several white line-art icons: a pie chart, a bar chart, a hand holding a pen, a hand holding a stack of papers, and a hand holding a pen over a document. The entire scene is framed by dark blue triangular shapes in the corners.

# **INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – HERGON**

EXERCÍCIOS: Jan – Fev – Mar 2023

# HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

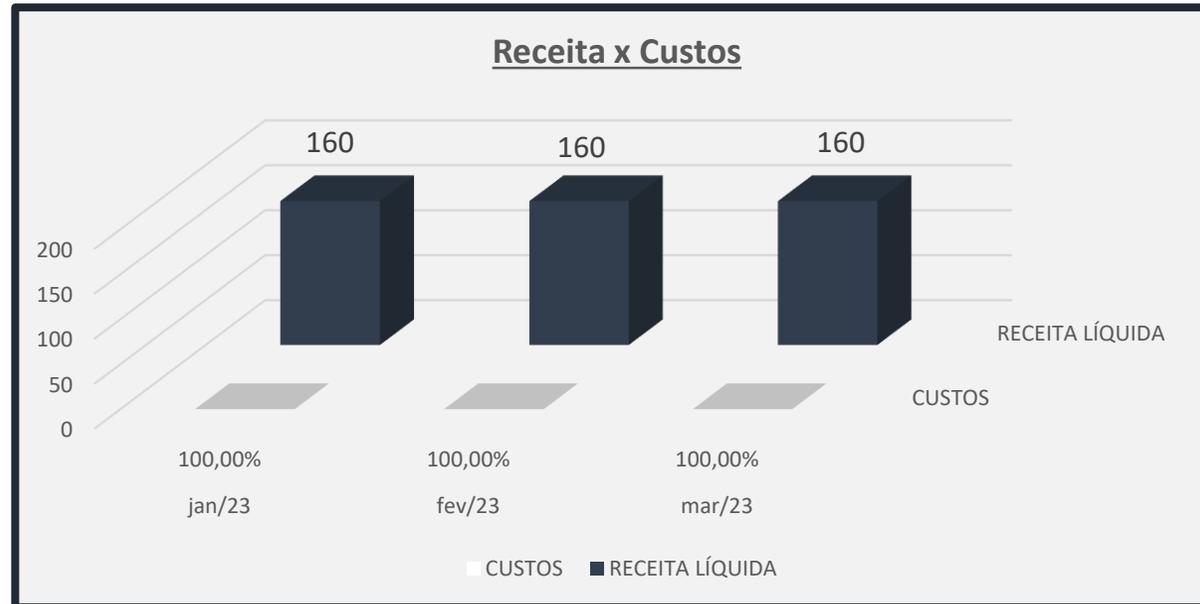
RECEITA



**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

# HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

## RECEITA X CUSTOS



**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

\*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

# HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



**RESULTADO:** é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

# HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

## BALANÇO PATRIMONIAL

<u>ATIVO</u>	Jan 23	Fev 23	Mar 23
	8.773	8.790	8.809
<b>CIRCULANTE</b>	<b>83</b>	<b>101</b>	<b>119</b>
Caixa e Equiv de Caixa	56	74	92
Clientes	26	26	26
Impostos a Recuperar	-	-	-
Ativos Circulantes	1	1	1
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.690</b>	<b>8.690</b>	<b>8.690</b>
Imobilizado	8.690	8.690	8.690

<u>PASSIVO</u>	Jan 23	Fev 23	Mar 23
	8.773	8.790	8.809
<b>CIRCULANTE</b>	<b>145</b>	<b>160</b>	<b>175</b>
Fornecedores	1	1	1
Obrigações com Pessoal	6	6	6
Fiscais e Tributárias	21	37	52
Outras Contas a Pagar	116	116	116
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>27</b>	<b>27</b>	<b>27</b>
Obrigações a longo Prazo	27	27	27
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>8.601</b>	<b>8.604</b>	<b>8.607</b>
Capital Social	7.391	7.391	7.391
Reservas	75	75	75
Lucros (Prejuízos) Acumulados	1.135	1.137	1.141

# HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	Jan 23	AV% - Jan 23	Fev 23	AV% - Fev 23	Mar 23	AV% - Jan 23
RECEITA BRUTA	160	-	160	-	160	-
(-) Deduções	-	-	-	-	-	-
RECEITA LÍQUIDA	160	100,00%	160	100,00%	160	100,00%
(-) Custos Bens e Serv.	-	-	-	-	-	-
<b>7 LUCRO BRUTO</b>	<b>160</b>	<b>100,00%</b>	<b>160</b>	<b>100,00%</b>	<b>160</b>	<b>100,00%</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(27)	-16,88%	(41)	-25,63%	(10)	-6,25%
(-) Despesas com Pessoal	(18)	-11,25%	(18)	-11,25%	(18)	-11,25%
(-) Despesas c/ Serv. Contrat	-	--	-	-	-	-
(-) Despesas Gerais e Admin	(2)	-1,25%	(2)	-1,25%	(1)	-0,63%
(-) Despesas Tributárias	(7)	-4,38%	(21)	-13,13%	9	5,63%
<b>8 LUCRO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>133</b>	<b>83,13%</b>	<b>119</b>	<b>74,38%</b>	<b>150</b>	<b>93,75%</b>
<b>9 Resultado Líquido Financeiro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-0,63%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
RESULTADO ANTES IR E CSLL	133	83,13%	118	73,75%	150	93,75%
IR e Contribuição Social	(15)	-9,38%	-	-	(31)	-19,38%
<b>10 RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO</b>	<b>117</b>	<b>73,13%</b>	<b>118</b>	<b>73,75%</b>	<b>119</b>	<b>74,38%</b>

**AV%:** o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.

- Números em Milhares de Reais

MARGENS	Jan 23	Fev 23	Mar 23
BRUTA	100,00%	100,00%	100,00%
EBIT	83,13%	74,38%	93,75%
EBITDA	83,13%	74,38%	93,75%
LÍQUIDA	73,13%	73,75%	74,38%

**Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

**Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

**Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

**Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	Jan 23	Fev 23	Mar 23
(A) EBIT	133	119	150
(B) DEPREC./AMORT.	(0)	(0)	(0)
(A) – (B) = EBITDA	133	119	150

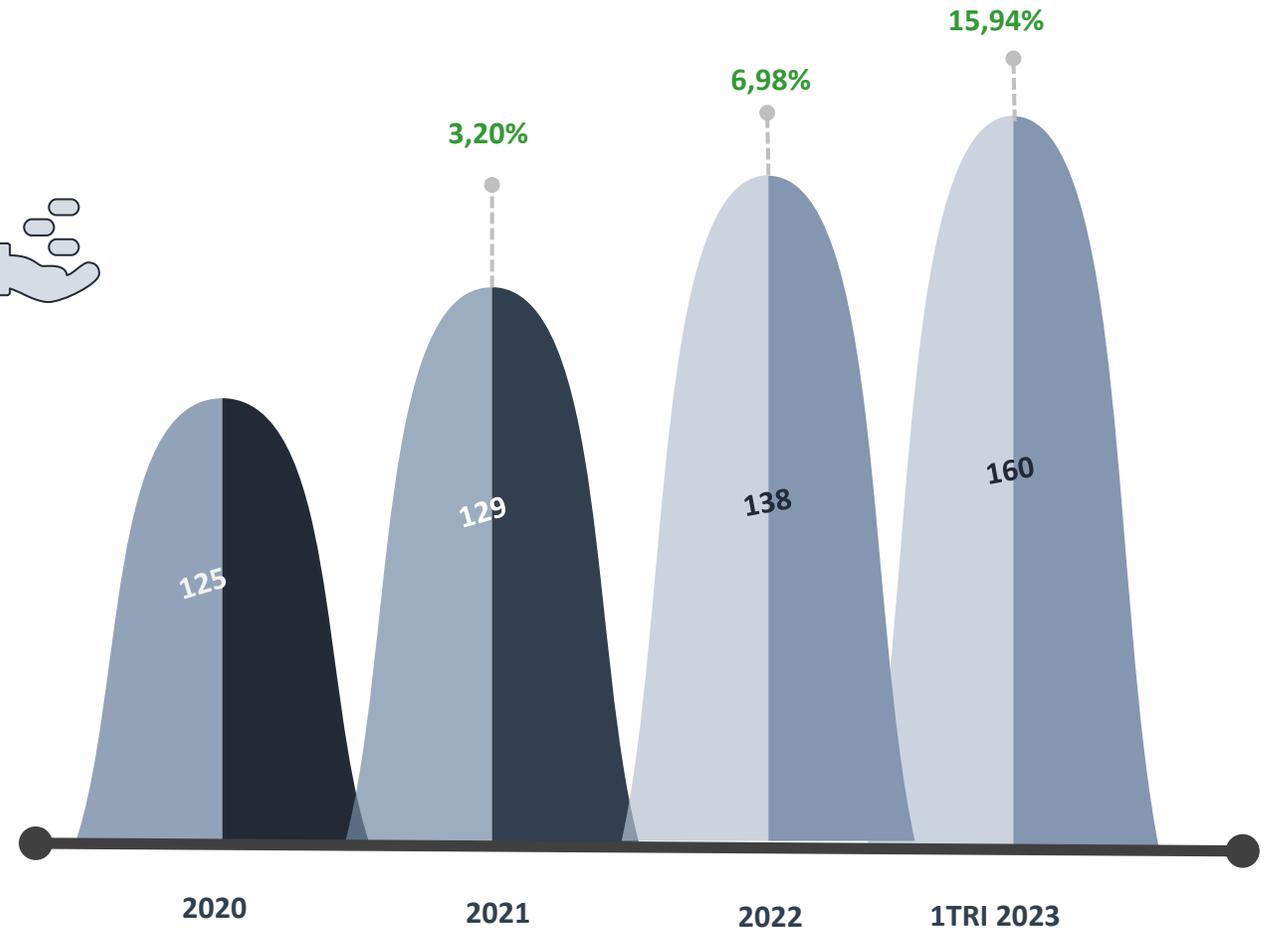
# HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA

## Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 3 (três) anos, exceto o ano de 2023 que apresenta uma estimativa até o 1 trimestre.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



# HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	Jan 2023		Fev 2023		Mar 2023
Liquidez Imediata	0,39	↑	0,46	↑	0,53
Liquidez Corrente	0,57	↑	0,63	↑	0,68
Liquidez Seca	0,57	↑	0,63	↑	0,68
Liquidez Geral	0,48	↑	0,54	↑	0,59

↑ Aumento de Liquidez    ↓ Redução da Liquidez    ↔ Manutenção da Liquidez

**Liquidez Imediata** = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

**Liquidez Corrente** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

**Liquidez Seca** = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

**Liquidez Geral** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

# HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

## QUADRO RESUMO



Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Jan 2023	160	117	8.601	160	73,13%
Fev 2023	160	118	8.604	160	73,75%
Mar 2023	160	119	8.607	160	74,38%

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

**Receita Líquida:** também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

**Resultado Líquido:** saldo contábil final do período analisado.

**Patrimônio Líquido:** representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

**Ebitda:** é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

**Margem Líquida:** Lucro Líquido/Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

# HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
2019	24	-	(24)	-
2020	23	-	(23)	-
2021	45	-	(45)	-
2022	81	-	(81)	-

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

**Caixa e Equivalentes:** são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

**Dívida Bruta:** representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

**Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa)** – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

**Dívida Líquida / Ebitda:** é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

**P:** representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

# COMENTÁRIOS – HERGON

RELEVANTES

➤ Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.

- 7 A Receita Operacional Líquida apresentada foi uniforme nos três meses do 1º trimestre. Não houve registro de Custos nos meses em análise. Dessa forma, seu Resultado Operacional Bruto corresponde à Receita Líquida.
- 8 Com relação às Despesas Operacionais, a Recuperanda apresentou aumento de janeiro para fevereiro de 51,85% e uma redução de fevereiro para março de 75,61%, justificado por acerto na rubrica de Despesas Tributárias de R\$ 9.000,00. Considerando que as Despesas Operacionais não excederam o Lucro Bruto em nenhum dos meses, a empresa registrou Lucro com a operação. Dessa forma, o EBIT em jan, fev e mar de 2023 foi de R\$ 133.000,00, R\$ 119.000,00 e 150.000,00; respectivamente. O Lucro Operacional representou sempre margem superior a 70,00%.
- 9 O Resultado Líquido Financeiro não demonstrou nenhuma participação no resultado do exercício nos meses em análise, pela sua irrelevância.
- 10 A Empresa apresentou Lucro Líquido nos meses analisados, mantendo, assim como no Lucro Operacional, margens altas, acima de 70%.

The background features a grayscale image of a person in a business suit sitting at a desk with a laptop. Overlaid on this image are several white line-art icons: a pie chart, a bar chart, a hand holding a pen, a hand pointing at a screen, a hand holding a document, and a hand holding a checkmark. The overall theme is professional and financial.

# **INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – PRIME**

COMPETÊNCIA: Jan – Fev – Mar 2023

# PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA

A Recuperanda não obteve receita nos meses analisados.



**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

# PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA X CUSTOS

A Recuperanda não obteve receita nos meses analisados.

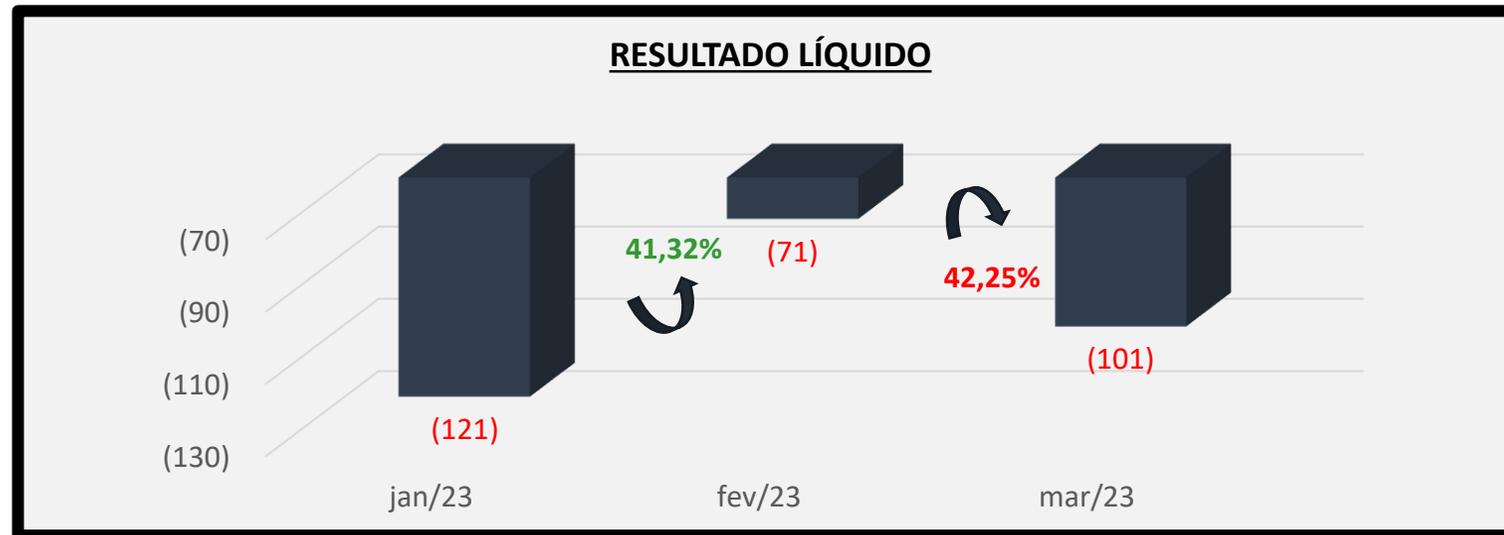


**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

\*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

# PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



**RESULTADO:** é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

# PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

## BALANÇO PATRIMONIAL

<b>ATIVO</b>	Jan 23	Fev 23	Mar 23
	2.960	2.936	1.887
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.956</b>	<b>2.933</b>	<b>1.884</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.035	1.040	1
Clientes	1.073	1.044	1.034
Adiantamentos	195	196	196
Impostos a Recuperar	653	653	653
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
Imobilizados	3	3	3
<b>CONTA DE COMPENSAÇÃO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>PASSIVO</b>	Jan 23	Fev 23	Mar 23
	2.960	2.936	1.887
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.554</b>	<b>2.602</b>	<b>1.654</b>
Emprést/Financ. para Capital de Giro	-	-	1.237
Fornecedores	2.542	2.588	402
Salários e Encargos Sociais	11	14	15
Tributos e Contribuições	-	-	-
Obrigações com Pessoal	-	-	-
Provisões	-	-	-
Adiantamento de Clientes	-	-	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>406</b>	<b>334</b>	<b>233</b>
Capital Social	2.000	2.000	2.000
Capital Social a Integralizar	(1.000)	(1.000)	(1.000)
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(594)	(666)	(767)

# PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO--		Jan 2023	AV% - Jan 23	Fev 2023	AV% - fev 23	Mar 23	AV% - Mar 23
	RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-	-
	(-) Deduções	-	-	-	-	-	-
11	RECEITA LÍQUIDA	-	-	-	-	-	-
	(-) Custos das Mercadorias	-	-	-	-	-	-
	LUCRO BRUTO	-	-	-	-	-	-
	(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(25)	-	(14)	-	(17)	-
	(-) Despesas com Pessoal	(11)	-	(11)	-	(10)	-
	(-) Despesas com Vendas	(10)	-	-	-	-	-
	(-) Despesas Administrativas	(4)	-	(3)	-	(7)	-
	(-) Desp. com Serv. Contrat.	-	-	-	-	-	-
	(-) Depreciação	-	-	-	-	-	-
	(-) Tributos	-	-	-	-	-	-
	LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(25)	-	(14)	-	(17)	-
	Resultado Líquido Financeiro	(96)	-	(57)	-	(84)	-
	RESULTADO ANTES DE IR E CSLL	(121)	-	(71)	-	(101)	-
	IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-
11	RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO	(121)	-	(71)	-	(101)	-

**AV%:** o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.

- Números em Milhares de Reais

MARGENS	Jan 23	Fev 23	Mar 23
BRUTA	-	-	-
EBIT	-	-	-
EBITDA	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-

**Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

**Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

**Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

**Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	Jan 23	Fev 23	Mar 23
(A) EBIT	(25)	(14)	(17)
(B) DEPREC./AMORT.	(0)	(0)	(0)
(A) – (B) = EBITDA	(25)	(14)	(17)

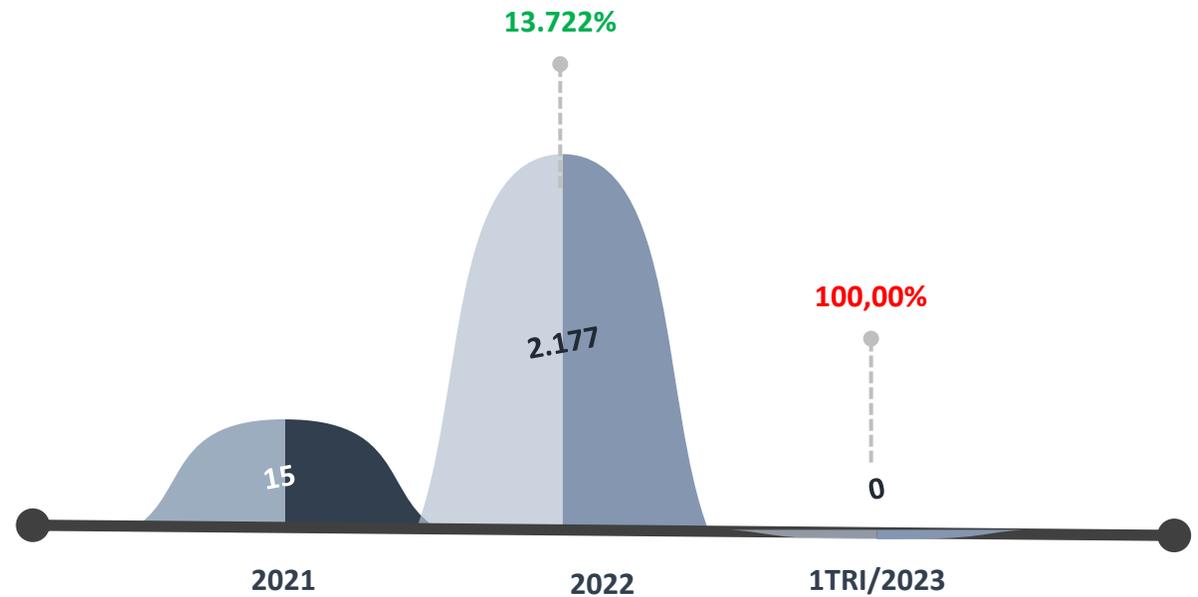
# PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

## RECEITA LÍQUIDA MÉDIA

### Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 3 (três) anos, exceto o ano de 2023 que apresenta uma estimativa até o 1 trimestre.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



# PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	Jan 23		Fev 23		Mar 23
Liquidez Imediata	0,41	↓	0,40	↓	0,00
Liquidez Corrente	1,16	↓	1,13	↑	1,14
Liquidez Seca	1,16	↓	1,13	↑	1,14
Liquidez Geral	1,16	↓	1,13	↑	1,14

12

↑ Aumento de Liquidez    
 ↓ Redução da Liquidez    
 ↔ Manutenção da Liquidez

**Liquidez Imediata** = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

**Liquidez Corrente** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

**Liquidez Seca** = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

**Liquidez Geral** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

# PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

## QUADRO RESUMO



Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Jan 2023	-	(121)	406	(25)	-
Fev 2023	-	(71)	334	(14)	-
Mar 2023	-	(101)	233	(17)	-

**O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)**

**Receita Líquida:** também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

**Resultado Líquido:** saldo contábil final do período analisado.

**Patrimônio Líquido:** representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

**Ebitda:** é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

**Margem Líquida:** Lucro Líquido/Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

# PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Jan 2023	1.035	-	-	-
Fev 2023	1.040	-	-	-
Mar 2023	1	1.237	1.236	-

**O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).**

**Caixa e Equivalentes:** são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

**Dívida Bruta:** representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

**Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa)** – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

**Dívida Líquida / Ebitda:** é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

**P:** representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

# COMENTÁRIOS – PRIME

## RELEVANTES

➤ Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.

**11** A Recuperanda iniciou suas atividades em julho de 2021. Não houve Receita nos três meses analisados (jan, fev e mar /2023). No 1º trimestre de 2023, o Resultado Líquido apurado foi prejuízo, sendo; R\$ 121.000,00, R\$ 71.000,00 e R\$ 101.000,00; janeiro, fevereiro e março; respectivamente.

**11** Face suas atividades iniciarem em meados de 2021 e não apresentar Receita nos três primeiros meses de 2023, não há como alinhar uma comparação entre os meses, entretanto, analisando o trimestre, remete afirmar que as Despesas Operacionais e o Resultado Financeiro foram as rubricas que contribuíram para o Resultado.

**12** Os Índices de Liquidez da empresa em 2023, de forma geral, em sua maioria, foram satisfatórios, com exceção da liquidez Imediata que nesse ano foi abaixo de 1. Assim, a empresa tem capacidade para honrar com seus compromissos de curto e longo prazo.



# **INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – VERSÁTIL**

COMPETÊNCIA: Jan – Fev – Mar 2023

# VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA

A Recuperanda não obteve receita nos meses analisados.



**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

# VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



O Resultado apurado pela Empresa corresponde à Equivalência Patrimonial com a empresa SANES.



**RESULTADO:** é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

# VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

## BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	Jan 23	Fev 23	Mar 23
	2	2	1
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Caixa e Equiv de Caixa	-	-	2
Clientes	-	-	-
Títulos a Receber	-	-	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Realizável a Longo Prazo	-	-	-
Imobilizado	-	-	-
Investimentos	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-

PASSIVO	Jan 23	Fev 23	Mar 23
	2	2	2
<b>CIRCULANTE</b>	<b>24.902</b>	<b>25.347</b>	<b>24.801</b>
Obrigações Compra de Participações	24.896	25.341	24.795
Fornecedores	-	-	-
Salários e Encargos Sociais	-	-	-
Impostos e Contribuições a Recolher	-	-	-
Outros Passivos Circulantes	6	6	6
Partes Relacionadas	-	-	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-
Impostos e Contribuições a Recolher	-	-	-
Outros Passivos Não Circulantes	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(24.900)</b>	<b>(25.345)</b>	<b>(24.799)</b>
Capital Social	5.347	5.347	5.347
(-) Capital a Integralizar	-	-	-
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(30.247)	(30.692)	(30.146)
Resultado do Exercício	-	-	-

# VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	Jan 23	AV% - 2023	Fev 2023	AV% - 2023	Mar 23	AV% - 2023
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções	-	-	-	-	-	-
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	-	-	-	-	-	-
(-) Custos Bens e Serv.	-	-	-	-	-	-
<b>LUCRO BRUTO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas Administrativas	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas com Vendas	-	-	-	-	-	-
<b>LUCRO OPERACIONAL (EBIT)</b>	-	-	-	-	-	-
Resultado Líquido Financeiro	-	-	-	-	-	-
<b>Result. de Equival Patrimonial</b>	<b>(1.703)</b>	-	<b>(444)</b>	-	<b>545</b>	-
<b>RESULTADO ANTES IR E CSLL</b>	<b>(1.703)</b>	-	<b>(444)</b>	-	<b>545</b>	-
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO</b>	<b>(1.703)</b>	-	<b>(444)</b>	-	<b>545</b>	-

**AV%:** o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.

MARGENS	Jan 23	Fev 23	Mar 23
BRUTA	-	-	-
EBIT	-	-	-
EBITDA	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-

**Margem BRUTA:** é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

**Margem EBIT:** é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

**Margem EBITDA:** é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

**Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	Jan 23	Fev 23	Mar 23
(A) EBIT	-	-	-
(B) DEPREC./AMORT.	-	-	-
<b>(A) – (B) = EBITDA</b>	-	-	-

# VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	Jan 2023		Fev 2023		Mar 2023
Liquidez Imediata	0,00	↔	0,00	↔	0,00
Liquidez Corrente	0,00	↔	0,00	↔	0,00
Liquidez Seca	0,00	↔	0,00	↔	0,00
Liquidez Geral	0,00	↔	0,00	↔	0,00

↑ Aumento de Liquidez    ↓ Redução da Liquidez    ↔ Manutenção da Liquidez

**Liquidez Imediata** = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

**Liquidez Corrente** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

**Liquidez Seca** = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

**Liquidez Geral** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

# VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

## QUADRO RESUMO



Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Jan 23	-	(1.703)	(24.900)	-	-
Fev 23	-	(444)	(25.345)	-	-
Mar 23	-	545	(24.799)	-	-

**O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)**

**Receita Líquida:** também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

**Resultado Líquido:** saldo contábil final do período analisado.

**Patrimônio Líquido:** representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

**Ebitda:** é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

**Margem Líquida:** Lucro Líquido/Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

# VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Jan 2023	-	-	-	-
Fev 2023	-	-	-	-
Mar 2023	-	-	-	-

**O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).**

**Caixa e Equivalentes:** são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

**Dívida Bruta:** representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

**Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa)** – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

**Dívida Líquida / Ebitda:** é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

**P:** representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

# COMENTÁRIOS – VERSÁTIL

RELEVANTES

➤ Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.

**13** A Recuperanda não teve nenhuma movimentação de Receita Operacional/Líquida.

**14** O resultado apurado pela Empresa corresponde à Equivalência Patrimonial com a empresa SANES.

## MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados



Diante das informações prestadas, este Administrador Judicial requer a juntada deste relatório aos autos.

Julio Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 98.885

João Ricardo Uchôa Viana  
CORECON/RJ 17.382

Murilo Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 137.860

Henrique Santos Viana  
CORECON/RJ 27.036

Johan Trindade  
OAB/RJ 228.748

Leonardo Gonçalves Pedrosa  
CRC/RJ 129.518

Michelle Sampaio  
OAB/RJ 201.825

Luiz Fernando Brasil  
CRC/RJ 077.626

Rua da Assembleia, 40 – 5º andar, Centro, Rio de Janeiro/RJ –Brasil  
CEP 20011-000 PABX (55 21) 2544 0989 [www.mcaa.adv.br](http://www.mcaa.adv.br)

[contato@k2consultoria.com](mailto:contato@k2consultoria.com)

Rua Primeiro de Março, 23 - 14º andar. Centro, Rio de Janeiro - RJ  
Tel.: (21) 2242-1313 ou (21) 3553-3239

[www.k2consultoria.com](http://www.k2consultoria.com)