

RELATÓRIO MENSAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Grupo Londra

Administrador Judicial: Confiança Jurídica
Responsável Técnica: Bruna Oliveira Santos

3ª VARA CÍVEL DE PIRACICABA
PROCESSO Nº 1001435-18.2019.8.26.0263
ABRIL DE 2021 À AGOSTO DE 2021






Páginas

Conteúdo

3	Cronograma processual	
4	Notas relevantes	
8	Quadro de colaboradores / Credores	
9	Balanço Patrimonial - Ativo	
10	Balanço Patrimonial - Passivo	
11	Demonstração do resultado do exercício	
12	Indicadores	
16	Glossário	
17	Contato	





 Eventos concluídos

 Eventos futuros

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 mensal de Atividades (RMA), 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 auditadas, assim como os relatórios gerenciais referentes ao período de Abril/21 até Agosto/21.

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
Cassio Soares
CRC: 1SP 278411/O-7

LONDRA AÇUCAR E ÁLCOOL LTDA

CNPJ: 49.605.157/0001-30

DATA CONSTITUIÇÃO: 03/11/2005



MATRIZ – Rua Santo Antônio, 505, centro – Piracicaba - SP



QUADRO SOCIETÁRIO

RENATO MAZZONETTO VALLER FILHO
VALENTIM VALLER NETO
MARIA CECÍLIA DE OLIVEIRA PINTO
PATRÍCIA DE OLIVEIRA PINTO VALLER
RENATO MAZZONETTO VALLER

AGRO VALLER LTDA

CNPJ: 49.605.157/0001-30

DATA CONSTITUIÇÃO: 04/09/1990



MATRIZ – Rua Santo Antônio, 505, centro – Piracicaba - SP



QUADRO SOCIETÁRIO

RENATO MAZZONETTO VALLER FILHO
VALENTIM VALLER NETO
MARIA CECÍLIA DE OLIVEIRA PINTO
PATRÍCIA DE OLIVEIRA PINTO VALLER
RENATO MAZZONETTO VALLER

MERCADO / PRODUTOS

CANA-DE-AÇÚCAR



AÇÚCAR VHP



ETANOL



DA CRISE

“As recuperandas constituem um grupo econômico e familiar que juntos vêm enfrentando os altos e baixos da economia. No caso do grupo LONDRA, por atuar no setor de agronegócio, notadamente usina de álcool e açúcar, se viu como as demais empresas do ramo, em crise econômico-financeira decorrente da volatilidade econômica e mercadológica que tem assolado o país, cuja crise gravíssima do setor teve início em 2007. Naquela época as empresas sucroalcooleiras foram “obrigadas” a vender seus estoques abaixo do custo de produção, o que obviamente as levaram a um resultado operacional negativo. Não foi diferente com o grupo LONDRA. Somou-se a isso a crise financeira mundial de 2008, a política de represamento do preço da gasolina em 2011, as dificuldades do país na área política, condições do clima, pressões, etc., enfim, tudo isso fez com que o grupo fosse obrigado a contrair empréstimos e mais empréstimos. O que se viu em uma década de crise no setor foi o sucateamento das usinas e a estagnação da produção de cana-de-açúcar. Dezenas de usinas foram fechadas, principalmente em razão do subsídio criado para a gasolina no governo anterior. Vale lembrar que o preço final da venda do álcool não está relacionado ao custo do produto, mas sim ao preço da gasolina, que como é notório, foi controlado pelo governo por questões políticas.”

“Não bastasse tais adversidades relativas ao álcool, registre-se que a empresa investiu e implantou em 2016 uma fábrica de açúcar. Contudo, o preço do açúcar vem caindo nas últimas safras, piorando a margem das usinas, lembrando tratar-se de *commodities*, com longo período de preço baixo no mercado internacional. O cenário atual reflete todos os tropeços enfrentados pelo grupo: recuperação do controle societário, endividamento, baixa lucratividade, queda na produtividade, altos custos operacionais, falta de recursos para investimento e renovação em canaviais, fizeram com que o grupo necessitasse do instituto da recuperação judicial para buscar honrar com os compromissos assumidos, mediante composição com seus credores.”

Fonte: Plano de Recuperação Judicial



A Recuperanda apresentou saldo inicial de 741 colaboradores no mês de abril de 2021 e saldo final em agosto de 2021 total de 746, demonstrando aumento de 1%.

O regime contratual é (CLT) e não prevê dispensa em entressafra.

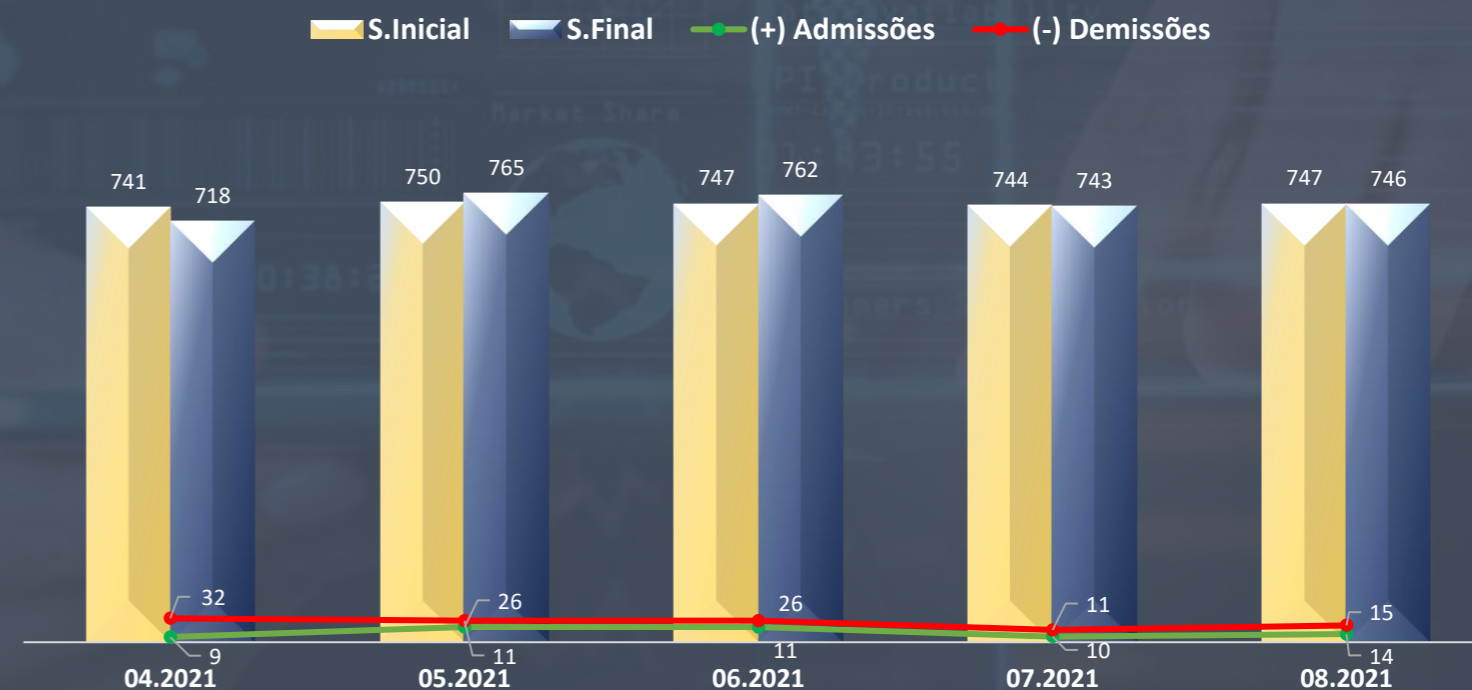
No período foram demitidos 80 colaboradores e admitidos 85, demonstrando acréscimo de 5 colaboradores em seu quadro, ou seja, significativa movimentação, mas pouca variação.

Nos períodos de safra, os colaboradores cumprem a jornada trabalhando, já nos períodos de entressafra, cumprem a jornada participando de cursos e treinamentos, fornecidos pela empresa para se atualizarem e se prepararem para a próxima colheita.

Quadro de Colaboradores

Período	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021
Saldo Inicial	741	750	747	744	747
(+) Admissões	9	26	26	10	14
(-) Demissões	32	11	11	11	15
Saldo Final	718	765	762	743	746

Movimentação de colaboradores



**ATIVO**

Os recursos de curto prazo representam em média 48% dos recursos totais da empresa.

As disponibilidades e contas que representam entradas de recurso, como: **BANCO E APLICAÇÃO FINANCEIRA E CLIENTES**, variando de acordo com sazonalidade, ou seja, estão acompanhando o ciclo operacional da empresa.

APLICAÇÕES FINANCEIRAS são compostas em maior relevância por CDB's (Certidão de Depósito Bancário) de liquidez diária. Houve diminuição expressiva de acordo com a sazonalidade.

ESTOQUES: Há aumento expressivo quando a colheita atinge o pico de produção, tende a ocorrer todos os anos.

DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE: Há dentro deste grupo, **DESPESA À APROPRIAR** que representa em média 25% do ativo total, valor expressivo e que está ligado aos investimentos de manutenção entressafra, ou seja, são investimentos feitos para serem apropriados nas próximas colheitas.

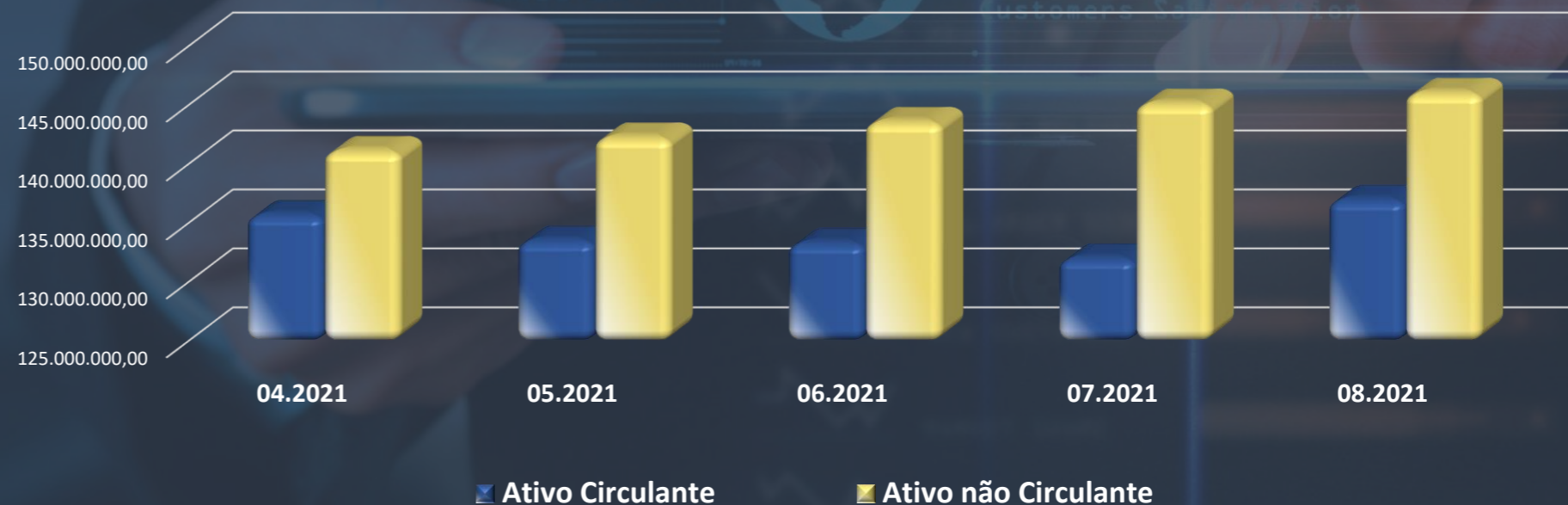
Os recursos de longo prazo representam em média 52% dos recursos totais da empresa e não mostram variações gradualmente positivas.

ATIVO BIOLÓGICO: Por ser tratar de uma empresa agropecuária, o ativo biológico representa um valor considerável de 23% de seu ativo total, é a mensuração do custo das safras, é estudo do valor justo da plantação e que assim colhido é alocado em custo.

TRIBUTOS A RECUPERAR: Composto principalmente por ICMS a recuperar e IRPJ e CSLL pagos em exercícios anteriores.

Não houve aquisição ou venda de imobilizado e a depreciação está de acordo com as normas contábeis.

Balanço Ativo	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021
Ativo Circulante	135.773.072,17	133.598.450,47	133.396.399,09	132.092.488,70	137.065.624,05
Disponível	16.992.412,17	15.967.963,47	18.134.365,09	13.364.797,70	12.829.792,05
Caixa	5.329,60	7.996,77	5.315,67	18.188,53	11.062,61
Bancos	730.872,57	952.288,70	937.442,42	1.022.951,17	1.516.782,44
Aplicações financeiras	16.256.210,00	15.007.678,00	17.191.607,00	12.323.658,00	11.301.947,00
Clientes	643.196,00	10.080.631,00	9.125.393,00	9.495.345,00	8.073.647,00
Estoques	15.602.632,00	13.555.262,00	13.555.613,00	19.397.886,00	31.028.967,00
Adiantamentos	13.172.565,00	7.883.382,00	8.465.395,00	10.054.105,00	9.836.476,00
Tributos a recuperar/compensar	10.702.248,00	11.083.659,00	11.129.594,00	11.037.412,00	11.242.795,00
Outros créditos	702.133,00	768.292,00	730.656,00	817.453,00	757.349,00
Despesas do exercício seguinte	76.975.131,00	73.276.506,00	71.272.628,00	66.942.735,00	62.313.842,00
Ativo não Circulante	141.206.448,00	142.352.844,00	143.675.710,00	145.230.990,00	146.137.738,00
Realizável de longo prazo	45.399.749,00	46.941.279,00	48.920.460,00	51.011.475,00	52.722.373,00
Ativo biológico - LP	43.811.408,00	45.489.160,00	47.438.523,00	49.487.054,00	51.209.690,00
Depositos Judiciais	1.409.223,00	1.325.268,00	1.411.905,00	1.411.905,00	1.411.905,00
Tributos a recuperar/compensar - LP	179.118,00	126.851,00	70.032,00	112.516,00	100.778,00
Outros créditos de longo prazo	2.094.750,00	2.094.750,00	2.115.636,00	2.148.548,00	2.176.906,00
Investimentos	2.094.750,00	2.094.750,00	2.115.636,00	2.148.548,00	2.176.906,00
Imobilizado	93.711.949,00	93.316.815,00	92.639.614,00	92.070.967,00	91.238.459,00
Depreciação Bens móveis	-104.636.650,00	-105.496.940,00	-106.343.132,00	-106.635.793,00	-107.437.767,00
Ativo Total	276.979.520,17	275.951.294,47	277.072.109,09	277.323.478,70	283.203.362,05

Balanço Ativo

PASSIVO

Obrigações de curto prazo representam em média 38% das obrigações totais.

FORNECEDORES: Representa 29% das obrigações de curto prazo com aumento expressivo em agosto, ligado também ao aumento do estoque, por se tratar do momento em que recebe colheita de outros produtores.

OBRIGAÇÕES FISCAIS: representa em média 32% do grupo de curto prazo, tendo ICMS maior volume com em média 52% do grupo de tributos.

ADIANTAMENTOS com conta **ADIANTAMENTO DE CLIENTES:** Detém 14% do passivo circulante, há aumento conforme o pico de colheita, que é o momento em que os clientes também compram.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE: Representa 61% em média do valor total de obrigações.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER: Representam das obrigações de longo prazo 47%, sem variações significativas.

Com plano de recuperação aprovado e contabilizado no período analisado, a maioria das contas do passivo sofrem retrações significativas, tanto em curto prazo, quanto em longo prazo, já que refletem suas obrigações.

De modo geral além do plano de recuperação diminuir consideravelmente os valores devidos, passam a ser reclassificados para Longo prazo, pois, se estendem os prazos de pagamento para além, de um exercício.

Assim como no ativo, não há movimentação que não esteja de acordo com as normas contábeis.

Balancete Passivo	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021
Passivo Circulante	96.810.202,00	97.617.927,00	107.380.720,00	111.831.513,00	108.898.932,00
Fornecedores	29.062.351,00	24.375.989,00	29.533.970,00	30.951.439,00	37.595.744,00
Obrigação trabalhistas e Encargos Sociais	6.177.893,00	6.584.397,00	6.776.819,00	7.047.813,00	7.342.537,00
Obrigações Fiscais	30.430.100,00	34.891.275,00	38.703.827,00	39.664.602,00	24.371.627,00
Empréstimos e Financiamentos	8.249.227,00	7.710.071,00	7.987.373,00	8.269.193,00	8.505.955,00
Adiantamentos	11.881.339,00	13.215.168,00	13.323.664,00	14.313.267,00	20.064.033,00
Outras contas a pagar	56.012,00	53.242,00	59.558,00	58.984,00	51.525,00
Obrigações com Terceiros Outros	10.953.280,00	10.787.785,00	10.995.509,00	11.526.215,00	10.967.511,00
Passivo não Circulante	177.556.280,00	172.333.906,00	167.071.621,00	162.668.650,00	172.012.923,00
Empréstimos e Financiamentos	26.222.183,00	25.172.243,00	24.160.724,00	23.041.896,00	22.028.173,00
Outros	82.103.652,00	80.328.300,00	77.801.840,00	76.037.026,00	87.007.003,00
Impostos e Contribuição a Recolher	20.463.535,00	20.463.535,00	20.463.535,00	20.463.535,00	20.463.535,00
Tributos Diferidos	35.152.447,00	33.907.002,00	33.907.002,00	32.953.314,00	32.953.314,00
Patrimônio Líquido	2.613.038,00	5.999.461,00	2.619.768,00	2.823.316,00	2.291.507,00
Capital	34.310.985,00	34.310.985,00	34.310.985,00	34.310.985,00	34.310.985,00
Reserva de Lucros	4.322.322,00	4.322.322,00	4.322.323,00	4.322.322,00	4.322.321,00
Ajuste de Avaliação Patrimonial	13.986.719,00	13.986.719,00	13.986.719,00	13.986.719,00	13.986.719,00
Lucro/Prejuízos acumulados	-50.006.988,00	-46.620.565,00	-50.000.259,00	-49.796.710,00	-50.328.518,00
Passivo Total	276.979.520,00	275.951.294,00	277.072.109,00	277.323.479,00	283.203.362,00





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Em relação ao resultado do período analisado, verificamos que houve prejuízo em dois meses e de acordo com a dinâmica do ciclo operacional.

RECEITA DE VENDAS: teve diminuição expressiva, porém, comparando ao mesmo período analisado do exercício anterior a empresa demonstra evolução positiva dos resultados. A Diminuição já era esperada pela entressafra.

CUSTOS: Representa em média 71% da sua receita de vendas e a variação condiz com o aumento do estoque, já que a mensuração é feita a partir do valor justo da colheita que está relacionada ao ativo biológico.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS: Representam em média 11% da receita de vendas e 60% do grupo de despesas administrativas e destaca no grupo **DEPRECIACÃO ICENTIVADA** : que está prevista em lei, pelo artigo 6º da Medida Provisória nº 2.159-70/2001. Em síntese, permite que os bens do ativo imobilizado adquiridos por pessoa jurídica para uso na atividade rural sejam integralmente depreciados no ano de sua aquisição.

DESPESAS FINANCEIRAS e RECEITAS FINANCEIRAS: Tem valor expressivo e significativo nos resultados, por se tratar de operações em moeda estrangeira a operação fica vulnerável a instabilidade do Dólar. Embora a empresa se proteja dessas variações é inevitável que quedas muito drásticas e aumentos expressivos, alterem os resultados da operação.

Grupo Londra

Demonstração de Resultado do Exercício	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021
Receita Bruta	17.447.814,00	27.981.333,00	21.000.142,00	13.939.564,00	11.710.280,00
(-) Deduções	-2.561.551,00	-2.232.208,00	-1.758.406,00	-1.406.166,00	-753.760,00
= Receita Líquida	14.886.263,00	25.749.125,00	19.241.736,00	12.533.398,00	10.956.520,00
Valor Justo do ativo biológico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Custos	-9.938.322,00	-17.968.632,00	-17.882.697,00	-9.757.982,00	-9.452.743,00
= Resultado Bruto	4.947.941,00	7.780.493,00	1.359.039,00	2.775.416,00	1.503.777,00
(-) Despesas	-2.850.502,00	-2.064.459,00	-3.371.441,00	-1.901.490,00	-3.632.191,00
= Resultado antes das desp. e rec. financeira	2.097.439,00	5.716.034,00	-2.012.402,00	873.926,00	-2.128.414,00
(-)Despesas financeiras	-685.756,00	-1.871.036,00	-2.354.449,00	-1.060.776,00	-2.431.009,00
(+) Receita financeiras	3.075.851,00	803.291,00	987.157,00	390.400,00	4.027.615,00
= Resultado Financeiro	2.390.095,00	-1.067.745,00	-1.367.292,00	-670.376,00	1.596.606,00
= Resultado antes dos tributos s/ Lucro	4.487.534,00	4.648.289,00	-3.379.694,00	203.550,00	-531.808,00
(-) IRPJ E CSLL	0,00	-1.261.866,00	0,00	0,00	0,00
(-) IRPJ E CSLL Diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
= Lucro/Prejuízo	4.487.534,00	3.386.423,00	-3.379.694,00	203.550,00	-531.808,00



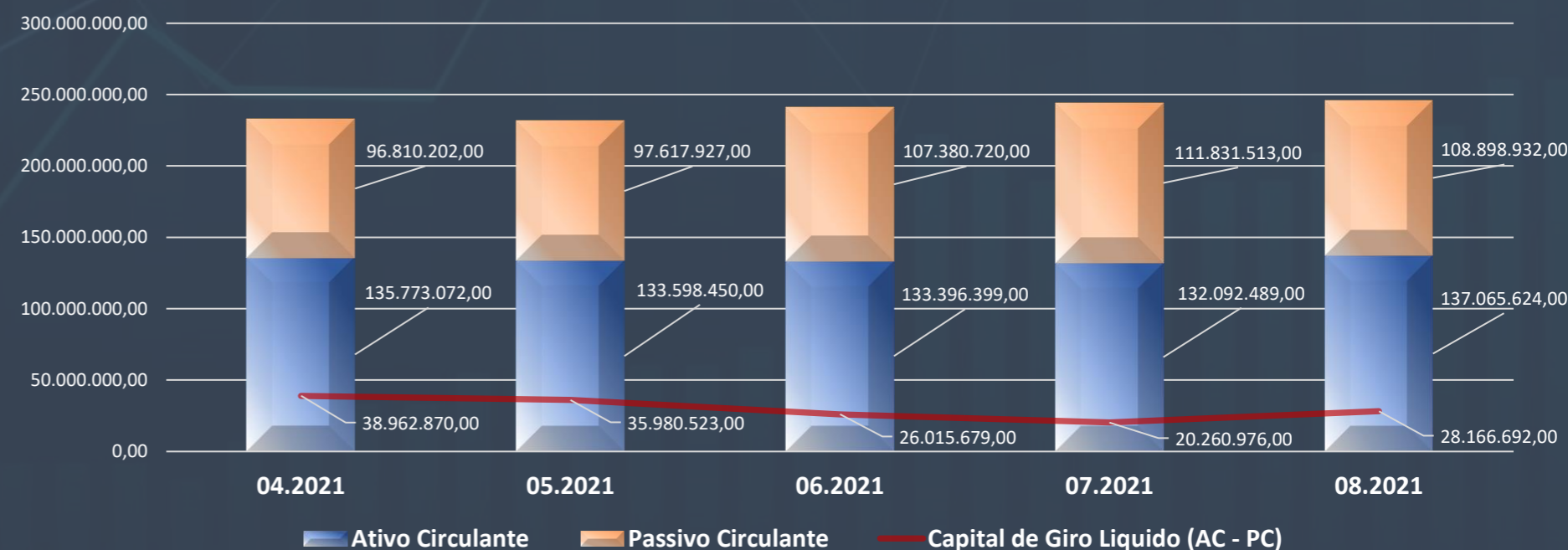
O Capital de Giro Líquido (CGL) demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de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

Como se pode perceber foram apresentados valores de Capital de Giro Líquido positivos nos meses analisados, o que indica que a organização encontra-se com recursos disponíveis para pagamento de suas dívidas no curto prazo.

O que vem de encontro com os índices de liquidez analisados na página seguinte, estes indicadores se complementam, importante salientar a importância da qualidade dos componentes do ativo e passivo respectivamente e não somente os valores produzidos pela subtração de um pelo outro, de todas formas os valores analisados são indicadores de que a entidade possui um superávit importante em relação à necessidade de capital para manter a operação em favoráveis.

CGL - Capital de Giro Líquido	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021
Ativo Circulante	135.773.072,00	133.598.450,00	133.396.399,00	132.092.489,00	137.065.624,00
Disponível	16.992.412,00	15.967.963,00	18.134.365,00	13.364.798,00	12.829.792,00
Caixa Geral	736.202,00	960.285,00	942.758,00	1.041.140,00	1.527.845,00
Aplicações financeiras	16.256.210,00	15.007.678,00	17.191.607,00	12.323.658,00	11.301.947,00
Clientes	643.196,00	10.080.631,00	9.125.393,00	9.495.345,00	8.073.647,00
Estoques	15.602.632,00	13.555.262,00	13.555.613,00	19.397.886,00	31.028.967,00
Adiantamentos	13.172.565,00	7.883.382,00	8.465.395,00	10.054.105,00	9.836.476,00
Tributos a recuperar/compensar	10.702.248,00	11.083.659,00	11.129.594,00	11.037.412,00	11.242.795,00
Outros créditos	702.133,00	768.292,00	730.656,00	817.453,00	757.349,00
Despesas do exercício seguinte	76.975.131,00	73.276.506,00	71.272.628,00	66.942.735,00	62.313.842,00
Passivo Circulante	96.810.202,00	97.617.927,00	107.380.720,00	111.831.513,00	108.898.932,00
Fornecedores	29.062.351,00	24.375.989,00	29.533.970,00	30.951.439,00	37.595.744,00
Obrigação trabalhistas e Encargos Sociais	6.177.893,00	6.584.397,00	6.776.819,00	7.047.813,00	7.342.537,00
Obrigações Fiscais	30.430.100,00	34.891.275,00	38.703.827,00	39.664.602,00	24.371.627,00
Empréstimos e Financiamentos	8.249.227,00	7.710.071,00	7.987.373,00	8.269.193,00	8.505.955,00
Adiantamentos	11.881.339,00	13.215.168,00	13.323.664,00	14.313.267,00	20.064.033,00
Outras contas a pagar	56.012,00	53.242,00	59.558,00	58.984,00	51.525,00
Obrigações c/ Terceiros Outros	10.953.280,00	10.787.785,00	10.995.509,00	11.526.215,00	10.967.511,00
Capital de Giro Líquido (AC - PC)	38.962.870,00	35.980.523,00	26.015.679,00	20.260.976,00	28.166.692,00

Capital de Giro Líquido



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.

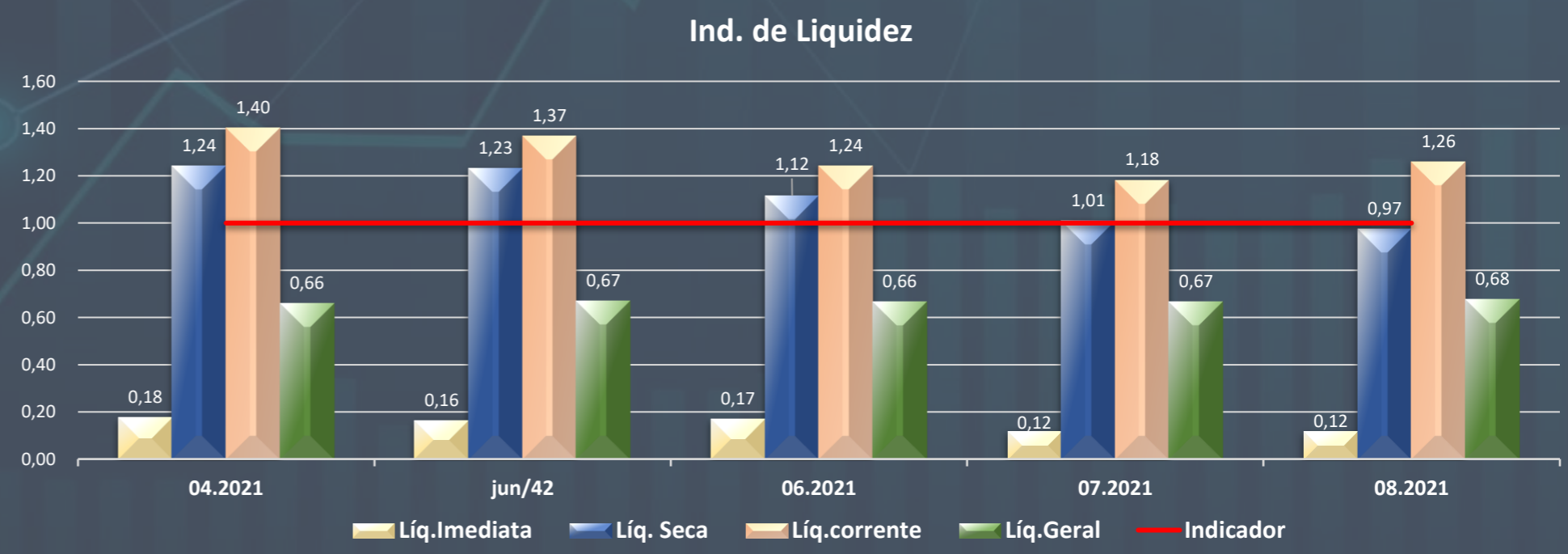
O Índice de liquidez Imediata, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.

A liquidez Seca exclui do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, 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.

	04.2021		05.2021		06.2021		07.2021		08.2021
Líq. Imediata									
Disponível	16.992.412,00		15.967.963,00		18.134.365,00		13.364.798,00		12.829.792,00
P. Circulante	96.810.202,00	0,18	97.617.927,00	0,16	107.380.720,00	0,17	111.831.513,00	0,12	108.898.932,00
Líq. Seca									
AC - Estoques	120.170.440,00		120.043.188,00		119.840.786,00		112.694.603,00		106.036.657,00
P. Circulante	96.810.202,00	1,24	97.617.927,00	1,23	107.380.720,00	1,12	111.831.513,00	1,01	108.898.932,00
Líq. Corrente									
A. Circulante	135.773.072,00		133.598.450,00		133.396.399,00		132.092.489,00		137.065.624,00
P. Circulante	96.810.202,00	1,40	97.617.927,00	1,37	107.380.720,00	1,24	111.831.513,00	1,18	108.898.932,00
Líq. Geral									
AC+RLP	181.172.821,00		180.539.729,00		182.316.859,00		183.103.964,00		189.787.997,00
PC+ELP	274.366.482,00	0,66	269.951.833,00	0,67	274.452.341,00	0,66	274.500.163,00	0,67	280.911.855,00

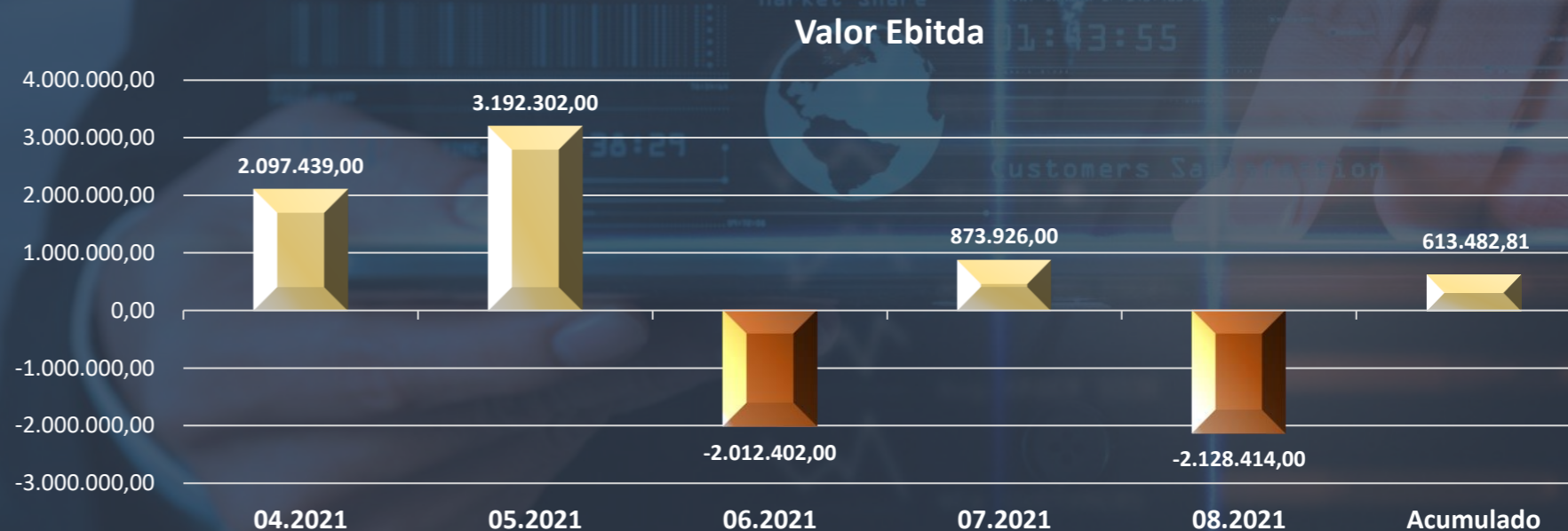


Ebitda é a sigla em inglês para Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization. Em português, “Lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização”.

É um indicador que reflete a capacidade da empresa de gerar lucros operacionais, ou seja, anulando os efeitos de depreciações e amortizações, despesas financeiras e os tributos sobre o lucro, justamente com o intuito de demonstrar quanto vale a operação em si.

De acordo com a tabela, a empresa vem operando com lucro na maioria dos meses, embora tenha operado com prejuízo em junho/21 e agosto/21, comparado ao mesmo período do ano anterior, houve melhora gradualmente positiva.

Ebitda	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021	Acumulado
Lucro/Prejuízo	4.487.534,00	3.386.423,00	-3.379.694,00	203.550,00	-531.808,00	-1.488.549,22
(+) Depreciação e Amortização	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Despesas Financeiras	-2.390.095,00	1.067.745,00	1.367.292,00	670.376,00	-1.596.606,00	2.102.032,03
(+) IRPJ e CSLL	0,00	-1.261.866,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor Ebitda	2.097.439,00	3.192.302,00	-2.012.402,00	873.926,00	-2.128.414,00	613.482,81





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 Líquido – 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 dívidas operacionais através de seus recursos operacionais.

Dívidas 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 dívidas 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



www.conajud.com.br



contato@conajud.com.br



+55 11 98574-2244

