

65.3028.6702

 IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000. CUIABÁ / MT



# LUMEN S/A CONSTRUTORA E INCORPORADORA

65.3028.6702



IJUDICE.COM.BR  
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



## LUMEN

Balço patrimonial (*pro forma*)

(Em reais)

	2020											
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
ATIVO	36.238.701	35.631.873	33.393.405	32.797.372	32.059.066	32.266.885	32.082.389	31.953.851	31.960.166	32.103.999	32.241.663	32.307.775
ATIVO CIRCULANTE	25.709.789	25.064.650	22.808.244	22.204.469	21.418.483	21.622.770	21.415.599	21.310.624	21.316.938	21.442.401	21.573.525	21.642.572
DISPONIBILIDADES	846.974	74.188	-212.001	-544.471	-1.344.850	-1.078.221	-1.249.783	-1.323.300	-1.319.558	-1.246.138	-1.164.115	-1.112.342
CREDITOS	14.487.221	14.487.135	14.487.049	14.199.244	14.198.937	14.041.933	14.032.986	14.001.527	14.000.620	13.999.713	13.998.806	13.998.496
CREDITOS POR ADIANTAMENTOS	2.310.279	2.424.479	2.427.979	2.444.479	2.459.178	2.553.841	2.527.179	2.527.179	2.530.659	2.583.608	2.632.457	2.647.524
CREDITOS POR EMPRESTIMOS	170.087	183.619	183.619	183.619	183.619	183.619	183.619	183.619	183.619	183.619	184.779	185.495
TERRENOS E IMÓVEIS PARA REVENDA	7.325.229	7.325.229	5.351.598	5.351.598	5.351.598	5.351.598	5.351.598	5.351.598	5.351.598	5.351.598	5.351.598	5.351.598
ESTOQUE	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	571.800
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.528.912	10.567.222	10.585.161	10.592.902	10.640.583	10.644.114	10.666.790	10.643.228	10.643.228	10.661.598	10.668.138	10.665.203
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.606.624	1.644.934	1.662.872	1.670.614	1.718.294	1.721.826	1.744.501	1.720.939	1.720.939	1.739.309	1.745.849	1.742.914
INVESTIMENTOS	4.246.095	4.246.095	4.246.095	4.246.095	4.246.095	4.246.095	4.246.095	4.246.095	4.246.095	4.246.095	4.246.095	4.246.095
ATIVO IMOBILIZADO	4.676.193	4.676.193	4.676.193	4.676.193	4.676.193	4.676.193	4.676.193	4.676.193	4.676.193	4.676.193	4.676.193	4.676.193

65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



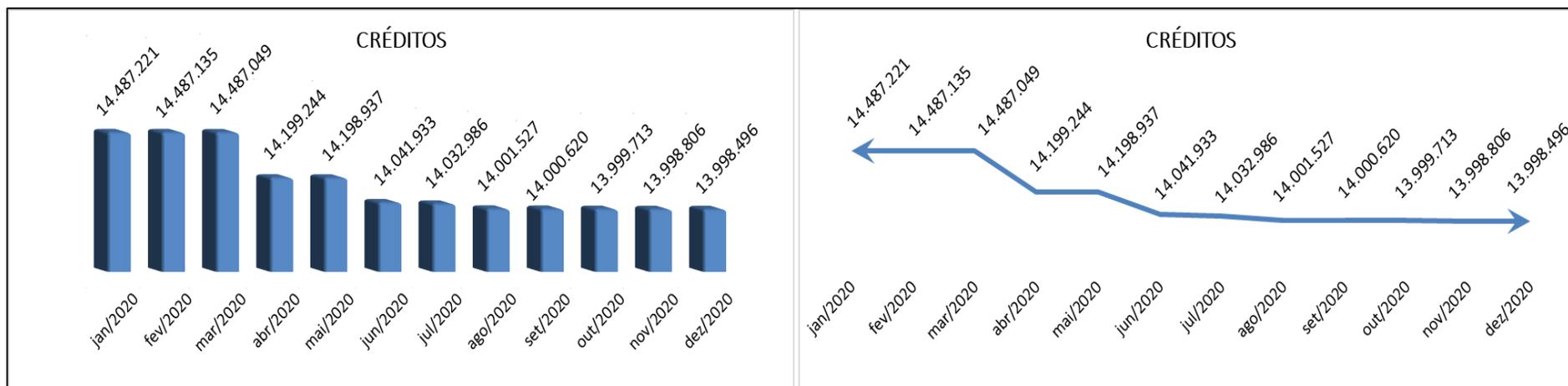
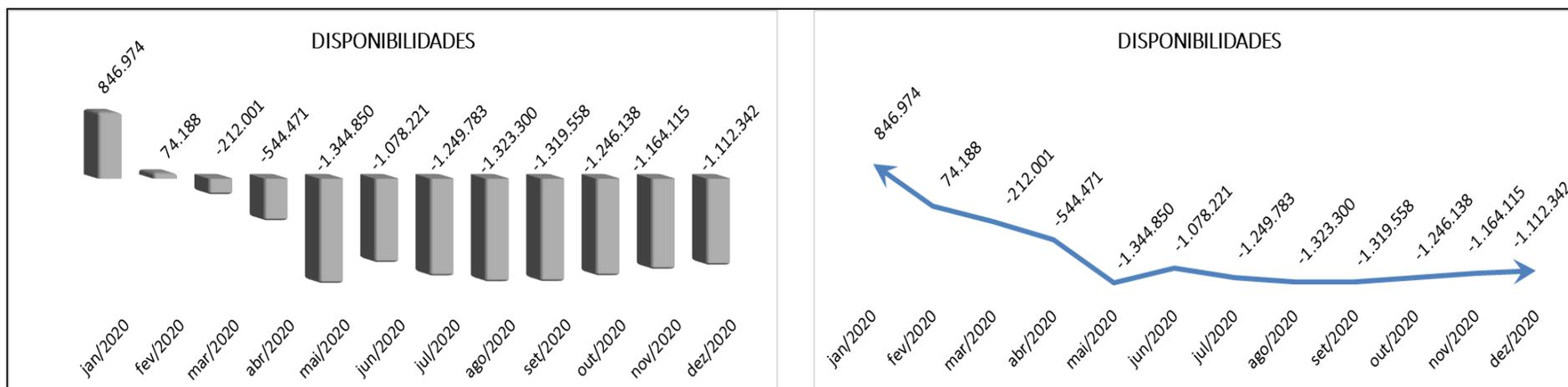
	2020											
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
LUMEN												
Balço patrimonial ( <i>pro forma</i> )												
(Em reais)												
PASSIVO	36.238.701	35.631.873	33.393.405	32.797.372	32.059.066	32.266.885	32.082.389	31.953.851	31.960.166	32.103.999	32.241.663	32.307.775
PASSIVO CIRCULANTE	57.489.010	57.148.337	57.148.627	57.146.870	57.150.054	56.999.883	56.899.190	56.766.870	56.763.947	56.607.042	56.670.821	56.675.081
FORNECEDORES	5.984.618	5.754.933	5.708.249	5.673.349	5.675.481	5.491.618	5.361.654	5.223.391	5.219.338	5.078.190	5.037.882	5.009.430
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	11.530.865	11.529.388	11.529.388	11.529.388	11.529.388	11.529.388	11.554.288	11.558.688	11.558.688	11.558.688	11.558.088	11.558.093
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS.	1.137.647	1.138.948	1.141.154	1.141.154	1.141.154	1.141.154	1.141.154	1.141.154	1.141.154	1.141.154	1.141.196	1.141.196
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	22.711.430	22.600.526	22.637.880	22.651.682	22.651.234	22.624.822	22.629.192	22.629.431	22.628.681	22.608.924	22.623.106	22.653.920
OUTRAS OBRIGAÇÕES	15.554.451	15.554.542	15.561.957	15.581.296	15.582.796	15.642.902	15.642.902	15.644.207	15.646.087	15.650.087	15.740.549	15.742.442
BENS DE TERCEIROS	570.000	570.000	570.000	570.000,00	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	8.715.396	8.816.763	6.971.147	6.775.129	6.873.241	6.823.837	6.754.247	6.809.347	6.836.357	6.840.937	6.940.774	7.050.096
EMPRESTIMOS DE LONGO PRAZO	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000
OBRIGACOES C/ PESSOAS LIGADA	8.585.396	8.686.763	6.841.147	6.645.129	6.743.241	6.693.837	6.624.247	6.679.347	6.706.357	6.710.937	6.810.774	6.920.096
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-29.965.705	-30.333.227	-30.726.369	-31.124.627	-31.964.229	-31.556.836	-31.571.048	-31.622.366	-31.640.138	-31.343.980	-31.369.932	-31.417.402
CAPITAL SOCIAL	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000
RESERVAS	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607	-1.075.607
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010	-45.832.010
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-58.089	-425.612	-818.754	-1.217.011	-2.056.613	-1.642.484	-1.656.696	-1.708.014	-1.725.786	-1.429.628	-1.455.580	-1.503.050
CONTAS TRANSITÓRIOS	2	2	2	2	2	-6.734	-6.734	-6.734	-6.734	-6.734	-6.734	-6.734

65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



### GRÁFICOS DO ATIVO

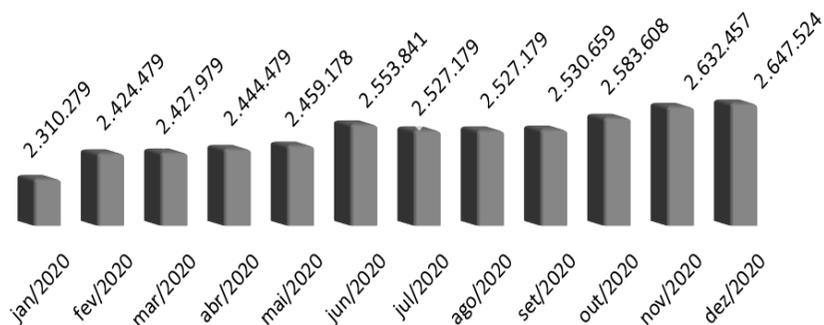


65.3028.6702

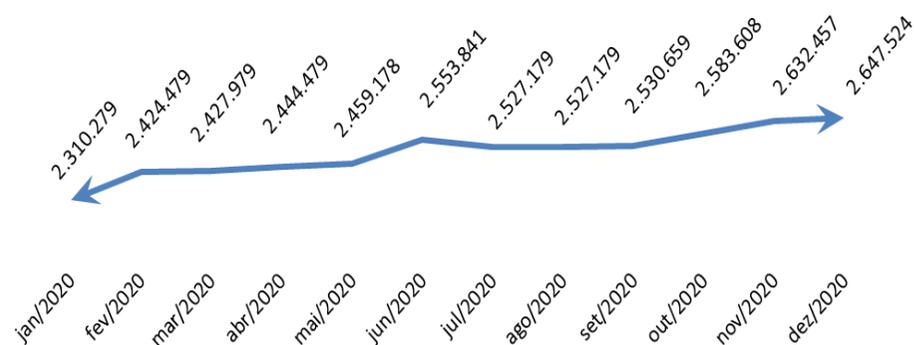
www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



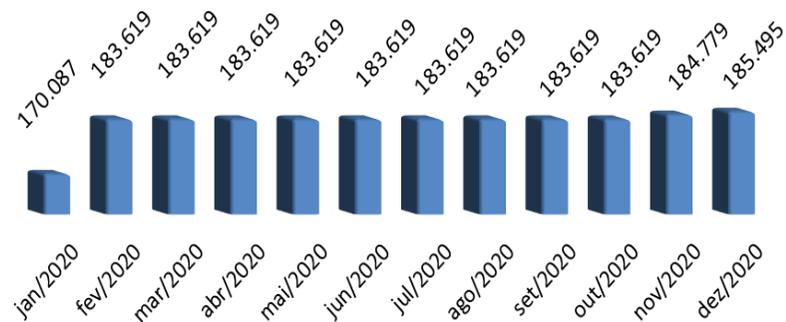
CREDITOS POR ADIANTAMENTOS



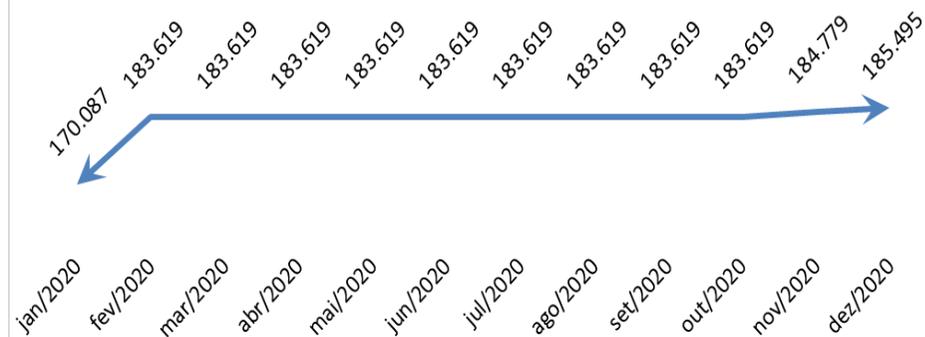
CREDITOS POR ADIANTAMENTOS



CREDITOS POR EMPRESTIMOS



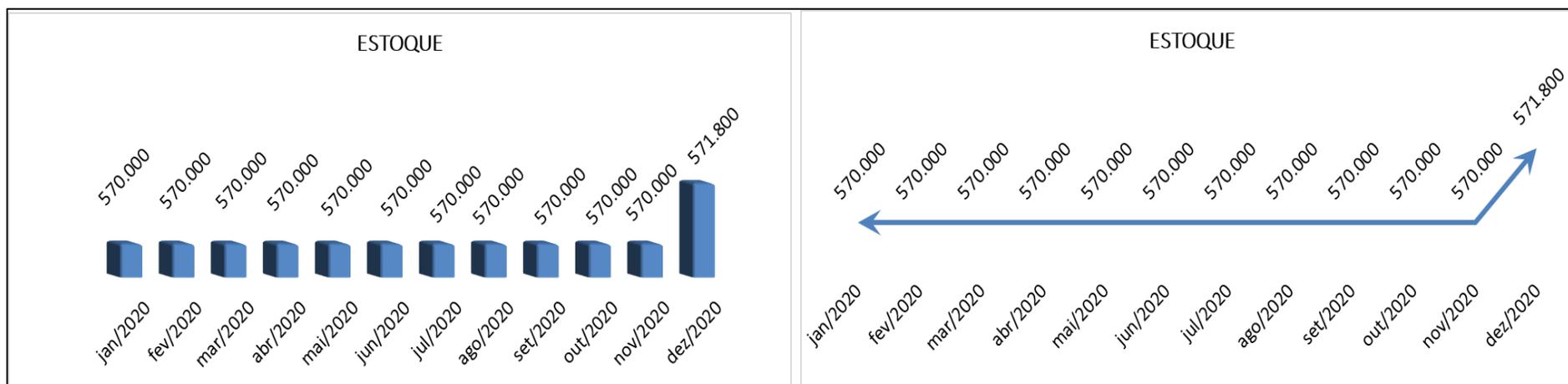
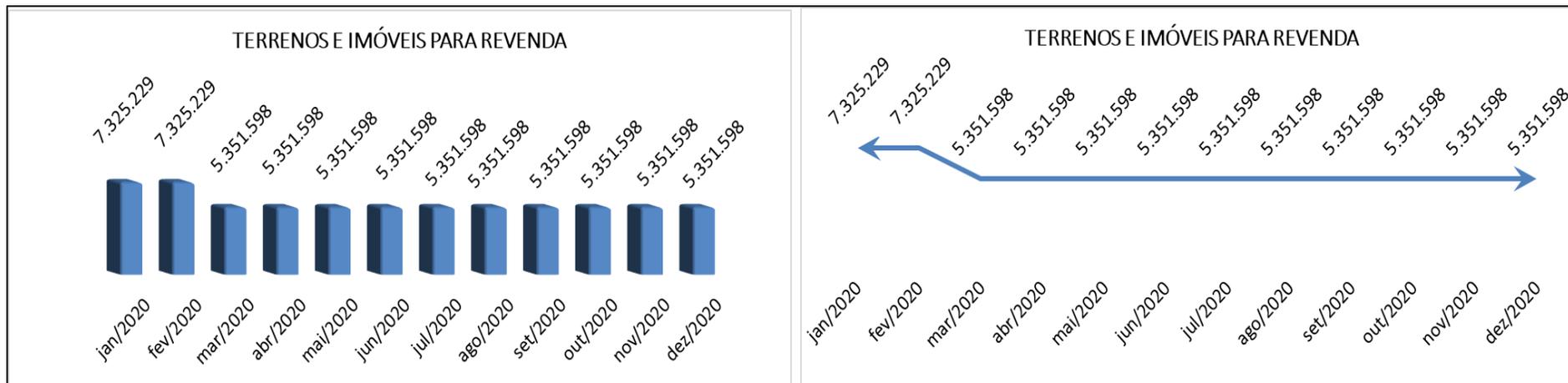
CREDITOS POR EMPRESTIMOS



65.3028.6702

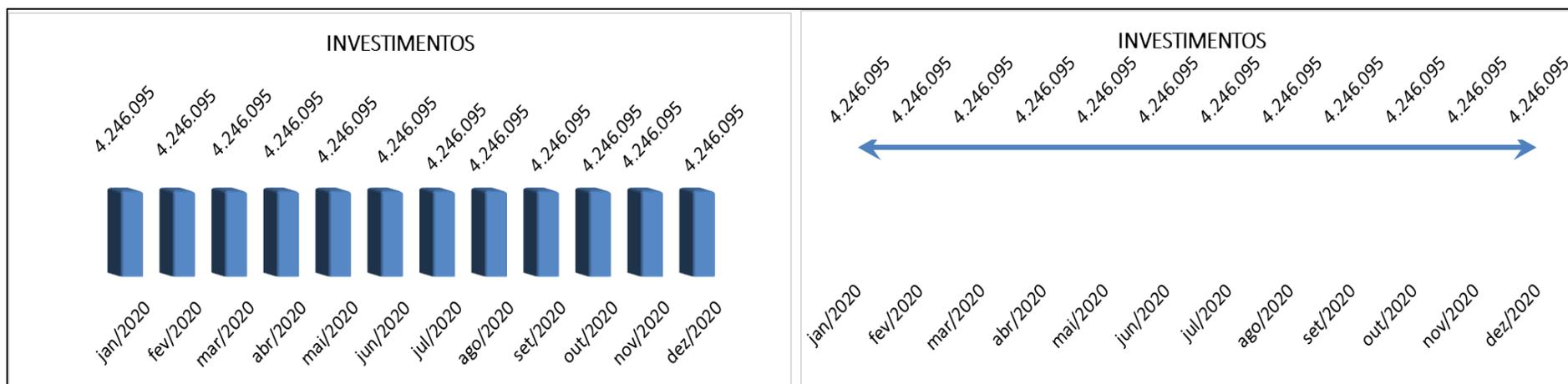
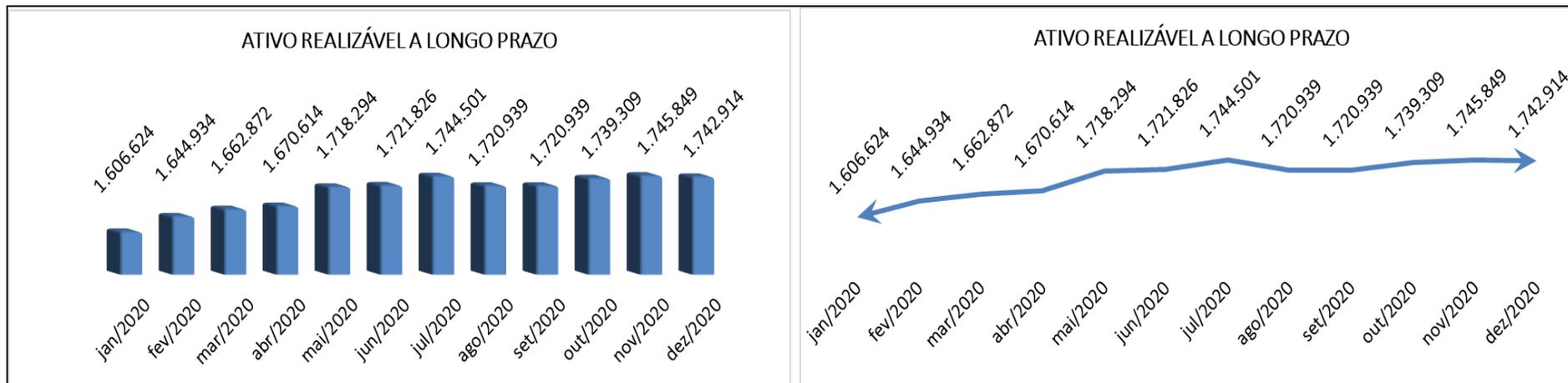


IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



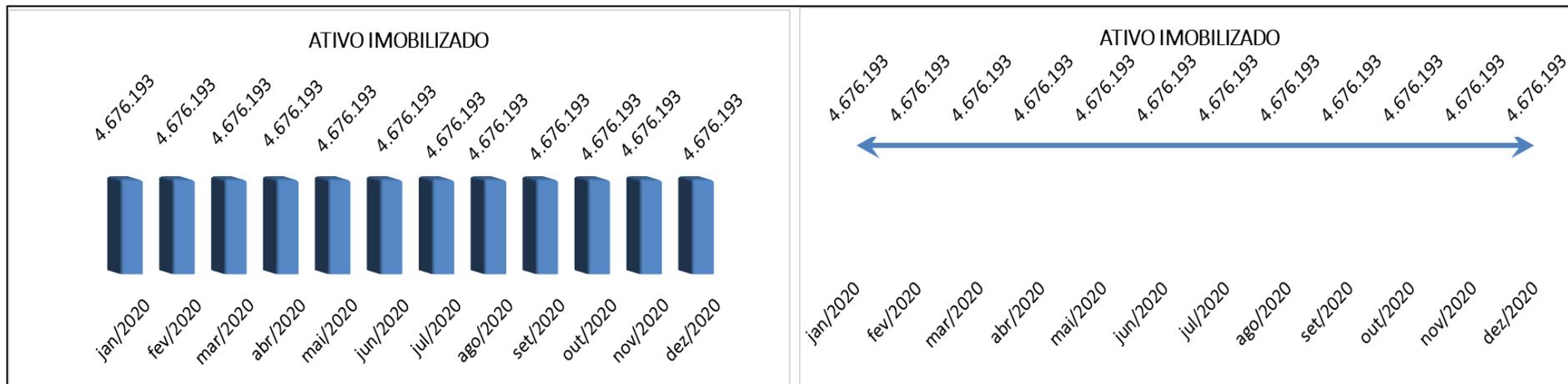
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT

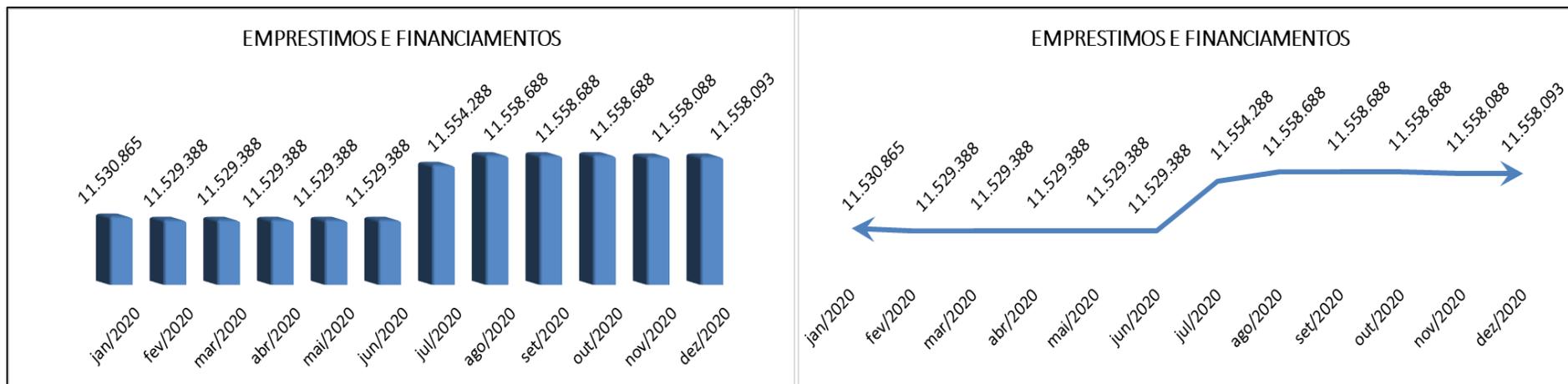
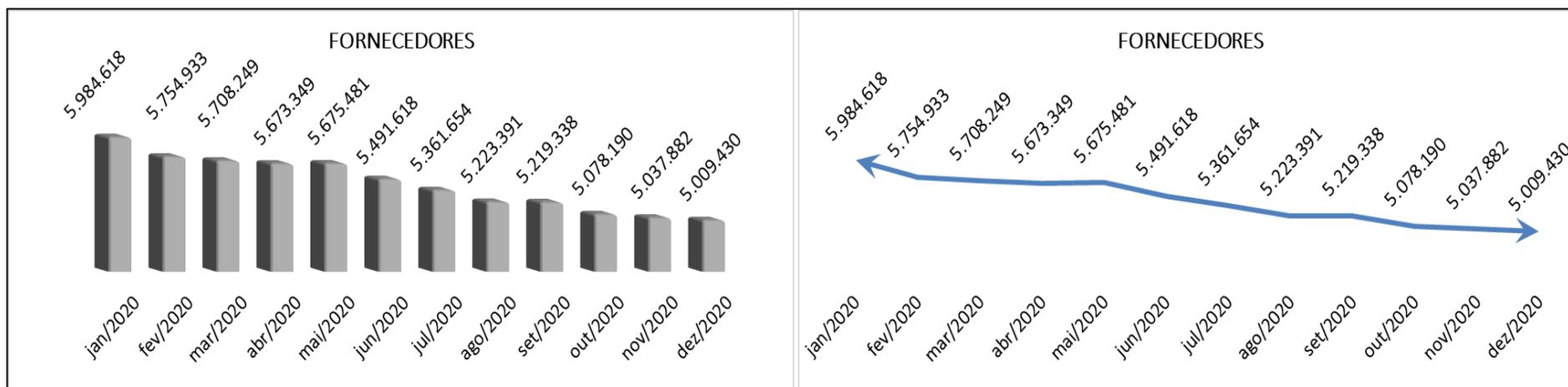


65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT

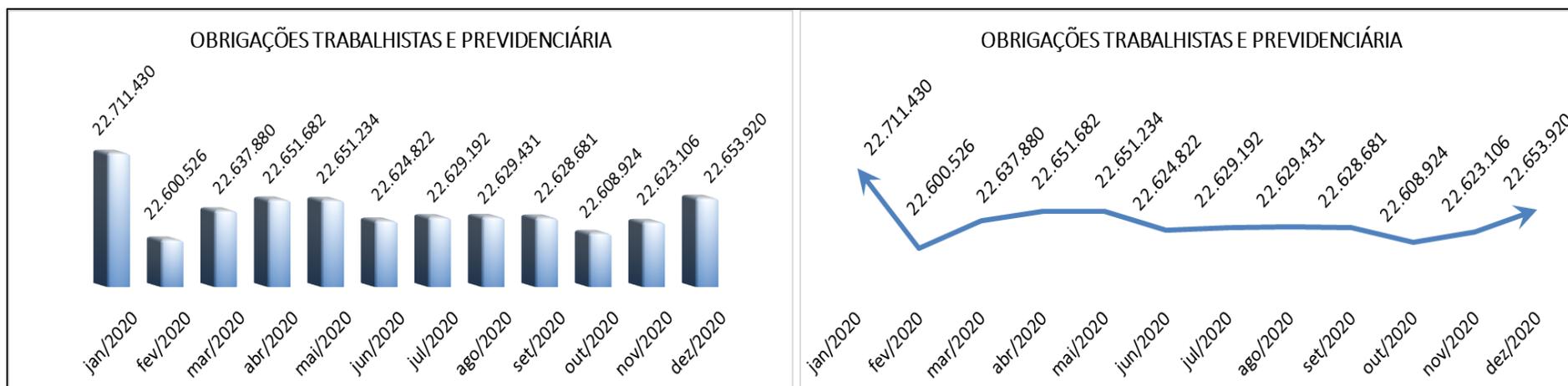
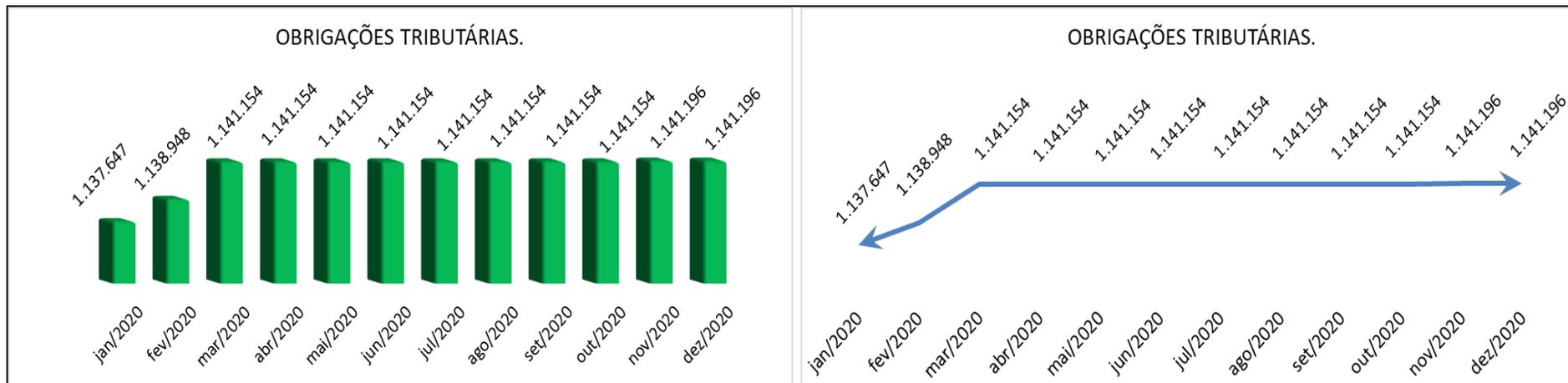


### GRÁFICOS DO PASSIVO



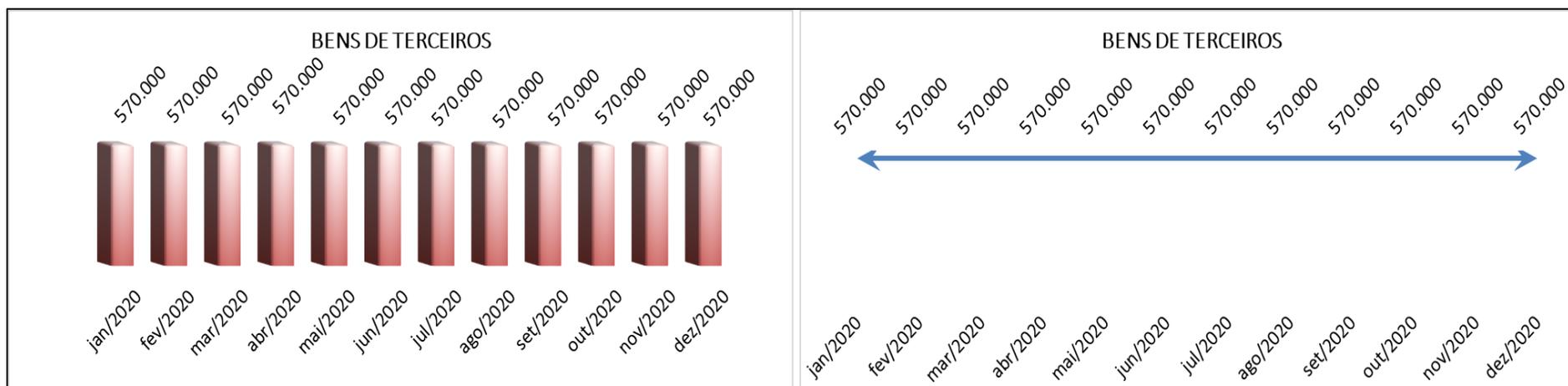
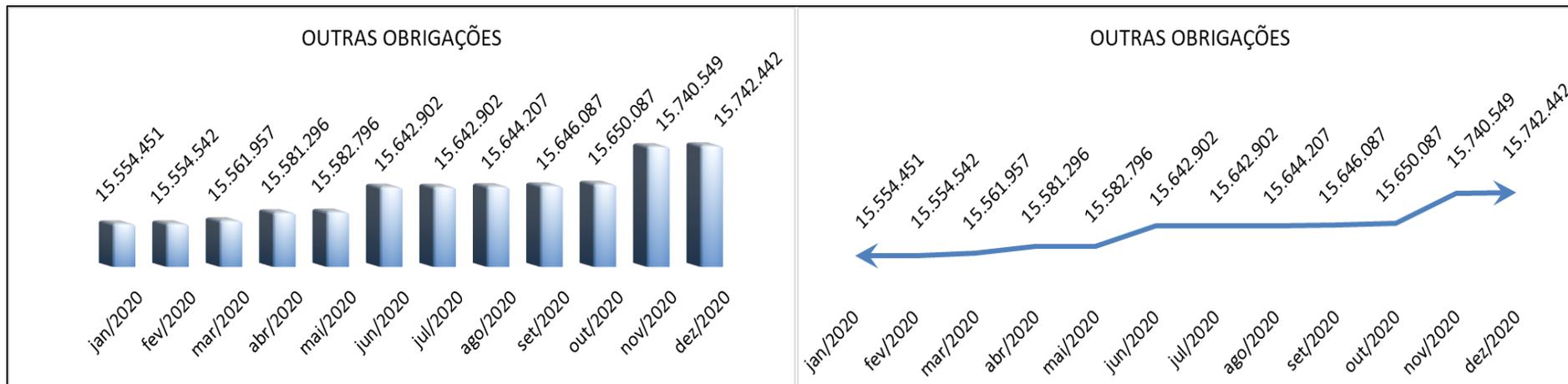
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



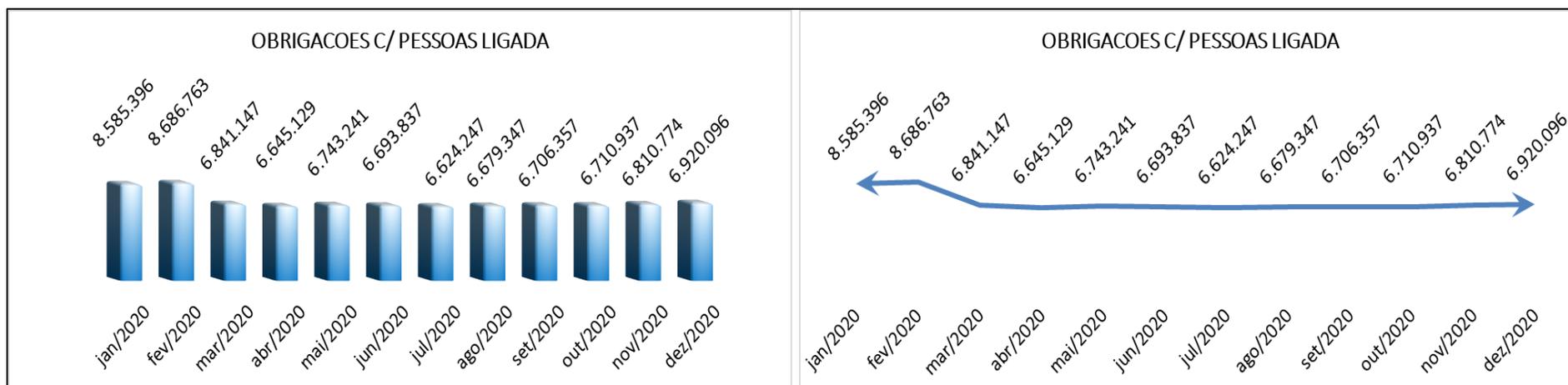
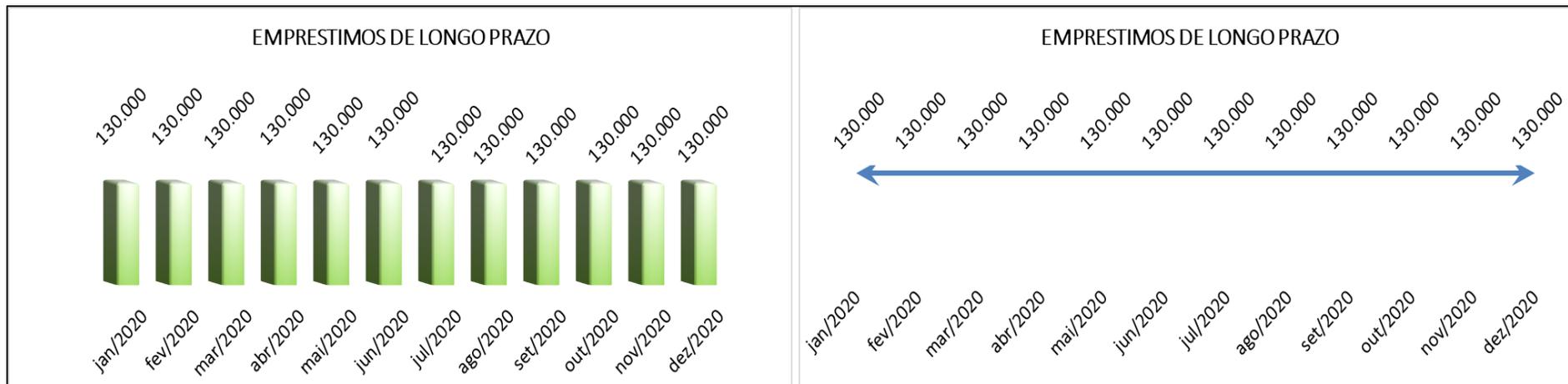
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



65.3028.6702

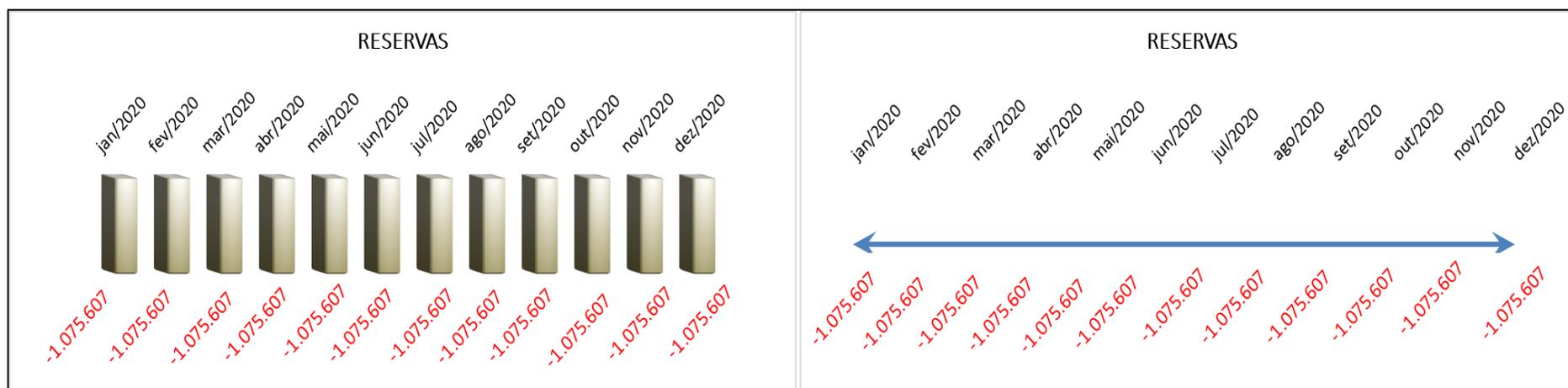
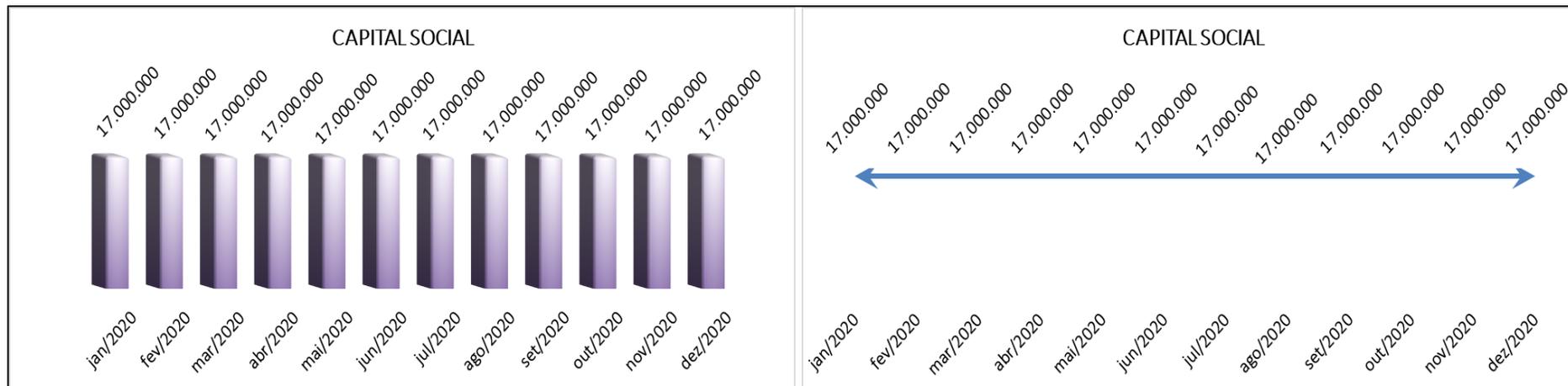
www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



65.3028.6702

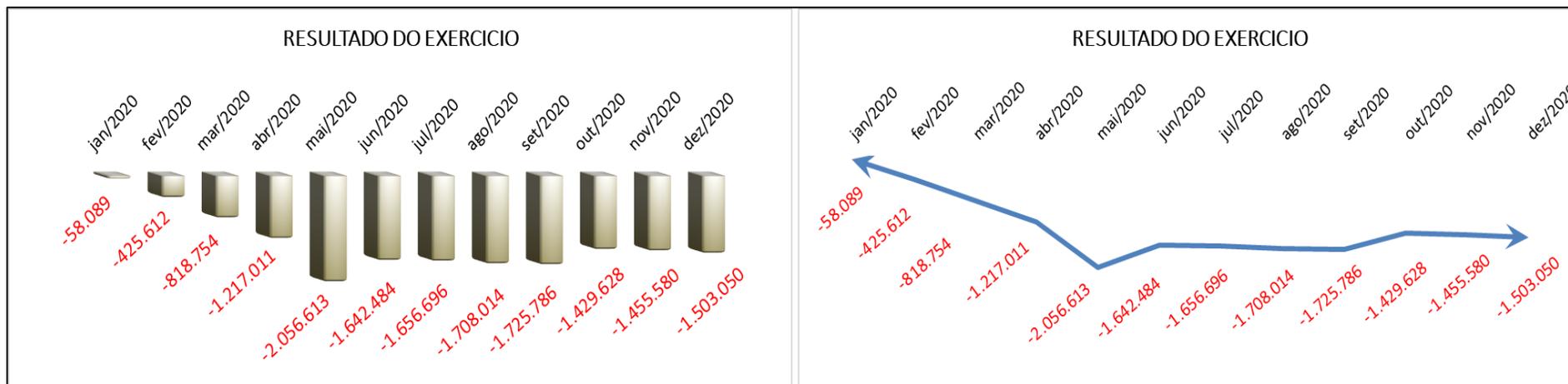
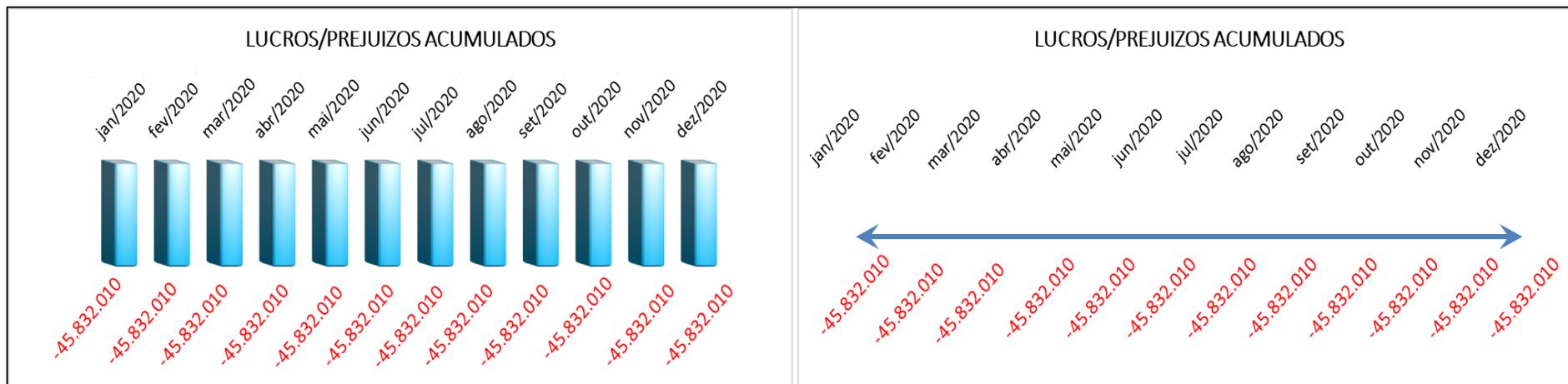


IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



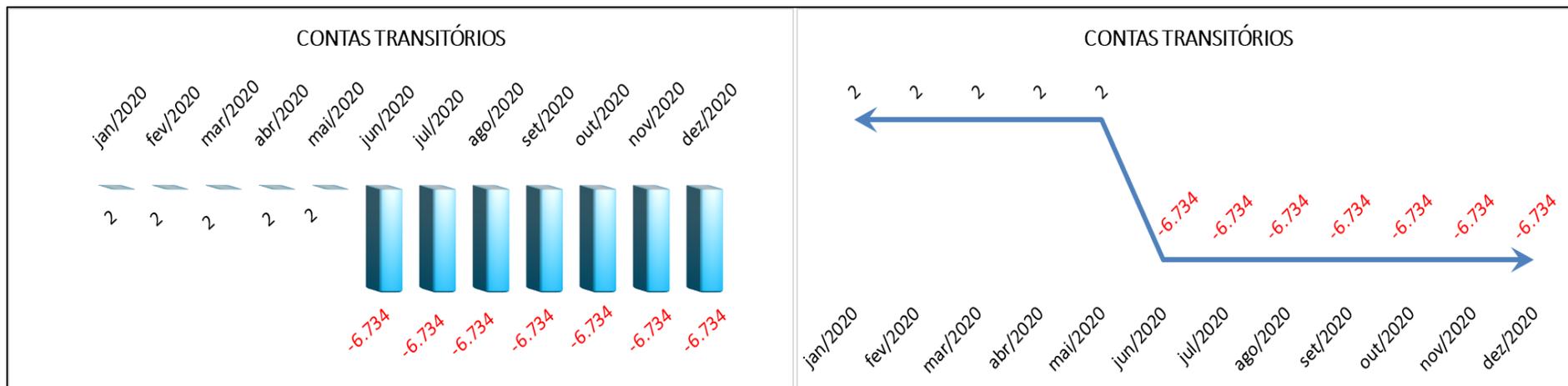
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



## DO QUADRO DRE

Conceitualmente, a Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) é compreendida pela literatura especializada como uma representação:

*[...] de todas as mutações do patrimônio líquido reconhecidas em cada exercício que não representem transações entre a empresa e seus sócios em duas demonstrações: a Demonstração do Resultado do Período e a Demonstração do Resultado Abrangente do Período. A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) é a apresentação, em forma resumida, **das receitas e despesas decorrentes das operações realizadas pela empresa, durante o exercício social, com o objetivo de demonstrar a composição do resultado líquido do período [...]**<sup>1</sup>*

Em complementação:

***“A DRE tem como finalidade exclusiva apurar o lucro ou prejuízo de exercício, ou seja, quanto a empresa ganhou ou perdeu com seus negócios. O demonstrativo engloba as receitas, as despesas, os ganhos e as perdas do exercício, apurados por Regime de Competência independentemente, portanto, de seus pagamentos e recebimentos.”**<sup>2</sup>*

Atentando-se a essa definição bem como ao sistema normativo da Lei n. 11.101/2005, percebe-se que ela consiste em uma dentre as inúmeras ferramentas contábeis que possuem a aptidão de conferir eficácia ao processo de Recuperação Judicial, porquanto também fornecem os elementos por meio dos quais todos os envolvidos poderão aferir a viabilidade da atividade.

Apresentadas essas considerações introdutórias e já passando às impressões obtidas pelo exame das informações contábeis do período de **janeiro a dezembro de 2020** disponibilizadas pela Recuperanda, apresenta-se o seguinte Quadro:

---

<sup>1</sup> GELBCKE, Ernesto Rubens; SANTOS, Ariovaldo dos; IUDÍCIBUS, Sérgio de; MARTINS, Eliseu. *Manual de Contabilidade Societária* (Locais do Kindle 29914-30166). Atlas. Edição do Kindle.

<sup>2</sup> ASSAF NETO, Alexandre; LIMA, Fabiano Guasti. *Fundamentos de Administração Financeira* (Locais do Kindle 3263-3265). Editora Atlas. Edição do Kindle.

65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



LUMEN														
DESCRIÇÃO	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	TOTAL	V
(+) RECEITA BRUTA	374.447	0	0	0	0	464.073	25.840	0	0	435.228	1.847	0	1.301.434	
(-) DEVOLUÇÕES E PERDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) TRIBUTOS SOBRE VENDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(=) RECEITA LÍQUIDA	374.447	0	0	0	0	464.073	25.840	0	0	435.228	1.847	0	1.301.434	
(-) CUSTOS	-63.434	-35.572	-45.767	-16.371	-651	-10.433	-10.191	-30.127	-1.100	-94.031	-12.617	-25.896	-346.189	0
(=) LUCRO BRUTO	311.013	-35.572	-45.767	-16.371	-651	453.639	15.649	-30.127	-1.100	341.197	-10.771	-25.896	955.246	1
(-) DESPESAS FIXAS	-92.314	-15.844	-27.600	-19.723	-37.897	-34.768	-25.454	-17.060	-15.934	-38.965	-14.802	-21.208	-361.568	0
DESPESAS COMERCIAIS	-3.379	-170	-172	0	-170	-376	-1.803	-188	-170	-191	-193	-187	-7.000	0
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-60.124	0	0	-784	-1.126	0	0	-1.100	-3.176	-28.105	0	-685	-95.100	0
DESPESAS TRABALHISTAS	-28.408	-12.469	-24.386	-12.073	-35.579	-16.923	-17.969	-15.470	-12.588	-10.669	-14.373	-16.233	-217.140	0
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-402	-3.205	-3.042	-6.865	-1.021	-17.469	0	-302	0	0	-236	-4.104	-36.647	0
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	0	0	0	0	0	0	-5.682	0	0	0	0	0	-5.682	0
RESULTADO OPERACIONAL (LUCRO OPERACIONAL)	218.699	-51.416	-73.367	-36.093	-38.547	418.872	-9.805	-47.187	-17.034	302.232	-25.573	-47.104	593.678	0
(-) OUTRAS DESPESAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EBITDA	218.699	-51.416	-73.367	-36.093	-38.547	418.872	-9.805	-47.187	-17.034	302.232	-25.573	-47.104	593.678	0
MARGEM EBITDA (%)	1	-	-	-	-	1	0	-	-	1	-14	-	0	0
RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	-276.789	-316.107	-319.775	-362.164	-801.054	-4.743	-4.407	-4.131	-738	-6.075	-379	-366	-2.096.727	-2
(-) PROVISÃO (IRPJ - CSLL)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO LÍQUIDO (LUCRO LÍQUIDO)	-58.089	-367.522	-393.142	-398.257	-839.602	414.129	-14.212	-51.318	-17.773	296.158	-25.951	-47.470	-1.503.050	-1
(%) RESULTADO LÍQUIDO / RECEITA BRUTA	-0,16	-	-	-	-	0,89	-0,55	-	-	0,68	-14,05	-	-1,15	0,00
(%) RESULTADO LÍQUIDO / LUCRO BRUTO	-0,19	10,33	8,59	24,33	1.290,35	0,91	-0,91	1,70	16,15	0,87	2,41	1,83	-1,57	0,00

65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR  
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007  
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



LUMEN	2020												
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado
Demonstração de resultado (pro forma)													
(Em reais)													
(+) RECEITA BRUTA	374.447	0	0	0	0	464.073	25.840	0	0	435.228	1.847	0	1.301.434
(-) DEVOLUÇÕES E PERDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) TRIBUTOS SOBRE VENDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>(=) Receita líquida</b>	<b>374.447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>464.073</b>	<b>25.840</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>435.228</b>	<b>1.847</b>	<b>0</b>	<b>1.301.434</b>
<b>(-) Custos dos produtos</b>	<b>-63.434</b>	<b>-35.572</b>	<b>-45.767</b>	<b>-16.371</b>	<b>-651</b>	<b>-10.433</b>	<b>-10.191</b>	<b>-30.127</b>	<b>-1.100</b>	<b>-94.031</b>	<b>-12.617</b>	<b>-25.896</b>	<b>-346.189</b>
(-) CUSTOS OPERACIONAIS	-13.593	-12.763	-22.158	-5.346	-31	-692	-4.360	-783	-450	-84.539	-4.213	-9.754	-158.683
(-) CUSTOS OPERACIONAIS	-5.110	0	-855	0	-39	0	0	0	0	-8.050	0	0	-14.054
(-) CUSTOS OPERACIONAIS	-10.000	-1.755	-2.321	-1.600	0	0	-804	-197	0	0	-797	-743	-18.218
(-) CUSTOS OPERACIONAIS	-23.280	-14.063	-20.088	-10.466	-315	-10.090	-4.894	-28.803	-651	-1.092	-6.670	-15.398	-135.810
(-) CUSTOS OPERACIONAIS	-3.707	-1.941	-265	-132	-265	-265	-132	0	0	0	-937	0	-7.644
(-) CUSTOS OPERACIONAIS	-7.744	-5.050	-79	1.174	0	614	0	-344	0	-350	0	0	-11.779
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>311.013</b>	<b>-35.572</b>	<b>-45.767</b>	<b>-16.371</b>	<b>-651</b>	<b>453.639</b>	<b>15.649</b>	<b>-30.127</b>	<b>-1.100</b>	<b>341.197</b>	<b>-10.771</b>	<b>-25.896</b>	<b>955.246</b>
<b>(-) Despesas gerais e outras receitas</b>	<b>-92.314</b>	<b>-15.844</b>	<b>-27.600</b>	<b>-19.723</b>	<b>-37.897</b>	<b>-34.768</b>	<b>-25.454</b>	<b>-17.060</b>	<b>-15.934</b>	<b>-38.965</b>	<b>-14.802</b>	<b>-21.208</b>	<b>-361.568</b>
DESPESAS COMERCIAIS	-3.379	-170	-172	0	-170	-376	-1.803	-188	-170	-191	-193	-187	-7.000
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-60.124	0	0	-784	-1.126	0	0	-1.100	-3.176	-28.105	0	-685	-95.100
DESPESAS TRABALHISTAS	-28.408	-12.469	-24.386	-12.073	-35.579	-16.923	-17.969	-15.470	-12.588	-10.669	-14.373	-16.233	-217.140
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-402	-3.205	-3.042	-6.865	-1.021	-17.469	0	-302	0	0	-236	-4.104	-36.647
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	0	0	0	0	0	0	-5.682	0	0	0	0	0	-5.682
<b>(=) Resultado operacional</b>	<b>218.699</b>	<b>-51.416</b>	<b>-73.367</b>	<b>-36.093</b>	<b>-38.547</b>	<b>418.872</b>	<b>-9.805</b>	<b>-47.187</b>	<b>-17.034</b>	<b>302.232</b>	<b>-25.573</b>	<b>-47.104</b>	<b>593.678</b>
Resultado financeiro líquido	-276.789	-316.107	-319.775	-362.164	-801.054	-4.743	-4.407	-4.131	-738	-6.075	-379	-366	-2.096.727
(-) Provisão para impostos e contribuições	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>	<b>-58.089</b>	<b>-367.522</b>	<b>-393.142</b>	<b>-398.257</b>	<b>-839.602</b>	<b>414.129</b>	<b>-14.212</b>	<b>-51.318</b>	<b>-17.773</b>	<b>296.158</b>	<b>-25.951</b>	<b>-47.470</b>	<b>-1.503.050</b>

Fonte: Elaborado pelo Administrador Judicial com base nas informações apresentadas pela administração da Recuperanda

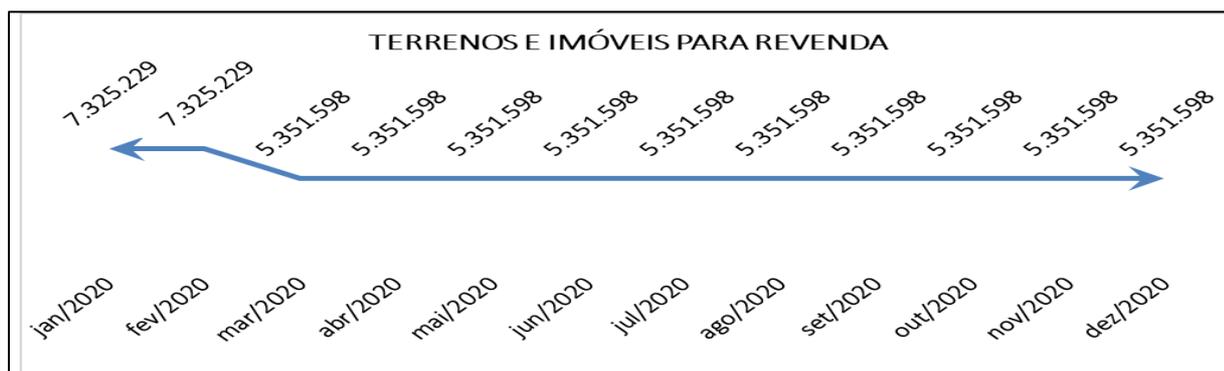
A Recuperanda em questão, Lumen S/A Construtora e Incorporadora, apresentou os balancetes e demais relatórios referente ao ano de 2020 apenas em janeiro de 2021.

Em relação ao DRE a recuperanda não apresentou Receita Bruta em todos os meses do ano, sendo contabilizadas Receitas apenas em **janeiro, junho, julho, outubro e novembro de 2020**, que resultou no valor acumulado no ano de 2020 de **Receita Bruta de R\$ 1.301.434** (um milhão trezentos e um mil quatrocentos e trinta e quatro reais). Os **Custos** da operação no ano de 2020 representaram sobre a Receita em termos percentuais **26,6%**, em termos monetários o valor de **R\$ 346.189** (trezentos e quarenta e seis mil cento e oitenta e nove reais).

O **Lucro líquido** da recuperanda no **ano de 2020** acumulou um prejuízo de **- R\$ 1.503.050** (um milhão quinhentos e três mil e cinquenta reais), causando um impacto de crescimento de Prejuízo no Patrimônio Líquido no ano de 2020.

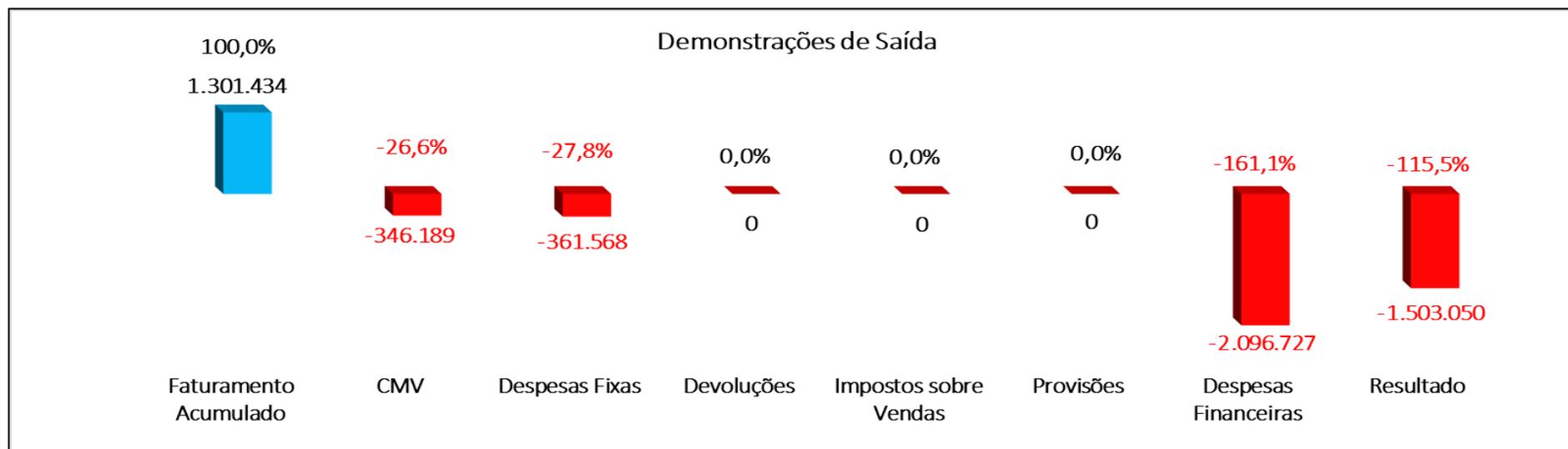
Em relação às contas do Balanço Patrimonial da recuperanda, no Ativo Circulante as **Disponibilidades estão com saldos credores**, ou seja, **com o valor negativo**. Sendo que, se a recuperanda estiver utilizando limites bancários, esses valores deveriam estar refletidos em seu Passivo Circulante, aumentando assim os seus índices de Endividamento.

Na conta de “TERRENOS E IMÓVEIS PARA REVENDA” no Ativo Circulante, os valores apresentaram queda em fevereiro de **R\$ 1.973.631** (um milhão novecentos e setenta e três mil seiscentos e trinta e um reais), e solicitamos para que a recuperanda informe de que forma foi destinado esse recurso.



**QUADROS REPRESENTATIVOS DA ANÁLISE**

**Demonstrações de Saída**

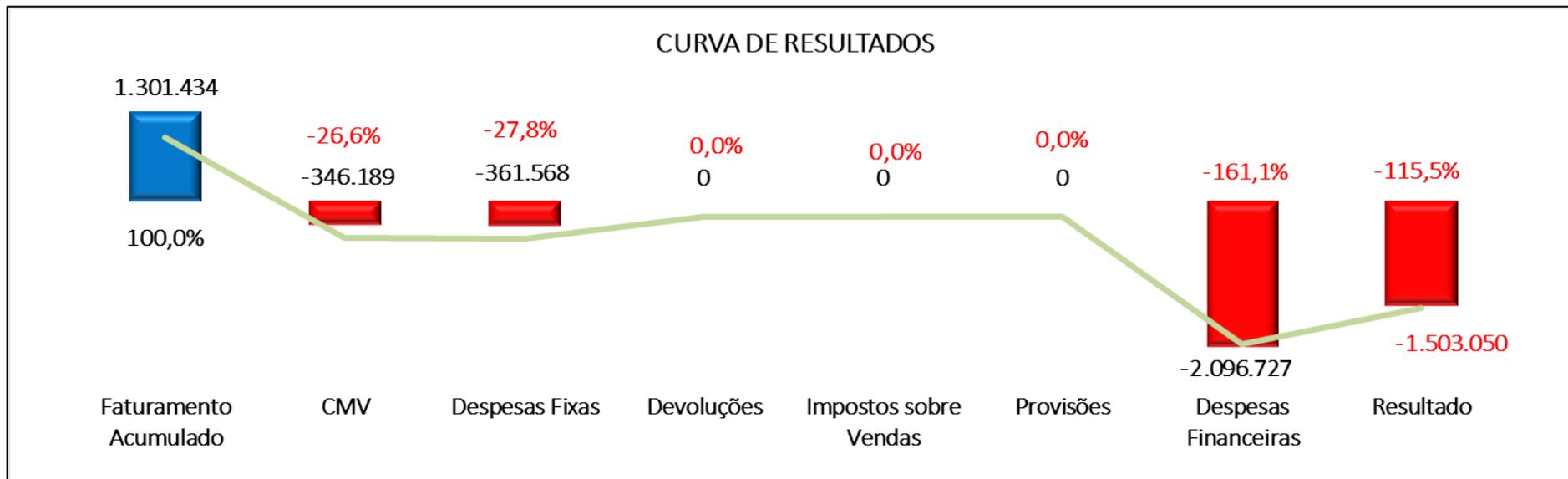


No ano de 2020 a recuperanda acumulou **Faturamento de R\$ 1.301.434** (um milhão trezentos e um reais quatrocentos e trinta e quatro reais), seus **custos** representaram **26,6%** sobre o faturamento, as **despesas fixas** representaram **27,8%** e as **despesas financeiras** tem o maior percentual, sendo **161,1%**. O **Prejuízo** no exercício de 2020 foi de **-R\$ 1.503.050 (um milhão quinhentos e três mil e cinquenta reais)**.

É importante chamar a atenção para as **Despesas Financeiras** que no ano acumularam **R\$ 2.096.727**, isso representa **161,1%** sobre as receitas. Essas despesas estão distribuídas em todos os meses do ano de 2020, mas principalmente no mês de **maio de 2020** que o valor foi de **R\$ 801.054 (oitocentos e um mil e cinquenta e quatro reais)** com "JUROS S/ SALDO DEVEDOR".

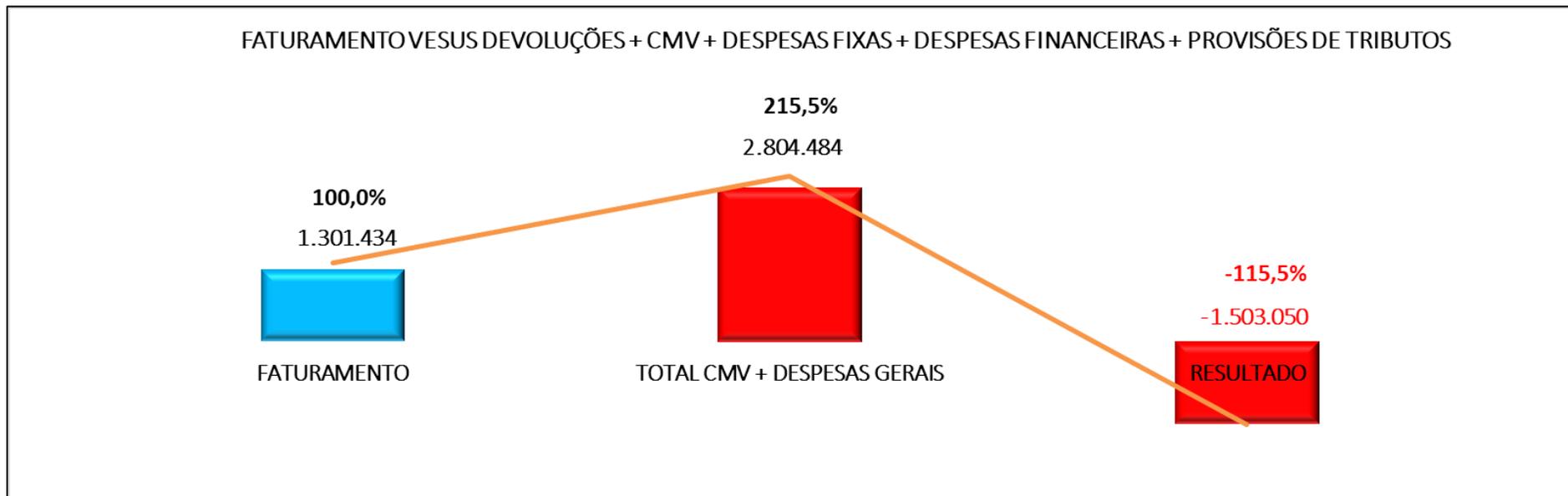
30505	(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	1.274.834,76Db	801.054,50	0,19	2.075.889,07Db
30505001	DESPESAS FINANCEIRAS	1.274.834,90Db	801.054,50	0,00	2.075.889,40Db
3050500100001 [0000481]	JUROS/MULTA S/ DUPLICATAS FO	1.468,89Db	2,37	0,00	1.471,26Db
3050500100003 [0000483]	JUROS S/ EMPRESTIMOS	26.600,00Db	0,00	0,00	26.600,00Db
3050500100004 [0000484]	JUROS S/ SALDO DEVEDOR	1.219.374,05Db	800.598,76	0,00	2.019.972,81Db
3050500100007 [0000487]	TARIFAS BANCARIAS	27.240,70Db	453,37	0,00	27.694,07Db
3050500100010 [0008779]	MULTA MORATORIA	151,26Db	0,00	0,00	151,26Db
30505002	RECEITAS FINANCEIRAS	0,14Cr	0,00	0,19	0,33Cr
3050500200004 [0000494]	DESCONTOS OBTIDOS	0,14Cr	0,00	0,19	0,33Cr

### Curvas de Resultados



O presente quadro apenas consiste em uma outra forma de representação dos dados.

**Faturamento x Deduções**

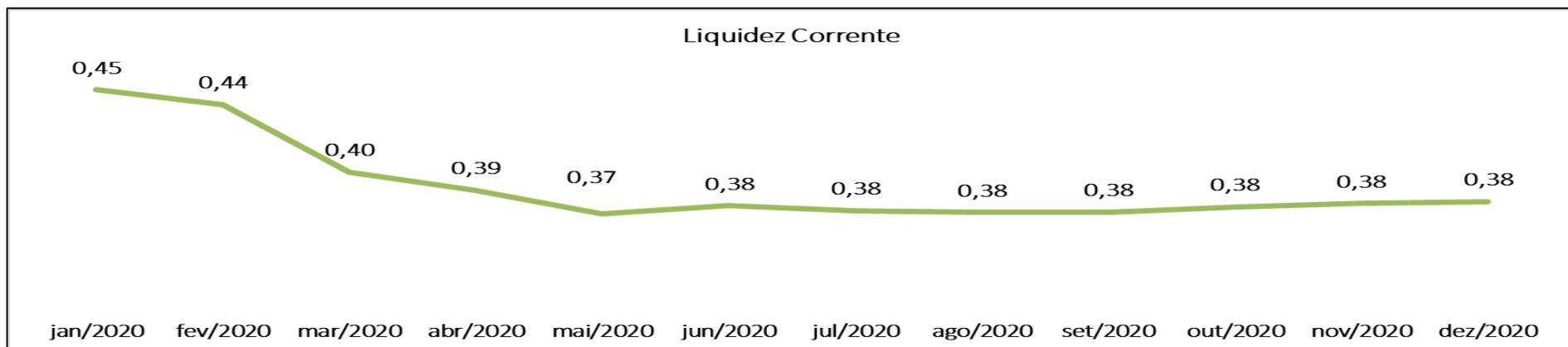


No período de **janeiro a dezembro de 2020** a recuperanda apresentou um prejuízo de **-R\$ 1.503.050 (um milhão quinhentos e três mil e cinquenta reais)**.

## DOS INDICADORES DE LIQUIDEZ

**a) Liquidez Corrente:** O índice de liquidez reflete o quanto a empresa possui de ativo circulante para cada R\$ 1 (um real) de dívida de curto prazo. Quanto maior, melhor. A recuperanda apresenta indicadores em todo o período analisado abaixo do ideal para honrar suas obrigações de curto prazo, sendo que para cada 1 (um) real de obrigações de curto prazo ela possui **0,38** (trinta e oito) centavos disponíveis.

Conta	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Ativo Circulante	25.709.789	25.064.650	22.808.244	22.204.469	21.418.483	21.622.770	21.415.599	21.310.624	21.316.938	21.442.401	21.573.525	21.642.572
Passivo Circulante	57.489.010	57.148.337	57.148.627	57.146.870	57.150.054	56.999.883	56.899.190	56.766.870	56.763.947	56.607.042	56.670.821	56.675.081
Resultado	0,45	0,44	0,40	0,39	0,37	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38



### Interpretação do Índice

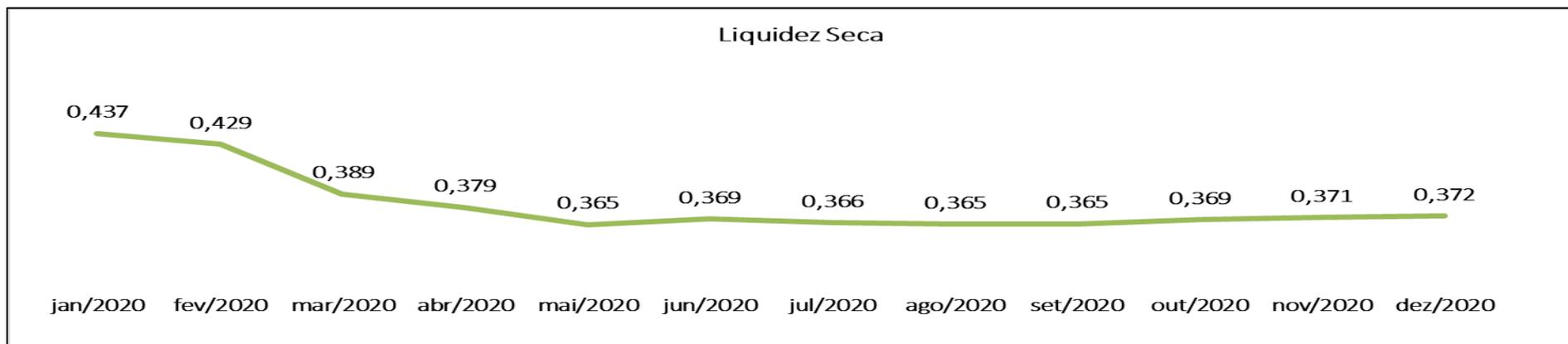
A liquidez corrente é um dos índices mais conhecidos e utilizados na análise de balanços. Indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques etc.) para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar etc.). Maior que 1: demonstra que há capital disponível para uma possível liquidação das obrigações.

Igual a 1: os direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes.

Menor que 1: a empresa não teria capital disponível suficiente para quitar as obrigações a curto prazo, caso fosse preciso.

**b) Liquidez Seca:** Este indicador evidencia o quanto a empresa possui de ativo líquido (ativo circulante - estoques) para cada R\$ 1 (um real) de dívida do passivo circulante em curto prazo. Quanto maior, melhor. Este indicador vai informar ao gestor o valor real da liquidez do ativo circulante, mesmo que o estoque não seja utilizado ou vendido. No caso da recuperanda os índices abaixo de 1 (um) demonstram que, no período analisado o ativo circulante não cobre o passivo circulante.

Conta	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Ativo Circulante	25.709.789	25.064.650	22.808.244	22.204.469	21.418.483	21.622.770	21.415.599	21.310.624	21.316.938	21.442.401	21.573.525	21.642.572
Estoques	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	571.800
Ativo Circulante - Estoques	25.139.789	24.494.650	22.238.244	21.634.469	20.848.483	21.052.770	20.845.599	20.740.624	20.746.938	20.872.401	21.003.525	21.070.772
Passivo Circulante	57.489.010	57.148.337	57.148.627	57.146.870	57.150.054	56.999.883	56.899.190	56.766.870	56.763.947	56.607.042	56.670.821	56.675.081
Resultado	0,437	0,429	0,389	0,379	0,365	0,369	0,366	0,365	0,365	0,369	0,371	0,372

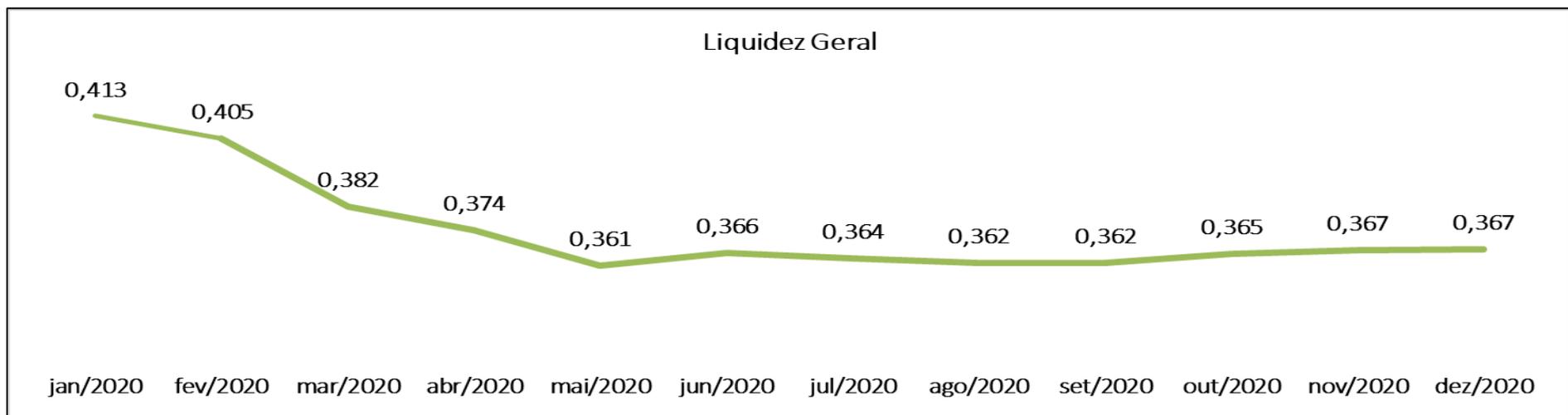


#### Interpretação do Índice

Esse índice é uma medida mais rigorosa para avaliação da liquidez da empresa. Indica o quanto poderá dispor de recursos circulantes, sem vender seus estoques, para fazer frente a suas obrigações de curto prazo.

**c) Liquidez Geral:** Este Indicador é utilizado para medir a capacidade que uma empresa tem de honrar com as suas obrigações de curto e longo prazo. Quanto maior, melhor. A Recuperanda apresenta um indicador insuficiente para honrar suas obrigações totais, pois o indicador está abaixo de 1 (um) durante todo o período de janeiro de 2020 a dezembro de 2020.

Conta	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Ativo Circulante	25.709.789	25.064.650	22.808.244	22.204.469	21.418.483	21.622.770	21.415.599	21.310.624	21.316.938	21.442.401	21.573.525	21.642.572
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.606.624	1.644.934	1.662.872	1.670.614	1.718.294	1.721.826	1.744.501	1.720.939	1.720.939	1.739.309	1.745.849	1.742.914
Passivo Circulante	57.489.010	57.148.337	57.148.627	57.146.870	57.150.054	56.999.883	56.899.190	56.766.870	56.763.947	56.607.042	56.670.821	56.675.081
Passivo Não Circulante	8.715.396	8.816.763	6.971.147	6.775.129	6.873.241	6.823.837	6.754.247	6.809.347	6.836.357	6.840.937	6.940.774	7.050.096
Ativo Circulante + Ativo Realizável	27.316.412	26.709.584	24.471.116	23.875.083	23.136.778	23.344.596	23.160.100	23.031.563	23.037.877	23.181.710	23.319.374	23.385.487
Passivo Circulante + Passivo Não C	66.204.406	65.965.100	64.119.774	63.921.998	64.023.294	63.823.720	63.653.436	63.576.217	63.600.304	63.447.979	63.611.595	63.725.177
<b>Resultado</b>	<b>0,41</b>	<b>0,40</b>	<b>0,38</b>	<b>0,37</b>	<b>0,36</b>	<b>0,37</b>	<b>0,36</b>	<b>0,36</b>	<b>0,36</b>	<b>0,37</b>	<b>0,37</b>	<b>0,37</b>

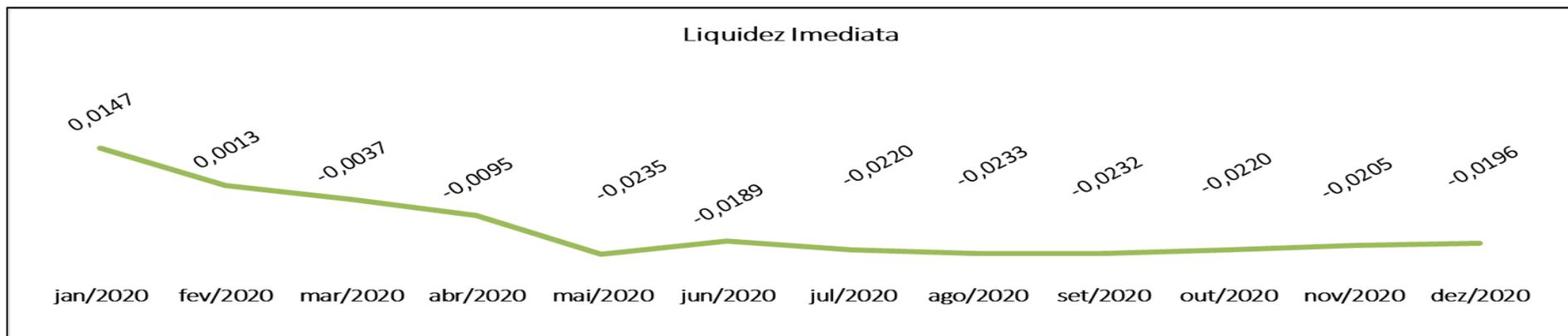


#### Interpretação do Índice

A liquidez geral - LG é uma medida da capacidade de pagamento de todo o passivo exigível da empresa. O índice indica o quanto a empresa poderá dispor de recursos circulantes e de longo prazo para honrar todos os seus compromissos.

**d) Liquidez Imediata:** Indica o quanto a empresa possui de caixa e aplicações financeiras para cada R\$ 1 (um real) de dívida de curto prazo, evidenciando a sua capacidade de pagamento em curtíssimo prazo. Quanto maior, melhor. Na maior parte do ano de 2020 a Recuperanda apresenta indicador inapropriado, mantendo suas disponibilidades com saldo credor no ativo circulante, se a entidade utiliza limites bancários isso deveria estar considerado como empréstimos bancários no Passivo.

Conta	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Disponibilidades	846.974	74.188	-212.001	-544.471	-1.344.850	-1.078.221	-1.249.783	-1.323.300	-1.319.558	-1.246.138	-1.164.115	-1.112.342
Passivo Circulante	57.489.010	57.148.337	57.148.627	57.146.870	57.150.054	56.999.883	56.899.190	56.766.870	56.763.947	56.607.042	56.670.821	56.675.081
Resultado	0,0147	0,0013	-0,0037	-0,0095	-0,0235	-0,0189	-0,0220	-0,0233	-0,0232	-0,0220	-0,0205	-0,0196



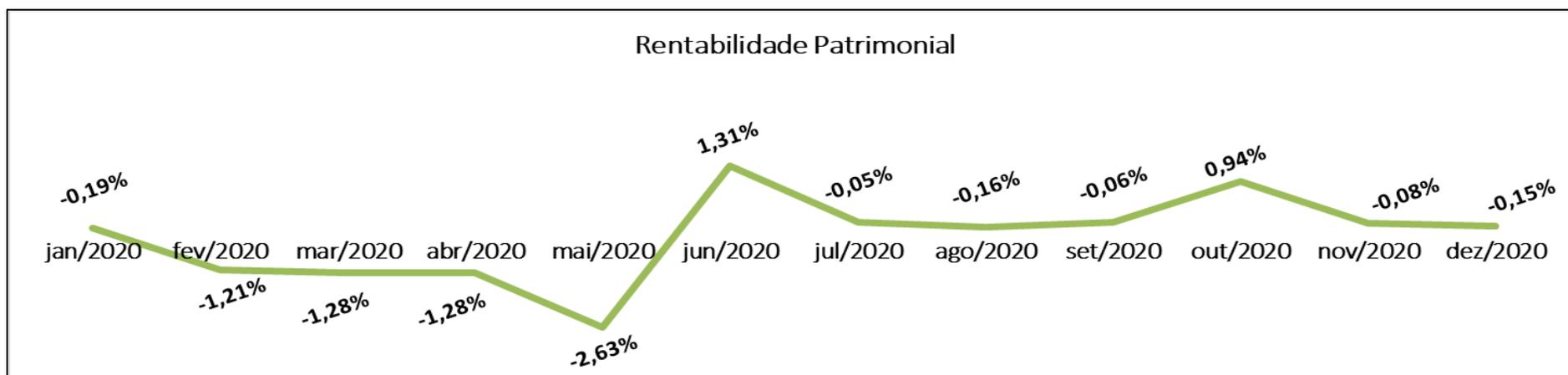
#### Interpretação do Índice

Esse índice mede a capacidade financeira da empresa em pagar imediatamente seus compromissos. Também conhecida como liquidez instantânea, avalia o poder da empresa em pagar de uma só vez todas as suas obrigações com vencimentos ao longo do exercício seguinte. Esse índice contempla a relação das disponibilidades imediatas com que a empresa conta para liquidar suas obrigações em curto prazo. A liquidez imediata apresenta sempre um índice inferior à unidade, pois não é considerado normal a empresa manter um saldo de caixa ou bancos em nível elevado, visando garantir pagamentos que vencerão ao longo do exercício seguinte.

## DOS INDICADORES DE RENTABILIDADE

**a) Rentabilidade Patrimonial:** Indica o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 1 (um real) investido (capital próprio). Quanto maior, melhor. No período analisado a recuperanda aumentou sua deficiência no Patrimônio líquido através dos prejuízos mensais. A recuperanda só apresentou indicadores positivos nos meses de **junho e outubro de 2020**, pois o Resultado Líquido do exercício foi de lucro nos meses mencionados.

Rentabilidade Patrimonial	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Resultado Líquido do Exercício	-58.089	-367.522	-393.142	-398.257	-839.602	414.129	-14.212	-51.318	-17.773	296.158	-25.951	-47.470
Patrimônio Líquido	-29.965.705	-30.333.227	-30.726.369	-31.124.627	-31.964.229	-31.556.836	-31.571.048	-31.622.366	-31.640.138	-31.343.980	-31.369.932	-31.417.402
Resultado	-0,19%	-1,21%	-1,28%	-1,28%	-2,63%	1,31%	-0,05%	-0,16%	-0,06%	0,94%	-0,08%	-0,15%

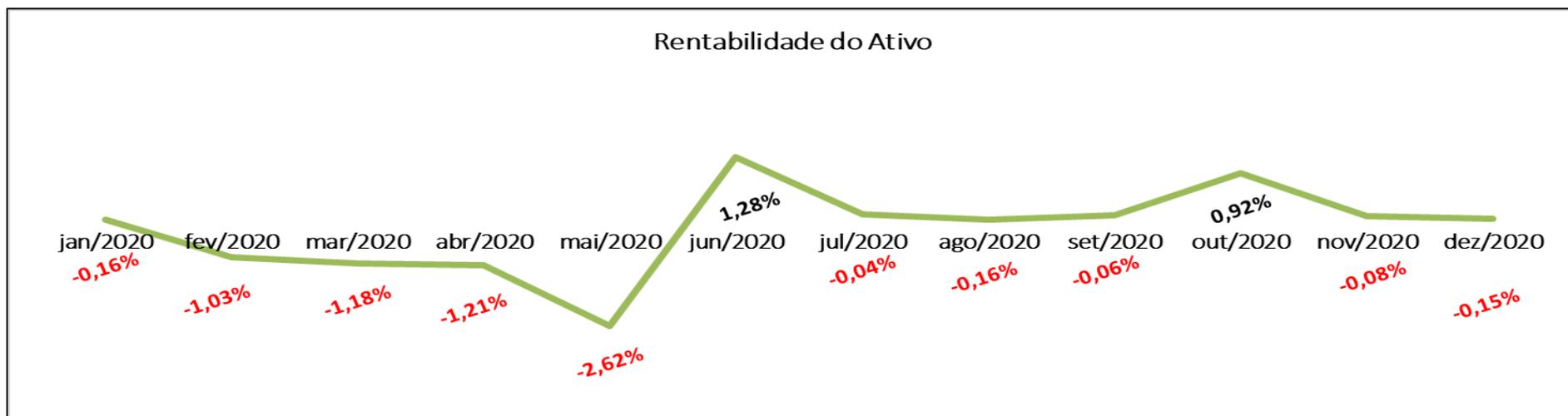


### Interpretação do Índice

A rentabilidade do patrimônio líquido - RPL, também conhecido como retorno sobre o capital próprio, mede a remuneração dos capitais próprios investidos na empresa, ou seja, quanto foi acrescentado em determinado período ao patrimônio dos acionistas.

**b) Rentabilidade do Ativo:** Informa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 1 (um real) investido (total de ativos). Quanto maior, melhor. A recuperanda só acrescentou rentabilidade ao seu ativo nos meses de **junho e outubro de 2020**, nos demais meses do **ano de 2020** os resultados foram negativos devido aos prejuízos mensais demonstrados em seu DRE.

Conta	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Resultado Líquido do Exercício	-58.089	-367.522	-393.142	-398.257	-839.602	414.129	-14.212	-51.318	-17.773	296.158	-25.951	-47.470
Ativo Total	36.238.701	35.631.873	33.393.405	32.797.372	32.059.066	32.266.885	32.082.389	31.953.851	31.960.166	32.103.999	32.241.663	32.307.775
Resultado	-0,16%	-1,03%	-1,18%	-1,21%	-2,62%	1,28%	-0,04%	-0,16%	-0,06%	0,92%	-0,08%	-0,15%

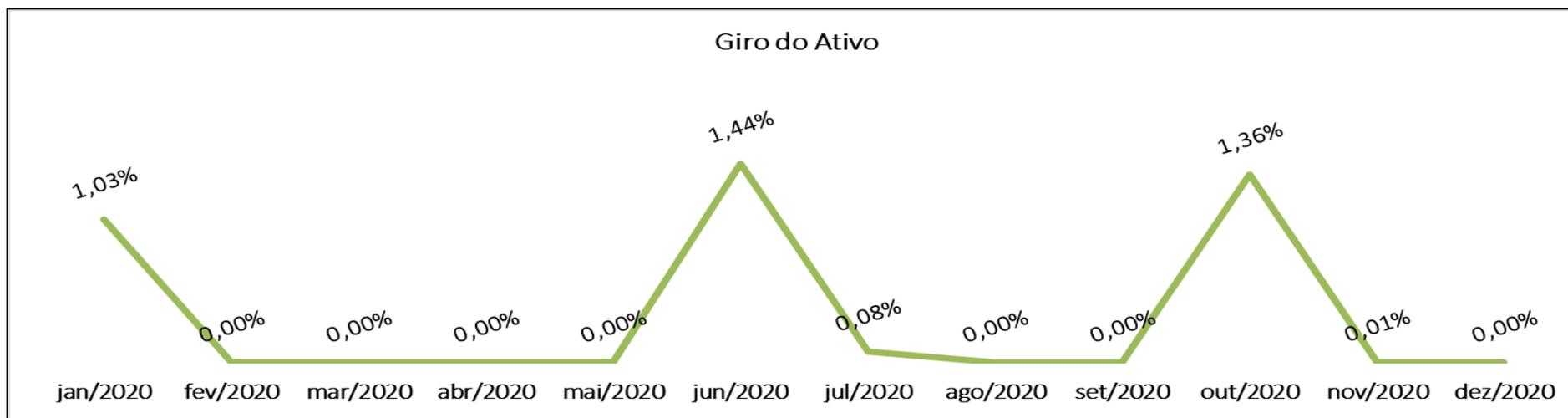


#### Interpretação do Índice

Também conhecida como taxa de retorno dos investimentos ou poder de ganho da empresa, esse índice reflete o quanto a empresa está obtendo de resultado em relação aos seus investimentos totais.

**c) Giro do Ativo:** Este indicador relaciona o total das vendas produzidas com o ativo da empresa. Informa o número de giros do ativo no período, refletindo o grau de eficiência da Devedora no tocante ao uso de seus ativos. A empresa analisada não manteve constância nas suas receitas no **ano de 2020**, sendo que apenas nos meses de **janeiro, junho, julho, outubro e novembro de 2020**, conforme demonstrado abaixo.

Conta	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Receita Líquida de Vendas	374.447	0	0	0	0	464.073	25.840	0	0	435.228	1.847	0
Ativo Total	36.238.701	35.631.873	33.393.405	32.797.372	32.059.066	32.266.885	32.082.389	31.953.851	31.960.166	32.103.999	32.241.663	32.307.775
Resultado	1,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,44%	0,08%	0,00%	0,00%	1,36%	0,01%	0,00%

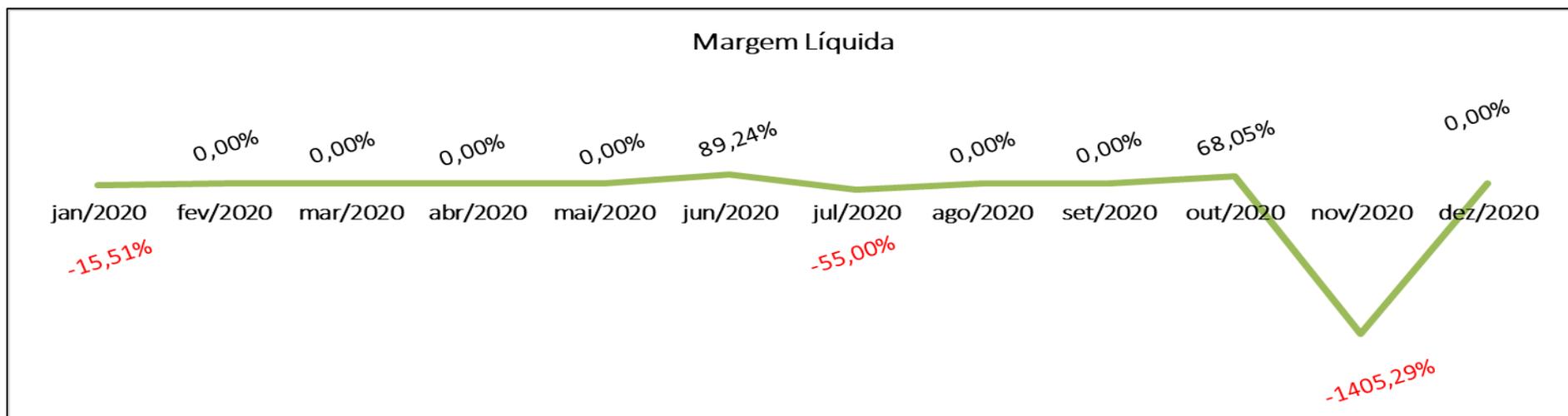


#### Interpretação do Índice

Esse indicador demonstra o volume de vendas em relação ao investimento total. Ou seja, quanto o ativo contribui para o faturamento da empresa

**d) Margem Líquida:** Evidencia o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 1 (um real) vendido. Quanto maior, melhor. Nos meses que a recuperanda apresentou faturamento, ainda assim o resultado líquido do exercício resultou em prejuízo nos meses de **janeiro, julho e novembro de 2020** devido as contabilizações elevadas de Custos, Despesas e Impostos.

Conta	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Resultado Líquido do Exercício	-58.089	-367.522	-393.142	-398.257	-839.602	414.129	-14.212	-51.318	-17.773	296.158	-25.951	-47.470
Receita Líquida de Vendas	374.447	0	0	0	0	464.073	25.840	0	0	435.228	1.847	0
<b>Resultado</b>	<b>-15,51%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>89,24%</b>	<b>-55,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>68,05%</b>	<b>-1405,29%</b>	<b>0,00%</b>



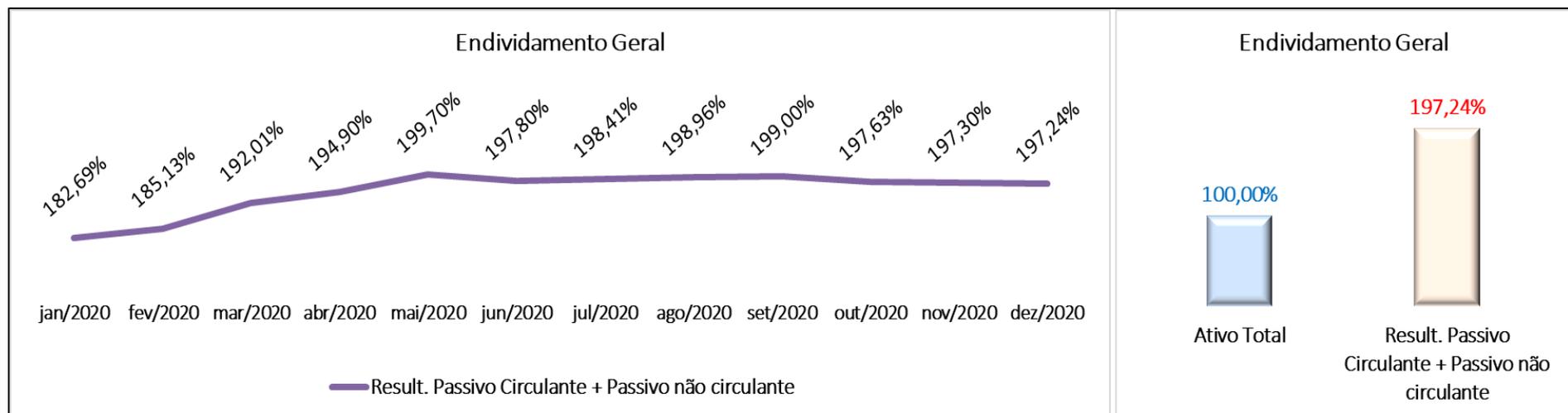
**Interpretação do Índice**

Esse índice reflete o ganho líquido da empresa em cada unidade de venda, diferindo da margem operacional em função de deduzir do lucro operacional o resultado não operacional e o impacto do imposto de renda.

## DOS INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

**a) Endividamento Geral:** Representa o percentual dos recursos totais provenientes de credores. Quanto menor for o indicador, maior será a segurança da empresa em caso de liquidação. A Recuperanda apresentou um índice do seu passivo acima do ativo, ou seja, endividamento maior que suas disponibilidades.

Conta	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Passivo Circulante	57.489.010	57.148.337	57.148.627	57.146.870	57.150.054	56.999.883	56.899.190	56.766.870	56.763.947	56.607.042	56.670.821	56.675.081
Passivo Não Circulante	8.715.396	8.816.763	6.971.147	6.775.129	6.873.241	6.823.837	6.754.247	6.809.347	6.836.357	6.840.937	6.940.774	7.050.096
Ativo Total	36.238.701	35.631.873	33.393.405	32.797.372	32.059.066	32.266.885	32.082.389	31.953.851	31.960.166	32.103.999	32.241.663	32.307.775
Result. Passivo Circulante + Passivo não circulante	182,69%	185,13%	192,01%	194,90%	199,70%	197,80%	198,41%	198,96%	199,00%	197,63%	197,30%	197,24%
Ativo Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

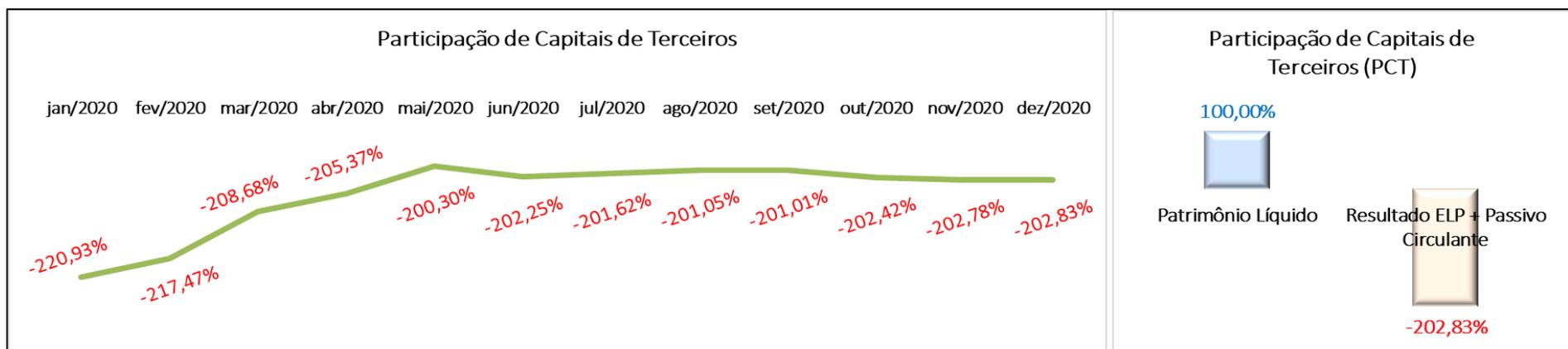


### Interpretação do Índice

Esse índice revela o grau de endividamento total da empresa.

**b) Participação de Capitais de Terceiros:** O índice apura o quanto a empresa é dependente de recursos externos (terceiros). É o resultado de uma relação de proporcionalidade estabelecida entre o capital de terceiros e o capital próprio investido. No caso da Recuperanda o índice de dependência de capital de terceiros é extremamente elevado e seu patrimônio líquido é considerado contraproducente.

Conta	jan/2020	fev/2020	mar/2020	abr/2020	mai/2020	jun/2020	jul/2020	ago/2020	set/2020	out/2020	nov/2020	dez/2020
Passivo Circulante	57.489.010	57.148.337	57.148.627	57.146.870	57.150.054	56.999.883	56.899.190	56.766.870	56.763.947	56.607.042	56.670.821	56.675.081
ELP = Exigível a Longo Prazo	8.715.396	8.816.763	6.971.147	6.775.129	6.873.241	6.823.837	6.754.247	6.809.347	6.836.357	6.840.937	6.940.774	7.050.096
ELP + Passivo Circulante	66.204.406	65.965.100	64.119.774	63.921.998	64.023.294	63.823.720	63.653.436	63.576.217	63.600.304	63.447.979	63.611.595	63.725.177
Patrimônio Líquido	-29.965.705	-30.333.227	-30.726.369	-31.124.627	-31.964.229	-31.556.836	-31.571.048	-31.622.366	-31.640.138	-31.343.980	-31.369.932	-31.417.402
Resultado ELP + Passivo Circulante	-221%	-217%	-209%	-205%	-200%	-202%	-202%	-201%	-201%	-202%	-203%	-203%
Patrimônio Líquido	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%



#### Interpretação do Índice

Este índice indica o percentual de Capital de Terceiros em relação ao Patrimônio Líquido, retratando a dependência da empresa em relação aos recursos externos.

### SITUAÇÃO LÍQUIDA PATRIMONIAL POSSÍVEL

Os elementos patrimoniais podem ser configurados com valores diversos. Consequentemente, poderão gerar situações líquidas patrimoniais diferentes, tais como: positiva, negativa ou nula. Abaixo antes de apresentarmos a situação líquida da recuperanda vamos citar modelos didáticos para que o legente entenda com facilidade a situação apresentada.

A) Situação líquida positiva, ativa ou superavitária			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)		Passivo (P)	
Bens (B)	100	Obrigações (O)	50
Direitos (D)	80	Patrimônio Líquido (PL)	130
Total Ativo	180	Total Passivo	180
<b>Ativo &gt; Obrigações</b> $A=O + PL$ $O=A - PL$ $PL=A - O$ <b>Ativo &gt; Zero</b> <b>Obrigações &gt; Zero</b> $PL > Zero$			

B) Situação líquida negativa, passiva, deficitária, passiva a descoberto			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)		Passivo (P)	
Bens (B)	80	Obrigações (O)	150
Direitos (D)	20	Patrimônio Líquido (PL)	-50
Total Ativo	100	Total Passivo	100
<b>Ativo &lt; Obrigações</b> $A=O - PL$ $O=A + PL$ $PL=O - A$ <b>Ativo &gt; Zero</b> <b>Obrigações &gt; Zero</b> $PL < Zero$			

c) Situação Nula			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)		Passivo (P)	
Bens (B)	180	Obrigações (O)	200
Total Ativo	200	Total Passivo	200
<b>Ativo = Obrigações</b> $A=O$ $O=A$ <b>Ativo &gt; Zero</b> $PL < Zero$			

D) Situação líquida de inexistência de ativo			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)		Passivo (P)	
Bens (B)	0	Obrigações (O)	40
Total Ativo	0	Total Passivo	0
<b>Ativo &lt; Obrigações</b> $A=Zero$ $O=A + PL$ <b>Ativo = Zero</b> $PL < Zero$			

E) Situação líquida plena ou inexistência de passivo			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)		Passivo (P)	
Bens (B)	30	Obrigações (O)	0
Direitos (D)	20	Patrimônio Líquido (PL)	50
Total Ativo	50	Total Passivo	50
<b>Ativo &gt; Obrigações</b> $A = O + PL$ $O = A - PL$ $PL = A - O$ <b>Ativo &gt; Zero</b> <b>Obrigações = Zero</b> $PL > Zero$			

Conclua-se que situação líquida da recuperanda é **“Situação líquida negativa, passiva, deficitária, passiva a descoberto”** conforme quadrante **“B”**.

## CONSIDERAÇÕES FINAIS

Consoante se denota pelas impressões expostas alhures, Excelência, o **resultado líquido do exercício** de **janeiro a dezembro de 2020** foi encerrado com prejuízo acumulado **-R\$ 1.503.050** (um milhão quinhentos e três mil e cinquenta reais) em relação ao **total da receita bruta** equivalente a **R\$ 1.301.434** (um milhão trezentos e um mil quatrocentos e trinta e quatro reais), em termos percentuais o prejuízo foi de **-115,5%** no ano.

Convém informar ainda que, a respectiva sociedade empresária demonstrou receitas apenas nos meses de **janeiro, junho, julho, outubro e novembro** de 2020.

Os **Custos** representaram **26,6%** sobre o faturamento, às **despesas fixas** representaram **27,8%** e as **despesas financeiras** tem o maior percentual correspondente a **161,1%**.

Em relação às contas do **Balanco Patrimonial**, no **Ativo Circulante**, grupo **Disponibilidades, compostos por bancos**, verifica-se um saldo negativo. Contudo, caso os limites bancários tenham sido utilizados, tais valores deveriam refletir no Passivo Circulante, aumentando assim os seus índices de Endividamento.

Portanto, nota-se, um possível equívoco nos respectivos lançamentos.

A fim de demonstrar os índices de maior relevância, cola-se o quadro a seguir.

QUADRO COMPARATIVO 2020				
ANÁLISE	MENOR RESULTADO		MAIOR RESULTADO	
	MÊS	VALOR	MÊS	VALOR
Receita Bruta	fev/20	R\$ 0,00	jun/20	R\$ 464.072,70
Receita Líquida	fev/20	R\$ 0,00	jun/20	R\$ 464.072,70
Lucro Bruto	mar/20	-R\$ 45.766,80	jun/20	R\$ 453.639,48
Resultado Operacional	mar/20	-R\$ 73.366,82	jun/20	R\$ 418.871,93
Resultado Líquido	mai/20	-R\$ 839.601,77	jun/20	R\$ 414.129,33