



O relatório trimestral de revisão limitada em epígrafe foi elaborado por nossos auditores independentes da empresa RSM Brasil com base na aplicação dos procedimentos previamente acordados – PPA, estes pactuados junto ao Comitê Olímpico Brasileiro – COB. O trabalho de auditoria foi realizado de acordo com a NBC TSC 4400, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicável a trabalhos de procedimentos previamente acordados – PPA.

Tais procedimentos previamente acordados foram executados com o objetivo de auxiliar a Alta Administração do COB na tomada de decisões estratégicas, e principalmente para uma periódica análise da viabilidade da aplicação de melhorias de controle.

Os dados contábeis/financeiros e suas variações e justificativas apresentadas a seguir compreendem o período de 01 de abril a 30 de setembro de 2023.

Comitê Olímpico Brasileiro

Balanco Patrimonial - Ativo

Em 30 de Setembro de 2023 (Não Auditado) e 31 de dezembro de 2022 (Auditado)

(em milhares de Reais)

Ativo:	30/09/2023	31/12/2022	Δ %	
Circulante:				
Caixa e equivalentes de caixa	260.570	256.688	2%	
Adiantamentos às confederações	250.402	160.914	56%	(a)
Contas a receber de terceiros	84.769	57.260	48%	(b)
Contas a receber – Confederações	1.506	1.435	5%	
Estoques	3.667	1.419	158%	(c)
Adiantamento de fornecedores	2.215	438	406%	(d)
Prêmios de seguros a apropriar	196	147	33%	(e)
Outros ativos	14.926	3.609	314%	(f)
	618.251	481.910		
Não circulante:				
Depósitos judiciais	31.134	30.934	1%	
Contas a receber de terceiros	30.027	53.596	-44%	(b)
Contas a receber – Confederações	2.353	3.251	-28%	(g)
	63.514	87.781		



Propriedades para investimento	7.191	7.371	-2%	
Imobilizado	51.148	42.832	19%	(h)
Intangível	99	141	-30%	(i)
	58.438	50.344		
Total do Ativo	740.203	620.035		

- Principais oscilações nos grupos de contas patrimoniais, superiores 15% absoluto, entre 30.09.2023 e 31.12.2022:

Ativo:

- a) Aumento de 56% nos Adiantamentos às confederações refere-se ao maior volume de repasses do COB às Confederações Olímpicas filiadas com recursos de loterias descentralizados, alinhado com o cronograma de repasses do orçamento de 2023, aprovado na AGE no mês de dezembro de 2022. É ressaltado que o aumento na produtividade dos níveis de análises das prestações de contas das Confederações por parte do COB, resulta no reconhecimento contábil de compensações/baixas dos projetos esportivos descentralizados, principalmente, dos executados em anos anteriores;

	31 de dezembro de 2022	Reversão ajuste de recursos de loterias - 2022	Repasso de recursos de loterias - 2023	Saldo de Repasse SOI/RP	Devoluções/baixa parcelamento	Baixas/prestação de contas	Provisão ajuste	30 de setembro de 2023
Atletismo	7.720	10.946	9.404	-	(1.253)	(3.461)	(9.570)	13.786
Badminton	4.907	4.072	5.485	-	(297)	(1.927)	(5.754)	6.486
Basquete	-	7.847	-	-	-	-	(7.847)	-
Beisebol	-	2.426	-	-	(3)	(183)	(2.240)	-
Boxe	6.736	13.171	7.533	8	(262)	(2.653)	(13.719)	10.814
Breaking	1.011	-	2.561	-	(230)	(5)	(375)	2.962
Canoagem	6.056	16.814	8.125	-	(990)	(3.299)	(15.026)	11.680
Ciclismo	5.840	5.323	7.078	-	(1.005)	(2.200)	(5.228)	9.808
Desporto Escolar	-	18.035	-	-	(62)	(801)	(17.172)	-
Desporto Universitário	-	33.421	-	-	(105)	(1.383)	(31.933)	-
Desportos Aquático	-	9.291	-	-	-	-	(9.291)	-
Desportos na Neve	6.434	2.681	4.860	126	(210)	(2.909)	(3.158)	7.824
Desporto no Gelo	4.466	7.166	3.962	126	(783)	(2.266)	(6.200)	6.471
Escalada Esportiva	3.316	2.147	3.177	-	(414)	(1.540)	(2.469)	4.217
Esgrima	4.971	8.631	6.027	-	(1.075)	(4.223)	(7.178)	7.153
Ginástica	8.176	10.082	11.046	-	(739)	(5.891)	(7.539)	15.135
Golfe	3.379	1.426	2.914	-	(344)	(3.616)	(89)	3.670
Handebol	2.310	6.266	-	-	(12)	(1.431)	(5.799)	1.334



	31 de dezembro de 2022	Reversão ajuste de recursos de loterias - 2022	Repasse de recursos de loterias - 2023	Saldo de Repasse SOI/RP	Devoluções/ baixa parcelamento	Baixas/prestação de contas	Provisão ajuste	30 de setembro de 2023
Hípismo	7.888	6.394	7.185	-	(714)	(2.887)	(6.032)	11.834
Hóquei sobre Grama	3.403	3.622	4.389	-	(657)	(1.797)	(2.750)	6.210
Judô	10.132	10.401	12.186	49	(1.708)	(4.433)	(11.431)	15.196
Karatê	-	4.104	-	-	(1)	(574)	(3.529)	-
Levantamento de Pesos	3.711	1.313	5.832	-	(776)	(2.031)	(1.280)	6.769
Pentatlo Moderno	3.997	3.589	3.711	-	(521)	(1.634)	(3.680)	5.462
Remo	2.947	7.007	3.832	-	(610)	(2.844)	(5.827)	4.505
Rugby	3.262	3.170	4.019	-	(355)	(4.926)	(596)	4.574
Skate	5.917	8.199	6.472	-	(757)	(5.753)	(5.567)	8.511
Surf	4.523	-	6.441	-	(1.423)	(439)	(447)	8.655
Taekwondo	7.413	8.444	7.138	-	(547)	(1.168)	(11.543)	9.737
Tênis	4.611	6.277	3.935	-	(341)	(2.758)	(5.483)	6.241
Tênis de Mesa	5.022	5.786	5.897	-	(647)	(1.812)	(6.254)	7.992
Tiro com Arco	4.960	5.774	5.973	-	(751)	(2.543)	(5.627)	7.786
Tiro Esportivo	6.053	4.349	4.530	-	(981)	(3.298)	(3.036)	7.617
Triathlon	4.204	3.139	5.656	-	(760)	(3.222)	(2.648)	6.369
Vela	3.064	4.415	6.434	-	(208)	(551)	(4.713)	8.441
Voleibol	11.370	17.015	11.129	-	(1.103)	(9.366)	(11.573)	17.472
Wrestling	3.115	4.505	4.632	-	(275)	(1.668)	(4.618)	5.691
Total	160.914	267.248	181.563	309	(20.919)	(91.492)	(247.221)	250.402

- b) O aumento de 48% em Contas a receber de terceiros de curto prazo e redução de 44% em Contas a receber de terceiros de longo prazo, refere-se à transferência do saldo a receber de longo prazo para curto prazo e aos registros de novos acordos celebrados no decorrer do ano de 2023, no que tange aos contratos vigentes de patrocínio celebrado entre o COB e seus parceiros nas modalidades CASH e VIK para o Ciclo Olímpico 2021-2024. O valor de adição refere-se aos novos contratos celebrados com os patrocinadores Alpargatas, Asa Participações, XP, Telefônica Brasil, Ajinomoto e Aliança Francesa. A baixa do saldo a receber, é feita no período do recebimento em contrapartida a rubrica "Caixa e equivalentes de caixa"; Tais rubricas também são impactadas pelo reconhecimento da variação cambial passiva (redução) sobre o saldo a receber do contrato de patrocínio celebrado em moeda estrangeira.

Segue abaixo a composição dos saldos a receber de curto e longo prazo oriundos dos contratos de patrocínios celebrados pelo COB para o Ciclo Olímpico 2021-2024:



	Saldo inicial em 31.12.22	Adições	Variação cambial	Baixas por utilizações/ recebimentos	Saldo final em 30.09.23
<u>Modalidades de patrocínios</u>					
Cash	67.447	20.612	(1.634)	(13.640)	72.785
VIK	43.409	14.458	(311)	(15.545)	42.011
Total	110.856	35.070	(1.945)	(29.185)	114.796

	Cash	VIK	Total em 30.09.23
Circulante	56.029	28.740	84.769
Não circulante	16.757	13.270	30.027
Total	72.786	42.010	114.796

- (i) Contratos celebrados em moedas estrangeiras são convertidos para fins de divulgação à taxa de câmbio em 30 de setembro de 2023.
- (ii) Os saldos a receber dos contratos são reconhecidos integralmente no ativo circulante e não circulante, este último quando acima de 12 meses, em contrapartida da conta de receita diferida no passivo circulante e não circulante, sendo as receitas reconhecidas linearmente no resultado do exercício de acordo com o prazo do respectivo contrato.
- c) O aumento de 158% nos Estoques refere-se ao recebimento dos uniformes de competições oriundos do contrato de patrocínio na modalidade VIK com a fornecedora PEAK. Tais uniformes serão entregues aos atletas e staffs no decorrer do mês de outubro de 2023 e serão utilizados nos Jogos Pan-Americanos de 2023, em Santiago, no Chile. As baixas por consumo/utilização serão realizadas gradativamente no período de entrega dos mesmos;
- d) O aumento de 406% em Adiantamento de fornecedores refere-se aos valores adiantados para fazer frente aos gastos com passagens aéreas e hospedagens nos Jogos Pan-Americanos de 2023, em Santiago, no Chile, a ser realizado entre os meses de outubro e novembro de 2023. A apropriação para a despesa (resultado) ocorrerá gradativamente, no período da utilização de tais serviços;
- e) O aumento de 33% nos Prêmios de seguros a apropriar refere-se à renovação por 12 (doze) meses do D&O do COB no montante de R\$ 181 mil. As apropriações para resultado estão sendo realizadas mensalmente com base no período de vigência de cada apólice em curso;
- f) O aumento de 314% em Outros ativos está relacionado basicamente ao registro contábil do saldo a receber de curto prazo no montante de R\$ 1,9 milhões referente ao termo de confissão de dívida celebrado entre o COB e a empresa Cargo Way dentro do mês de junho de 2023, objetivando o ressarcimento ao COB dos ativos perdidos no incêndio ocorrido em janeiro de 2023, ao registro contábil do saldo a receber de curto



prazo no montante de R\$ 3,4 milhões referente a renovação para mais 12 meses (até maio de 2024) do termo de fomento celebrado entre o COB e a Prefeitura (cujo objetivo é o aperfeiçoamento técnico e físico dos atletas do Time Brasil para o ciclo-olímpico 2021-2024) e a aquisição do direito de transmissão dos Jogos Pan-Americanos de 2023 em Santiago no Chile, no montante de R\$ 6,3 milhões. A apropriação para a despesa (resultado) ocorrerá no período de realização do evento;

- g) A redução de 28% no Contas a receber de confederações de longo prazo deve-se a transferência do saldo a receber de longo prazo para curto prazo dos contratos de parcelamentos vigentes, estes celebrados entre o COB e determinadas Confederações;
- h) O aumento de 19% no imobilizado refere-se aos gastos incorridos no período com o projeto de adequação do Complexo Olímpico do Parque Aquático Maria Lenk, visando a modernização e adaptação do mesmo. Os registros contábeis das movimentações de transferência dos saldos para a rubrica "Benfeitorias em propriedades de terceiros" ocorrerão no início da utilização das novas instalações esportivas e administrativas;
- i) A redução de 30% no intangível está relacionado ao registro contábil da amortização incorrida no período findo em 30/09/2023. Não foram observadas aquisições significativas no período retromencionado.

Comitê Olímpico Brasileiro

Balanço Patrimonial - Passivo

Em 30 de Setembro de 2023 (Não Auditado) e 31 de dezembro de 2022 (Auditado)

(em milhares de Reais)

Passivo:	30/09/2023	31/12/2022	Δ %	
Circulante:				
Obrigações de repasse – Recursos de loterias	441.784	336.272	31%	(j)
Termo de fomento - esportes olímpicos	4.298	2.757	56%	(k)
Contas a pagar a terceiros	10.503	2.919	260%	(l)
Salários e encargos sociais	12.009	8.791	37%	(m)
Receitas diferidas	67.180	58.093	16%	(n)
Tributos a pagar	802	357	125%	(o)
Arrendamentos a pagar	1.138	1.219	-7%	
Parcelamento Lei Federal nº 13.988/20	9.491	8.756	8%	
Outros passivos	1.675	35	4.686%	(p)
Total do passivo circulante	548.880	419.199		
Não circulante:				
Provisão para contingências	711	663	7%	
Provisão para passivo a descoberto	1.831	1.831	0%	



Bens de terceiros em nosso poder	3.246	3.855	-16%	(q)
Tributos a pagar	3.342	3.151	6%	
Receitas diferidas	34.304	51.183	-33%	(n)
Arrendamentos a pagar	5.132	6.024	-15%	
Parcelamento Lei Federal nº 13.988/20	71.181	72.237	-1%	
Total do passivo não circulante	119.747	138.944		
Total do passivo	668.627	558.143		
Patrimônio líquido:				
Patrimônio social	51.197	49.310	4%	(r)
Superávit acumulado	-	1.887	-100%	(r)
Superávit do período	9.684	-	100%	(r)
Ajustes de avaliação patrimonial	10.695	10.695	0%	
Total do patrimônio líquido	71.576	61.892		
Total do passivo e patrimônio líquido	740.203	620.035		

Passivo:

- j) O aumento de 31% nas Obrigações de repasse – Recursos de loterias se deve a um maior volume de repasses pela Caixa Econômica Federal, oriundos da Lei das Loterias nº 13.756/18, cujo objetivo é a aplicação de tais recursos pelo COB nas atividades fim (competições/missões esportivas) e meio (despesas administrativas), por meio de pagamentos centralizados (COB) e descentralizados (repasses às Confederações Olímpicas filiadas). Tais valores são registrados em contrapartida a rubrica de "Caixa e equivalentes de caixa";

Abaixo apresentamos a movimentação das Obrigações de Repasse do período:

	COB/ Confederações	Escolar	Universitário	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	330.115	5.582	575	336.272
Arrecadação - Entrada de recursos Lei Piva	308.637	-	-	308.637
Receitas Financeiras	19.304	180	180	19.664
Reversões (provisão) Ajuste	17.675	863	1.489	20.027
Reversões (provisão) Devoluções	1.045	-	-	1.045
Reversões (provisão) Atualização Monetária Parcelamento	(94)	-	-	(94)
Baixa de Prestações de Contas - Confederações	(89.308)	(801)	(1.383)	(91.492)
Uso COB	(152.244)	(29)	(2)	(152.275)
Saldo em 30 de setembro de 2023	435.130	5.795	859	441.784



- k) O aumento de 56% no Termo de fomento - esportes olímpicos refere-se ao registro contábil da obrigação de curto prazo no montante de R\$ 3,4 milhões referente a renovação para mais 12 meses (até maio de 2024) do termo de fomento celebrado entre o COB e a Prefeitura RJ, cujo objetivo é o aperfeiçoamento técnico e físico dos atletas do Time Brasil para o ciclo-olímpico 2021-2024. O saldo em aberto até setembro de 2023 será consumido gradativamente até o fim de vigência do termo. Em caso de sobra de recursos ao final da vigência do termo atual, o COB procederá com a devolução integral à Prefeitura do RJ, conforme dispõe o termo;
- l) O aumento de 260% nas Contas a pagar a terceiros refere-se principalmente aos seguintes fatores:
- (i) Saldo a pagar oriundo do projeto de adequação do Complexo Olímpico do Parque Aquático Maria Lenk no montante de R\$ 1,7 milhões;
 - (ii) Saldo a pagar oriundo dos cartões corporativos no montante de R\$ 1,3 milhões, utilizados para compra de passagens aéreas para as missões e competições esportivas; e
 - (iii) Saldo a pagar referente ao fornecimento de refeições nos Jogos da Juventude 2023, realizado no mês de setembro de 2023, no montante de R\$ 1,4 milhões;
- m) Aumento de 37% em Salários e encargos sociais referente as provisões mensais de 13º salário e férias, incluindo os encargos, impactados pela aplicação do dissídio salarial 2022/2023 em junho de 2023. Os valores provisionados a título de provisão para 13º salário serão baixados integralmente no mês de dezembro de 2023, quando do pagamento da 2ª parcela;
- n) A Receita diferida apresentou um aumento de 16% no curto prazo e uma redução de 33% no longo prazo relacionado as transferências das parcelas do longo prazo para o curto prazo dos contratos de patrocínios vigentes para o ciclo olímpico 2021-2024. Complementarmente, houve a adição dos novos contratos celebrados no trimestre, mencionados na nota (b);
- o) Os Tributos a pagar apresentaram um aumento de 125% devido ao maior volume de contratação de profissionais autônomos no período, em decorrência dos Jogos da Juventude 2023, com o maior impacto na rubrica de INSS patronal a pagar, incidentes sobre tais contratações;
- p) O aumento de 4.686% em Outros passivos refere-se, principalmente, ao recebimento da Panam Sports em agosto de 2023, no montante de R\$ 1,6 milhões, cuja finalidade é o reembolso parcial ao COB dos gastos a incorrer nos Jogos Pan-Americanos de 2023, em Santiago, no Chile, a ser realizado entre os meses de outubro e novembro de 2023. A baixa do referido saldo ocorrerá no período de apropriação das despesas para resultado, quando da realização do evento;
- q) Redução de 16% refere-se, basicamente, ao registro contábil da depreciação incorrida no período.
- r) A movimentação dentro do Patrimônio Líquido se refere à incorporação do Superávit acumulado apurado no exercício de 2022, para o Patrimônio social da entidade e da apuração do Resultado do período de janeiro a setembro de 2023 (Superávit).



Comitê Olímpico Brasileiro

Demonstração de Resultados do Período
Para os 9 (nove) meses findos em 30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022
(em milhares de Reais)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>Δ %</u>	
Receitas Aplicação – recursos de loterias				
Receitas (reversões uso COB)	152.275	151.132	1%	
Total Receitas Aplicação - recursos de loterias	152.275	151.132		
Despesas Aplicação – recursos de loterias				
Despesas COB – Fim	(41.957)	(44.247)	-5%	
Programas Esportivos – Fim	(66.219)	(68.525)	-3%	
Despesas Escolar – Fim	(29)	(784)	-96%	(s)
Despesas Universitário – Fim	(2)	(1)	100%	(t)
Total Despesas Aplicação – Fim	(108.207)	(113.557)		
Despesas COB – Meio	(43.461)	(37.052)	17%	(u)
Programas Esportivos – Meio	(607)	(523)	16%	(v)
Total Despesas Aplicação – Meio	(44.068)	(37.575)		
Total Despesas Aplicação – recursos de loterias	(152.275)	(151.132)		
Total Aplicação – recursos de loterias	-	-		
Receitas aplicação - termo de fomento				
Receitas (reversões uso COB)	1.952	-	100%	(w)
Total receitas aplicação - termo de fomento	1.952	-		
Despesas aplicação - termo de fomento				
Programas esportivos COB	(1.952)	-	100%	(w)
Total despesas aplicação - termo de fomento	(1.952)	-		
Total aplicação - termo de fomento	-	-		



Receitas Próprias				
Patrocínios	44.062	34.645	27%	(x)
Doações	2.248	2.628	-14%	
Aluguéis	117	65	80%	(y)
Outras receitas	2.087	664	214%	(z)
Total Receitas Próprias	48.514	38.002		
Despesas Operacionais Próprias				
Despesas administrativas	(37.932)	(35.629)	6%	
Despesas com pessoal	(587)	(453)	30%	(aa)
Depreciação e amortização	(2.130)	(662)	222%	(bb)
Total Despesas Operacionais Próprias	(40.649)	(36.744)		
Superávit Antes do Resultado Financeiro	7.865	1.258		
Resultado Financeiro (recursos próprios)				
Receita financeira	4.011	6.182	-35%	(cc)
Despesa financeira	(2.192)	(3.821)	-43%	(cc)
	1.819	2.361		
Superávit do Período (recursos próprios)	9.684	3.619		

Principais oscilações nos grupos de contas de resultados, superiores a 15% absoluto, entre 30.09.2023 e 30.09.2022 e comparativos analíticos mensais para os itens com oscilações mais relevantes e incomuns:

- s) A redução de 96% nas Despesas Escolar – Fim se deve à utilização/aplicação de menos recursos oriundos das loterias (Lei 13.756/18) nos programas esportivos "escolar" gerenciados de forma direta pelo COB. O orçamento de 2023 da área de Jogos da Juventude foi alocado na atividade fim da Entidade. Tais despesas estão incorrendo pontualmente;
- t) O aumento de 100% nas Despesas Universitário – Fim refere-se à utilização/aplicação de mais recursos oriundos das loterias (Lei 13.756/18) nos programas esportivos "universitário" gerenciados de forma direta pelo COB. Tais despesas ocorrem pontualmente;
- u) O aumento de 17% nas Despesas COB – Meio refere-se à utilização/aplicação de mais recursos na atividade "meio", sendo gastos administrativos em geral, oriundos das loterias (Lei 13.756/18) no período. Os gastos com pessoal é o principal ofensor, uma vez que apresenta o reflexo da aplicação do dissídio salarial de 2022/2023, ocorrido no 2º trimestre de 2023;



- v) Aumento de 16% em Programas Esportivos – Meio refere-se basicamente a utilização/aplicação de mais recursos na atividade "meio", sendo gastos administrativos em geral, oriundos das loterias (Lei 13.756/18) no período, este designado ao fomento esportivo gerenciado de forma direta pelo COB (aplicação exclusiva nos PPOs);
- w) As despesas e receitas de aplicação do termo de fomento são vinculadas aos pagamentos de atletas elegíveis a título de "auxílio atleta", os quais são utilizados recursos oriundos do termo de fomento ao esporte olímpico (convênio) celebrado entre o COB e a Prefeitura do RJ no mês de junho de 2022, com vigência de 12 meses (até maio de 2023), e sua utilização sendo iniciada a partir de outubro/2022. O termo foi renovado recentemente para mais 12 meses (até maio de 2024), cujo objetivo é o aperfeiçoamento técnico e físico dos atletas do Time Brasil para o ciclo-olímpico 2021-2024;
- x) Aumento de 27% em Receitas de Patrocínios refere-se ao maior volume de reconhecimento de apropriação mensal das receitas próprias oriundas dos contratos de patrocínios nas modalidades de Cash e VIK do ciclo olímpico 2021-2024, onde em 2023 há a apropriação das receitas dos novos contratos firmados, cujo reflexo do saldo a receber e a pagar em moeda estrangeira, também sensibilizam o resultado financeiro mensal;
- y) O aumento de 80% nas Receitas de Aluguéis refere-se ao maior volume de receitas auferidas nas atividades "não próprias" da Entidade (COB), com a locação dos imóveis da entidade classificados como propriedades para investimento. O aumento se deve principalmente a renovação dos contratos e seus respectivos reajustes anuais;
- z) O aumento de 214% na rubrica de Outras Receitas se deve principalmente ao montante de R\$ 1,5 milhão, referente a uma parcela da receita atribuída ao termo de confissão de dívida celebrado entre o COB e a empresa Cargo Way dentro do mês de junho de 2023, objetivando o ressarcimento ao COB dos ativos perdidos no incêndio ocorrido em janeiro de 2023;
- aa) Aumento de 30% nas despesas com pessoal refere-se, basicamente, ao maior volume de gastos com recursos próprios a fim de complementar determinados pagamentos: salários, rescisões trabalhista, encargos sociais e outros benefícios, se aplicável. Tais pagamentos ocorrem em determinadas situações onde o valor pago é superior aos limites legais para fins de utilização de recursos oriundos do produto de arrecadação das loterias. Com a aplicação do dissídio salarial 2022/2023 em junho de 2023, houve o impacto nas despesas com salários, e também o aumento dos valores de FGTS e INSS;
- bb) O aumento de 222% na rubrica de Despesas com Depreciação e Amortização se deve principalmente a depreciação incorrida da rubrica de "Benfeitorias em imóveis de terceiros", referente a obra de adequação da nova sede administrativa do COB. Tal depreciação teve início no mês de janeiro de 2023;
- cc) A redução de 35% nas receitas financeiras e de 43% nas despesas financeiras referem-se as variações cambiais sobre o saldo a receber dos contratos de patrocínios do ciclo 2021-2024 nas modalidades de Cash e VIK celebrados em moeda estrangeira.



Cálculo dos principais índices e indicadores financeiros e comparativo com o mesmo período do ano anterior, adicionalmente, indagações junto à administração e inspeção de documentos, quando necessário, os índices que oscilarem em mais de 15% em relação ao mesmo período do ano anterior, caso não tenham sido justificados no item acima;

- A análise financeira através do cálculo de indicadores auxilia a gestão a acompanhar o desempenho da entidade e antecipar problemas que, com outras informações que devem ser analisadas em conjunto, podem ajudar a definir as estratégias para tomadas de decisão. Como os indicadores financeiros foram desenvolvidos principalmente para avaliar empresas comerciais, consideramos aqui apenas os mais relevantes para uma sociedade sem fins lucrativos e algumas interpretações precisam ser adaptadas à realidade do COB.
- A Portaria nº 115/2018 ressalta a importância da manutenção do índice de liquidez corrente “maior ou igual um” e índice de Gastos Administrativos “inferior a um”.
- A Portaria nº 341/2017 estabelece um novo formato de apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício - DRE segregando as despesas entre “Meio e Fim” e define um percentual máximo de 25% para as Despesas Administrativas do COB de acordo com Seção III Art. 5º.
 - **Índice de despesas administrativas:** Representa a proporção de despesas de aplicação - meio sobre o total de repasses de recursos de loterias, é calculado pelo resultado da divisão das despesas administrativas (total despesas aplicação meio - DRE) e total da arrecadação provenientes dos recursos de loterias (Arrecadação - Entrada de recursos de loterias, apresentado no quadro de movimentação das obrigações de repasse).

		<u>Set/23</u>	<u>Dez/22</u>	<u>Δ %</u>
Despesas Administrativas	$\frac{\text{Total despesas aplicação (meio)}}{\text{Arrecadação de recursos de loterias}}$	14,3%	13,0%	1,3%

- **Índice de gastos administrativos:** Representa a proporção de despesas sobre as receitas, é calculado pelo resultado da divisão das despesas administrativas (total despesas aplicação e despesas operacionais - DRE) e totais sobre a receita total (total das receitas de aplicação e total receitas próprias – DRE).



		<u>Set/23</u>	<u>Dez/22</u>	<u>Δ %</u>
Gastos Administrativos	$\frac{\text{Desp. Administrativas}}{\text{Receita total}}$	0,96	0,99	-0,02%

- **Indicadores de liquidez:** Comprovam a capacidade da Entidade em cumprir suas obrigações de curto prazo dentro do vencimento. **Interpretação:** quando este índice está próximo ou acima de 1, significa que a Entidade possui capacidade financeira para uma possível liquidação das obrigações a curto e longo prazo na data-base analisada.

		<u>Set/23</u>	<u>Dez/22</u>	<u>Δ %</u>
Liquidez imediata	$\frac{\text{Caixa e equivalentes}}{\text{Passivo circulante}}$	0,47	0,61	-22%
Liquidez corrente	$\frac{\text{Ativo circulante}}{\text{Passivo circulante}}$	1,13	1,15	-2%
Liquidez geral	$\frac{\text{Ativos (Circ. + Não Circ.)}}{\text{Passivos (Circ. + Não Circ.)}}$	1,11	1,11	0%

- **Indicadores de estrutura de capital:** analisam o endividamento da sociedade, sua capacidade de gerar caixa suficiente para cobrir os juros de suas dívidas e garantir seu crescimento e expansão. **Interpretação:** o endividamento geral é a relação entre o que a sociedade deve e o que foi gerado no resultado acumulado de períodos anteriores. No caso de obter novos financiamentos, um índice elevado pode dificultar a obtenção de novos contratos junto a instituições financeiras. A composição do endividamento mostra a relação entre o passivo de curto prazo e o passivo total. A proporção favorável seria de maior participação de dívidas a longo prazo, propiciando à sociedade tempo maior para gerar recursos que saldarão os compromissos. O índice de imobilização do PL indica quanto do patrimônio líquido está aplicado no ativo permanente, dessa forma, quanto mais a sociedade investir no ativo permanente, menos recursos próprios sobrarão para o ativo circulante.

		<u>Set/23</u>	<u>Dez/22</u>	<u>Δ %</u>
Endividamento geral	$\frac{\text{Passivos (Circ. + Não Circ.)}}{\text{Patrimônio líquido}}$	9,34	9,02	4%
Composição do endividamento	$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Passivos (Circ. + Não Circ.)}}$	82%	75%	9%
Imobilização do PL	$\frac{\text{Investimentos, imobilizado e intangível}}{\text{Patrimônio líquido}}$	0,82	0,81	1%