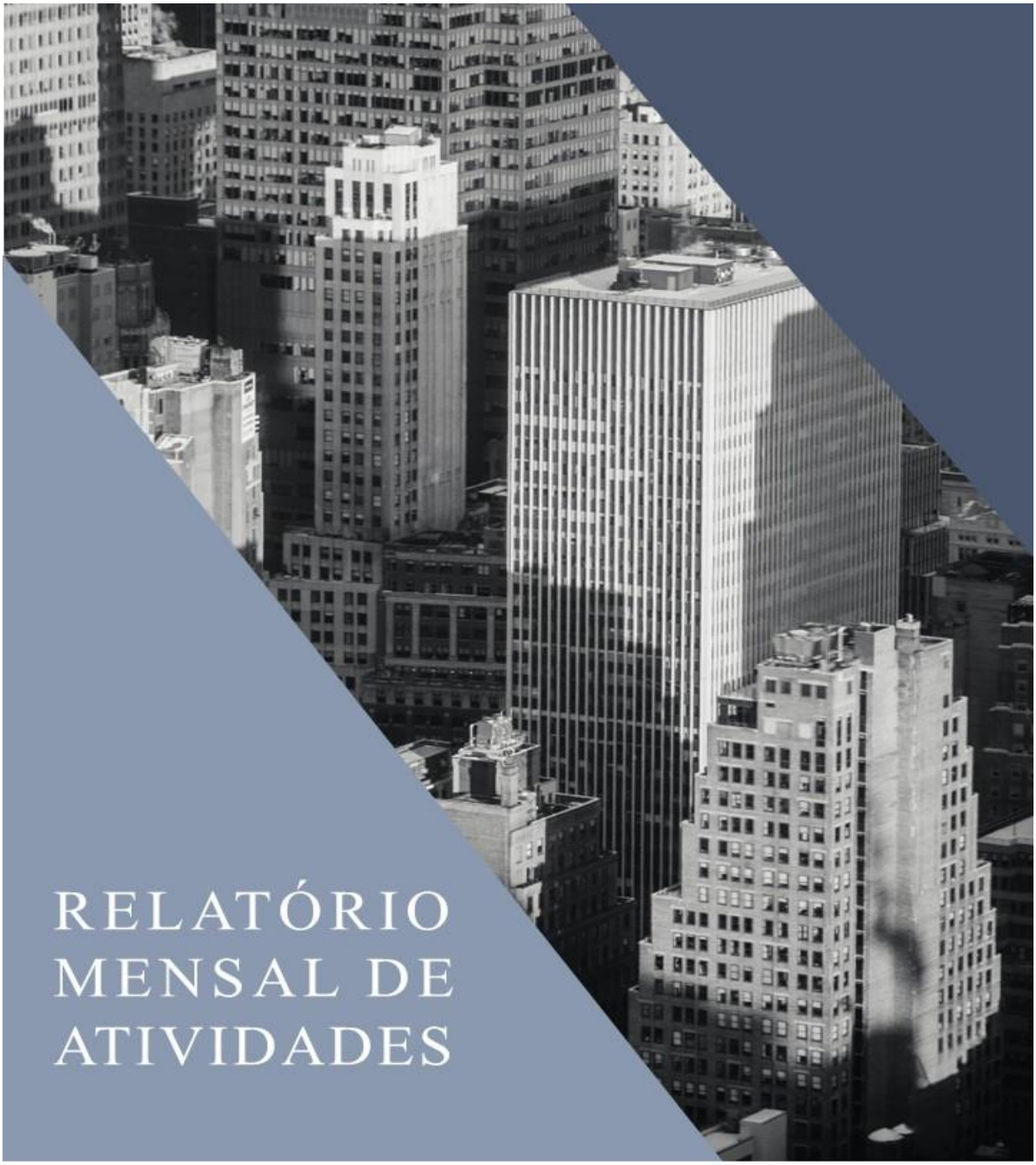


RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA JUDICIAL DA COMARCA DE IBIÚNA DO ESTADO DE SÃO PAULO/SP

Recuperação Judicial
Incidente Processual
Processo n° 0000241-36.2023.8.26.0238

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, inscrito na OAB/SP sob o nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da **Recuperação Judicial** em epígrafe, requerida por **JERKED BEEF OURO PRETO LTDA. ("Recuperanda"),** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, inciso II, alíneas "a" e "c" da Lei 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda** referente ao mês de **fevereiro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 4
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 6
Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais 7
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 7
II.1.1. Evolução do Ativo Total 8
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 8
II.1.3. Patrimônio Líquido 9
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 9
II.2. Análise do Fluxo de Caixa 10
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 11
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 12
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 13
Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares 14
Anexo VI – Cronograma Processual 15
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 16
Glossário 17

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O deferimento do processamento da Recuperação Judicial, ocorreu em 6 de fevereiro de 2023.

De acordo com as demonstrações contábeis, a Recuperanda reconheceu no primeiro bimestre de 2023, Receita Líquida de R$ 6.802.059, no entanto, insuficiente para cobrir seu elevado custo, que consome grande parte da Receita Líquida auferida, não deixando margem para cobrir as demais despesas incorridas no período, obtendo Resultado Líquido em Prejuízo de R$ 1.330.652.

Além disso, registrou no mês de fevereiro de 2023, Patrimônio Líquido negativo de R$ 9.661.840 e, Endividamento de R$ 23.064.956, dos quais, 71,9% referem-se às dívidas concursais e 28,1% às dívidas extraconcursais, e desse saldo, 19,8% são relativos aos Empréstimos e Financiamentos.

Ademais, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares*" deste relatório.

Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 27 de abril de 2023.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

72-1165.6 CT | JV / MM | RJ1-LC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

A sociedade **Jerked Beef Ouro Preto Ltda.**, possui sede na Estrada Municipal Campo Verde, 86 – Rio de Uma - CEP: 18150-000 - Ibiúna/SP, com CNPJ sob nº 17370502/0001-07, constituída em 20/12/2012, tem como objeto social fabricação de produtos de carne e comercio atacadista de carnes bovinas e suínas e derivados; e apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Valor	%
SELMA PEREIRA ALVIN	200.000	50%
JOSE ADEMIR ALVIN	200.000	50%
Total Capital Social	**400.000**	**100%**

**Fonte: JUCESP - 03/2023*

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira, foi realizada de acordo com as informações relativas ao mês de fevereiro de 2023, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período anterior.

No presente período, a Recuperanda realizou ajustes contábeis, relativo ao **mês de janeiro de 2023**, conforme a seguir:

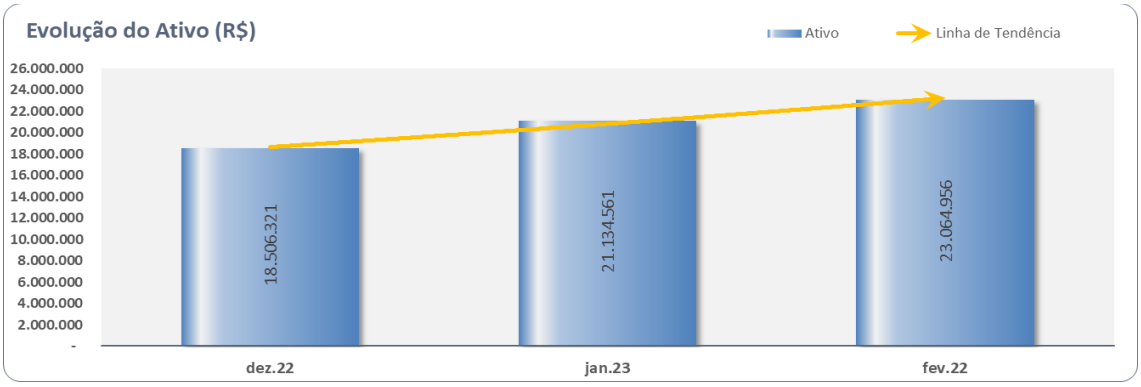
- Ativo Circulante: Caixa e Equivalentes de Caixa.
- Ativo Não Circulante: Títulos de Capitalização.
- Passivo Circulante: Empréstimos e Financiamentos.
- Passivo Não Circulante: Empréstimos e Financiamentos.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	jan/23	fev/23
Ativo	**21.134.561**	**23.064.956**
Ativo Circulante	**14.574.569**	**16.938.153**
Caixa e Equivalentes de Caixa	687.338	1.758.045
Aplicacoes Financeiras	0	0
Duplicatas a Receber	6.753.289	8.684.893
Estoques	6.787.161	5.837.631
Adiantamentos	2.791	424.681
Impostos a Recuperar	343.989	232.903
Despesas Antecipadas	0	0
Ativo Nao Circulante	**6.559.993**	**6.126.803**
Realizavel a Longo Prazo	**2.030.147**	**1.413.973**
Emprestimos a Pessoas Ligadas	0	10.068
Titulos de Capitalizacao	104.200	22.957
Outras Creditos	0	398.834
Consorcios	1.925.947	982.114
Imobilizado	**4.529.846**	**4.712.830**
Passivo	**21.134.561**	**23.064.956**
Passivo Circulante	**14.800.991**	**4.757.337**
Fornecedores	11.636.973	1.724.907
Emprestimos e Financiamentos	2.353.443	2.063.574
Duplicatas Descontadas	0	435.755
Obrigacoes Trabalhistas	782.228	470.659
Obrigacoes Tributarias	28.347	62.442
Outras Obrigacoes	0	0
Passivo Nao Circulante	**13.155.219**	**27.969.459**
Emprestimos e Financiamentos.	13.155.219	4.431.015
Obrigacoes RJ	0	23.538.444
Patrimonio Liquido	**-6.821.649**	**-9.661.840**
Capital Social	400.000	400.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	-6.019.548	-8.731.188
Resultado no Exercicio	-1.202.101	-1.330.652

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Em linha crescente nos últimos meses, os **Ativos** em fevereiro de 2023, totalizaram R$ 23.064.956, aumento de 9,1% em relação ao mês anterior, impactado principalmente pelo grupo de **Duplicatas a Receber.**



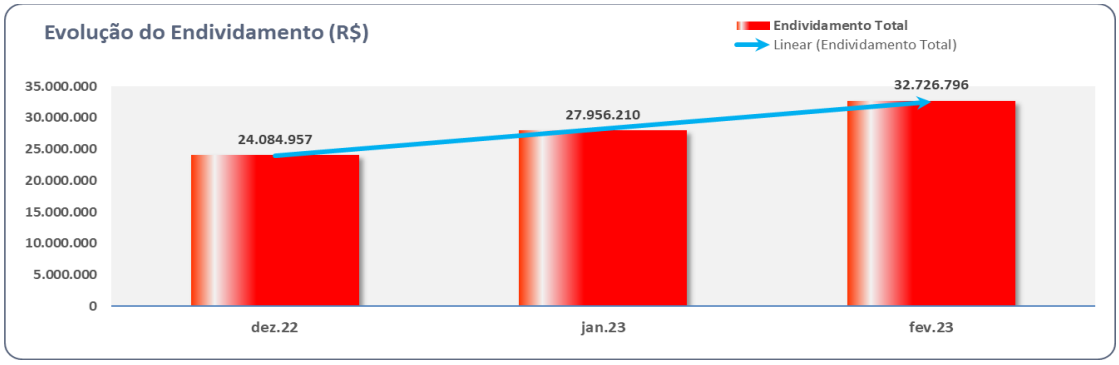
- Com saldo de R$ 8.684.893, equivalentes 37,7% do total de ativos em fevereiro de 2023, os principais saldos a receber de clientes, referem-se à: AC Felix dos Santos Souza Ltda, Empório Mega 100 Com. de Alimentos S.A.; Felix e Souza Comercial Ltda, Fênix Foods Alimentos Eireli, Frigo Copa Distribuidora de Alimentos S.A.

Os **Estoques** representaram 25,3% (R$ 5.837.631) do total de ativos de fevereiro 2023, com redução de 14%, decorrente da baixa da Matéria Prima.

O **Imobilizado** não apresentou evidência contábil de aquisição e/ou baixas de bens patrimoniais, totalizando R$ 4.712.830, em fevereiro de 2023. Ademais, houve o reconhecimento das **depreciações** pelo uso dos bens.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** no mês de fevereiro de 2023, somou R$ 32.726.796, aumento de 17,1%, comparado ao mês anterior, em decorrência do grupo **Credores RJ**, com saldo de R$ 23.538.444.



- Do endividamento total, 28,1% (R$ 9.188.352), referem-se às dívidas extraconcursais.

Os **Empréstimos e Financiamentos** representa 19,8% do endividamento de fevereiro de 2023, equivalentes R$ 6.494.589, dos quais, 53,9% referem-se ao Banco Bradesco.

As obrigações com **Fornecedores**, retraíram 85,2% em relação ao mês anterior, totalizando R$ 1.724.907, sendo os principais valores, referentes às empresas: Terra Preta Alimentos Ltda, Humaita Food Service Ind. e Com. Ltda; JB Carnes Alimentos e Derivados; Frig Roso Dall Agnoll Ltda; dentre outros.

- Tal redução, indica estar atrelada a segregação efetuada nas contas patrimoniais no mês de fevereiro de 2023, entre dívidas concursais e extraconcursais. Ademais, foi apresentado relatório complementar, totalizando a importância de R$ 1.799.862, apontando variação a maior em relação ao saldo contábil de R$ 75 mil.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de fevereiro de 2023, **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 9.661.840.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan/23	fev/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**5.437.515**	**3.723.852**	**9.161.367**
(-) Deduções	-1.905.153	-454.155	**-2.359.308**
Receita Líquida	**3.532.362**	**3.269.697**	**6.802.059**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-3.816.414	-2.617.744	**-6.434.158**
= Resultado Bruto	**-284.052**	**651.953**	**367.901**
= Despesas Operacionais	**-751.881**	**-645.046**	**-1.396.927**
(-) Despesas Administrativas	-741.500	-625.706	**-1.367.207**
(-) Despesas Tributárias	-10.380	-19.340	**-29.720**
= Resultado Operacional Líquido	**-1.035.933**	**6.907**	**-1.029.026**
= Resultado Financeiro	**-166.168**	**-135.458**	**-301.626**
(+) Receitas Financeiras	0	0	**0**
(-) Despesas Financeiras	-166.168	-135.458	**-301.626**
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-1.202.101**	**-128.551**	**-1.330.652**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-1.202.101**	**-128.551**	**-1.330.652**

No primeiro bimestre de 2023, registrou **Receita Líquida** de R$ 6.802.059. No mês de fevereiro de 2023, auferiu R$ 3.269.697.

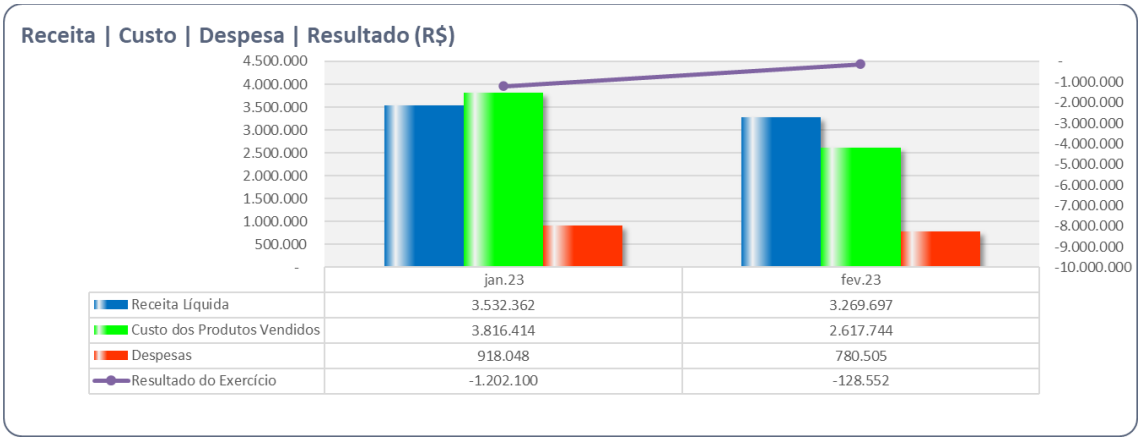
Os **Custos**, consumiram 94,6% (R$ 6.434.158), da **Receita Líquida** auferida no primeiro bimestre de 2023.

As **Despesas Operacionais** totalizaram R$ 1.396.927, até fevereiro de 2023, detalhadas a seguir:

- **Despesas Administrativas:** somou R$ 1.367.207, sendo 29,1%, referentes aos Salários e Ordenados;
- **Despesas Tributárias:** com R$ 29.720, relativos à Taxas e Outros Impostos, ICMS e IOF.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em **Despesas** de R$ 301.626, composto por: Juros, Despesas Bancárias, Juros S/ Saldo Devedor C/C, Juros Comissões S/ Financiamentos.

Assim, evidenciou **Resultado Líquido** em prejuízos de R$ 1.330.652 no primeiro bimestre de 2023. No mês de fevereiro de 2023, registrou **Resultado Líquido** negativo de R$ 128.552.



	jan.23	fev.23
Receita Líquida	3.532.362	3.269.697
Custo dos Produtos Vendidos	3.816.414	2.617.744
Despesas	918.048	780.505
Resultado do Exercício	-1.202.100	-128.552

II.2. Análise do Fluxo de Caixa

JERKED BEEF OURO PRETO LTDA

Demonstração do fluxo de caixa do período de Fevereiro 2023 - Método Indireto
(Valores expressos em milhares de Reais)

	28/02/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(129)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	(183)
Outras movimentações que não afetam caixa	(2.712)
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	(1.932)
Estoques	950
Impostos a compensar	111
Outros créditos	204
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	(9.912)
Obrigações trabalhistas e tributárias	(277)
Outras obrigações	23.538
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	9.659
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	
Transações com partes relacionadas	(10)
Caixa líquido aplicado nas /provenientes das atividades de investimentos	(10)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Captação (Liquidação) de empréstimos (principal + juros)	146
Transações com partes relacionadas	(8.724)
Caixa líquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento	(8.578)
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.071
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	687
No final do exercício	1.758
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.071
	0

MARCELO LEITE RIBEIRO: 30178556866

FOCCUS CONSULTORIA CONTABIL S/S
MARCELO LEITE RIBEIRO
CRC 1SP 256.205/O-2

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Imediata	-0,10	0,05	0,37
Liquidez Seca	0,38	0,53	2,33
Liquidez Corrente	0,95	0,98	3,56
Liquidez Geral	0,58	0,59	0,56
Índices de Estrutura de Capitais	dez/22	jan/23	fev/23
Endividamento	-4,32	-4,10	-3,39
Composição do Endividamento	0,52	0,53	0,15
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,78	0,72	0,26
Instrumentos Financeiro	dez/22	jan/23	fev/23
Capital Circulante Líquido	-656.491	-226.422	12.180.816

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda no mês de fevereiro de 2023, disponibilizou recibo de pró-labore, relativos aos 2 sócios, e arquivo folha de pagamento, totalizando 58 colaboradores, no entanto, não informou a quantidade de admitidos e demitidos no mês.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Plano de Recuperação Judicial apresentado às fls. 993/1084 dos autos principais.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

A diligência referente ao mês de fevereiro de 2023, foi apresentada no Relatório Inicial (fls. 763/782).

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

A Recuperanda disponibilizou:

1) Extratos Bancários: Banco do Brasil e Daycoval nas datas base dezembro/2022 e janeiro/2023, e das aplicações financeiras de mesmo período.
   - *Foram disponibilizados os extratos bancários, relativos ao Banco Daycoval.*

2) Segregação do passivo total em concursal e extraconcursal (planilha suporte).
   - *A Recuperanda, disponibilizou balancete segregado.*

3) Demonstração do Fluxo de Caixa, conforme o CPC 03, referente ao mês de janeiro/2023.
   - *O devido demonstrativo, foi disponibilizado.*

4) Folha de Pagamento, relativa ao mês de janeiro de 2023, com a quantidade de funcionários admitidos e demitidos.
   - *A Recuperanda, encaminhou arquivo folha de pagamento, totalizando 62 colaboradores, e desse saldo, 01 colaborador foi admitido e 0 colaborador foi demitido, em janeiro/2023.*

5) A relação dos prestadores de serviços -PJ.
   - *Foi disponibilizado, arquivo com os prestadores de serviços PJ.*

Restam pendentes:

1) Resta pendente de envio, os extratos bancários, dos recursos mantidos junto ao Banco do Brasil, na data base de 31/12/2022 e 31/01/2023.

Para o mês de fevereiro/2023, pede-se:

1) Comentar sobre a movimentação de fevereiro/2023, na Depreciação Acumulada, que em janeiro/2023, totalizou R$ 1.162.235,86 e fevereiro/23 somou R$ 979.251,29.

115	01.2.3.05	(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	(1.162.235,86)	305.689,14	122.704,57	(979.251,29)
116	01.2.3.05.001	(-) Máquinas e equipamentos	(281.210,27)	182.776,57	4.212,01	(102.645,71)
117	01.2.3.05.002	(-) Móveis e Utensílios	(68.960,19)	0,00	37.305,48	(106.265,67)
118	01.2.3.05.003	(-) Ferramentas	(949,00)	0,00	725,23	(1.674,23)
120	01.2.3.05.005	(-) Veículos	(803.641,46)	116.041,46	78.845,83	(766.445,83)
121	01.2.3.05.006	(-) Computadores Periféricos	(6.974,94)	6.871,11	14,83	(118,66)
686	01.2.3.05.008	(-) Instalações Administrativas	(500,00)	0,00	686,19	(1.186,19)
690	01.2.3.05.012	(-) Aparelhos telefônicos/comunicações	0,00	0,00	915,00	(915,00)

2) Encaminhar a quantidade de colaboradores, admitidos e demitidos em fevereiro/2023.

Anexo VI – Cronograma Processual

	EVENTO OCORRIDO	
	DATA ESTIMADA	
DATA	**EVENTO**	**LEI Nº 11.101/05**
26/01/2023	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
06/02/2023	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/02/2023	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
16/02/2023	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
03/03/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
10/04/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
06/07/2023	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
05/08/2023	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	fev/23
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	Anexo II
2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total	
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo	Anexo II
2.2.5.2.1. Extraconcursal	
2.2.5.2.1.1. Fiscal	
2.2.5.2.1.1.1. Contingência	
2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	
2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
2.2.5.2.1.10. N/A	
2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
2.2.5.2.1.10.2. Observações	
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
2.2.5.2.1.11.3. Outros	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	Anexo II
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.

- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).