

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





LASPRO
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA
JUDICIAL DA COMARCA DE SÃO JOSÉ DO RIO PARDO DO ESTADO DE SÃO
PAULO**

Recuperação Judicial

Processo nº 0000545-28.2022.8.26.0575

LASPRO CONSULTORES LTDA , neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO** , inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob nº 98.628 – Seção de São Paulo, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **TOP LINE INDÚSTRIA E COMERCIO DE PLÁSTICOS EIRELLI** , vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda relativo ao mês de **abril de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-1032.1 CT | LS / MM|RJ2|RC



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.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	7
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total	7
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	8
II.1.1.3. Patrimônio Líquido	9
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	10
II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa	11
II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	12
II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores	12
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	13
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	14
Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares	15
Anexo VI – Cronograma Processual	16
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	17
Glossário	18

72-1032.1 CT | LS / MM|RJ2|RC



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



SUMÁRIO EXECUTIVO

A Assembleia Geral de Credores foi celebrada nos dias 19/10/2022, em 1ª convocação e 26/10/2022, em 2ª convocação, estando pendente eventual homologação do Plano de Recuperação Judicial modificado durante os trabalhos assembleares.

Com base nos documentos contábeis relativos ao mês de abril de 2023, constata-se que a **Top Line Indústria e Comércio de Plásticos EIRELI** permanece com Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R\$ 11,5 milhões.

Em 2023, até abril, a Recuperanda auferiu Receita Líquida acumulada de R\$ 5,9 milhões. Embora o custo corresponda a 79% da receita líquida, o resultado operacional líquido foi suficiente para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros, evidenciando lucro líquido acumulado de R\$ 32.038.

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades e contempladas neste Relatório, inclusive, sob pena 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,

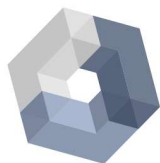
72-1032.1 CT | LS / MM|RJ2|RC



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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 05 de junho de 2.023.


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

72-1032.1 CT | LS / MM|RJ2|RC



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

No presente período, não ocorreram alterações na estrutura societária da Recuperanda, bem como nas atividades por ela desenvolvidas.

A sociedade foi fundada em 01 de outubro de 2003 e possui sede na Rua Vendramini Semensatos, nº 50, Distrito Industrial, CEP 13.720-000, São José do Rio Pardo – SP. Está inscrita no CNPJ sob nº 05.905.487/0001-75 e atua na indústria e no comércio atacadista, importação e exportação de embalagens de material plástico.

Abaixo, segue a sua composição societária:

Sócio	Quotas	R\$	%
ANDERSON FRANCHI	1.300.000 R\$	1.300.000,00	100,00%
	1.300.000 R\$	1.300.000,00	100,00%

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

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

II.1. TOP LINE

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	mar/23	abr/23
Ativo	4.435.250	4.389.094
Ativo Circulante	4.189.798	4.187.623
Caixa e Equivalentes de Caixa	28.304	35.354
Aplicações Financeiras	800	800
Contas a Receber	2.881.493	2.989.607
Títulos a receber Quotas de Consorcio	52.352	52.352
Estoques	768.618	769.303
Impostos a Recuperar	381.628	263.605
Depósitos judiciais	76.603	76.603
Ativo Não Circulante	245.452	201.471
Imobilizado	245.452	201.471
Passivo	4.435.250	4.389.094
Passivo Circulante	2.215.587	2.165.130
Fornecedores	166.284	120.268
Empréstimos e Financiamentos	2.012.924	2.012.924
Obrigações Tributárias	36.379	31.938
Passivo Não Circulante	13.713.280	13.708.206
Credores RJ	13.690.447	13.690.447
Parcelamento de Impostos	22.833	17.759
Patrimônio Líquido	- 11.493.618	- 11.484.243
Capital Social	1.300.000	1.300.000
Lucro Prejuízo Acumulado	- 12.816.281	- 12.816.281
Resultado no Exercício	22.664	32.038

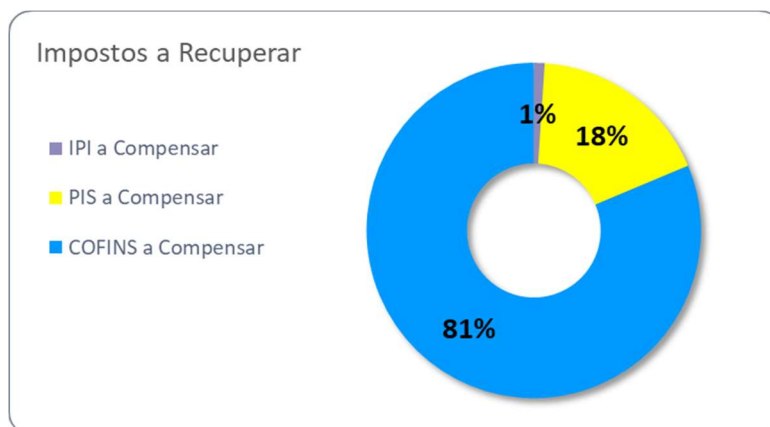
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total



Os valores a receber de **Clientes** apresentaram variações mensais crescentes, quando comparados ao mês imediatamente anterior, encerrando, abril de 2023, com R\$ 2.989.607, os quais representam 68,1% do **Ativo Total**.

O grupo de **Estoques** aumentou 0,1% no mês de abril/2023, em comparação ao mês anterior, totalizando R\$ 769.303, bem como representando 17,5% do **Ativo Total no período**.

Os **Impostos a Recuperar**, em abril de 2023, totalizaram R\$ 263.605, composto pelas seguintes rubricas:



O **Imobilizado** da Recuperanda perfez, no mês de abril de 2023, o montante líquido de R\$ 201.471, representando 4,6% do **Ativo Total**. Destaca-se que a Recuperanda vem realizando o reconhecimento da depreciação de seus ativos.

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

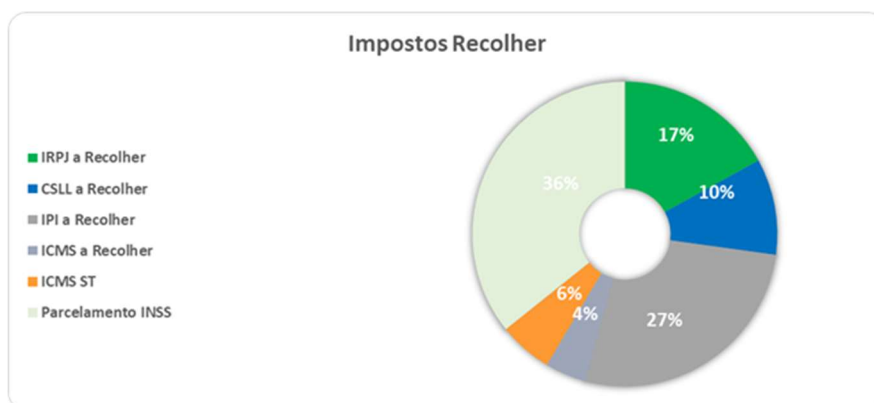


O **Endividamento total** somou, em abril de 2023, R\$ 15,9 milhões, dos quais R\$ 13,7 milhões referem-se aos créditos sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, representando 86%.

Os **Fornecedores** reduziram 27,7% no mês de abril/2023, totalizando R\$ 120,3 mil.

Não houve movimentações no grupo de **Empréstimos e Financiamentos**, em abril/2023, que manteve saldo de R\$ 2 milhões, relativo à rubrica de “Conta Corrente F-PACK”.

As **Obrigações Tributárias e Parcelamento de Impostos (INSS)** somam, conjuntamente, o montante de R\$ 49,7 mil, segregados em:



Cabe ressaltar que, a Recuperanda não possui passivo Trabalhista e Previdenciário referente aos funcionários contratados pelo regime CLT.

A forma de contratação de mão de obra é terceirizada pela empresa FCH Comércio e Serviços Empresariais LTDA, inscrita sob o CNPJ nº 46.705.514/0001-43.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** demonstra, no mês de abril de 2023, saldo **negativo** de R\$ 11,5 milhões, decorrente de prejuízos acumulados em exercícios anteriores.

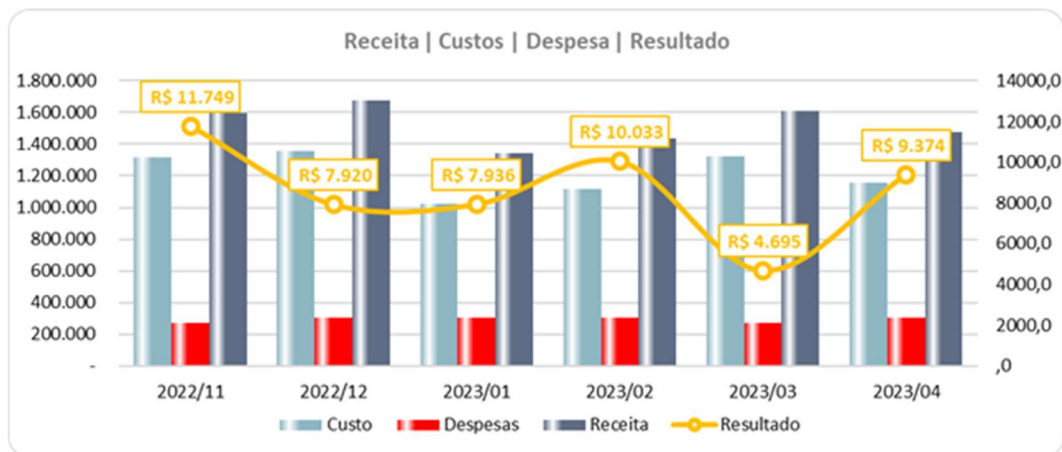
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	mar/23	abr/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	2.631.960	1.997.553	8.458.812
(-) Deduções da Receita Operacional	- 722.583	- 510.916	- 2.242.569
(-) Vendas Canceladas e Devoluções	- 296.881	- 12.310	- 352.968
Receita Líquida	1.612.495	1.474.327	5.863.275
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 1.326.027	- 1.154.816	- 4.618.845
= Resultado Bruto	286.468	319.511	1.244.430
(=) Despesas Operacionais	- 273.524	- 305.867	- 1.192.317
(-) Despesas com Pessoal	- 203	- 203	- 812
(-) Despesas Administrativas	- 212.127	- 245.891	- 942.725
(-) Despesas Tributárias	- 1.361	-	- 5.046
(-) Outras Despesas Operacionais	- 15.851	- 15.791	- 67.807
(-) Depreciação e Amortização	- 43.981	- 43.981	- 175.926
= Resultado Operacional Líquido	12.944	13.644	52.113
(=/-) Resultado Financeiro	- 3.673	- 4.270	- 15.498
(+) Receitas Financeiras	-	1	1
(-) Despesas Financeiras	- 3.673	- 4.271	- 15.499
Resultado antes do IRPJ e CSLL	9.271	9.374	36.614
(-) IRPJ e CSLL	- 4.576	-	- 4.576
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	4.695	9.374	32.038

Nos meses de janeiro a abril de 2023, a Recuperanda somou **Receita Líquida** de R\$ 5,9 milhões, dos quais 79% são consumidos por **Custo de Vendas**, restando margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros. Em abril/2023, a **Receita Líquida** perfez R\$ 1,5 milhões.

No mesmo período, os gastos operacionais somam o valor de R\$ 1,2 milhões, sendo as **Despesas Administrativas** as mais representativas no período, com R\$ 942,7 mil, 16% da **Receita Líquida acumulada**.

No período acumulado de 2023, até abril, o resultado líquido foi apurado em receita na ordem de R\$ 32 mil. No mês de abril/2023, evidenciou **resultado líquido positivo de R\$ 9,4 mil**.



II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

D.R.E FLUXO DE CAIXA - TOP LINE 2023		
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	PREVISTO - 03/2023	REALIZADO - 03/2023
(+/-) VENDAS TOTAIS - RECEBIMENTOS	R\$ 2.595.000,00	R\$ 2.602.346,63
(-/-) VENDAS DE ATIVOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 2.595.000,00	R\$ 2.602.346,63
CMV - MATÉRIA - PRIMA (RESÍDUOS)	-R\$ (2.320.000,00)	-R\$ (2.315.812,64)
LOJALIDADES	-R\$ (2.320.000,00)	-R\$ (2.315.812,64)
LUCRO BRUTO	R\$ 275.000,00	R\$ 286.533,99
DESPESA ADMINISTRATIVAS	-R\$ (73.485,80)	-R\$ (64.388,95)
SEGURO DE VIDA	-R\$ (200,00)	-R\$ (200,00)
ALUGUEIS	-R\$ (30.000,00)	-R\$ (30.148,40)
SERVIÇOS TOMADOS - PESSOAL JURÍDICO	-R\$ (25.000,00)	-R\$ (29.077,50)
CONTABILIDADE	-R\$ (10.930,00)	-R\$ (10.888,13)
TELEFONES	-R\$ (15.000,00)	-R\$ (16.469,08)
EDIFICAÇÕES	-R\$ (250,00)	-R\$ (155,35)
SISTEMAS MANUTENÇÃO PREVEN - SEGURANÇA - INTERNET	R\$ 0,00	-R\$ (34,00)
DESPESA OPERACIONAL (ENERGIA/FRETE)	-R\$ (169.400,00)	-R\$ (165.202,95)
ALUGUEIS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
COMUNICAÇÕES	R\$ 0,00	-R\$ (2.310,60)
MANUTENÇÃO	-R\$ (145.000,00)	-R\$ (140.809,87)
ALUGUEIS	-R\$ (200,00)	-R\$ (399,30)
MANUTENÇÃO DE MÁQUINAS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
MANUTENÇÃO DE CAMINHÃO	-R\$ (10.000,00)	-R\$ (8.469,97)
ALUGUEIS	-R\$ (7.300,00)	-R\$ (7.381,58)
ALUGUEIS E REPARAÇÕES	-R\$ (200,00)	-R\$ (168,00)
ADICIONAÇÃO DE EQUIPAMENTOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
ALUGUEIS - PNEUS - ALUGUEIS - TIRAS	-R\$ (16.500,00)	-R\$ (16.173,14)
DESPESA COMERCIAL	R\$ 0,00	R\$ 0,00
DESPESA FINANCEIRA/ FIDC/RECOMPRA/JUROS/CHEQUES	-R\$ (14.000,00)	-R\$ (14.672,84)
ACORDO FORNECEDORES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
JUROS - RECOMPRA/RECOMPRA FIDC/JUROS CLIENTES - TARRA	-R\$ (14.000,00)	-R\$ (14.672,84)
RECOMPRA FIDC/RECOMPRA (JAN A JUN) - RETENÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RECOMPRA FIDC/RECOMPRA (JAN A JUN) - RETENÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RECOMPRA FIDC/RECOMPRA (JAN A JUN) - RETENÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RECOMPRA FIDC/RECOMPRA (JAN A JUN) - RETENÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RECOMPRA FIDC/RECOMPRA (JAN A JUN) - RETENÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RECOMPRA FIDC/RECOMPRA (JAN A JUN) - RETENÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
TOTAL DESPESAS	-R\$ (246.885,80)	-R\$ (233.218,94)
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 28.114,20	R\$ 53.315,05
PROVISÃO PAGAMENTO DE IMPOSTOS/ENCARGOS	-R\$ (15.922,33)	-R\$ (15.922,33)
RESULTADO DO PERÍODO ANTES DE IMPOSTOS	R\$ 12.191,87	R\$ 37.392,72
IMPOSTO DE RENDA	R\$ 0,00	R\$ 0,00
CSLL	R\$ 0,00	R\$ 0,00
LUCRO/ PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	R\$ 12.191,87	R\$ 37.392,72
PAGAMENTO CREDITORES DA RJ	R\$ 0,00	R\$ 0,00
SAÍDA DE CAIXA	R\$ 12.191,87	R\$ 37.392,72
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	0,47%	1,32%

II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Liquidez Imediata	0,10	0,03	0,02	0,01	0,01	0,02
Liquidez Seca	1,39	1,43	1,47	1,51	1,54	1,58
Liquidez Corrente	1,63	1,74	1,79	1,86	1,89	1,93
Liquidez Geral	0,28	0,27	0,26	0,26	0,26	0,26
Índices de Estrutura de Capitais	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Endividamento	-1,44	-1,41	-1,40	-1,39	-1,39	-1,38
Composição do Endividamento	0,17	0,15	0,15	0,14	0,14	0,14
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,19	0,17	0,15	0,13	0,11	0,09
Instrumentos Financeiro	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Capital Circulante Líquido	1.789.906,38	1.834.546,94	1.881.528,62	1.930.558,39	1.974.211,02	2.022.492,79

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda mantém sua folha de pagamento terceirizada junto à empresa **FCH Comércio e Serviços Empresariais LTDA**.

	nov/2022	dez/2022	jan/2023	fev/2023	mar/2023	abr/2023
Saldo Inicial	56	57	58	57	61	65
Admitidos	1	2	1	6	7	7
Demitidos	0	1	2	2	3	3
Saldo Final	57	58	57	65	65	69

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

A Assembleia Geral de Credores foi realizada nos dias 19/10/2022, em 1ª convocação, e 26/10/2022, em 2ª convocação, estando pendente eventual homologação do Plano de Recuperação Judicial modificado durante os trabalhos assembleares.

Por esse motivo, o presente anexo, na oportunidade, não está preenchido, na medida em que inexistente, por ora, cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

No período, não há pedido de esclarecimentos ou solicitação de documentação complementar.

Anexo VI – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
04/06/2020	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
14/10/2020	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
20/10/2020	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
19/10/2021	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
03/11/2021	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
19/12/2020	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
14/04/2022	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
14/04/2022	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
24/04/2022	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
17/06/2022	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE)	Arts. 53 e 55 caput, § único
22/09/2022	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
19/10/2022	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
26/10/2022	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
-	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
-	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	-
-	Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

	EVENTO OCORRIDO
	EVENTO NÃO OCORRIDO

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?	Não
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 04/2023
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	
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	Anexo II
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	
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)	
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x	Anexo II
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 /	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, **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).