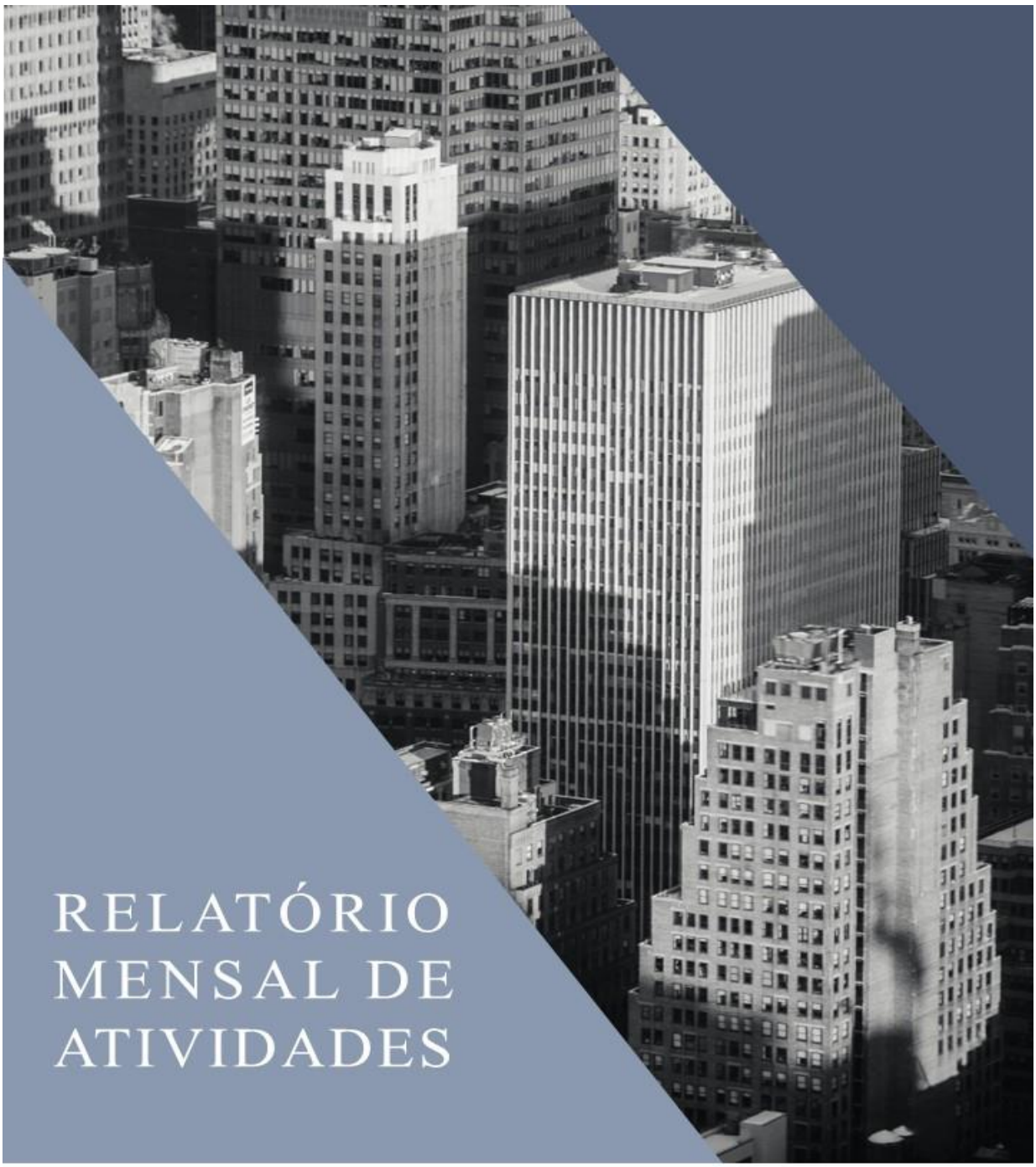


RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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 **junho de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

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

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 7

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 8

II.1.3. Patrimônio Líquido 8

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 9

II.2. Análise dos Fluxos 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, e em 07 de julho de 2023 foi disponibilizado no Diário de Justiça Eletrônico o Edital de Convocação para Assembleia Geral de Credores (art. 36 da Lei 11.101/2005).

O conclave foi realizado, por meio virtual (Zoom Meetings), em 1ª convocação, dia 02/08/2023 com credenciamento a partir das 9h00 e início dos trabalhos às 10h00. Na ausência de quórum será instalada em 2ª convocação em 09/08/2023, no mesmo horário e local.

Por ausência de quórum em 1ª convocação, foi instalada a 2ª convocação em 09 de agosto de 2023, no qual, por deliberação dos credores, **os trabalhos foram suspensos para 31/08/2023, no mesmo horário e local**.

De acordo com as demonstrações contábeis, a Recuperanda reconheceu no primeiro semestre de 2023, Receita Líquida de R$ 22.392.240, no entanto, insuficiente para cobrir seu elevado custo, não restando margem residual para suportar as demais despesas incorridas no período, obtendo Resultado Líquido em Prejuízo de R$ 1.791.252.

No entanto, ao excluir os efeitos das depreciações, uma vez que não causam a saída imediata de recursos, somado ao resultado financeiro, a Recuperanda para apresentar o Resultado negativo de R$ 424.676, de forma acumulada no primeiro semestre de 2023.

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

Além disso, registrou no mês de junho de 2023, Patrimônio Líquido negativo de R$ 10.122.440 e Endividamento de R$ 40.272.088, dos quais, 58,4% (R$ 23.538.444) referem-se às dívidas concursais e 41,6% (R$ 16.733.644) às dívidas extraconcursais, e desse saldo, 16,9% são relativos aos Fornecedores.

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.

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.

São Paulo, 25 de agosto 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 Una - CEP: 18150-000 - Ibiúna/SP, com CNPJ sob nº 17.370.502/0001-07, constituída em 20/12/2012, tem como objeto social a fabricação de produtos de carne 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 07/2023*

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

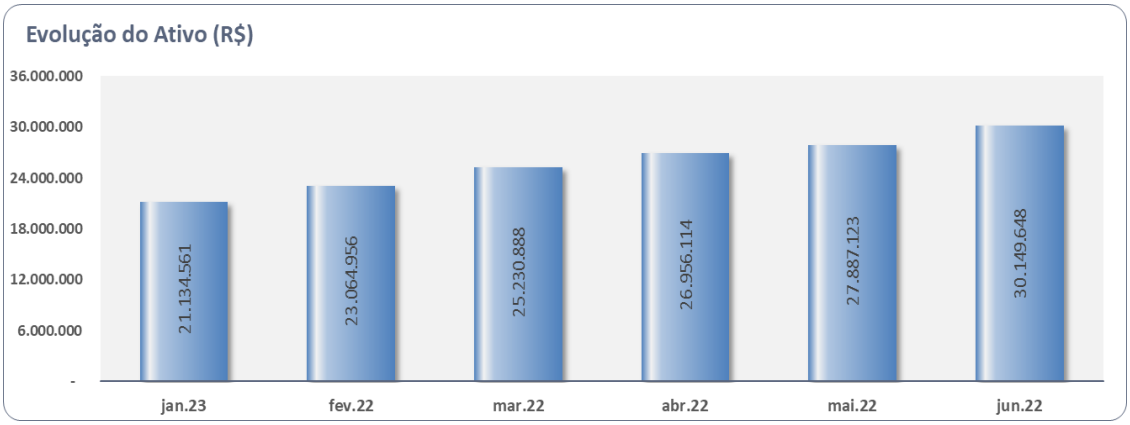
A análise financeira, foi realizada de acordo com as informações relativas ao mês de junho de 2023, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período anterior.

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

Balanço Patrimonial R$	mai/23	jun/23
Ativo	**27.887.123**	**30.149.648**
Ativo Circulante	**21.841.088**	**24.081.005**
Caixa e Equivalentes de Caixa	604.311	299.807
Duplicatas a Receber	10.451.874	10.681.160
Estoques	9.817.803	11.845.867
Adiantamentos	553.209	721.366
Impostos a Recuperar	413.891	529.437
Despesas Antecipadas	0	3.370
Ativo Não Circulante	**6.046.035**	**6.068.643**
Realizável a Longo Prazo	1.592.595	1.691.366
Empréstimos a Pessoas Ligadas	66.344	87.484
Títulos de Capitalização	22.957	22.957
Outras Créditos	521.180	598.811
Consórcios	982.114	982.114
Imobilizado	4.453.440	4.377.276
Passivo	**27.887.123**	**30.149.648**
Passivo Circulante	**9.751.958**	**11.865.418**
Fornecedores	5.267.637	6.791.754
Empréstimos e Financiamentos	1.748.018	1.765.359
Duplicatas Descontadas	2.183.218	2.728.434
Obrigações Trabalhistas	452.007	476.812
Obrigações Tributarias	101.077	103.060
Passivo Não Circulante	**28.411.941**	**28.406.669**
Empréstimos e Financiamentos.	4.631.015	4.631.015
Parcelamento Impostos	242.482	237.210
Obrigações RJ	23.538.444	23.538.444
Patrimônio Liquido	**-10.276.775**	**-10.122.440**
Capital Social	400.000	400.000
Lucros/Prejuízos Acumulados	-8.731.188	-8.731.188
Resultado no Exercicio	- 1.945.587	- 1.791.252

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Em linha crescente no último semestre, os **Ativos** no mês de junho de 2023, perfizeram R$ 30.149.648, com aumento de R$ 2.262.525, comparado ao mês anterior, ocasionado principalmente pelos **Estoques**, com saldo de R$ 11.845.867, em decorrência dos Produtos em Elaboração.



O grupo de **Clientes**, representa 35,4% do total dos ativos de junho/2023, totalizando R$ 10.681.160, com aumento de 2,2% comparado ao mês anterior. Ademais, para o período analisado não foi disponibilizado relatório auxiliar com a composição da rubrica.

O **Imobilizado** após o reconhecimento das **depreciações** pelo uso dos bens, apresentou saldo líquido de R$ 4.377.276. Denotado o aumento de R$ 8.850 em Máquinas e Equipamentos e R$ 1.450 em Computadores e Periféricos.

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

O **Endividamento** em junho de 2023, atingiu obrigações de R$ 40.272.088, saldo esse, 5,5% superior ao mês anterior, impactado principalmente pelo grupo **Fornecedores** com saldo de R$ 6.791.754.

Endividamento Concursal	jan-23 v2	fev/2023	mar/2023	abr/2023	mai/2023	jun/2023
Credores RJ	-	23.538.444	23.538.444	23.538.444	23.538.444	23.538.444
	-	**23.538.444**	**23.538.444**	**23.538.444**	**23.538.444**	**23.538.444**
Endividamento Extraconcursal	**jan/2023**	**fev/2023**	**mar/2023**	**abr/2023**	**mai/2023**	**jun/2023**
Fornecedores	11.636.973	1.724.907	3.724.226	4.642.126	5.267.637	6.791.754
Empréstimos e Financiamentos	15.508.662	6.494.589	6.492.202	6.436.179	6.379.033	6.396.375
Duplicatas Descontadas	-	435.755	538.560	1.524.347	2.183.218	2.728.434
Obrigações Trabalhistas	782.228	470.659	760.655	467.795	452.007	476.812
Obrigações Tributárias	28.347	62.442	39.900	101.256	101.077	103.060
Parcelamento tributario	-	-	-	247.753	242.482	237.210
Outras Obrigações a Pagar	-	-	-	-	-	-
	27.956.210	**9.188.352**	**11.555.542**	**13.419.455**	**14.625.455**	**16.733.644**
Total	**27.956.210**	**32.726.796**	**35.093.986**	**36.957.899**	**38.163.898**	**40.272.088**

- Do total do endividamento, 58,4% (R$ 23.538.444), são relativos às dívidas concursais e 41,6% (R$ 16.733.644), às dívidas extraconcursais.

Os **Empréstimos e Financiamentos** representam 15,9% (R$ 6.396.375) do total do endividamento, dos quais, 57,9% referem-se ao Banco Bradesco.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de junho de 2023, **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 10.122.440.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	mai/23	jun/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**4.578.177**	**5.096.814**	**27.317.566**
(-) Deduções	-728.246	-765.633	**-4.925.326**
= Receita Líquida	**3.849.931**	**4.331.181**	**22.392.240**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-3.213.668	-3.573.242	**-19.169.713**
= Resultado Bruto	**636.263**	**757.939**	**3.222.528**
= Despesas Operacionais	**-622.574**	**-616.365**	**-4.183.864**
(-) Despesas Administrativas	-580.459	-608.954	**-4.054.808**
(-) Despesas Tributarias	-42.116	-7.411	**-129.056**
= Resultado Operacional Líquido	**13.689**	**141.574**	**-961.337**
= Resultado Financeiro	**-288.678**	**12.762**	**-829.915**
(+) Receitas Financeiras	4.504	815	**6.332**
(-) Despesas Financeiras	-293.182	11.947	**-836.247**
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-274.990**	**154.336**	**-1.791.252**
= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-274.990**	**154.336**	**-1.791.252**

No primeiro semestre de 2023, reconheceu **Receita Líquida** de R$ 22.392.240. No mês de junho auferiu R$ 4.331.181.

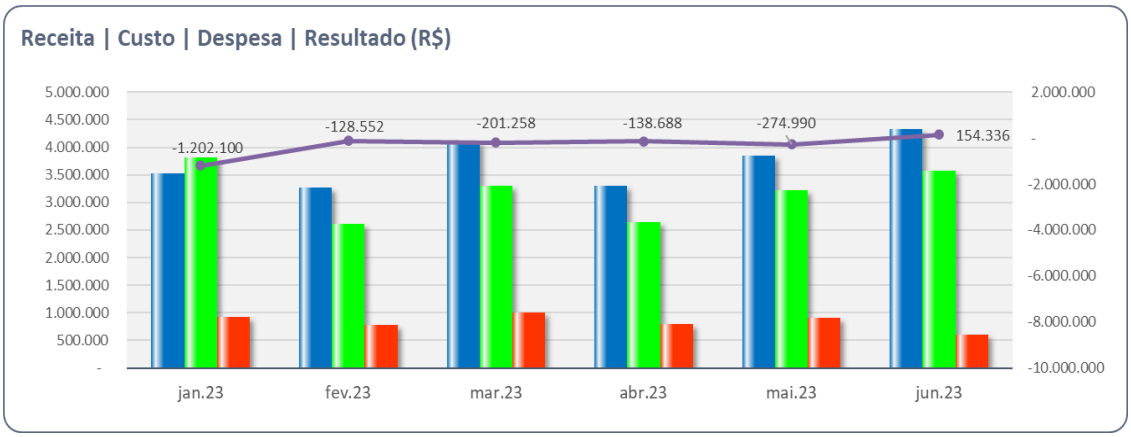
Os **Custos**, absorveram 85,6% (R$19.169.713), da **Receita Líquida** auferida até junho de 2023.

As **Despesas Operacionais** totalizaram de forma acumulada, R$ 4.183.864, até junho de 2023, detalhadas a seguir:

- **Despesas Administrativas:** somou R$ 4.054.808, dos quais, 56,9% são relativos às Despesas Gerais; 37% às Despesas Trabalhistas e 6,1% aos Encargos Sociais.
- **Despesas Tributárias:** com saldo de R$ 129.056, relativos à Taxas e Outros Impostos, ICMS, IPVA e IOF.

O **Resultado Financeiro** totalizou de janeiro a junho de 2023, **despesas** de R$ 829.915, composto por: Juros, Despesas Bancárias, Despesas com Factoring, Juros S/ Saldo Devedor C/C, Juros Comissões S/ Financiamentos.

Assim, no primeiro semestre de 2023, evidenciou **Resultado Líquido** em prejuízos de R$ 1.791.252. No mês de junho, auferiu **Resultado Líquido** em lucro de R$ 154.336.



No entanto, ao **excluir os efeitos das depreciações, uma vez que não causam a saída imediata de recursos, somado ao resultado financeiro**, a Recuperanda para apresentar o resultado negativo de R$ 424.676, de forma acumulada no primeiro semestre de 2023.

DRE MENSAL (R$)	Acumulado 2023
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 1.791.252**
Depreciações e Amortizações	536.661
Resultado Finaceiro	829.915
Resultado sem os efeitos das depreciações/amortizações e resultado financeiro	**- 424.676**

II.2. Análise dos Fluxos de Caixa

JERKED BEEF OURO PRETO LTDA

Demonstração do fluxo de caixa do periodo de Junho 2023 - Método indireto
(Valores expressos em milhares de Reais)

	30/06/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	154
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	86
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	(229)
Estoques	(2.028)
Impostos a compensar	(116)
Outros créditos	(249)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	1.524
Obrigações trabalhistas e tributárias	27
Outras obrigações	(5)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(836)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(10)
Transações com partes relacionadas	(21)
Caixa líquido aplicado nas /provenientes das atividades de investimentos	(31)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Captação (Liquidação) de empréstimos (principal + juros)	563
Caixa líquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento	563
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(305)
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	604
No final do exercício	300
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(305)

O **Demonstrativo dos Fluxos de Caixa** está condizente com as demonstrações contábeis, somando <u>entradas</u> de R$ 2.354 milhões e <u>saídas</u> de R$ 2.658 milhões, apontando <u>redução líquida de caixa</u> de R$ 305 mil.

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

Índices de Liquidez	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Liquidez Imediata	0,05	0,37	0,18	0,08	0,06	0,03
Liquidez Seca	0,53	2,33	1,77	1,44	1,23	1,03
Liquidez Corrente	0,98	3,56	2,76	2,45	2,24	2,03
Liquidez Geral	0,59	0,56	0,59	0,61	0,61	0,64
Índices de Estrutura de Capitais	**jan/23**	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**
Endividamento	-4,10	-3,39	-3,56	-3,70	-3,71	-3,98
Composição do Endividamento	0,53	0,15	0,20	0,23	0,26	0,29
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,72	0,26	0,25	0,25	0,25	0,24
Instrumentos Financeiro	**jan/23**	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**
Capital Circulante Líquido	-226.422	12.180.816	12.156.516	12.341.976	12.089.131	12.215.587

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores no período de janeiro a junho de 2023:

	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Saldo Inicial	61	62	58	55	57	54
Admitidos	1	0	0	6	6	1
Demitidos	0	-4	-3	-4	-9	-2
Saldo Final	62	58	55	57	54	53

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O deferimento do processamento da Recuperação Judicial, ocorreu em 6 de fevereiro de 2023, o Plano de Recuperação Judicial foi apresentado às fls. 993/1084 dos autos principais e em 07 de julho de 2023 foi disponibilizado no Diário de Justiça Eletrônico o Edital de Convocação para Assembleia Geral de Credores (art. 36 da Lei 11.101/2005).

O conclave será realizado, por meio virtual (Zoom Meetings), em 1ª convocação, dia 02/08/2023 com credenciamento a partir das 9h00 e início dos trabalhos às 10h00. Na ausência de quórum será instalada em 2ª convocação em 09/08/2023, no mesmo horário e local.

Por ausência de quórum em 1ª convocação, foi instalada a 2ª convocação em 09 de agosto de 2023, no qual, por deliberação dos credores, os trabalhos foram suspensos para **31/08/2023**, no mesmo horário e local.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período do presente relatório.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

Não há pedido de solicitação de Esclarecimentos ou Documentos Complementares no presente relatório.

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
04/04/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
23/05/2023	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
22/06/2023	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
12/07/2023	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
24/07/2023	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
08/07/2023	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
02/08/2023	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
09/08/2023	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
07/08/2023	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:	jun/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).