RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 5ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO CARLOS DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Processo nº 1005805-72.2017.8.26.0566

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **SANCALHAS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE FERRO E AÇO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c", da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao mês de **fevereiro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO **4**

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda **5**

I.1. Eventos Relevantes 5

I.2. Visão Geral 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) 8

II.1.3. Patrimônio Líquido 8

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 9

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 10

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 10

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores 10

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial **11**

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 11

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 11

Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares **12**

Anexo V - Cronograma Processual **13**

Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ..... **14**

Glossário **15**

SUMÁRIO EXECUTIVO

Com base nos documentos contábeis apresentados, constata-se que a **Sancalhas Indústria e Comércio de Ferro e Aço Ltda.**, apresenta Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R$ 17.730.568, em razão principalmente de resultados negativos apurados em exercícios anteriores. A Recuperanda mantém atividade operacional, apresentando faturamento na importância de R$ 6,2 milhões, que não se traduz em resultado positivo no primeiro bimestre de 2023, principalmente pelo alto custo de produção.

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* deste relatório.

Ressalta-se que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei nº11.101/05.

O Administrador 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, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 18 de maio de 2023.

Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP n° 98.628

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

I.1. Eventos Relevantes

No presente período, não ocorreram alterações no quadro societário, bem como das atividades por ela desenvolvidas.

I.2. Visão Geral

Sancalhas Industria e Comercio de Ferro e Aço Ltda., com sede à Rua José Mancini nº 190, Parque São José, CEP: 13.570-831 São Carlos - SP, inscrita CNPJ sob nº 10.431.683/0001-95, foi fundada em 08 de agosto de 2008 e tem como atividade econômica a fabricação de esquadrias de metal (código CNAE 25.12-8-00).

Apresenta a seguinte estrutura societária[1]:

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
ANDERSON FABIO GUERREIRO	200.000	100%	R$ 200.000,00
Total	**200.000**	**100%**	**R$ 200.000,00**

[1] Disponível em: https://www.jucesponline.sp.gov.br/Pre_Visualiza.aspx?nire=35222303289&idproduto= Acesso em: 13 fev.2023

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

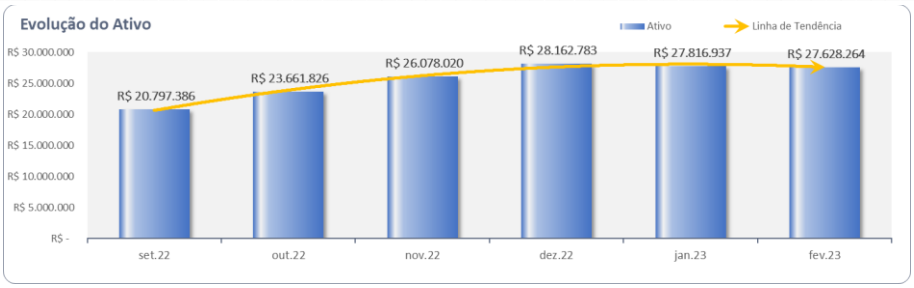
A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações do mês de fevereiro de 2023, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período anterior. Devido aos ajustes nas contas contábeis, a nova versão, relativa ao mês janeiro de 2023, segue reapresentada no presente relatório.

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

Balanço Patrimonial R$	jan/23	fev/23
Ativo	**27.816.937**	**27.628.264**
Ativo Circulante	**26.177.532**	**25.978.444**
Disponíveis	56.877	67.283
Clientes	1.956.240	2.853.858
Duplicatas Descontadas	-1.908.878	-2.570.079
Estoques	20.809.770	20.534.655
Impostos a Recuperar	5.262.232	5.091.606
Adiantamento	1.290	1.121
Ativo Não Circulante	**1.639.406**	**1.649.820**
Realizável a longo prazo	809.231	819.645
Imobilizado	826.036	826.036
Intangível	4.139	4.139
Passivo	**27.816.937**	**27.628.264**
Passivo Circulante	**45.135.181**	**45.358.832**
Fornecedores	26.228.539	26.698.150
Fornecedores RJ	7.534.678	7.510.089
Empréstimos e Financiamentos	10.722.648	10.945.476
Obrigações Trabalhistas	154.700	164.607
Obrigações Tributárias	101.544	-334.654
Parcelamentos Tributários	393.073	375.323
Outras Obrigações	0	-158
Patrimônio Líquido	**-17.318.244**	**-17.730.568**
Capital	200.000	200.000
Reservas de Lucros	-60.000	-60.000
Lucros e Prejuízos Acumulado	-17458244	-17.458.244
Resultado no Exercício	0	-412.324

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** somaram R$ 27,6 milhões, apresentando leve redução em relação ao mês anterior. Sendo as principais contas as de **Estoques** e **Impostos a Recuperar**.



- A rubrica de Estoques representou 74,3% dos ativos, composto unicamente por Matéria Prima.

- Os valores de **Impostos a Recuperar** perfizeram R$ 5 milhões, cujos saldos são sumarizados abaixo:

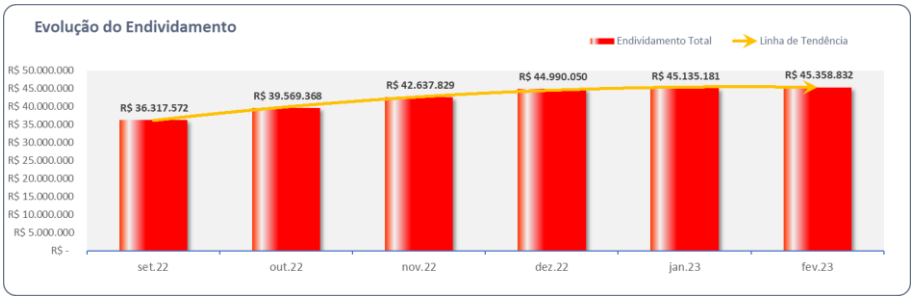
		Valor
COFINS A RECUPERAR	R$	2.333.588,49
ICMS A RECUPERAR	R$	77.835,67
IPI A RECUPERAR	R$	2.087.625,44
IPI A RESTITUIR	R$	15.887,88
IRRF A RECUPERAR	R$	17,14
PIS A RECUPERAR	R$	530.775,28
	R$	**5.045.729,90**

- A rubrica **Clientes** totalizou R$ 2,8 milhões. Contudo, impactando diretamente nos recebíveis, a conta credora de **Descontos de Duplicatas** registrou o valor de R$ 2,6 milhões, dos quais os montantes mais relevantes são:

CLIENTES - R$	fev-23
ALEXANDRINO & ALEXANDRINO LTDA - ME	284.205
J.A MATERIAIS DE CONSTRUCAO E LOCACAO	183.681
DIEGO P DA SILVA - EPP	139.958
SOMAFER COMERCIO DE FERRO LTDA - EPP	133.158
PRISCILA HENDRIX DOS SANTOS CARVALHO	117.805
BOTUTELHA COMERCIO DE TELHA E	104.671
JOANA BATISTA DE SOUZA 00191431176	102.044
AÇOCALHAS COMERCIO DE FERRAGENS EM	94.747
IMPERIO COMERCIO DE SUCATAS E METAIS	88.975
GOIAS COMERCIO DE CALHAS LTDA	87.724
ZILMAR FERREIRA GONÇALVES 03824325179	77.465
SOARES ROCHA CONSTRUTORA LTDA	76.758
MARCELO ANTONIO DE SOUZA 00418817618	74.466
Subtotal	**1.565.657**
Demais clientes	1.288.201
Total Geral	**2.853.858**

- O **Imobilizado líquido** soma a importância de R$ 830,2 mil, sem apresentar variação quando comparado com o período anterior. Nota-se, conforme informado pela Recuperanda, que a contabilização da depreciação e amortização são feitos anualmente.

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



- O **Endividamento** somou R$ 45,4 milhões, dos quais, os **Fornecedores** representam 75,4% do total das obrigações, segregados em Concursais e Extraconcursais. Abaixo, seguem tabelas com a composição dos valores:

Fornecedor - Extraconcursal	jan-23	%
UP-STEEL PRODUTOS SIDERURGICOS LTDA	12.561.440	47%
IND COM T SÃO CARLOS	5.708.450	21%
Malta Rio Industrial	2.151.886	8%
TERRA NOVA TRADING	1.960.494	7%
AC COMERCIAL IMP	1.271.899	5%
total	**23.654.169**	**89%**
Demais Fornecedores	4.355.360	16%
Total Geral	**26.698.150**	**100%**

Fornecedor - Concursal	jan-23	%
Up-steel Produtos Sider. Ltda	1.769.572	24%
Pb Aço Industria E Com. Ltda	1.166.108	16%
Aço Cearense Industrial Ltda	921.734	12%
Jefer Produtos Siderur . Ltda	659.967	9%
Acebras Ferro E Aço Ltda	620.404	8%
Companhia Siderurgica Nacional	370.291	5%
Telhas Ponta Grossa Ltda	294.514	4%
Timbro (sc) Com. Extintor Ltda	226.729	3%
Tecnoaço Industrial Ltda	219.630	3%
Rafer Ind.com .fer . Aço Ltda	197.982	3%
Educateca Sol. S. C. Pr. Ltda	187.711	2%
Subtotal	**6.634.642**	**88%**
Demais Fornecedores	875.447	12%
Total Geral	**7.510.089**	**100%**

- Outra obrigação relevante, são os **Empréstimos e Financiamentos** que somaram R$ 10,9 milhões e representam 24,1% da integralidade das obrigações.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 17,3 milhões, principalmente devido a Prejuízos Acumulados em períodos anteriores.

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan/23	fev/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**3.027.569**	**3.222.403**	**6.249.972**
(-) Deduções da Receita Operacional	-774.113	-337.401	-1.111.515
Receita Líquida	**2.253.455**	**2.885.002**	**5.138.457**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.020.705	-2.420.718	-4.441.423
= Resultado Bruto	**232.750**	**464.284**	**697.034**
(=) Despesas Operacionais	**-306.776**	**-406.730**	**-713.506**
(-) Despesas com Pessoal	-24.572	-24.892	-49.464
(-) Despesas Administrativas	-282.204	-381.838	-664.042
= Resultado Operacional Líquido	**-74.026**	**57.554**	**-16.472**
(=/-) Resultado Financeiro	**-222.393**	**-173.459**	**-395.852**
(+) Receitas Financeiras	1.661	3	1.664
(-) Despesas Financeiras	-224.054	-173.462	-397.516
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-296.419**	**-115.905**	**-412.324**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-296.419**	**-115.905**	**-412.324**

No 1º trimestre de 2023, a **Sancalhas** apresentou:

- R$ 5,1 milhões em **Receitas Líquidas**;
- **Custos** de R$ 4,4 milhões, que consumiram 86,4% dessa Receita;
- As **Despesas Operacionais** somaram R$ 713 mil, sendo a mais relevante os Fretes e Carretos de R$ 205,2 mil;
- O **Resultado Financeiro** foi negativo em R$ 397,5 mil, principalmente devido aos Juros sobre Empréstimos e Financiamentos;
- Destarte, o **Resultado Líquido** do período foi evidenciado em prejuízo de R$ 412,3 mil.

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

O saldo do relatório de Fluxo de Caixa, em fevereiro de 2023, está conciliado com o saldo de Disponibilidades do balancete do mesmo período. No entanto, não foi disponibilizado fluxo de caixa no método indireto para análise.

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,11	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
Liquidez Corrente	0,52	0,55	0,57	0,58	0,58	0,57
Liquidez Geral	0,54	0,57	0,58	0,60	0,60	0,59
Índices de Estrutura de Capitais	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**
Endividamento	-2,34	-2,49	-2,57	-2,61	-2,61	-2,56
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,07	-0,07	-0,07	-0,05	-0,05	-0,05
Instrumentos Financeiro	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**
Capital Circulante Líquido	-17.460.671	-17.857.047	-18.543.575	-18.957.650	-18.957.650	-19.380.388

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores

	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Saldo Inicial	4	4	4	4	4	5
Admitidos	0	0	0	0	1	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	4	4	4	5	5	5

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

Classe	Resumo e prazos de pagamento por classe
I - Trabalhista	Não há deságio Pagamento em 1 ano após a homologação do Plano de Recuperação Judicial.
III - Quirografários	Deságio de 50% Carência de 24 meses, com início após decisão homologatória do plano. Parcelas quadrimestrais 1ª Parcela vencendo no 25° mês após a decisão homologatória do plano. Prazo de pagamento: 09 anos com amortização do principal. Sendo: No 1º ano – 8% do valor do principal corrigido conforme plano; No 2º ano – 8% do valor do principal corrigido conforme plano; No 3º ano – 9% do valor do principal corrigido conforme plano; No 4º ano – 10% do valor do principal corrigido conforme plano; No 5º ano – 11% do valor do principal corrigido conforme plano; No 6º ano – 12% do valor do principal corrigido conforme plano; No 7º ano – 13% do valor do principal corrigido conforme plano; No 8º ano – 14% do valor do principal corrigido conforme plano; No 9º ano – 15% do valor do principal corrigido conforme plano;
IV - ME E EPP	Deságio de 30% Carência de 60 dias, dando-se início após os prazos previstos para pagamento dos credores trabalhistas e antes do prazo do pagamento dos Prazo de pagamento: Amortização do principal, se dará em um ano, parcelas mensais e sucessivas, em 30 dias após o fim da carência.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor a Vencer
I	R$ 26.623	R$ -	R$ 26.623	R$ 26.623	R$ -
III	R$ 12.349.757	R$ 6.174.878	R$ 6.174.878	R$ -	R$ 6.174.878
IV	R$ 56.130	R$ 16.839	R$ 39.291	R$ 31.747	R$ 7.544
Total	**R$ 12.432.510**	**R$ 6.191.718**	**R$ 6.240.793**	**R$ 58.370**	**R$ 6.182.423**

Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

A Recuperanda esclareceu as fls. 6765-6784 os seguintes quesitos:

1. Diferença de **R$ 10.185,20**, identificada nos saldos escriturados no mês de **dezembro/2022**, bem como reapresentação das demonstrações financeiras conciliadas para validação desta Auxiliar;

   "A Recuperanda reapresentou os valores no Balancete".

2. Encaminhar Demonstração dos Fluxos de Caixa, pelo Método Indireto, conforme preconiza o CPC-03 (R02);

   "Inicialmente, para que possa encaminhar o Fluxo de Caixa, pelo Método Indireto, requerido pela Ilma. Administrado Judicia, a Recuperanda requer que a longa manus esclareça de qual período necessita, para que seja, devidamente, cumprido tal requisito".

   - **Assim, informa essa Auxiliar que a Demonstração dos Fluxos de Caixa, deve ser enviada mensalmente, juntamente com as demais informações constantes do Termo de Diligência.**

3. Ausência no reconhecimento mensal das Depreciações do Imobilizado conforme determina os princípios contábeis, desde janeiro/2022 até o período em que compreende o presente relatório;

   "a Depreciação do Imobilizado da Recuperanda é lançada anualmente e não mensalmente e, por esta razão a informação não pode ser encaminhada anteriormente a Ilma. Administradora Judicial"

4. Importante justificar a despesa de Material Auxiliar, que no período exercício de 2022, perfez o saldo de R$ 739 mil, bem como apurou, em janeiro/2023, despesa de R$ 53 mil.

   "a despesa de material auxiliar refere-se a despesas de insumos que auxiliam na produção do "produto final" da Sancalhas, contudo, que não são matérias-primas".

5. Esclarecimentos acerca das variações no Imobilizado referente ao mês de **novembro/2022**.

   "acerca das variações no Imobilizado referente ao mês de novembro/2022, a Recuperanda informa que se trata de estorno de lançamentos da conta 533, que erroneamente foram lançados na conta 53, conforme o RAZÃO ANALÍTICO".

Anexo V - Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
08/06/2017	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
10/08/2017	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
17/08/2017	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
12/09/2017	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
23/09/2017	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
27/10/2017	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
03/04/2018	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
29/04/2018	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
03/04/2018	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
09/04/2018	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
17/07/2018	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
03/08/2018	1ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
09/08/2018	2ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
02/02/2018	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
09/08/2018	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
11/12/2019	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58

Anexo VI - 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.	Não
2. Este relatório é: 2.2. Mensal	RMA 02/2023
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, mostrando 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 **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).