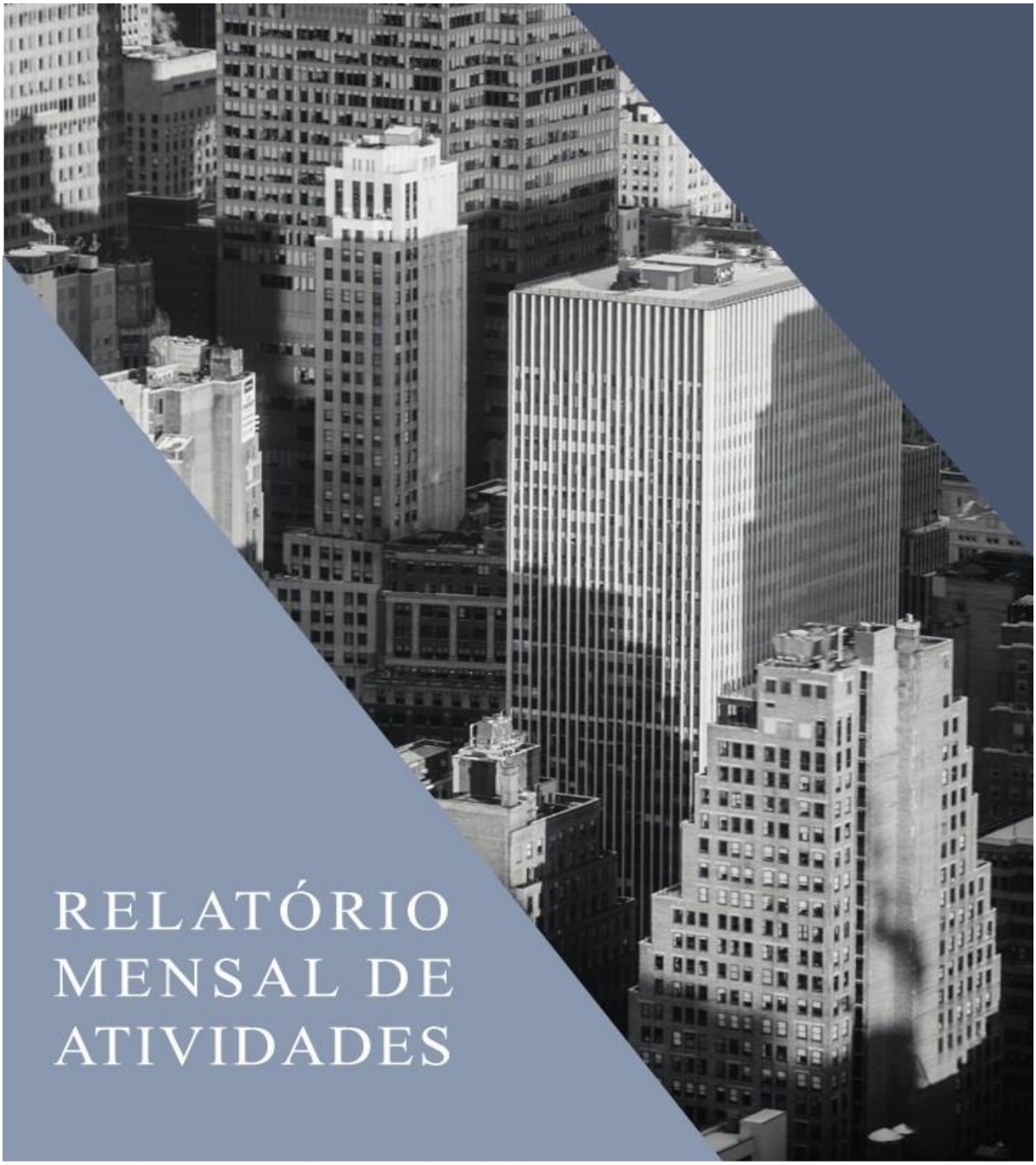


RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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., neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, inscrito na OAB/SP sob o nº 98.628, 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 **março de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

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 6
Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais 7
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 7
II.1.1. Evolução do Ativo Total 7
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 8
II.1.3. Patrimônio Líquido 8
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 9
II.2. Análise dos Fluxos de Caixa 10
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 11
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, ocorreu em 6 de fevereiro de 2023.

De acordo com as demonstrações contábeis, a Recuperanda reconheceu no primeiro trimestre de 2023, Receita Líquida de R$ 10.901.925, no entanto, insuficiente para cobrir seu elevado custo, que consome grande parte da Receita Líquida auferida, não deixando margem para cobrir as demais despesas incorridas no período, obtendo Resultado Líquido em Prejuízo de R$ 1.531.910.

Além disso, registrou no mês de março de 2023, Patrimônio Líquido negativo de R$ 9.863.098 e Endividamento de R$ 35.093.986, dos quais, 67,1% referem-se às dívidas concursais e 32,9% às dívidas extraconcursais, e desse saldo, 18,5% são relativos aos Empréstimos e Financiamentos.

Ademais, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares*" deste relatório.

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 a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

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

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 necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 2 de junho de 2023.

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

72-1165.6 CT | JV / MM | RJ1-LC

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 Estrada Municipal Campo Verde, 86 – Rio de Uma - CEP: 18150-000 - Ibiúna/SP, com CNPJ sob nº 17370502/0001-07, constituída em 20/12/2012, tem como objeto social fabricação de produtos de carne e comercio atacadista de carnes bovinas e suínas e derivados; e apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Valor	%
SELMA PEREIRA ALVIN	200.000	50%
JOSE ADEMIR ALVIN	200.000	50%
Total Capital Social	**400.000**	**100%**

**Fonte: JUCESP - 03/2023*

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

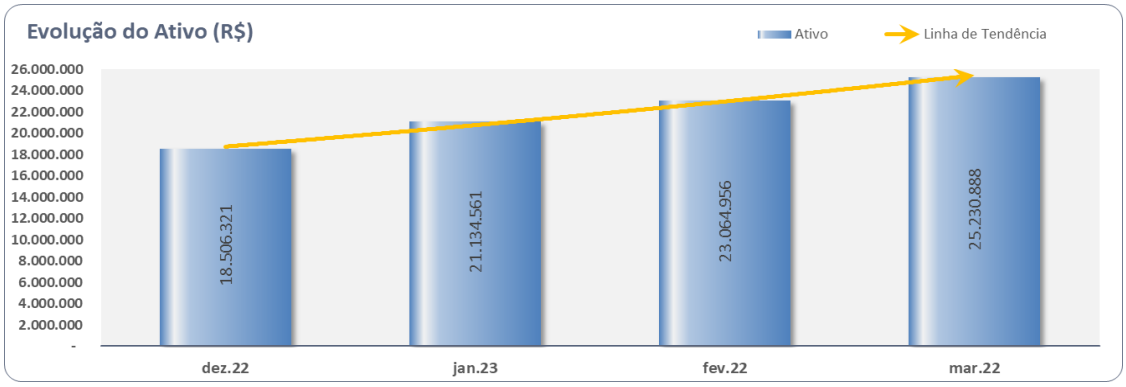
A análise financeira, foi realizada de acordo com as informações relativas ao mês de março de 2023, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período anterior.

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

Balanço Patrimonial R$	fev/23	mar/23
Ativo	**23.064.956**	**25.230.888**
Ativo Circulante	**16.938.153**	**19.081.043**
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.758.045	1.277.321
Duplicatas a Receber	8.684.893	9.946.213
Estoques	5.837.631	6.838.113
Adiantamentos	424.681	743.027
Impostos a Recuperar	232.903	276.368
Ativo Não Circulante	**6.126.803**	**6.149.845**
Realizável a Longo Prazo	**1.413.973**	**1.523.479**
Empréstimos a Pessoas Ligadas	10.068	35.136
Títulos de Capitalização	22.957	22.957
Outras Créditos	398.834	483.272
Consórcios	982.114	982.114
Imobilizado	**4.712.830**	**4.626.367**
Passivo	**23.064.956**	**25.230.888**
Passivo Circulante	**4.757.337**	**6.924.527**
Fornecedores	1.724.907	3.724.226
Empréstimos e Financiamentos	2.063.574	1.861.187
Duplicatas Descontadas	435.755	538.560
Obrigações Trabalhistas	470.659	760.655
Obrigações Tributarias	62.442	39.900
Passivo Não Circulante	**27.969.459**	**28.169.459**
Empréstimos e Financiamentos.	4.431.015	4.631.015
Obrigações RJ	23.538.444	23.538.444
Patrimônio Líquido	**-9.661.840**	**-9.863.098**
Capital Social	400.000	400.000
Lucros/Prejuízos Acumulados	-8.731.188	-8.731.188
Resultado no Exercício	-1.330.652	-1.531.910

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Em linha crescente nos últimos meses, os **Ativos** em março de 2023, perfizeram R$ 25.230.888, aumento de 9,4% em relação ao mês de fevereiro, ocasionado principalmente pelo grupo de **Duplicatas a Receber**, com saldo de R$ 9.946.213.



- A Recuperanda não disponibilizou relatório financeiro com a composição do saldo de Clientes, referente a março de 2023.

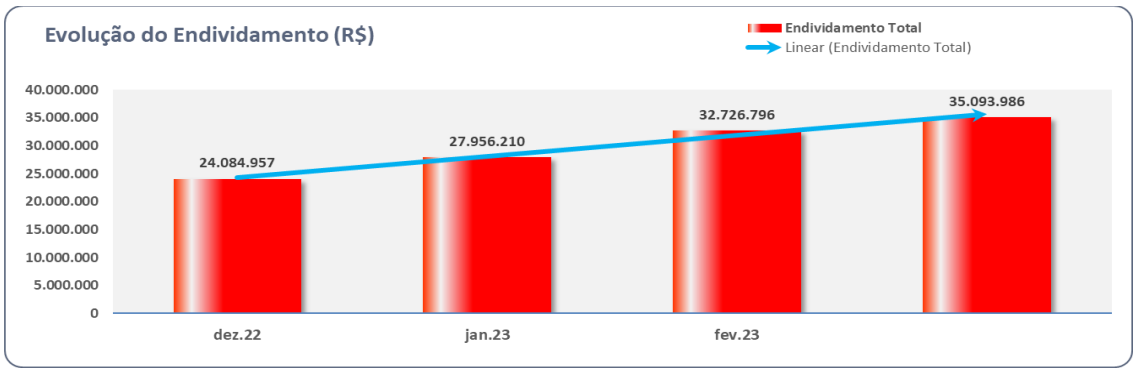
Os **Estoques** representaram 27,1% (R$ 6.838.113) do total de ativos de março 2023, com aumento de 17,1%, em razão, do aumento dos Produtos em Elaboração.

O **Imobilizado** não apresentou evidência contábil de aquisição e/ou baixas de bens patrimoniais, totalizando R$ 4.626.367, em março de 2023. Ademais, houve o reconhecimento das **depreciações** pelo uso dos bens.

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

O **Endividamento** no mês de março de 2023, somou R$ 35.093.986, aumento de 7,2%, comparado ao mês anterior, impactado principalmente pelo grupo **Fornecedores**, com saldo de R$ 3.724.226.

- A Recuperanda não disponibilizou relatório financeiro, com a composição do saldo de Fornecedores, referente a março de 2023.



- Do endividamento total, 67,1% (R$ 23.538.444), são relativos às dívidas concursais e 32,9% (R$ 11.555.542), às dívidas extraconcursais.

Os **Empréstimos e Financiamentos** representam 18,5% (R$ 6.492.202) do total do endividamento, dos quais, 57% referem-se ao Banco Bradesco.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de março de 2023, **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 9.863.098.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**3.723.852**	**4.704.642**	**13.866.009**
(-) Deduções	-454.155	-604.776	**-2.964.084**
= Receita Líquida	**3.269.697**	**4.099.866**	**10.901.925**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.617.744	-3.299.952	**-9.734.109**
= Resultado Bruto	**651.953**	**799.915**	**1.167.816**
= Despesas Operacionais	**-645.046**	**-869.825**	**-2.266.752**
(-) Despesas Administrativas	-625.706	-842.489	**2.209.696**
(-) Despesas Tributarias	-19.340	-27.336	**-57.056**
= Resultado Operacional Líquido	**6.907**	**-69.910**	**-1.098.936**
= Resultado Financeiro	**-135.458**	**-131.348**	**-432.974**
(+) Receitas Financeiras	0	0	**0**
(-) Despesas Financeiras	-135.458	-131.348	**-432.974**
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-128.551**	**-201.258**	**-1.531.909**
= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-128.551**	**-201.258**	**-1.531.909**

No primeiro trimestre de 2023, reconheceu **Receita Líquida** de R$ 10.901.925. No mês de março de 2023, auferiu R$ 4.099.866.

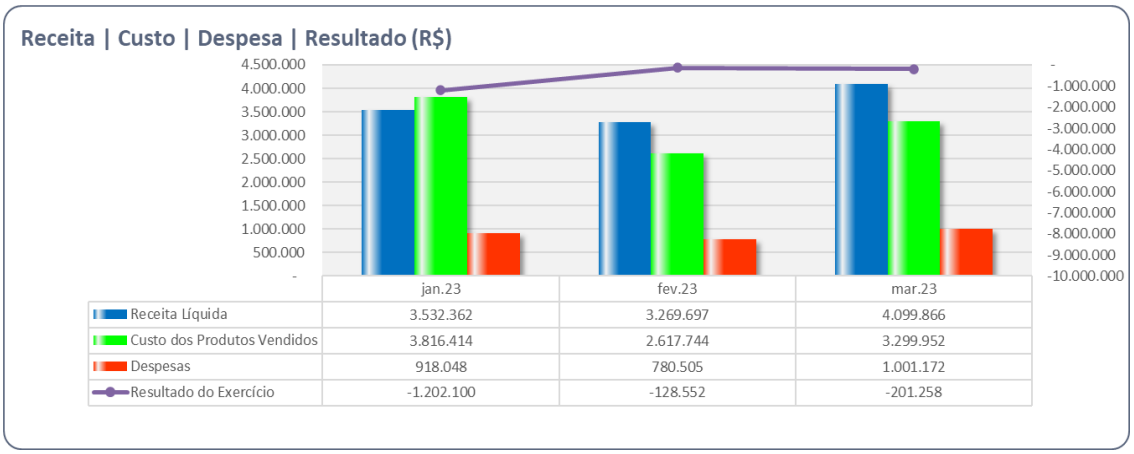
Os **Custos**, consumiram 89,3% (R$ 9.734.109), da **Receita Líquida** auferida no primeiro trimestre de 2023.

As **Despesas Operacionais** totalizaram R$ 2.266.752, até março de 2023, detalhadas a seguir:

- **Despesas Administrativas:** somou R$ 2.209.696, sendo 23,5%, relativos aos Salários e Ordenados;
- **Despesas Tributárias:** com R$ 57.056, relativos à Taxas e Outros Impostos, ICMS, IPVA e IOF.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em **Despesas** de R$ 432.974, composto por: Juros, Despesas Bancárias, Juros S/ Saldo Devedor C/C, Juros Comissões S/ Financiamentos.

Dessa forma, evidenciou **Resultado Líquido** em prejuízos de R$ 1.531.910 no primeiro trimestre de 2023. No mês de março de 2023, registrou **Resultado Líquido** negativo de R$ 201.258.



II.2. Análise dos Fluxos de Caixa

JERKED BEEF OURO PRETO LTDA

Demonstração do fluxo de caixa do período de Fevereiro 2023 - Método Indireto
(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/03/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(201)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	88
Outras movimentações que não afetam caixa	-
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	(1.261)
Estoques	(1.000)
Impostos a compensar	(43)
Outros créditos	(403)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	1.999
Obrigações trabalhistas e tributárias	267
Outras obrigações	-
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(556)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	
Transações com partes relacionadas	(25)
Caixa líquido aplicado nas /provenientes das atividades de investimentos	(25)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Captação (Liquidação) de empréstimos (principal + juros)	(100)
Transações com partes relacionadas	200
Caixa líquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento	100
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(481)
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	1.758
No final do exercício	1.277
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(481)

O demonstrativo dos fluxos de caixa está condizente com as demonstrações contábeis, somando entradas de R$ 200 mil e saídas de R$ 681 mil, apontando redução líquida de caixa de R$ 481 mil.

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

Índices de Liquidez	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	-0,10	0,05	0,37	0,18
Liquidez Seca	0,38	0,53	2,33	1,77
Liquidez Corrente	0,95	0,98	3,56	2,76
Liquidez Geral	0,58	0,59	0,56	0,59
Índices de Estrutura de Capitais	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Endividamento	-4,32	-4,10	-3,39	-3,56
Composição do Endividamento	0,52	0,53	0,15	0,2
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,78	0,72	0,26	0,25
Instrumentos Financeiro	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Capital Circulante Líquido	-656.491	-226.422	12.180.816	12.156.516

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda no mês de março de 2023, disponibilizou recibo de pró-labore, relativos aos 2 sócios, e arquivo folha de pagamento, totalizando 58 colaboradores, com 03 demitidos no mês.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Plano de Recuperação Judicial apresentado às fls. 993/1084 dos autos principais.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreu diligências no período compreendido pelo presente relatório.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

Solicita-se esclarecimentos e disponibilização de documentos quanto à:

1) Extratos bancários, dos recursos mantidos junto ao Banco do Brasil, na data base de 31/12/2022 e 31/01/2023.

2) Comentar sobre a movimentação de fevereiro/2023, na Depreciação Acumulada, que em janeiro/2023, totalizou R$ 1.162.235,86 e fevereiro/23 somou R$ 979.251,29.

115	01.2.3.05	(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	(1.162.235,86)	305.689,14	122.704,57	(979.251,29)
116	01.2.3.05.001	(-) Máquinas e equipamentos	(281.210,27)	182.776,57	4.212,01	(102.645,71)
117	01.2.3.05.002	(-) Móveis e Utensílios	(68.960,19)	0,00	37.305,48	(106.265,67)
118	01.2.3.05.003	(-) Ferramentas	(949,00)	0,00	725,23	(1.674,23)
120	01.2.3.05.005	(-) Veículos	(803.641,46)	116.041,46	78.845,83	(766.445,83)
121	01.2.3.05.006	(-) Computadores Periféricos	(6.974,94)	6.871,11	14,83	(118,66)
686	01.2.3.05.008	(-) Instalações Administrativas	(500,00)	0,00	686,19	(1.186,19)
690	01.2.3.05.012	(-) Aparelhos telefônicos/comunicações	0,00	0,00	915,00	(915,00)

3) Encaminhar a quantidade de colaboradores, admitidos e demitidos em fevereiro/2023.

4) Disponibilizar relatório financeiro com a composição de Clientes e Fornecedores referente a março de 2023.

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
10/04/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
	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
	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
	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
05/08/2023	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:	mar/23
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, ela **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).