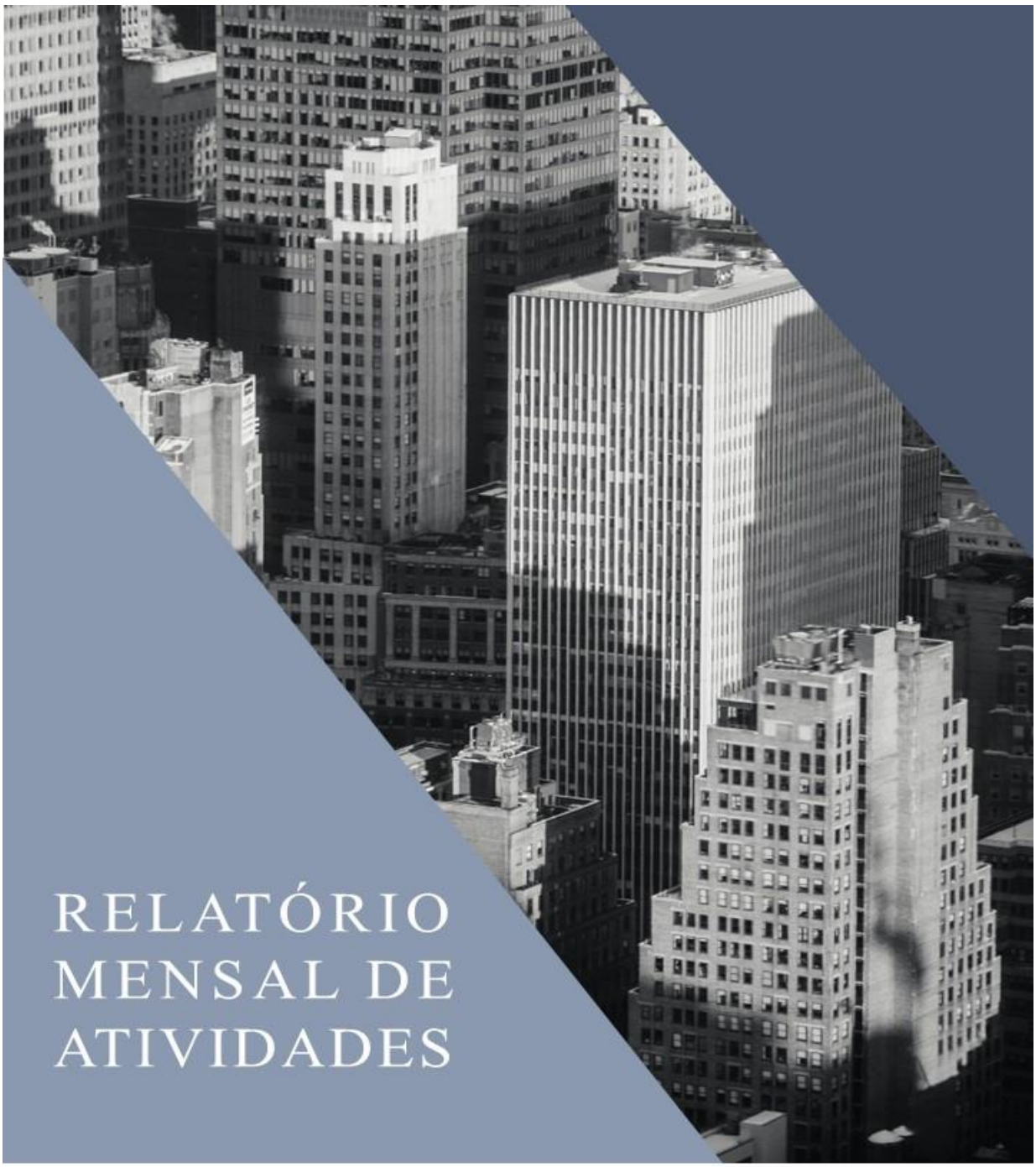


RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA JUDICIAL DA COMARCA DE IBIÚNA DO ESTADO DE SÃO PAULO/SP

Recuperação Judicial
Incidente Processual
Processo n° 0000241-36.2023.8.26.0238

LASPRO CONSULTORES LTDA., nomeada Administradora Judicial nos autos da **Recuperação Judicial** em epígrafe, requerida por **JERKED BEEF OURO PRETO LTDA. ("Recuperanda"),** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, inciso II, alíneas "a" e "c" da Lei 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda** referente ao mês de **janeiro de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1165.6 CT | JV/LS | RJ1 | NP | BS

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 4
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 5
Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais 6
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 6
II.1.1. Evolução do Ativo Total 6
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 7
II.1.3. Patrimônio Líquido 8
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 8
II.2. Análise dos Fluxos de Caixa 9
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 10
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 10
II.5. Acompanhamento Frigo Beef e Brasil – Japão Transportadora de Cargas Ltda.... 10
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 12
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 13
Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares 14
Anexo VI – Cronograma Processual 15
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 16
Glossário 17

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O deferimento do processamento da Recuperação Judicial se deu em 6 de fevereiro de 2023. No dia 31 de agosto de 2023, em continuação a segunda convocação da Assembleia, o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado, encontrando-se pendente sua homologação.

Conforme as demonstrações contábeis, a Recuperanda no mês de janeiro de 2024, reconheceu Receita Líquida de R$ 844,6 mil, montante esse, insuficiente para cobrir seu elevado custo, que absorveu integralmente a receita líquida auferida, não deixando margem para suportar as demais despesas incorridas no período, obtendo Prejuízo Líquido de R$ 1,6 mil.

Outrossim, apresentou no mês de janeiro de 2024, Patrimônio Líquido negativo de R$ 16,7 milhões e Endividamento de R$ 46,1 milhões, dos quais 54% (R$ 24,9 milhões) são atinentes às dívidas concursais e, 46% (R$ 21,2 milhões) às dívidas extraconcursais.

Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

A Administradora Judicial informa que toda documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Sendo o que tinha para o momento, a Subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 26 de março de 2024.

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

72-1165.6 CT | JV/LS | RJ1 | NP | BS

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

A sociedade **Jerked Beef Ouro Preto Ltda.**, possui sede na Juca Rolim, 86 – Rosarial - CEP: 18150-000 - Ibiúna/SP, com CNPJ sob nº 17.370.502/0001-07, constituída em 20/12/2012, tem como objeto social a fabricação de produtos de carne e apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Quotas	%	Valor
Selma Pereira Alvin	200.000	50%	R$ 200.000,00
Jose Ademir Alvin	200.000	50%	R$ 200.000,00
Total Capital Social	**400.000**	**100%**	**R$ 400.000,00**

**Fonte: JUCESP 02/2024*

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira, foi realizada conforme as informações relativas ao mês de janeiro de 2024, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período anterior.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	dez/23	jan/24
Ativo	**30.013.238**	**29.383.599**
Ativo Circulante	**24.273.220**	**23.730.777**
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.030.660	1.587.184
Duplicatas a Receber	10.438.013	9.528.496
Estoques	10.568.716	10.013.798
Adiantamentos	1.764.243	2.119.773
Impostos a Recuperar	387.339	414.127
Despesas Antecipadas	84.249	67.399
Ativo Não Circulante	**5.740.019**	**5.652.822**
Realizável a Longo Prazo	1.803.942	1.803.942
Títulos de Capitalização	22.957	22.957
Outras Créditos	798.871	798.871
Consórcios	982.114	982.114
Imobilizado	3.936.077	3.848.880
Passivo	**30.013.238**	**29.383.599**
Passivo Circulante	**14.540.991**	**15.389.714**
Fornecedores	7.965.636	9.301.860
Empréstimos e Financiamentos	2.678.121	2.678.065
Duplicatas Descontadas	2.870.219	2.393.031
Obrigações Trabalhistas	610.544	588.426
Obrigações Tributarias	107.365	139.446
Outras Obrigações	309.106	288.886
Passivo Não Circulante	**30.636.363**	**30.735.813**
Empréstimos e Financiamentos.	4.631.015	4.631.015
Parcelamento Impostos	220.364	366.198
Empréstimos Pessoas Ligadas	917.110	870.727
Credores RJ	24.867.874	24.867.874
Patrimonio Liquido	**-15.164.115**	**-16.741.928**
Capital Social	400.000	400.000
Lucros/Prejuízos Acumulados	-11.333.826	-15.564.115
Resultado no Exercício	-4.230.289	-1.577.813

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** em janeiro de 2024, retraíram de 2,1% em relação a dezembro de 2023, totalizando R$ 29,4 milhões decorrente, principalmente, das movimentações do grupo **Duplicatas a Receber e Estoques.**

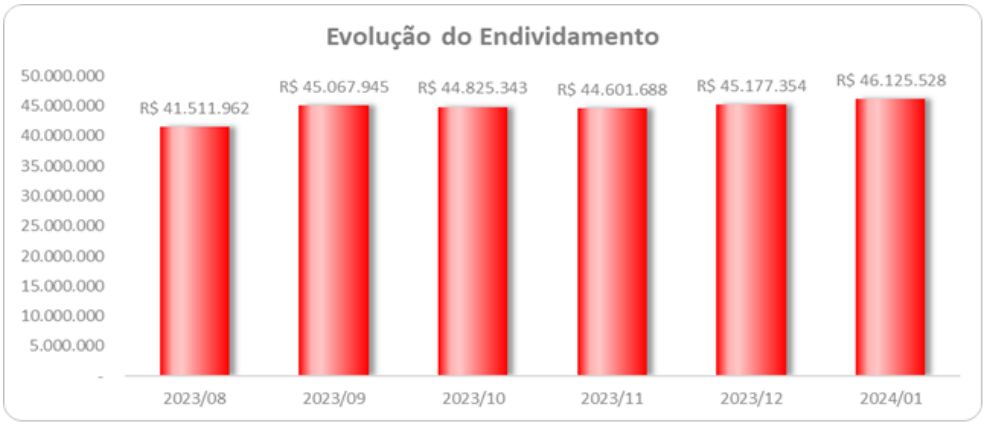
Os **Estoques** são os mais representativos em 34,1% (R$ 10 milhões) dos Ativos, com redução de 5,3%, comparado ao mês anterior, ocasionado pelos Produtos em Elaboração.

O grupo **Duplicatas a Receber** representa 32,4% dos ativos, equivalentes R$ 9,5 milhões, atinentes às empresas AC Felix dos Santos Souza Ltda.; Mateus Supermercados S.A.; Felix e Souza Comercial Ltda.; Fênix Foods Alimentos Eireli; Empório Mega 100 Comercio de Alimentos S.A..

O **Imobilizado**, após o reconhecimento mensal das **depreciações** perfez o montante de R$ 3,8 milhões.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, em janeiro de 2024, totalizou R$ 46,1 milhões, montante esse, R$ 948,2 mil superior ao mês anterior, impactado pela movimentação do grupo **Fornecedores**.



A conta **Fornecedores** totalizou R$ 9,3 milhões (20,2% das obrigações), relativos às empresas Carnes Nelores Imp. Exp. Ltda.; JB Carnes Alimentos e Derivados; Humaitá Food Service Indústria e Comércio Ltda.; Terra Preta Alimentos Ltda.; Frigorifico Roso e Dall Agnol Ltda.; e, CPFL Piratininga de Força de Luz.

- Do total do endividamento, 55% (R$ 24,9 milhões) são relativos às dívidas concursais e 46% (R$ 21,2 milhões) às dívidas extraconcursais.

Os **Empréstimos e Financiamentos** apresentaram saldo de R$ 7,3 milhões (15,8% do endividamento), dos quais 36,5% referem-se ao Banco Volkswagen e 35,4%.ao Banco Bradesco.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 16,7 milhões.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	dez/23	Acumulado	jan/24
Receita Operacional Bruta	**3.804.442**	**61.370.393**	**2.315.544**
(-) Deduções	-2.381.912	-12.204.145	-1.470.924
Receita Líquida	**1.422.530**	**49.166.248**	**844.620**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.682.246	-42.874.053	-1.642.407
= Resultado Bruto	**-1.259.716**	**6.292.195**	**-797.787**
= Despesas Operacionais	**-657.687**	**-8.226.677**	**-627.816**
(-) Despesas Administrativas	-643.794	-8.027.914	-626.801
(-) Despesas Tributarias	-13.893	-198.763	-1.015
= Resultado Operacional Líquido	**-1.917.403**	**-1.934.483**	**-1.425.603**
= Resultado Financeiro	**-89.163**	**-2.295.806**	**-152.210**
(+) Receitas Financeiras	1494	14.363	1.724
(-) Despesas Financeiras	-90.658	-2.310.169	-153.934
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-2.006.566**	**-4.230.289**	**-1.577.813**
=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-2.006.566**	**-4.230.289**	**-1.577.813**

A Recuperanda, no mês de janeiro de 2024, escriturou **Receita Líquida** de R$ 844,6 mil.

Os **Custos** (R$ 1,6 milhões) consumiram integralmente a **Receita Líquida** auferida.

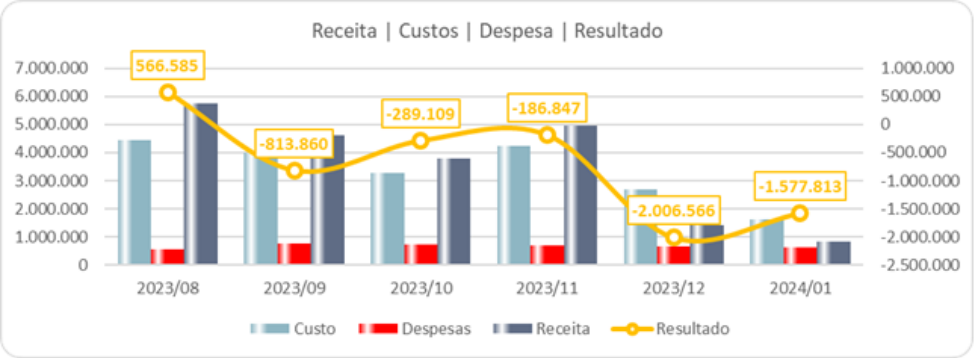
As **Despesas Operacionais**, em janeiro de 2024, totalizaram R$ 627,8 mil, assim detalhadas:

- **Despesas Administrativas:** somaram R$ 626,8 mil, relativos às Despesas Trabalhistas; Despesas Gerais e Encargos Sociais.

- **Despesas Tributárias:** com saldo de R$ 1 mil, relativos ao ICMS e Taxas e Outros Impostos.

O **Resultado Financeiro** somou no exercício de 2023, **despesas** de R$ 152,2 mil, atinentes as Despesas com *Factoring*, Juros e Despesas Bancárias.

Assim, finalizou o mês de janeiro de 2024, com **Resultado Líquido** em prejuízo de R$ 1,6 milhões.



II.2. Análise dos Fluxos de Caixa

JERKED BEEF OURO PRETO LTDA

Demonstração do fluxo de caixa do periodo de Janeiro de 2024 - Método indireto
(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/01/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.578)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	87
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	910
Estoques	555
Impostos a compensar	(27)
Outros créditos	(339)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	1.336
Obrigações trabalhistas e tributárias	10
Outras obrigações	126
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.080
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	
Transações com partes relacionadas	(46)
Caixa líquido aplicado nas /provenientes das atividades de investimentos	(46)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Captação (Liquidação) de empréstimos (principal + juros)	(477)
Caixa líquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento	(477)
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	557
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	1.031
No final do exercício	1.587
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	557

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Liquidez Imediata	0,02	0,07	0,08	0,11	0,07	0,10
Liquidez Seca	1,12	1,03	0,94	1,09	0,94	0,89
Liquidez Corrente	2,01	1,84	1,84	1,84	1,67	1,54
Liquidez Geral	0,68	0,63	0,62	0,62	0,58	0,55
Índices de Estrutura de Capitais	**ago/23**	**set/23**	**out/23**	**nov/23**	**dez/23**	**jan/24**
Endividamento	-4,48	-3,55	-3,46	-3,39	-2,98	-2,76
Composição do Endividamento	0,32	0,32	0,32	0,31	0,32	0,33
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,22	0,23	0,23	0,23	0,25	0,28
Instrumentos Financeiro	**ago/23**	**set/23**	**out/23**	**nov/23**	**dez/23**	**jan/24**
Capital Circulante Líquido	13.206.256	12.110.637	11.824.620	11.698.777	9.732.229	8.341.063

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores nos últimos seis meses:

	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24
Saldo Inicial	56	60	58	61	63	64
Admitidos	5	1	8	2	6	7
Demitidos	-1	-3	-5	0	-5	-6
Saldo Final	60	58	61	63	64	65

II.5. Acompanhamento Frigo Beef e Brasil – Japão Transportadora de Cargas Ltda.

Conforme objeto tratado nos autos do Agravo de Instrumento nº 2195866-09.2023.8.26.0000, segue as análises[1] relativas à **Frigo Beef** e **Brasil-Japão Transportadora de Cargas Ltda**.

Foram disponibilizados as notas fiscais e os comprovantes de entrega das vendas realizadas à **Frigo Beef**, somando R$ 48.055 até 31/01/2024 correspondendo a 5,69% da receita líquida de janeiro de 2024, dados corroborados pelo livro razão da Recuperanda, conforme discriminados abaixo:

Nota Fiscal	Data	Valor	
14.758	02/01/2024	R$	5.500,00
14.767	04/01/2024	R$	1.500,00
14.784	09/01/2024	R$	6.885,00
14.799	11/01/2024	R$	12.750,00
14.822	16/01/2024	R$	4.590,00
14.844	19/01/2024	R$	4.590,00
14.858	22/01/2024	R$	5.355,00
14.876	25/01/2024	R$	3.060,00
14.879	30/01/2024	R$	3.825,00
Subtotal Janeiro/24		**R$**	**48.055,00**
Total Geral		**R$**	**48.055,00**

[1] As análises relativas ao ano de 2023 (maio a dezembro), foram reportados em relatórios pretéritos.

Com relação à **Brasil-Japão Transportadora de Cargas Ltda.**, as despesas com fretes e carretos no mês de janeiro de 2024, totalizou R$ 77.440.

Abaixo, quadro com as despesas de frete e média mensal:

Despesas - fretes e carretos	2020	2021	2022	2023	jan/24
Anual	R$ 22.023	R$ 636.543	R$ 1.165.966	R$ 885.404	R$ 77.440
Média mensal	R$ 1.835	R$ 53.045	R$ 97.164	R$ 73.784	R$ 77.440

- Destaca-se pico de crescimento no ano de 2022 em relação ao ano de 2021, e redução de 24,06% no ano subsequente (2023).

Os valores pagos à **Brasil Japão**, conforme o livro razão (fretes e carretos) disponibilizado pela Recuperanda, totalizaram R$ 49.512 no mês de janeiro de 2024, correspondendo 5,9% da Receita Líquida do mês de janeiro de 2024.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O deferimento do processamento da Recuperação Judicial, ocorreu em 6 de fevereiro de 2023, o Plano de Recuperação Judicial foi apresentado às fls. 993/1084 dos autos principais. Aos 31 de agosto de 2023, em continuação a segunda convocação da Assembleia, o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado.

Ademais, aguarda-se a homologação do Plano de Recuperação Judicial com as ressalvas.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período deste relatório.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

Não há solicitações de esclarecimentos ou documentos complementares.

Anexo VI – Cronograma Processual

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
26/01/2023	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
06/02/2023	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/02/2023	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
16/02/2023	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
03/03/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
04/04/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
23/05/2023	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
22/06/2023	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
12/07/2023	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
24/07/2023	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
08/07/2023	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
02/08/2023	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
09/08/2023	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
06/07/2023	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
07/08/2023 - prorrogação: 05/02/2024	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	jan/24
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.

- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).