

RELATÓRIO MENSAL

3ª VARA CÍVEL DE PIRACICABA
PROCESSO Nº 1001435-18.2019.8.26.0263
DEZEMBRO 2019

Perita Judicial: Confiança Jurídica
Responsável Técnica: Bruna Oliveira Santos

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Grupo Londra.

Alameda Rio Negro, nº 161 – 10º andar
conj.1001 – Sala Conajud Alphaville
Barueri/SP – CEP 06454-000
Tel. +55 11 2092-2244
www.conajud.com.br

NOTAS RELEVANTES



Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Inicial de Atividades, da sociedade empresarial Grupo Londra, denominada “Grupo Londra ” ou “Recuperanda”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referentes ao período de setembro à outubro de 2019.

Desta forma, o objetivo deste relatório é informar ao Douto Juízo, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela sociedade empresária.

Sendo assim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

CONAJUD
Contador
Renato Freire
CRC: 1SP 328553/O-7



SUMÁRIO



Conteúdo

Páginas

	Colaboradores	6
	Balanço Patrimonial - Ativo	8
	Balanço Patrimonial - Passivo	10
	Capital de Giro Líquido	12
	Índices de Liquidez	14
	Disponibilidade Operacional	16
	Demonstração do Resultado	18
	Dívida tributária	20
	Cronograma Processual	22
	Glossário	24

COLABORADORES



A Recuperanda apresentou como saldo inicial 663 colaboradores no mês de outubro, onde sofreu um aumento inferior a 1% no seu quadro de funcionários apresentando então saldo total final de 668 colaboradores.

Conforme quadro apresentado abaixo no mês de outubro de 2019 estiveram ativos 668 colaboradores, onde desse total 14 funcionários foram admitidos no mês em questão e 9 foram desligados.

De acordo com as informações extraídas do CAGED, 4 colaboradores foram deligados à pedido espontâneo, 1 por termino de contrato de trabalho temporário e 3 sem justa causa, e 1 por transferência.

Quanto as admissões, a Recuperanda nos informou que tratam-se de reposição de vagas em aberto.

Como se pode observar a maior média líquida de salário encontra-se na Londra (Matriz), que é onde se concentra a maior parte de colaboradores da área Administrativa.

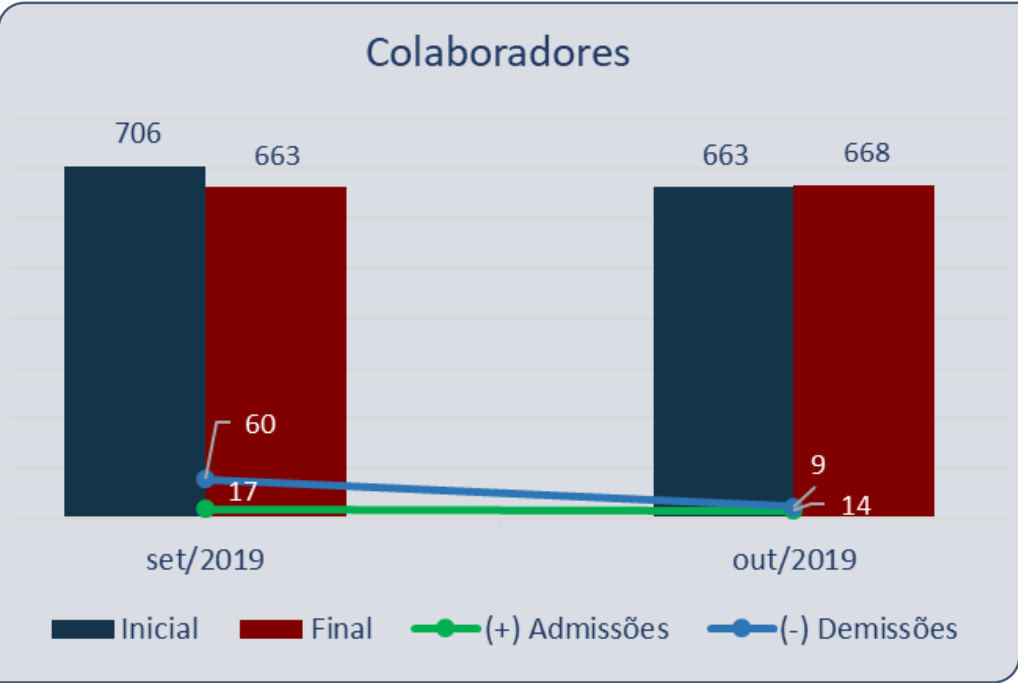
Grupo Londra

Quadro de Colaboradores	set/2019	out/2019
Inicial	706	663
(+) Admissões	17	14
(-) Demissões	60	9
Final	663	668

Grupo Londra	Inicial outubro	Deslig.	Adm.	Final outubro	Média Liq de salário	Média salarial total
Agro Valler Filial - Itai	474	4	12	482	2.247,80	1.092.430,80
Agro Valler matriz - Piracicaba	1	-	-	1	3.221,14	3.221,14
Londra Filial - Itai	173	4	2	171	2.347,82	410.868,50
Londra matriz - Piracicaba	15	1	-	14	10.150,88	142.112,32
Total	663	9	14	668	2.468,01	1.648.632,76

CAGED - Cadastro Geral de Empregados e Desempregados

Codigo	Tipos de movimentação
10	Admissão no primeiro emprego
20	Novo emprego (reemprego)
31	Dispensa sem justa causa
32	Dispensa por justa causa
35	Reintegração
40	Pedido de demissão
45	Término normal do contrato
50	Aposentadoria
60	Morte
70	Entrada por transferência
80	Saída por transferência



BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO



No que diz respeito ao ativo nota-se que a maior parte dos direitos e recursos permanecem concentrados no ativo não circulante, ou seja, são realizáveis a longo prazo, os quais tem uma representação média de 68% sobre o total dos ativos.

Quanto ao ativo circulante, a conta de maior relevância é a “Despesas a apropriar” com representatividade de 8% sobre o total do ativo, nessa conta nota-se uma retração de 8% que segundo a Recuperanda corresponde a amortização de entressafra (manutenção) e amortização de lavoura.

O grupo de contas “Impostos e contribuições a recuperar” apresentou uma representatividade de 4%, grupo esse que é composto principalmente por ICMS a recuperar e IRPJ e CSLL pagos em exercícios anteriores a 2017. Entre os períodos analisado nota-se um aumento inferior a 1% o qual ocorre principalmente devido aos créditos gerados serem superiores as compensações.

Nota-se uma evolução de 62% no grupo de “Disponibilidades” que ocorre principalmente como reflexo do injeção de recursos nas contas de aplicações financeiras no mês de outubro.

Referente as contas a receber de clientes, é possível perceber que no período posterior a setembro de 2019 ocorre uma evolução superior a 100%. Esse aumento ocorreu devido ao aumento do fluxo do faturamento e condições de pagamento.

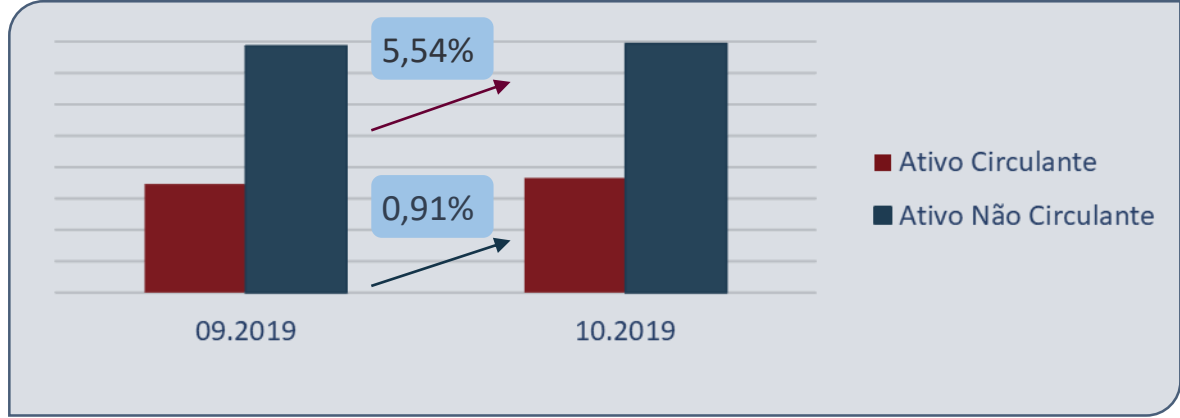
Nota-se uma retração de 2% nos “Adiantamentos a fornecedores”, segundo a Recuperanda isso ocorreu devido a chegada do final da safra os adiantamentos a fornecedores estão sendo liquidados com a entrada das notas fiscais de cana.

No período de outubro de 2019 nota-se um aumento de aproximadamente 4% nos Estoques, aumento esse que segundo a Recuperanda ocorreu devido deslocamento estratégico de produção contra venda, tendo em vista uma expectativa de elevação dos preços do etanol, onde a mesma optou por segurar estoque.

Notou-se um aumento inferior a 1% no imobilizado, o qual diz respeito aos serviços realizados de obras em andamento.

Não foram constatadas variações entre os períodos analisados nos grupos de contas “Imposto de rend. e Contr. Social diferidos”, “Depósitos judiciais” e “Investimentos”.

Grupo Londra	09.2019	10.2019
Balanco Patrimonial - Ativo	R\$	R\$
Ativo Circulante	69.243.250	73.076.261
Disponibilidades	6.544.392	10.627.180
Disponibilidades	76.830	119.042
Aplicações Financeiras	6.467.562	10.508.138
Clientes	705.047	1.641.741
Contas a receber de clientes	705.047	1.641.741
Adiantamento a fornecedores	10.422.074	10.142.011
Adiantamento a Fornecedores	10.422.074	10.142.011
Despesas a apropriar	20.836.098	19.062.779
Despesas a apropriar	20.836.098	19.062.779
Imposto de rend e Contr.social Diferidos	601.488	601.488
Imposto de rend e Contr.social Diferidos	601.488	601.488
Tributos a compensar	10.719.567	10.806.143
Impostos e contribuições a recuperar	10.719.567	10.806.143
Estoques	15.820.994	16.533.421
Estoques	15.820.994	16.533.421
Outros ativos	3.593.590	3.661.497
Outros ativos	3.593.590	3.661.497
Ativo não Circulante	157.171.019	158.599.081
Realizavel a longo prazo	3.820.407	3.764.315
Investimentos temporarios	1.254.034	1.254.034
Impostos e contribuições a recuperar	1.356.312	1.300.221
Dep Judiciais	1.210.060	1.210.060
Investimentos	451.027	451.027
Investimentos	451.027	451.027
Imobilizado	86.152.948	85.595.315
Imobilizado	175.874.726	176.101.408
(-) Depreciação	-89.721.778	-90.506.093
Ativo Biologico	66.746.637	68.788.424
Ativo biologico	66.746.637	68.788.424
TOTAL DO ATIVO	226.414.269	231.675.342



BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO



Com relação ao Passivo a maior parte das obrigações são de curto prazo com uma representatividade média de 87% sobre o total, onde os seus maiores participantes são os “Fornecedores”, “Obrigações tributárias” e “Adiantamento de clientes”, com proporções médias de 23%, 28% e 18% respectivamente.

Os Empréstimos e financiamentos apontaram aumento de 3% em outubro de 2019, devido absorção de parte dos empréstimos de longo prazo, bem como variação cambial e apropriação de juros.

É possível perceber um aumento inferior a 1% na conta de Fornecedores, demonstrando que a quantia de pagamentos foi inferior ao valor aquisições de insumos nesse período.

Com relação “Obrigações tributarias” nota-se um aumento de 6% no mês posterior a setembro de 2019, esse aumento ocorreu principalmente devido à falta de recolhimento do ICMS e do COFINS.

Quanto aos Adiantamentos de clientes nota-se uma retração de 2% em outubro de 2019, devido à realização de entregas cujos pagamentos já haviam se realizado de forma antecipada.

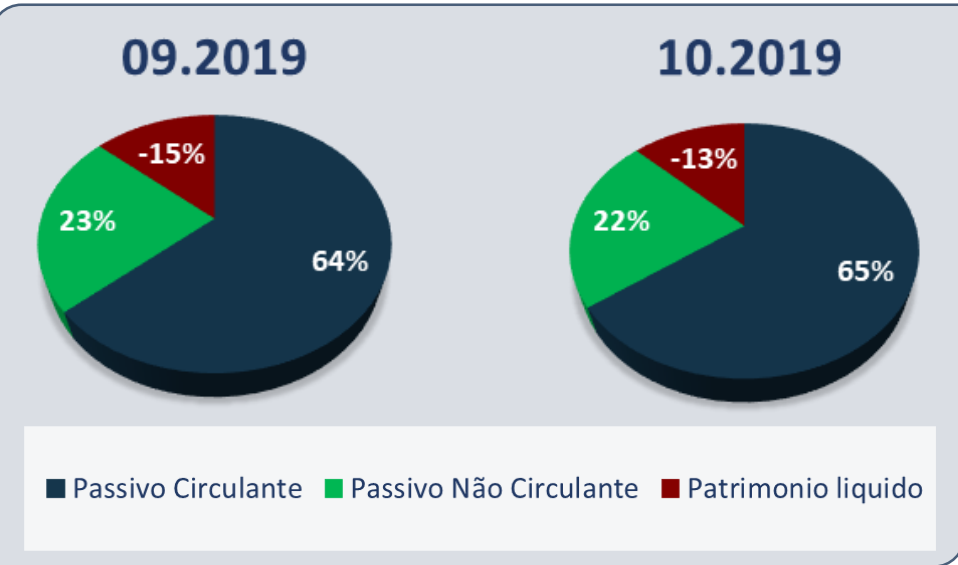
As obrigações trabalhistas apresentaram uma evolução de 1% no período subsequente a setembro de 2019, aumento esse que ocorre como reflexo das novas contratações no período.

No que diz respeito ao Exigível a longo prazo, ou seja, obrigações com terceiros que ultrapassam um ano, percebe-se uma retração de pouco mais de 2% em outubro de 2019, que ocorreu principalmente devido à transferência de parte dos empréstimos de longo prazo para o curto prazo e devido à diminuição de 1% na conta Impostos e contribuição e a recolher de curto prazo.

Não foi constatada variação entre os períodos analisados na conta de “IR e CSLL diferido” que dizem respeito a imposto sobre lucro já contabilizado, mas que ainda não foi realizado.

Ao observar o “Patrimônio Líquido”, nota-se o chamado “Passivo a descoberto” o qual indica que a sociedade empresarial possui mais obrigações do que bens e direitos naquele período, demonstrando, portanto, a dificuldade financeira da mesma, percebe-se também que em outubro de 2019 ocorre uma retração de 14% desse saldo, o qual teve como reflexo a absorção do lucro gerado no período.

Grupo Londra	09.2019	10.2019
Balanco Patrimonial - Passivo	R\$	R\$
Passivo Circulante	197.326.530	201.795.525
Empréstimos e Financiamentos	28.356.027	29.463.371
Empréstimos e financiamentos	28.356.027	29.463.371
Fornecedores	52.912.796	53.060.275
Fornecedores Diversos	52.912.796	53.060.275
Obrigações Tributarias	64.124.073	68.236.587
Impostos e contribuições a recolher	64.124.073	68.236.587
Adiantamento de clientes	42.387.511	41.350.822
Adiantamento de clientes	42.387.511	41.350.822
Obrigações Trabalhistas e Sociais	8.409.535	8.546.300
Obrigações trabalhistas	8.409.535	8.546.300
Outras contas a pagar	1.136.587	1.138.170
Outras contas a pagar	28.011	28.011
Obrigações c/terc outros	1.108.576	1.110.159
Passivo Não Circulante	71.062.950	69.383.859
Exigível a longo prazo	71.062.950	69.383.859
Empréstimos e Financiamentos LP	26.851.414	25.796.164
Impostos e contribuições a recolher	34.614.994	33.991.153
IR e CSLL diferidos	9.596.542	9.596.542
Patrimonio liquido	-41.975.211	-39.504.042
Capital Social	34.310.985	34.310.985
Ajuste de avaliação patrimonial	13.986.719	13.986.719
Reserva de capital	25.665	25.665
Reservas de lucros	2.156.353	2.156.353
Reserva especial de lucros	2.140.304	2.140.304
Lucro/Prej Acum	-94.595.237	-92.124.068
TOTAL DO PASSIVO	226.414.269	231.675.342



CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

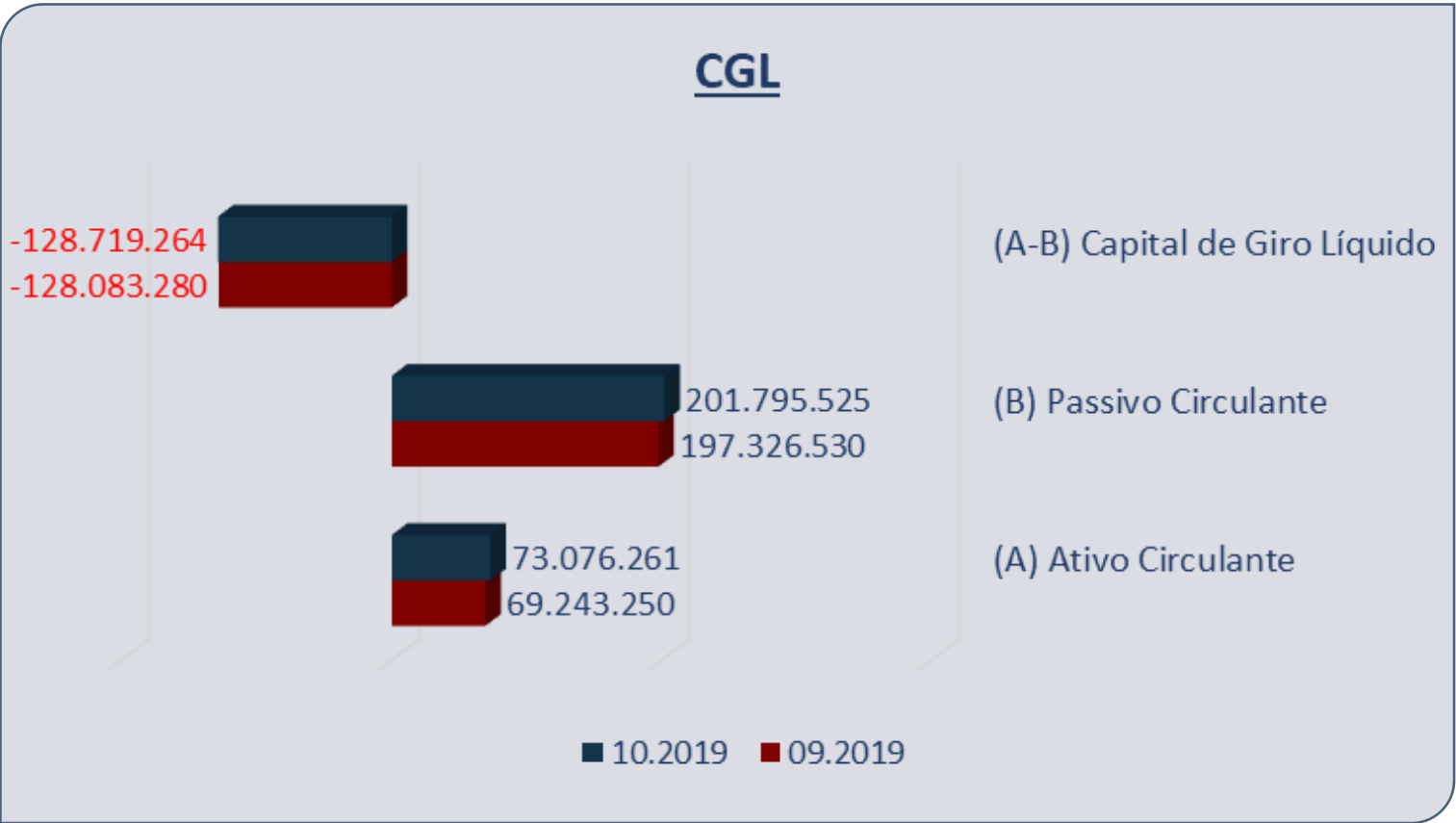


O Capital de Giro Líquido (CGL) demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

Como se pode perceber foram apresentados valores de Capital de Giro Liquido negativo para todos os períodos demonstrados, indicando que a organização encontra-se com dificuldades para pagar suas dívidas circulantes através de seus recursos de curto prazo. É possível observar que no último período ocorreu um aumento inferior a 1% no saldo negativo.

O aumento observado entre os períodos ocorreu principalmente devido à evolução na conta de aplicações financeiras e a diminuição dos “Adiantamentos de clientes”.

Grupo Londra	09.2019	10.2019
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$
(+) Disponibilidades	76.830	119.042
(+) Aplic. Finan	6.467.562	10.508.138
(+) Clientes a receber	705.047	1.641.741
(+) Impostos a Recuperar	10.719.567	10.806.143
(+) Estoques	15.820.994	16.533.421
(+) Adiantamento a fornecedores	10.422.074	10.142.011
(+) Outros ativos	25.031.176	23.325.764
(A) Ativo Circulante	69.243.250	73.076.261
(-) Fornecedores	52.912.796	53.060.275
(-) Empréstimos Bancários a Curto Prazo	28.356.027	29.463.371
(-) Obrigações Trabalhistas	8.409.535	8.546.300
(-) Obrigações Tributárias	64.124.073	68.236.587
(-) Outras obrigações	1.136.587	1.138.170
(-)Adiantamento de clientes	42.387.511	41.350.822
(B) Passivo Circulante	197.326.530	201.795.525
(A-B) Capital de Giro Líquido	-128.083.280	-128.719.264



ÍNDICES DE LÍQUIDEZ



No que diz respeito aos índices de liquidez, os valores que forem iguais ou superiores a 1 indicam que a sociedade empresarial possui capacidade de pagamento de suas dívidas, por outro lado, valores inferiores a 1 demonstram que a mesma não possui recursos para honrar com suas obrigações.

O Índice de liquidez Imediata, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.

A liquidez Seca exclui do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações e por isso desconsidera os Estoques.

A liquidez corrente é calculada a partir da Razão entre os direitos a curto prazo da empresa e às dívidas a curto prazo.

O índice de liquidez geral leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

De acordo com índices apresentados, nota-se que a relação bens e direitos contra obrigações está distante, demonstrando que a sociedade empresarial não possui capacidade de honrar suas dívidas com terceiros nesses períodos, contudo, é possível observar um aumento singelo dos índices no período posterior a setembro.

Índice de Liquidez Imediata

	09.2019		10.2019
Disponível	= 6.544.392,00		10.627.180,00
Passivo Circulante	= 197.326.529,90	0,03	201.795.525,00 0,05

Índice de Liquidez Seca

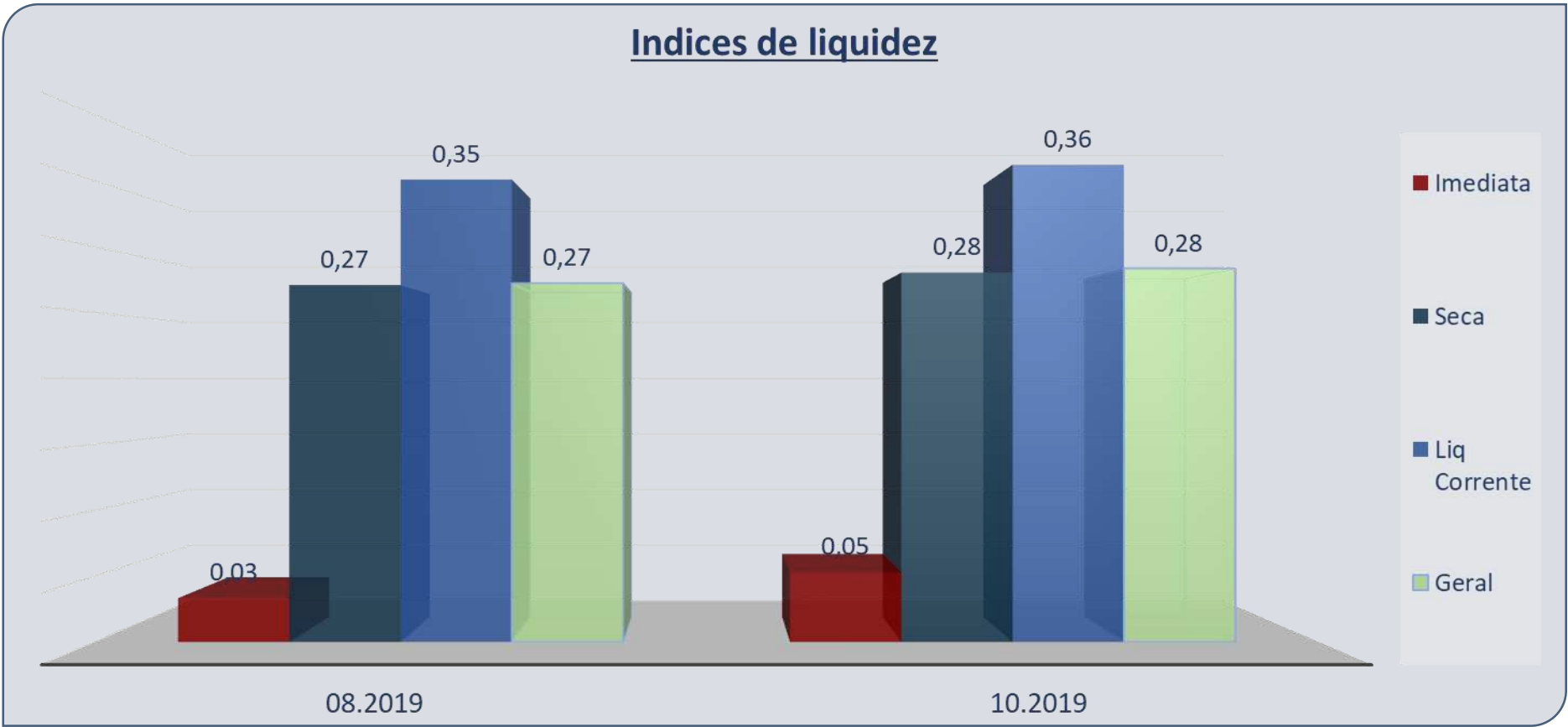
	09.2019		10.2019
Ativo Circulante - Estoques	= 53.422.256,00		56.542.839,45
Passivo Circulante	= 197.326.529,90	0,27	201.795.525,00 0,28

Índice de Liquidez Corrente

	09.2019		10.2019
Ativo Circulante	= 69.243.250,00		73.076.260,90
Passivo Circulante	= 197.326.529,90	0,35	201.795.525,00 0,36

Índice de Liquidez Geral

	09.2019		10.2019
Ativo Circulante+RLP	= 73.063.656,90		76.840.575,90
Passivo Circulante+ELP	= 268.389.479,90	0,27	271.179.384,00 0,28



DISPONIBILIDADE OPERACIONAL



A disponibilidade operacional verifica a capacidade de pagamento de passivos operacionais com recursos advindos dos ativos operacionais, ou seja, contas indispensáveis para funcionamento da sociedade empresarial.

Foram apresentados valores negativos para todos os períodos apresentados, demonstrando desequilíbrio entre os ativos e passivos operacionais, onde o principal contribuinte para esses resultados é a conta “Fornecedores” que representa em média 79% dos saldos negativos de disponibilidades operacionais.

Nota-se uma retração de 3% em outubro de 2019 do saldo negativo de Disponibilidade operacional, isso devido principalmente à evolução de mais de 100% das “Duplicatas a receber” e da retração de -2% em “Adiantamento de clientes”.

Grupo Londra	09/2019	10/2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$
(+) Duplicatas a Receber	705.047	1.641.741
(+) Adiantamento de fornecedores	10.422.074	10.142.011
(+) Estoques	15.820.994	16.533.421
(-) Adiantamento de clientes	-42.387.511	-41.350.822
(-) Fornecedores	-52.912.796	-53.060.275
Disponibilidade Operacional	-68.352.192	-66.093.924



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO



As Vendas apresentadas nos DRE's demonstraram uma evolução superior a 100% em outubro de 2019, aumento esse que segundo a Recuperanda se deu devido aumento na venda de Etanol hidratado e melhoria no preço praticado.

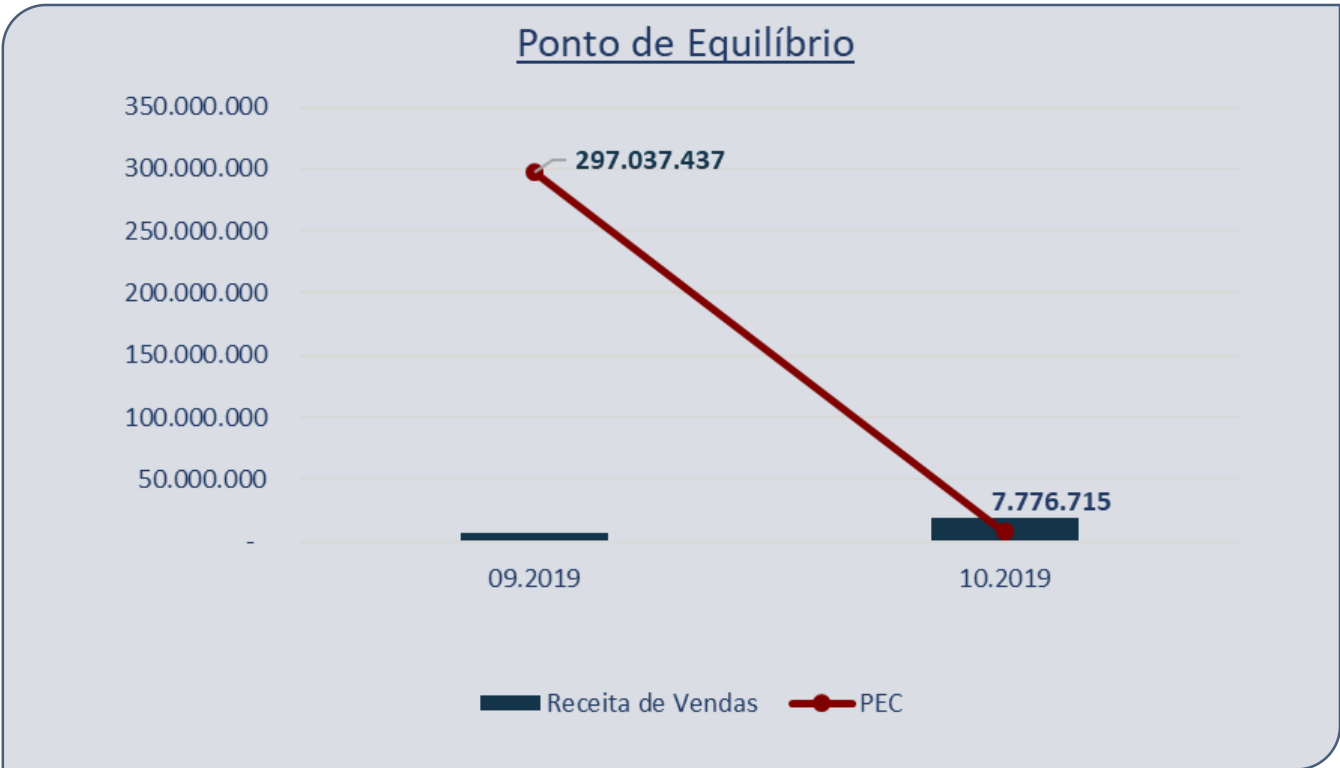
O lucro bruto dos meses apresentados demonstraram que a atividade da Recuperanda era rentável nesses períodos. Com a melhoria do preço do etanol vendido, e como consequência a melhoria da relação entre receita e custos, foi possível gerar uma margem de contribuição de aproximadamente 23%, ou seja, fica disponível esse montante da receita para arcar com os gastos fixos.

Segundo a Recuperanda a diminuição de 58% nas “Despesas gerais e administrativas” ocorreu devido no mês anterior a outubro existir uma despesa maior com verbas rescisórias de acordos trabalhistas extrajudiciais.

Se observado o Ponto de Equilíbrio contábil, será possível notar que para o período de setembro de 2019 seria necessário um faturamento de aproximadamente R\$ 297 milhões, para que fosse possível cobrir todos os gastos fixos e como consequência não seria apresentado prejuízo no período.

A diminuição de 40% que se observa nas “Despesas financeiras” ocorreu devido variação cambial. Com relação ao aumento de mais de 100% nas “Receitas financeiras”, a Recuperanda nos informou que isso ocorreu como reflexo de variação cambial ativa.

O aumento superior à 100% na conta “Outras receitas/despesas operacionais” ocorreu principalmente devido a pagamentos de prêmios de seguros e planos de saúde.



Grupo Londra	09.2019	10.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$
Receita Bruta	7.350.761	18.711.090
Venda Produtos	7.350.761	18.711.090
(-) Deduções	-1.452.033	-3.567.063
Impostos s/faturamento	-1.452.033	-3.567.063
Receita Líquida	5.898.728	15.144.027
(-) Custos	-5.767.524	-10.915.659
(-) Custos Vendas	-5.767.524	-10.915.659
Lucro Bruto	131.204	4.228.368
Despesas	-5.301.832	-1.757.397
(-) Despesas gerais e administrativas	-2.293.978	-960.360
(-) Despesas financeiras	-3.048.542	-1.803.839
(-) Despesas tributarias	-24.668	-33.207
(+) Receitas Financeiras	82.088	1.076.426
(+) Outras rec/desp operacionais	-16.732	-36.417
Resultado Contábil Operacional	-5.170.628	2.470.971
Lucro/Prejuízo	-5.170.628	2.470.971



DÍVIDA TRIBUTÁRIA



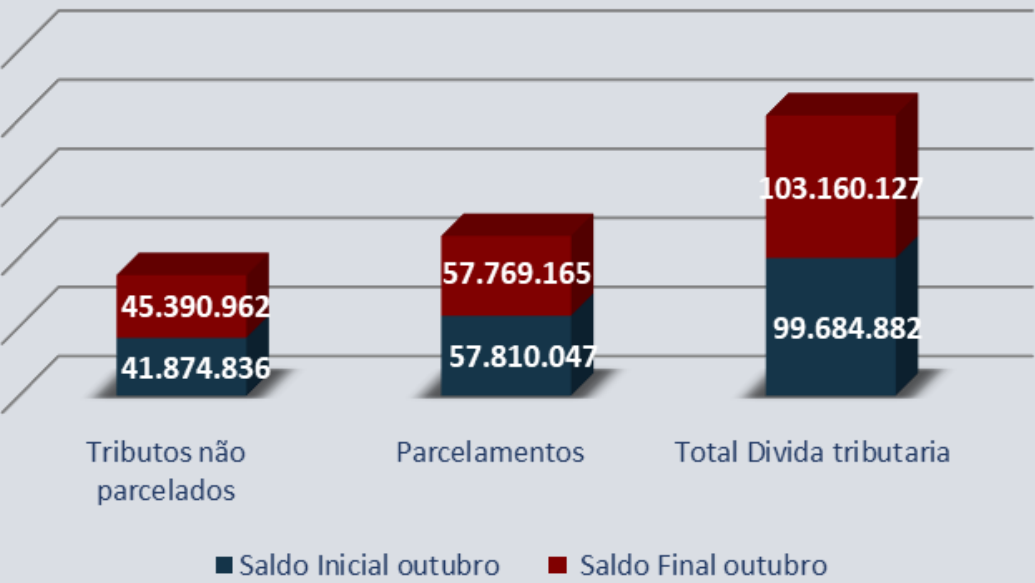
A Londra apresentou um aumento de 4% nos tributos a recolher entre os períodos analisados, evolução essa que ocorreu devido à provisão dos tributos correntes do mês de outubro e da soma dos pagamentos e compensações serem inferiores a 1% dos impostos.

Na Agro Valler é possível perceber uma evolução de 2% no saldo de tributos a recolher, o qual ocorreu principalmente por conta de ocorrer o pagamento de 3% dos tributos em aberto.

Com relação ao total da dívida tributária é possível notar que 56% do valor apresentado se refere a parcelamentos, enquanto os tributos não parcelados apresentam uma proporção de 44% sobre o total da dívida, onde os principais representantes são o ICMS a recolher e COFINS a recolher que representam 12% e 22% respectivamente.

Tributos Londra	Saldo Inicial outubro	Vlr a Pagar Mês 10	Pagamento	Baixa PERDCOMP	Atualização Juros	Saldo Final outubro
Contrib ao INSS A RECOLHER	- 3.778.147,12	- 237.621,69	59.810,52	-	-	3.955.958,29
Inss Retido a Recolher	- 27.617,71	- 1.098,14	1.098,14	-	-	27.617,71
Funrural a Recolher	- 192.595,07	- 34.763,95	21.871,38	-	-	205.487,64
Contrib Confederativa a Recolher	- 18,54	- 18,54	18,54	-	-	18,54
Contribuição assistencial a recolhe	-	-	-	-	-	-
Contribuição ao FGTS a Pagar	- 44.409,03	- 53.235,60	44.409,03	-	-	53.235,60
Contrib da SRF LEI 10833/03	- 62.878,58	- 11.225,58	-	22.011,53	-	52.092,63
ICMS a Recolher	- 9.374.617,91	- 2.067.737,78	-	-	-	11.442.355,69
IPI a Recolher	-	-	-	-	-	-
IRRF a Recolher Terceiros	- 4.274,13	- 3.048,16	-	5.879,52	-	1.442,77
PIS Fatur a Recolher	- 4.223.254,77	- 191.820,77	-	661,95	-	4.414.413,59
COFINS a Recolher	- 19.544.179,30	- 888.336,55	-	3.691,07	-	20.428.824,78
ISS Retido a Recolher	- 7.142,72	- 7,08	9,47	-	-	7.140,33
IRRF a Recolher Folha Pagamento	- 176.601,27	- 61.397,49	-	58.877,83	-	179.120,93
Parcmto Diversos	- 52.352.443,41	- 6.742,98	256.074,40	-	195.168,39	52.298.280,38
Total	- 89.788.179,56	- 3.557.054,31	383.291,48	91.121,90	- 195.168,39	93.065.988,88

Dívida tributária

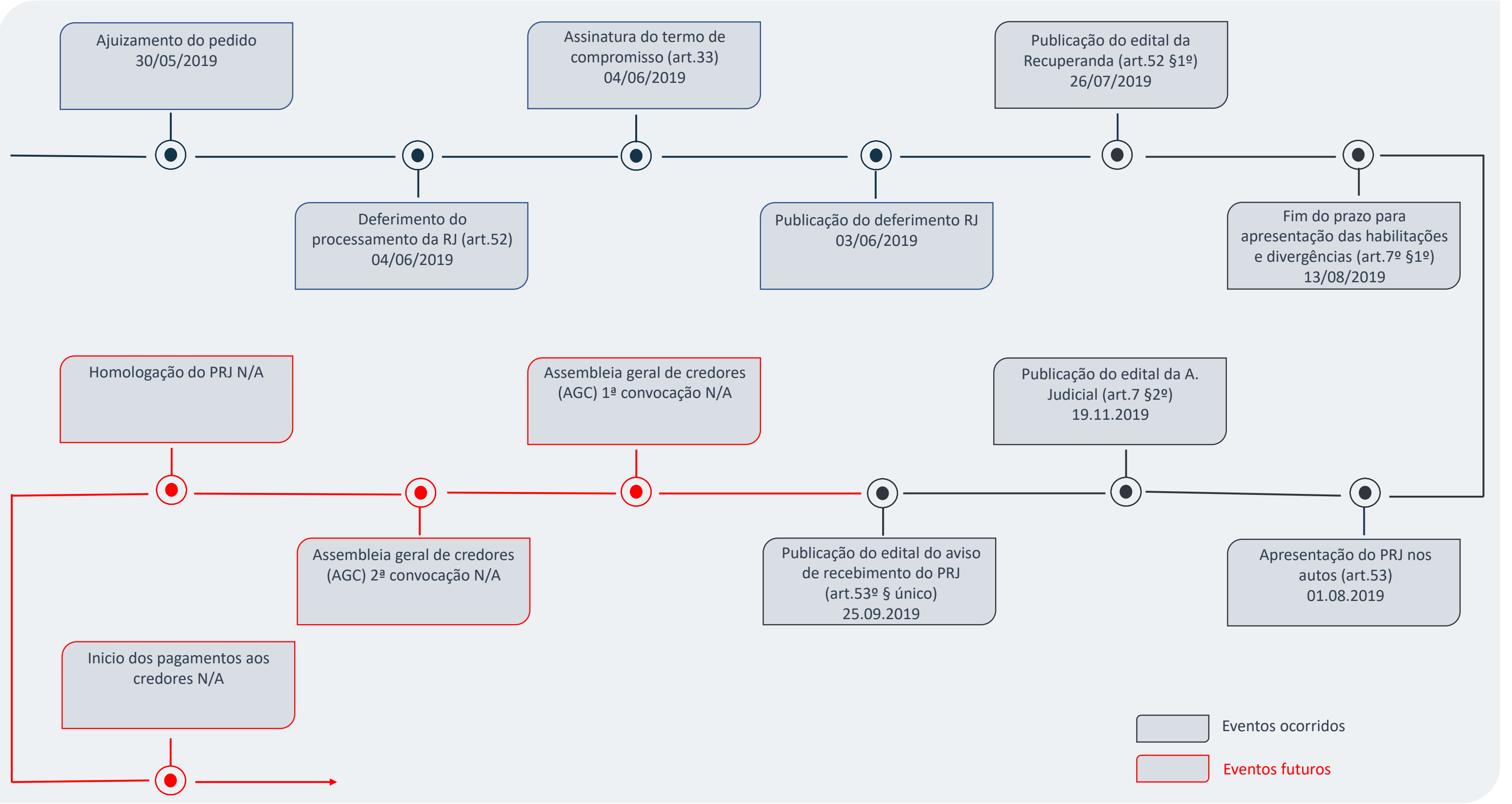


Tributos Agro Valler	Saldo Inicial outubro	Vlr a Pagar Mês 10	Pagamento	Baixa PERDCOMP	Atualização Juros	Saldo Final outubro
Contrib ao INSS A RECOLHER	- 2.329.465,19	- 162.335,18	119.703,63	-	-	2.372.096,74
Inss Retido a Recolher	- 34.310,06	- 4.119,21	2.311,86	-	-	36.117,41
Funrural a Recolher	- 1.364.738,22	- 132.375,64	-	-	-	1.497.113,86
Contrib Confederativa a Recolher	- 1.536,48	- 1.647,69	1.536,48	-	-	1.647,69
Contribuição assistencial a recolhe	-	- 471,24	-	-	-	471,24
Contribuição ao FGTS a Pagar	- 97.746,94	- 111.326,81	106.163,98	-	-	102.909,77
Contrib da SRF LEI 10833/03	- 40.581,50	- 3.080,69	2.910,00	-	-	40.752,19
IRRF a Recolher Terceiros	- 65.743,55	- 14.174,02	14.323,49	-	-	65.594,08
PIS Fatur a Recolher	- 538,31	- 32,51	28,88	-	-	541,94
COFINS a Recolher	- 2.479,22	- 149,72	133,00	-	-	2.495,94
ISS Retido a Recolher	- 13.427,74	-	-	-	-	13.427,74
IRRF a Recolher Folha Pagamento	- 488.532,37	- 27.149,42	25.596,89	-	-	490.084,90
Parcmto Diversos	- 5.457.603,09	- 16.840,19	21.219,49	-	17.660,86	5.470.884,65
Total	-9.896.702,67	-473.702,32	293.927,70	-	-17.660,86	-10.094.138,15



CRONOGRAMA PROCESSUAL





GLOSSÁRIO



Ativo – Estão representados por todos os bens e direitos que uma companhia possui e que possam ser valorizados em termos monetários.

Ativo circulante – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.

Ativo não circulante – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinação.

Capital de Giro Liquido – É um indicador que demonstra a capacidade de gerenciar a relação de recursos de curto prazo com obrigações de curto prazo.

Disponibilidade Operacional – Refere-se a capacidade da entidade de pagar suas dividas operacionais através de seus recursos operacionais.

Dividas onerosas – Obrigações que estão sujeitas a ônus, encargos.

Gastos Fixos – São gastos que suas alterações de valor não dependem do volume de produção.

Índices de Liquidez – Mensura a facilidade e ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez de uma empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.

Margem de contribuição – Representa quanto da receita após a dedução de seus gastos variáveis contribuirá para a empresa cobrir seus gastos fixos.

Passivo – Evidencia todas as obrigações e dividas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.

Passivo circulante – Subgrupo do passivo, são contas que se referem a obrigações que são exigíveis dentro de um exercício.

Passivo não circulante – Subgrupo do passivo, antes conhecido com “ Exigível a longo prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.

Passivo a Descoberto – Ocorre quando o total de ativos (bens e direitos) é menor que o passivo exigível (obrigações).

Ponto de Equilíbrio contábil – É o ponto em que a entidade alcança o equilíbrio entre suas receitas e seus gastos, ou seja, o ponto no qual a receita total é igual aos custos e despesas totais.



Contato

Nosso Escritório

Alphaville – SP

Alameda Rio Negro, 161 – 10º andar

Conj. 1.001 – Sala Conajud – Alphaville/SP

☎ +55 11 2092-2244

✉ contato@conajud.com.br

🌐 www.conajud.com.br  @CONAJUD