

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

**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**

**Processo nº 1064813-83.2018.8.26.0100**

**LASPRO CONSULTORES LTDA.**, 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 nº 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao período de **outubro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 - TJ/SP.



**72-910 CT | KP / LS|RC**  
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727  
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro  
01050-030 • São Paulo/SP  
lasproconsultores.com.br



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



**LASPRO**  
CONSULTORES

## Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO.....	6
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas.....	8
I.1. Eventos relevantes.....	8
II.2. Visão Geral.....	8
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....	10
II.1. DETTAL-PART PARTICIP., IMPORT., EXPORT. E COMÉRCIO LTDA.....	10
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical).....	10
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total.....	10
II.1.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total).....	11
II.1.1.3. Patrimônio Líquido.....	11
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	12
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros.....	12
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	12
II.2. EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.....	13
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical).....	13
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total.....	13
II.2.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total).....	14
II.2.1.3. Patrimônio Líquido.....	14
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	14
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros.....	15
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	15
II.3. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.....	16
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical).....	16
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total.....	16
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	16



72-910 CT | KP / LS|RC  
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727  
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro  
01050-030 • São Paulo/SP  
lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



# LASPRO

CONSULTORES

II.3.1.3. Patrimônio Líquido.....	16
II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	16
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros .....	17
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	17
II.4. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA .....	17
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) .....	17
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total.....	18
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) .....	18
II.4.1.3. Patrimônio Líquido.....	18
II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	19
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros .....	19
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	19
II.5. THOLOR DO BRASIL LTDA .....	20
II.5.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) .....	20
II.5.1.1. Evolução do Ativo Total.....	20
II.5.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) .....	20
II.5.1.3. Patrimônio Líquido.....	20
II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	21
II.6. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI.....	22
II.6.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) .....	22
II.6.1.1. Evolução do Ativo Total.....	22
II.6.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) .....	22
II.6.1.3. Patrimônio Líquido.....	23
II.6.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	23
I.6.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros .....	23
II.6.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	23
II.7. BRABEB BRASIL BEBIDAS LTDA .....	24



72-910 CT | KP / LS|RC  
 Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727  
 R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro  
 01050-030 • São Paulo/SP  
[lasproconsultores.com.br](http://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](http://edoardoricci.it)



# LASPRO

CONSULTORES

II.7.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) .....	24
II.7.1.1. Evolução do Ativo Total .....	24
II.7.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) .....	25
II.7.1.3. Patrimônio Líquido.....	25
II.7.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	26
II.7.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros .....	26
II.7.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	27
II.8. BRABEB BRASIL BEBIDAS EIRELI .....	27
II.8.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) .....	27
II.8.1.1. Evolução do Ativo Total .....	27
II.8.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) .....	27
II.8.1.3. Patrimônio Líquido.....	27
II.8.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	28
II.8.3. Evolução Mensal de Colaboradores.....	28
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	29
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas .....	30
Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares .....	31
Anexo VI – Cronograma Processual .....	32
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....	34
Glossário .....	35



**72-910 CT | KP / LS|RC**  
 Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727  
 R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro  
 01050-030 • São Paulo/SP  
[lasproconsultores.com.br](http://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](http://edoardoricci.it)



## SUMÁRIO EXECUTIVO

No acumulado até outubro de 2023, as Recuperandas **DETTAL-PART**, **EMPARE** e **BRABEB LTDA** auferiram Receitas Líquidas, em conjunto, na ordem de R\$ 163,9 milhões, enquanto as empresas **SAE**, **STOCKBANK**, **MAXXI** e **BRABEB EIRELI** apenas apropriaram as despesas operacionais do período. Nota-se que todas elas encerraram o período com resultado negativo.

Sobre a Recuperanda **THOLOR DO BRASIL LTDA**, devido à ausência do envio das Demonstrações Financeiras no decorrer do ano de 2023, conforme reportado em relatórios pretéritos, não é possível realizar a análise dos valores mensais do exercício. Assim, no acumulado até outubro, a Receita Líquida foi de R\$ 243,6 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 | KP / LS|RC  
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727  
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro  
01050-030 • São Paulo/SP  
lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



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

São Paulo, 19 de dezembro de 2023.

  
**LASPRO CONSULTORES LTDA.**  
Administradora Judicial  
Oreste Nestor de Souza Laspro  
OAB/SP n° 98.628



**72-910 CT | KP / LS|RC**  
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727  
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro  
01050-030 • São Paulo/SP  
lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it

## Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

### I.1. Eventos relevantes

No presente período, não ocorreram alterações na estrutura societária das Recuperandas, bem como nas atividades por elas desenvolvidas.

### 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:

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

**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%
	<b>100.000</b>	<b>100,00%</b>

**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%
	<b>100.000</b>	<b>100,00%</b>

**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%
	<b>100.000</b>	<b>100,00%</b>

**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:

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

**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%
	<b>100.000</b>	<b>100,00%</b>

**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%
	<b>1.499.150</b>	<b>100,00%</b>

**MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**, situada na Rodovia Washington Luiz, 19.734, Chácara 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%
	<b>200.000</b>	<b>100,00%</b>

## Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

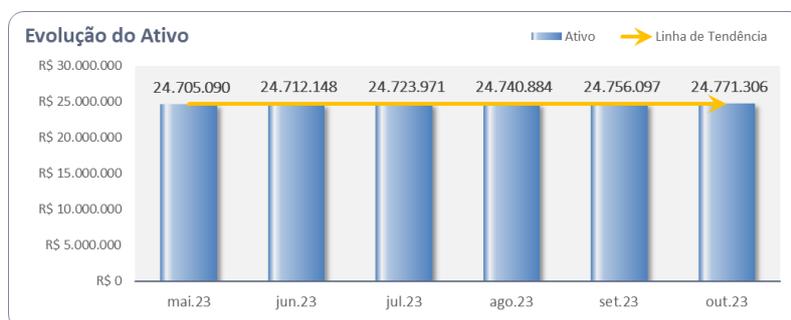
### II.1. DETTAL-PART PARTICIP., IMPORT., EXPORT. E COMÉRCIO LTDA.

#### 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\$	set/23	out/23
<b>Ativo</b>	<b>24.756.097</b>	<b>24.771.306</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>11.884.279</b>	<b>11.899.275</b>
Disponível	644.975	644.971
Contas a Receber	3.376.000	3.391.000
Adiantamento a Fornecedores	7.858.637	7.858.637
Impostos a Recuperar / Compensar	4.668	4.668
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>12.871.818</b>	<b>12.872.030</b>
Realizável a longo prazo	11.322.418	11.322.760
Coligadas	6.699.503	6.699.845
Outros Créditos	4.622.915	4.622.915
Permanente	1.549.399	1.549.270
<b>Passivo</b>	<b>24.756.097</b>	<b>24.771.306</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>701.105</b>	<b>708.641</b>
Fornecedores	22.151	28.616
Obrigações Tributárias	418.157	414.585
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	229.161	233.805
Adiantamento de Clientes	31.636	31.636
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>24.071.870</b>	<b>24.094.332</b>
Empréstimos e Financiamentos	16.423.700	16.446.162
Credores - Recuperação Judicial	7.648.170	7.648.170
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-16.878</b>	<b>-31.667</b>
Capital Social	100.000	100.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	122.410	122.410
Resultado no exercício	-239.288	-254.077

#### II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Sem apresentar movimentações expressivas no transcorrer dos últimos meses, os **Ativos** totalizaram R\$ 24,8 milhões. As principais contas do Ativo são as de **Adiantamento a Fornecedores**, **Créditos com Coligadas** e **Contas a Receber**.



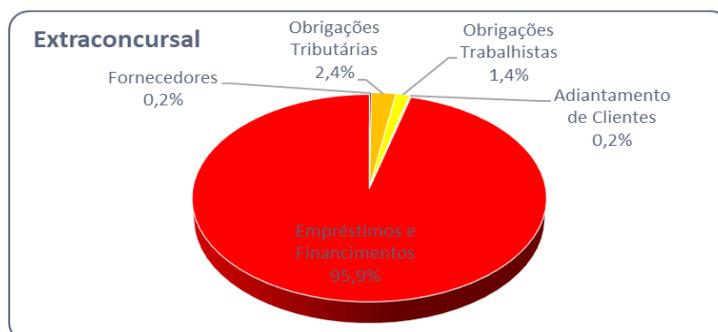
- Nas Demonstrações Financeiras apresentadas, não é possível analisar a composição da rubrica de **Adiantamento a Fornecedores**, que totalizou R\$ 7,8 milhões.
- Com relação à rubrica de **Contas a Receber**, foi apresentado o Livro Razão da conta. Contudo, não é possível analisar os principais Clientes, uma vez que não são demonstrados os saldos que compõem o total de R\$ 3,4 milhões.

- Os **Créditos com Coligadas** são compostos por valores a receber da Recuperanda **STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA.** (R\$ 6,2 milhões) e de **Conta Corrente com Sócios** (R\$ 535,6 mil).
- Nota-se que, os valores junto à Recuperanda **STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA.** não são refletidos na sua contabilidade, demonstrando a necessidade de controle e verificação dos saldos entre as empresas do Grupo.
- O **Ativo Permanente** comporta os saldos das contas de **Investimentos** (R\$ 1,2 milhões) e de **Imobilizado** (R\$ 347,7 mil). No período, houve o reconhecimento contábil da depreciação dos ativos.

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

O **Endividamento** atingiu R\$ 24,8 milhões, dos quais R\$ 7,6 milhões são atinentes aos créditos concursais.

- Do total de R\$ 17,1 milhões das obrigações extraconcursais, 95,9% referem-se ao grupo de **Empréstimos e Financiamentos**, composto, majoritariamente, pelos saldos da Conta Corrente Sócios (R\$ 14,2 milhões) e Empare (R\$ 2,2 milhões).



- A rubrica **Fornecedores** perfaz R\$ 28,6 mil. Foi apresentado o Livro Razão da conta, contudo, não é possível analisar os principais saldos dos 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 Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** foi de R\$ 31,7 mil, no mês de outubro de 2023.

## II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	set/23	out/23	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>17.000</b>	<b>17.000</b>	<b>170.000</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	-621	-621	-6.205
<b>Receita Líquida</b>	<b>16.379</b>	<b>16.380</b>	<b>163.795</b>
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>16.379</b>	<b>16.380</b>	<b>163.795</b>
<b>(=) Despesas Operacionais</b>	<b>-29.776</b>	<b>-31.044</b>	<b>-414.519</b>
(-) Despesas Gerais	-9.904	-14.380	-244.115
(-) Despesas Pessoal	-15.138	-15.144	-144.196
(-) Despesas Tributárias	-4.733	-1.520	-26.208
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>-13.397</b>	<b>-14.664</b>	<b>-250.724</b>
<b>(=/-) Resultado Financeiro</b>	<b>-105</b>	<b>-125</b>	<b>-3.353</b>
(-) Despesas Financeiras	-105	-125	-3.353
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-13.502</b>	<b>-14.789</b>	<b>-254.077</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-13.502</b>	<b>-14.789</b>	<b>-254.077</b>

No acumulado até outubro de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Líquida** de R\$ 163,8 mil;
- **Despesas** que somaram R\$ 414,5 mil, sendo as mais relevantes: Assessoria Jurídica e Custos Judiciais.
- **Resultado Financeiro** evidenciado em Despesas de R\$ 3,3 mil;
- **Resultado líquido negativo (prejuízo)** de R\$ 254 mil.



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

Índices de Liquidez	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Liquidez Imediata	0,96	0,94	0,94	0,93	0,92	0,91
Liquidez Seca	17,52	17,20	17,23	17,12	16,95	16,79
Liquidez Corrente	17,52	17,20	17,23	17,12	16,95	16,79
Liquidez Geral	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	526,66	1.049,81	4.496,33	-7.329,33	-1.467,81	-783,24
Composição do Endividamento	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
Instrumentos Financeiros - em R\$						
Capital Circulante Líquido	11.149.316	11.150.960	11.166.418	11.175.800	11.183.174	11.190.634

## II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23
<b>Saldo Inicial</b>	1	1	1	1	1	1
<b>Admitidos</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Demitidos</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo Final</b>	1	1	1	1	1	1

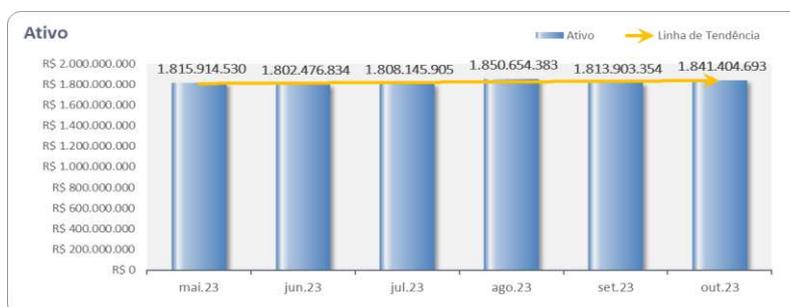
## II.2. EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

### 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\$	set/23	out/23
<b>ATIVO</b>	<b>1.813.903.354</b>	<b>1.841.404.693</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.812.562.982</b>	<b>1.840.065.930</b>
Disponível	7.463	7.449
Contas a Receber	138.353.962	137.388.141
Adiantamentos a Funcionários	51.692	51.259
Impostos a Recuperar	204.178.174	207.510.413
Adiantamentos a Fornecedores	741.013.958	752.244.246
Impostos a Restituir	271.096	271.096
Estoques	728.686.638	742.593.326
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.340.373</b>	<b>1.338.763</b>
Realizável a Longo Prazo	38.617	38.617
Imobilizado	1.301.756	1.300.146
<b>PASSIVO</b>	<b>1.813.903.354</b>	<b>1.841.404.693</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.558.334.366</b>	<b>1.585.848.455</b>
Salários a Pagar	891.106	1.013.247
Obrigações Trabalhistas	188.772	292.187
Obrigações Tributárias	8.664.504	8.511.091
Fornecedores	1.520.435.047	1.547.882.243
Adiantamento a Clientes	27.995.188	27.995.188
Provisões e Encargos Trabalhistas	159.748	154.498
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>241.863.417</b>	<b>241.863.417</b>
Classe I	133.043	133.043
Classe III	241.440.074	241.440.074
Classe IV	290.300	290.300
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>13.705.571</b>	<b>13.692.821</b>
Capital Social	100.000	100.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	14.100.616	14.100.616
Resultado no Exercício	-495.044	-507.795

#### 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**.



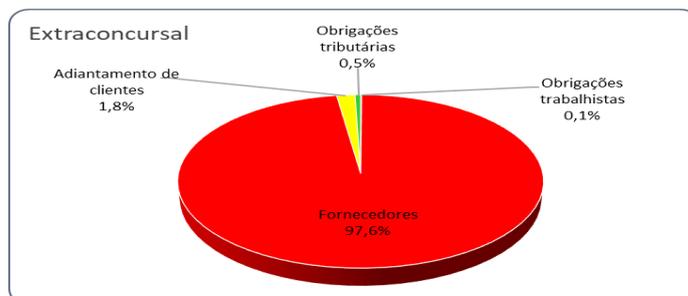
- O **Contas a Receber** somou R\$ 137,4 milhões. Destaca-se que não foi apresentado relatório suporte solicitado em Termo de Diligência.
- O **Ativo Imobilizado** líquido totalizou R\$ 1,3 milhões, com reconhecimento contábil das depreciações dos ativos no período.

- Nas Demonstrações Financeiras apresentadas, não foi possível analisar a composição da rubrica de **Adiantamento a Fornecedores**, que perfaz R\$ 752,2 milhões, representando 40,9% do total de Ativos.
- O grupo de **Estoques** somou R\$ 742,6 milhões, representando 40,3% do total de **Ativos**, sendo sua composição apresentada a seguir:

ESTOQUES	742.593.325,81
Produtos Acabados	4.472.807,80
Matéria Prima	737.852.580,58
Frutox	267.937,43
Açucar Cristal	-

### II.2.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total)

Do **Endividamento** total de R\$ 1,6 bilhões, R\$ 241,9 milhões são atinentes aos créditos concursais:



- Entre as dívidas extraconcursais, que somaram R\$ 1,5 bilhões, a mais relevante é a de **Fornecedores** (97,6%). 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.

### II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R\$ 13,7 milhões, no mês de outubro de 2023.

### II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	set/23	out/23	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>28.721.000</b>	<b>19.779.373</b>	<b>197.792.426</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	-8.807.573	-6.144.943	-62.544.137
<b>Receita Líquida</b>	<b>19.913.427</b>	<b>13.634.430</b>	<b>135.248.289</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-20.152.075	-13.975.254	-137.065.645
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>-238.648</b>	<b>-340.824</b>	<b>-1.817.356</b>
<b>(=) Despesas Operacionais</b>	<b>1.187.566</b>	<b>924.544</b>	<b>9.477.360</b>
(-) Despesas com Pessoal	-217.522	-490.141	-2.251.940
(-) Despesas Gerais	-651.719	-545.708	-5.799.805
(-) Despesas com Vendas	-160.997	-83.583	-1.135.770
(-) Despesas Tributárias	-4.609	-1.183	-48.113
(-) Depreciação e Amortização	-1.609	-1.609	-16.095
(+) Outras Receitas Operacionais	2.224.023	2.046.769	18.729.083
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>948.918</b>	<b>583.720</b>	<b>7.660.005</b>
<b>(=/-) Resultado Financeiro</b>	<b>-965.570</b>	<b>-596.470</b>	<b>-8.167.799</b>
(+) Receitas Financeiras	0	2.034	32.512
(-) Despesas Financeiras	-965.570	-598.505	-8.200.311
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-16.652</b>	<b>-12.750</b>	<b>-507.795</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-16.652</b>	<b>-12.750</b>	<b>-507.795</b>

No acumulado até outubro de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Operacional Líquida** de R\$ 135,2 milhões;
- **Custos** de R\$ 137 milhões, sobrepujando a Receita Líquida em 101,3%;
- **Resultado Financeiro** evidenciado em Despesas de R\$ 8,2 milhões;
- **Outras Receitas Operacionais** no total de R\$ 18,7 milhões, advindos em sua maioria de “Crédito Presumido IPI – Zona Franca de Manaus”;
- **Resultado líquido negativo de R\$ 507,8 mil.**



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

Índices de Liquidez	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,71	0,71	0,71	0,71	0,70	0,69
Liquidez Corrente	1,17	1,16	1,16	1,16	1,16	1,16
Liquidez Geral	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	104,52	126,83	131,16	133,87	131,35	133,48
Composição do Endividamento	0,87	0,86	0,87	0,87	0,87	0,87
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	257.835.239	254.619.183	254.201.733	254.243.658	254.228.616	254.217.475

### II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo segue a evolução do quadro de colaboradores, de maio a outubro de 2023.

Nota-se que, nos meses de setembro e outubro de 2023, a admissão de 40 e 67 colaboradores, respectivamente. Questionada, a Recuperanda reportou administrativamente a contratação direta de colaboradores que anteriormente prestavam serviços por empresas terceirizadas, além da contratação de vendedores e ajudantes para entregas de produtos, devido à alta temporada.

	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
saldo inicial	33	32	31	31	29	68
Admitidos	0	0	0	0	40	67
Demitidos	1	1	0	2	1	4
saldo final	32	31	31	29	68	131

## 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\$	set/23	out/23
<b>ATIVO</b>	<b>55.000</b>	<b>55.000</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Disponível	0	0
<b>ATIVO NAO CIRCULANTE</b>	<b>55.000</b>	<b>55.000</b>
Imobilizado	55.000	55.000
<b>PASSIVO</b>	<b>55.000</b>	<b>55.000</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.700</b>	<b>12.914</b>
Empréstimos e Financiamentos	12.700	12.914
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>42.300</b>	<b>42.086</b>
Capital Social	10.000	10.000
Reservas	45.000	45.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-10.505	-10.505
Resultado no Exercício	-2.195	-2.409

#### II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Com relação aos **Ativos**, o **Imobilizado** da Recuperanda permanece com R\$ 55 mil no mês de outubro de 2023, indicando a ausência no reconhecimento da depreciação dos ativos.

#### 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\$ 12,9 mil.

#### II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R\$ 42 mil, no mês de outubro de 2023.

### II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	set/23	out/23	Acumulado
= Resultado Bruto	0	0	0
(=) Despesas Operacionais	-214	-214	-2.159
(-) Despesas Gerais	-214	-214	-2.159
= Resultado Operacional Líquido	-214	-214	-2.159
(=/-) Resultado Financeiro	0	0	-250
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-214	-214	-2.409
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-214	-214	-2.409

Não houve faturamento em 2023, somente a apropriação de despesas com Aluguéis.

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

Índices de Liquidez	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Corrente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Geral	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	0,27	0,28	0,29	0,29	0,30	0,31
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,27	1,27	1,29	1,29	1,30	1,31

### II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda não possui colaboradores.

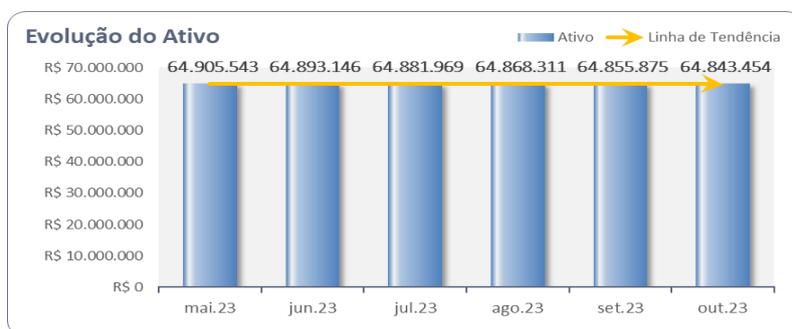
## II.4. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

### 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\$	set/23	out/23
<b>ATIVO</b>	<b>64.855.875</b>	<b>64.843.454</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>61.052.877</b>	<b>61.052.879</b>
Disponível	-78.986	-78.983
Outros Créditos	61.131.863	61.131.863
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.802.998</b>	<b>3.790.575</b>
Depósitos Judiciais	1.681.209	1.681.209
Conta Corrente Sócios	131.443	131.443
Ativo Permanente	1.990.346	1.977.923
<b>PASSIVO</b>	<b>64.855.875</b>	<b>64.843.454</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>380.158</b>	<b>381.015</b>
Obrigações Trabalhistas	3.432	3.432
Provisões Trabalhistas	5.472	5.893
Provisões	33.737	34.174
Outras Obrigações	337.516	337.516
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>850.846</b>	<b>858.801</b>
Empréstimos e Financiamentos	436.150	444.105
Outros Débitos	414.696	414.696
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>63.624.872</b>	<b>63.603.638</b>
Capital Social	100.000	100.000
Reservas	65.324.168	65.324.168
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-1.579.822	-1.579.822
Resultado no Exercício	-219.474	-240.708

### II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

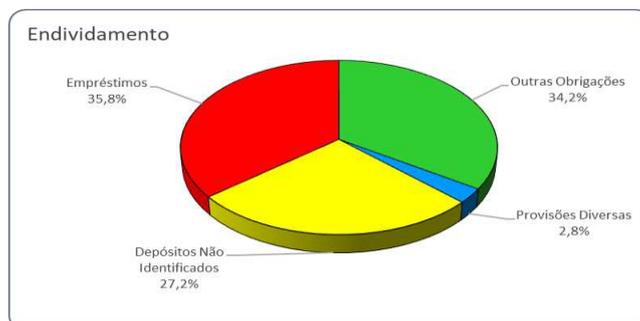
Os **Ativos** somaram R\$ 64,8 milhões que, majoritariamente, são compostos por **Valores a Recuperar**, com R\$ 61,1 milhões (94,3% do total de Ativos).



- No **Disponível**, notam-se que os valores estão contabilizados contra a natureza contábil.
- O **Ativo Imobilizado** comporta saldos das contas de Imóveis e Consórcios, totalizando R\$ 1,9 milhões. Nota-se a contabilização mensal das depreciações.

### 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\$ 444,1 mil (35,8%).
- Os **Depósitos Não Identificados** (27,2%) perfizeram R\$ 337,5 mil. A Recuperanda esclareceu que esse valor é atinente aos créditos devidos ao “Bradesco Adm. de Consórcios”.
- Os **Outros Débitos** foram os mais representativos no período, com R\$ 415 mil, representando 34,2% do **Endividamento**, sendo necessária a disponibilização da composição do referido saldo.

### II.4.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R\$ 63,6 milhões, no mês de outubro de 2023.

## II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	set/23	out/23	Acumulado
<b>Receita Líquida</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(=) Despesas Operacionais</b>	<b>-31.022</b>	<b>-31.037</b>	<b>-239.862</b>
(-) Despesas Gerais	-18.570	-18.585	-206.231
(-) Despesas com Pessoal	-2.586	-2.586	-23.765
(-) Despesas Tributárias	-9.866	-9.866	-9.866
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>-31.022</b>	<b>-31.037</b>	<b>-239.862</b>
<b>(=/-) Resultado Financeiro</b>	<b>-85</b>	<b>-63</b>	<b>-847</b>
(-) Despesas Financeiras	-85	-63	-847
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-31.106</b>	<b>-31.100</b>	<b>-240.708</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-31.106</b>	<b>-31.100</b>	<b>-240.708</b>

Não houve faturamento em 2023, somente a apropriação de despesas.

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

Índices de Liquidez	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	162,10	161,70	161,34	160,96	160,60	160,24
Liquidez Corrente	162,10	161,70	161,34	160,96	160,60	160,24
Liquidez Geral	53,13	52,72	52,27	51,86	51,07	50,71
<b>Índices de Estrutura de Capitais</b>						
Endividamento	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Composição do Endividamento	0,32	0,32	0,31	0,31	0,31	0,31
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
<b>Instrumentos Financeiro</b>						
Capital Circulante Líquido	60.676.262	60.675.312	60.675.718	60.673.590	60.672.719	60.671.864

## II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
<b>Saldo Inicial</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Admitidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Demitidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## II.5. THOLOR DO BRASIL LTDA

### 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\$	set/23	out/23
<b>ATIVO</b>	<b>2.542.110.690</b>	<b>2.573.017.489</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.493.114.811</b>	<b>1.524.023.060</b>
Disponibilidades	47.096.027	47.096.027
Clientes	1.442.477.170	1.473.140.729
Créditos	2.990.740	3.027.830
Estoques	550.874	758.474
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.048.995.879</b>	<b>1.048.994.429</b>
Clientes	1.527.223.952	1.527.223.952
Créditos em acordo GARE - Dolly	33.206.326	33.206.326
Depósitos Judiciais	3.151.651	3.151.651
(-) Perdas Estimadas em Crédito	-674.007.782	-674.007.782
<b>Investimentos</b>	<b>159.305.908</b>	<b>159.305.908</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>115.824</b>	<b>114.373</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>2.542.110.690</b>	<b>2.573.017.489</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>413.852.933</b>	<b>421.730.128</b>
Fornecedores	8.171.115	6.603.424
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	514.941	524.431
Obrigações Fiscais	171.605.147	175.178.909
Empréstimos e Financiamentos	230.272.618	236.151.910
Outras Obrigações	2.730.367	2.748.053
Provisões	558.746	523.400
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>644.654.653</b>	<b>644.629.172</b>
Fornecedores	615.771.270	615.771.270
Empréstimos e Financiamentos	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos	891.831	866.350
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.483.603.104</b>	<b>1.506.658.189</b>
Capital Realizado	1.499.460	1.499.460
Reservas	688.814.273	692.101.212
Lucros Acumulados	628.779.934	628.779.934
Resultado no Exercício	164.509.437	184.277.583

#### II.5.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram a ordem de R\$ 2,6 bilhões que, majoritariamente, são compostos por **Clientes**, no curto e no longo prazo.

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

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

#### II.5.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R\$ 1,5 bilhões no mês de outubro de 2023.

## II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	set/23	out/23	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>34.514.319</b>	<b>30.663.559</b>	<b>276.822.122</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	-4.141.718	-3.679.627	-33.218.655
<b>Receita Líquida</b>	<b>30.372.601</b>	<b>26.983.932</b>	<b>243.603.468</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-15.217	-12.834	-2.195.695
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>30.357.383</b>	<b>26.971.098</b>	<b>241.407.773</b>
<b>(=) Despesas Operacionais</b>	<b>-2.711.285</b>	<b>-3.383.289</b>	<b>-23.332.401</b>
(-) Despesas Administrativas	-332.471	-790.012	-6.331.439
(-) Despesas com Vendas	-2.100.465	-2.346.749	-14.759.382
(-) Despesas Tributárias	-278.349	-246.528	-2.241.580
(+/-) Outros Resultados Operacionais	0	0	0
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>27.646.098</b>	<b>23.587.810</b>	<b>218.075.372</b>
<b>(=/-) Resultado Financeiro</b>	<b>-13.357</b>	<b>-14.167</b>	<b>-122.215</b>
(-) Despesas Financeiras	-13.357	-14.167	-122.215
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>27.632.742</b>	<b>23.573.643</b>	<b>217.953.156</b>
(-) IRPJ e CSLL	-4.245.673	-3.594.481	-33.698.623
(+) Receitas Não Operacionais	0	0	23.050
<b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>23.387.069</b>	<b>19.979.162</b>	<b>184.277.583</b>

No acumulado até outubro de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Operacional Líquida** de R\$ 243,6 milhões;
- **Custos** de R\$ 2,2 milhões;
- **Despesas Financeiras** somaram R\$ 122,2 mil;
- **Resultado líquido** positivo de R\$ 184,3 milhões.

## 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\$	set/23	out/23
<b>ATIVO</b>	<b>4.789.090</b>	<b>4.789.090</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>4.718.826</b>	<b>4.718.826</b>
Disponível	2.891	2.891
Contas a Receber	884.506	884.506
Adiantamento a Fornecedores	107.318	107.318
Conta Corrente Sócios	3.724.110	3.724.110
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>70.264</b>	<b>70.264</b>
Depósitos Judiciais	67.932	67.932
Imobilizado	2.332	2.332
<b>PASSIVO</b>	<b>4.789.090</b>	<b>4.789.090</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>5.514.019</b>	<b>5.514.019</b>
Fornecedores	1.543.417	1.543.417
Obrigações Tributárias	3.436.569	3.436.569
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	523.641	523.641
Bloqueio Judicial	10.392	10.392
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.445.971</b>	<b>8.446.821</b>
Empréstimos e Financiamentos	88.168	88.168
Conta Corrente Sócios	8.357.804	8.358.654
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>-9.170.900</b>	<b>-9.171.750</b>
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-9.013.260	-9.013.260
Resultado no Exercício	-157.640	-158.490

#### II.6.1.1. Evolução do Ativo Total

A Recuperanda não apresenta movimentação relevante em seus **Ativos** nos períodos de 2022 e 2023, os quais se mantiveram em 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**, totalizando R\$ 884,5 mil, não foi apresentado o relatório suporte solicitado em Termo de Diligência. Assim, não foi possível efetuar a análise dos principais Clientes da Recuperanda,

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

O **Endividamento** atingiu R\$ 13,9 milhões, que não apresenta segregação entre créditos concursais e extraconcursais.

- Nas Demonstrações Financeiras, não foi apresentada a composição da rubrica **Conta Corrente Sócios**, a maior obrigação da Recuperanda, que perfaz R\$ 8,3 milhões.
- Igualmente, não foi apresentada a composição da rubrica 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 no mês de outubro de 2023.

### II.6.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	set/23	out/23	Acumulado
<b>Receita Líquida</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(=) Despesas Operacionais</b>	<b>-1.602</b>	<b>-850</b>	<b>-22.727</b>
(-) Despesas Gerais	-1.602	-850	-22.727
(-) Despesas com Pessoal	0	0	0
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>-1.602</b>	<b>-850</b>	<b>-22.727</b>
<b>(=/-) Resultado Financeiro</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-256</b>
(-) Despesas Financeiras	0	0	-256
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-1.602</b>	<b>-850</b>	<b>-22.983</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-1.602</b>	<b>-850</b>	<b>-22.983</b>

**Não houve faturamento em 2023**, somente a apropriação de despesas.

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

Índices de Liquidez	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
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
<b>Índices de Estrutura de Capitais</b>						
Endividamento	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52
Composição do Endividamento	0,40	0,40	0,40	0,40	0,39	0,39
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Instrumentos Financeiro</b>						
Capital Circulante Líquido	-795.192	-795.193	-795.193	-795.193	-795.193	-795.193

### II.6.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda não possui funcionários em seu quadro.

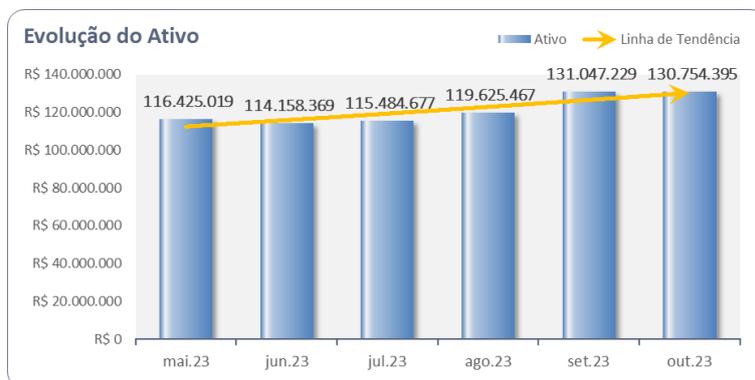
## II.7. BRABEB BRASIL BEBIDAS LTDA

### 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\$	set/23	out/23
<b>Ativo</b>	<b>131.047.229</b>	<b>130.754.395</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>118.909.539</b>	<b>118.711.481</b>
Disponível	31.627.072	31.983.620
Contas a Receber	19.868.586	20.309.769
Adiantamento a Funcionários	1.684	3.918
Impostos a Recuperar	8.553.498	9.340.935
Adiantamento a Fornecedor	646.289	-4.602.408
Matéria Prima	58.212.411	61.675.647
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>12.137.690</b>	<b>12.042.914</b>
Imobilizado	12.137.690	12.042.914
<b>Passivo</b>	<b>131.047.229</b>	<b>130.754.395</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>303.525.284</b>	<b>309.355.210</b>
Contas a Pagar	78.191.673	83.577.822
Obrigações Tributárias	2.781.412	2.890.893
Salários a Pagar	2.745.139	2.964.765
Provisões	45.839	160.509
Adiantamento de Clientes	219.761.220	219.761.220
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-172.478.054</b>	<b>-178.600.815</b>
Capital Social	17.099.937	17.099.937
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-155.869.045	-155.869.045
Resultado no Exercício	-33.708.946	-39.831.707

#### II.7.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram o total de R\$ 130,7 milhões, dos quais as contas de maior representatividade foram as de: **Disponível, Contas a Receber e Matéria Prima.**



- Composta pelo saldo das contas bancárias e Aplicações Financeiras, a rubrica **Disponível** totalizou R\$ 32 milhões.
- As **Contas a Receber** somaram R\$ 20,3 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** atingiu o total de R\$ 12 milhões, sendo composto, principalmente, por Máquinas, Aparelhos e Equipamentos.

- Nota-se que a depreciação dos ativos está sendo reconhecida mensalmente.
- O grupo de **Matérias Primas** somou R\$ 61,7 milhões, sendo composto pelas seguintes rubricas:

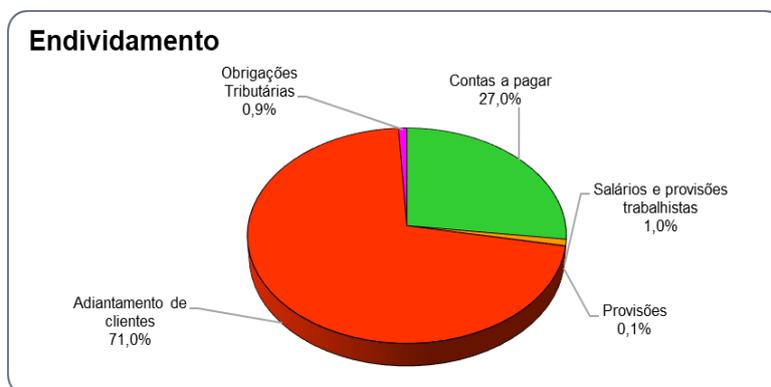
<b>MATERIAS PRIMAS</b>	<b>61.675.647,45</b>
Matéria Prima	59.186.850,05
Matéria Prima de Terceiros	59.218,01
Produtos Acabados	2.429.579,39

- Os **Impostos a Recuperar** perfizeram R\$ 9,3 milhões, sendo a conta composta pelos seguintes saldos:

<b>IMPOSTOS A RECUPERAR</b>	<b>9.340.934,59</b>
PIS a Recuperar	522.604,93
COFINS a Recuperar	1.670.851,90
IPI a Recuperar	5.266.867,19
ICMS a Recuperar 0003	1.530.183,14
ICMS a Recuperar Matriz	350.427,44

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

O **Endividamento** atingiu R\$ 309,3 milhões, classificado integralmente no Passivo Circulante, sem a segregação entre créditos concursais e extraconcursais.



- O maior **Passivo** é relativo a conta de **Adiantamentos de Clientes (71,0%)**. As **Contas a Pagar**, composta majoritariamente por Fornecedores, somaram R\$ 83,6 milhões e representam 27,0% do endividamento.
- Pela movimentação das **Obrigações Tributárias (0,9%)**, é possível verificar os pagamentos dos valores apurados no período, demonstrando inadimplemento apenas nos anteriores.

### II.7.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** foi de R\$ 178,6 milhões no mês de outubro de 2023.

## II.7.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	set/23	out/23	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>4.730.563</b>	<b>4.246.265</b>	<b>46.296.164</b>
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.792.906	-1.472.319	-17.782.918
<b>Receita Líquida</b>	<b>2.937.657</b>	<b>2.773.946</b>	<b>28.513.246</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.875.274	-2.712.173	-26.872.339
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>62.384</b>	<b>61.773</b>	<b>1.640.907</b>
<b>(=) Despesas Operacionais</b>	<b>-3.678.663</b>	<b>-6.170.314</b>	<b>-43.880.533</b>
(-) Despesas Gerais	-1.970.285	-4.448.671	-27.286.531
(-) Despesas Administrativas	-1.822.033	-1.704.432	-16.590.473
(-) Despesas de Vendas	-95.327	-91.962	-653.375
(-) Despesas Tributárias	-190.590	-193.749	-1.669.697
(-) Depreciação e Amortização	-144.142	-144.142	-1.314.878
(+) Outras Receitas Operacionais	543.713	412.641	3.634.421
<b>= Resultado Operacional Líquido</b>	<b>-3.616.279</b>	<b>-6.108.541</b>	<b>-42.239.626</b>
<b>(=/-) Resultado Financeiro</b>	<b>-10.756</b>	<b>-14.220</b>	<b>2.407.919</b>
(+) Receitas Financeiras	4.874	1.917	2.580.622
(-) Despesas Financeiras	-15.630	-16.137	-172.703
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>-3.627.035</b>	<b>-6.122.761</b>	<b>-39.831.707</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>-3.627.035</b>	<b>-6.122.761</b>	<b>-39.831.707</b>

No acumulado de 2023, até outubro, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Líquida** de R\$ 28,5 milhões.
- **Custos**, que perfizeram R\$ 26,9 milhões, consumindo 94,2% dessa Receita.
- **Despesas Operacionais** somaram R\$ 43,9 milhões. Nota-se, no mês de outubro de 2023, evolução no saldo das despesas com “Mão de obra terceirizada” que somaram R\$ 14,2 milhões nesse período.
- Houve o reconhecimento de **Outras Receitas Operacionais** de R\$ 3,6 milhões, em “Crédito Presumido IPI – Zona Franca de Manaus”, e de **Receitas Financeiras** de R\$ 2,6 milhões em “Rendimentos de Aplicações Financeiras”.
- **Resultado líquido negativo** de R\$ 39,8 milhões.

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

Índices de Liquidez	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Liquidez Imediata	0,11	0,09	0,08	0,09	0,10	0,10
Liquidez Seca	0,38	0,37	0,37	0,37	0,39	0,38
Liquidez Corrente	0,38	0,37	0,37	0,37	0,39	0,38
Liquidez Geral	0,38	0,37	0,37	0,37	0,39	0,38
<b>Índices de Estrutura de Capitais</b>						
Endividamento	-1,74	-1,70	-1,70	-1,71	-1,76	-1,73
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07	0,07
<b>Instrumentos Financeiro</b>						
Capital Circulante Líquido	-170.812.924	-174.568.784	-178.209.872	-181.129.152	-184.615.745	-190.643.729

## II.7.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
<b>Saldo Inicial</b>	119	122	121	118	117	115
<b>Admitidos</b>	3	2	0	0	0	0
<b>Demitidos</b>	0	3	3	1	2	2
<b>Saldo Final</b>	122	121	118	117	115	113

## 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\$	set/23	out/23
<b>Ativo</b>	<b>562.775.870</b>	<b>562.775.870</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>550.728.343</b>	<b>550.728.343</b>
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
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>12.047.527</b>	<b>12.047.527</b>
Realizável a Longo Prazo	2.967.996	2.967.996
Imobilizado	9.079.531	9.079.531
<b>Passivo</b>	<b>562.775.870</b>	<b>562.775.870</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>706.046.460</b>	<b>706.046.460</b>
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
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>3.355.967</b>	<b>3.355.967</b>
Mútuo	3.355.967	3.355.967
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-146.626.558</b>	<b>-146.626.558</b>
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.

#### 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. Evolução Mensal de Colaboradores

	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Saldo Inicial	159	160	149	149	147	145
Admitidos	1	1	1	0	0	0
Demitidos	0	11	1	2	2	0
Saldo Final	160	149	149	147	145	145

### 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.

---

## **Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas**

Não ocorreram diligências em outubro de 2023.

## **Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares**

1. Na oportunidade, esta Administradora Judicial reitera a solicitação dos seguintes documentos, em consonância, igualmente, ao solicitado em Termo de Diligência, em relação a todas as empresas 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).
  
2. Reitera-se, da mesma forma, os seguintes itens:
  - Envio da composição da rubrica Adiantamento a Fornecedores da Recuperanda **EMPARE**;
  - Apresentar a documentação contábil, para os próximos períodos, referente à **ECOSERV PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE MÃO DE OBRA LTDA**;
  
3. Pede-se o envio do último contrato social da **ECOSERV PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE MÃO DE OBRA LTDA**.
  
4. Por fim, solicita-se esclarecimentos:
  - Sobre a evolução no saldo das despesas com “Mão de obra terceirizada” que somaram R\$ 14,2 milhões em outubro de 2023 da Recuperanda **BRABEB Ltda**.

## Anexo VI – Cronograma Processual

### CRONOGRAMA PROCESSUAL

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

	<b>EVENTO OCORRIDO</b>
	<b>DATA ESTIMADA</b>
	<b>EVENTO NÃO OCORRIDO</b>

<b>DATA</b>	<b>EVENTO</b>	<b>LEI Nº 11.101/05</b>
<b>20/06/2018</b>	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial por "Dettal - Part Participações, Importação, Exportação e Comércio Ltda.", "Brabeb - Brasil Bebidas Eireli", "Empare - Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda."	-
<b>27/06/2018</b>	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial de "Dettal - Part Participações, Importação, Exportação e Comércio Ltda.", "Brabeb - Brasil Bebidas Eireli", "Empare - Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda."	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
<b>27/08/2018</b>	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
<b>29/08/2018</b>	Publicação do 1º edital pelos devedores	Art. 52, § 1º
<b>06/09/2018</b>	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
<b>13/09/2018</b>	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
<b>05/02/2019</b>	Apresentação do Modificativo ao PRJ das Recuperandas	Art. 53
<b>22/03/2019</b>	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial de "Maxxi Beverage Ltda."	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
<b>31/05/2019</b>	Apresentação do 2º Modificativo ao PRJ das Recuperandas	Art. 53
<b>16/07/2019</b>	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

<b>07/08/2019</b>	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	-
<b>01/10/2019</b>	Publicação do 2º edital do AJ C/C aviso do recebimento do PRJ no DJe	Art. 7, §2º C/C 55 <i>caput</i> , parágrafo único
<b>11/10/2019</b>	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, <i>caput</i>
<b>31/10/2019</b>	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 <i>caput</i> , parágrafo único
<b>04/05/2022</b>	Apresentação do 3º Modificativo ao PRJ das Recuperandas	Art. 53
<b>04/05/2022</b>	Apresentação do PRJ da Recuperanda Ecoserv	Art. 53
<b>17/11/2022</b>	Apresentação do 4º Modificativo ao PRJ das Recuperandas – Plano unitário para Classes II, III e IV, incluindo Ecoserv	Art. 53
<b>28/11/2022</b>	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, <i>caput</i>
	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

**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?	Não
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 10/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	Anexo II
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
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	
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	

## Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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