

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

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



BALANÇO PATRIMONIAL

Conforme demonstrado no balanço patrimonial, a Recuperanda encerrou dezembro de 2020 com balanço patrimonial no Ativo Total no valor de R\$ 32.307.775,00 (trinta e dois milhões trezentos e sete mil setecentos e setenta e cinco reais) e iniciou os saldos de janeiro de 2021 no valor de R\$ 27.121.620,00 (vinte e sete milhões cento e vinte e um mil seiscentos e vinte reais). No Passivo Total em dezembro de 2020 apresentou o saldo final de R\$ 32.307.775,00 (trinta e dois milhões trezentos e sete mil setecentos e setenta e cinco reais) e iniciou em janeiro de 2021 com o saldo de R\$ 27.121.620,00 (vinte e sete milhões cento e vinte e um mil seiscentos e vinte reais), sendo assim, apresentaremos variações de saldos em contas patrimoniais e solicitamos esclarecimentos referente as alterações realizadas de forma indevida.

65.3028.6702

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



LUMEN
 Balanço patrimonial (pro forma)
 (Em reais)

	dez/20	2021											
		Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
ATIVO	32.307.775	27.577.056	27.723.913	27.731.050	27.782.615	27.662.946	27.731.360	27.648.781	27.722.274	27.601.791	27.863.267	27.836.990	31.558.237
ATIVO CIRCULANTE	21.642.572	18.153.987	18.277.478	18.279.078	18.321.841	18.350.758	18.378.648	18.324.179	18.388.151	18.315.858	18.575.446	18.546.898	22.265.421
DISPONIBILIDADES	-1.112.342	-3.163.891	-3.160.803	-3.157.836	-3.184.265	-3.182.004	-3.180.252	-3.185.980	-3.069.492	-3.129.639	-2.949.134	-2.966.430	770.055
CREDITOS	13.998.496	14.454.569	14.453.969	14.441.148	14.434.360	14.433.760	14.457.596	14.485.846	14.457.596	14.451.120	14.525.892	14.512.486	14.492.504
CREDITOS POR ADIANTAMENTOS	2.647.524	2.135.845	2.255.923	2.267.330	2.343.310	2.370.565	2.372.867	2.295.876	2.271.611	2.265.940	2.267.670	2.269.823	2.271.843
CREDITOS POR EMPRESTIMOS	185.495	185.514	186.439	186.486	186.486	186.486	186.486	186.486	186.486	186.486	186.486	186.486	186.486
TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A C	0	6.379	6.379	6.379	6.379	6.379	6.379	6.379	6.379	6.379	8.962	8.962	8.962
TERRENOS E IMÓVEIS PARA REVENDA	5.351.598	3.963.771	3.963.771	3.963.771	3.963.771	3.963.771	3.963.771	3.963.771	3.963.771	3.963.771	3.963.771	3.963.771	3.963.771
ESTOQUE	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.665.203	9.423.069	9.446.435	9.451.973	9.460.775	9.312.188	9.352.711	9.324.602	9.334.123	9.285.934	9.287.821	9.290.092	9.292.816
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.742.914	4.823.497	4.846.862	4.852.400	4.861.202	4.712.616	4.753.139	4.725.030	4.734.550	4.686.361	4.688.249	4.690.519	4.693.244
INVESTIMENTOS	4.246.095	-76.621	-76.621	-76.621	-76.621	-76.621	-76.621	-76.621	-76.621	-76.621	-76.621	-76.621	-76.621
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	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

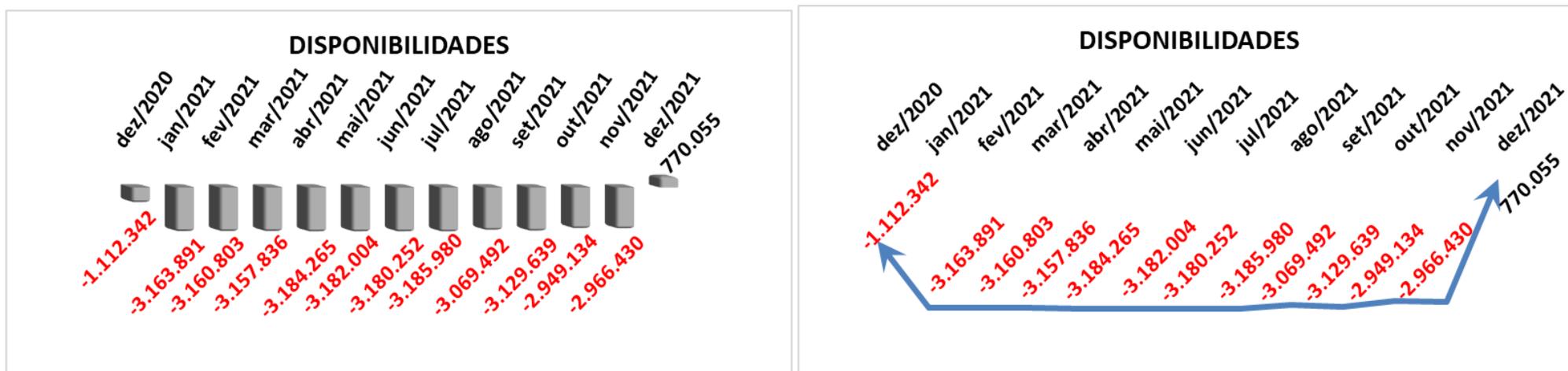


LUMEN
 Balanço patrimonial (pro forma)
 (Em reais)

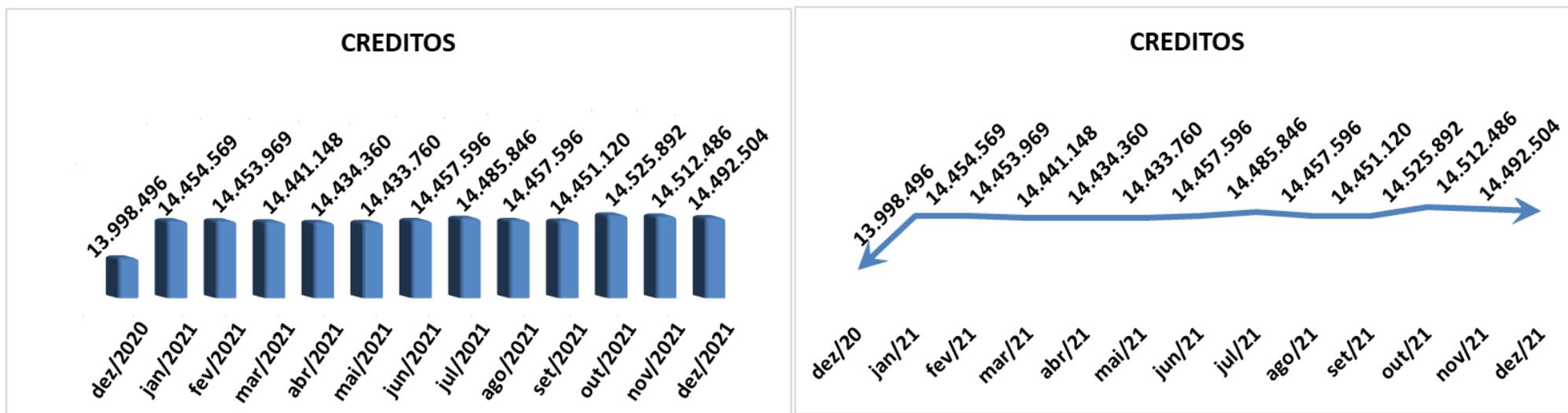
	dez/2020	2021											
		Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
PASSIVO	32.307.775	27.577.056	27.723.913	27.731.050	27.782.615	27.662.946	27.731.360	27.648.781	27.722.274	27.601.791	27.863.267	27.836.990	31.558.237
PASSIVO CIRCULANTE	56.675.081	51.743.822	51.881.102	52.028.017	51.985.085	52.101.118	52.324.318	52.546.849	52.293.016	52.553.249	52.630.754	52.758.492	57.213.522
FORNECEDORES	5.009.430	3.882.958	3.854.345	3.851.614	3.791.467	3.845.402	3.788.890	3.966.587	3.766.574	3.773.994	3.813.232	3.896.940	3.898.531
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	11.558.093	7.656.810	7.656.810	7.656.600	7.641.692	7.641.692	7.641.692	7.641.692	7.641.692	7.641.692	7.641.692	7.641.692	11.355.964
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS.	1.141.196	1.168.261	1.170.204	1.269.112	1.271.186	1.273.328	1.518.600	1.522.796	1.506.542	1.653.468	1.658.566	1.660.533	1.832.439
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	22.653.920	22.718.989	22.717.964	22.768.023	22.798.071	22.858.028	22.892.240	22.932.378	22.894.712	22.928.817	22.961.987	23.002.849	23.022.297
OUTRAS OBRIGAÇÕES	15.742.442	826.238	992.322	992.322	992.322	992.322	992.322	992.322	992.322	1.064.074	1.064.074	1.065.274	1.613.338
OBRIGAÇÕES POR CONTRATO	0	14.920.566	14.919.457	14.920.346	14.920.346	14.920.346	14.920.574	14.921.074	14.921.174	14.921.204	14.921.204	14.921.204	14.920.954
BENS DE TERCEIROS	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000	570.000
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	7.050.096	6.168.817	5.990.739	6.062.646	6.006.523	6.088.907	6.006.094	5.621.065	6.215.447	6.148.856	6.262.673	6.254.945	5.751.965
FORNECEDORES DE LONGO PRAZO	0	1.379.523	1.379.523	1.379.523	1.379.523	1.379.523	1.371.613	1.379.523	1.376.244	1.376.244	1.376.244	1.376.244	1.376.244
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	130.000
OBRIGACOES C/ PESSOAS LIGADA	6.920.096	4.659.294	4.481.217	4.553.124	4.497.000	4.579.384	4.504.481	4.111.542	4.709.203	4.642.612	4.756.430	4.748.701	4.245.722
PATRIMÔNIO LIQUIDO	-31.417.402	-30.335.583	-30.147.928	-30.359.613	-30.208.992	-30.527.079	-30.599.052	-30.519.133	-30.786.189	-31.100.314	-31.030.161	-31.176.448	-31.407.251
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	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	-1.075.607
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-45.832.010	-46.578.690	-46.253.241	-46.065.586	-46.265.770	-46.115.150	-46.433.236	-46.809.925	-47.024.444	-47.291.500	-47.600.149	-47.529.996	-47.676.283
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-1.503.050	325.450	187.654	-200.184	150.621	-318.087	-376.689	-214.519	-267.056	-308.649	70.153	-146.286	-230.803
CONTAS TRANSITÓRIAS	-6.734	-6.734	-6.734	-18.235	-18.235	-18.235	286.481	580.919	580.919	575.443	575.443	575.443	575.443

GRÁFICOS DO ATIVO

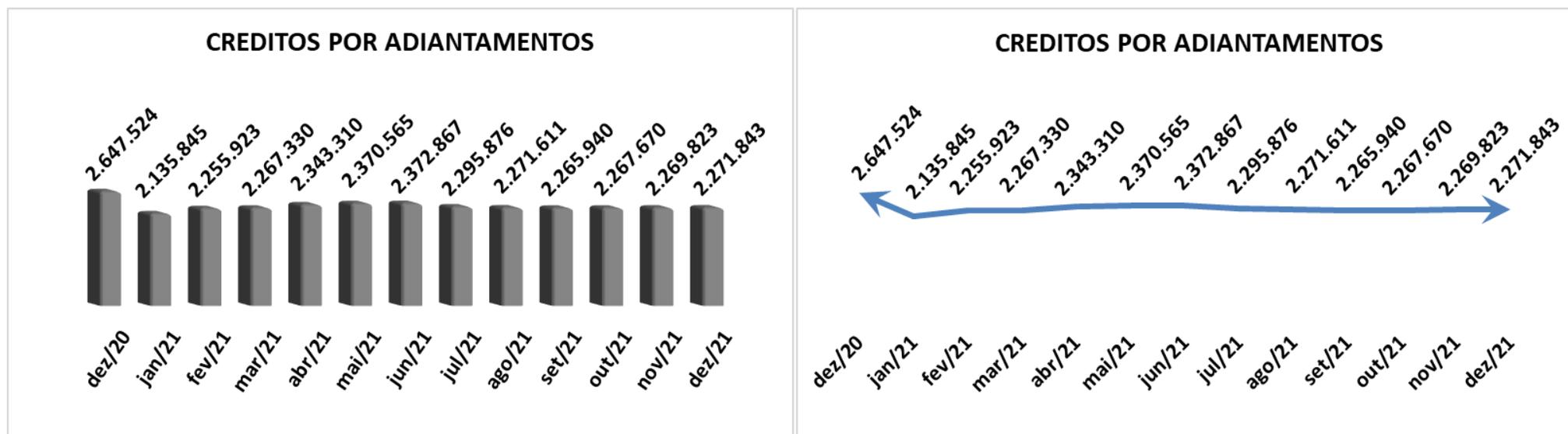
- a) **Disponibilidades:** A conta de disponibilidades apresentou saldo negativo em quase todo o período analisado, demonstrou saldo positivo apenas em **dezembro de 2021** de R\$ 770.055,00 (setecentos e setenta mil e cinquenta e cinco reais). **A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.**



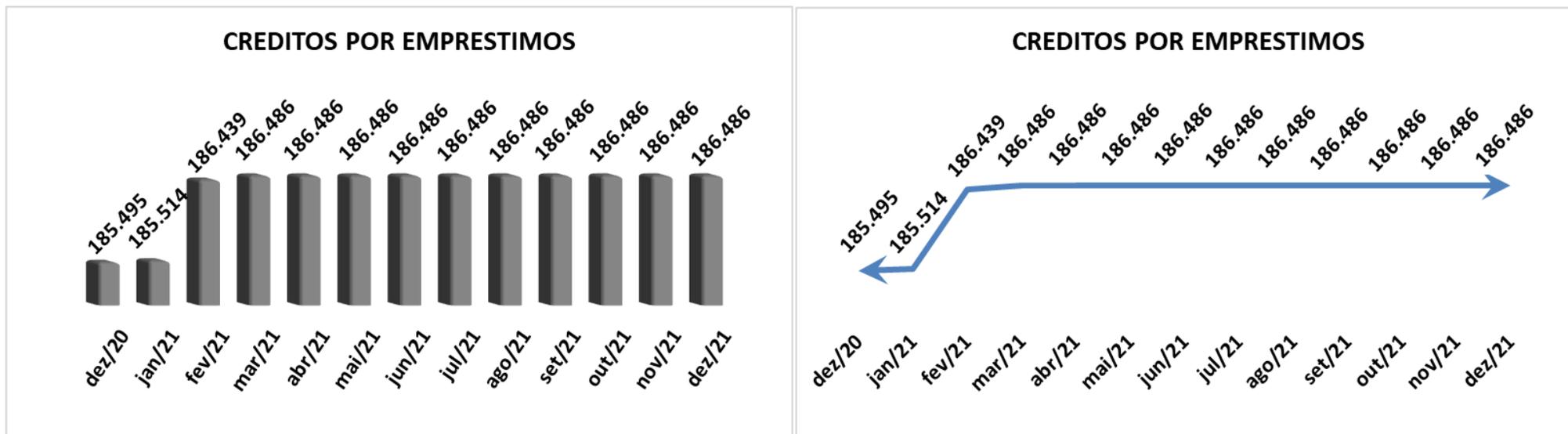
Créditos: A conta de créditos da Recuperanda apresentou baixas variações durante o período analisado de janeiro a dezembro de 2021, e essa conta está composta principalmente por *Fundo de Arrendamento Residencial e Vendas e Serviços a Receber*.



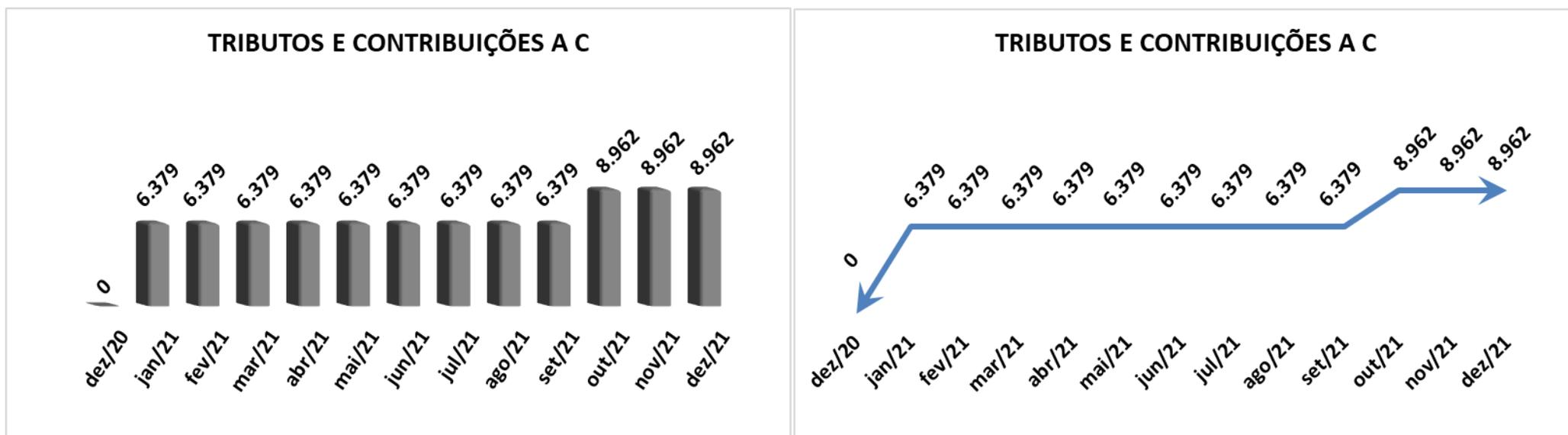
- a) **Créditos por adiantamentos:** A conta sofreu baixas variações durante no período analisado. Encerrando o ano em **dezembro de 2021** com o saldo de **R\$ 2.271.843,00** (dois milhões duzentos e setenta e um mil oitocentos e quarenta e três reais). **A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.**



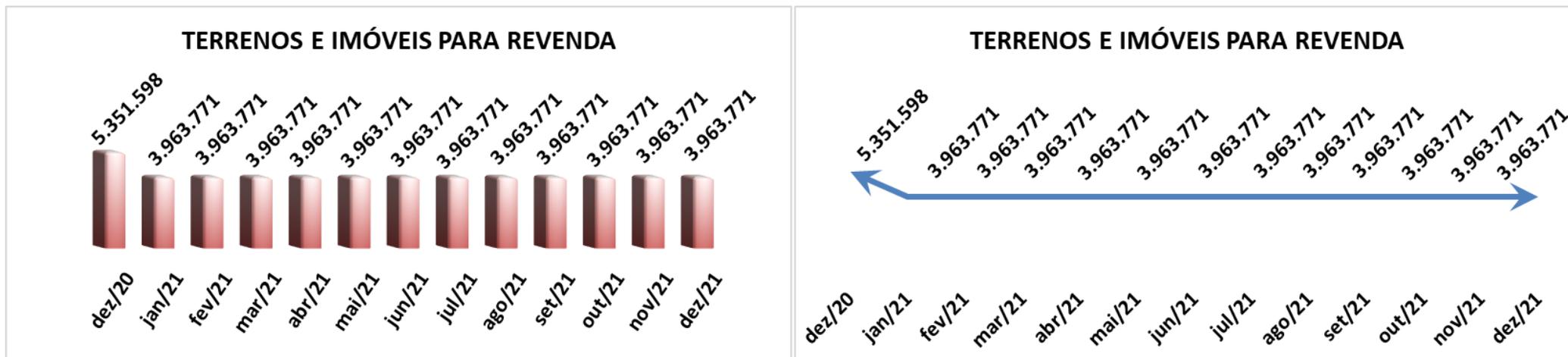
- b) **Créditos por empréstimos:** A conta do Ativo de *Créditos por Empréstimos* durante o período analisado de **janeiro a dezembro de 2021**, não sofreu variação a partir do mês de **março de 2021**, mantendo o saldo de **R\$ 186.486** (cento e oitenta e seis mil quatrocentos e oitenta e seis reais).



- c) **Tributos e Contribuições A C:** A conta permaneceu com o mesmo saldo até **setembro de 2021** de **R\$ 6.379** (seis mil trezentos e setenta e nove reais). Nos últimos três meses do ano de **2021** apresentou o saldo de **R\$ 8.962** (oito mil novecentos e sessenta e dois reais).



- d) **Terrenos e imóveis para revenda:** A conta não sofreu alterações no período analisado de janeiro a dezembro de 2021. A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.

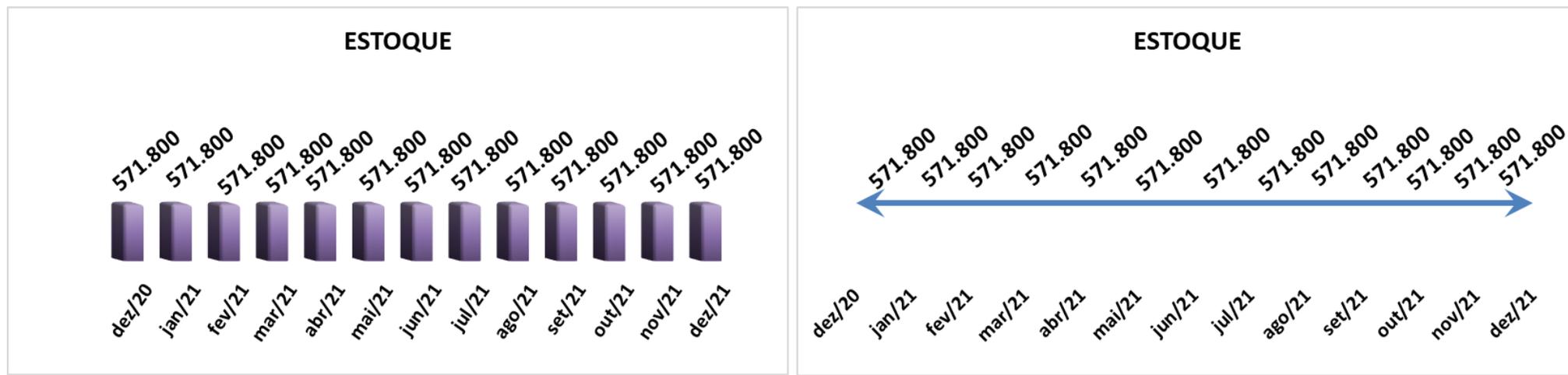


65.3028.6702

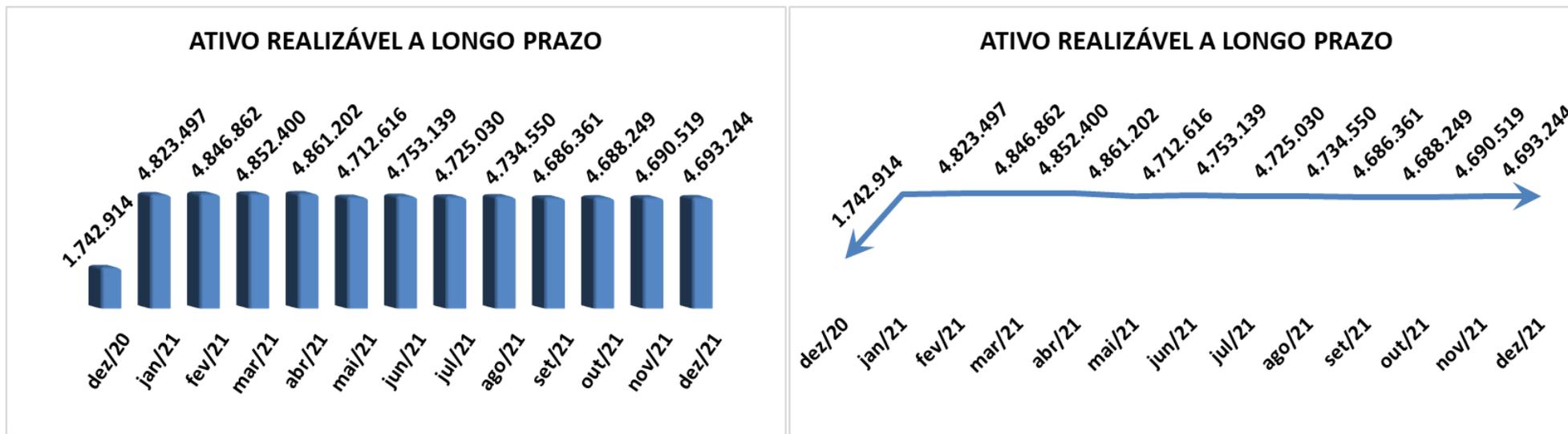
www. IJUDICE.COM.BR
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



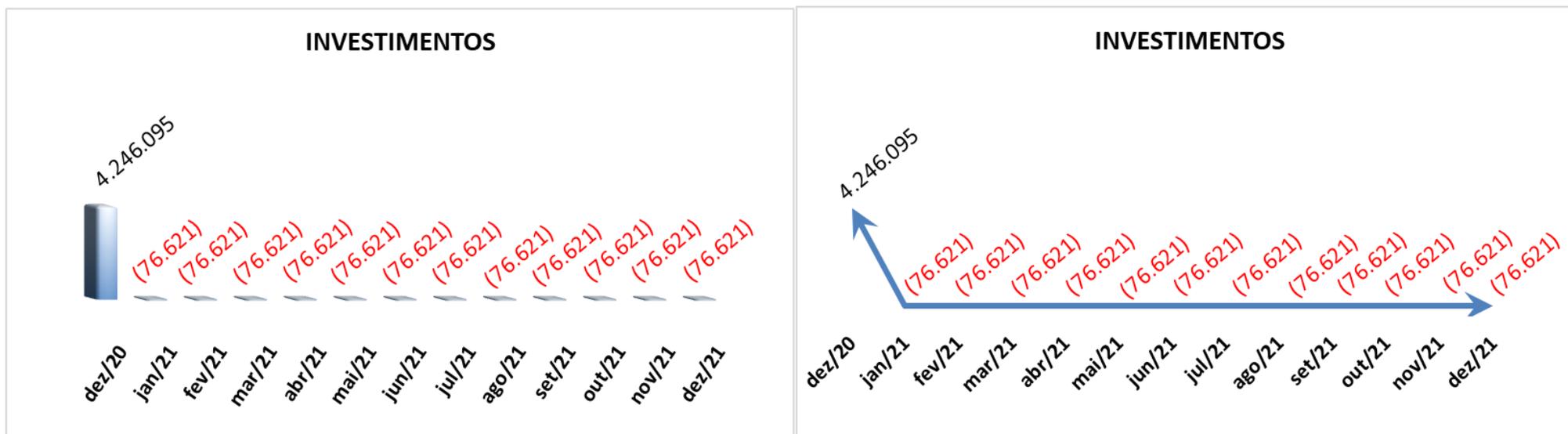
e) **Estoque:** A conta não sofreu alterações no período analisado de janeiro a dezembro de 2021.



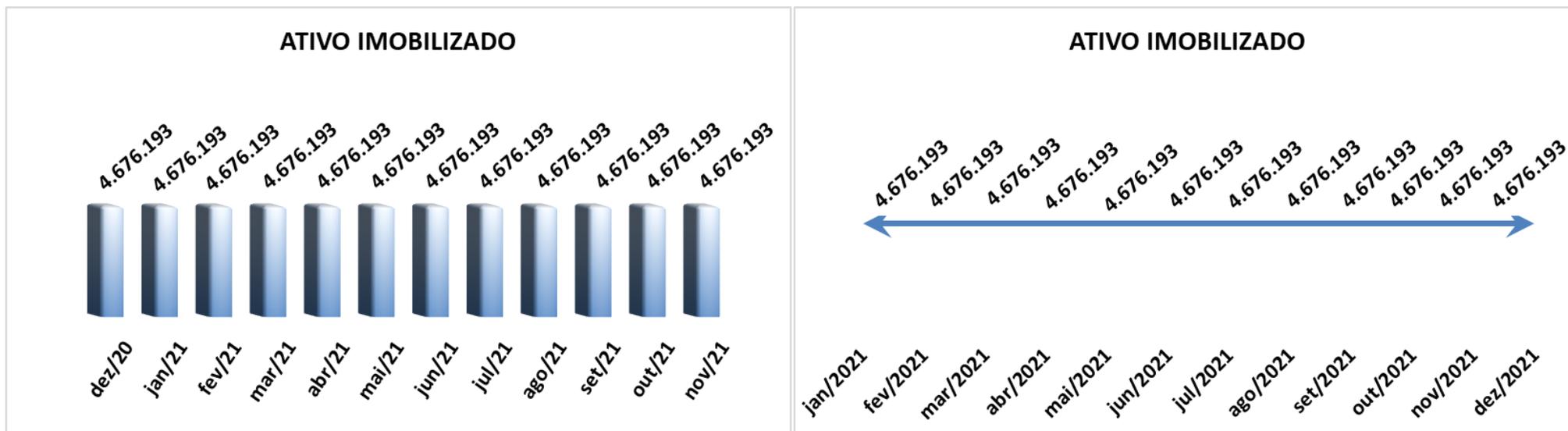
- f) **Ativo realizável a longo prazo:** A conta sofreu baixas variações no período analisado de janeiro a dezembro de 2021. **A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.**



- g) **Investimentos:** A conta não sofreu alterações no período analisado. Apresentou saldo negativo em todo ano de 2021. **A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.**

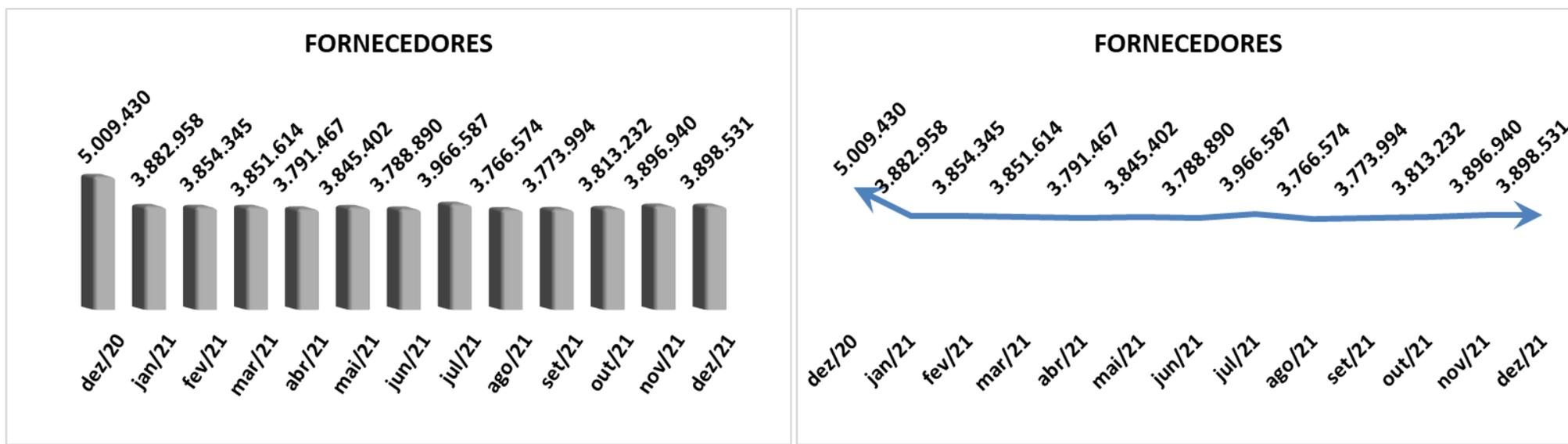


h) **Ativo imobilizado:** A conta não sofreu alterações no período analisado de janeiro a dezembro de 2021.

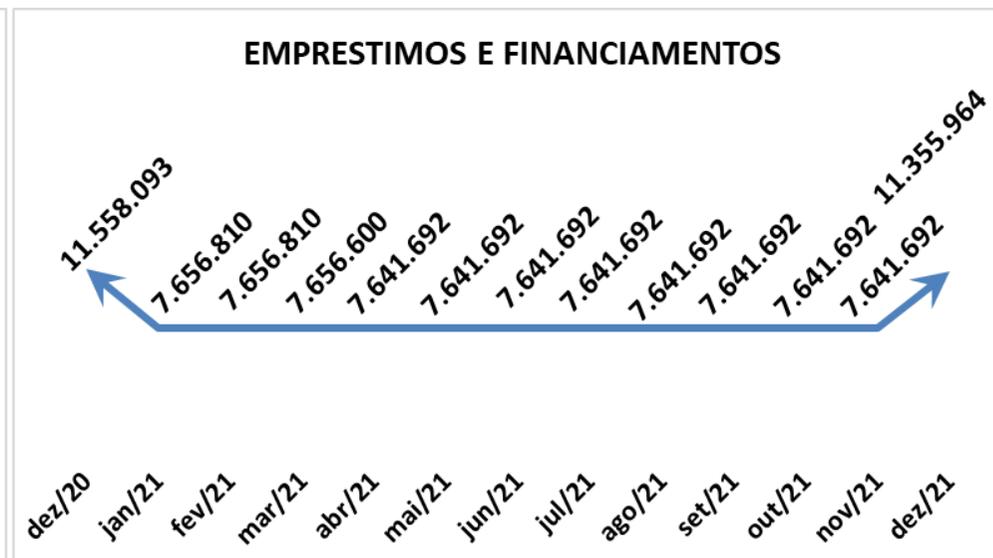
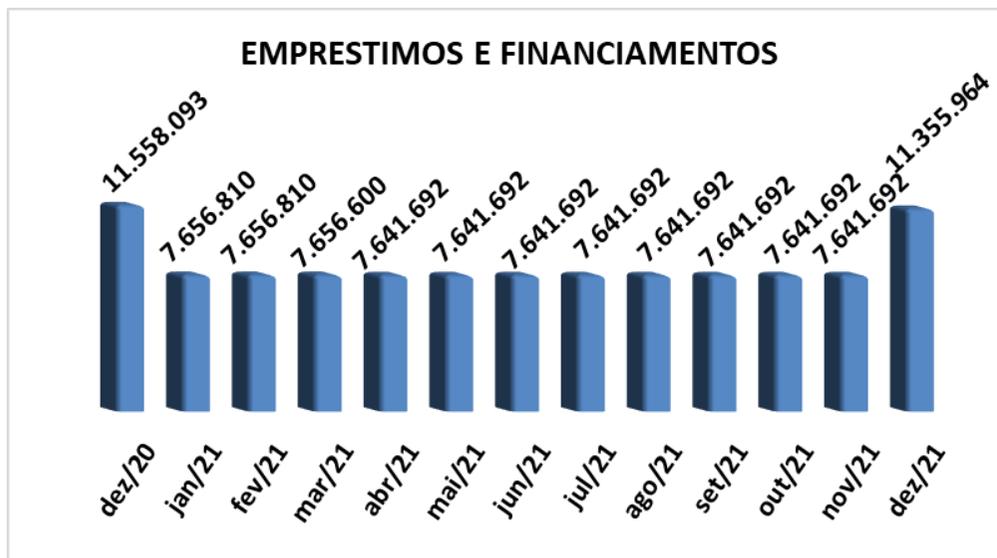


GRÁFICOS DO PASSIVO

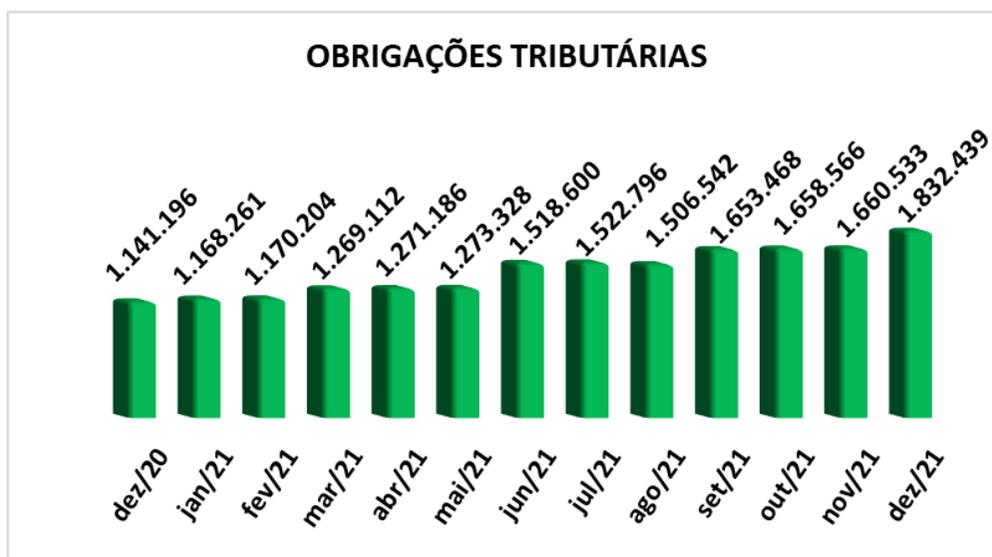
a) **Fornecedores:** A conta do Passivo circulante de obrigações com fornecedores apresentou variações durante o período de janeiro a dezembro de 2021. **A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.**



b) **Empréstimos e Financiamentos:** A conta de empréstimos e financiamentos da Recuperanda apresentou seu maior saldo no mês de **dezembro de 2021** de R\$ **11.355.964** (onze milhões trezentos e cinquenta e cinco mil novecentos e sessenta e quatro reais). **A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.**

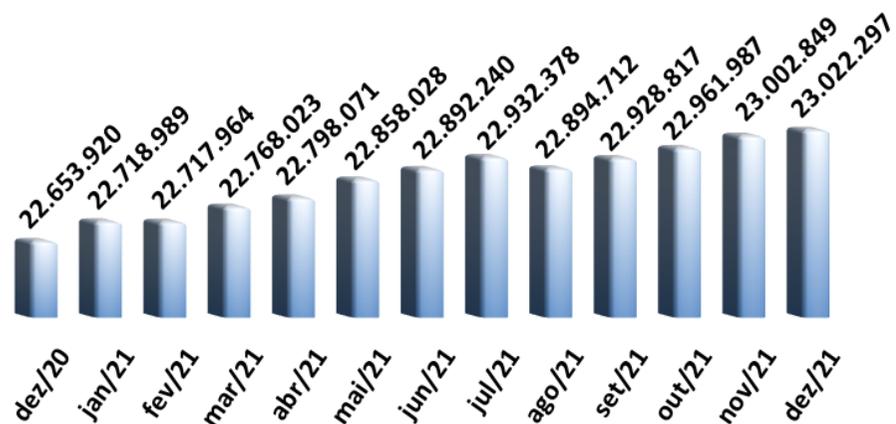


c) **Obrigações Tributárias:** A conta de Obrigações Tributárias da Recuperanda apresentou saldo crescente no período de janeiro a dezembro de 2021. A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.

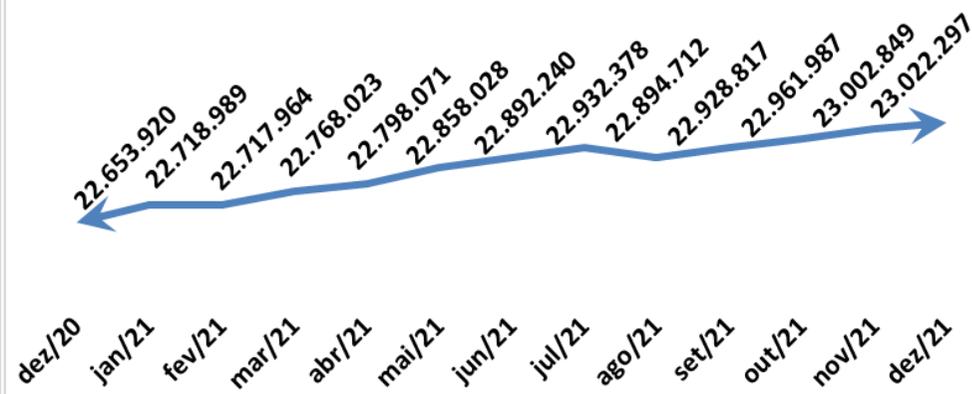


d) **Obrigações Trabalhistas e Previdenciária:** A conta de Obrigações Trabalhistas e Previdenciários da Recuperanda apresentou baixas variações no período de janeiro a dezembro de 2021. **A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.**

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA



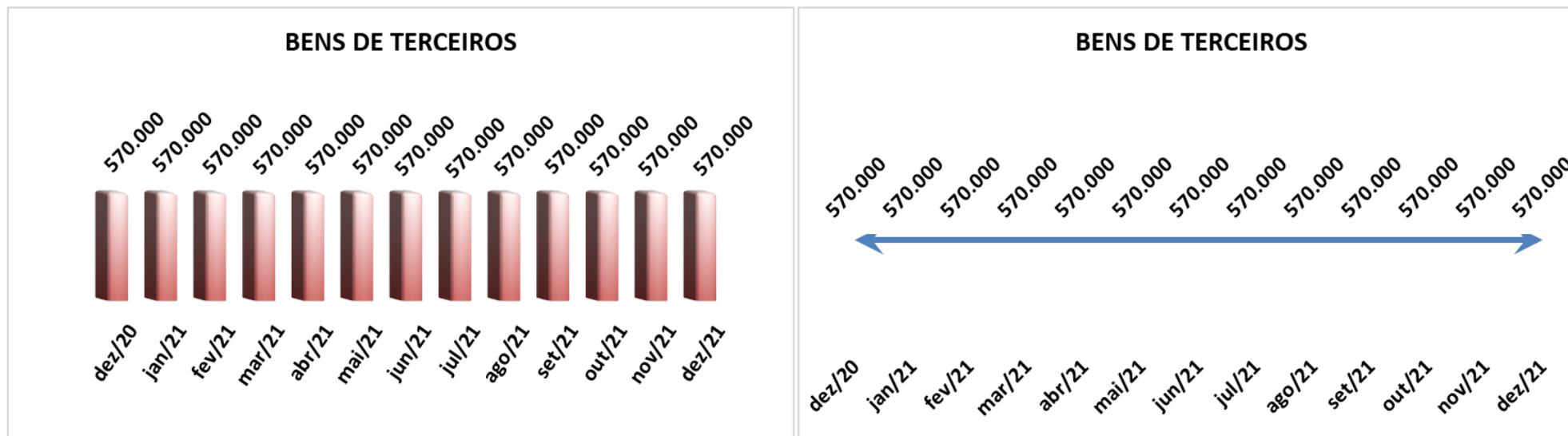
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA



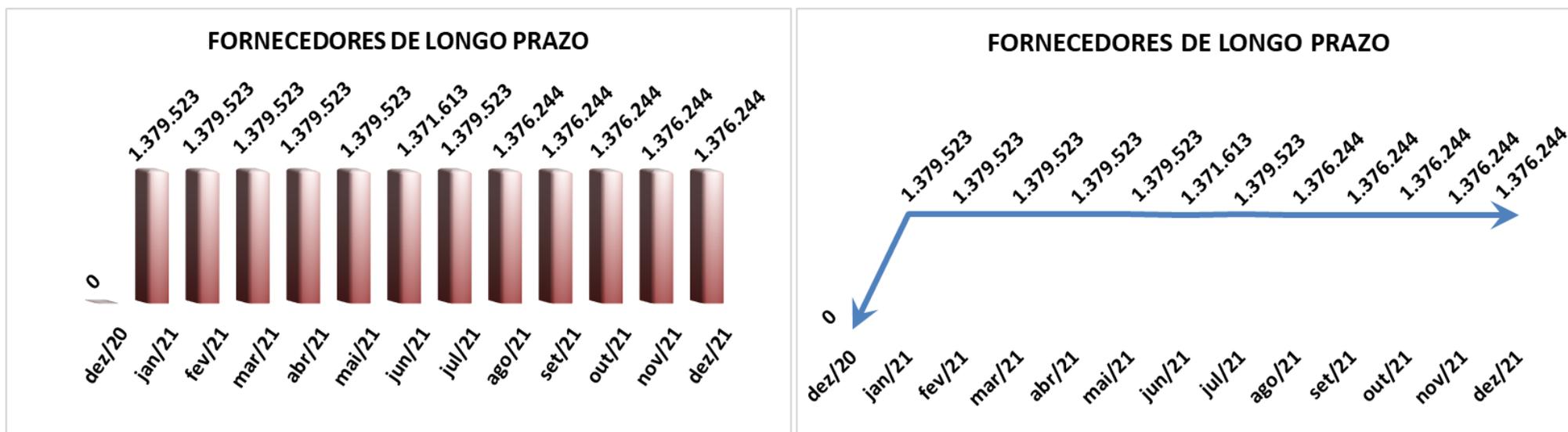
e) **Outras Obrigações:** Essa conta de Outras Obrigações no passivo da Recuperanda está relacionada ao saldo de *Adiantamentos de Clientes*, seu maior saldo foi apresentado no mês de **dezembro de 2021** de **R\$ 1.613.338** (um milhão seiscentos e treze mil trezentos e trinta e oito reais). **A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.**



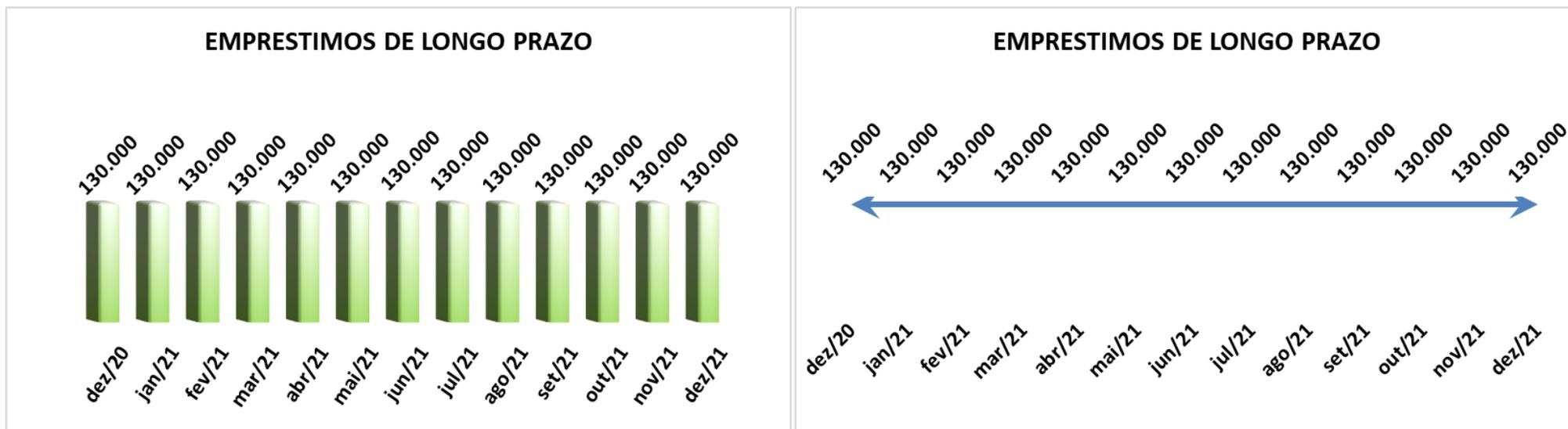
f) **Bens de Terceiros:** O saldo de *Bens de Terceiros* da Recuperanda não apresentou variações no período de janeiro a dezembro de 2021.



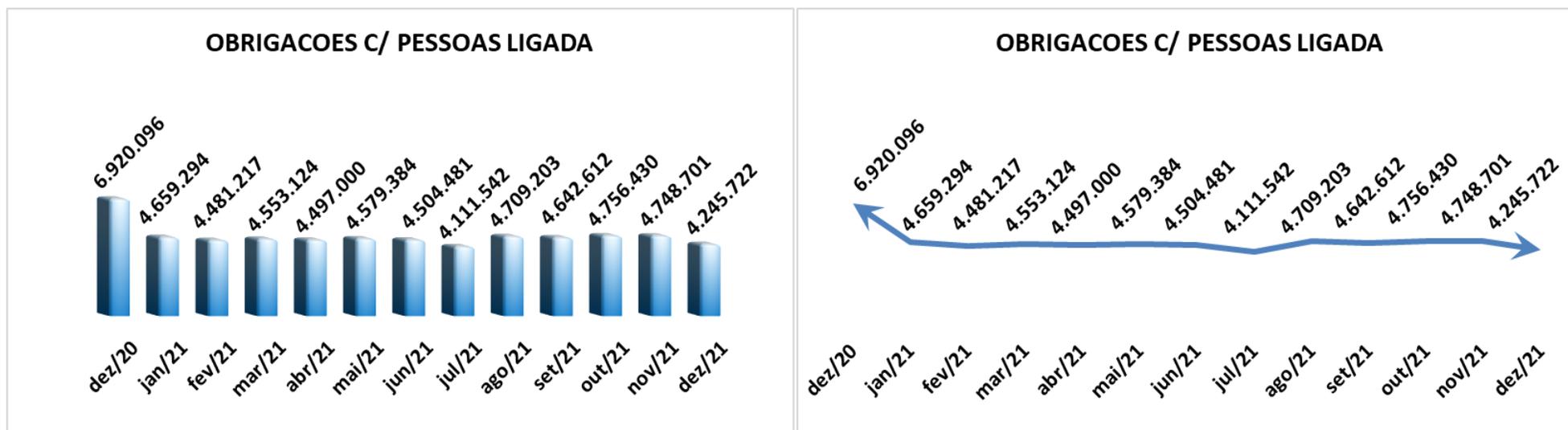
g) **Fornecedores de Longo Prazo:** A conta de *Fornecedores de Longo Prazo* da Recuperanda apresentou seu maior saldo de **janeiro a maio de 2021** no período de janeiro a dezembro de 2021.



h) **Empréstimos de Longo Prazo:** O saldo de *Empréstimos de Longo Prazo* da Recuperanda não apresentou variações no período de janeiro a dezembro de 2021.



- i) **Obrigações C/ Pessoas Ligada:** O saldo de Obrigações com Empresas ligadas a empresa Lumen, está relacionada as empresas do Grupo Dismafe. **A conta apresentou diferença de dezembro de 2020 para janeiro de 2021 de forma indevida. Por isso solicitamos esclarecimentos.**

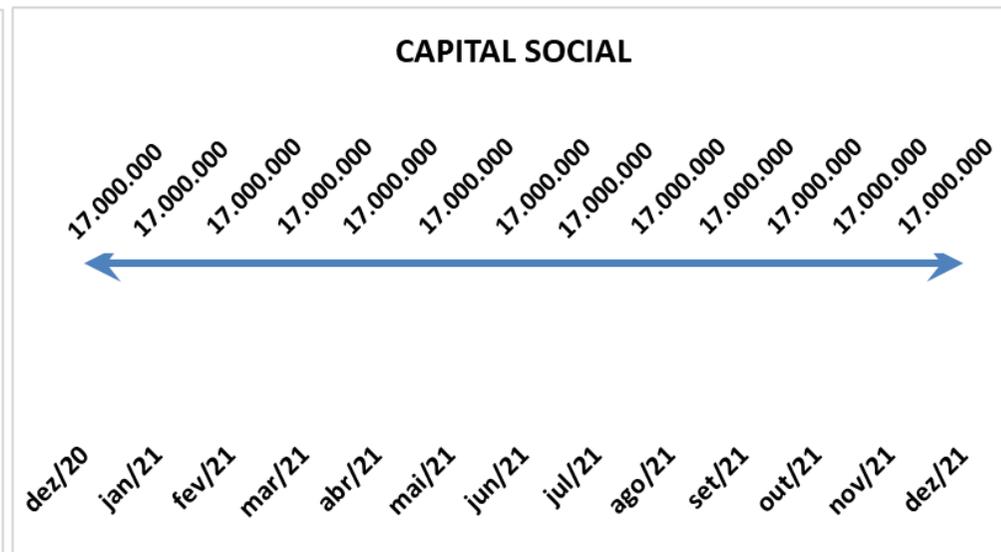
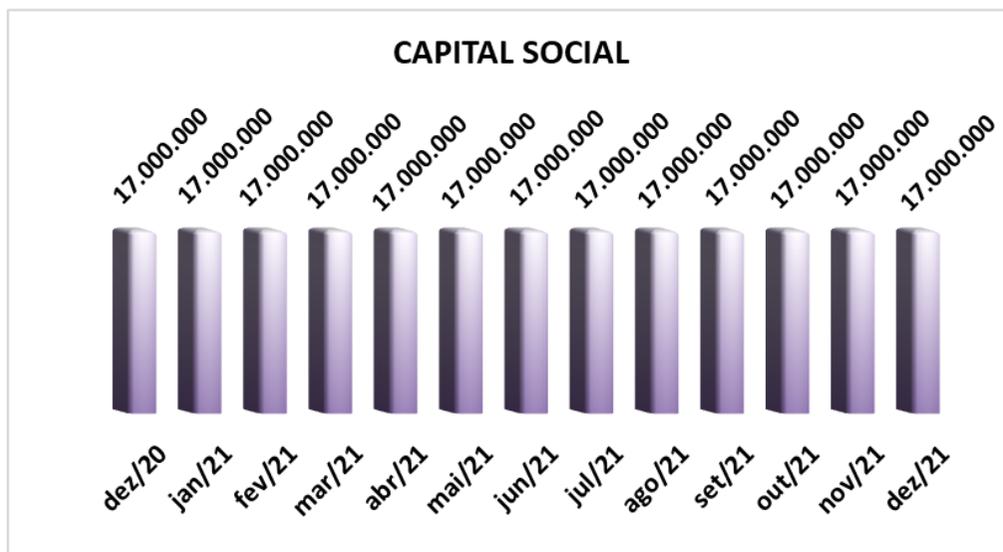


65.3028.6702

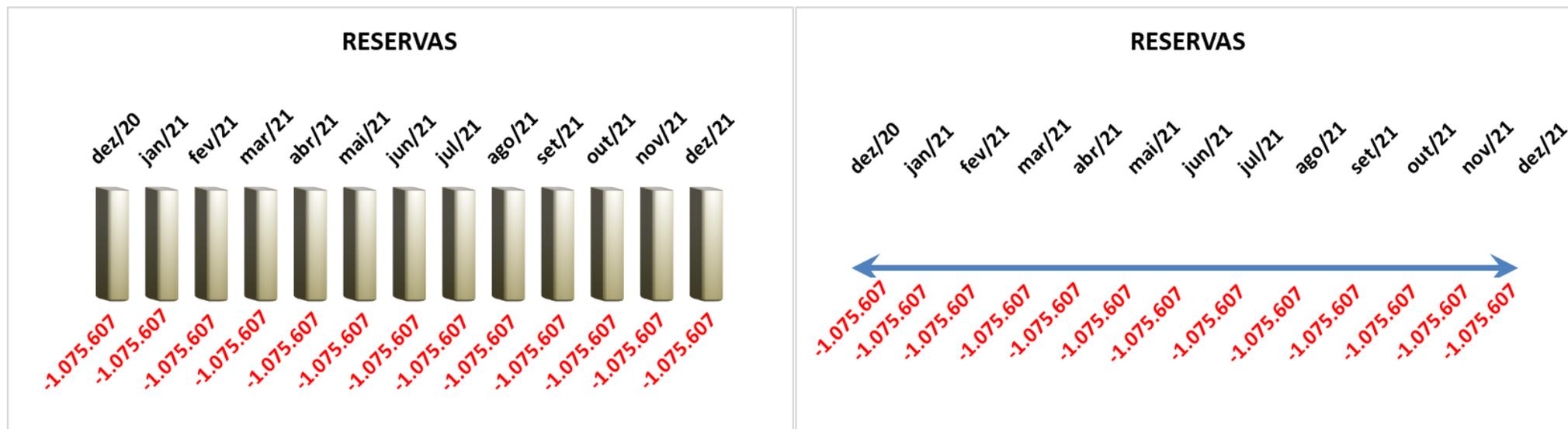
www. IJUDICE.COM.BR
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



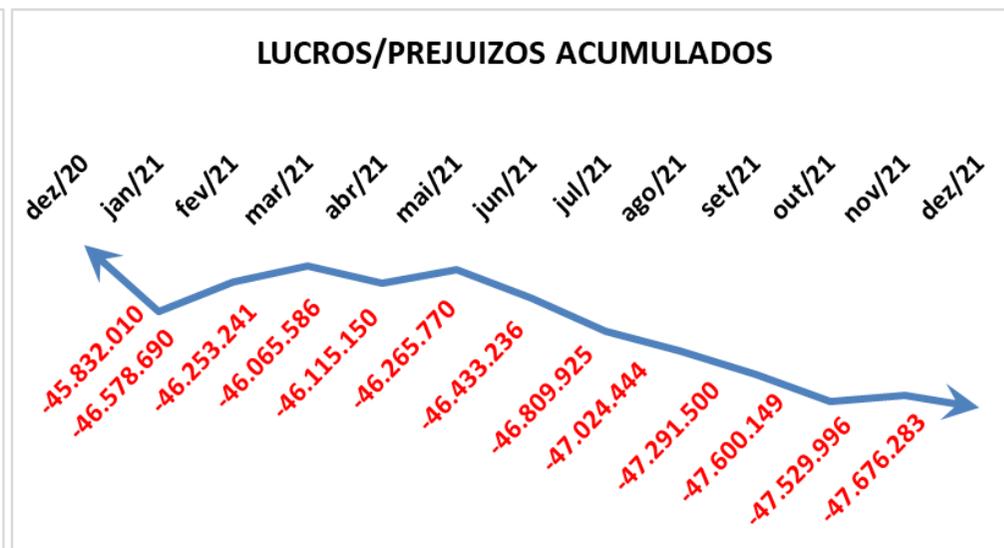
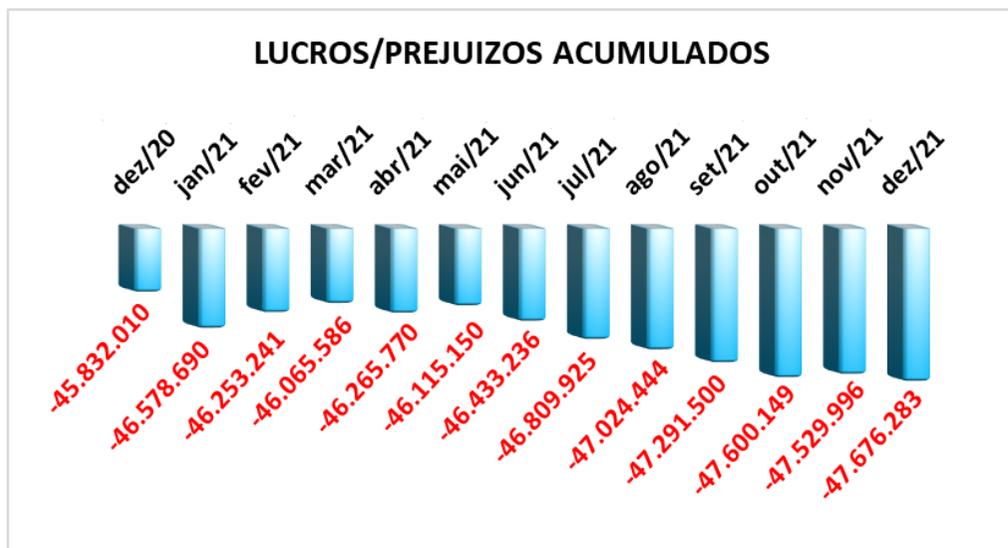
j) **Capital Social:** O saldo de *Capital Social* da Recuperanda não apresentou variações no período de **janeiro a dezembro de 2021**.



k) **Reservas:** O saldo de Reservas da Recuperanda não apresentou variações no período de janeiro a dezembro de 2021.



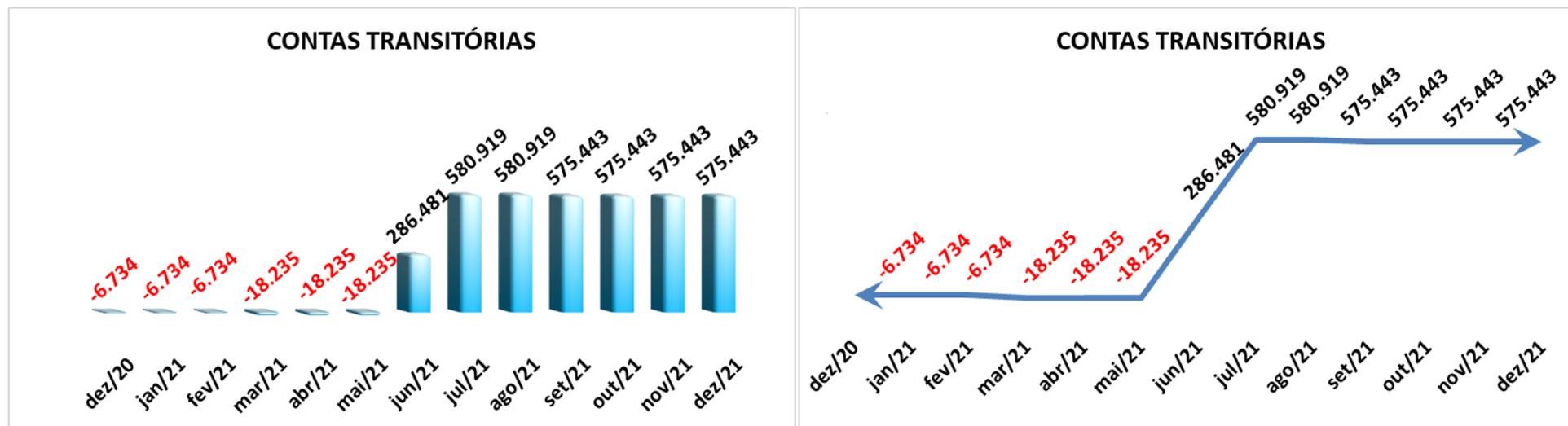
I) **Lucros/Prejuízos Acumulados:** No ano de 2021 a Recuperanda apresentou Prejuízos Acumulados de janeiro a dezembro de 2021.



m) **Resultado do Exercício:** Durante o período de 2021 a Recuperanda apresentou lucros em janeiro, fevereiro, abril e outubro, os demais meses devido a ausência de receitas obteve prejuízo, acumulando o Prejuízo de **-R\$ 1.328.396** (um milhão trezentos e vinte e oito mil trezentos e noventa e seis reais).



n) **Contas Transitórias:** As contas transitórias da Recuperanda apresentou saldo negativo de janeiro a maio de 2021.



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** [...]"¹*

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."²*

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 2021** disponibilizadas pela Recuperanda, apresenta-se o seguinte Quadro:

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

² 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



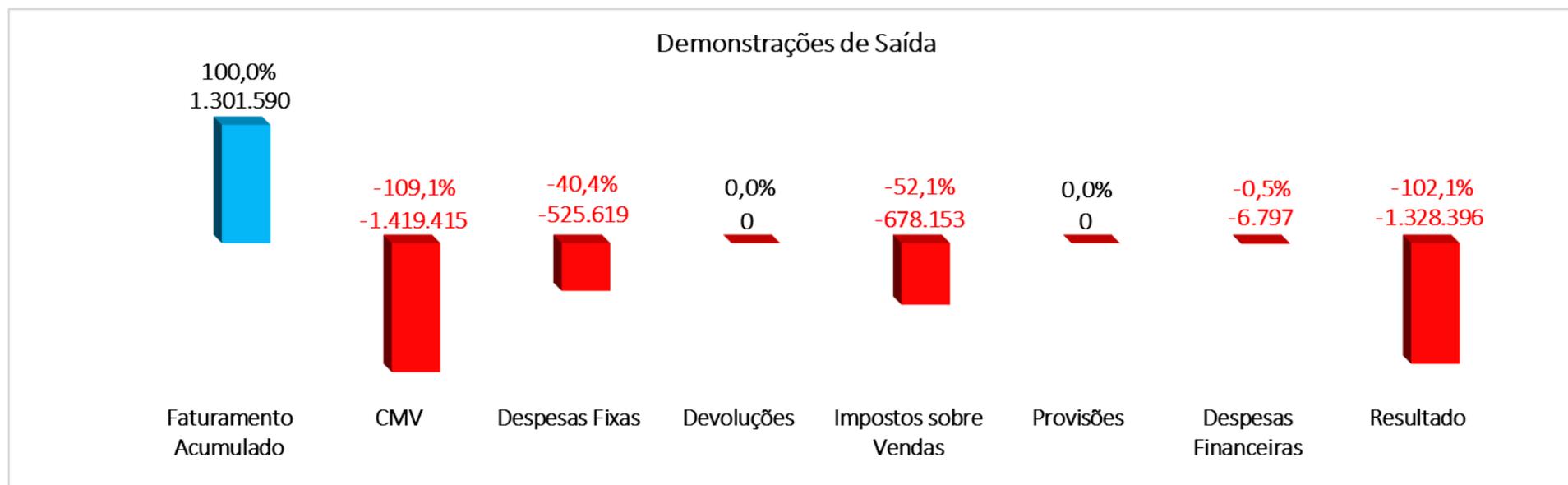
LUMEN														
DESCRIÇÃO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	TOTAL
(+) RECEITA BRUTA	0	463.362	288.584	0	210.110	0	23.836	145.629	0	0	170.069	0	0	1.301.590
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	0	463.362	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	463.362
OBRAS POR EMPREITADA	0	0	288.584	0	210.110	0	23.836	145.629	0	0	170.069	0	0	838.228
(-) DEVOLUÇÕES E PERDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) TRIBUTOS SOBRE VENDAS	0	-16.913	0	-96.947	0	0	-243.430	-2.885	0	-145.661	-3.142	0	-169.175	-678.153
(=) RECEITA LÍQUIDA	0	446.449	288.584	-96.947	210.110	0	-219.594	142.744	0	-145.661	166.927	0	-169.175	623.436
(-) CUSTOS	-25.896	-90.456	-31.257	-41.642	-42.172	-166.803	-136.017	-317.897	-217.776	-129.436	-68.470	-121.238	-56.251	-1.419.415
4 OBRAS POR EMPREITADA	-10.498	-8.164	-10.659	-14.731	-13.260	-20.258	-8.401	-7.344	-11.279	-7.553	-4.496	-24.800	-33.077	-164.023
5 OBRAS POR INCORPORAÇÃO	-15.398	-82.292	-20.597	-26.911	-28.912	-146.545	-127.616	-310.553	-206.497	-121.883	-63.974	-96.438	-23.174	-1.255.393
(=) LUCRO BRUTO	-25.896	355.993	257.327	-138.590	167.938	-166.803	-355.611	-175.153	-217.776	-275.097	98.457	-121.238	-225.426	-795.979
(-) DESPESAS FIXAS	-21.208	-30.179	-68.899	-61.485	-16.950	-151.241	-20.890	-39.157	-44.943	-33.427	-28.180	-24.826	-5.443	-525.619
DESPESAS COMERCIAIS	-187	-659	-826	-751	-637	-250	-1.261	-632	-638	-1.036	-770	-739	-303	-8.501
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-685	-8.731	-39.071	-22.261	-2.243	-96.448	-1.323	-559	-13.760	-1.117	-3.311	-1.960	-1.180	-191.962
DESPESAS TRABALHISTAS	-16.233	-20.789	-29.003	-37.558	-13.073	-53.509	-17.160	-37.290	-29.931	-30.661	-23.485	-21.144	-3.960	-317.562
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-4.104	0	0	-915	-998	-1.034	-1.145	-676	-614	-614	-614	-984	0	-7.593
DESPESAS INDEUTÍVEIS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO OPERACIONAL (LUCRO OPERACIONAL)	-47.104	325.814	188.428	-200.075	150.988	-318.044	-376.501	-214.310	-262.719	-308.524	70.277	-146.064	-230.869	-1.321.598
(-) OUTRAS DESPESAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EBITDA	-47.104	325.814	188.428	-200.075	150.988	-318.044	-376.501	-214.310	-262.719	-308.524	70.277	-146.064	-230.869	-1.321.598
MARGEM EBITDA (%)	-	1	1	2	1	-	2	-2	-	2	0	-	1	8
RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	-366	-364	-773	-109	-368	-42	-188	-209	-4.338	-124	-125	-222	66	-6.797
(-) PROVISÃO (IRPJ - CSLL)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO LÍQUIDO (LUCRO LÍQUIDO)	-47.470	325.450	187.654	-200.184	150.621	-318.087	-376.689	-214.519	-267.056	-308.649	70.153	-146.286	-230.803	-1.328.396
(%) RESULTADO LÍQUIDO / RECEITA BRUTA	-	0,70	0,65	-	0,72	-	-15,80	-1,47	-	-	0,41	-	-	-1,02
(%) RESULTADO LÍQUIDO / LUCRO BRUTO	1,83	0,91	0,73	1,44	0,90	1,91	1,06	1,22	1,23	1,12	0,71	1,21	1,02	1,67

Durante o período analisado, de **janeiro a dezembro de 2021**, a Recuperanda apresentou Receita Bruta no DRE apenas no mês de **janeiro, fevereiro, abril, junho, julho e outubro de 2021**, nos demais meses foram contabilizadas apenas despesas, gerando prejuízo. No acumulado do período, a Recuperanda adicionou prejuízo a sua operação no valor de **-R\$ 1.328.396** (um milhão trezentos e vinte e oito mil trezentos e noventa e seis reais).

A **Receita bruta** no ano foi e **R\$ 1.301.590** (um milhão trezentos e um quinhentos e noventa reais), os **Custos** somaram **-R\$ 1.419.415** (um milhão quatrocentos e dezenove mil quatrocentos e quinze reais). O **Prejuízo Líquido** da Recuperanda no **ano de 2021** acumulou valor de **-R\$ 1.328.396** (um milhão trezentos e vinte e oito mil trezentos e noventa e seis reais).

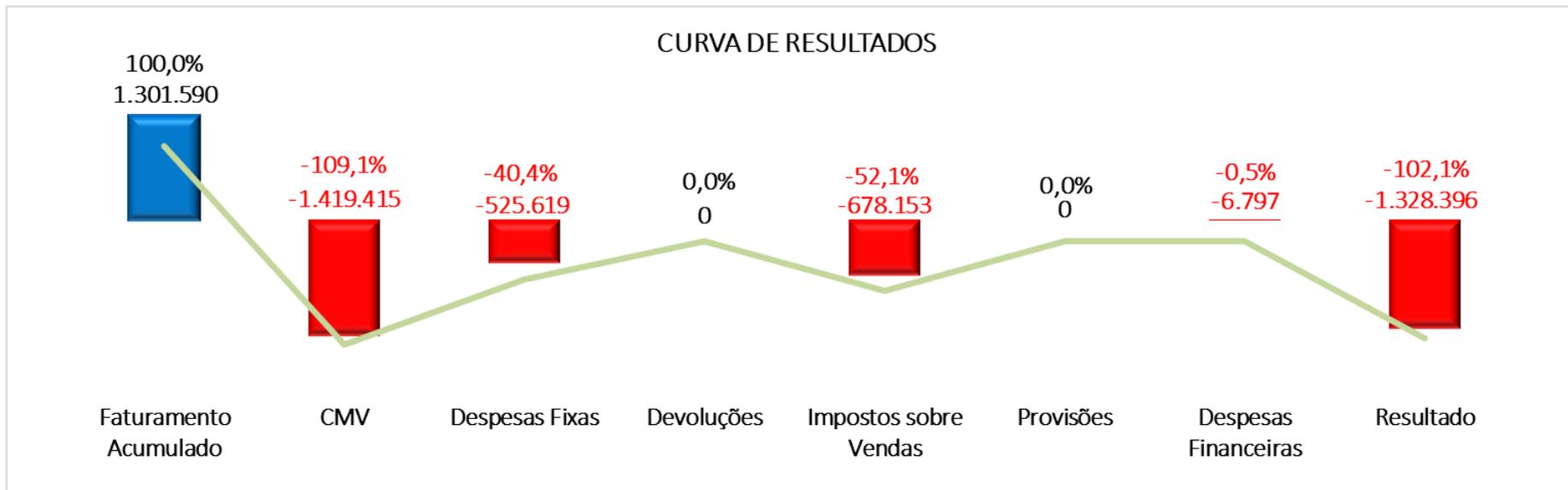
QUADROS REPRESENTATIVOS DA ANÁLISE

Demonstrações de Saída



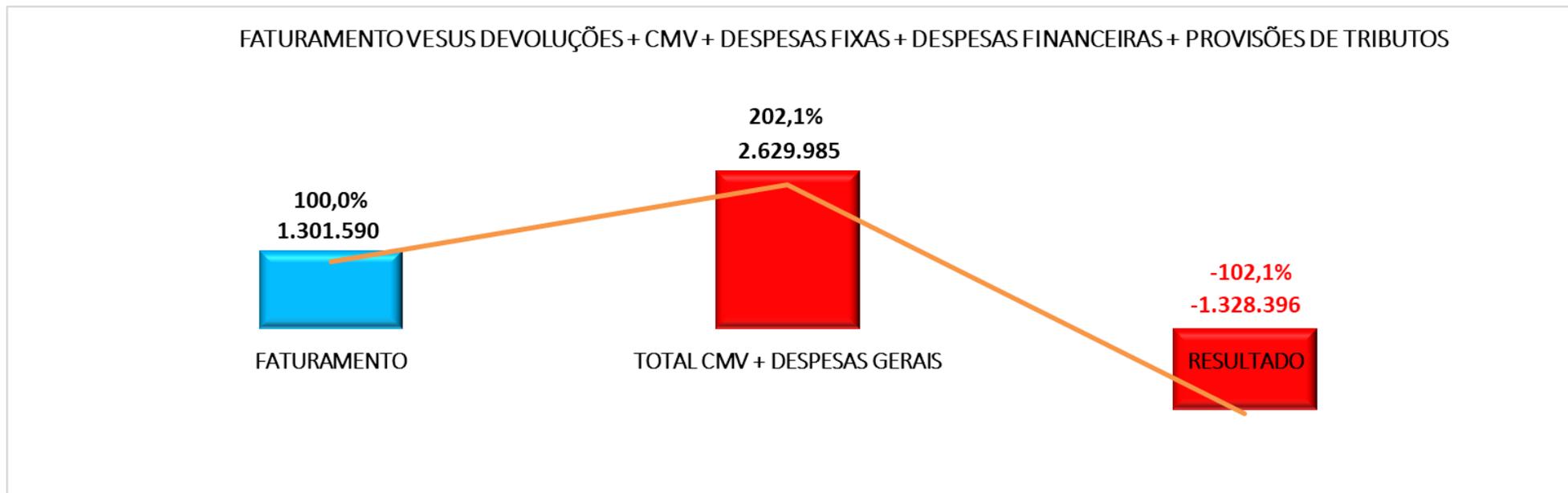
No período de janeiro a dezembro de 2021, a Recuperanda acumulou **faturamento de R\$ 1.301.590** (um milhão trezentos e um quinhentos e noventa reais), seus **custos** representaram **-109,1%** sobre o faturamento, as **despesas fixas** representaram **-40,4%** e as **despesas financeiras** têm percentual de **-0,5%**. Seu **Prejuízo** no período foi de **-R\$ 1.328.396** (um milhão trezentos e vinte e oito mil trezentos e noventa e seis reais).

Curvas de Resultados



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

Faturamento x Deduções

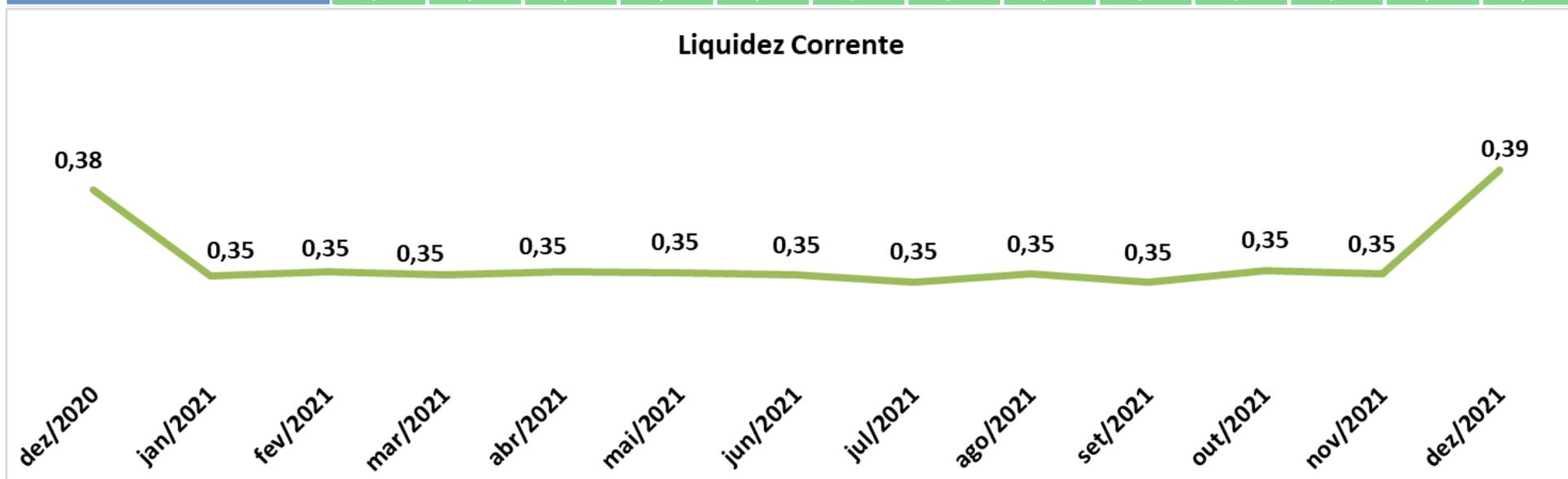


No período de **janeiro a dezembro de 2021** a Recuperanda apresentou um Prejuízo de **-R\$ 1.328.396** (um milhão trezentos e vinte e oito mil trezentos e noventa e seis reais).

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 indicador de **0,39** no mês de **dezembro de 2021**, ou seja, abaixo de 1, por isso, constata-se incapacidade de cumprir com suas obrigações.

Liquidez Corrente	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Ativo Circulante	21.642.572	18.153.987	18.277.478	18.279.078	18.321.841	18.350.758	18.378.648	18.324.179	18.388.151	18.315.858	18.575.446	18.546.898	22.265.421
Passivo Circulante	56.675.081	51.743.822	51.881.102	52.028.017	51.985.085	52.101.118	52.324.318	52.546.849	52.293.016	52.553.249	52.630.754	52.758.492	57.213.522
Resultado	0,38	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,39



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.

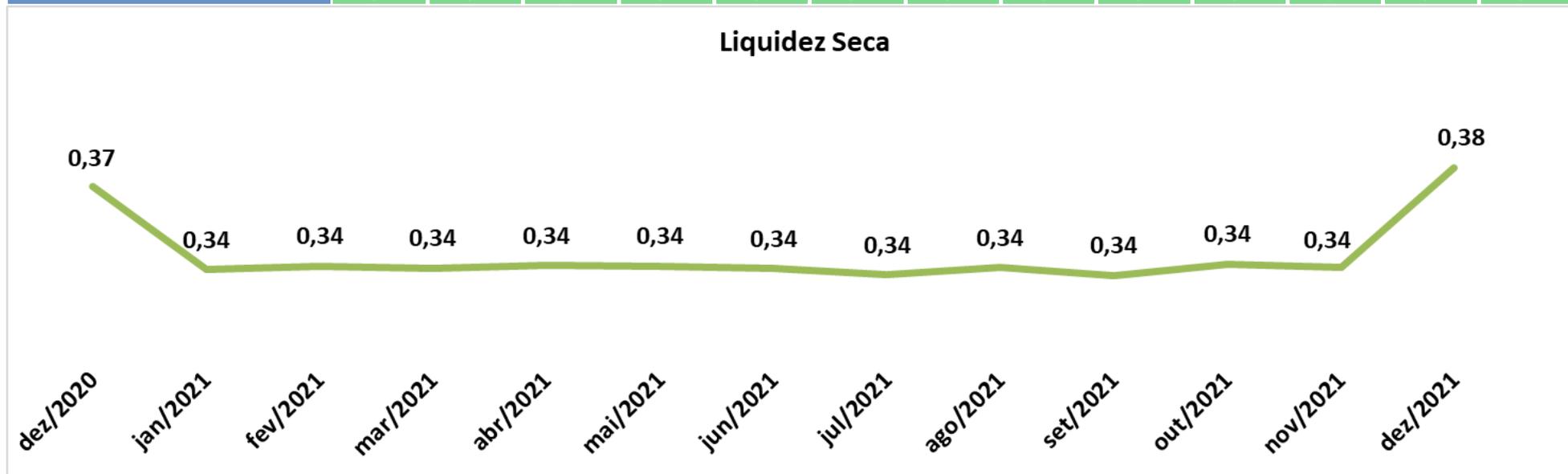
Igual a 1: os direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes.

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. A Recuperanda apresenta indicador abaixo de 1, por isso, constata-se incapacidade de cumprir com suas obrigações

Liquidez Seca	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Ativo Circulante	21.642.572	18.153.987	18.277.478	18.279.078	18.321.841	18.350.758	18.378.648	18.324.179	18.388.151	18.315.858	18.575.446	18.546.898	22.265.421
Estoques	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800	571.800
Ativo Circulante - Estoques	21.070.772	17.582.187	17.705.678	17.707.278	17.750.041	17.778.958	17.806.848	17.752.379	17.816.351	17.744.058	18.003.646	17.975.098	21.693.621
Passivo Circulante	56.675.081	51.743.822	51.881.102	52.028.017	51.985.085	52.101.118	52.324.318	52.546.849	52.293.016	52.553.249	52.630.754	52.758.492	57.213.522
Resultado	0,37	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,38

Liquidez Seca

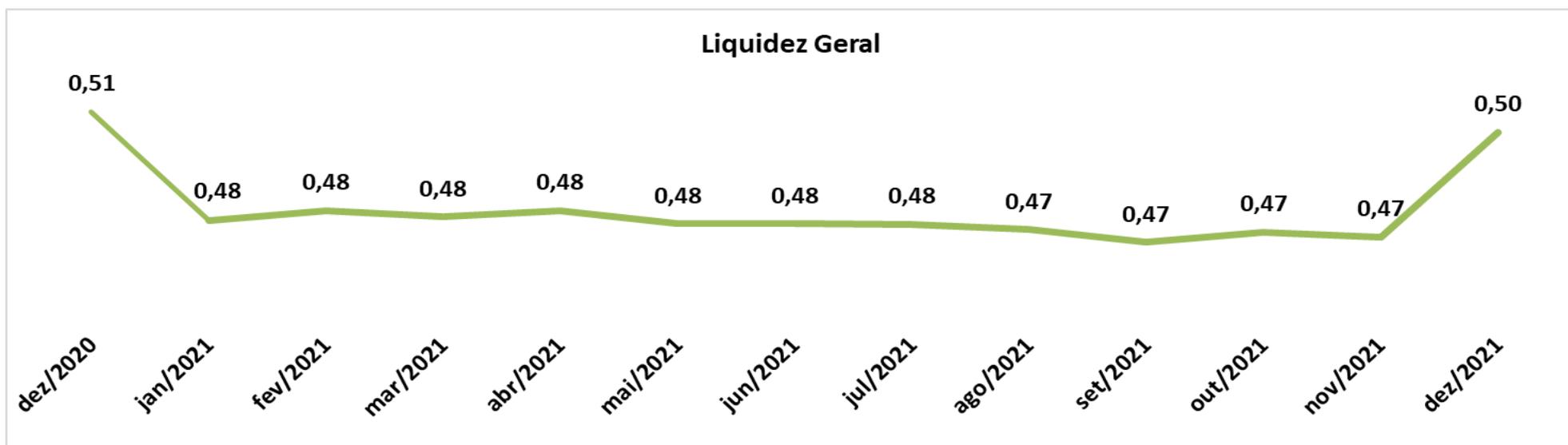


Interpretação do Índice

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 indicador de **0,50** no mês de **dezembro de 2021**, ou seja abaixo de 1, por isso, constata-se incapacidade de cumprir com suas obrigações

Liquidez Geral	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Ativo Circulante	21.642.572	18.153.987	18.277.478	18.279.078	18.321.841	18.350.758	18.378.648	18.324.179	18.388.151	18.315.858	18.575.446	18.546.898	22.265.421
Ativo Não Circulante	10.665.203	9.423.069	9.446.435	9.451.973	9.460.775	9.312.188	9.352.711	9.324.602	9.334.123	9.285.934	9.287.821	9.290.092	9.292.816
Passivo Circulante	56.675.081	51.743.822	51.881.102	52.028.017	51.985.085	52.101.118	52.324.318	52.546.849	52.293.016	52.553.249	52.630.754	52.758.492	57.213.522
Passivo Não Circulante	7.050.096	6.168.817	5.990.739	6.062.646	6.006.523	6.088.907	6.006.094	5.621.065	6.215.447	6.148.856	6.262.673	6.254.945	5.751.965
Ativo Circulante + Ativo Não Circulante	32.307.775	27.577.056	27.723.913	27.731.050	27.782.615	27.662.946	27.731.360	27.648.781	27.722.274	27.601.791	27.863.267	27.836.990	31.558.237
Passivo Circulante + Passivo Não Circulante	63.725.177	57.912.638	57.871.841	58.090.663	57.991.607	58.190.025	58.330.412	58.167.914	58.508.463	58.702.105	58.893.428	59.013.437	62.965.488
Resultado	0,51	0,48	0,47	0,47	0,47	0,47	0,50						

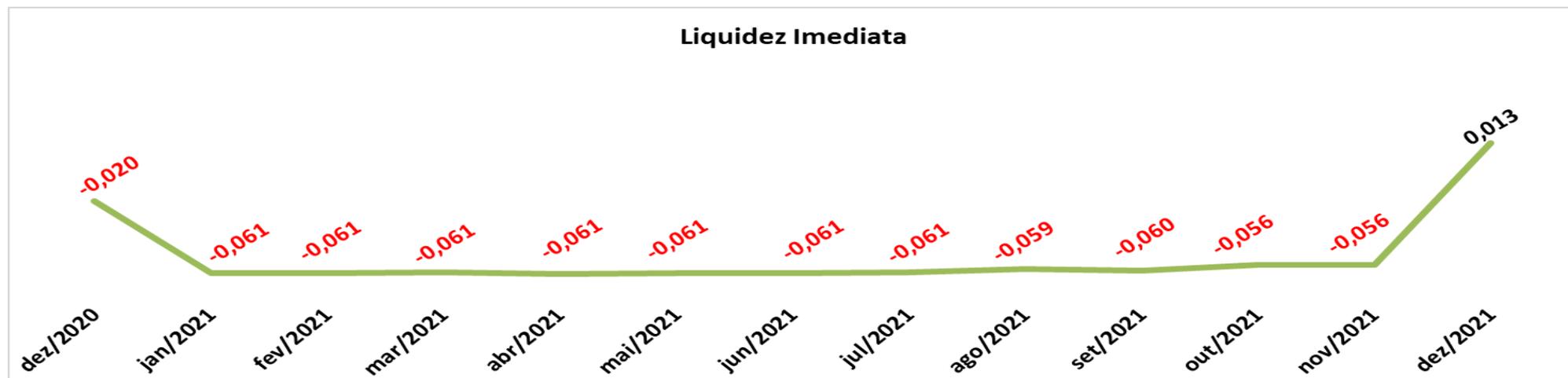


Interpretação do Índice

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. **A Recuperanda apresenta saldo de disponibilidade negativo, ou seja, indicador imprudente.**

Liquidez Imediata	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Disponibilidades	-1.112.342	-3.163.891	-3.160.803	-3.157.836	-3.184.265	-3.182.004	-3.180.252	-3.185.980	-3.069.492	-3.129.639	-2.949.134	-2.966.430	770.055
Passivo Circulante	56.675.081	51.743.822	51.881.102	52.028.017	51.985.085	52.101.118	52.324.318	52.546.849	52.293.016	52.553.249	52.630.754	52.758.492	57.213.522
Resultado	-0,020	-0,061	-0,061	-0,061	-0,061	-0,061	-0,061	-0,061	-0,059	-0,060	-0,056	-0,056	0,013



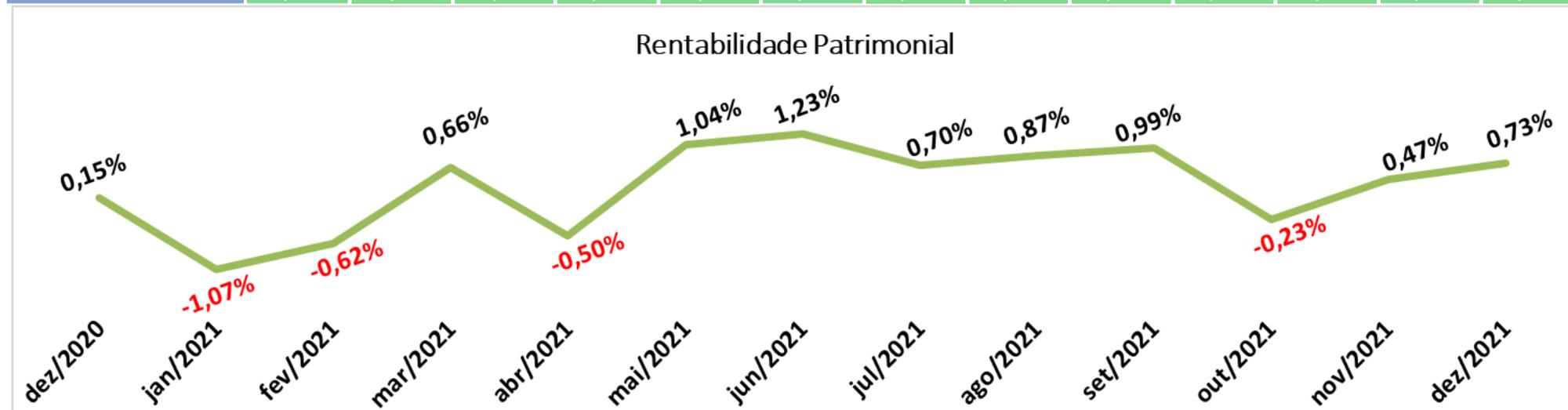
Interpretação do Índice

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. Para o acumulado até o mês de Dezembro/2021, a Recuperanda apresentou índice de **0,73%**.

Rentabilidade Patrimonial	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Resultado Líquido do Exercício	-47.470	325.450	187.654	-200.184	150.621	-318.087	-376.689	-214.519	-267.056	-308.649	70.153	-146.286	-230.803
Patrimônio Líquido	-31.417.402	-30.335.583	-30.147.928	-30.359.613	-30.208.992	-30.527.079	-30.599.052	-30.519.133	-30.786.189	-31.100.314	-31.030.161	-31.176.448	-31.407.251
Resultado	0,15%	-1,07%	-0,62%	0,66%	-0,50%	1,04%	1,23%	0,70%	0,87%	0,99%	-0,23%	0,47%	0,73%

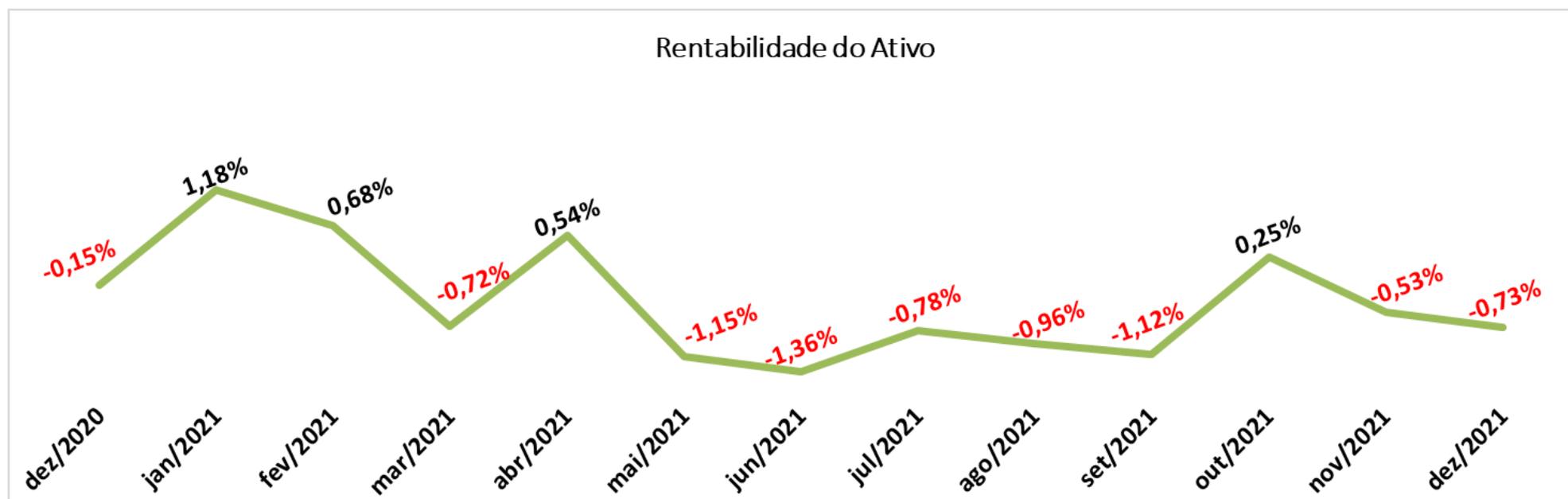


Interpretação do Índice

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. Este indicador demonstra que a Recuperanda não apresenta resultado satisfatório pois em Dezembro/2021 teve -0,73%, ou seja, abaixo do recomendado.

Rentabilidade do Ativo	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Resultado Líquido do Exercício	-47.470	325.450	187.654	-200.184	150.621	-318.087	-376.689	-214.519	-267.056	-308.649	70.153	-146.286	-230.803
Ativo Total	32.307.775	27.577.056	27.723.913	27.731.050	27.782.615	27.662.946	27.731.360	27.648.781	27.722.274	27.601.791	27.863.267	27.836.990	31.558.237
Resultado	-0,15%	1,18%	0,68%	-0,72%	0,54%	-1,15%	-1,36%	-0,78%	-0,96%	-1,12%	0,25%	-0,53%	-0,73%

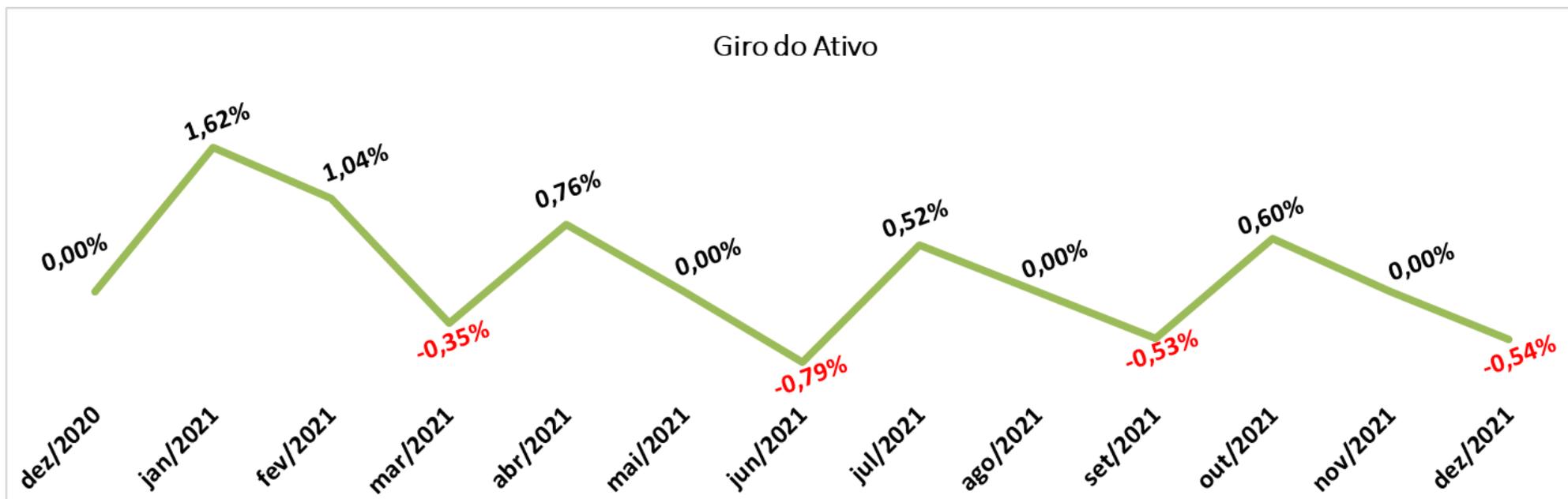


Interpretação do Índice

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.

Giro do Ativo	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Receita Líquida de Vendas	0	446.449	288.584	-96.947	210.110	0	-219.594	142.744	0	-145.661	166.927	0	-169.175
Ativo Total	32.307.775	27.577.056	27.723.913	27.731.050	27.782.615	27.662.946	27.731.360	27.648.781	27.722.274	27.601.791	27.863.267	27.836.990	31.558.237
Resultado	0,00%	1,62%	1,04%	-0,35%	0,76%	0,00%	-0,79%	0,52%	0,00%	-0,53%	0,60%	0,00%	-0,54%

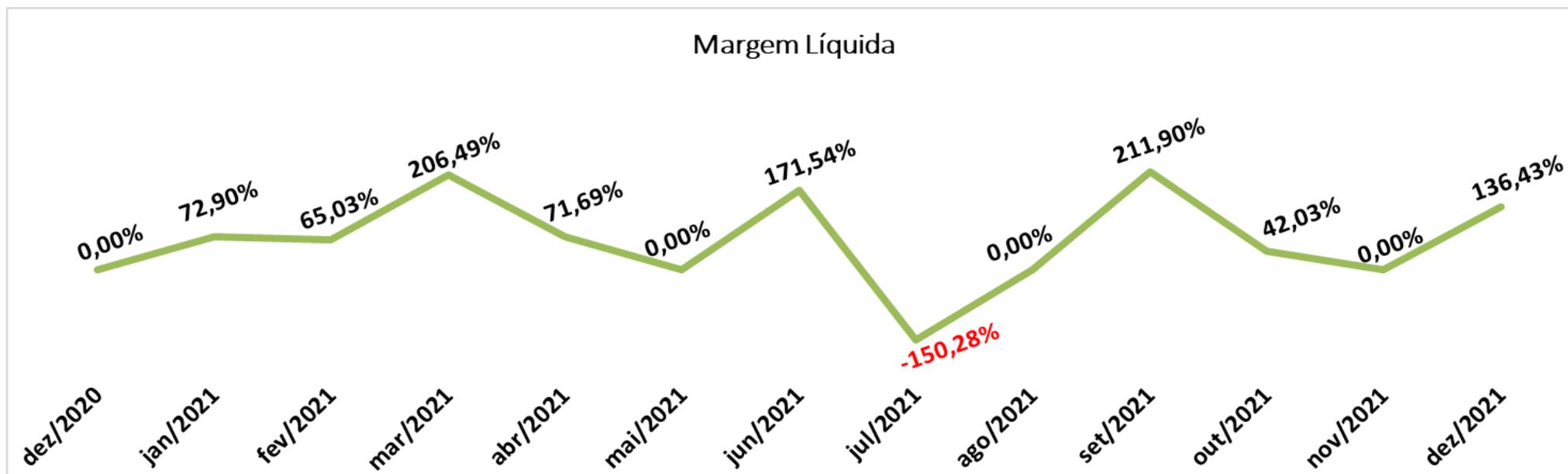


Interpretação do Índice

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

a) **Margem Líquida:** Evidencia o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 1 (um real) vendido. Quanto maior, melhor. A Recuperanda apresenta resultado positivo no mês de dezembro de 2021.

Margem Líquida	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Resultado Líquido do Exercício	-47.470	325.450	187.654	-200.184	150.621	-318.087	-376.689	-214.519	-267.056	-308.649	70.153	-146.286	-230.803
Receita Líquida de Vendas	0	446.449	288.584	-96.947	210.110	0	-219.594	142.744	0	-145.661	166.927	0	-169.175
Resultado	0,00%	72,90%	65,03%	206,49%	71,69%	0,00%	171,54%	-150,28%	0,00%	211,90%	42,03%	0,00%	136,43%



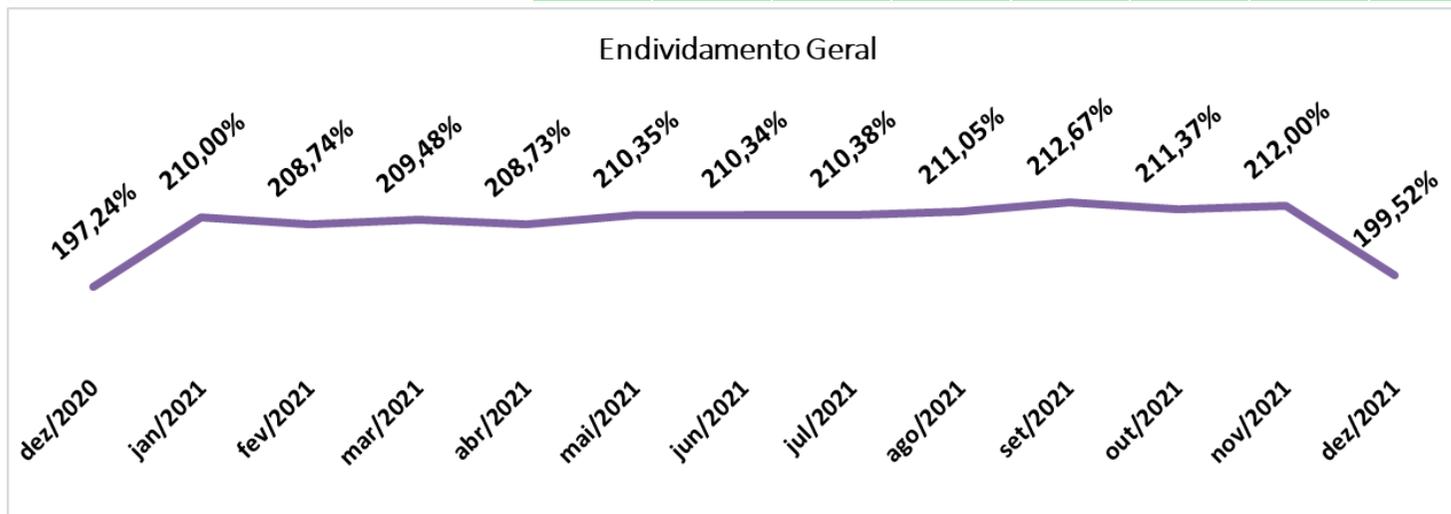
Interpretação do Índice

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.

Endividamento Geral	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Passivo Circulante	56.675.081	51.743.822	51.881.102	52.028.017	51.985.085	52.101.118	52.324.318	52.546.849	52.293.016	52.553.249	52.630.754	52.758.492	57.213.522
Passivo Não Circulante	7.050.096	6.168.817	5.990.739	6.062.646	6.006.523	6.088.907	6.006.094	5.621.065	6.215.447	6.148.856	6.262.673	6.254.945	5.751.965
Ativo Total	32.307.775	27.577.056	27.723.913	27.731.050	27.782.615	27.662.946	27.731.360	27.648.781	27.722.274	27.601.791	27.863.267	27.836.990	31.558.237
Result. Passivo Circulante + Passivo não circulante	197,24%	210,00%	208,74%	209,48%	208,73%	210,35%	210,34%	210,38%	211,05%	212,67%	211,37%	212,00%	199,52%
Ativo Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

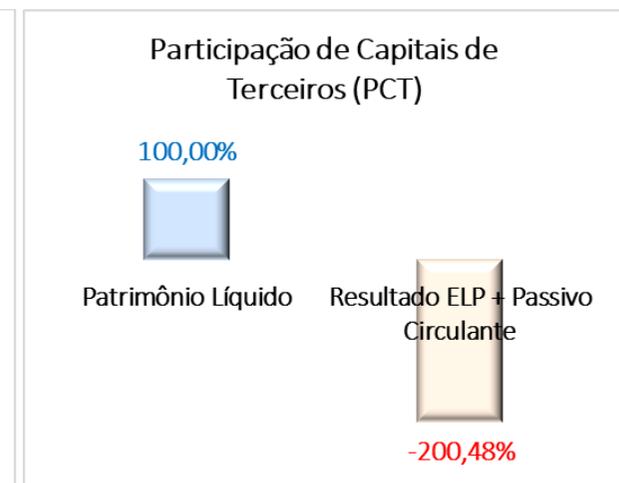


Interpretação do Índice

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.

Participação de Capitais de Terceiros (PCT)	dez/2020	jan/2021	fev/2021	mar/2021	abr/2021	mai/2021	jun/2021	jul/2021	ago/2021	set/2021	out/2021	nov/2021	dez/2021
Passivo Circulante	56.675.081	51.743.822	51.881.102	52.028.017	51.985.085	52.101.118	52.324.318	52.546.849	52.293.016	52.553.249	52.630.754	52.758.492	57.213.522
ELP = Exigível a Longo Prazo	7.050.096	6.168.817	5.990.739	6.062.646	6.006.523	6.088.907	6.006.094	5.621.065	6.215.447	6.148.856	6.262.673	6.254.945	5.751.965
ELP + Passivo Circulante	63.725.177	57.912.638	57.871.841	58.090.663	57.991.607	58.190.025	58.330.412	58.167.914	58.508.463	58.702.105	58.893.428	59.013.437	62.965.488
Patrimônio Líquido	-31.417.402	-30.335.583	-30.147.928	-30.359.613	-30.208.992	-30.527.079	-30.599.052	-30.519.133	-30.786.189	-31.100.314	-31.030.161	-31.176.448	-31.407.251
Resultado ELP + Passivo Circulante	-203%	-191%	-192%	-191%	-192%	-191%	-191%	-191%	-190%	-189%	-190%	-189%	-200%
Patrimônio Líquido	100%	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
Ativo > Obrigações A=O + PL O=A - PL PL=A - O Ativo > Zero Obrigações > Zero 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
Ativo < Obrigações A=O - PL O=A + PL PL=O - A Ativo > Zero Obrigações > Zero PL < Zero			

c) Situação Nula			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)		Passivo (P)	
Bens (B)	180	Obrigações (O)	200
Total Ativo	200	Total Passivo	200
Ativo = Obrigações A=O O=A Ativo > Zero 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
Ativo < Obrigações A=Zero O=A + PL Ativo = Zero 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
Ativo > Obrigações A = O + PL O = A - PL PL = A - O Ativo > Zero Obrigações = Zero PL > Zero			

Conclui-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 2021** foi encerrado com Prejuízo de **-R\$ 1.328.396 (um milhão trezentos e vinte e oito mil trezentos e noventa e seis reais)**, em relação ao total da receita, em termos percentuais o Prejuízo foi de **-2,87%** no período.

Conforme demonstrado no balanço patrimonial, a Recuperanda encerrou 2020 com balanço patrimonial no valor de **R\$ 32.307.775** (trinta e dois milhões trezentos e sete mil setecentos e setenta e cinco reais) e iniciou os saldos de janeiro de 2021 **R\$ 27.121.620** (vinte e sete milhões cento e vinte e um mil seiscentos e vinte reais), sendo assim, apresentaremos variações de saldos em contas patrimoniais, de forma indevida.

INTESIG CONTABILIDADE GERAL E GERENCIAL (ICT403R) FOLHA: 0001					
LUMEN S/A CONSTRUTORA E INCORPORADORA - CNPJ :01.089.250/0001-02 - NIRE (51300014017)					
BALANCETE NO PERÍODO DE D E Z E M B R O /2020 A D E Z E M B R O /2020 EMISSÃO: 26/01/2021, HORA: 16:43:53					
CONTA		SALDO ANTERIOR	DEBITO	CREDITO	SALDO
1	ATIVO	32.241.662,78Db	179.188,13	113.075,87	32.307.775,04Db
101	ATIVO CIRCULANTE	21.573.525,12Db	179.188,13	110.140,87	21.642.572,38Db

INTESIG CONTABILIDADE GERAL E GERENCIAL (ICT403R) FOLHA: 0001					
LUMEN S/A CONSTRUTORA E INCORPORADORA - CNPJ :01.089.250/0001-02 - NIRE (51300014017)					
BALANCETE NO PERÍODO DE J A N E I R O /2021 A J A N E I R O /2021 EMISSÃO: 20/07/2022, HORA: 13:47:20					
CONTA		SALDO ANTERIOR	DEBITO	CREDITO	SALDO
1	ATIVO	27.121.619,82Db	516.209,34	60.773,39	27.577.055,77Db
101	ATIVO CIRCULANTE	17.698.853,47Db	514.013,71	58.880,48	18.153.986,70Db

Alguns índices analisados nesse presente relatório no período de janeiro a dezembro de 2021 se tornam inconsistentes, já que apresentam diferença nos saldos anteriores de forma indevida.