



**FUNDAÇÃO EDITORA DA UNESP**  
**CNPJ: 54.069.380/0001-40**

**BALANÇO PATRIMONIAL**

em 31 de dezembro de 2020 e 2019

em Reais (R\$)					
	2020	2019		2020	2019
<b>ATIVO</b>	<b>14.048.667,53</b>	<b>11.109.075,76</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>14.048.667,53</b>	<b>11.109.075,76</b>
CIRCULANTE	12.985.563,50	9.984.042,98	CIRCULANTE	1.052.693,99	805.927,80
DISPONIVEL	5.440.228,42	2.996.365,70	CONTAS A PAGAR	664.664,71	490.672,72
CAIXA	3.327,09	2.548,13	MATRIZ E FILIAL	663.879,63	478.072,47
BANCOS C/MOVIMENTO	283,09	382,12	OUTRAS CONTAS A PAGAR	785,08	12.600,25
BANCOS C/APLICAÇÃO	5.436.618,24	2.993.435,45			
CLIENTES	2.207.653,58	1.588.497,32	SALÁRIOS A PAGAR	388.029,28	315.255,08
MATRIZ/FILIAIS	2.207.653,58	1.588.497,32	SALARIOS E ORDENADOS	150.706,38	155.031,83
OUTROS CRÉDITOS	51.964,61	22.196,71	ENCARGOS SOCIAIS	237.322,90	160.223,25
ADIANTAMENTO FÉRIAS	32.265,09	-			
ADIANTAMENTO SALÁRIO	4.921,64	6.318,81			
IMPOSTOS A RECUPERAR	3.725,91	3.725,91			
SEGUROS A APROPRIAR	964,14	964,16			
ADIANTAMENTO FORNECEDORES	10.087,83	11.187,83			
ESTOQUE	5.285.716,89	5.376.983,25	NÃO-CIRCULANTE	3.998.606,55	1.612.043,39
MATRIZ/FILIAL	5.285.716,89	5.376.983,25	PROVISÃO REC JUDICIAIS	681.901,07	
			RECEITA CONVÊNIO DIFERIDA	3.316.705,48	1.612.043,39
NÃO-CIRCULANTE	1.063.104,03	1.125.032,78			
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	423.548,30	423.548,30			
CLIENTES-REC. JUDICIAL	423.548,30	423.548,30			
IMOBILIZADO	639.284,50	700.801,05	PATRIMÔNIO SOCIAL	8.997.366,99	8.691.104,57
BENS EM OPERAÇÃO	1.928.198,37	1.938.149,71	DOTAÇÃO	100.000,00	100.000,00
DEPRECIAÇÃO DE BENS	(1.288.913,87)	(1.237.348,66)	DOAÇÕES	347.235,73	347.235,73
INVESTIMENTOS - SOFTWARES	271,23	683,43	SUPERAVIT ACUMULADO	8.247.189,84	8.282.325,62
IMPLANTAÇÃO DE SISTEMAS	3.059,75	3.991,68	SUPERAVIT/DEFÍCIT EXERCÍCIO	302.941,42	(38.456,78)
AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS	(2.788,52)	(3.308,25)			
<b>TOTAL GERAL DO ATIVO</b>	<b>14.048.667,53</b>	<b>11.109.075,76</b>	<b>TOTAL GERAL DO PASSIVO</b>	<b>14.048.667,53</b>	<b>11.109.075,76</b>

São Paulo, 31 de dezembro de 2020

JÉZIO HERNANI BOMFIM GUTIERRE  
Diretor Presidente  
CPF 016.753.008-95  
RG. 3.008.872

WILLIAM DE SOUZA AGOSTINHO  
Superintendente Adm. e Financeiro  
CRC 1SP158402/0-8 - Contador  
RG 19.492.701-5

SIDNEY CORRÊA BUENO  
Controller  
CRC 1SP205562/O-2 - Contador  
RG 14.252.353-7



**FUNDAÇÃO EDITORA DA UNESP**  
**CNPJ: 54.069.380/0001-40**

**DEMONSTRAÇÃO DO SUPERAVIT / DÉFICIT para os Exercícios Findos**  
**em 31 de dezembro de 2020 e 2019 - Em Reais**

<b>RECEITAS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
( + ) SUBVENÇÕES	3.805.000,00	3.366.000,00
( + ) SUBVENÇÕES PROJETOS	195.000,00	234.000,00
( + ) CONVÊNIOS	407.979,05	1.425.007,83
( + ) VENDAS DE PRODUTOS E SERVIÇOS	6.894.689,56	6.568.251,37
<b>( = ) RECEITA BRUTA</b>	<b>11.302.668,61</b>	<b>11.593.259,20</b>
( - ) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(305.723,14)	(76.253,18)
( - ) CUSTO DE PRODUTOS VENDIDOS	(2.645.127,28)	(2.898.323,67)
<b>( = ) RESULTADO BRUTO</b>	<b>8.351.818,19</b>	<b>8.618.682,35</b>
( + ) OUTRAS RECEITAS	2.921.482,56	2.063.942,15
( + ) RECEITAS FINANCEIRAS	42.224,91	109.521,02
( - ) DESPESAS OPERACIONAIS	(10.755.598,25)	(10.620.815,52)
( - ) DESPESAS FINANCEIRAS	(251.187,72)	(209.786,78)
<b>( = ) RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>308.739,69</b>	<b>(38.456,78)</b>
( + ) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS		
( - ) DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	(5.798,27)	
<b>SUPERAVIT / DÉFICIT LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>302.941,42</b>	<b>(38.456,78)</b>

**São Paulo, 31 de dezembro de 2020**

**JÉZIO HERNANI BOMFIM GUTIERRE**  
Diretor Presidente  
CPF 016.753.008-95  
RG. 3.008.872

**WILLIAM DE SOUZA AGOSTINHO**  
Superintendente Adm. e Financeiro  
CRC 1SP158402/0-8 - Contador  
RG 19.492.701-5

**SIDNEY CORRÊA BUENO**  
Controller  
CRC 1SP205562/O-2 - Contador  
RG 14.252.353-7



[www.editoraunesp.com.br](http://www.editoraunesp.com.br)

feu@editora.unesp.br

editora  
unesp

**FUNDAÇÃO EDITORA DA UNESP**

CNPJ: 54.069.380/0001-40

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO SOCIAL**  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 - Em Reais

DISCRIMINAÇÃO	DOTAÇÃO	DOAÇÕES RECEBIDAS	SUPERÁVIT ACUMULADO	SUPERAVIT EXERCÍCIO	TOTAL
SALDO EM 31/12/2019	100.000,00	347.235,73	8.282.325,62	(38.456,78)	8.691.104,57
TRANSFERENCIA DO DEFICIT DO EXERCÍCIO 2019			(38.456,78)	38.456,78	
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES				3.321,00	3.321,00
SUPERAVIT/DÉFICIT DO EXERCICIO EM 31/12/2020			-	302.941,42	302.941,42
SALDO EM 31/12/2020	100.000,00	347.235,73	8.243.868,84	306.262,42	8.997.366,99
São Paulo, 31 de dezembro de 2020					
JÉZIO HERNANI BOMFIM GUTIERRE Diretor Presidente CPF 016.753.008-95 RG. 3.008.872			WILLIAM DE SOUZA AGOSTINHO Superintendente Adm. e Financeiro CRC 1SP158402/0-8 - Contador RG 19.492.701-5		
			SIDNEY CORRÊA BUENO Controller CRC 1SP205562/O-2 - Contador RG 14.252.353-7		

**Fundação Editora da UNESP**

Praça da Sé 108 Centro  
01001-900 São Paulo SP Brasil  
Tel 11 3242 7171 Fax 11 3242 7172



**FUNDAÇÃO EDITORA DA UNESP**  
**CNPJ: 54.069.380/0001-40**

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020**

	<b>2020</b>
<b>Atividades Operacionais</b>	
<b>Superávit do Exercício</b>	302.941,42
Mais Depreciação	51.565,21
Menos lucro na venda do Imobilizado	
Redução em Contas a Receber (Clientes)	(619.156,26)
Redução em Contas a Receber (Clientes Recup Judicial)	-
Aumento em Contas a Receber (outros créditos)	(29.767,90)
Aumento em Estoque	91.266,36
Redução em Fornecedores	185.807,16
Aumento em Outras Contas a Pagar	(11.815,17)
Aumento em Salários e Encargos a pagar	72.774,20
Aumento em Adiantamento de Convenios	1.704.662,09
Aumento Provisão Recursos Judiciais	681.901,07
<b>Caixa Líquido Gerado (Consumido) pelas Atividades Operacionais</b>	<b>2.430.178,18</b>
<b>Atividades de Investimentos</b>	
Recebimento pela venda de Imobilizado	
Pagamento pela compra de Imobilizado	10.363,54
<b>Caixa Líquido Gerado (Consumido) pelas Atividades de Investimento</b>	<b>10.363,54</b>
<b>Ajuste Exercícios Anteriores</b>	
Aumento de Superávit Acumulado (ajustes exerc.anteriores)	3.321,00
<b>Caixa Líquido Gerado (Consumido) por Ajuste Exercícios Anteriores</b>	<b>3.321,00</b>
<b>Variação Líquida de Caixa</b>	<b>2.443.862,72</b>
<b>Saldo de Caixa + Equivalente-Caixa iniciais</b>	<b>2.996.365,70</b>
<b>Saldo de Caixa + Equivalente-Caixa finais</b>	<b>5.440.228,42</b>

São Paulo, 31 de dezembro de 2020

**JÉZIO HERNANI BOMFIM GUTIERRE**  
Diretor Presidente  
CPF 016.753.008-95  
RG. 3.008.872

**WILLIAM DE SOUZA AGOSTINHO**  
Superintendente Adm. e Financeiro  
CRC 1SP158402/0-8  
RG 19.492.701-5

**SIDNEY CORRÊA BUENO**  
Controller  
CRC 1SP205562/O-2  
RG 14.252.353-7



## **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (EM REAIS)**

### **I – Objetivo Operacional**

A Fundação Editora da UNESP – FEU tem como atividade principal:

- I – Publicar livros, periódicos científicos e culturais e materiais bibliográficos similares
- a) que sejam resultantes de atividades científicas e acadêmicas da UNESP;
  - b) que sejam relevantes para suas atividades;
  - c) que concorram para o aprimoramento cultural da sociedade.

II – Divulgar e comercializar todo o material produzido no item anterior.

III – Promover e participar de atividades culturais, exposições e outros eventos que facilitem a consecução dos objetivos da Fundação.

### **II – Apresentação e Elaboração das Demonstrações Contábeis**

As demonstrações contábeis da Fundação Editora da UNESP, que incluem a Matriz, CNPJ 54.069.380/0001-40, e a filial, CNPJ 54.069.380/0002-20, situada no município de Cajamar – SP, foram elaboradas em conformidade com as disposições e práticas contábeis emanadas da legislação societária. Em 28 de dezembro de 2008, foi promulgada a Lei nº 11.638/07 que altera e revoga dispositivos existentes e introduz novos dispositivos à Lei 6.404/76 (Lei das S.A.), de 15 de dezembro de 1976, visando à harmonização das práticas contábeis adotadas no Brasil aos padrões contábeis internacionais. A Fundação avaliou os impactos dos dispositivos da Lei 11.638/07 e, dentre os itens que têm aplicação obrigatória, estão:

- a. **Intangível** – Para fins de apresentação no balanço patrimonial, sob esse título devem ser registrados os direitos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção das operações da Fundação ou exercidos com essa finalidade.
- b. **Elaboração da Demonstração do Fluxo de Caixa** – tornou-se obrigatória a preparação da demonstração do fluxo de caixa, em substituição à Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos. Essa demonstração foi elaborada e está apresentada como requerido.

### **III – Contrato de Empresa Logística**



A filial com CNPJ sob nº 54.069.380/0002-20, situada à Via de Acesso Norte km38, 420, galpão 01, bloco 11, Sala F, Empresarial Gato Preto, Bairro Jordanésia – Município de Cajamar – Estado de São Paulo – CEP 07789-100, com a finalidade de armazenagem e distribuição (vendas) dos livros produzidos pela FEU, com o apoio logístico da Empresa contratada denominada LUFT Transp. Rod. Armazéns Gerais Ltda.

## **1 – Principais Práticas Contábeis**

### **1.1) Regime de Apuração do Resultado:**

O Resultado foi apurado pelo Regime de Competência.

### **1.2) Aplicações Financeiras:**

São registradas pelo valor da aplicação acrescida dos rendimentos financeiros auferidos até a data do Balanço.

### **1.3) Imobilizado:**

O imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição menos a depreciação acumulada. E a mesma é calculada pelo método linear: as taxas de depreciação utilizadas estão de acordo com a expectativa de vida útil do bem. No referido exercício houve baixa de ativo imobilizado.

### **1.4) Taxas de Depreciação /Amortização**

<b><u>Descrição</u></b>	<b><u>Taxa (%)</u></b>
Móveis e Utensílios	10%
Máquinas e Equipamentos	10%
Instalações	10%
Veículos	20%
Equipamentos de Informática	25%
Software em Operação	25%

### **1.5) Direitos Autorais**

São creditados quando da realização das vendas e, em alguns casos, quando da aquisição dos direitos de edição. No primeiro caso, os direitos são considerados como despesas de vendas, sendo levados ao resultado e, no segundo, incluído no Ativo Não-Circulante.



Em 2020 o pagamento de Direitos Autorais, relacionados às vendas, totalizaram R\$ 604.664,45, distribuídos entre autores nacionais e internacionais.

### 1.6) Cobertura de Seguros

Em 31 de dezembro de 2020, a Fundação possuía cobertura de seguros contra incêndio e risco diversos para veículos da empresa e para as instalações da Sede e da Filial, por valores considerados suficientes para cobrir eventuais perdas.

### 1.7) Custo de Produtos Vendidos

A apuração do custo de produtos vendidos é efetuada através do Custo Médio.

O total geral do custo das vendas chegou ao montante de R\$ 2.645.127,28, conforme tabela abaixo:

DESCRIÇÃO	2020	2019	VARIAÇÃO
<b>TOTAL</b>	<b>2.645.127,28</b>	<b>2.898.323,67</b>	<b>-8,73%</b>
CUSTO DOS PRODUTOS	1.906.150,55	1.858.236,32	2,58%
CUSTO DAS MERCADORIAS	669.511,00	965.697,22	-30,67%
DOACOES	69.465,73	74.390,13	-6,62%

Verifica-se que a conta de Custo dos Produtos, que se refere a livros da própria Editora da Unesp, teve uma redução de 8,73% em comparação com o ano de 2019; da mesma forma a conta Doações também apresentou uma redução na ordem de 6,62%, sendo tais doações realizadas para divulgação, pareceristas, autores e etc., representando apenas 2,6% do total dos custos dos produtos próprios vendidos.

O Custo de Mercadorias, que é referente a livros de terceiros, de outras editoras, vendidos em nossos diversos canais de vendas, Livraria da Praça da Sé, Livraria Virtual e em variados eventos que a Fundação Editora da Unesp participa, apresentou uma redução de 30,67%, resultado das negociações realizadas por conta das medidas restritivas adotadas por conta da Pandemia de Covid-19.

Com os dados acima podemos notar que, apesar do momento crítico do mercado editorial e nacional, como um todo, a Editora da Unesp investiu fortemente em seus produtos próprios.

### 1.8) Origem dos Principais Recursos de Valor Significativo



- Subvenção da UNESP, no valor total de **R\$ 3.805.000,00** (três milhões e oitocentos e cinco mil reais), referentes especificamente ao Custo da FEU, R\$ 3.721.000,00, e ao custeio de manutenção do Prédio UNESP Sé, R\$ 84.000,00.
- Subvenção da UNESP para projetos da própria UNESP, no valor total de **R\$ 195.000,00** (duzentos e trinta e quatro mil reais), aplicados na Revista UNESP Ciência.
- Repasse da UNESP no valor de **R\$ 578.000,00** (quinhentos e setenta e oito mil reais) foram contabilizados na Conta 3.1.1.01.000.2 – Convênios, para atender a contrapartida do convênio entre a UNESP e o Governo Chinês referente ao Instituto Confúcio na UNESP.
- Convênio Instituto Confúcio na UNESP, **R\$ 1.534.641,14** (Hum milhão, quinhentos e trinta e quatro mil, seiscentos e quarenta e um reais e quatorze centavos), referentes à contrapartida do Governo Chinês atendendo aos fins culturais e de ensino da língua chinesa, conforme Convênio com a UNESP.

### 1.9) Receita Convênio Diferida

O valor de **R\$ 3.316.705,48** (Três milhões, trezentos e dezesseis mil, setecentos e cinco reais e quarenta e oito centavos) é o saldo não utilizado, devidamente aplicado em Renda Fixa junto ao Banco do Brasil, dos valores recebidos através de convênios para desenvolvimento de projetos culturais não englobando a receita própria dessa entidade. Classificamos as receitas de convênio para projetos no grupo do passivo não circulante visto que se trata de valores adiantados para projetos.

A MP nº 449/08 fixa que o saldo existente no item "resultado de exercícios futuros" foi extinto e deve ser reclassificado para o passivo não circulante em conta representativa de receita diferida, como está demonstrado no balanço alterado.

### 1.10) Perdas/Prejuízo com Clientes Incobráveis

Conforme a Norma Brasileira de Contabilidade Técnica (10.19), efetuamos os seguintes lançamentos de ajustes:

- 1) Débito: 4.1.3.01.005.1 – Perdas com Clientes Incobráveis  
R\$ 14.748,63

### 1.11) Provisões

As provisões são reconhecidas quando há uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados, e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor puder ser estimado com segurança.

Conforme orientação da Assessoria Jurídica, referente a uma possível perda da Ação Judicial da FABREFACTUM EDITORA LTDA (Processo 0052043-07.2020.8.26.0100), definiu-se a necessidade de reserva de provisão específica. Em primeira instância, a FEU conseguiu redução e afastamento do valor referente à cláusula penal. No entanto, em segunda instância, a FABREFACTUM conseguiu que a cláusula fosse aplicada pelo descumprimento do contrato firmado entre as partes. Sendo assim, foi interposto recurso judicial ao STJ, sem que esse viesse a lograr êxito, permanecendo o entendimento do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, quanto à aplicação da cláusula penal. Nesses termos, persistiu vigente e confirmado o pleito da FABREFACTUM a indenização material. Portanto, registramos no passivo da FEU a provisão judicial no valor total da ação, de R\$ 675.149,57, e o valor de R\$ 6.751,50 referente às custas judiciais.

#### **1.12) Realocação de Contas a Receber, Clientes em Recuperação Judicial**

No exercício de 2018, três grandes empresas do mercado editorial entraram na justiça com pedido de Recuperação Judicial, a saber: Livraria Cultura, Saraiva e Bookpartners Brasil Editora.

## **Crédito Quirografário**

No exercício de 2019, foi incluído o valor de R\$27.060,00 referente ao cliente Saraiva e Siciliano S/A.

Ao longo do exercício foram liquidados parcialmente o valor de R\$17.895,93 dos créditos dos clientes Livraria Cultura e Saraiva e Siciliano.

No exercício de 2020, com as movimentações de 2018 e 2019, mantivemos o valor de R\$423.548,30.

## 1.13) Ajuste Exercícios Anteriores

Através de uma análise e conciliação da conta de Direitos Autorais, foi constatado o lançamento em duplicidade de um valor de R\$3.321,00 no mês de outubro de 2019.

Diante desta identificação, foi necessário lançamentos de ajuste, que impactaram a conta de Superávit/Déficit Acumulado, gerando assim os seguintes lançamentos:

D – 212.01.0009 Direitos Autorais R\$ 3.321,00

C – 241.03.0003 Ajuste Ex.Anteriores R\$ 3.321,00

Histórico: Ajuste de Exercícios Anteriores – Lançamento em duplicidade.



[www.editoraunesp.com.br](http://www.editoraunesp.com.br)

feu@editora.unesp.br

editora  
unesp

## **2 – Resultado do Exercício**

O resultado superavitário do exercício corrente é de R\$ 302.941,42, representando uma grande recuperação, diante do Déficit apurado no exercício anterior, no valor R\$38.456,78; valor este que foi incorporado à conta de Superávit/Déficit Acumulados.

Devido à pandemia de coronavírus e as consequentes incertezas econômicas - seja pelo fechamento do comércio, em um primeiro momento nas capitais e grandes cidades, e depois de maneira generalizada na grande maioria das cidades brasileiras - tivemos que nos adaptar rapidamente às mudanças no mercado editorial, buscando novas alternativas de comercialização, sendo que as vendas “online”, foram um dos elementos relevantes para o êxito obtido.

Cabe destacar também, nesse contexto, a reorganização de nossa programação de publicações para o ano corrente, títulos que deverão ser reprogramados para 2021.

## **3 – Patrimônio Social**

O Patrimônio Social, totalmente integralizado no exercício de 1996, no valor de R\$ 100.000,00 (Cem mil reais) atribuídos pela Universidade Estadual paulista – UNESP, como órgão público instituidor.

São Paulo, 31 de dezembro de 2020.

*JÉZIO HERNANI BOMFIM GUTIERRE*  
Diretor Presidente  
CPF 016.753.008-95  
RG 3.000.872

*WILLIAM DE SOUZA AGOSTINHO*  
Superintendente Adm. e Financeiro  
RG 19.492.701-5  
CRC 1SP158402/O-9

*SIDNEY CORREA BUENO*  
Controller  
RG 14.252.353-7  
CRC 1SP205.562/O-2

## **INDICES DE LIQUIDEZ**

**Fundação Editora da UNESP**

Praça da Sé 108 Centro  
01001-900 São Paulo SP Brasil  
Tel 11 3242 7171 Fax 11 3242 7172

Complementando as informações contábeis do exercício de 2020, a Fundação Editora da UNESP apresenta seus índices de liquidez.

Os índices de liquidez fazem um estudo sobre a capacidade financeira de uma empresa em satisfazer os seus compromissos junto a terceiros, fazendo uma comparação entre os direitos realizáveis e as exigibilidades.

A capacidade de pagamento abrange:

- Índice de Liquidez Imediata, a qual corresponde a capacidade de pagamento em prazo imediato ;
- Índices de Liquidez Corrente e Índice de Liquidez Seca, caracterizados com a capacidade de pagamento a curto prazo; e
- Índice de Liquidez Geral, representando a capacidade de pagamento a longo prazo.

Abaixo de cada fórmula, apresento ainda um gráfico com o histórico dos índices ao longo dos anos, iniciando no ano de 2005.

### Liquidez Imediata

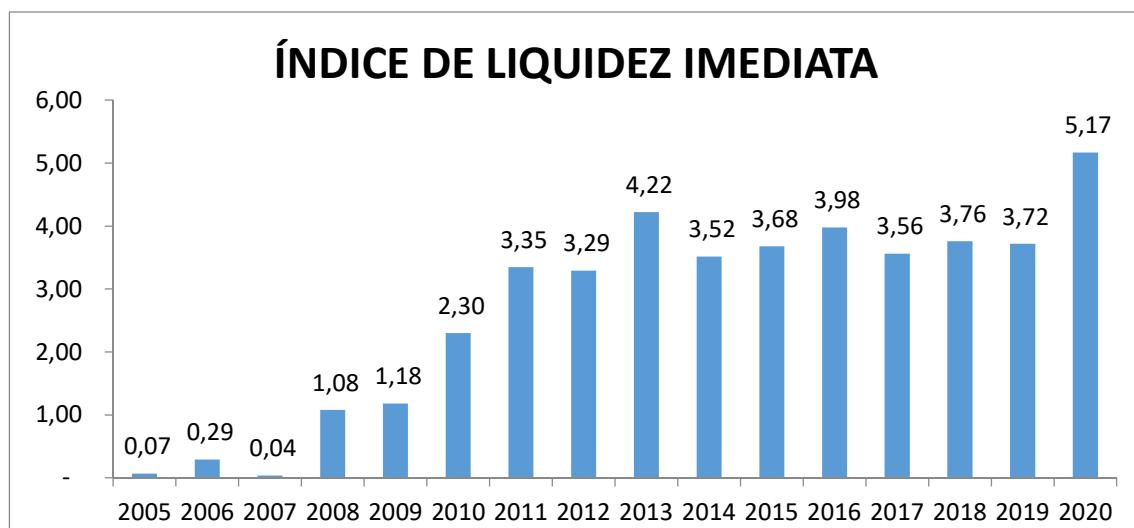
Este índice mostra quanto a **FEU** possui de disponibilidade imediata para saldar seus compromissos de curto prazo.

**Interpretação:** quanto maior, melhor.

Para cada **R\$1,00** de compromisso de curto prazo a **FEU** possui **R\$5,17**

Fórmula:

$$\frac{\text{DISPONÍVEL}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}} = \frac{\text{R\$ } 5.440.228,42}{\text{R\$ } 1.052.693,99} = \text{R\$ } 5,17$$



## Liquidez Geral

Este índice evidencia quanto a FEU possui no Ativo Circulante para saldar seus compromissos de curto prazo, constantes no Passivo Circulante.

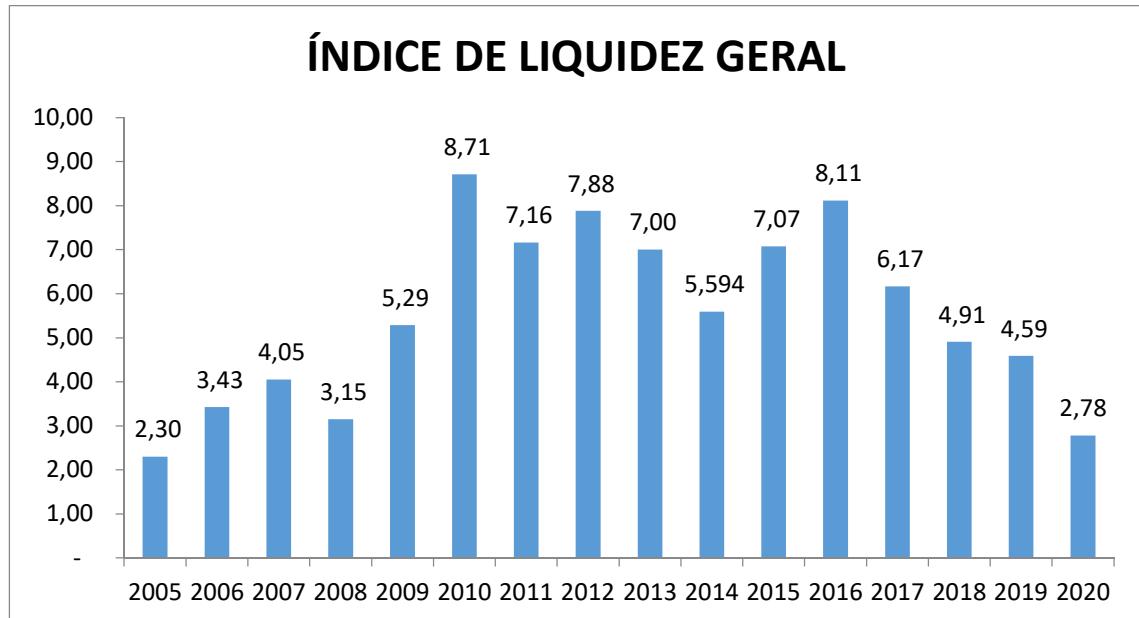
Interpretação: quanto maior, melhor

O ideal é igual ou superior a 1,00

Para cada **R\$1,00** de compromisso de curto prazo a **FEU** possui **R\$2,78**

Fórmula

$$\frac{\text{ATIVO CIRCULANTE} + \text{AT NÃO CIRCULANTE}}{\text{PAS CIRCULANTE} + \text{PAS NÃO CIRCULANTE}} = \frac{\text{R\$ } 14.048.667,53}{\text{R\$ } 5.051.300,54} = \text{R\$ } 2,78$$



## Liquidez Seca

Este índice evidencia a capacidade financeira da FEU para saldar os seus compromissos de curto prazo, sem considerar o estoque.

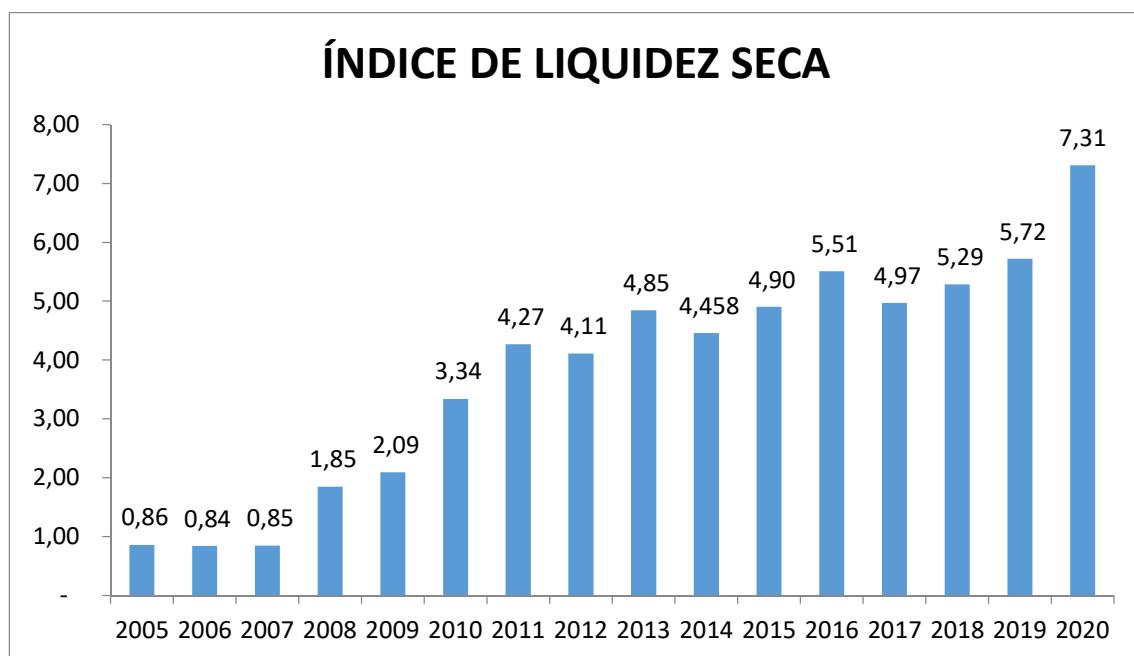
Interpretação: quanto maior, melhor

O ideal é igual ou superior a 1,0

Para cada **R\$1,00** de compromisso de curto prazo a **FEU** possui **R\$7,31**

Fórmula

$$\frac{\text{ATIVO CIRCULANTE} - \text{ESTOQUES}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}} = \frac{\text{R\$ 7.699.846,61}}{\text{R\$ 1.052.693,99}} = \text{R\$ 7,31}$$



## Liquidez Corrente

Este índice oferece uma visão global do grau de solvência da FEU. Mostra se os recursos financeiros são suficientes para saldar as obrigações assumidas de curto e longo prazo.

Interpretação: quanto maior, melhor

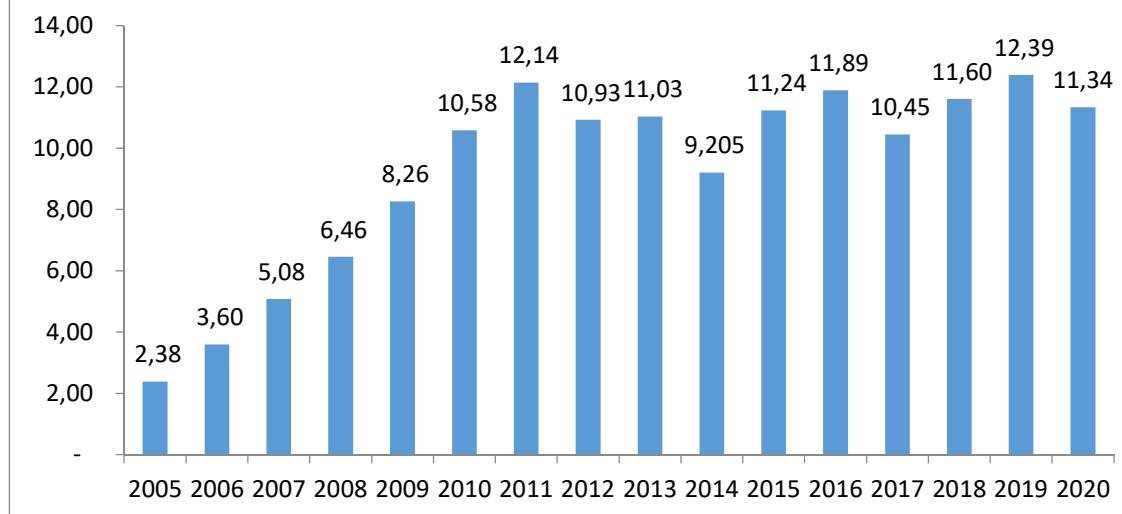
O ideal é igual ou superior a 1,0

Para cada **R\$1,00** de compromisso de curto prazo a **FEU** possui **R\$11,34**

Fórmula

$$\frac{\text{ATIVO CIRCULANTE}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}} = \frac{\text{R\$ } 11.932.869,61}{\text{R\$ } 1.052.693,99} = \text{R\$ } 11,34$$

## ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



São Paulo, 31 de dezembro de 2020

William de Souza Agostinho  
Superintendente Adm. e Financeiro  
RG 19.492.701-5  
CRC 1SP158402/O-9 – Contador

Sidney Corrêa Bueno  
Controller  
RG 14.252.353-7  
CRC 1SP205.562/O-2 – Contador