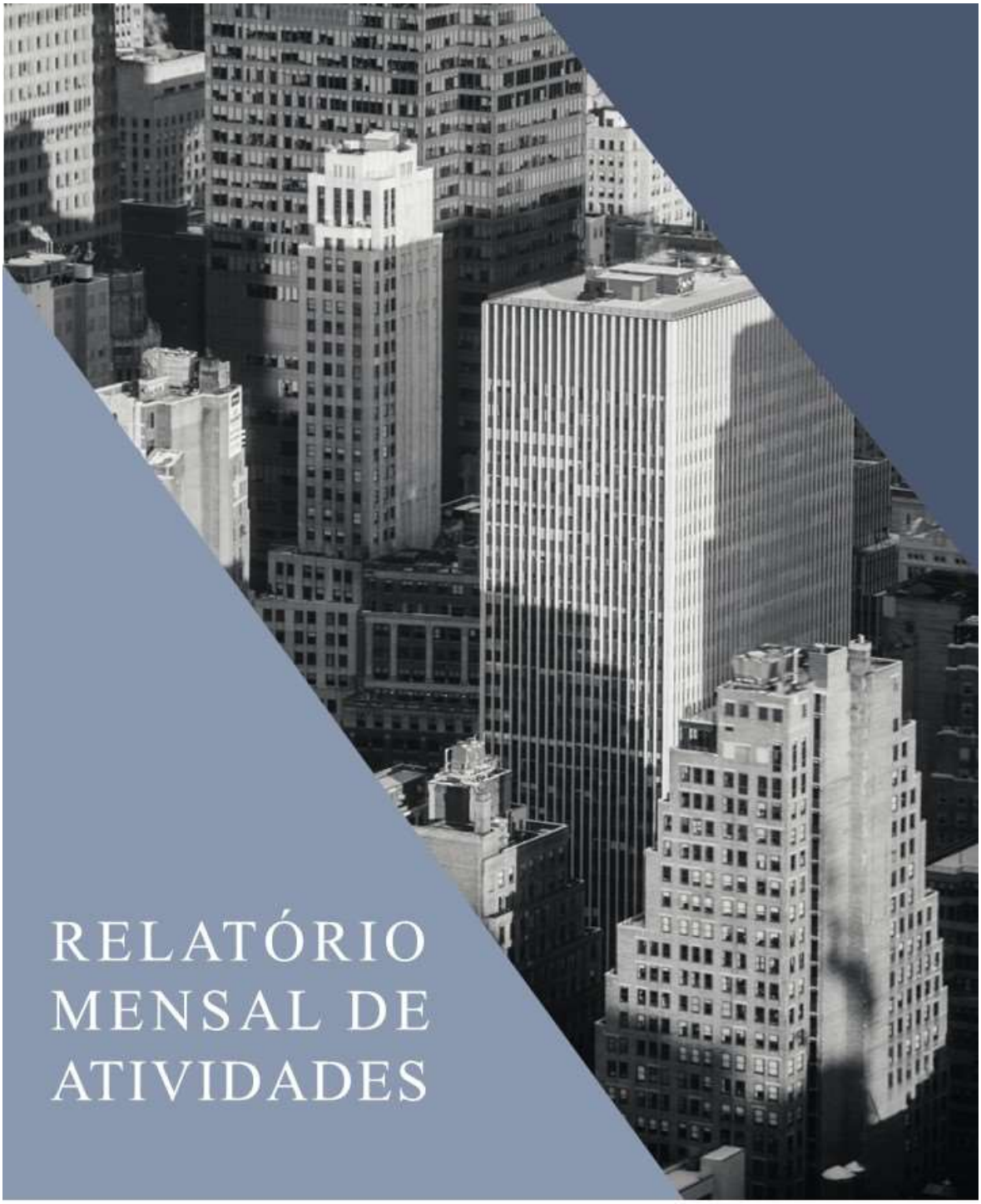


RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial

Autos nº 1064813-83.2018.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada pelo DR. **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial 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 e MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI,** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas “a” e “c” da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao período de **março de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 - TJ/SP.

72-910 CT | KP / MM|RJ2|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 6
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 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 Líquida 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 17
II.3.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 17
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total 18
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 18

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

LASPRO
CONSULTORES

II.3.1.3. Patrimônio Líquido 18
II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 18
II.3.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 18
II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores 19
II.4. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA 19
II.4.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 19
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 19
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 20
II.4.1.3. Patrimônio Líquido 20
II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 21
II.4.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 21
II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores 21
II.5. THOLOR DO BRASIL LTDA. 21
II.5.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 22
II.5.1.1. Evolução do Ativo Total 22
II.5.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 23
II.5.1.3. Patrimônio Líquido 23
II.5.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 24
II.5.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 24
II.5.4. Evolução Mensal de Colaboradores 24
II.6. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI 25
II.6.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 25
II.6.1.1. Evolução do Ativo Total 25
II.6.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 25

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

LASPRO
CONSULTORES

II.6.1.3. Patrimônio Líquido 26
II.6.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 26
II.6.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 27
II.6.4. Evolução Mensal de Colaboradores 27
II.7. BRABEB BRASIL BEBIDAS LTDA. 27
II.7.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 27
II.7.1.1. Evolução do Ativo Total 28
II.7.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 29
II.7.1.3. Patrimônio Líquido 29
II.7.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 29
II.7.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 30
II.7.4. Evolução Mensal de Colaboradores 30
II.8. BRABEB BRASIL BEBIDAS EIRELI 31
II.8.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 31
II.8.1.1. Evolução do Ativo Total 31
II.8.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 31
II.8.1.3. Patrimônio Líquido 31
II.8.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 32
II.8.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 32
II.8.4. Evolução Mensal de Colaboradores 32
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 33
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 34
Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 52
Anexo VI – Cronograma Processual 54
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 55
Glossário 56

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

As Recuperandas juntaram o 3º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial Consolidado, em 04 de maio de 2022. No entanto, observa-se que a Ecoserv Prestação de Serviços de Mão de Obra ("Ecoserv"), em petição apartada, acostou seu modificativo ao Plano de Recuperação Judicial individual, em contrariedade à decisão de fls. 53.654/53.660.

Por isso, essa Auxiliar opinou pela intimação das Recuperandas para apresentarem Planos de Recuperação Judicial unitários em relação às Classes II, III e IV, diante do processamento desta Recuperação Judicial em consolidação substancial, com condições de pagamento detalhadas e concretas, sendo possível tão somente a cisão dos Planos em relação à Classe I, itens estes cumpridos às fls. 55.259/55.282 e 55.313/55.329. Contudo, há, atualmente, um efeito suspensivo vigente no Agravo de Instrumento nº 2131424-34.2023.8.26.0000.

No 1º trimestre de 2023, as Recuperandas **DETTAL-PART**, **EMPARE** e **BRABEB LTDA** auferiram Receitas, em conjunto, na ordem de R$ 44,7 milhões, enquanto a **SAE**, **STOCKBANK**, **MAXXI** e **BRABEB EIRELI** só registraram os gastos operacionais do período. Notam-se que todas as empresas supracitadas encerraram o período com resultado negativo.

Foram analisadas as Demonstrações Financeiras da Recuperanda **THOLOR DO BRASIL LTDA** e sua evolução no 1º trimestre de 2023. Assim, a empresa apresentou Receita líquida acumulada na ordem de R$ 69,1 milhões, a qual, mesmo após a absorção dos custos e despesas, resultou em Lucro Líquido de R$ 47,7 milhões.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

LASPRO
CONSULTORES

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, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório.

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

Sendo o que tinha para o momento, essa subscritora coloca-se à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 06 de junho de 2.023.

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

72-910 CT | KP / MM|RJ2|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

DETTAL-PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA, situada à Rua Silveira Martins, 112 conjunto 24 - Sé - São Paulo/SP, inscrita no CNPJ nº 02.187.685/0001-52, foi fundada em 02/09/1997. Tem como atividade econômica ser holding de instituições não-financeiras e serviços combinados de escritório e apoio administrativo. 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 à 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. Tem 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 à 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. Tem 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 à Avenida Andrômeda, 885 - conjunto 2801 - Green Valley Comércio - Barueri/SP, inscrita no CNPJ nº 28.433.020/000175, foi fundada em 15/08/2017. Tem 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%**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

SAE IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO, EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., situada à Avenida Rio Branco, 26 - Centro - Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ nº 20.284.512/0001-34, foi fundada em 20/05/2014. Tem 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 à Avenida Rio Branco, 26 - Centro - Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ nº 11.395.965/0001-47, foi fundada em 14/10/2009. Tem 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 à Avenida São João, 04 - Santo Antônio - Manaus/AM, inscrita no CNPJ nº 06.281.716/0001-90, foi fundada em 25/10/2018. Tem 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 à Rodovia Washington Luiz, 19.734 - Chácaras Rio-Petrópolis - Duque de Caxias/RJ, inscrita no CNPJ nº 10.346.426/0001-55, foi fundada em 01/09/2008. Tem como atividade econômica a fabricação de refrigerantes, envasamento e empacotamento sob contrato. Além do comércio atacadista de produtos alimentícios, cerveja, chope e refrigerante. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

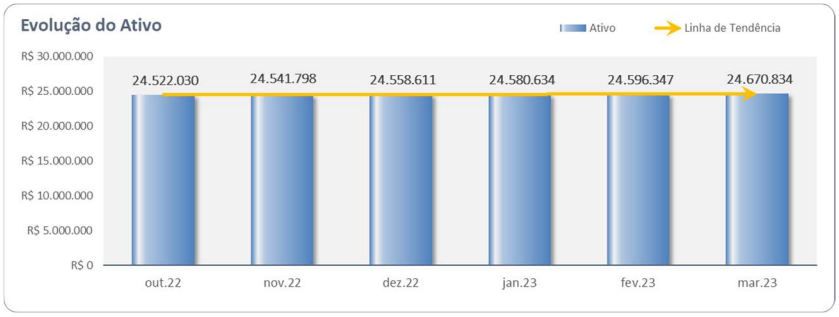
II.1. DETTAL-PART PARTICIP., IMPORT., EXPORT. E COMÉRCIO LTDA.

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$	fev/23	mar/23
Ativo	**24.596.347**	**24.670.834**
Ativo Circulante	**11.779.940**	**11.796.561**
Disponível	645.711	645.671
Contas a Receber	3.271.000	3.286.000
Adiantamento a Fornecedores	7.858.561	7.858.561
Impostos a Recuperar / Compensar	4.668	1.662
Ativo Não Circulante	**12.816.407**	**4.668**
Realizável a longo prazo	11.225.366	12.874.272
Coligadas	6.615.572	6.681.706
Outros Créditos	4.609.794	4.609.794
Permanente	1.591.041	1.582.772
Passivo	**24.596.347**	**24.670.834**
Passivo Circulante	**673.365**	**671.881**
Fornecedores	22.506	22.506
Obrigações Tributárias	414.996	414.159
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	204.227	203.580
Adiantamento de Clientes	31.636	31.636
Passivo Não Circulante	**23.787.572**	**23.920.416**
Empréstimos e Financiamentos	16.139.402	16.272.246
Credores - Recuperação Judicial	7.648.170	7.648.170
Patrimônio Líquido	**135.410**	**78.537**
Capital Social	100.000	100.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	122.410	122.410
Resultado no exercício	-87.000	-143.873

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

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



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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

- Nas Demonstrações Financeiras apresentadas, não é possível analisar a composição da rubrica de **Adiantamento a Fornecedores**, que totalizou R$ 7,9 milhões.

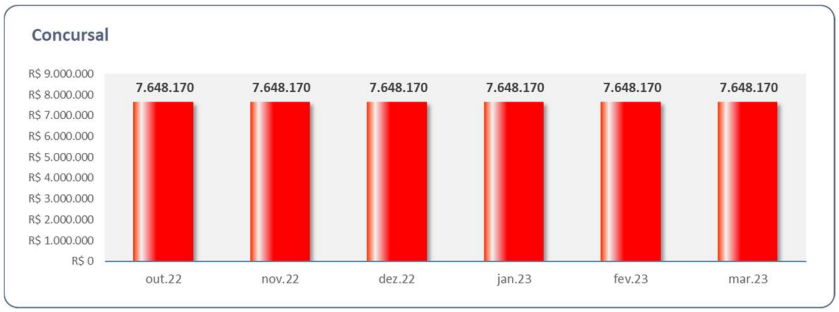
- Os **Créditos com Coligadas** são compostos, principalmente, pelo valor a receber da Recuperanda STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA, na ordem de R$ 6,1 milhões. Nota-se que esse valor não é refletido na contabilidade da STOCKBANK, demonstrando a necessidade de controle e verificação dos saldos entre as empresas do GRUPO.

- Com relação à rubrica de **Contas a Receber**, foi apresentado o Livro Razão da conta, contudo, a partir desse documento, não é possível efetuar a análise dos principais Clientes da Recuperanda, pois não são demonstrados os saldos que compõem o total de R$ 3,3 milhões.

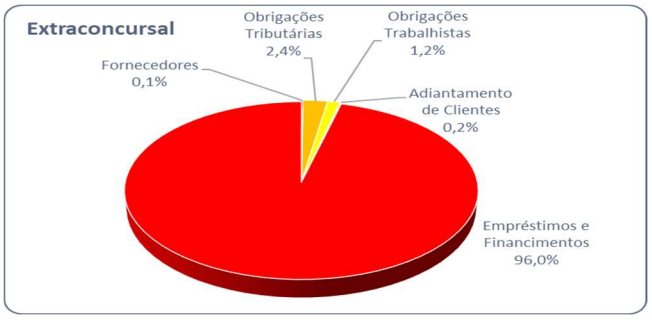
- O **Ativo Permanente** comporta os saldos das contas de **Investimentos** (R$ 1,2 milhões) e de **imobilizado** (R$ 381,1 mil). No período, houve o reconhecimento contábil da depreciação dos ativos.

II.1.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total)

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



- Do total de R$ 16,9 milhões das obrigações extraconcursais, 96% são referentes ao grupo de **Empréstimos e Financiamentos**, composto, majoritariamente, pelos saldos da Conta Corrente Sócios (R$ 14 milhões) e Empare (R$ 2,2 milhões).



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

- A rubrica **Fornecedores** perfez R$ 22,5 mil. Foi apresentado o Livro Razão da conta, contudo, a partir desse documento, não é possível efetuar a análise dos principais Fornecedores.
- No que tange às **Obrigações Tributárias**, pela documentação apresentada, é possível verificar os pagamentos dos valores apurados no período, demonstrando irregularidade nos adimplementos de períodos anteriores.

II.1.1.3. Patrimônio Líquida

O **Patrimônio Líquido positivo** foi de R$ 78,5 mil.

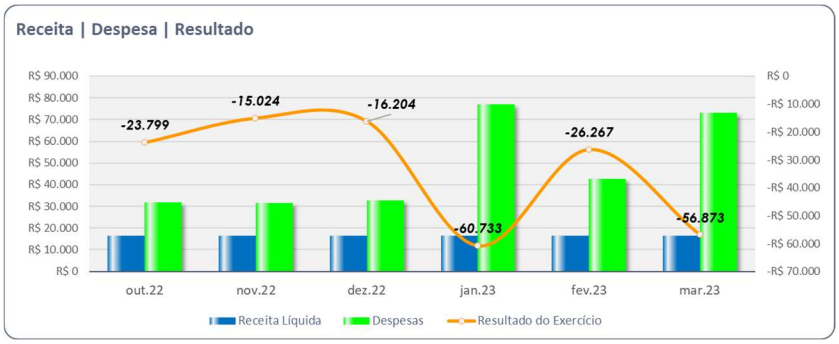
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**17.000**	**17.000**	**51.000**
(-) Deduções da Receita Operacional	-621	-621	-1.862
Receita Líquida	**16.380**	**16.380**	**49.139**
= Resultado Bruto	**16.380**	**16.380**	**49.139**
(=) Despesas Operacionais	**-42.417**	**-73.003**	**-191.601**
(-) Despesas com Pessoal	-15.138	-12.670	-41.240
(-) Despesas Tributárias	-71	-71	-10.772
(-) Despesas Gerais	-27.207	-60.262	-139.589
= Resultado Operacional Líquido	**-26.037**	**-56.624**	**-142.462**
(=/-) Resultado Financeiro	**-230**	**-249**	**-1.411**
(-) Despesas Financeiras	-230	-249	-1.411
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-26.267**	**-56.873**	**-143.873**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-26.267**	**-56.873**	**-143.873**

No 1º trimestre de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Líquida** de R$ 49,1 mil;
- **Despesas** que somaram R$ 191,6 mil, sendo as mais relevantes: Assessoria Jurídica (R$ 29,5 mil) e Custos Judiciais (R$ 49,4 mil). Além de Despesas **Financeiras** no total de R$ 1,4 mil;
- **Resultado negativo (prejuízo)** de R$ 143,9 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.



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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	0,96	0,96	0,97	0,94	0,96	0,96
Liquidez Seca	17,52	17,43	17,63	17,19	17,49	17,56
Liquidez Corrente	17,52	17,43	17,63	17,19	17,49	17,56
Liquidez Geral	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	95,05	101,14	108,60	151,04	180,64	313,13
Composição do Endividamento	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
Instrumentos Financeiros - em R$						
Capital Circulante Líquido	11.050.334	11.064.260	11.082.684	11.080.581	11.106.575	11.124.680

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

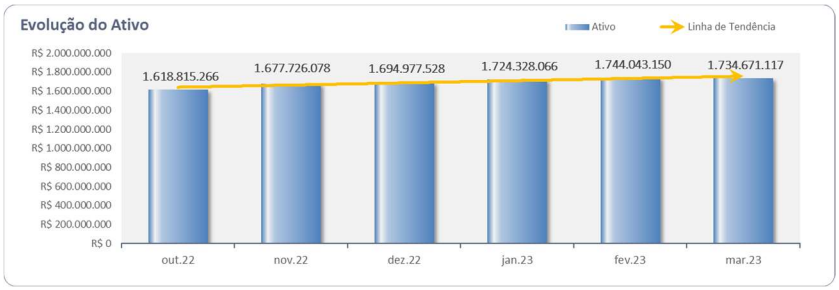
II.2. EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

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$	fev/23	mar/23
ATIVO	**1.744.043.150**	**1.734.671.117**
ATIVO CIRCULANTE	**1.742.944.511**	**1.733.574.087**
Disponível	8.021	7.619
Contas a Receber	144.665.131	124.752.010
Adiantamentos a Funcionários	17.598	17.598
Impostos a Recuperar	193.362.868	189.345.367
Adiantamentos a Fornecedores	730.534.146	751.382.680
Impostos a Restituir	271.096	271.096
Estoques	674.085.651	667.797.718
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**1.098.639**	**1.097.030**
Realizável a Longo Prazo	38.617	38.617
Imobilizado	1.060.022	1.058.412
PASSIVO	**1.744.043.150**	**1.734.671.117**
PASSIVO CIRCULANTE	**1.486.250.337**	**1.478.692.699**
Salários a Pagar	915.041	844.008
Obrigações Trabalhistas	175.750	173.360
Obrigações Tributárias	9.321.686	9.258.037
Fornecedores	1.447.719.029	1.440.287.793
Adiantamento a Clientes	27.995.188	27.995.188
Provisões e Encargos Trabalhistas	123.641	134.311
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**241.863.417**	**241.863.417**
Classe I	133.043	133.043
Classe III	241.440.074	241.440.074
Classe IV	290.300	290.300
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**15.929.396**	**14.115.001**
Capital Social	100.000	100.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	14.100.616	14.100.616
Resultado no Exercício	1.728.780	-85.615

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram R$ 1,7 bilhões. As principais contas do **Ativo** são as **de Adiantamentos a Fornecedores** e **Estoques**.



- Nas Demonstrações Financeiras apresentadas, não foi possível analisar a composição da rubrica de **Adiantamento a Fornecedores**, que perfez R$ 751,4 milhões, representando 43,3% do total de Ativos.

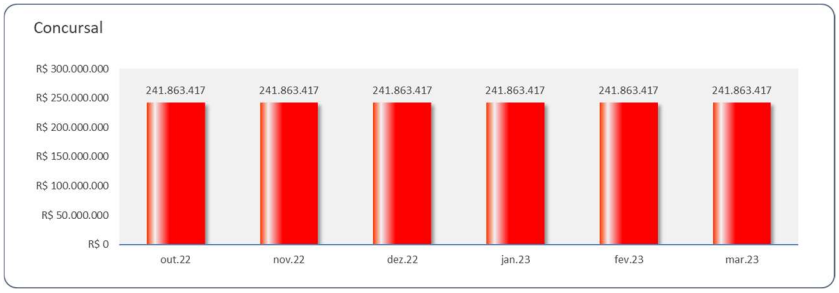
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

- O **Contas a Receber** somou R$ 124,7 milhões. Destaca-se que não foi apresentado relatório suporte solicitado em Termo de Diligência.
- O **Ativo Imobilizado** líquido totalizou R$ 1 milhão, denotando o reconhecimento contábil das depreciações dos ativos.
- O grupo de **Estoques** somou R$ 667,8 milhões, representando 38,5% do total de Ativos, sendo sua composição apresentada a seguir:

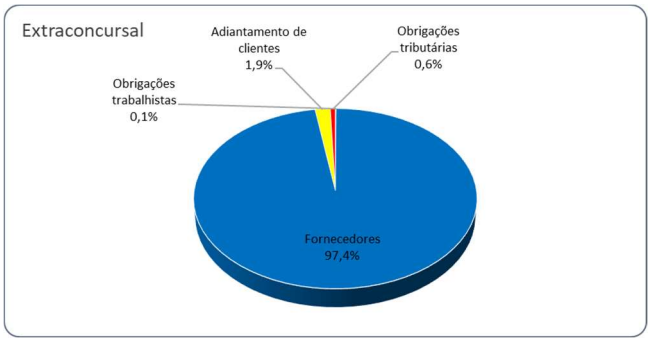
ESTOQUES	667.797.718,24
PRODUTOS ACABADOS	5.730.339,51
MATÉRIAS PRIMAS	660.829.638,81
MATÉRIAS PRIMAS EM PODER DE TERCEIROS	1.237.739,92

II.2.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total)

Do **Endividamento** total de R$ 1,7 bilhão, R$ 241,8 milhões são atinentes aos créditos concursais.



- Entre as dívidas extraconcursais, que somaram R$ 1,5 bilhão, a mais relevante é a de **Fornecedores** (97,4%). Não é possível efetuar a análise dos principais Fornecedores, pois não foi apresentado o relatório suporte solicitado em Termo de Diligência.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

- 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$ 14,1 milhões.

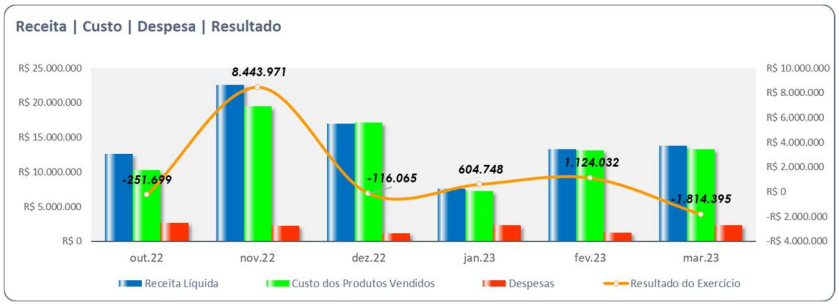
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**19.688.495**	**20.249.182**	**51.252.714**
(-) Deduções da Receita Operacional	-6.376.817	-6.437.572	-16.502.315
Receita Líquida	**13.311.678**	**13.811.610**	**34.750.398**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-13.097.037	-13.337.290	-33.669.357
= Resultado Bruto	**214.641**	**474.320**	**1.081.041**
(=) Despesas Operacionais	**1.315.365**	**-1.075.722**	**1.819.714**
(-) Despesas com Pessoal	-235.997	-233.824	-699.261
(-) Despesas de Vendas	-100.200	-169.790	-326.946
(-) Despesas Tributárias	-1.009	-12.067	-14.385
(-) Despesas Gerais	-533.264	-724.362	-1.898.754
(-) Depreciação e Amortização	-1.609	-1.609	-4.828
(+/-) Outros Resultados Operacionais	2.187.444	65.931	4.763.888
= Resultado Operacional Líquido	**1.530.006**	**-601.402**	**2.900.755**
(=/-) Resultado Financeiro	**-405.973**	**-1.212.993**	**-2.986.370**
(+) Receitas Financeiras	0	3.082	4.552
(-) Despesas Financeiras	-405.973	-1.216.075	-2.990.922
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**1.124.033**	**-1.814.395**	**-85.615**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**1.124.033**	**-1.814.395**	**-85.615**

No 1º trimestre de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Operacional Líquida** de R$ 34,7 milhões;
- **Outras Receitas Operacionais** no total de R$ 4,7 milhões, advindos em sua maioria de “Crédito Presumido IPI – Zona Franca de Manaus”;
- **Custos** de R$ 33,6 milhões, que consumiram 96,9% da Receita Operacional;
- **Despesas** que somaram R$ 5,9 milhões, das quais as mais relevantes são as Financeiras (Descontos Concedidos), no total de R$ 2,9 milhões.
- **Resultado negativo** de R$ 85,6 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.



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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,73	0,73	0,73	0,72	0,72	0,72
Liquidez Corrente	1,18	1,18	1,18	1,17	1,17	1,17
Liquidez Geral	1,00	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	274,65	116,19	118,36	115,47	108,49	121,90
Composição do Endividamento	0,85	0,85	0,86	0,86	0,86	0,86
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiros - em R$						
Capital Circulante Líquido	246.557.078	255.290.177	254.962.175	255.568.533	256.694.174	254.881.389

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Saldo Inicial	56	51	53	54	50	50
Admitidos	4	4	0	0	1	0
Demitidos	5	7	2	2	8	7
Saldo Final	55	48	51	52	43	43

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$	fev/23	mar/23
ATIVO	**54.984**	**54.984**
ATIVO CIRCULANTE	**-16**	**-16**
Disponível	-16	-16
ATIVO NAO CIRCULANTE	**55.000**	**55.000**
Imobilizado	55.000	55.000
PASSIVO	**54.984**	**54.984**
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**10.933**	**11.166**
Empréstimos e Financiamentos	10.933	11.166
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**44.051**	**43.818**
Capital Social	10.000	10.000
Reservas	45.000	45.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-10.521	-10.521
Resultado no Exercício	-427	-661

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Com relação aos **Ativos**, o **Imobilizado** da Recuperanda totalizou o valor de R$ 55 mil.

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

As obrigações da Recuperanda estão alocadas, integralmente, na alínea **Conta Corrente Sócios**, em **Empréstimos e Financiamentos**, que totalizou R$ 11,1 mil.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

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

II.3.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-214**	**-234**	**-661**
(-) Despesas Gerais	-214	-234	**-661**
= Resultado Operacional Líquido	**-214**	**-234**	**-661**
(=/-) Resultado Financeiro	**0**	**0**	**0**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-214**	**-234**	**-661**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-214**	**-234**	**-661**

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

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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/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	1,01	1,03	1,05	1,07	1,09	1,12
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

II.3.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda não possui colaboradores.

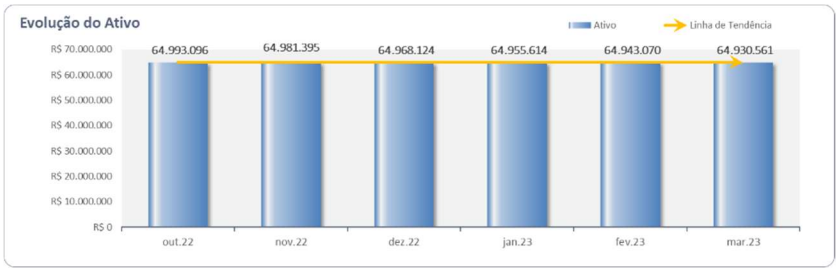
II.4. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

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$	fev/23	mar/23
ATIVO	**64.943.070**	**64.930.561**
ATIVO CIRCULANTE	**61.052.902**	**61.052.902**
Disponível	-78.960	-78.960
Outros Créditos	61.131.863	61.131.863
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**3.890.168**	**3.877.659**
Depósitos Judiciais	1.681.209	1.681.209
Conta Corrente Sócios	131.443	131.443
Ativo Permanente	2.077.516	2.065.006
PASSIVO	**64.943.070**	**64.930.561**
PASSIVO CIRCULANTE	**374.007**	**374.924**
Fornecedores	230	0
Obrigações Trabalhistas	3.143	3.432
Provisões Trabalhistas	2.526	2.947
Provisões	30.592	31.029
Outras Obrigações	337.516	337.516
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**782.534**	**790.234**
Empréstimos e Financiamentos	367.838	375.539
Outros Débitos	414.696	414.696
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**63.786.529**	**63.765.402**
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	-57.817	-78.944

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

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

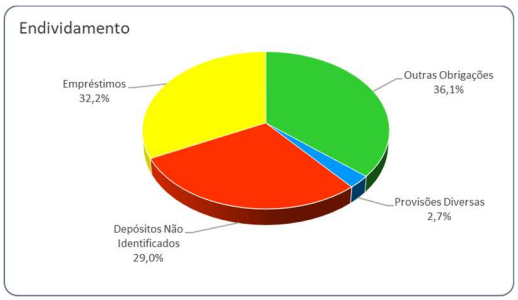


Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

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

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

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



- Os **Empréstimos**, classificados no **Passivo Não Circulante**, perfizeram R$ 375,5 mil (32,2%).
- Os **Depósitos Não Identificados** (29%) perfizeram R$ 337,5. A Recuperanda esclareceu que esse valor é atinente aos créditos devidos ao “Bradesco Adm. de Consórcios”.
- As **Outras Obrigações** foram as mais representativas no período, com R$ 414,7 mil, representando 36,1% do Endividamento, sendo necessários maiores esclarecimentos pela Recuperanda, bem como disponibilização da composição do referido saldo.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

II.4.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-22.988**	**-21.127**	**-78.909**
(-) Despesas com Pessoal	-2.297	-2.586	-5.665
(-) Despesas Gerais	-20.691	-18.541	-73.244
= Resultado Operacional Líquido	**-22.988**	**-21.127**	**-78.909**
(=/-) Resultado Financeiro	**-35**	**0**	**-35,08**
(-) Despesas Financeiras	-35	-	-35,08
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-23.023**	**-21.127**	**-78.944**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-23.023**	**-21.127**	**-78.944**

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

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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	-0,27	-0,21	-0,21	-0,21	-0,21	0,00
Liquidez Seca	205,37	162,15	160,94	163,97	163,24	162,84
Liquidez Corrente	205,37	162,15	160,94	163,97	163,24	162,84
Liquidez Geral	57,19	56,64	55,82	54,74	54,24	53,95
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Composição do Endividamento	0,27	0,34	0,34	0,32	0,32	0,32
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	60.755.845	60.677.237	60.673.592	60.680.606	60.678.895	60.677.978

II.4.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

II.5. THOLOR DO BRASIL LTDA

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

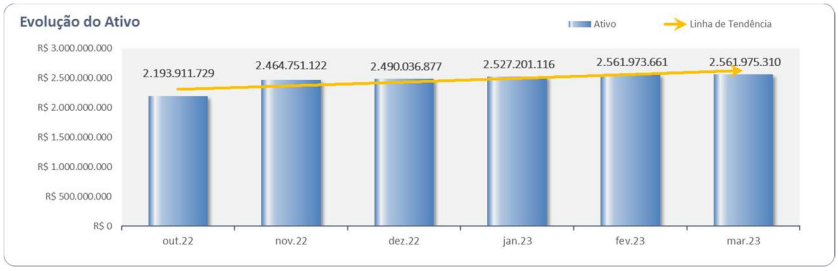
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

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$	fev/23	mar/23
ATIVO	**2.561.973.661**	**2.561.975.310**
Ativo Circulante	**1.318.390.104**	**1.318.393.425**
Disponibilidades	47.099.713	47.099.016
Clientes	1.268.310.106	1.268.310.106
Créditos	2.853.149	2.853.118
Estoques	127.136	127.136
Despesas do Exercício Seguinte	0	4.048
Ativo Não Circulante	**1.243.583.557**	**1.243.581.885**
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	-479.431.264	-479.431.264
Investimentos	**159.305.908**	**159.305.908**
Imobilizado	**126.984**	**125.311**
PASSIVO	**2.561.973.661**	**2.561.975.310**
Passivo Circulante	**402.081.175**	**404.526.576**
Fornecedores	6.221.551	6.731.573
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	575.196	571.971
Obrigações Fiscais	180.453.243	179.769.898
Empréstimos e Financiamentos	211.650.084	214.259.624
Outras Obrigações	2.627.594	2.634.765
Provisões	553.507	558.746
Passivo Não Circulante	**644.839.710**	**644.807.542**
Fornecedores	615.771.270	615.771.270
Empréstimos e Financiamentos	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos	1.076.887	1.044.719
Patrimônio Líquido	**1.515.052.776**	**1.512.641.192**
Capital Realizado	1.499.460	1.499.460
Reservas	670.092.482	670.092.482
Lucros Acumulados	620.176.935	620.176.935
Resultado no Exercício	223.283.900	220.872.315

II.5.1.1. Evolução do Ativo Total

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



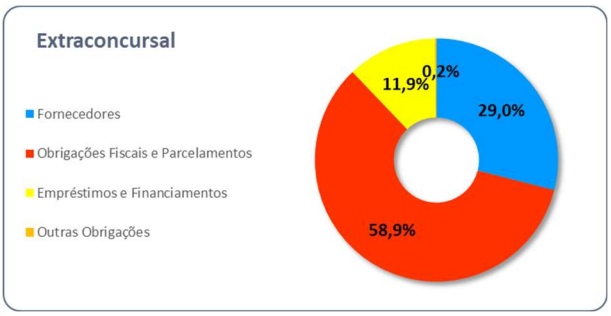
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

O maior Ativo é a conta de **Clientes**, classificada no Ativo Circulante e Não Circulante, que soma R$ 2,8 bilhões. Porém, esses valores são devidos por grande parte do Grupo Econômico da Recuperanda. Ainda, a Recuperanda reconhece, como **Perdas Estimadas em Crédito**, saldo negativo de R$ 479,4 milhões.

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

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

- Entre as obrigações extraconcursais mais relevantes, estão os Fornecedores, os Empréstimos e Financiamentos e as Obrigações Fiscais e Parcelamentos.



- Pela movimentação das **Obrigações Fiscais**, é possível verificar o pagamento de valores apurados no período, demonstrando irregularidade nos pagamentos anteriores.

II.5.1.3. Patrimônio Líquido

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

II.5.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**34.788.225**	**0**	**71.991.500**
(-) Deduções da Receita Operacional	-4.174.587	0	-8.638.980
Receita Líquida	**30.613.638**	**0**	**63.352.520**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-556.345	-28.221	-1.157.683
= Resultado Bruto	**30.057.293**	**-28.221**	**62.194.836**
(=) Despesas Operacionais	**-30.830.819**	**-2.385.722**	**-5.406.514**
(-) Despesas de Vendas	-29.841.628	-1.596.049	-2.351.672
(-) Despesas Administrativas	-707.931	-789.673	-2.469.486
(-) Despesas Tributarias	-281.260	0	-585.356
(+/-) Outros Resultados Operacionais	0	0	0
= Resultado Operacional Líquido	**-773.526**	**-2.413.943**	**56.788.322**
(=/-) Resultado Financeiro	**-18.211**	**-5.234**	**-34.482**
(-) Despesas Financeiras	-18.211	-5.234	-34.482
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-791.737**	**-2.419.177**	**56.753.840**
(-) IRPJ e CSLL	-4.409.680	0	-9.024.361
(+) Receitas Não Operacionais	0	233.008	15.157
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-5.201.416**	**-2.186.169**	**47.744.636**

No 1º trimestre de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Operacional Líquida** de R$ 63,3 milhões;
- **Custos** de R$ 1,1 milhão, que consumiram apenas 1,8% da Receita;
- **Despesas** que somaram R$ 5,4 milhões, que consumiram apenas 8,6% da Receita;
- **Resultado positivo** de R$ 47,7 milhões

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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	3,06	3,19	3,21	3,24	3,28	3,26
Liquidez Corrente	3,07	3,20	3,21	3,24	3,28	3,26
Liquidez Geral	0,98	1,19	1,21	1,24	1,26	1,26
Índices de Estrutura de Capitais	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Endividamento	0,76	0,71	0,71	0,7	0,69	0,69
Composição do Endividamento	0,32	0,37	0,38	0,38	0,38	0,39
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,67	0,6	0,59	0,58	0,57	0,57
Instrumentos Financeiro	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Capital Circulante Líquido	619.370.738	839.234.882	858.464.554	887.907.234	916.308.929	913.866.849

II.5.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

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$	fev/23	mar/23
ATIVO	**4.789.091**	**4.789.091**
ATIVO CIRCULANTE	**4.718.827**	**4.718.827**
Disponível	2.892	2.892
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	**4.789.091**	**4.789.091**
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	**8.425.474**	**8.425.474**
Empréstimos e Financiamentos	88.168	88.168
Conta Corrente Sócios	8.337.307	8.337.307
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-9.150.402**	**-9.150.402**
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-9.013.260	-9.013.260
RESULTADO NO EXERCÍCIO	-137.142	-137.142

II.6.1.1. Evolução do Ativo Total

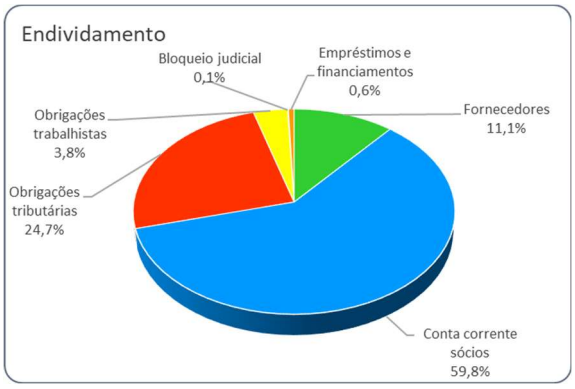
Não houve movimentação no mês de março de 2023. Assim, os **Ativos** somaram R$ 4,8 milhões. A rubrica mais relevante é a **Conta Corrente Sócios** de R$ 3,7 milhões.

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.



- Nas Demonstrações Financeiras, não foi apresentada a composição da rubrica **Conta Corrente Sócios**, a maior obrigação da Recuperanda, que perfez 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$ 9,1 milhões.

II.6.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-690**	**-747**	**-2.126**
(-) Despesas Gerais	-690	-747	-2.126
= Resultado Operacional Líquido	**-690**	**-747**	**-2.126**
(=/-) Resultado Financeiro	**0**	**0**	**-255**
(-) Despesas Financeiras	0	0	-255
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-690**	**-747**	**-2.381**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-690**	**-747**	**-2.381**

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/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
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52	-1,52
Composição do Endividamento	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-796.780	-796.780	-796.780	-795.102	-795.192	-795.192

II.6.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda não possui funcionários em seu quadro.

II.7. BRABEB BRASIL BEBIDAS LTDA

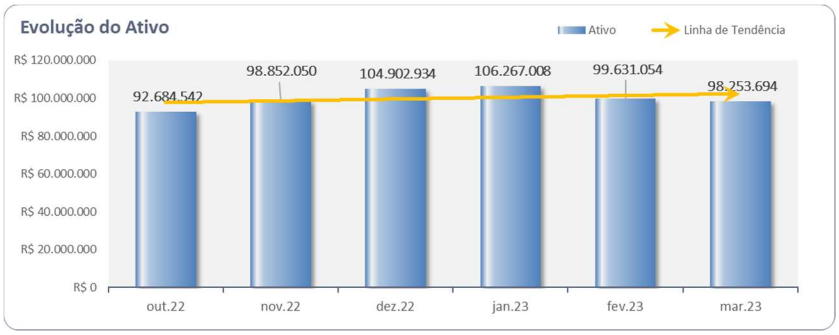
II.7.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial R$	fev/23	mar/23
Ativo	**99.631.054**	**98.253.694**
Ativo Circulante	**86.787.587**	**85.477.157**
Disponível	20.205.119	19.397.855
Contas a Receber	16.436.877	17.733.230
Impostos a Recuperar	7.996.842	6.393.812
Adiantamento a Fornecedor	-3.613.007	-1.581.446
Matéria Prima	45.761.256	43.533.706
Ativo Não Circulante	**12.843.467**	**12.776.537**
Imobilizado	12.843.467	12.776.537
Passivo	**99.631.054**	**98.253.694**
Passivo Circulante	**246.207.876**	**246.852.267**
Contas a Pagar	55.178.066	55.673.545
Obrigações Tributárias	2.951.489	3.222.342
Salários a Pagar	2.585.051	2.381.441
Provisões	-341.611	-259.942
Adiantamento de Clientes	185.834.881	185.834.881
Patrimônio Líquido	**-146.576.822**	**-148.598.573**
Capital Social	17.099.937	17.099.937
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-155.869.045	-155.869.045
Resultado no Exercício	-7.807.714	-9.829.465

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

II.7.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** atingiram o total de R$ 98,2 milhões, com redução de 1,4%, notada principalmente nas contas do Ativo Circulante.



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

- Composta pelo saldo das contas bancárias em R$ 1,8 milhões e Aplicações Financeiras de R$ 18,3 milhões, a rubrica **Disponível** totalizou R$ 20,2 milhões.
- O grupo de **Matéria Prima** somou R$ 43,5 milhões, sendo composto pelas seguintes rubricas:

MATERIAS PRIMAS	**43.533.705,97**
MATERIAS PRIMAS	**40.174.188,59**
MATERIAS PRIMAS DE TERCEIROS	**72.561,50**
PRODUTOS ACABADOS	**3.286.955,88**

- Os **Impostos a Recuperar** perfizeram R$ 6,4 milhões, sendo a conta composta pelos seguintes saldos:

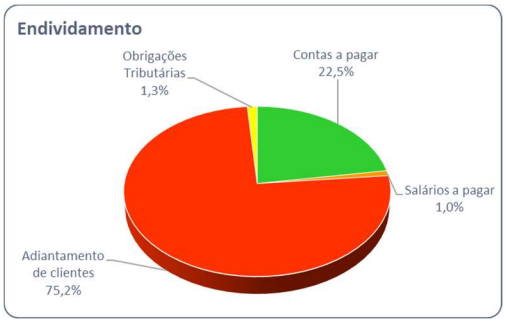
IMPOSTOS A RECUPERAR	**6.393.811,70**
PIS a Recuperar	263.588,54
COFINS a Recuperar	1.314.199,32
ICMS a Recuperar	-
IPI a Recuperar	3.069.297,16
ICMS a Recuperar 0003	1.329.083,39
ICMS a Recuperar Matriz	417.643,29
ICMS ST	-

- As **Contas a Receber** somaram R$ 16,4 milhões.
- O **Ativo Imobilizado** atingiu o total de R$ 12,8 milhões, sendo composto, principalmente, por Máquinas, Aparelhos e Equipamentos. As despesas com depreciação estão sendo contabilizadas mensalmente nessa rubrica.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

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

O **Endividamento** atingiu R$ 246,8 milhões, sem a segregação entre créditos concursais e extraconcursais.



- O maior **Passivo** é relativo à conta de **Adiantamentos de Clientes** (75,2%).
- A conta **Fornecedores** perfez R$ 55,7 milhões, sendo necessário o envio de relatório analítico que descreva a composição total do saldo dessa rubrica.
- Pela movimentação das **Obrigações Tributárias**, é possível verificar os pagamentos dos valores apurados no período, demonstrando irregularidade nos pagamentos anteriores.

II.7.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** foi de R$ 148,6 milhões.

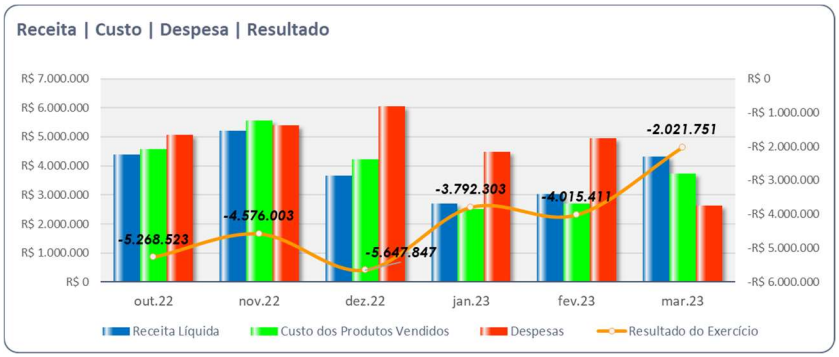
II.7.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**4.919.268**	**6.878.440**	**16.284.034**
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.880.550	-2.553.002	-6.222.585
Receita Líquida	**3.038.718**	**4.325.437**	**10.061.449**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.712.553	-3.726.866	-8.951.870
= Resultado Bruto	**-2.712.553**	**-3.726.866**	**1.109.579**
(=) Despesas Operacionais	**-4.324.817**	**-5.119.169**	**-13.407.150**
(-) Despesas de Vendas	-39.339	-90.534	-154.476
(-) Despesas Administrativas	-1.762.725	-1.751.540	-5.121.446
(-) Despesas Tributarias	-138.449	-146.308	-445.203
(-) Despesas Gerais	-2.844.351	-2.986.646	-8.353.086
(-) Depreciação e Amortização	-144.142	-144.142	-432.426
(+/-) Outros Resultados Operacionais	604.189	0	1.099.487
= Resultado Operacional Líquido	**-7.037.370**	**-8.846.036**	**-12.297.571**
(=/-) Resultado Financeiro	**-16.759**	**2.498.847**	**2.468.105**
(+) Receitas Financeiras	0	2.518.648	2.520.584
(-) Despesas Financeiras	-16.759	-19.801	-52.478
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-7.054.129**	**-6.347.188**	**-9.829.465**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-7.054.129**	**-6.347.188**	**-9.829.465**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

No 1º trimestre de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Resultado negativo** de R$ 9,8 milhões, mesmo com **Receita Líquida** auferida de R$ 10 milhões.
- Os **Custos** perfizeram R$ 8,9 milhões, consumindo 89% dessa Receita.
- As **Despesas Operacionais** somaram R$ 12 milhões.
- Houve o reconhecimento de **Outras Receitas Operacionais** de R$ 1 milhão, em "Crédito Presumido IPI – Zona Franca de Manaus", e de **Receitas Financeiras** de R$ 2,5 milhões em "Rendimentos de Aplicações Financeiras".



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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	0,16	0,10	0,10	0,19	0,08	0,08
Liquidez Seca	0,36	0,37	0,37	0,38	0,35	0,35
Liquidez Corrente	0,36	0,37	0,37	0,38	0,35	0,35
Liquidez Geral	0,36	0,37	0,37	0,38	0,35	0,35
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-1,72	-1,74	-1,74	-1,75	-1,68	-1,68
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,10	-0,10	-0,10	-0,09	-0,09	0,09
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-141.884.006	-146.336.193	-146.336.193	-155.502.629	-159.420.289	-151.854.468

II.7.4. Evolução Mensal de Colaboradores

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Saldo Inicial	112	113	113	113	123	122
Admitidos	1	0	0	10	0	0
Demitidos	0	0	0	0	1	1
Saldo Final	113	113	123	123	122	121

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

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

II.8.1.1. Evolução do Ativo Total

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

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

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

II.8.1.3. Patrimônio Líquido

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

II.8.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

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

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

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

II.8.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

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 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 está mantida pelo E. TJ/SP, no Agravo de Instrumento nº 2172093-71.2019.8.26.0000.

Contudo, diante de uma particularidade aliada à 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 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 determinação dos autos, apresentando os respectivos Planos de Recuperação Judicial (consolidado e cindido apenas para a Classe I).

Na oportunidade, esta Auxiliar, não acostará os termos do Plano de Recuperação Judicial e respectivo aditamento e/ou valores sujeitos à presente Recuperação Judicial, considerando que a versão final não foi colocada, até o momento, para votação dos credores.

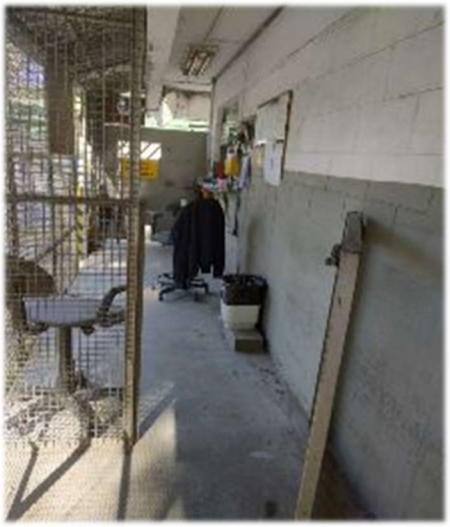
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Relatório de Diligências Realizadas
Data: 21/03/2023
Brabeb – Brasil Bebidas Eireli (Centro de Distribuição) - Rua Garcia Lorca, 231 – CEP. 09695-000 – Bairro Pauliceia – São Bernardo do Campo/SP

Área Externa

Portaria



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Controladores de Ponto

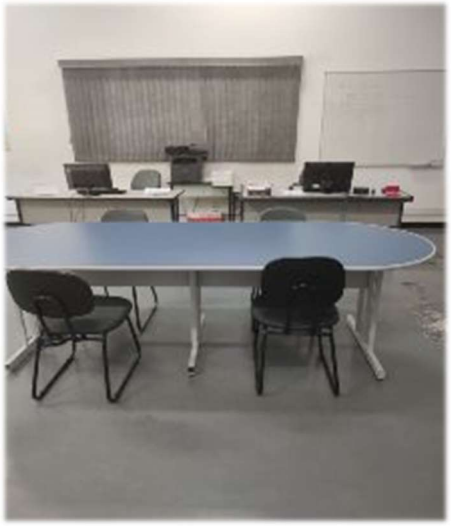
Área Administrativa

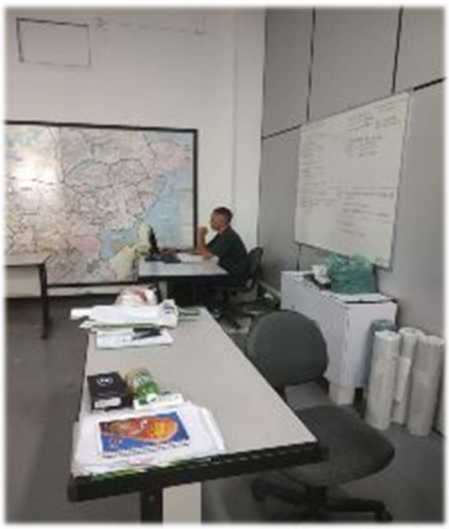
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Sala de Reunião

Área Comercial

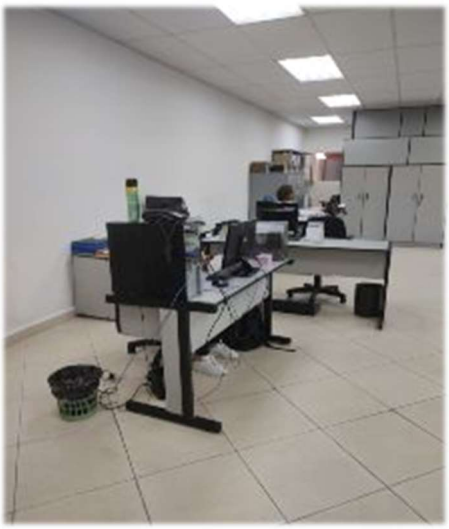
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.





Recursos Humanos

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.



Copa

Refeitório

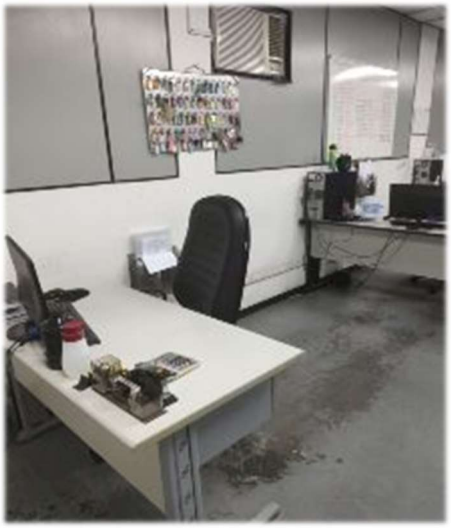
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

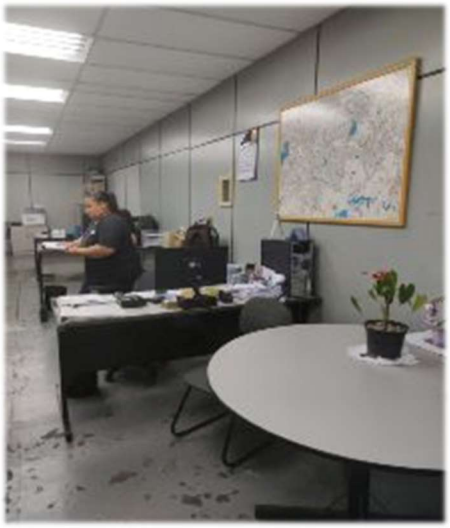
Manutenção

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

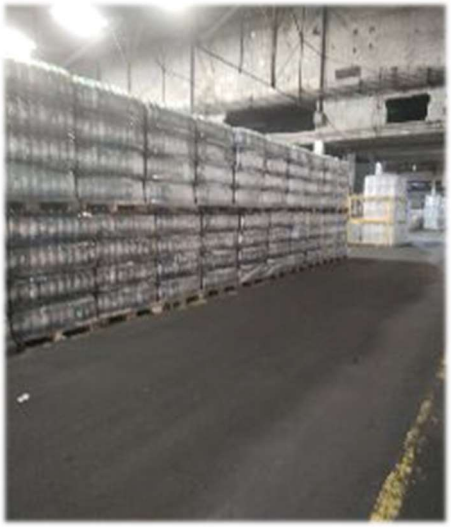
Recebimento de Mercadorias

Controle / Estoque





Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Matérias-primas

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Faturamento / Expedição

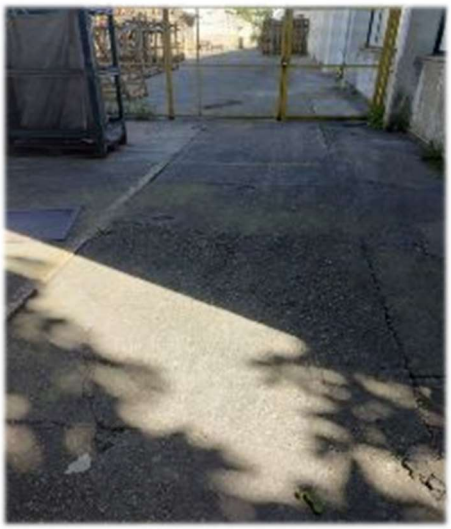
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

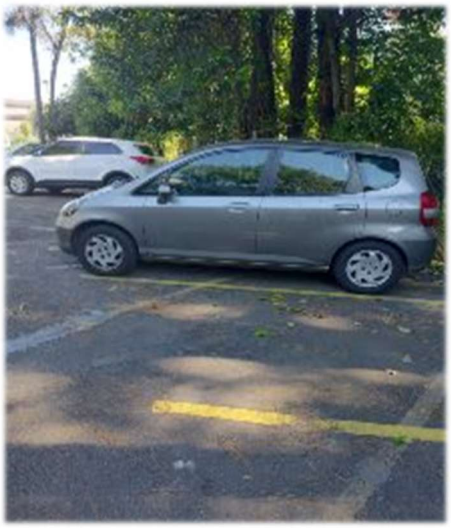
Ativos Transferidos da Fábrica de Duque de Caxias – RJ

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Pátio

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.



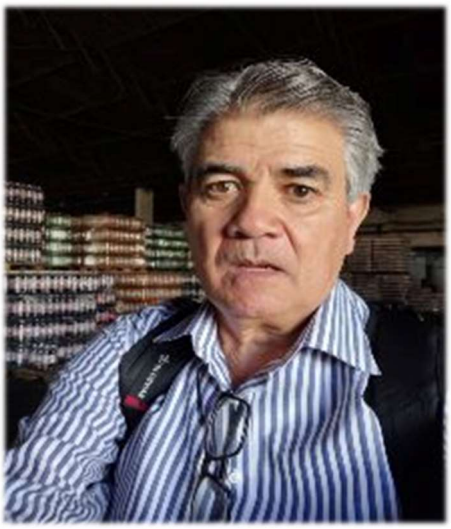


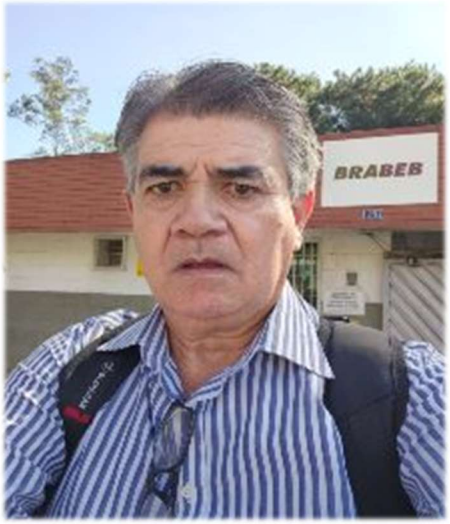
Vestiário

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Área - Descanso dos Motoristas

Preposto: Pedro Roberto da Silva

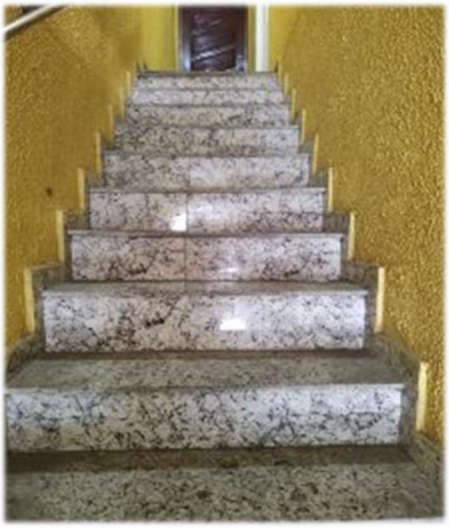


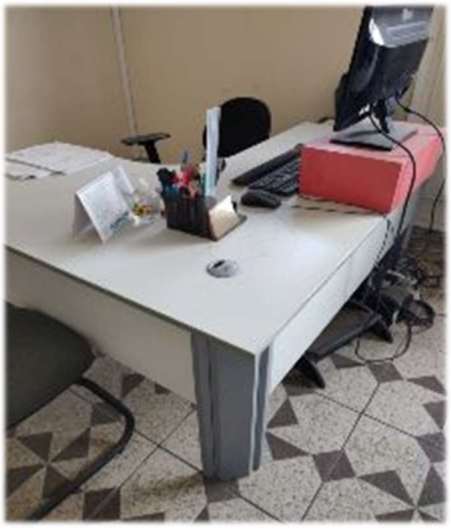


Relatório de Diligências Realizadas
Data: 29/03/23
Preposto: Pedro Roberto da Silva
Local: Estrada Velha do Pilar, 315 – Lote 5 – Quadra 9 – CEP. 25230-610 – Duque de Caxias/RJ

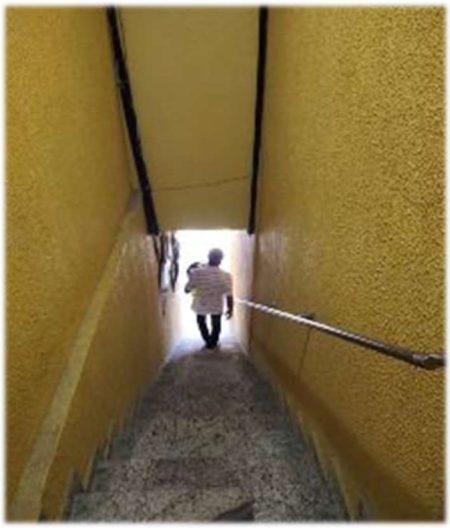
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Localização / Instalações





Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

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

- balancete de verificação com todos os níveis de contas contábeis com saldos comparativos com o mês anterior, em.xls (Excel) com a composição das rubricas do Balanço Patrimonial;
- segregação do Passivo Concursal e do Extraconcursal (planilha suporte segregando o passivo total);
- relatório financeiro de Clientes e/ou Contas a Receber com a composição dos saldos contábeis (em Excel);
- relatório financeiro de Fornecedores e demais contas a pagar com a composição dos saldos contábeis (em Excel).

2. **A Recuperanda esclareceu os seguintes quesitos:**

- aumento de 30%, em novembro/2022, no grupo de Depósitos Não Identificados, perfazendo R$ 337.516, na Recuperanda STOCK PARTICIPAÇÕES LTDA., além da composição do referido saldo;

  "Não houve no mês de novembro de 2022 o aumento de 30% conforme citado, trata-se de contemplação de quotas de consórcios e teve sua evolução a partir de maio de 2022, vide razão anexo".

- adiantamento de Fornecedores, passando de R$ 4 milhões para R$ 12,9 milhões em novembro/2022, na Recuperanda BRABEB BRASIL BEBIDAS LTDA;

  "Transferências Financeiras entre empresas".

- reconhecimento de Outras Receitas Operacionais de R$ 1,2 milhões em novembro/2022, na Recuperanda BRABEB BRASIL BEBIDAS LTDA;

  "Trata-se de crédito de IPI na compra de matéria prima com benefício fiscal da Zona Franca de Manaus conforme Notas Fiscais 951 e 953".

- reconhecimento de "Créditos Presumido IPI", no valor de R$ 7,5 milhões, em "Outras Receitas Operacionais", na Recuperanda EMPARE, impactando no Resultado líquido positivo no valor de 8,4 milhões. Apresentar documentação comprobatória do referido valor.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

"Trata-se de crédito de IPI na compra de matéria prima com benefício fiscal da Zona Franca de Manaus conforme Notas Fiscais 950 e 952".

3. **Apresentar a documentação contábil, para os próximos períodos, referente à Ecoserv Prestação de Serviços de Mão de Obra Ltda.**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Anexo VI – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
20/06/2018	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial por "Dettal - Part Participações, Importação, Exportação e Comércio Ltda.", "Brabed - Brasil Bebidas Eirelli", "Empare - Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda."	-
27/06/2018	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial de "Dettal - Part Participações, Importação, Exportação e Comércio Ltda.", "Brabed - Brasil Bebidas Eirelli", "Empare - Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda."	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/08/2018	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
29/08/2018	Publicação do 1º edital pelo devedor	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 Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial	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 Segundo Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial	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 Agravo de Instrumento nº. 2172093-71.2019.8.26.0000 - convalidação da decisão de primeiro grau que determinou a inclusão da "Ecoserv Prestações de Serviços Ltda." no polo ativo	-
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
20/08/2021	Interposição Resp nº. 1938738/sp (2021/0149541-4) em face da decisão que determinou a inclusão da "Ecoserv Prestações de Serviços Ltda." no polo ativo não houve, por ora, o julgamento do recurso, o qual é processado sem efeito suspensivo	-
04/05/2022	Apresentação do 3º Modificativo ao PRJ das Recuperandas	Art. 53
04/05/2022	Apresentação do PRJ da Ecoserv	Art. 53
17/11/2022	Apresentação do 4º Modificativo ao PRJ - unitário classes II, III e IV com Ecoserv	Art. 53
28/11/2022	Plano de Recuperação Judicial 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 - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
_	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
_	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	_
_	Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo? 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	sim
2. Este relatório é: 2.2. Mensal	RMA 03/2023
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 06/06/2023 às 12:19 , sob o número WJMJ23410861386
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código FBA21AF.