



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





LASPRO
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA
JUDICIAL DA COMARCA DE SÃO JOSÉ DO RIO PARDO DO ESTADO DE SÃO
PAULO,**

Recuperação Judicial

Incidente Processual

Autos nº 0000545-28.2022.8.26.0575

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **TOP LINE INDÚSTRIA E COMERCIO DE PLÁSTICOS EIRELLI**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c”, da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades da Recuperanda** relativo ao mês de **setembro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-1032.1 CT | LS / MM|RJ2|RC



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.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	6
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total	6
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	7
II.1.1.3. Patrimônio Líquido.....	8
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	9
II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa	10
II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	11
II.1.5. 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.....	17
Glossário	18

72-1032.1 CT | LS / MM|RJ2|RC



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



SUMÁRIO EXECUTIVO

Com base nos documentos contábeis relativos ao mês de setembro de 2023, constata-se que a **TOP LINE INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PLÁSTICOS EIRELI** permanece com Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R\$ 11,4 milhões.

Em 2023, até setembro, a Recuperanda auferiu Receita Líquida acumulada de R\$ 13,2 milhões. Embora o custo corresponda a 81% da receita líquida, o resultado operacional líquido foi suficiente para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros, evidenciando lucro líquido acumulado de R\$ 61,8 mil.

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades e contempladas neste Relatório, inclusive, sob pena do artigo 171, da Lei 11.101/05.

Destarte, aguarda-se deliberação deste MM. Juízo acerca da homologação [ou não] do Plano de Recuperação Judicial [e seu modificativo].

A Administradora Judicial informa que toda a 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 credores, da Recuperanda, bem como do Ilustre representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 23 de outubro de 2.023.


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

72-1032.1 CT | LS / MM|RJ2|RC



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 **TOP LINE INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PLÁSTICOS EIRELI**, inscrita no CNPJ sob nº 05.905.487/0001-75, situada à Rua Vendramini Semensatos, nº 50, Distrito Industrial, CEP 13.720-000, São José do Rio Pardo/SP, foi fundada em 1º de outubro de 2003 e atua na indústria e no comércio atacadista, importação e exportação de embalagens de material plástico.

Abaixo, segue a sua composição societária:

Sócio	Quotas	R\$	%
ANDERSON FRANCHI	1.300.000 R\$	1.300.000,00	100,00%
	1.300.000 R\$	1.300.000,00	100,00%

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

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

II.1. TOP LINE

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	ago/23	set/23
Ativo	4.502.479	4.559.111
Ativo Circulante	4.363.861	4.425.650
Caixa e Equivalentes de Caixa	26.714	1.455
Aplicações Financeiras	1	1
Contas a Receber	3.121.213	3.137.654
Títulos a receber Quotas de Consorcio	52.352	52.352
Estoques	849.360	878.917
Impostos a Recuperar	181.698	222.748
Depósitos judiciais	132.524	132.524
Ativo Não Circulante	138.619	133.462
Imobilizado	138.619	133.462
Passivo	4.502.479	4.559.111
Passivo Circulante	2.265.034	2.318.132
Fornecedores	211.064	257.035
Empréstimos e Financiamentos	2.012.924	2.012.924
Obrigações Tributárias	41.046	48.173
Passivo Não Circulante	13.695.450	13.695.450
Credores RJ	13.690.447	13.690.447
Parcelamento de Impostos	5.003	5.003
Patrimônio Líquido	- 11.458.005	- 11.454.472
Capital Social	1.300.000	1.300.000
Lucro Prejuízo Acumulado	- 12.773.590	- 12.773.590
Resultado no Exercício	15.585	19.119

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total



Os valores a receber de **Clientes** apresentaram variações mensais, encerrando com R\$ 3,1 milhões em setembro de 2023, os quais representam 68,8% do **Ativo Total**.

CLIENTES	set-23
SACI COMERCIO DE TINTA LTDA	2.000.060
5M COMERCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE ALIMENTOS LTDA.	229.897
CASA & VIDEO RIO DE JANEIRO S.A	116.166
M3 COMERCIO E REPRESENTACOES COMERCIAIS EIRELI EPP	60.794
MONVOISIN COMÉRCIO ATACADISTA DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS EIRELI	51.454
SUPERDOCE DISTRIBUIDORA LTDA	42.957
RILU-PLAST COMERCIO DE EMBALAGENS EIRELI - EPP	41.983
CLAUDIA MARIA TOLEDO FREITAS DOS SANTOS	37.205
ADAIR ARGIA PIOVEZAN DARTORA	33.516
EMBALA GERAL DISTRIBUIDORA LTDA	32.662
SUPERDOCE RIO DISTRIBUIDORA LTDA	23.860
LATICINIOS PINHEIRO EIRELI	20.966
MERCADINHO BEM BARATO LT	20.949
SUBTOTAL	2.712.468
DEMAIS CLIENTES	425.186
TOTAL GERAL	3.137.654

O grupo de **Estoques** aumentou em 3,5% no mês de setembro de 2023, em comparação ao mês anterior, totalizando R\$ 878,9 mil, bem como representando 19,3% do **Ativo Total no período**.

Os **Impostos a Recuperar**, em setembro de 2023, totalizaram R\$ 222,7 mil, compostos pelas rubricas de Pis a Compensar (R\$ 39,7 mil) e Cofins a Compensar (R\$ 183 mil):

O **Imobilizado** fez, no mês de setembro de 2023, o montante líquido de R\$ 133,5, representando 2,9% do **Ativo Total**. Destaca-se que a Recuperanda vem realizando o reconhecimento da depreciação de seus ativos.

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)



O **Endividamento total** somou, em setembro de 2023, R\$ 16 milhões, dos quais R\$ 13,7 milhões referem-se aos créditos sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, representando 85,5%.

Os **Fornecedores** aumentaram 21,8% no mês de setembro de 2023, totalizando R\$ 257 mil.

Fornecedor	set-23
FRATER POLIMEROS INDUSTRIA E COMERCIO DE PLASTICOS EIRELI	58.617
NOVA EMBALAGENS LTDA	57.974
VIVACOR INDUSTRIA DE TINTAS E VERNIZES LTDA	31.567
CAPRI PNEUS LTDA	15.000
LASPRO	14.078
KIVEL CORRETORA DE SEGIROS SC LTDA	12.717
POSTO POTENCIA LTDA	9.739
HECE MAQUINAS LTDA	7.773
FABIANO LUIS CAPECCI-ME	6.170
ELETROVOLT - MATERIAIS ELETRO-ELETRONICOS E HIDRAULICOS LTDA	5.455
TRADE PACK COMERCIAL LTDA	4.900
SUBTOTAL	223.989
DEMAIS FORNECEDORES	33.046
TOTAL GERAL	257.035

Não houve movimentações no grupo de **Empréstimos e Financiamentos**, em setembro de 2023, que manteve saldo de R\$ 2 milhões, relativo à rubrica de “Conta Corrente F-PACK”.

As **Obrigações Tributárias e Parcelamento de Impostos (INSS)** somam, conjuntamente, o montante de R\$ 53,2 mil.

Cabe ressaltar que a Recuperanda não possui passivo Trabalhista e Previdenciário referente aos funcionários contratados pelo regime CLT.

A forma de contratação de mão de obra é terceirizada pela empresa FCH Comércio e Serviços Empresariais Ltda., inscrita sob o CNPJ nº 46.705.514/0001-43.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** demonstra, no mês de setembro de 2023, saldo **negativo** de R\$ 11,4 milhões, decorrente de prejuízos acumulados em exercícios anteriores.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	1.984.916	2.075.718	18.546.868
(-) Deduções da Receita Operacional	- 513.509	- 607.485	- 4.967.214
(-) Vendas Canceladas e Devoluções	- 5.674	- 993	- 359.693
Receita Líquida	1.465.733	1.467.241	13.219.961
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 1.195.304	- 1.169.245	- 10.649.392
= Resultado Bruto	270.430	297.995	2.570.569
(=) Despesas Operacionais	- 259.592	- 288.766	- 2.469.971
(-) Despesas com Pessoal	- 203	- 304	- 185.076
(-) Despesas Administrativas	- 218.359	- 272.835	- 1.871.100
(-) Despesas Tributárias	- 14.080	- 14.210	- 58.290
(-) Outras Despesas Operacionais	- 21.793	3.740	- 159.410
(-) Depreciação e Amortização	- 5.157	- 5.157	- 196.092
= Resultado Operacional Líquido	10.838	9.230	100.597
(=/-) Resultado Financeiro	- 2.149	- 1.804	- 26.254
(+) Receitas Financeiras	-	-	62
(-) Despesas Financeiras	- 2.149	- 1.804	- 26.316
Resultado antes do IRPJ e CSLL	8.689	7.426	74.345
(-) IRPJ e CSLL	-	- 3.892	- 12.533
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	8.689	3.534	61.812

No período acumulado de 2023, até setembro, a Recuperanda somou **Receita Líquida** de R\$ 13,2 milhões, dos quais 81% são consumidos por **Custo de Vendas**, restando margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros. Em setembro de 2023, a **Receita Líquida** perfaz R\$ 1,5 milhões.

No mesmo período, os gastos operacionais somaram o valor de R\$ 2,5 milhões, sendo as **Despesas Administrativas** as mais representativas no período, com R\$ 1,9 milhões, 75% da **Receita Líquida acumulada**.

No período acumulado de 2023, até setembro, o resultado líquido foi apurado em receita na ordem de R\$ 61,8 mil. No mês de setembro de 2023, evidenciou **resultado líquido positivo de R\$ 3,5 mil**.



II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

D.R.E FLUXO DE CAIXA - TOP LINE 2023		
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	PREVISTO - 09/2023	REALIZADO - 09/2023
(+) VENDAS TOTAIS - RECEBIMENTOS	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.062.162,48
(+) VENDAS DE ATIVOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 2.100.000,00	R\$ 2.062.162,48
CMV - MATÉRIA - PRIMA (RESINAS)	-R\$ (1.783.000,00)	-R\$ (1.750.315,00)
TOTAL CUSTOS	-R\$ (1.783.000,00)	-R\$ (1.750.315,00)
LUCRO BRUTO	R\$ 317.000,00	R\$ 311.847,48
DESPESA ADMINISTRATIVAS	-R\$ (66.555,00)	-R\$ (65.713,69)
SEGURO DE VIDA	-R\$ (205,00)	-R\$ (304,37)
ALUGUEL	-R\$ (32.000,00)	-R\$ (32.000,00)
SERVIÇOS TOMADOS - PESSOA JURIDICA	-R\$ (15.000,00)	-R\$ (14.077,50)
HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS	-R\$ (5.000,00)	-R\$ (5.000,00)
CONTABILIDADE	-R\$ (10.950,00)	-R\$ (10.939,13)
TELEFONIA	-R\$ (2.500,00)	-R\$ (2.764,72)
CORREIOS	-R\$ (800,00)	-R\$ (593,07)
SERVIÇOS TOMADOS - INFORMÁTICA	-R\$ (100,00)	-R\$ (34,90)
OUTROS-MANUTENÇÃO PREDIAL - SEGURANÇA - INTERNET	R\$ 0,00	R\$ 0,00
DESPESA OPERACIONAL (ENERGIA/FRETE)	-R\$ (210.150,00)	-R\$ (207.824,47)
FRETE	-R\$ (1.500,00)	-R\$ (378,01)
COMBUSTÍVEL	-R\$ (1.500,00)	-R\$ (95,20)
ENERGIA	-R\$ (200.000,00)	-R\$ (201.795,34)
AGUA	-R\$ (150,00)	R\$ 0,00
MANUTENÇÃO DE MÁQUINAS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
MANUTENÇÃO DE CAMINHÃO	R\$ 0,00	R\$ 0,00
PEDÁGIO	-R\$ (5.000,00)	-R\$ (4.224,30)
LANCHES E REFEIÇÕES	-R\$ (500,00)	-R\$ (178,50)
LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
OUTROS IPVA - PNEUS - SEGURO - ETC	-R\$ (1.500,00)	-R\$ (1.153,12)
DESPESA COMERCIAL	R\$ 0,00	R\$ 0,00
DESPESA FINANCEIRA/ FIDC/RECOMPRA/JUROS/CHEQUES	-R\$ (2.000,00)	-R\$ (1.803,85)
ACORDO FORNECEDORES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
JUROS + RECOMPRA BORDERÔS FIDCS+JUROS CUENTES+ TARIFA	-R\$ (2.000,00)	-R\$ (1.803,85)
RECOMPRA FORA BORDERÔ (DIA-A-DIA) + RETENÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
INVESTIMENTO MÁQUINAS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
EMPRÉSTIMOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
PRORROGAÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
TOTAL DESPESAS	-R\$ (278.705,00)	-R\$ (275.342,01)
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 38.295,00	R\$ 36.505,47
PROVISÃO PAGAMENTO DE IMPOSTOS/ ENCARGOS	-R\$ (35.000,00)	-R\$ (35.050,91)
RESULTADO DO PERÍODO ANTES DE IR E CSLL	R\$ 3.295,00	R\$ 1.454,56
IMPOSTO DE RENDA	R\$ 0	R\$ 0
CSLL	R\$ 0	R\$ 0
LUCRO/ PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	R\$ 3.295,00	R\$ 1.454,56
PAGAMENTO CREDORES DA RJ	R\$ 0,00	R\$ 0,00
SALDO DE CAIXA	R\$ 3.295,00	R\$ 1.454,56
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	0,16%	0,07%

II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Imediata	0,02	0,01	0	0	0,01	0
Liquidez Seca	1,58	1,58	1,57	1,54	1,55	1,53
Liquidez Corrente	1,93	1,93	1,92	1,92	1,93	1,91
Liquidez Geral	0,26	0,27	0,27	0,27	0,27	0,28
Índices de Estrutura de Capitais	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Endividamento	-1,38	-1,39	-1,39	-1,39	-1,39	-1,4
Composição do Endividamento	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,09	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
Instrumentos Financeiro	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Capital Circulante Líquido	2.022.493	2.065.968	2.072.930	2.084.980	2.098.826	2.107.517

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda mantém sua folha de pagamento terceirizada junto à empresa **FCH Comércio e Serviços Empresariais LTDA**.

	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Saldo Inicial	65	69	66	67	74	75
Admitidos	5	4	4	11	9	5
Demitidos	1	7	3	4	8	3
Saldo Final	69	66	67	74	75	77

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

A Assembleia Geral de Credores foi realizada nos dias 19/10/2022 (1ª convocação) e 26/10/2022 (2ª convocação).

Na Assembleia Geral de Credores realizada em 26/10/2022, em 2ª convocação, o Plano de Recuperação Judicial foi votado em 2 (dois) cenários, a saber:

cenário 1: considerando as cessões de crédito que não tinham sido objeto de deliberação judicial à época, obtendo o quórum de aprovação do PRJ nos termos do artigo 45, da Lei 11.101/2005; e

cenário 2: desconsiderando as referidas cessões de crédito, cujo plano poderá ser homologado apenas se aplicado o instituto do *cram down*, previsto no artigo 58, §1º, da Lei 11.101/2005.

Por ora, não houve deliberação do MM. Juízo que preside a Recuperação Judicial acerca da homologação [ou não] do Plano [e seu Modificativo] apresentado pela Recuperanda.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

No período, não há pedido de esclarecimentos ou solicitação de documentação complementar.

Anexo VI – Cronograma Processual

Comunicado nº 786/2020, da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
04/06/2020	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
14/10/2020	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
20/10/2020	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
19/10/2021	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
03/11/2021	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
19/12/2020	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
14/04/2022	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
14/04/2022	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
24/04/2022	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
17/06/2022	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE)	Arts. 53 e 55 caput, § único
22/09/2022	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
19/10/2022	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
26/10/2022	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	-

	Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61
--	--	---------

	Evento Ocorrido
	Data Estimada
	Eventos Não Ocorridos

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).