RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO,

Recuperação Judicial
Autos nº 1064813-83.2018.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA., representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial de **DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA., BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI, BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA., EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA., SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA., THOLOR DO BRASIL LTDA., MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI** e **ECOSERV PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE MÃO DE OBRA 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 das Recuperandas** referente ao período de **abril de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 - TJ/SP.

72-910 CT | LN / MM

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 6
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 8
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 11
II.1. DETTAL-PART PARTICIP., IMPORT., EXPORT. E COMÉRCIO LTDA. 11
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 11
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 11
II.1.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total) 12
II.1.1.3. Patrimônio Líquida 13
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 13
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 14
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores 14
II.2. EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA. 15
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 15
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 15
II.2.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total) 16
II.2.1.3. Patrimônio Líquido 17
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 17
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 18
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores 18
II.3. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA 19
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 19
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total 19
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 19

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

LASPRO
CONSULTORES

II.3.1.3. Patrimônio Líquido 19
II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 20
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 20
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 20
II.4. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA 21
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 21
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 21
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 22
II.4.1.3. Patrimônio Líquido 22
II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 23
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 23
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 24
II.5. THOLOR DO BRASIL LTDA 25
II.5.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 25
II.5.1.1. Evolução do Ativo Total 26
II.5.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 26
II.5.1.3. Patrimônio Líquido 27
II.5.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 27
II.5.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 27
II.5.4. Evolução Mensal de Colaboradores 28
II.6. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI 29
II.6.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 29
II.6.1.1. Evolução do Ativo Total 29
II.6.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 29

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

LASPRO
CONSULTORES

II.6.1.3. Patrimônio Líquido 30
II.6.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 30
II.6.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 31
II.6.4. Evolução Mensal de Colaboradores 31
II.7. BRABEB BRASIL BEBIDAS LTDA 32
II.7.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 32
II.7.1.1. Evolução do Ativo Total 32
II.7.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 33
II.7.1.3. Patrimônio Líquido 34
II.7.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 34
II.7.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 35
II.7.4. Evolução Mensal de Colaboradores 36
II.8. BRABEB BRASIL BEBIDAS EIRELI 37
II.8.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 37
II.8.1.1. Evolução do Ativo Total 37
II.8.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 37
II.8.1.3. Patrimônio Líquido 38
II.8.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 38
II.8.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 38
II.8.4. Evolução Mensal de Colaboradores 38
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 39
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 40
Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 41
Anexo VI – Cronograma Processual 42
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 44
Glossário 45

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

No 1º quadrimestre de 2023, as Recuperandas **DETTAL-PART**, **EMPARE** e **BRABEB LTDA.** auferiram Receitas Liquidas, em conjunto, na ordem de R$ 67,5 milhões, enquanto **SAE**, **STOCKBANK**, **MAXXI** e **BRABEB EIRELI** apenas registraram os gastos operacionais do período. Nota-se que todas as empresas supracitadas encerraram o período com resultado negativo.

Foram analisadas as Demonstrações Financeiras da Recuperanda **THOLOR DO BRASIL LTDA.** e sua evolução até abril de 2023. Assim, a empresa apresentou Receita líquida acumulada na ordem de R$ 95,4 milhões, a qual, mesmo após a absorção dos custos e despesas, resultou em Lucro Líquido de R$ 72,7 milhões.

Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

Outrossim, esta Auxiliar indica as pendências a serem sanadas pelas Recuperandas no *Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, razão pela qual **opina pela intimação das Recuperandas e do Cogestor**.

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

72-910 CT | LN / MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

LASPRO
CONSULTORES

Sendo o que tinha para o momento, a Administradora Judicial se coloca à disposição de Vossa Excelência, das Recuperandas, dos credores, bem como do Il. representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 6 de julho de 2023.

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

72-910 CT | LN / MM

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Eventos relevantes

Essa Administradora Judicial informa que, juntamente com a documentação enviada em abril de 2023, foram apresentados documentos que, em sede de cognição sumária e não exauriente, relacionam a empresa **ABC AMAZÔNIA BRASIL CONCENTRADOS LTDA**. com a empresa **THOLOR DO BRASIL LTDA.**, conforme imagem abaixo:

Folha de Pagamento — Pág.: 1 de 4

Licenciado para: THOLOR DO BRASIL LTDA — KELLIENY

Empresa: ABC AMAZONIA BRASIL CONCENTRADOS LTDA - CNPJ: 46.545.811/0001-79 — Fortes Pessoal 7.199.1

Mês/Ano: 04/2023

Emissão: 03/05/2023

Código	Empregado	Evento	Referência	Provento	Desconto

Após pesquisa no *website* da Receita Federal, verifica-se que seus administradores têm relação com o Grupo Econômico Recuperando:

CNPJ: 46.545.811/0001-79
NOME EMPRESARIAL: ABC - AMAZONIA BRASIL CONCENTRADOS LTDA
CAPITAL SOCIAL: R$1.499.460,00 (Hum milhão, quatrocentos e noventa e nove mil e quatrocentos e sessenta reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial: SUELEM DE JESUS PESSOA
Qualificação: 05-Administrador

Nome/Nome Empresarial: LAERTE CODONHO
Qualificação: 49-Sócio-Administrador

Nome/Nome Empresarial: STOCKBANK PARTICIPACOES LTDA
Qualificação: 22-Sócio
Nome do Repres. Legal: LAERTE CODONHO — **Qualif. Rep. Legal:** 05-Administrador

Dessa forma, solicita-se esclarecimentos adicionais com relação à empresa **ABC AMAZÔNIA BRASIL CONCENTRADOS LTDA**., conforme "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* deste relatório, opinando pela intimação das Recuperandas e do Cogestor.

II.2. Visão Geral

DETTAL-PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA., situada na Rua Silveira Martins, 112 conjunto 24, Sé, São Paulo/SP, inscrita no CNPJ sob o nº 02.187.685/0001-52, é uma holding de instituição não-financeira e serviços combinados de escritório e apoio administrativo, fundada em 02/09/1997. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

Dettal-Part Participações, Importação, Exportação, Indústria e Comércio Ltda		
Sócios	**Quotas**	**Participação**
Laerte Codonho	99.999	99,99%
Cibele Codonho	1	0,01%
	100.000	**100,00%**

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELI, situada na Avenida Andrômeda, 885, conjunto 217, Green Valley Comércio, Barueri/SP, inscrita no CNPJ nº 27.306.412/0001-00, foi fundada em 08/03/2017, tendo como atividade econômica serviços combinados de escritório e apoio administrativo. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Brabeb Brasil Bebidas Eireli		
Sócios	**Quotas**	**Participação**
Laerte Codonho	100.000	100,00%
	100.000	**100,00%**

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA., situada na Avenida Andrômeda, 885 - sala 217 Bloco B - Green Valley Comércio - Barueri/SP, inscrita no CNPJ nº 33.935.489/0001-42, foi fundada em 24/05/2019, tendo como atividade econômica serviços combinados de escritório e apoio administrativo, fabricação de refrigerantes, transporte rodoviário de carga e armazéns gerais. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Brabeb Brasil Bebidas Ltda.		
Sócios	**Quotas**	**Participação**
Laerte Codonho	1.000	1,00%
Stockbank Participações	99.000	99,00%
	100.000	**100,00%**

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA., situada na Avenida Andrômeda, 885, conjunto 2801, Green Valley Comércio, Barueri/SP, inscrita no CNPJ nº 28.433.020/000175, foi fundada em 15/08/2017, tendo como atividade econômica a fabricação de refrigerantes. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Empare Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda.		
Sócios	**Quotas**	**Participação**
Rogério Santana Gomes	80.000	80,00%
Brabeb Brasil Bebidas Eireli	20.000	20,00%
	100.000	**100,00%**

SAE IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO, EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., situada na Avenida Rio Branco, 26, Centro, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ nº 20.284.512/0001-34, foi fundada em 20/05/2014, tendo como atividade econômica a representação comercial de máquinas, equipamentos, embarcações e aeronaves, comércio atacadista de máquinas e equipamentos, além de holding de instituições não-financeiras e aluguel de imóveis próprios. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

SAE Importação, Exportação, Empreendimentos e Participações Ltda.		
Sócios	**Quotas**	**Participação**
Tholor do Brasil Ltda	99.999	99,99%
Dettal Participações	1	0,01%
	100.000	**100,00%**

STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA., situada na Avenida Rio Branco, 26, Centro, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ nº 11.395.965/0001-47, foi fundada em 14/10/2009, tendo como atividade econômica ser uma holding de instituições não-financeiras e aluguel de imóveis próprios. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Stockbank Participações Ltda.		
Sócios	**Quotas**	**Participação**
Tholor do Brasil Ltda	99.000	99,00%
Dettal Participações	1.000	1,00%
	100.000	**100,00%**

THOLOR DO BRASIL LTDA., situada na Avenida São João, 04, Santo Antônio, Manaus/AM, inscrita no CNPJ nº 06.281.716/0001-90, foi fundada em 25/10/2018, tendo como atividade econômica a fabricação de suco de frutas, hortaliças e legumes, além da fabricação de chá mate e de outras bebidas não alcoólicas. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Tholor do Brasil Ltda		
Sócios	**Quotas**	**Participação**
Dettal Participações	1.199.568	80,00%
Laerte Codonho	299.582	20,00%
	1.499.150	**100,00%**

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA, situada na Rodovia Washington Luiz, 19.734, Chácaras Rio-Petrópolis, Duque de Caxias/RJ, inscrita no CNPJ nº 10.346.426/0001-55, foi fundada em 01/09/2008, tendo como atividade econômica a fabricação de refrigerantes, envasamento e empacotamento sob contrato, bem como comércio atacadista de produtos alimentícios, cerveja, chope e refrigerante. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Maxxi Beverage Indústria e Comércio Ltda		
Sócios	**Quotas**	**Participação**
Genésio Luciano da Costa	200.000	100,00%
	200.000	**100,00%**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

II.1. DETTAL-PART PARTICIP., IMPORT., EXPORT. E COMÉRCIO LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	mar/23	abr/23
Ativo	**24.670.834**	**24.690.184**
Ativo Circulante	**11.796.561**	**11.809.843**
Disponivel	645.671	645.539
Contas a Receber	3.286.000	3.301.000
Adiantamento a Fornecedores	7.858.561	7.858.637
Impostos a Recuperar / Compensar	1.662	0
Ativo Não Circulante	**4.668**	**4.668**
Realizavel a longo prazo	12.874.272	12.880.341
Coligadas	6.681.706	6.690.281
Outros Creditos	4.609.794	4.615.556
Permanente	1.582.772	1.574.503
Passivo	**24.670.834**	**24.690.184**
Passivo Circulante	**671.881**	**669.300**
Fornecedores	22.506	22.506
Obrigacoes Tributarias	414.159	410.244
Obrigacoes Trabalhistas e Previdenciarias	203.580	204.913
Adiantamento de Clientes	31.636	31.636
Passivo Não Circulante	**23.920.416**	**23.959.533**
Emprestimos e Financiamentos	16.272.246	16.311.363
Credores - Recuperacao Judicial	7.648.170	7.648.170
Patrimônio Liquido	**78.537**	**61.352**
Capital Social	100.000	100.000
Lucros ou Prejuizos Acumulados	122.410	122.410
Resultado no exercicio	**-143.873**	**-161.058**

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Sem apresentar movimentações expressivas no transcorrer dos últimos meses, os **Ativos** totalizaram R$ 24,7 milhões.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

As principais contas do **Ativo** são as de **Adiantamento a Fornecedores**, **Créditos com Coligadas** e **Contas a Receber**.

- Nas Demonstrações Financeiras apresentadas, não é possível analisar a composição da rubrica de **Adiantamento a Fornecedores**, que totalizou R$ 7,9 milhões.
- Os **Créditos com Coligadas** são compostos, principalmente, pelo valor a receber da Recuperanda **STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA**., na ordem de R$ 6,1 milhões. Nota-se que esse valor não é refletido na contabilidade da STOCKBANK, demonstrando a necessidade de controle e verificação dos saldos entre as empresas do Grupo.
- Com relação à rubrica de **Contas a Receber**, foi apresentado o Livro Razão da conta, contudo, a partir desse documento, não é possível efetuar a análise dos principais Clientes da Recuperanda, pois não são demonstrados os saldos que compõem o total de R$ 3,3 milhões.
- O **Ativo Permanente** comporta os saldos das contas de **Investimentos** (R$ 1,2 milhões) e de **imobilizado** (R$ 381,1 mil). No período, houve o reconhecimento contábil da depreciação dos ativos.

II.1.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total)

O **Endividamento** atingiu R$ 24,6 milhões, dos quais R$ 7,6 milhões são atinentes aos créditos concursais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

- Do total de R$ 16,9 milhões das obrigações extraconcursais, 96% são referentes ao grupo de **Empréstimos e Financiamentos**, composto, majoritariamente, pelos saldos da Conta Corrente Sócios (R$ 14 milhões) e Empare (R$ 2,2 milhões).
- A rubrica **Fornecedores** perfez R$ 22,5 mil. Foi apresentado o Livro Razão da conta, contudo, a partir desse documento, não é possível efetuar a análise dos principais Fornecedores.
- No que tange às **Obrigações Tributárias**, pela documentação apresentada, é possível verificar os pagamentos dos valores apurados no período, demonstrando irregularidade nos adimplementos de períodos anteriores.

II.1.1.3. Patrimônio Líquida

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R$ 61 mil.

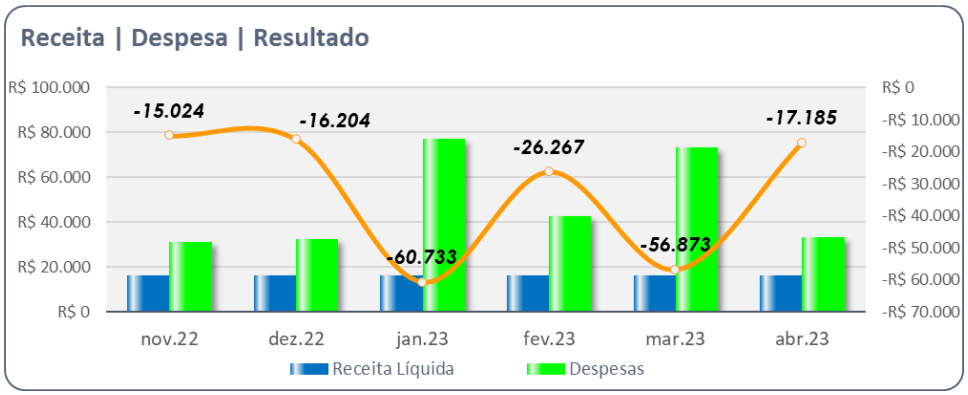
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	mar/23	abr/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**17.000**	**17.000**	**68.000**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-621	-621	-2.482
Receita Líquida	16.380	16.380	65.518
= Resultado Bruto	**16.380**	**16.380**	**65.518**
(=) Despesas Operacionais	-73.003	-32.968	-224.569
(-) Despesas Tributarias	-71	-71	-10.843
(-) Despesas Gerais	-60.262	-20.967	-160.556
(-) Despesas com Pessoal	-12.670	-11.929	-53.169
= Resultado Operacional Líquido	**-56.624**	**-16.589**	**-159.051**
(=/-) Resultado Financeiro	**-249**	**-596**	**-2.008**
(-) Despesas Financeiras	-249	-596	-2.008
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-56.873**	**-17.185**	**-161.058**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-56.873**	**-17.185**	**-161.058**

No 1º quadrimestre de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Líquida** de R$ 65 mil;
- **Despesas** que somaram R$ 224 mil, sendo as mais relevantes: Assessoria Jurídica (R$ 32 mil) e Custos Judiciais (R$ 45 mil), além de Despesas Financeiras no total de R$ 2 mil;
- **Resultado negativo (prejuízo)** de R$ 161 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.



II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Liquidez Imediata	0,96	0,97	0,94	0,96	0,96	0,96
Liquidez Seca	17,43	17,63	17,19	17,49	17,56	17,65
Liquidez Corrente	17,43	17,63	17,19	17,49	17,56	17,65
Liquidez Geral	0,94	0,94	0,94	0,94	1,00	1,00
Índices de Estrutura de Capitais	**11-2022**	**12-2022**	**01-2023**	**02-2023**	**03-2023**	**04-2023**
Endividamento	101,14	108,60	151,04	180,64	313,13	401,44
Composição do Endividamento	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,07	0,07	0,07	0,07	-0,54	-0,54
Instrumentos Financeiro	**11-2022**	**12-2022**	**01-2023**	**02-2023**	**03-2023**	**04-2023**
Capital Circulante Líquido	11.064.259,87	11.082.684,01	11.080.581,05	11.106.574,88	11.124.680,39	11.140.543,84

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Saldo Inicial	1	1	1	1	1	1
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	1	1	1	1	1	1

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.2. EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial (R$)	mar/23	abr/23
ATIVO	**1.734.671.117**	**1.778.710.228**
ATIVO CIRCULANTE	**1.733.574.087**	**1.777.581.807**
DISPONIVEL	7.619	7.667
CONTAS A RECEBER	124.752.010	138.450.486
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	17.598	17.598
IMPOSTOS A RECUPERAR	189.345.367	193.847.385
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	751.382.680	759.829.160
IMPOSTOS A RESTITUIR	271.096	271.096
ESTOQUES	667.797.718	685.158.416
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**1.097.030**	**1.128.420**
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	**38.617**	**38.617**
IMOBILIZADO	1.058.412	1.089.803
PASSIVO	**1.734.671.117**	**1.778.710.227**
PASSIVO CIRCULANTE	**1.478.692.699**	**1.521.775.363**
SALARIOS A PAGAR	844.008	842.702
OBRIGACOES TRABALHISTAS	173.360	171.893
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	9.258.037	9.245.551
FORNECEDORES	1.440.287.793	1.483.375.246
ADIANTAMENTO DE CLIENTE	27.995.188	27.995.188
PROVISOES E ENCARGOS TRABALHISTAS	134.311	144.783
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**241.863.417**	**241.863.417**
CLASSE I	133.043	133.043
CLASSE III	241.440.074	241.440.074
CLASSE IV	290.300	290.300
PATRIMÔNIO LIQUIDO	**14.115.001**	**15.071.447**
CAPITAL SOCIAL	100.000	100.000
LUCROS OU PREJUIZOS ACUMULADOS	14.100.616	14.100.616
RESULTADO NO EXERCICIO	**-85.615**	**870.831**

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram R$ 1,8 bilhões. As principais contas do **Ativo** são as **de Adiantamentos a Fornecedores** e **Estoques**.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

- Nas Demonstrações Financeiras apresentadas, não foi possível analisar a composição da rubrica de **Adiantamento a Fornecedores**, que perfez R$ 760 milhões, representando 43% do total de Ativos.
- O **Contas a Receber** somou R$ 138,4 milhões. Destaca-se que não foi apresentado relatório suporte solicitado em Termo de Diligência.
- O **Ativo Imobilizado** líquido totalizou R$ 1 milhão, denotando o reconhecimento contábil das depreciações dos ativos.
- O grupo de **Estoques** somou R$ 685,2 milhões, representando 39% do total de **Ativos**, sendo sua composição apresentada a seguir:

1.1.5	**ESTOQUES**	**685.158.416,06**
1.1.5.02	**PRODUTOS ACABADOS**	**4.083.455,04**
1.1.5.02.001	**PRODUTOS ACABADOS**	**4.083.455,04**
1.1.5.02.001.00001	Produtos Acabados	4.083.455,04
1.1.5.03.001.00001	Matéria Prima	679.516.510,46
1.1.5.03.001.00002	Frutox	862.167,29
1.1.5.03.001.00003	Açucar Cristal	-

II.2.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total)

Do **Endividamento** total de R$ 1,5 bilhões, R$ 241,9 milhões são atinentes aos créditos concursais.

- Entre as dívidas extraconcursais, que somaram R$ 1,5 bilhão, a mais relevante é a de **Fornecedores** (97%). Não é possível efetuar a análise dos principais Fornecedores, pois não foi apresentado o relatório suporte solicitado em Termo de Diligência.
- Pela movimentação das **Obrigações Tributárias**, é possível verificar o pagamento de valores apurados no período, demonstrando irregularidade nos pagamentos anteriores.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R$ 15 milhões.

II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	mar/23	abr/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**20.249.182**	**28.833.355**	**80.086.068**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-6.437.572	-9.215.546	-25.717.861
Receita Líquida	**13.811.610**	**19.617.809**	**54.368.207**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-13.337.290	-19.670.093	-53.339.450
= Resultado Bruto	**474.320**	**-52.284**	**1.028.757**
(=) Despesas Operacionais	**-1.075.722**	**1.828.893**	**3.648.607**
(-) Despesas de Vendas	-169.790	-143.782	-470.728
(-) Despesas Tributarias	-12.067	-4.833	-19.218
(-) Despesas Gerais	-724.362	-484.902	-2.383.656
(-) Depreciacao e Amortizacao	-1.609	-1.609	-6.438
(+/-) Outros Resultados Operacionais	**65.931**	**2.653.439**	**7.417.327**
(-) Despesas com Pessoal	-233.824	-189.420	-888.680
= Resultado Operacional Líquido	**-601.402**	**1.776.609**	**4.677.364**
(=/-) Resultado Financeiro	**-1.212.993**	**-820.164**	**-3.806.533**
(+) Receitas Financeiras	3.082	10.221	14.773
(-) Despesas Financeiras	-1.216.075	-830.384	-3.821.306
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-1.814.395**	**956.446**	**870.831**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-1.814.395**	**956.446**	**870.831**

No 1º quadrimestre de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Operacional Líquida** de R$ 54,4 milhões;
- **Outras Receitas Operacionais** no total de R$ 4,7 milhões, advindos em sua maioria de "Crédito Presumido IPI – Zona Franca de Manaus";
- **Custos** de R$ 53,3 milhões, que consumiram 98% da Receita Operacional;
- **Despesas** mais relevantes são as Financeiras;
- **Resultado positivo** de R$ 871 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	**11-2022**	**12-2022**	**01-2023**	**02-2023**	**03-2023**	**04-2023**
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,73	0,73	0,72	0,72	0,72	0,72
Liquidez Corrente	1,18	1,18	1,17	1,17	1,17	1,17
Liquidez Geral	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01
Índices de Estrutura de Capitais	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Endividamento	116,19	118,36	115,47	108,49	121,90	117,02
Composição do Endividamento	0,85	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Capital Circulante Líquido	255.290.177,10	254.962.174,80	255.568.532,58	256.694.173,92	254.881.388,50	255.806.443,93

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	nov/22	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**
Saldo Inicial	51	53	54	50	50	43
Admitidos	4	0	0	1	0	0
Demitidos	7	2	2	8	7	10
Saldo Final	48	51	52	43	43	33

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.3. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial (R$)	mar/23	abr/23
ATIVO	**54.984**	**54.984**
ATIVO CIRCULANTE	**-16**	**-16**
DISPONIVEL	-16	-16
ATIVO NAO CIRCULANTE	**55.000**	**55.000**
IMOBILIZADO	55.000	55.000
PASSIVO	**54.984**	**54.984**
PASSIVO CIRCULANTE	**11166**	**11630**
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	11.166	11.630
PATRIMÔNIO LIQUIDO	**43.818**	**43.354**
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000
RESERVAS	45.000	45.000
LUCROS OU PREJUIZOS ACUMULADOS	-10.521	-10.521
RESULTADO NO EXERCICIO	**-661**	**-1.125**

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Com relação aos **Ativos**, o **Imobilizado** da Recuperanda totalizou o valor de R$ 55 mil. Destaca-se que a rubrica **Disponível** permanece com montante contra a natureza contábil.

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

As obrigações da Recuperanda estão alocadas, integralmente, na alínea **Conta Corrente Sócios**, em **Empréstimos e Financiamentos**, que totalizou R$ 11,6 mil.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R$ 44 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	mar/23	abr/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-234**	**-214**	**-875**
(-) Despesas Gerais	-234	-214	-875
= Resultado Operacional Líquido	**-234**	**-214**	**-875**
(=/-) Resultado Financeiro	**0**	**-250**	**-250**
(-) Despesas Financeiras	0	-250	-250
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-234**	**-464**	**-1.125**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-234**	**-464**	**-1.125**

A Recuperanda não apresentou **Receita** em todo o período analisado, somente a apropriação de despesas com **Aluguel**.

II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Estrutura de Capitais	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Endividamento	0,23	0,24	0,24	0,25	0,25	0,27
Composição do Endividamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Instrumentos Financeiro	**11-2022**	**12-2022**	**01-2023**	**02-2023**	**03-2023**	**04-2023**
Capital Circulante Líquido	0,00	0,00	-16,05	-16,05	-16,05	-16,05

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda não possui colaboradores.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.4. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial (r$)	mar/23	abr/23
ATIVO	**64.930.561**	**64.918.052**
ATIVO CIRCULANTE	**61.052.902**	**61.052.902**
DISPONIVEL	-78.960	-78.960
OUTROS CREDITOS	61.131.863	61.131.863
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**3.877.659**	**3.865.150**
DEPOSITOS JUDICIAIS	1.681.209	1.681.209
CONTA CORRENTE SOCIOS	131.443	131.443
ATIVO PERMANENTE	2.065.006	2.052.497
PASSIVO	**64.930.561**	**64.918.052**
PASSIVO CIRCULANTE	**374.924**	**375.782**
OBRIGACOES TRABALHISTAS	3.432	3.432
PROVISOES TRABALHISTAS	2.947	3.367
PROVISOES	31.029	31.466
OUTRAS OBRIGACOES	337.516	337.516
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**790.234**	**798.547**
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	375.539	383.851
OUTROS DEBITOS	414.696	414.696
PATIMÔNIO LIQUIDO	**63.765.402**	**63.743.723**
CAPITAL SOCIAL	100.000	100.000
RESERVAS	65.324.168	65.324.168
LUCROS OU PREJUIZOS ACUMULADOS	-1.579.822	-1.579.822
RESULTADO NO EXERCICIO	**-78.944**	**-100.623**

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram a ordem de R$ 65 milhões que, majoritariamente, são compostos por **Valores a Recuperar**, com R$ 61,1 milhões (94,1% do total de Ativos).

Com relação à conta **Disponível,** notamos que os valores estão contabilizados contra a natureza contábil.

O **Ativo Imobilizado** comporta os saldos das contas dos Imóveis e dos Consórcios, no total de R$ 2 milhões, bem como a contabilização mensal das depreciações.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** atingiu R$ 1,2 milhões, sem a segregação de saldos concursais e extraconcursais.

- Os **Empréstimos**, classificados no **Passivo Não Circulante**, perfizeram R$ 384 mil (33%).
- Os **Depósitos Não Identificados** (29%) perfizeram R$ 338 mil. A Recuperanda esclareceu que esse valor é atinente aos créditos devidos ao “Bradesco Adm. de Consórcios”.
- As **Outras Obrigações** foram as mais representativas no período, com R$ 415 mil, representando 35 % do **Endividamento**, sendo necessários maiores esclarecimentos pela Recuperanda, bem como disponibilização da composição do referido saldo.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R$ 63,8 milhões.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	mar/23	abr/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	0	0	0
(=) Despesas Operacionais	**-21.127**	**-21.430**	**-100.338**
(-) Despesas Gerais	-18.541	-18.844	-92.088
(-) Despesas com Pessoal	**-2.586**	**-2.586**	**-8.250**
= Resultado Operacional Líquido	**-21.127**	**-21.430**	**-100.338**
(=/-) Resultado Financeiro	**0**	**-250**	**-285**
(-) Despesas Financeiras	0	-250	-285
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-21.127**	**-21.680**	**-100.623**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-21.127**	**-21.680**	**-100.623**

A Recuperanda não apresentou **Receita** em todo o período analisado, somente a apropriação de despesas.

II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	**11-2022**	**12-2022**	**01-2023**	**02-2023**	**03-2023**	**04-2023**
Liquidez Imediata	-0,21	-0,21	-0,21	-0,21	-0,21	-0,21
Liquidez Seca	162,15	160,94	163,97	163,24	162,84	162,47
Liquidez Corrente	162,15	160,94	163,97	163,24	162,84	162,47
Liquidez Geral	56,64	55,82	54,74	54,24	53,84	53,42
Índices de Estrutura de Capitais	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Endividamento	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Composição do Endividamento	0,34	0,34	0,32	0,32	0,32	0,32
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Instrumentos Financeiro	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Capital Circulante Líquido	60.677.237,31	60.673.592,16	60.680.605,93	60.678.894,95	60.677.978,06	60.677.120,15

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Saldo Inicial	1	1	1	1	1	1
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	1	1	1	1	1	1

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.5. THOLOR DO BRASIL LTDA

Foram analisadas as Demonstrações Financeiras e sua evolução apresentadas, no mês de abril de 2023. Devido aos ajustes nas contas contábeis, a nova versão, relativa ao mês de março de 2023, segue reapresentada no presente relatório.

II.5.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial (R$)	mar/23	abr/23
Ativo	**2.561.975.310**	**2.598.524.551**
Ativo Circulante	**1.318.393.425**	**1.354.944.339**
Disponibilidades	47.099.016	47.098.440
Clientes	1.268.310.106	1.304.791.784
Creditos	2.853.118	2.859.730
Estoques	127.136	190.017
Despesas do Exercicio Seguinte	4.048	4.367
Ativo Não Circulante	**1.243.581.885**	**1.243.580.212**
Clientes.	1.527.223.952	1.527.223.952
Creditos em acordo GARE - Dolly	33.206.326	33.206.326
Depositos Judiciais	3.151.651	3.151.651
(-) Perdas Estimadas em Credito	-479.431.264	-479.431.264
Investimentos	159.305.908	159.305.908
Imobilizado	125.311	123.638
Passivo	**2.561.975.310**	**2.598.524.551**
Passivo Circulante	**404.526.576**	**412.237.619**
Fornecedores	6.731.573	7.246.281
Obrigacoes Trabalhistas e Previdenciarias	571.971	540.715
Obrigacoes Fiscais	179.769.898	184.971.852
Emprestimos e Financiamentos	214.259.624	216.278.089
Outras Obrigacoes	2.634.765	2.641.935
Provisoes	558.746	558.746
Passivo Não Circulante	**644.807.542**	**644.782.060**
Fornecedores	6.731.573	615.771.270
Emprestimos e Financiamentos.	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos	1.044.719	1.019.238
Patrimônio Liquido	**1.512.641.192**	**1.541.504.871**
Capital Realizado	1.499.460	1.499.460
Reservas	670.092.482	674.013.737
Lucros Acumulados	620.176.935	620.176.935
Resultado no Exercicio	**220.872.315**	**245.814.739**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.5.1.1. Evolução do Ativo Total

Em constante crescimento, os **Ativos** da Recuperanda atingiram R$ 2,6 bilhões.

O maior **Ativo** é a conta de **Clientes**, classificada no Ativo Circulante e Não Circulante, que soma R$ 2,6 bilhões. Porém, esses valores são devidos por grande parte do Grupo Econômico da Recuperanda. Ainda, a Recuperanda reconhece, como **Perdas Estimadas em Crédito**, saldo negativo de R$ 479,4 milhões.

II.5.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** atingiu R$ 1 bilhão, dos quais 3% são atinentes às obrigações concursais.

- Entre as obrigações extraconcursais mais relevantes, estão os Fornecedores, os Empréstimos e Financiamentos e as Obrigações Fiscais e Parcelamentos.
- Pela movimentação das **Obrigações Fiscais**, é possível verificar o pagamento de valores apurados no período, demonstrando irregularidade nos pagamentos anteriores.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.5.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi na ordem de R$ 1,5 bilhões.

II.5.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	mar/23	abr/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**0**	**36.481.679**	**108.473.178**
(-) Deducoes da Receita Operacional	0	-4.377.801	-13.016.781
Receita Líquida	**0**	**32.103.877**	**95.456.397**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-28.221	-236.855	-1.394.538
= Resultado Bruto	**-28.221**	**31.867.022**	**94.061.858**
(=) Despesas Operacionais	**-2.152.715**	**-2.423.411**	**-7.814.768**
(-) Despesas de Vendas	-1.596.049	-1.397.499	-3.749.171
(-) Despesas Administrativas	-789.673	-731.810	-3.201.296
(-) Despesas Tributarias	0	-294.102	-879.458
(+/-) Outros Resultados Operacionais	233.008	0	15.157
= Resultado Operacional Líquido	**-2.180.935**	**29.443.612**	**86.247.091**
(=/-) Resultado Financeiro	**-5.234**	**-12.192**	**-46.674**
(-) Despesas Financeiras	-5.234	-12.192	-46.674
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-2.186.169**	**29.431.420**	**86.200.417**
(-) IRPJ e CSLL	0	-4.487.792	-13.512.153
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-2.186.169**	**24.943.628**	**72.688.264**

No 1º quadrimestre de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Operacional Líquida** de R$ 95,4 milhões;
- **Custos** de R$ 1,4 milhão, que consumiram apenas 1,8% da Receita;
- **Despesas** que somaram R$ 5,4 milhões, que consumiram apenas 12,1% da Receita;
- **Resultado positivo** de R$ 72,7 milhões.

II.5.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	3,19	3,21	3,24	3,28	3,26	3,29
Liquidez Corrente	3,20	3,21	3,24	3,28	3,26	3,29
Liquidez Geral	1,19	1,21	1,24	1,26	1,26	1,28

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

Índices de Estrutura de Capitais	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Endividamento	0,71	0,71	0,70	0,69	0,69	0,69
Composição do Endividamento	0,37	0,38	0,38	0,38	0,39	0,39
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,60	0,59	0,58	0,57	0,57	0,57
Instrumentos Financeiro	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Capital Circulante Líquido	839.234.881,78	858.464.553,90	887.907.233,54	916.308.928,76	913.866.848,69	942.706.719,72

II.5.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Saldo Inicial	16	16	15	15	15	15
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	1	0	0	0	0
Saldo Final	16	15	15	15	15	15

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.6. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

II.6.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial (R$)	mar/23	abr/23
Ativo	**4.789.091**	**4.789.092**
Ativo Circulante	**4.718.827**	**4.718.827**
Disponivel	2.892	2.893
Contas a Receber	884.506	884.506
Adiantamento a Fornecedores	107.318	107.318
Conta Corrente Socios	3.724.110	3.724.110
Ativo Não Circulante	**70.264**	**70.264**
Depositos Judiciais	67.932	67.932
Imobilizado	2.332	2.332
Passivo	**4.789.091**	**4.789.092**
Passivo Circulante	**5.514.019**	**5.514.019**
Fornecedores	1.543.417	1.543.417
Obrigacoes Tributarias	3.436.569	3.436.569
Obrigacoes Trabalhistas e Previdenciarias	523.641	523.641
Bloqueio Judicial	10.392	10.392
Passivo Não Circulante	**8.426.221**	**8.440.821**
Emprestimos e Financiamentos	88.168	88.168
Conta Corrente Socios	3.724.110	8.352.654
Patrimônio Liquido	**-9.151.149**	**-9.165.749**
Lucros ou Prejuizos Acumulados	-9.013.260	-9.013.260
Resultado Exercicio	**-137.889**	**-152.488**

II.6.1.1. Evolução do Ativo Total

Não houve movimentação no mês de abril de 2023. Assim, os **Ativos** somaram R$ 4,8 milhões. A rubrica mais relevante é a **Conta Corrente Sócios** de R$ 3,7 milhões.

- Com relação à rubrica de **Contas a Receber**, não foi apresentado o relatório suporte solicitado em Termo de Diligência. Assim, não foi possível efetuar a análise dos principais Clientes da Recuperanda, sendo o total dessa rubrica de R$ 884,5 mil.

II.6.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** atingiu R$ 14 milhões, que não apresenta segregação entre créditos concursais e extraconcursais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

- Nas Demonstrações Financeiras, **<u>não foi apresentada a composição da rubrica</u> Conta Corrente Sócios**, a maior obrigação da Recuperanda, que perfez R$ 8,3 milhões.
- Igualmente, **<u>não foi apresentada a composição da rubrica</u>** de **Fornecedores** que, atingiu o total de R$ 1,5 milhões. No relatório enviado, constam apenas as movimentações dos valores correntes.

II.6.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** foi de R$ 9,2 milhões.

II.6.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	mar/23	abr/23	Acumulado
(=) Despesas Operacionais	**-747**	**-14.600**	**-16.726**
(-) Despesas Gerais	-747	-14.600	-16.726
= Resultado Operacional Líquido	**-747**	**-14.600**	**-16.726**
(=/-) Resultado Financeiro	**0**	**0**	**-255**
(-) Despesas Financeiras	0	0	-255
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-747**	**-14.600**	**-16.982**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-747**	**-14.600**	**-16.982**

A **Recuperanda não registrou Receitas** em todo o período analisado, somente a apropriação de despesas.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.6.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	**11-2022**	**12-2022**	**01-2023**	**02-2023**	**03-2023**	**04-2023**
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86
Liquidez Corrente	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86
Liquidez Geral	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34	0,34
Índices de Estrutura de Capitais	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Endividamento	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52
Composição do Endividamento	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro	11-2022	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023
Capital Circulante Líquido	-796.779,61	-796.779,61	-795.102,37	-795.192,09	-795.192,09	-795.191,69

II.6.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda não possui funcionários em seu quadro.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.7. BRABEB BRASIL BEBIDAS LTDA

II.7.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial (R$)	mar/23	abr/23
Ativo	**98.253.694**	**110.105.116**
Ativo Circulante	**85.477.157**	**97.463.401**
Disponivel	19.397.855	22.811.642
Contas a Receber	17.733.230	17.727.104
Impostos a Recuperar	6.393.812	6.547.253
Adiantamento a Fornecedores	-1.581.446	5.428.364
Materia Prima	43.533.706	44.949.038
Ativo Não Circulante	**12.776.537**	**12.641.715**
Imobilizado	12.776.537	12.641.715
Passivo	**98.253.694**	**110.105.116**
Passivo Circulante	**246.852.267**	**263.288.455**
Contas a Pagar	55.673.545	58.810.543
Obrigacoes Tributarias	3.222.342	3.121.506
Salarios a Pagar	2.381.441	2.602.743
Provisoes	-259.942	-162.216
Adiantamento de Clientes	185.834.881	198.915.881
Patrimônio Liquido	**-148.598.573**	**-153.183.339**
Capital Social	17.099.937	17.099.937
Lucros ou Prejuizos Acumulados	-155.869.045	-155.869.045
Resultado no Exercicio	**-9.829.465**	**-14.414.232**

II.7.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram o total de R$ 110,1 milhões, com aumento de 12%, notada principalmente nas contas do Ativo Circulante, decorrente do ajuste contábil realizado na rubrica de **Adiantamento a Fornecedores.**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

Os Ativos de maior representatividade foram as contas de: **Disponível**, **Contas a Receber** e **Matéria Prima.**

- Composta pelo saldo das contas bancárias em R$ 3,4 milhões e Aplicações Financeiras de R$ 19,4 milhões, a rubrica **Disponível** totalizou R$ 22,8 milhões.
- O grupo de **Matéria Prima** somou R$ 44,9 milhões, sendo composto pelas seguintes rubricas:

1.1.5.00.001	**MATERIAS PRIMAS**	**41.006.159,25**
1.1.5.00.001.00001	Matéria Prima	41.006.159,25
1.1.5.03.001.00001	Matéria Prima de Terceiros	69.855,93

- Os **Impostos a Recuperar** perfizeram R$ 65 milhões, sendo a conta composta pelos seguintes saldos:

1.1.3.04.001	**IMPOSTOS A RECUPERAR**	**6.547.253,45**
1.1.3.04.001.00001	PIS a Recuperar	279.528,41
1.1.3.04.001.00002	COFINS a Recuperar	1.388.049,44
1.1.3.04.001.00006	ICMS a Recuperar	-
1.1.3.04.001.00007	IPI a Recuperar	3.312.364,15
1.1.3.04.001.00009	ICMS a Recuperar 0003	1.364.325,45
1.1.3.04.001.00010	ICMS a Recuperar Matriz	202.986,01
1.1.3.04.001.00011	ICMS ST	- 0,01

- As **Contas a Receber** somaram R$ 17,7 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** atingiu o total de R$ 12,6 milhões, sendo composto, principalmente, por Máquinas, Aparelhos e Equipamentos. As despesas com depreciação estão sendo contabilizadas mensalmente nessa rubrica.

II.7.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** atingiu R$ 263,3 milhões, sem a segregação entre créditos concursais e extraconcursais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

- O maior **Passivo** é relativo à conta de **Adiantamentos de Clientes** (76%).
- Pela movimentação das **Obrigações Tributárias**, é possível verificar os pagamentos dos valores apurados no período, demonstrando irregularidade nos pagamentos anteriores.

II.7.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** foi de R$ 146,6 milhões.

II.7.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	mar/23	abr/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**6.878.440**	**5.125.585**	**21.409.619**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-2.553.002	-2.095.877	-8.318.461
Receita Líquida	**4.325.437**	**3.029.709**	**13.091.158**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-3.726.866	-3.015.278	-11.967.147
= Resultado Bruto	**598.571**	**14.431**	**1.124.010**
(=) Despesas Operacionais	**-5.119.169**	**-4.616.501**	**-18.023.651**
(-) Despesas de Vendas	-90.534	-68.367	-222.844
(-) Despesas Administrativas	-1.751.540	-1.705.318	-6.826.765
(-) Despesas Tributarias	-146.308	-112.679	-557.881
(-) Despesas Gerais	-2.986.646	-2.859.883	-11.212.968
(-) Depreciacao e Amortizacao	-144.142	-144.142	-576.568
(+/-) Outros Resultados Operacionais	0	273.888	1.373.375
= Resultado Operacional Líquido	**-4.520.598**	**-4.602.070**	**-16.899.640**
(=/-) Resultado Financeiro	**2.498.847**	**17.303**	**2.485.409**
(+) Receitas Financeiras	2.518.648	35.104	2.555.688
(-) Despesas Financeiras	-19.801	-17.801	-70.280
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-2.021.751**	**-4.584.766**	**-14.414.232**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-2.021.751**	**-4.584.766**	**-14.414.232**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

No 1º quadrimestre de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Resultado negativo** de R$ 14,4 milhões, mesmo com **Receita Líquida** auferida de R$ 13 milhões.
- Os **Custos** perfizeram R$ 12 milhões, consumindo 91% dessa Receita.
- As **Despesas Operacionais** somaram R$ 18 milhões.
- Houve o reconhecimento de **Outras Receitas Operacionais** de R$ 1,3 milhão, em "Crédito Presumido IPI – Zona Franca de Manaus", e de **Receitas Financeiras** de R$ 2,5 milhões em "Rendimentos de Aplicações Financeiras".

II.7.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Liquidez Imediata	0,10	0,10	0,19	0,08	0,08	0,09
Liquidez Seca	0,37	0,37	0,38	0,35	0,35	0,37
Liquidez Corrente	0,37	0,37	0,38	0,35	0,35	0,37
Liquidez Geral	0,37	0,37	0,38	0,35	0,35	0,37
Índices de Estrutura de Capitais	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**
Endividamento	-1,74	-1,74	-1,75	-1,68	-1,66	-1,72
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,1	-0,1	-0,09	-0,09	-0,09	-0,08
Instrumentos Financeiro	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**
Capital Circulante Líquido	-146.336.192,86	-146.336.192,86	-155.502.628,56	-159.420.288,92	-161.375.109,75	-165.825.054,09

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.7.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Saldo Inicial	113	113	113	123	122	121
Admitidos	0	0	10	0	0	0
Demitidos	0	0	0	1	1	2
Saldo Final	113	123	123	122	121	119

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.8. BRABEB BRASIL BEBIDAS EIRELI

II.8.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial R$	mar/23	abr/23
Ativo	**562.775.870**	**562.775.870**
Ativo Circulante	**550.728.343**	**550.728.343**
Numerários	99.286	99.286
Bancos	52	52
Contas a Receber	2.592.646	2.592.646
Impostos a Recuperar	7.880.915	7.880.915
Adiantamento a Fornecedor	14.962.909	14.962.909
Comodato - AC	126.653.130	126.653.130
Contas de Compensação	398.539.405	398.539.405
Ativo Não Circulante	**12.047.527**	**12.047.527**
Realizável a Longo Prazo	2.967.996	2.967.996
Imobilizado	9.079.531	9.079.531
Passivo	**562.775.870**	**562.775.870**
Passivo Circulante	**706.046.460**	**706.046.460**
Contas a Pagar	39.117.743	39.117.743
Obrigações Tributárias	3.541.851	3.541.851
Salários a Pagar	8.173.729	8.173.729
Provisões	-6.268.287	-6.268.287
Empréstimos Bancários/Terceiros	15.527	15.527
Outras Contas a Pagar	27.501	27.501
Adiantamento de Clientes	135.994.605	135.994.605
Comodato - PC	525.443.791	525.443.791
Passivo Não Circulante	**3.355.967**	**3.355.967**
Mútuo	3.355.967	3.355.967
Patrimônio Líquido	**-146.626.558**	**-146.626.558**
Capital Social	100.000	100.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-146.726.558	-146.726.558

II.8.1.1. Evolução do Ativo Total

A BRABEB EIRELI não apresenta movimentação em seu **Ativo**, pois transferiu suas atividades operacionais para a subsidiária **BRABEB LTDA**.

II.8.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** atingiu o total de R$ 709,4 milhões, que não apresenta segregação entre créditos concursais e extraconcursais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

II.8.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** foi de R$ 146,6 milhões.

II.8.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Nas Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda, não houve movimentação nas contas de Resultado.

II.8.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78
Liquidez Corrente	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78
Liquidez Geral	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-4,84	-4,84	-4,84	-4,84	-4,84	-4,84
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,06	-0,06	-0,06	-0,06	-0,06	-0,06
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-155.318.117	-155.318.117	-155.318.117	-155.318.117	-155.318.117	-155.318.117

II.8.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Saldo Inicial	159	159	153	158	159	159
Admitidos	0	0	5	1	0	0
Demitidos	0	3	0	0	0	0
Saldo Final	159	158	158	159	159	159

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

As Recuperandas juntaram o 3º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial Consolidado. No entanto, observa-se que a **ECOSERV PRESTAÇÃO DE SERVIÇO DE MÃO DE OBRA LTDA.** ("Ecoserv"), em petição apartada, acostou o seu Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial individual, em contrariedade à r. decisão de fls. 53.654/53.660.

Sendo assim, esta Auxiliar pontuou que havia sido deferida a inclusão da **ECOSERV** no polo ativo da presente Recuperação Judicial, em consolidação substancial às demais empresas, decisão essa mantida pelo E. TJ-SP nos autos do Agravo de Instrumento nº 2172093-71.2019.8.26.0000.

Contudo, diante de uma particularidade aliada à E. Justiça do Trabalho, esta Administradora Judicial opinou pela intimação das Recuperandas (incluindo a **ECOSERV**), para apresentar um Plano de Recuperação Judicial unitário em relação às Classes II, III e IV, diante do processamento desta Recuperação Judicial em consolidação substancial, com condições de pagamento detalhadas e concretas, permitindo tão somente a cisão dos Planos em relação à Classe I, ante a ausência de reconhecimento do grupo econômico (**ECOSERV**) na E. Justiça do Trabalho. Contudo, há, atualmente, um efeito suspensivo vigente no Agravo de Instrumento nº 2131424-34.2023.8.26.0000, sobrestando a mencionada cisão.

Às fls. 55.259/55.282 e 55.313/55.329, as Recuperandas atenderam à solicitação e apresentaram os respectivos Planos de Recuperação Judicial (consolidado e cindido apenas para a Classe I) nos autos do processo.

Na oportunidade, esta Auxiliar deixa de transcrever os termos do(s) Plano(s) de Recuperação Judicial e respectivos aditamentos, considerando que a versão final das propostas de pagamento não foi colocada, até o momento, para deliberação e votação pelos credores.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não foram realizadas dilligências no mês de abril de 2023.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

1. Apresentar os seguintes documentos, conforme solicitado em Termo de Diligência, para todas as Recuperandas do Grupo:

   - Balancete de verificação com todos os níveis de contas contábeis com saldos comparativos com o mês anterior, em.xls (Excel) com a composição das rubricas do Balanço Patrimonial;
   - Segregação do Passivo Concursal e do Extraconcursal (planilha suporte segregando o passivo total);
   - Relatório financeiro de Clientes e/ou Contas a Receber com a composição dos saldos contábeis (em Excel);
   - Relatório financeiro de Fornecedores e demais contas a pagar com a composição dos saldos contábeis (em Excel).
   - Com relação à Recuperanda EMPARE, solicitamos o envio da composição da rubrica Adiantamento a Fornecedores;
   - Com relação à Recuperanda Stockbank, solicitamos o envio da composição da rubrica Outras Obrigações;
   - Com relação à Recuperanda Maxxi, solicitamos o envio da composição da rubrica Conta Corrente Sócios.

2. Apresentar a documentação contábil, para os próximos períodos, referente à **ECOSERV PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE MÃO DE OBRA LTDA**.

3. Esclarecer sobre a relação entre a empresa **ABC AMAZÔNIA BRASIL CONCENTRADOS LTDA.** com a Recuperanda **THOLOR DO BRASIL LTDA**., assim como o envio da folha de pagamento da empresa **THOLOR** do mês de abril de 2023.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

Anexo VI – Cronograma Processual

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
20/06/2018	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial por "Dettal - Part Participações, Importação, Exportação e Comércio Ltda.", "Brabed - Brasil Bebidas Eirelli", "Empare - Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda."	-
27/06/2018	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial de "Dettal - Part Participações, Importação, Exportação e Comércio Ltda.", "Brabed - Brasil Bebidas Eirelli", "Empare - Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda."	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/08/2018	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
29/08/2018	Publicação do 1º edital pelos devedores	Art. 52, § 1º
06/09/2018	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial de "Tholor do Brasil Ltda.", "Stockbank Participações Ltda.", "Sae Importação, Exportação, Empreendimentos e Participações Ltda."	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
13/09/2018	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
05/02/2019	Apresentação do Modificativo ao PRJ das Recuperandas	Art. 53
22/03/2019	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial de "Maxxi Beverage Ltda."	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
31/05/2019	Apresentação do 2º Modificativo ao PRJ das Recuperandas	Art. 53
16/07/2019	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial de "Ecoserv Prestação de Serviços de Mão de Obra Ltda." - reconhecimento do litisconsórcio ativo necessário	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
07/08/2019	Interposição do Agravo de Instrumento nº 2172093-71.2019.8.26.0000 - Convalidação da decisão de 1º grau que determinou a inclusão da "Ecoserv Prestações de Serviços Ltda." no polo ativo da Recuperação Judicial	-

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

01/10/2019	Publicação do 2º edital do AJ C/C aviso do recebimento do PRJ no DJe	Art. 7, §2º C/C 55 *caput*, parágrafo único
11/10/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
31/10/2019	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, parágrafo único
04/05/2022	Apresentação do 3º Modificativo ao PRJ das Recuperandas	Art. 53
04/05/2022	Apresentação do PRJ da Recuperanda Ecoserv	Art. 53
17/11/2022	Apresentação do 4º Modificativo ao PRJ das Recuperandas – Plano unitário para Classes II, III e IV, incluindo Ecoserv	Art. 53
28/11/2022	Apresentação do PRJ da Ecoserv – Classe I	Art. 53
	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	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
	EVENTO NÃO OCORRIDO

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

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.	sim
2. Este relatório é: 2.2. Mensal	RMA 04/2023
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 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	

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

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.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.

- **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).

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/07/2023 às 17:53 , sob o número WJMJ23413307533
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FFEC5BE.