



RELATÓRIO
MENSAL DE
ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





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 **fevereiro de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 - TJ/SP.



72-910 CT | LN/LSJ RJ2| RC
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



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



LASPRO

CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO.....	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.....	12
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	12
II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros.....	13
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	13
II.2. EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.....	14
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical).....	14
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total.....	14
II.2.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total).....	15
II.2.1.3. Patrimônio Líquido.....	16
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	16
II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros.....	17
II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	17
II.3. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.....	18
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical).....	18
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total.....	18
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total).....	19





LASPRO

CONSULTORES

II.3.1.3. Patrimônio Líquido.....	19
II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	19
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.....	23
II.5. THOLOR DO BRASIL LTDA	24
II.5.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)	24
II.5.1.1. Evolução do Ativo Total.....	24
II.5.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	25
II.5.1.3. Patrimônio Líquido.....	27
II.5.1.4 Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	27
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	27
II.6. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI	28
II.6.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)	28
II.6.1.1. Evolução do Ativo Total.....	28
II.6.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	30
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	30
II.6.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	31



72-910 CT | LN/LSJ RJ2| RC
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



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



LASPRO

CONSULTORES

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)	34
II.7.1.3. Patrimônio Líquido.....	34
II.7.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	35
II.7.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	36
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. 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.....	66
Anexo VI – Cronograma Processual	67
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....	69
Glossário	70



72-910 CT | LN/LSJ RJ2| RC
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



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



LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

Em 2024, até fevereiro, as Recuperandas **DETTAL-PART**, **EMPARE** e **BRABEB LTDA** auferiram Receitas Líquidas, em conjunto, na ordem de R\$ 20,7 milhões, enquanto as empresas, **STOCKBANK**, **MAXXI** e **BRABEB EIRELI** apenas apropriaram as despesas operacionais do período. Nota-se que todas elas encerraram o período com resultado negativo.

Já a Recuperanda **THOLOR DO BRASIL LTDA** auferiu, no ano de 2024, até fevereiro, a importância de R\$ 39 milhões em Receita Líquida, suficiente para cobrir os gastos operacionais, resultando em lucro líquido de R\$ 28,7 milhões. Vale destacar que é a única Recuperanda do grupo a escriturar resultados positivos.

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/LSJ RJ2| RC
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



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



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, 18 de maio de 2024.

LASPRO CONSULTORES LTDA.

Administradora Judicial

Oreste Nestor de Souza Laspro

OAB/SP n° 98.628



72-910 CT | LN/LS| RJ2| RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727

R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro

01050-030 • São Paulo/SP

lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97

Via Visconti di Modrone 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%
	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:

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, 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%
	200.000	100,00%

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\$)	jan/24	fev/24
Ativo	24.817.506	24.832.711
Ativo Circulante	11.944.280	11.959.272
Disponível	644.975	644.968
Contas a Receber	3.436.000	3.451.000
Adiantamento a Fornecedores	7.858.637	7.858.637
Impostos a Recuperar / Compensar	4.668	4.668
Ativo Não Circulante	12.873.226	12.873.439
Coligadas	6.701.349	6.701.691
Outros Créditos	4.622.996	4.622.996
Permanente	1.548.881	1.548.752
Passivo	24.817.506	24.832.711
Passivo Circulante	708.873	712.523
Fornecedores	24.690	23.739
Obrigações Tributárias	414.469	414.748
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	238.078	242.400
Adiantamento de Clientes	31.636	31.636
Passivo Não Circulante	24.195.580	24.216.430
Empréstimos e Financiamentos	16.547.410	16.568.260
Credores - Recuperação Judicial	7.648.170	7.648.170
Patrimônio Líquido	-86.946	-96.242
Capital Social	100.000	100.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-172.335	-172.335
Resultado no exercício	-14.611	-23.907

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Sem apresentar movimentações expressivas no transcorrer dos últimos meses, os **Ativos** totalizaram, em fevereiro/2024, o valor de R\$ 24,8 milhões. As principais contas do Ativo são as de **Adiantamento a Fornecedores**, **Créditos com Coligadas** e **Outros Créditos**.

- Nas Demonstrações Financeiras apresentadas, não é possível analisar a composição da rubrica de **Adiantamento a Fornecedores**, que totalizou R\$ 7,9 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\$ 537 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 milhão) e **Imobilizado** (R\$ 347,1 mil). No período, houve o reconhecimento contábil da depreciação dos ativos.
- A rubrica de **Outros Créditos** é composta por contabilizações correlacionadas aos Depósitos Judiciais.

II.1.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total)

O **Endividamento** atingiu R\$ 24,9 milhões, dos quais R\$ 7,6 milhões são atinentes aos créditos concursais.

- Do total de R\$ 17,3 milhões das obrigações extraconcursais, 96% referem-se ao grupo de **Empréstimos e Financiamentos**, composto, majoritariamente, pelos saldos da Conta Corrente Sócios (R\$ 14,3 milhões) e Empare (R\$ 2,2 milhões).
- A rubrica **Fornecedores** perfaz R\$ 23,7 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\$96,2 mil, em fevereiro de 2024.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan/24	fev/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	17.000	17.000	34.000
(-) Deduções da Receita Operacional	-621	-621	-1241
Receita Líquida	16.380	16.380	32.759
= Resultado Bruto	16.380	16.380	32.759
(=) Despesas Operacionais	-30.864	-25.508	-56.372
(-) Despesas Tributárias	-1.065	-1.495	-2.560
(-) Despesas Gerais	-14.652	-8.866	-23.519
(-) Despesas com Pessoal	-15.147	-15.147	-30.294
= Resultado Operacional Líquido	-14.485	-9.128	-23.613
(=/-) Resultado Financeiro	-127	-167	-294
(-) Despesas Financeiras	-127	-167	-294
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-14.611	-9.295	-23.907
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-14.611	-9.295	-23.907

No acumulado de 2024, até fevereiro, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Líquida** de R\$ 32,8 mil;
- **Despesas** que somaram R\$ 56,4 mil, sendo as mais relevantes: Assessoria Jurídica e Custos Judiciais.
- **Resultado Financeiro** evidenciado em Despesas de R\$ 294
- **Resultado líquido negativo (prejuízo)** de R\$ 23,9 mil.



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

Índices de Liquidez	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Liquidez Imediata	0,92	0,91	0,91	0,89	0,91	0,91
Liquidez Seca	16,95	16,79	16,86	16,44	16,85	16,78
Liquidez Corrente	16,95	16,79	16,86	16,44	16,85	16,78
Liquidez Geral	0,94	1,00	0,48	0,48	0,48	0,48
Índices de Estrutura de Capitais	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Endividamento	-1.467,77	-783,24	-562,32	-343,88	-286,43	-259,02
Composição do Endividamento	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,06	-0,53	0,53	0,53	0,53	0,53
Instrumentos Financeiro	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Capital Circulante Líquido	11.183.174,00	11.190.634,47	11.211.004,96	11.203.826,89	11.235.406,72	11.246.749,13

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
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

II.2. EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

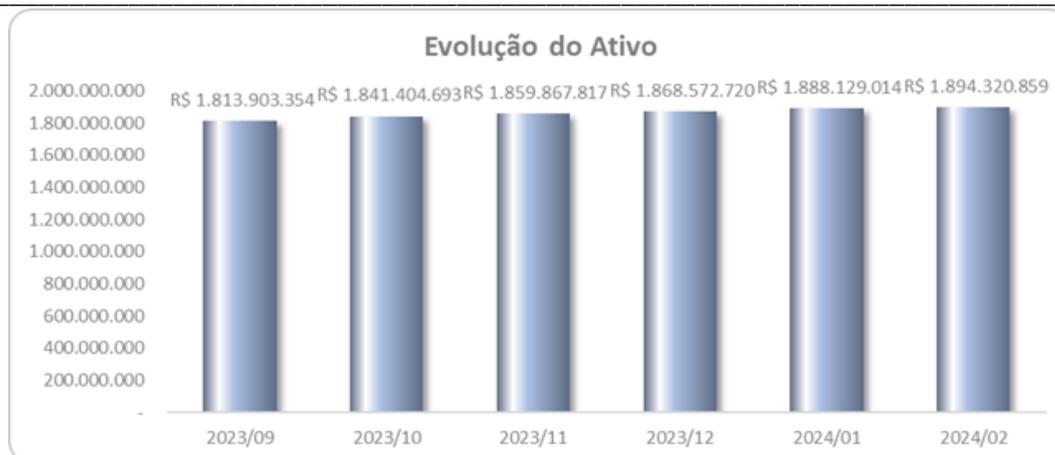
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$)	jan/24	fev/24
ATIVO	1.888.129.014	1.894.320.859
ATIVO CIRCULANTE	1.886.795.079	1.892.988.534
DISPONIVEL	464.295	464.892
CONTAS A RECEBER	120.483.396	123.701.194
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	73.977	93.461
IMPOSTOS A RECUPERAR	212.605.939	211.732.987
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	790.888.187	796.104.142
IMPOSTOS A RESTITUIR	271.096	271.096
ESTOQUES	762.008.189	760.620.762
ATIVO NAO CIRCULANTE	1.333.935	1.332.325
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	38.617	38.617
IMOBILIZADO	1.295.318	1.293.708
PASSIVO	1.888.129.014	1.894.320.859
PASSIVO CIRCULANTE	1.634.268.943	1.642.021.205
SALARIOS A PAGAR	1.150.538	1.258.013
OBRIGACOES TRABALHISTAS	444.904	522.245
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	8.164.322	8.102.059
FORNECEDORES	1.596.446.412	1.604.084.440
ADIANTAMENTO DE CLIENTE	27.995.188	27.995.188
PROVISOES E ENCARGOS TRABALHISTAS	67.579	59.260
PASSIVO NAO 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
PATRIMONIO LIQUIDO	11.996.653	10.436.237
CAPITAL SOCIAL	100.000	100.000
LUCROS OU PREJUIZOS ACUMULADOS	12.154.447	12.154.447
RESULTADO NO EXERCICIO	-257.794	-1.818.210

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram R\$ 1,9 bilhões no mês de fevereiro de 2024. As principais contas do **Ativo** são as **de Adiantamentos a Fornecedores e Estoques**.

- O **Contas a Receber** somou R\$ 123,7 milhões. Destaca-se que não foi apresentado relatório suporte solicitado no Termo de Diligência.
- O **Ativo Imobilizado** líquido totalizou R\$ 1,3 milhão, com reconhecimento contábil das depreciações dos ativos no período.

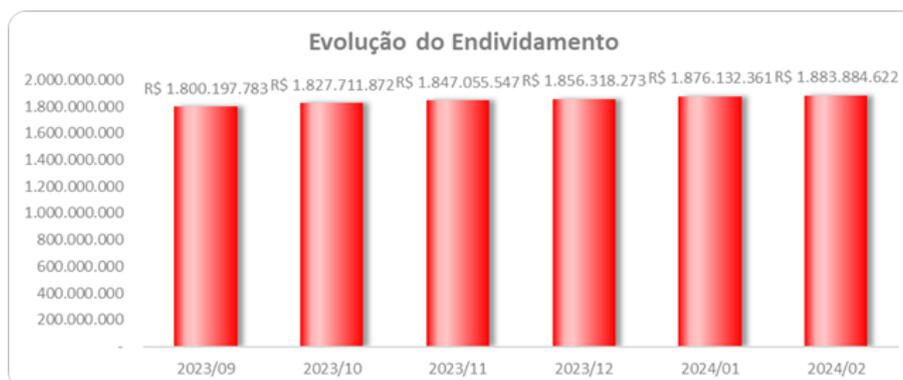


- Nas Demonstrações Financeiras apresentadas, não foi possível analisar a composição da rubrica de **Adiantamento a Fornecedores**, que perfaz R\$ 796,1 milhões, representando 42% do total de Ativos.
- O grupo de **Estoques** somou R\$ 760,6 milhões, representando 40,2% do total de **Ativos**, sendo sua composição apresentada a seguir:

ESTOQUES	760.620.762,01
Produtos Acabados	686.188,97
Matéria Prima	757.503.089,61
Frutox	452.794,73
Frutox	1.931.625,18
Açucar Cristal	47.063,52

II.2.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total)

O **Endividamento** total é de R\$ 1,9 bilhões, sendo que R\$ 241,9 milhões são atinentes aos créditos concursais:



- Entre as dívidas extraconcursais, que somaram R\$ 1,6 bilhões, a mais relevante é a de **Fornecedores** (98%). 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\$ 10,4 milhões.

II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan/24	fev/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	11.232.480	11.319.811	22.552.291
(-) Deduções da Receita Operacional	-3.353.368	-3.372.244	-6.725.613
Receita Líquida	7.879.112	7.947.566	15.826.678
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-8.373.140	-8.107.097	-16.480.237
= Resultado Bruto	-494.028	-159.531	-653.559
(=) Despesas Operacionais	187.395	-857.780	-670.385
(-) Despesas de Vendas	-30.023	-19.611	-49.634
(-) Despesas Tributárias	-1.140	-100.301	-101.441
(-) Despesas Gerais	-680.612	-464.553	-1.145.165
(-) Depreciação e Amortização	-1.609	-1.609	-3.219
(+/-) Outros Resultados Operacionais	1.676.850	588.952	2.265.802
(-) Despesas com Pessoal	-776.069	-860.658	-1.636.727
= Resultado Operacional Líquido	-306.633	-1.017.311	-1.323.943
(=/-) Resultado Financeiro	48.839	-543.106	-494.267
(+) Receitas Financeiras	75.128	0	75.128
(-) Despesas Financeiras	-26.289	-543.106	-569.395
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-257.794	-1.560.416	-1.818.210
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-257.794	-1.560.416	-1.818.210

Até fevereiro de 2024, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Operacional Líquida** de R\$ 15,8 milhões;
- **Custos** de R\$ 16,5 milhões, sobrepujando a Receita Líquida em 104%;
- **Resultado Financeiro** evidenciado em despesa de R\$ 494,3 mil; decorrente de movimentações correlacionadas aos Descontos Obtidos.
- **Outras Receitas Operacionais** no total de R\$ 2,3 milhões, advindos em sua maioria de “Crédito Presumido IPI – Zona Franca de Manaus” e Vendas de Sucatas.
- **Resultado líquido negativo** de R\$ 1,8 milhão.



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

Índices de Liquidez	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,70	0,69	0,69	0,69	0,69	0,69
Liquidez Corrente	1,16	1,16	1,16	1,16	1,15	1,15
Liquidez Geral	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,00
Índices de Estrutura de Capitais	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Endividamento	131,35	133,48	144,16	151,48	156,39	180,51
Composição do Endividamento	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Instrumentos Financeiro	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Capital Circulante Líquido	254.228.615,63	254.217.474,81	253.338.532,83	252.782.320,07	252.526.135,67	250.967.328,93

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo segue a evolução do quadro de colaboradores, de setembro de 2023 a fevereiro de 2024.

	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
Saldo Inicial	29	68	131	128	128	126
Admitidos	40	67	0	4	1	76
Demitidos	1	4	3	4	3	8
Saldo Final	68	131	128	128	126	194

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\$)	jan/24	fev/24
Ativo	55.000	93.144
Ativo Circulante	0	38.144
Disponível	0	4.114
Contas a Receber	0	27.119
Tributos a Recuperar	0	6.910
Ativo Não Circulante	55.000	55.000
Imobilizado	55.000	55.000
Passivo	55.000	93.144
Passivo Circulante	0	77.599
Fornecedores	0	74.708
Obrigações Tributárias	0	2.891
Passivo Não Circulante	14.123	14.337
Empréstimos e Financiamentos	14.123	14.337
Patrimônio Líquido	40.877	1.208
Capital Social	10.000	10.000
Reservas	45.000	45.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-13.691	-13.691
Resultado Exercício	-432	-40.101

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** cresceram no transcorrer dos meses janeiro a fevereiro de 2024, decorrentes das variações nos grupos classificados no Ativo Circulante.

O **Imobilizado** da Recuperanda permanece com R\$ 55 mil no segundo mês de 2024, indicando a ausência no reconhecimento da depreciação dos ativos.

- O **Contas a Receber** somou R\$ 27,1 mil. Não foi apresentado o relatório suporte solicitado no Termo de Diligência.
- Foi reconhecido o montante de R\$ 4,1 mil em **Disponível**, no mês de fevereiro de 2024.
- Os **Tributos a Recuperar** somaram R\$ 6,9 mil, no mês de fevereiro de 2024.



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

As obrigações da Recuperanda estão alocadas principalmente na conta de **Fornecedores**, equivalentes a 81% das obrigações totais, totalizando R\$ 74,7 mil.

- No mês de fevereiro/24, foram reconhecidos os grupos de **Fornecedores** (R\$ 74,7 mil) e **Obrigações Tributárias** (R\$ 2,3 mil), classificados no Passivo Circulante.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R\$ 1,2 mil, no mês de fevereiro de 2024.

II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan/24	fev/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	0	37.690	37.690
(-) Deduções da Receita Operacional	0	-2.417	-2.417
Receita Líquida	0	35.274	35.274
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	-74.708	-74.708
= Resultado Bruto	0	-39.434	-39.434
(=) Despesas Operacionais	-432	-214	-647
(-) Despesas Gerais	-432	-214	-647
= Resultado Operacional Líquido	-432	-39.648	-40.081
(=/-) Resultado Financeiro	0	-21	-21
(-) Despesas Financeiras	0	-21	-21
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-432	-39.669	-40.101
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-432	-39.669	-40.101

1

Em fevereiro, escriturou R\$ 35,3 mil de Receita Líquida. Os Custos sobrepujaram a receita líquida em 211,8%, portanto, a margem bruta foi negativa.

Após a apropriação das despesas operacionais e financeiras, apurou prejuízo líquido, em fevereiro/2024, de R\$ 39,7 mil.

No acumulado, apurou-se resultado negativo na importância de R\$ 40,1 mil.

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

Índices de Liquidez	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,05
Liquidez Seca	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,41
Liquidez Corrente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,41
Liquidez Geral	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,41
Índices de Estrutura de Capitais	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Endividamento	0,30	0,31	0,32	0,33	0,35	76,10
Composição do Endividamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,84
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	3,54
Instrumentos Financeiro	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Capital Circulante Líquido	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-39.454,94

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\$)	jan/24	fev/24
ATIVO	64.806.640	64.798.040
ATIVO CIRCULANTE	61.052.882	61.056.585
DISPONIVEL	-78.981	-75.605
OUTROS CREDITOS	61.131.863	61.132.189
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.753.758	3.741.455
DEPOSITOS JUDICIAIS	1.681.209	1.681.209
CONTA CORRENTE SOCIOS	131.443	131.443
ATIVO PERMANENTE	1.941.106	1.928.803
PASSIVO	64.806.640	64.798.040
PASSIVO CIRCULANTE	381.905	381.335
FORNECEDORES	306	1633
OBRIGACOES TRABALHISTAS	3.432	2.399
PROVISOES TRABALHISTAS	5.046	3.745
PROVISOES	35.605	36.042
OUTRAS OBRIGACOES	337.516	337.516
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	922.163	971.824
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	507.467	557.128
OUTROS DEBITOS	414.696	414.696
PATRIMÔNIO LIQUIDO	63.502.571	63.444.881
CAPITAL SOCIAL	100.000	100.000
RESERVAS	65.324.168	65.324.168
LUCROS OU PREJUIZOS ACUMULADOS	-1.900.074	-1.900.074
RESULTADO NO EXERCICIO	-21.522	-79.212

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\$ 1,3 milhões, sem a segregação de saldos concursais e extraconcursais.



- Os **Empréstimos**, classificados no **Passivo Não Circulante**, perfizeram R\$ 557,1 mil (37,5%), sendo a rubrica mais representativa.
- Os **Depósitos Não Identificados** (24,9%) perfizeram R\$ 337,5 mil. A Recuperanda esclareceu que esse valor é atinente aos créditos devidos ao “Bradesco Adm. de Consórcios”.
- Os **Outros Débitos** escrituram R\$ 414,7 mil, representando 30,6% do **Endividamento**, sendo necessária a disponibilização da composição do referido saldo.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R\$ 63,4 milhões, em fevereiro de 2024.

II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan/24	fev/24	Acumulado
(=) Despesas Operacionais	-21.451	-57.604	-79.054
(-) Despesas Tributárias	-18.810	-56.139	-74.949
(-) Despesas Gerais	-2.641	-1.465	-4.106
(-) Despesas com Pessoal	-21.451	-57.604	-79.054
= Resultado Operacional Líquido	-71	-86	-158
(=/-) Resultado Financeiro	-71	-86	-158
(-) Despesas Financeiras	-21.522	-57.690	-79.212
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-21.522	-57.690	-79.212
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-21.522	-57.690	-79.212

Não houve faturamento em 2024, até fevereiro, somente a apropriação de despesas.

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

Índices de Liquidez	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Liquidez Imediata	-0,21	-0,21	-0,21	-0,21	-0,21	-0,20
Liquidez Seca	160,60	160,24	159,71	160,22	159,86	160,11
Liquidez Corrente	160,60	160,24	159,71	160,22	159,86	160,11
Liquidez Geral	50,96	50,60	50,18	48,45	48,11	46,36
Índices de Estrutura de Capitais	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Endividamento	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Composição do Endividamento	0,31	0,31	0,31	0,29	0,29	0,28
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Instrumentos Financeiro	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Capital Circulante Líquido	60.672.719,40	60.671.863,72	60.671.393,89	60.671.813,24	60.670.976,39	60.675.249,77

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24
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

II.5. THOLOR DO BRASIL LTDA

Abaixo, seguem os demonstrativos contábeis referente ao mês de fevereiro, comparados ao mês anterior (janeiro/2024).

Vale enfatizar os ajustes contábeis realizados nas contas patrimoniais e resultados em janeiro/24, os quais seguem rerepresentados no corpo do 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\$)	jan/24	fev/24
Ativo	2.683.664.754	2.699.124.049
Ativo Circulante	1.634.680.821	1.650.141.564
Disponibilidades	47.095.729	47.096.012
Valores a Receber	1.584.357.185	1.599.882.074
Créditos	2.852.480	2.852.480
Estoques	375.427	310.997
Ativo Não Circulante	1.048.983.933	1.048.982.485
Valores a Receber	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 Credito	-674.007.782	-674.007.782
Investimentos	159.305.908	159.305.908
Imobilizado	103.878	102.429
Passivo	2.683.664.754	2.699.124.049
Passivo Circulante	446.644.312	449.936.431
Fornecedores	6.398.275	6.457.205
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	538.248	513.797
Obrigações Fiscais	188.384.054	190.021.165
Empréstimos e Financiamentos	247.999.245	249.602.099
Outras Obrigações	2.801.090	2.818.765
Provisões	523.400	523.400
Passivo Não Circulante	644.552.728	644.527.246
Fornecedores	6.398.275	615.771.270
Empréstimos e Financiamentos.	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos	789.906	764.424
Patrimonio Líquido	1.592.467.714	1.604.660.372
Capital Realizado	1.499.460	1.499.460
Reservas	704.102.356	705.798.725
Lucros Acumulados	628.779.934	628.779.934
Resultado no Exercício	258.085.965	268.582.253

II.5.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram a ordem de R\$ 2,7 bilhões que, majoritariamente, são compostos pela rubrica de **Valores a Receber** em R\$ 1,6 bilhões, bem como pelas movimentações entre o polo recuperacional, conforme abaixo:

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE I	1.433.084.797,79	D	2.325.124,00	0,00	1.435.409.921,79
BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA	151.248.686,82	D	13.338.490,00	0,00	164.587.176,82
HIDRA SPORTS COMERCIO DE ART	23.700,00	D	0,00	0,00	23.700,00
ABC - AMAZONIA BRASIL CONCENT	0,00		0,00	138.724,26	138.724,26

- **Imobilizado** não há evidências de adição ou baixa de bens, somente o reconhecimento da depreciação mensal.
- **Investimentos** registraram R\$ 159,3 milhões, constituído por Participações em Fundos de Investimentos e Participações de Capital em Outras Sociedades,



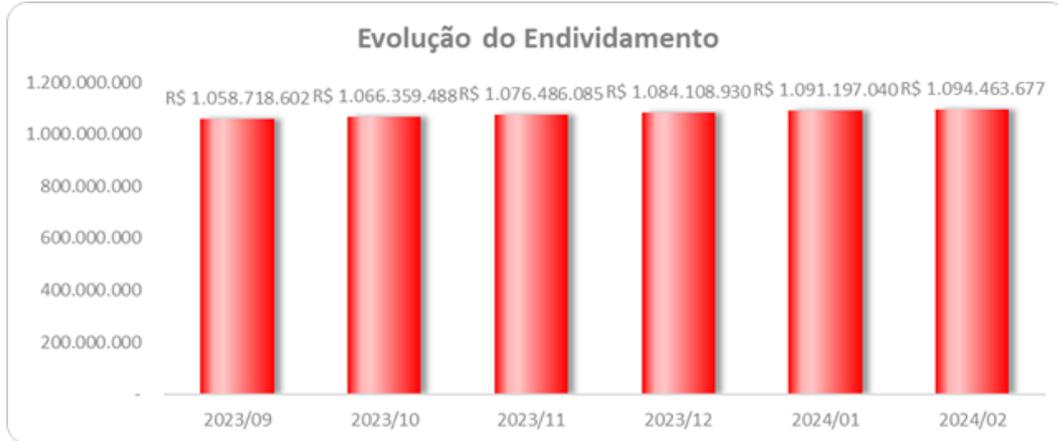
II.5.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

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

Vale enfatizar a rubrica de **Fornecedores**, a qual registrou, em fevereiro de 2024, a importância de R\$ 622,2 milhões, sendo os mais representativos **TVSBT CANAL 4 DE SAO PAULO S/A, KERRY DA AMAZ INGRED E AROMA, EXCELENCE SERVIÇOS TERCEIRIZADOS LTDA.**

- **Outras Obrigações** são compostos por contas de consumo operacional.

As **Obrigações Tributárias** perfizeram R\$ 190,0 milhões, com ênfase nas movimentações de IRPJ e CSLL a recolher.



II.5.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R\$ 1,6 bilhões, em fevereiro de 2024.

II.5.1.4 Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan/24	fev/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	28.613.578	15.663.614	44.277.192
(-) Deduções da Receita Operacional	-3.433.629	-1.879.634	-5.313.263
Receita Líquida	25.179.949	13.783.980	38.963.929
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-10.525	-214.419	-224.944
= Resultado Bruto	25.169.424	13.569.561	38.738.985
(=) Despesas Operacionais	-3.721.621	-1.167.053	-4.888.674
(-) Despesas de Vendas	-2.515.498	-655.382	-3.170.881
(-) Despesas Administrativas	-970.088	-384.436	-1.354.524
(-) Despesas Tributárias	-236.035	-127.235	-363.270
= Resultado Operacional Líquido	21.447.803	12.402.508	33.850.311
(=/-) Resultado Financeiro	-18.075	-18.097	-36.172
(-) Despesas Financeiras	-18.075	-18.097	-36.172
Resultado antes do IRPJ e CSLL	21.429.728	12.384.411	33.814.138
(-) IRPJ e CSLL	-3.267.533	-1.888.123	-5.155.656
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	18.162.194	10.496.288	28.658.482

Até fevereiro/2024, a Recuperanda apresentou

- **Receita Operacional Líquida** de R\$ 39 milhões;
- **Custos** de R\$ 224,9 mil;
- **Despesas Financeiras** somaram R\$ 36,2 mil
- **Resultado líquido** positivo de R\$ 28,7 milhões.

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

Índices de Liquidez	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	3,60	3,61	3,64	3,65	3,66	3,67
Liquidez Corrente	3,61	3,61	3,64	3,66	3,66	3,67
Liquidez Geral	1,41	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51
Índices de Estrutura de Capitais	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Endividamento	0,71	0,71	0,70	0,69	0,69	0,68
Composição do Endividamento	0,39	0,40	0,40	0,41	0,41	0,41

Imobilização dos Recursos Correntes Não	0,49	0,49	0,48	0,47	0,47	0,46
Instrumentos Financeiro	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Capital Circulante Líquido	1.079.050.862,01	1.102.279.681,07	1.140.944.145,61	1.167.020.804,88	1.188.036.508,99	1.200.205.132,88

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\$)	jan/24	fev/24
Ativo	4.789.090	4.789.090
Ativo Circulante	4.718.826	4.718.826
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
Ativo Não Circulante	70.264	70.264
Depósitos Judiciais	67.932	67.932
Imobilizado	2.332	2.332
Passivo	4.789.090	4.789.090
Passivo Circulante	5.514.019	5.514.019
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
Passivo Não Circulante	8.449.361	8.450.061
Empréstimos e Financiamentos	88.168	88.168
Conta Corrente Sócios	3.724.110	8.361.894
Patrimônio Líquido	-9.174.291	-9.174.991
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-9.173.487	-9.173.487
Resultado no Exercício	-803	-1.503

II.6.1.1. Evolução do Ativo Total

A Recuperanda não apresenta movimentação relevante em seus **Ativos** no mês de fevereiro/2024, 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 no 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\$ 14,0 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\$ 8,4 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 final do segundo mês de 2024.

II.6.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	dez/23	jan/24	Acumulado
(=) Despesas Operacionais	-803	-700	-1503
(-) Despesas Gerais	-803	-700	-1503
= Resultado Operacional Líquido	-803	-700	-1503
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-803	-700	-1503
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-803	-700	-1503

Não houve faturamento em 2024, até fevereiro, somente a apropriação de despesas.

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

Índices de Liquidez	de	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
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	de	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024

Endividamento	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52
Composição do Endividamento	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Capital Circulante Líquido	-795.193,44	-795.193,44	-795.193,44	-795.193,44	-795.193,44	-795.193,44

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\$)	jan/24	fev/24
Ativo	239.273.623	271.196.274
Ativo Circulante	227.507.332	259.502.433
Disponível	56.968.762	66.053.924
Contas a Receber	49.018.343	49.465.623
Impostos a Recuperar	15.611.516	18.903.398
Adiantamento Fornecedores	0	1.207.284
Materia Prima	105.908.712	123.872.203
Ativo Nao Circulante	11.766.291	11.693.840
Imobilizado	11.766.291	11.693.840
Passivo	239.273.623	271.196.274
Passivo Circulante	414.225.990	446.329.933
Contas a Pagar	160.103.903	187.990.134
Obrigacoes Tributarias	2.779.207	2.776.257
Salarios a Pagar	2.278.369	2.329.907
Provisoes	-650.007	-435.990
Adiantamento de Clientes	249.714.518	253.669.624
Patrimonio Liquido	-174.952.367	-175.133.659
Capital Social	17.099.937	17.099.937
Lucros ou Prejuizos Acumulados	-191.556.104	-191.556.104
Resultado no Exercicio	-496.201	-677.493

II.7.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** auferiram R\$ 271,2 milhões em fevereiro/2024, com aumento em comparação ao mês anterior, proveniente dos grupos de: **Disponível, Impostos a Recuperar e Matéria Prima.**



- Composta pelo saldo das contas bancárias e Aplicações Financeiras, a rubrica **Disponível** totalizou R\$ 66,1 milhões.
- As **Contas a Receber** somaram R\$ 49,5 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** atingiu o total de R\$ 11,7 milhões, sendo composto, principalmente, por Máquinas, Aparelhos e Equipamentos. Aquisição de Máquinas e equipamentos em R\$71 mil.
- Nota-se que a depreciação dos ativos está sendo reconhecida mensalmente.
- O grupo de **Matérias Primas** somou R\$ 123,8 milhões, sendo composto pelas seguintes rubricas:

MATERIAS PRIMAS	123.872.203,14
Matéria Prima	118.651.128,08
Matéria Prima de Terceiros	14.325,44
Produtos Acabados	5.206.749,62

- Os **Impostos a Recuperar** perfizeram R\$ 18,9 milhões, sendo a conta composta pelos seguintes saldos:

IMPOSTOS A RECUPERAR	18.903.398,15
PIS a Recuperar	894.125,72
COFINS a Recuperar	2.819.177,29
IPI a Recuperar	11.936.995,94
ICMS a Recuperar 0003	1.680.784,43
ICMS a Recuperar Matriz	1.572.314,78
ICMS ST	- 0,01

- No mês de fevereiro/24, a Recuperanda reconheceu o montante de R\$ 1,2 milhões em **Adiantamentos a Fornecedores**.

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

O **Endividamento** atingiu R\$ 446,3 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 (56,8%)**. As **Contas a Pagar**, composta majoritariamente por Fornecedores, somaram R\$ 188 milhões e representam 42,1% do endividamento.
- Pela movimentação das **Obrigações Tributárias (0,6%)**, 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\$ 175,1 milhões.

II.7.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	jan/24	fev/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	15.453.364	18.723.952	34.177.316
(-) Deduções da Receita Operacional	-4.892.695	-5.986.024	-10.878.718
Receita Líquida	10.560.670	12.737.928	23.298.598
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-7.208.030	-8.917.643	-16.125.673
= Resultado Bruto	3.352.639	3.820.286	7.172.925
(=) Despesas Operacionais	-3.832.428	-3.238.394	-7.070.822
(-) Despesas de Vendas	-126.004	-135.082	-261.086
(-) Despesas Administrativas	-1.518.800	-1.682.123	-3.200.923
(-) Despesas Tributárias	-236.496	-220.790	-457.286
(-) Despesas Gerais	-2.473.659	-3.029.582	-5.503.241
(-) Depreciação e Amortização	-144.142	-144.142	-288.284
(+/-) Outros Resultados Operacionais	666.672	1.973.325	2.639.997
= Resultado Operacional Líquido	-479.789	581.891	102.102
(=/-) Resultado Financeiro	-16.412	-763.184	-779.595
(+) Receitas Financeiras	2.534	0	2534
(-) Despesas Financeiras	-18.946	-763.184	-782.129
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-496.201	-181.292	-677.493
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-496.201	-181.292	-677.493

No acumulado de 2024, até fevereiro, Recuperanda apresentou:

- **Receita Líquida** de R\$ 23,3 milhões.
- **Custos**, que perfizeram R\$ 16,1 milhões, consumindo 69,2% dessa Receita.
- **Despesas Operacionais** somaram R\$ 7,1 milhões. Nota-se, no mês de fevereiro de 2024, a rubrica de Mão de obra terceirizada.
- Houve o reconhecimento de **Outras Receitas Operacionais** de R\$2,6 milhões, em “Crédito Presumido IPI – Zona Franca de Manaus”, e de **Receitas Financeiras** de R\$ 2,5 mil em “Rendimentos de Aplicações Financeiras”.
- **Resultado líquido negativo** de R\$ 677,5 mil.



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

Índices de Liquidez	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Liquidez Imediata	0,10	0,10	0,11	0,11	0,14	0,15
Liquidez Seca	0,39	0,38	0,46	0,52	0,55	0,58
Liquidez Corrente	0,39	0,38	0,46	0,52	0,55	0,58
Liquidez Geral	0,39	0,38	0,46	0,52	0,55	0,58
Índices de Estrutura de Capitais	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Endividamento	-1,76	-1,73	-1,99	-2,24	-2,37	-2,55
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07
Instrumentos Financeiro	09-2023	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024
Capital Circulante Líquido	-184.615.744,52	-190.643.728,62	-190.642.059,53	-186.341.389,32	-186.718.657,54	-186.827.499,73

II.7.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Colaboradores	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
Ativos	117	115	113	111	108	109
Admitidos	0	0	0	0	1	0
Demitidos	2	2	2	3	0	1
Total	115	113	111	108	109	108

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\$)	jan/24	fev/24
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.

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

De forma administrativa, a Recuperanda informou que não possui colaboradores ativos.

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

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data	29.02.24
Local	Rua Garcia Lorca, Nr. 231 – CEP. 09695-000 – Bairro Pauliceia – São Bernardo do Campo – SP
Responsável	Sr. Laerte Codonho
Preposto	Pedro Roberto da Silva
Informações Obtidas	A visita foi conduzida pelo Sr. Ivan Carlos de Oliveira, Consultor da Turn Assessoria.

Área Externa / Portaria

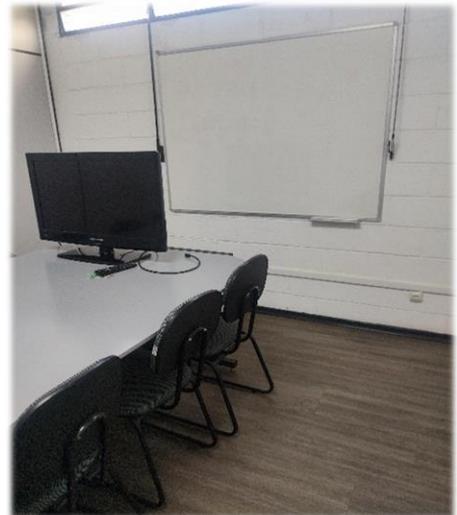






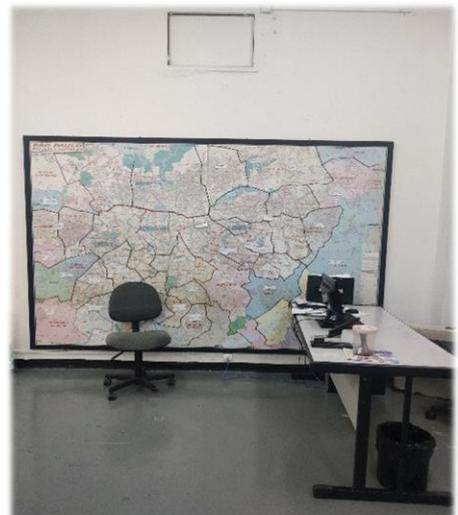
Área Administrativa







Área Comercial





Recursos Humanos

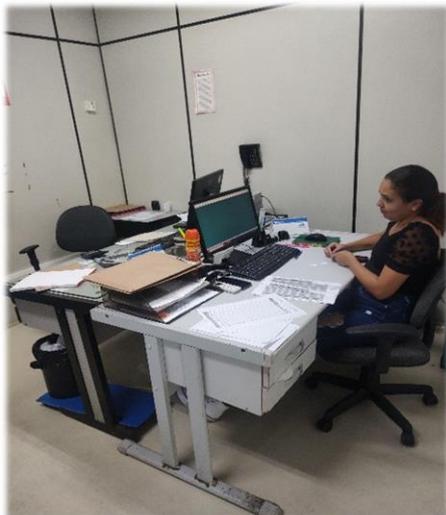


Controle / Manutenção





Recebimento de Mercadorias / Estoque

















Matérias-primas / Embalagens



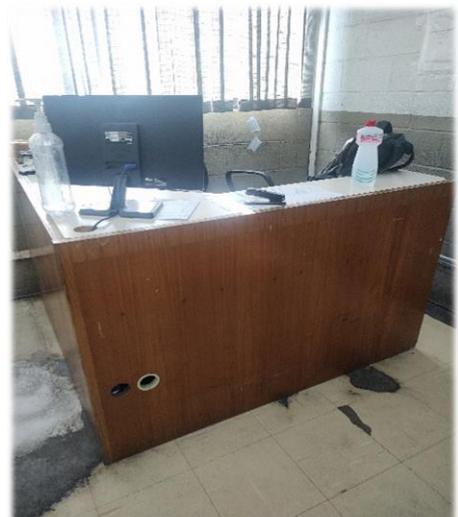








Faturamento / Expedição



Supervisão da Frota



Pátio



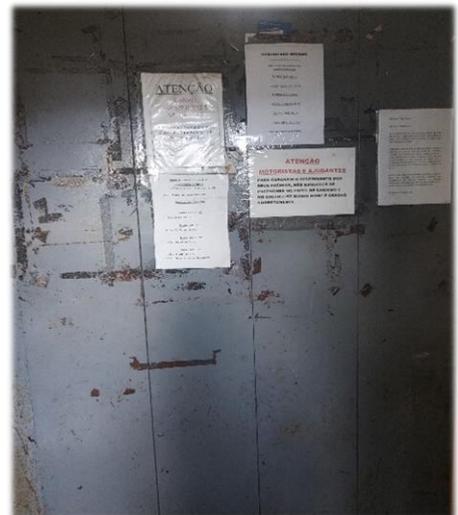








Vestiário



Área - Descanso dos Motoristas





Depósito



Preposto: Pedro Roberto da Silva



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, esta Administradora Judicial solicita os seguintes esclarecimentos:
 - Motivo da 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

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA
	EVENTO NÃO OCORRIDO

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.", "Brabeb - Brasil Bebidas Eireli", "Empare - Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda."	-
27/06/2018	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
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	-
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

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.	Não
2. Este relatório é:	RMA 02/2024
2.2. Mensal	RMA 02/2024
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	Anexo II
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
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).