RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 2ª, 5ª E 8ª RAJS DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Autos n° 1000005-92.2023.8.26.0359

LASPRO CONSULTORES LTDA., nomeada Administradora Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **BGC FRIGORÍFICOS LTDA.** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, inciso II, alíneas "a" e "c" da Lei 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades da Recuperanda,** referente ao mês de **janeiro de 2024,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2023 do TJSP.

72.1193. CT | LN | LS | RJ1 | JO

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

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

A **BGC FRIGORÍFICOS** auferiu faturamento líquido na importância de R$ 1,1 milhão, em janeiro de 2024. Contudo, a geração de receitas foi insuficiente para suprir com os gastos operacionais e financeiros incorridos no mesmo período, resultando em prejuízo líquido de R$ 4,3 mil.

Em relação ao mês de janeiro de 2024, a Recuperanda registrou o montante de R$ 13 milhões, com ênfase nas contas de Fornecedores e Obrigações Sociais, responsável por 91% das obrigações totais.

Outrossim, existem itens solicitados por meio do "*Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* desse Relatório, dos quais ainda estão pendentes esclarecimentos.

Cabe mencionar que a Recuperanda é responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas nesse Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/2005.

Esta Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório está 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, esta Subscritora fica 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 necessários.

São Paulo, 25 de abril de 2024.

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

72.1193. CT | LN | LS | RJ1 | JO

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 **BGC FRIGORÍFICOS LTDA.** inscrita no CNPJ/MF nº19.959.165/0001-13, fundada em 27/03/2014, situada na Avenida dos Expedicionários Brasileiros, nº 139, Jardim Santa Helena, CEP: 15607-042, em Fernandópolis/SP, possui como atividade principal a comercialização de alimentos, carnes congeladas e derivados de origem animal, incluindo o abate bovinos, frigorífico, abate de suínos, fabricação de produtos de carne, preparação de subprodutos do abate, comércio atacadista de couro, lãs, peles e outros subprodutos não comestíveis de origem animal, com foco principal no mercado externo.

A estrutura societária está apresentada a seguir:

Sócios		Valor	%
Ricardo Silva Candeo	R$	150.000	100%
Total Capital Social	**R$**	**150.000**	**100%**

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

Foram analisadas as Demonstrações Financeiras relativas ao mês de janeiro de 2024, de forma comparativa ao mês de dezembro/2023.

Contudo, no período, as demonstrações financeiras do **exercício de 2023 foram reapresentadas** e, ainda, apresentam diferenças no que concerne a soma dos Ativos com Passivos (A ≠ P + PL), nos períodos de dezembro/2023 e janeiro/2024, que seguem apresentados no corpo do presente relatório.

Após questionamentos, a Recuperanda reportou de forma administrativa que foram: "[...] 2 lançamentos que a funcionária fez de 2 maquinários ativo imobilizado que não estava integrando no balancete, foi resolvido com o chamado que fizemos na Datavale e foi resolvido, porém o Balanço Patrimonial, novembro, dezembro, ainda está sendo atualizado no sistema pois o débito está diferente do crédito, problema de sistema e será solucionado [...]"

Desta forma, solicita-se esclarecimentos quanto aos 2 (dois) maquinários que não estavam sendo contabilizados pela Recuperanda, bem como do envio do fechamento do exercício de 2023 e da regularização dos saldos no sistema (A = P + PL).

II.1. BGC FRIGORÍFICOS LTDA.

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$)	dez/2023	jan/2024
Ativo	**1.823.789**	**2.032.686**
Ativo Circulante	**1.336.643**	**1.545.540**
Disponível	55.360	-41.410
Clientes	752.263	944.963
Créditos Tributários	125.255	89.299
Créditos Funcionarios	18.069	20.811
Adiantamentos a Fornecedores	252.527	363.350
Estoque	87.807	123.166
Outros Créditos	45.363	45.363
Ativo Não Circulante	**487.146**	**487.146**
Bloqueios Judiciais	101.580	101.580
Imobilizado líquido	385.566	385.566
Passivo	**1.821.937**	**2.035.188**
Passivo Circulante	**12.838.458**	**13.050.548**
Fornecedores	8.794.851	8.914.940
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.867.588	2.955.885
Obrigações Tributárias	340.654	352.293
Empréstimos e Financiamentos	219.551	211.615
Adiantamentos de Clientes	553.097	553.097
Contas a Pagar	62.717	62.717
Patrimônio Líquido	**-11.016.521**	**-11.015.360**
Capital Social Subscrito	150.000	150.000
Capital Social e Integralizar	-150.000	-150.000
Recursos para Aumento de Capital	1.811.478	1.812.640
Reservas de Capital	5.756.829	5.756.829
Lucros / Prejuízos Acumulados	-18.584.829	-18.584.829
Check	**1.852**	**-2.503**

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

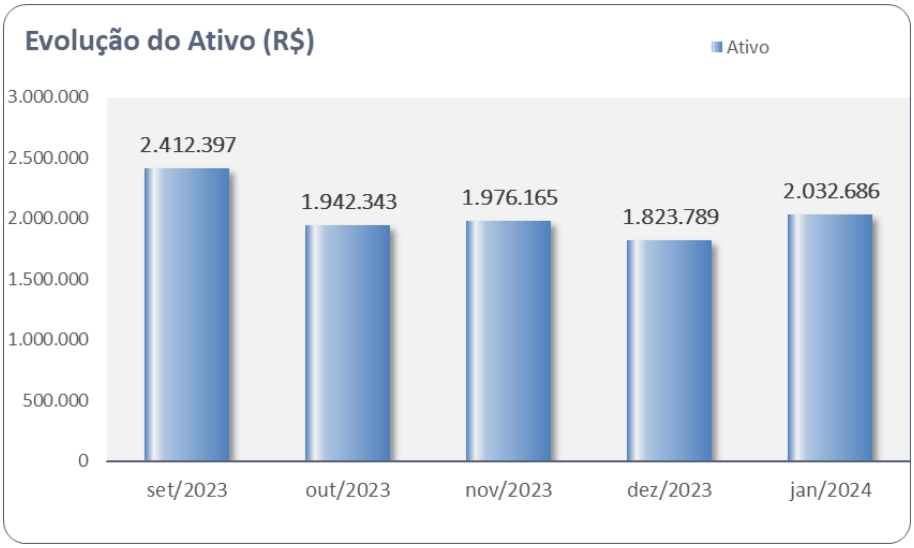
Os **Ativos** somaram R$ 2 milhões no mês de janeiro de 2024, com aumento em comparação dezembro/2023, impactado pelos Estoques. As contas mais representativas no mês de janeiro de 2024 se referem aos **Clientes** e **Imobilizado**.

Os **Estoques** totalizaram R$ 123,2 mil em janeiro de 2024, representando 40% do total dos Ativos. Em constante variação, a referida conta demonstra a atividade contínua da Recuperanda.

Os **Clientes** somaram R$ 945 mil no primeiro mês de 2024, representando o percentual de 46,5% dos Ativos, sendo os mais representativos: **FGS CARNES LTDA., QUALIVIP ALIMENTOS LTDA., FRIESP ALIMENTOS S.A e JERKED BEEF OURO PRETO LTDA.**

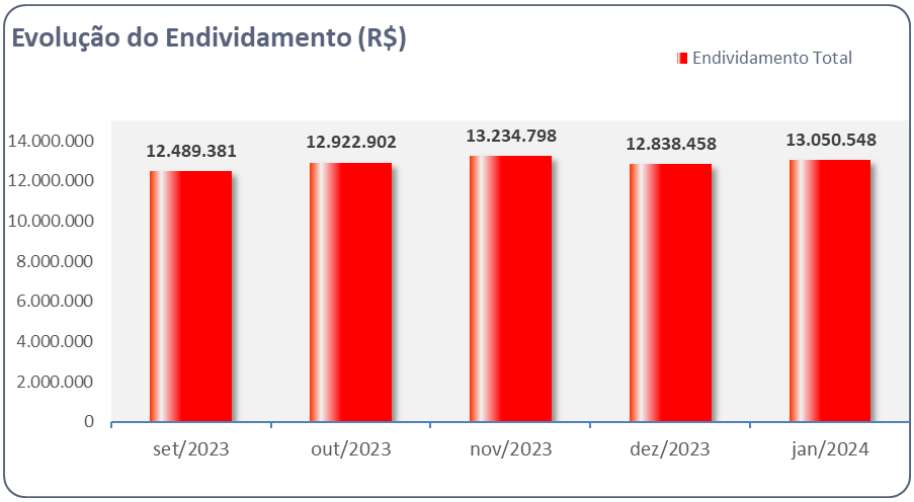
A rubrica de **Outros Créditos** é composta por movimentações relacionadas a Adiantamento de Fornecedores de Gado (T C AGRONEGÓCIO E INVESTIMENTOS LTDA.).

Representando o percentual de 19% dos Ativos, o **Imobilizado Líquido** perfez R$ 385 mil, em janeiro de 2024. Nota-se ausência de adições ou baixas de bens, bem como **não houve reconhecimento da depreciação mensal do período.**



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

O **Endividamento** somou o total de R$ 13,1 milhões, em janeiro de 2024, concentrado no Passivo Circulante (curto prazo).



Não há indicação da segregação entre obrigações concursais e extraconcursais.

As contas de **Fornecedores** e **Obrigações Sociais** merecem destaque, uma vez que conjuntamente equivalem ao percentual de 91% das obrigações constituídas.

Em relação as **Obrigações Sociais,** perfizeram o total de R$ 3,0 milhões, distribuídas da seguinte maneira:

BGC FRIGORIFICOS LTDA EM RECUP. JUDICI.CNPJ: 19.959.165/0001-13
BALANCETE DE VERIFICAÇÃO REFERENTE AO PERÍODO DE 01/01/2024 À 31/01/2024

OBRIGACOES SOCIAIS E TRABALHISTAS	2.867.587,92 C	276.534,95	364.832,33	2.955.885,30 C
OBRIGACOES TRABALHISTAS	436.827,72 C	214.696,43	231.909,60	454.040,89 C
SALARIOS A PAGAR	169.518,50 C	195.443,72	201.915,22	175.990,00 C
HONORARIOS A PAGAR DIRETORIA	15.013,94 C	6.745,10	15.840,61	24.109,45 C
13º SALARIO A PAGAR	4.024,35 C	0,00	0,00	4.024,35 C
INDENIZACOES TRABALHISTAS	46.500,00 C	0,00	0,00	46.500,00 C
RESCISOES CONTRATUAIS A PAGAR	178.744,61 C	3.162,26	4.808,48	180.390,83 C
FERIAS A PAGAR	23.026,32 C	9.345,35	9.345,29	23.026,26 C
OBRIGACOES SOCIAIS	2.430.760,20 C	61.838,52	132.922,73	2.501.844,41 C
FGTS A RECOLHER	353.598,42 C	23.365,14	16.279,99	346.513,27 C
INSS A RECOLHER	2.076.984,78 C	38.384,88	116.554,24	2.155.154,14 C
CONTRIBUICOES E MENSALIDADES SINDICAIS	177,00 C	88,50	88,50	177,00 C

- A rubrica mais representativa se refere ao **INSS a Recolher**, com R$ 2,2 milhões.

Já os **Fornecedores,** em janeiro de 2024, perfizeram o montante de R$ 8,9 milhões, com aumento de 1,4% em relação ao mês anterior.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** perfez saldo negativo de R$ 11 milhões, em janeiro de 2024.

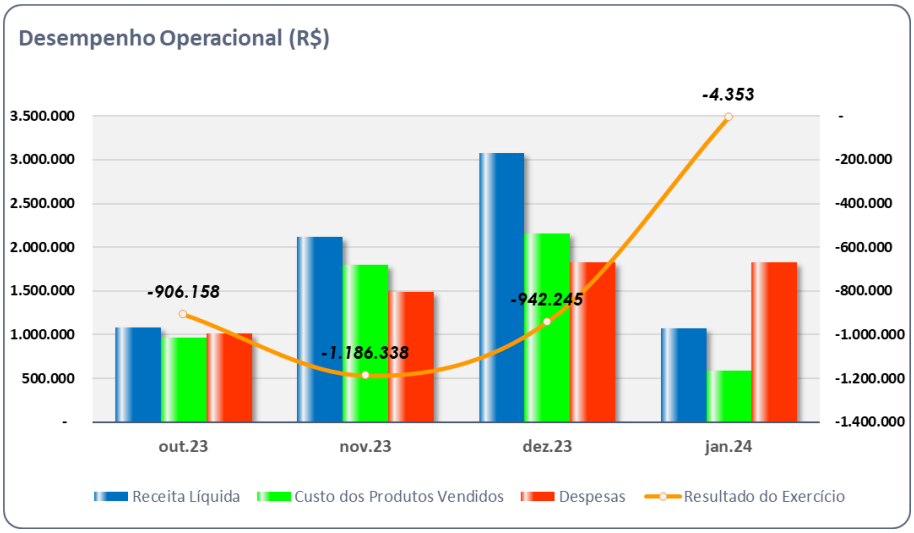
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

DRE Mensall (R$)	dez/2023	jan/2024
Receita Bruta	**3.366.363**	**1.165.743**
(-) Deduções	- 291.109	- 95.579
Receita Líquida de Vendas	**3.075.254**	**1.070.164**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	- 2.158.102	- 590.407
Lucro Bruto	**917.152**	**479.757**
(-) Despesas Operacionais	**- 1.831.645**	**- 482.704**
(-) Administrativas e Gerais	- 1.190.831	- 272.072
(-) Despesas de Comercialização	- 251.947	- 145.814
(-)Despesas Tributarias	- 169.212	- 15.737
(-/+) Outras Despesas / Receitas Operacionais	- 219.656	- 49.081
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**- 914.492**	**- 2.947**
(=) Resultado Financeiro	**- 27.752**	**- 1.405**
(-) Despesas Financeiras	- 30.193	- 1.765
(+)Receitas Financeiras	2.441	360
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 942.245**	**- 4.353**
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 942.245**	**- 4.353**

Contabilizou **Receita Líquida** em janeiro de 2024, na importância de R$ 1,1 milhão, com redução de 65% em comparação ao mês anterior.

A geração de receitas foi insuficiente para suprir os gastos operacionais e financeiros ocorridos no transcorrer do período, resultando **em prejuízo líquido de R$ 4,4 mil.**

- Os **Custos Mercadorias Vendidas** registraram em R$ 590,4 mil, em janeiro de 2024, consumindo 55% do Faturamento Líquido.
- As Despesas **Administrativas e Gerais** foram as mais representativas em 2024, no montante de R$ 272 mil.



II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

1 - BGC FRIGORIFICOS LTDA EM RECUP. JUDICIAL

DEMONSTRATIVO DE FLUXO CAIXA

Modelo de Exportação: DFC - DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DIRETO - 5

Descrição	2023	2024
Das Atividades Operacionais		
(+) Recebimentos de Clientes e Outros	11.310.263,41	1.399.236,74
(-) Pagtos a Fornecedores/Taxas	2.317.181,76	151.117,02
(-) Pagtos a Funcionarios e Contrib. Sociais	848.550,98	(26.853,58)
(-) Tributos Pagos ao Governo	(167.931,86)	(49.963,53)
(-) Despesas Bancarias	0,00	0,00
(-) Pagamentos a Credores Diversos	0,00	0,00
(=) Disponibilidades Geradas pelas Ativ. Ope	14.308.064,29	1.473.536,65
Das Atividades de Investimentos		
(+) Recebimento de Venda de Imobilizado	0,00	0,00
(-) Aquisição de Ativo Permanente	0,00	0,00
(-) Pagto consórcio a ingressar	0,00	0,00
(+) Recebimento de Dividendos	0,00	0,00
(=) Disponibilidades Geradas pelos Investim.	0,00	0,00
Das Atividades de Financiamentos		
(+) Empréstimos adquiridos	(1.665.582,09)	(55.935,24)
(-) Empréstimos a Terceiro	0,00	0,00
(-) Amortização de Empréstimos	1.619.638,67	48.000,00
(+) Receb. de Emprestimos a Terceiros	0,00	0,00
(+) Receita Aplicação Financeira	0,00	0,00
(+) Integralização de Capital	0,00	0,00
(-) Distribuição de Lucros	0,00	0,00
(=) Disp. Geradas p/ ativ. de financiamento	(45.943,42)	(7.935,24)
(=) RESULTADO DO CAIXA DO PERÍODO	14.262.120,87	1.465.601,41
Aumento / Diminuição nas Disponibilidades		
Disponibilidades no Início do Período	858.474,95	(38.455,44)
Disponibilidades no Final do Período	830.172,95	(99.055,76)
Variação Ocorrida no Período	(28.302,00)	(60.600,32)

MARCOS ANTONIO CAMATTA:01974819817 Assinado de forma digital por MARCOS ANTONIO CAMATTA:01974819817 Dados: 2024.02.27 17:21:52 -03'00'

RICARDO SILVA CANDEO

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

Índices de Liquidez	set/2023	out/2023	nov/2023	dez/2023	jan/2024
Liquidez Imediata	-0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,10	0,11	0,11	0,10	0,11
Liquidez Corrente	0,16	0,12	0,11	0,10	0,12
Liquidez Geral	0,16	0,12	0,11	0,10	0,12
Índices de Endividamento	**set/2023**	**out/2023**	**nov/2023**	**dez/2023**	**jan/2024**
Endividamento	-1,24	-1,18	-1,18	-1,17	-1,18
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização Recuros Não Correntes	0,04	0,03	0,03	0,04	0,04
Instrumentos Financeiros	**set/2023**	**out/2023**	**nov/2023**	**dez/2023**	**jan/2024**
Capital Circulante Liquido	-10.532.940	-11.420.145	-11.715.779	-11.501.815	- 11.505.008

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, demonstramos a evolução mensal dos colaboradores no período de outubro de 2023 a janeiro de 2024, apresentada pela Recuperanda e, em conformidade com a Folha de Pagamento disponibilizada.

	out.23	nov.23	dez.23	jan.24
Saldo Final	86	84	96	95
Admitidos	0	15	2	1
Demitidos	2	3	3	1
Saldo Final	84	96	95	95

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Conforme a Relação de Credores de fls. 1356/1358, o passivo concursal atual perfaz o total de **R$ 11.038.184,75 (onze milhões, trinta e oito mil, cento e oitenta e quatro reais e setenta e cinco centavos)**, distribuído da seguinte forma:

- **Classe I – Credores Trabalhistas:** R$ 286.094,85
- **Classe III – Quirografários:** R$ 8.105.333,57
- **Classe IV – ME e EPP:** R$ 2.646.756,33

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período.

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Solicita-se para a **próxima** remessa do “Kit Mensal” relativo ao mês de fevereiro/2024, o envio de **todos** os itens relacionados no Termo de Diligência, podendo a Recuperanda justificar o motivo da ausência, caso não os possuir.

Ainda, solicita-se esclarecimentos quanto aos 2 (dois) maquinários que não estavam sendo contabilizados pela Recuperanda, bem como do envio do fechamento do exercício de 2023 e da regularização dos saldos no sistema (A = P + PL).

Anexo VI - Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL BGC FRIGORÍFICOS		
Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo		
	EVENTO OCORRIDO	
	DATA ESTIMADA	
DATA	**EVENTO**	**LEI Nº 11.101/05**
06/10/2023	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
06/11/2023	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
08/11/2023	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
23/11/2023	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
11/12/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
06/01/2024	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
30/01/2024	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
12/02/2024	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
18/03/2024	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
26/04/2024	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
03/05/2024	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
03/04/2024	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
03/05/2024	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação) - stay period	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
	EVENTO OCORRIDO	
	DATA ESTIMADA	

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:	RMA 01/2024
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 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
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	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	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 / 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).