



**Nery & Medeiros Advocacia Empresarial**



1

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES  
“GRUPO PAKERA”

MARÇO DE 2017

Processo nº: **0009466-67.2016.8.19.0029**

Sociedades em Recuperação Judicial: **Empresa de Mineração Águas de Sant’anna; MR Locadora de Veículos Ltda. ME; Pan-Rio Comercial de Bebidas Ltda.; MR Locação de Bens Móveis Ltda.; Atlântica Industria e Comércio De Águas Minerais Ltda. e TOMTER RJ Locação De Veículos Ltda.**



## SUMÁRIO

1. **INTRODUÇÃO**
2. **CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL**
3. **ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS**
  - 3.1. DO ATIVO
    - 3.1.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.
    - 3.1.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.
    - 3.1.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.
    - 3.1.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME
    - 3.1.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.
    - 3.1.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.
  - 3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
    - 3.2.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.
    - 3.2.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.



- 3.2.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.
- 3.2.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME
- 3.2.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.
- 3.2.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

### 3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

- 3.3.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.
- 3.3.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.
- 3.3.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.
- 3.3.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME
- 3.3.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.
- 3.3.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

## 4. **ANÁLISE DE ENDIVIDAMENTO**

- 4.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.
- 4.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.
- 4.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.
- 4.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME
- 4.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.
- 4.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.



**5. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO**

- 5.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.
- 5.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.
- 5.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.
- 5.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME
- 5.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.
- 5.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

**6. DOS FATURAMENTOS**

- 6.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.
- 6.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.
- 6.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.
- 6.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME
- 6.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.
- 6.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

**7. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA**

- 7.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.
- 7.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.



- 7.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.
- 7.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME
- 7.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.
- 7.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

8. **ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO**

9. **CONCLUSÃO**

10. **ANEXOS**

- 10.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA – MARÇO/2017.
- 10.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.– MARÇO/2017
- 10.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA. – MARÇO/2017
- 10.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME – MARÇO/2017
- 10.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA. – MARÇO/2017
- 10.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.– MARÇO/2017
- 10.7. FATURAMENTOS GRUPO PAKERA - MARÇO/2017
- 10.8. FLUXO DE CAIXA – MARÇO/2017



## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Processo nº: 0009466-67.2016.8.19.0029

Recuperandas: Empresa de Mineração Águas de Sant'anna; MR Locadora de Veículos Ltda. ME; Pan-Rio Comercial de Bebidas Ltda.; MR Locação de Bens Móveis Ltda.; Atlântica Ind. e Com.de Águas Minerais Ltda. e TOMTER RJ Locação de Veículos Ltda.

Mês: Março de 2016.

### 1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, cumpre ressaltar que a publicação do edital a que alude o art. 53, parágrafo único, da Lei 11.101/2005, contém erro no que tange às folhas do processo eletrônico onde se encontra o Plano de Recuperação Judicial, bem como ao endereço eletrônico desta Administradora Judicial, a forma de acesso e contagem do prazo, conforme se demonstra a seguir, no grifo em vermelho:

EDITAL PARA CONHECIMENTO DOS INTERESSADOS / CREDORES PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE EMPRESA DE MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA - CNPJ/MF sob o nº. 04.574.135/0001 -11; MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA ME - CNPJ/MF sob o nº. 10.309.906/0001-46; PAN-RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA - CNPJ/MF sob o nº. 10.711.787/0001-53; MC LOCAÇÃO DE BENS MOVEIS LTDA - CNPJ/MF sob o CNPJ/MF sob o nº. 13.708.133/0001-69 nº. 11.354.688/0001-24; ATLÂNTICA INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ÁGUAS MINERAIS LTDA - CNPJ/MF sob o nº. 13.708.133/0001-69 e TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA - C.N.P.J./M.F. sob o nº. 17.714.281/0001-47, denominado "GRUPO PAKERA" - PROCESSO Nº. 0009466- 67.2016.8.19.0029 A Dra. Ane Cristine Scheele Santos, MMª. Juíza de Direito em exercício na Vara Cível da Comarca de Magé RJ, no exercício de seu cargo, na forma da lei, etc. AVISA aos interessados/credores que foi recebido o Plano de Recuperação Judicial da empresa em



epígrafe, conforme f. 1.980/1.982 dos autos, ficando consignado ainda que a cópia do referido plano está disponível no site da administradora judicial - <http://www.cedin.com.br/nemereguimaraes/>. Para tanto, será necessário apenas acessar o "Espaço Credor", localizado na **extremidade direita da** barra horizontal de opções da página principal do website. Ficam os interessados/credores advertidos de que têm o prazo de 30 (trinta) dias **a partir da publicação do presente edital** para apresentação de eventuais objeções, na forma dos artigos 53,§ único e 55da lei11.101/2005. E para que chegue ao conhecimento de todos é expedido o presente. Magé - RJ, 09 (nove) de maio de 2017. (as)Roberto Estevam Leal ç matr. 22.386. Chefe de Serventia Judicial. (as) Dra.Ane Cristine Scheele Santos, Juíza de Direito, em exercício. Magé, 12 de junho de 2017 Cartório da 1ª Vara Cível

Assim, razoável se torna a republicação do referido edital, passando a constar o seguinte texto: **"(...) conforme fls. 1.001/1.286 dos autos, ficando consignado ainda que a cópia do referido plano está disponível no site da administradora judicial - [www.cmmn.adv.br](http://www.cmmn.adv.br). Para tanto, será necessário apenas acessar "Recuperação Judicial", localizado na **extremidade direita da** barra horizontal de opções da página principal do website. Ficam os interessados/credores advertidos de que têm o prazo de 30 (trinta) dias ~~a partir da publicação do presente edital~~ para apresentação de eventuais objeções (...)"**

Prosseguindo, diante do referido erro, ocorrendo a republicação do referido edital, sem custas para a recuperanda, prudente se torna também a reabertura do prazo a que alude o art. 55 da Lei 11.101/2005, a fim de evitar prejuízo aos credores submetidos à esta Recuperação Judicial.



## **2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Em 12/006/2017 fora expedida a certidão de publicação referente ao edital do **art. 52 § 1º da Lei 11.101/2005 (fls. 2317/2329)**, bem como do edital do **art. 53 parágrafo único da Lei 11.101/2005 (fl. 2330)**.

Observa-se que, encontram-se abertos os prazos para apresentação de habilitações e divergências, nos termos do **art. 7º § 1º da Lei 11.101/2005**, bem como para objeções ao PRJ. No entanto, no que se referem às objeções, a fim de evitar prejuízos aos credores, esta Administradora Judicial vem apresentar pedido de republicação conforme indicado na introdução deste relatório.

Por fim, após o transcurso das publicações acima, e do cumprimento dos prazos legais, esta Administradora Judicial apresentará o pedido de publicação do art. 7º § 2º da Lei 11.101/2005, contendo o Quadro Geral de Credores.

## **3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS**

### **3.1. DO ATIVO**

#### **3.1.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA**

A referida sociedade, não apresentou evoluções relevantes neste mês, salvo a conta de clientes que aumentou consideravelmente do mês de fevereiro a março do corrente ano em 86,31%.



Com esse aumento relevante nesta conta do Ativo, houve pequena evolução positiva do ativo total em 0,24%, no mês de março do ano de 2017.

Segue abaixo a planilha de descrição do ativo da sociedade empresária em questão:

ATIVO											
TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>											
<b>Disponibilidades</b>											
CAIXA	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
BANCOS C/MOVIMENTOS	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	-		-	<b>0,00%</b>	3.412,51	<b>-56,58%</b>	1.481,70	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>	-
<b>Créditos</b>											
CLIENTE	10.248,00	<b>33,25%</b>	13.655,00	<b>65,10%</b>	22.544,89	<b>-22,18%</b>	17.544,89	<b>68,40%</b>	29.544,89	<b>86,31%</b>	55.044,89
OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	-		-		-		-		-		-
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	-		-		-		-		-		-
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Imobilizado</b>											
VEÍCULOS	10.775.652,88	<b>0,00%</b>	10.775.652,88	<b>0,00%</b>	10.775.652,88	<b>0,00%</b>	10.775.652,88	<b>0,00%</b>	10.775.652,88	<b>0,00%</b>	10.775.652,88
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>10.785.900,88</b>	<b>0,03%</b>	<b>10.789.307,88</b>	<b>0,11%</b>	<b>10.801.610,28</b>	<b>-0,06%</b>	<b>10.794.679,47</b>	<b>0,10%</b>	<b>10.805.197,77</b>	<b>0,24%</b>	<b>10.830.697,77</b>



### **3.1.2. EMPRESA DE MINERAÇÃO DE AGUAS SANT'ANNA LTDA.**

Inicialmente, a sociedade em análise demonstrou relevantes evoluções positivas no seu ativo, nas contas caixa, aplicações financeiras, estoques, clientes e investimentos, apresentando respectivamente aumento de 253,94%, 13,52%, 21,22%, 118,23% e 17,62%.

O referido aspecto positivo, pode ter sido ocasionado por um aumento de receita bruta, oriundo da evolução positiva da conta de clientes.

Outrossim, o único ponto negativo relevante, foi a diminuição da conta Bancos C/ Movimentos, que representa o saldo disponível em conta bancário, apresentando diminuição de -25,07%.

Entretanto, o aumento relevante das contas do ativo, proporcionou evolução positiva do ativo total (circulante e não circulante), em 14,00%.

Segue abaixo a planilha contendo a descrição do ativo:



ATIVO											
MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>											
<b>Disponibilidades</b>											
Caixa	1.716,20	-55,78%	758,98	-100,00%	0,00		15.782,13	-9,96%	14.210,81	253,94%	50.297,10
Bancos c/ Movimentos	20,86	1093,62%	248,99	64680,75%	161.297,59	-96,00%	6.444,25	0,00%	6.444,25	-25,07%	4.828,89
Bancos c/ Investimento	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Aplicações Financeiras	0,00	0,00%	0,00	0,00%	33.389,21	49,74%	49.996,08	-38,17%	30.912,53	13,52%	35.092,65
<b>Estoques</b>											
Estoques	3.189.915,44	-4,22%	3.055.187,48	-4,21%	2.926.670,24	-1,29%	2.888.854,94	-5,06%	2.742.573,30	21,22%	3.324.657,36
<b>Créditos</b>											
Clientes	3.114.320,14	0,40%	3.126.875,66	0,68%	3.148.219,45	-26,26%	2.321.461,32	38,93%	3.225.140,13	118,23%	7.038.370,98
<b>Despesas do Exercício Seguinte</b>											
Despesas Diferidas	667.925,53	0,00%	667.925,53	-2,66%	650.151,83	2,87%	668.842,47	-2,09%	654.852,59	0,01%	654.891,91
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Realizável a Longo Prazo</b>											
Créditos - Direitos Realizáveis a L. P.	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33
<b>Investimentos</b>											
Investimentos	242.286,95	0,00%	242.286,95	0,00%	242.286,95	0,00%	242.286,95	0,00%	242.286,95	17,62%	284.986,30



<b>Imobilizado</b>											
Terrenos	7.946.261,00	<b>0,00%</b>	7.946.261,00	<b>0,00%</b>	7.946.261,00	<b>0,00%</b>	7.946.261,00	<b>0,00%</b>	7.946.261,00	<b>0,00%</b>	7.946.261,00
Máquinas e Equipamentos	9.601.508,59	<b>0,00%</b>	9.601.508,59	<b>0,00%</b>	9.601.508,59	<b>2,78%</b>	9.868.405,29	<b>0,10%</b>	9.878.654,89	<b>0,30%</b>	9.908.619,67
Ferramentas	33.672,56	<b>0,00%</b>	33.672,56	<b>0,00%</b>	33.672,56	<b>0,00%</b>	33.672,56	<b>0,00%</b>	33.672,56	<b>0,00%</b>	33.672,56
Moveis e Utensílios	722.957,07	<b>0,00%</b>	722.957,07	<b>0,00%</b>	722.957,07	<b>4,77%</b>	757.474,57	<b>0,00%</b>	757.474,57	<b>0,49%</b>	761.169,41
Computadores e Equipamentos	748.883,81	<b>0,00%</b>	748.883,81	<b>0,00%</b>	748.883,81	<b>1,24%</b>	758.179,92	<b>0,00%</b>	758.179,92	<b>0,00%</b>	758.179,92
Veículos	437.320,57	<b>0,00%</b>	437.320,57	<b>0,00%</b>	437.320,57	<b>0,00%</b>	437.320,57	<b>0,00%</b>	437.320,57	<b>0,00%</b>	437.320,57
Empilhadeiras	502.223,88	<b>0,00%</b>	502.223,88	<b>0,00%</b>	502.223,88	<b>0,00%</b>	502.223,88	<b>0,00%</b>	502.223,88	<b>0,00%</b>	502.223,88
Instalações	911.931,43	<b>0,00%</b>	911.931,43	<b>0,00%</b>	911.931,43	<b>0,00%</b>	911.931,43	<b>0,00%</b>	911.931,43	<b>0,00%</b>	911.931,43
Imobilizado em Andamento	224.839,80	<b>0,00%</b>	224.839,80	<b>0,00%</b>	224.839,80	<b>0,00%</b>	224.839,80	<b>0,00%</b>	224.839,80	<b>0,00%</b>	224.839,80
Bens Intangíveis	9.834,01	<b>0,00%</b>	9.834,01	<b>0,00%</b>	9.834,01	<b>0,00%</b>	9.834,01	<b>0,00%</b>	9.834,01	<b>0,00%</b>	9.834,01
(-) Depreciação Acumulada	(441.723,08)	<b>0,00%</b>	(441.723,08)	<b>0,00%</b>	(441.723,08)	<b>0,00%</b>	(441.723,08)	<b>0,00%</b>	(441.723,08)	<b>0,00%</b>	(441.723,08)
(-) Amortização Acumulada	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00		0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>32.187.205,09</b>	<b>-0,38%</b>	<b>32.064.303,56</b>	<b>0,21%</b>	<b>32.133.035,24</b>	<b>-2,05%</b>	<b>31.475.398,42</b>	<b>2,33%</b>	<b>32.208.400,44</b>	<b>14,00%</b>	<b>36.718.764,69</b>



### **3.1.3. ATLANTICA INDUSTRIA E COMERCIO DE ÁGUAS MINERAIS LTDA**

Os aspectos positivos no mês de março do corrente ano norteiam-se pela evolução positiva das contas de estoques, clientes e móveis e utensílios, respectivamente apresentando aumento de 66,98%, 10,00% e 561,11%.

Vale esclarecer, que este aumento expressivo da conta de móveis e utensílios, não representa um aumento de receita e não influencia de forma considerável o ativo total (circulante e não circulante), por ser uma conta do Imobilizado que não tem valor relevante em relação a outras contas do ativo.

Com efeito, a evolução negativa é representada pela diminuição das contas de Bancos C/ Movimentos, Bancos C/ investimentos e máquinas e equipamentos, respectivamente apresentando retração de -74,92%, -21,59% e -54,69%.

Diante deste cenário, a referida sociedade empresária apresentou aumento do ativo total de 18,71%, mesmo considerando a evolução negativa descrita no parágrafo anterior, em conformidade com planilha que segue abaixo:



ATIVO											
Atlântica Indústria e Comércio de Águas MineiraisLtda	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
Em mil R\$	SALDO ATUAL		SALDO ATUAL								
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>											
<b>Disponibilidades</b>											
CAIXA	1.523,04	-9,11%	1.384,32	-43,80%	778,04	68,66%	1.312,21	43,54%	1.883,61	3,79%	1.955,01
BANCOS C/MOVIMENTOS	0,00		0,00		61.547,25	-92,87%	4.389,24	219,72%	14.033,48	-74,92%	3.519,38
BANCOS C/ INVESTIMENTO	0,00		0,00	0,00%	0,00		399,72	149,17%	995,99	-21,59%	780,95
<b>Estoques</b>											
ESTOQUES	2.337.464,69	2,01%	2.384.377,79	23,68%	2.949.015,79	4,13%	3.070.726,76	-27,68%	2.220.684,52	66,98%	3.708.099,96
<b>Créditos</b>											
CLIENTE	3.539.455,58	-0,91%	3.507.339,18	-3,77%	3.374.989,10	4,12%	3.514.082,15	83,48%	6.447.623,55	10,00%	7.092.349,94
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	0,00		0,00	0,00%	0,00		0,00		-		-
OUTROS ADIANTAMENTOS	0,00		0,00	0,00%	0,00		0,00		-		470,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.650.742,29	0,00%	1.650.742,29	0,68%	1.661.987,45	-0,68%	1.650.742,29	0,00%	1.650.742,29	2,46%	1.691.271,55
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Imobilizado</b>											
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	298.619,84	0,00%	298.619,84	0,00%	298.619,84	0,00%	298.619,84	0,00%	298.619,84	-54,69%	135.297,48
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	729,80	0,00%	729,80	0,00%	729,80	0,00%	729,80	0,00%	729,80	561,11%	4.824,80
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	66.586,94	0,00%	66.586,94	0,00%	66.586,94	0,00%	66.586,94	0,00%	66.586,94	0,00%	66.586,94
IMOBILIZAÇÕES EM ANDAMENTO	4.000,00	0,00%	4.000,00	0,00%	4.000,00	0,00%	4.000,00	0,00%	4.000,00	0,00%	4.000,00



TOTAL ATIVO	7.899.122,18	0,19%	7.913.780,16	6,37%	8.418.254,21	2,30%	8.611.588,95	24,32%	10.705.900,02	18,71%	12.709.156,01
-------------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	--------	---------------	--------	---------------

### 3.1.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME.

Durante o período analisado, a única evolução positiva relevante foi relativo a conta de clientes que evoluiu em 166,28%.

Em relação aos aspectos negativos, as contas de Bancos C/ Movimento e Aplicações Financeiras, retraíram respectivamente em -35,65% e -55,68%.

Cumpra ressaltar, que o ativo total (circulante e não circulante) não apresentou relevante evolução, apenas aumentando em quase dois por cento, de acordo com planilha do ativo total que segue abaixo:

ATIVO											
MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA - ME	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
ATIVO CIRCULANTE											
Disponibilidades											
Caixa	545,57	149,48%	1.361,10	-100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Bancos c/ Movimentos	0,00	0,00%	0,00		454,18	-5,04%	431,27	-38,34%	265,90	-35,65%	171,11
Aplicações Financeiras	0,00	0,00%	0,00		2.532,54	199,26%	7.578,81	-53,10%	3.554,49	-55,68%	1.575,23



Créditos											
Clientes	0,00	<b>0,00%</b>	0,00		9.155,83	<b>-16,38%</b>	7.655,83	<b>57,11%</b>	12.028,03	<b>166,28%</b>	32.028,03
Impostos a Recuperar	12.941,78		12.941,78	<b>0,00%</b>	12.941,78	<b>0,00%</b>	12.941,78	<b>0,00%</b>	12.941,78	<b>0,00%</b>	12.941,78
<b>Despesas do Exercício Seguinte</b>											
Despesas Diferidas	4.586,63	<b>0,00%</b>	4.586,63	<b>-94,91%</b>	233,51	<b>-100,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Investimentos</b>											
Investimentos	192.936,51	<b>0,00%</b>	192.936,51	<b>0,74%</b>	194.370,11	<b>0,18%</b>	194.725,01	<b>0,00%</b>	194.725,01	<b>1,31%</b>	197.277,00
<b>Imobilizado</b>											
Móveis e Utensílios	1.442,00	<b>0,00%</b>	1.442,00	<b>0,00%</b>	1.442,00	<b>0,00%</b>	1.442,00	<b>0,00%</b>	1.442,00	<b>0,00%</b>	1.442,00
Computadores e Periféricos	1.908,00	<b>0,00%</b>	1.908,00	<b>0,00%</b>	1.908,00	<b>0,00%</b>	1.908,00	<b>0,00%</b>	1.908,00	<b>0,00%</b>	1.908,00
Veículos	727.963,70	<b>0,00%</b>	727.963,70	<b>0,00%</b>	727.963,70	<b>0,00%</b>	727.963,70	<b>12,23%</b>	816.963,70	<b>0,00%</b>	816.963,70
Bens Intangíveis	7.315,00	<b>0,00%</b>	7.315,00	<b>0,00%</b>	7.315,00	<b>0,00%</b>	7.315,00	<b>0,00%</b>	7.315,00	<b>0,00%</b>	7.315,00
(-) Depreciação Acumulada	(7.630,59)	<b>0,00%</b>	(7.630,59)	<b>0,00%</b>	(7.630,59)	<b>0,00%</b>	(7.630,59)	<b>0,00%</b>	(7.630,59)	<b>0,00%</b>	(7.630,59)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>942.008,60</b>	<b>0,09%</b>	<b>942.824,13</b>	<b>0,83%</b>	<b>950.686,06</b>	<b>0,38%</b>	<b>954.330,81</b>	<b>9,35%</b>	<b>1.043.513,32</b>	<b>1,96%</b>	<b>1.063.991,26</b>

### 3.1.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.

Inicialmente, não houve aumentos relevantes, salvo o da conta clientes que apresentou aumento de 12,82%.



A conta Bancos c/ movimentos apresentou retração de -55,75%, no mês de março do corrente ano. Diante do exposto, não houve evolução relevante do ativo total, segundo planilha que segue abaixo:

ATIVO											
MC Locação de Máquinas	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>											
<b>Disponibilidades</b>											
CAIXA	520,18	-48,09%	270,00	100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00		21.794,29
BANCOS C/MOVIMENTOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	1,00	7990,00%	80,90	-55,75%	35,80
<b>Créditos</b>											
CLIENTE	85.157,45	-13,86%	73.351,22	120,92%	162.046,44	17,28%	190.046,44	14,97%	218.493,80	12,82%	246.493,80
OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	250.000,00	0,00%	250.000,00	0,00%	250.000,00	0,00%	250.000,00	0,00%	250.000,00	0,00%	250.000,00
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	60.330,00	0,00%	60.330,00	0,00%	60.330,00	0,00%	60.330,00	0,00%	60.330,00	0,00%	60.330,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	5.714,06	0,00%	5.714,06	0,00%	5.714,06	0,00%	5.714,06	0,00%	5.714,06	0,00%	5.714,06
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Investimentos</b>											
INVESTIMENTOS	71.210,64	0,00%	71.210,64	0,00%	71.210,64	0,00%	71.210,64	0,00%	71.210,64	-1,70%	70.000,00
<b>Imobilizado</b>											
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	15.482.606,00	0,00%	15.482.606,00	0,00%	15.482.606,00	0,00%	15.482.606,00	0,00%	15.482.606,00	0,00%	15.482.606,00
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.048,00	0,00%	1.048,00	0,00%	1.048,00	0,00%	1.048,00	0,00%	1.048,00	0,00%	1.048,00
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	1.908,00	0,00%	1.908,00	0,00%	1.908,00	0,00%	1.908,00	0,00%	1.908,00	0,00%	1.908,00



BENS INTANGÍVEIS	7.315,00	0,00%	7.315,00	0,00%	7.315,00	0,00%	7.315,00	0,00%	7.315,00	0,00%	7.315,00
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	(4.551.532,75)	-1,16%	(4.498.642,94)	0,00%	(4.498.642,94)	0,00%	(4.498.642,94)	0,00%	(4.498.642,94)	0,00%	(4.498.642,94)
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>11.414.276,58</b>	<b>0,36%</b>	<b>11.455.109,98</b>	<b>0,77%</b>	<b>11.543.535,20</b>	<b>0,24%</b>	<b>11.571.536,20</b>	<b>0,25%</b>	<b>11.600.063,46</b>	<b>0,42%</b>	<b>11.648.602,01</b>

### 3.1.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

Inicialmente, a referida sociedade empresária apresentou evolução positiva nas contas de caixa (valor em espécie disponível), Bancos c/ Movimento (saldo bancário disponível), Bancos c/ Investimento (saldo de investimento disponível) e Mercadorias p/ Revenda (estoque), respectivamente em 19,48%, 58,31%, 58,66% e 32,04%.

Com efeito, a única conta relevante que evoluiu negativamente é a conta de duplicatas descontadas, diminuindo em - 38,31%.

Considerando o aumento do ativo circulante nos recursos disponíveis e no estoque, houve considerável evolução positiva no ativo total (circulante e não circulante) em 32,84%, de acordo com planilha que segue abaixo:



ATIVO											
Pan-Rio Comercial de Bebidas Ltda	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>											
<b>Disponibilidades</b>											
CAIXA	436.386,63	-1,10%	431.585,00	-62,15%	163.374,62	31,91%	215.509,25	24,19%	267.643,88	19,48%	319.778,51
BANCOS C/MOVIMENTOS	1.918,16	145,51%	4.709,29	45,19%	6.837,41	-31,12%	4.709,29	0,00%	4.709,29	58,31%	7.455,49
BANCOS C/ INVESTIMENTO	204.236,53	0,00%	204.236,53	-56,81%	88.212,65	468,39%	501.396,02	82,41%	914.579,39	58,66%	1.451.034,20
<b>Estoques</b>											
MERCADORIA PARA REVENDA	4.817.718,49	4,36%	5.027.771,02	3,38%	5.197.868,22	-3,27%	5.027.771,03	-17,90%	4.127.670,36	32,04%	5.450.203,16
Créditos											
CLIENTE	13.035.625,83	5,39%	13.737.606,29	7,27%	14.736.931,28	7,90%	15.901.315,90	8,81%	17.302.621,27	-0,83%	17.159.134,18
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	(9.010.224,57)	5,39%	(9.495.433,47)	3,67%	(9.843.844,64)	1,54%	(9.995.433,46)	0,00%	(9.995.433,46)	-38,31%	(6.165.937,17)
OUTROS ADIANTAMENTOS	77.945,46	0,00%	77.945,46	100,00%	-	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	2.836.135,04	-7,40%	2.626.261,05	0,00%	2.626.261,05	0,00%	2.626.261,05	0,00%	2.626.261,05	0,00%	2.626.261,05
<b>Despesas do Exercício Seguinte</b>											
Despesas Diferidas	40.806,36	0,00%	40.806,36	100,00%	-	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Investimentos</b>											
INVESTIMENTOS	29.700,00	0,00%	29.700,00	0,00%	29.700,00	0,00%	29.700,00	0,00%	29.700,00	0,00%	29.700,00



<b>Imobilizado</b>											
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	1.568.659,73	0,00%	1.568.659,73	0,00%	1.568.659,73	0,00%	1.568.659,73	0,00%	1.568.659,73	0,47%	1.576.059,73
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	371.117,86	0,00%	371.117,86	0,00%	371.117,86	0,00%	371.117,86	0,00%	371.117,86	3,82%	385.279,38
VEÍCULOS	48.765,60	0,00%	48.765,60	0,00%	48.765,60	0,00%	48.765,60	0,00%	48.765,60	0,00%	48.765,60
BENS INTANGÍVEIS	125.114,69	0,00%	125.114,69	0,00%	125.114,69	0,00%	125.114,69	0,00%	125.114,69	0,00%	125.114,69
(-) DEPRECIÇÃO ACUMULADA	(144.288,25)	3,22%	(148.927,22)	0,00%	(148.927,22)	0,00%	(148.927,22)	0,00%	(148.927,22)	0,00%	(148.927,22)
(-) AMORTIZAÇÃO DE INTANGÍVEIS	(125.114,69)	0,00%	(125.114,69)	0,00%	(125.114,69)	0,00%	(125.114,69)	0,00%	(125.114,69)	0,00%	(125.114,69)
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>14.314.502,87</b>	<b>1,47%</b>	<b>14.524.803,50</b>	<b>2,20%</b>	<b>14.844.956,56</b>	<b>8,80%</b>	<b>16.150.845,05</b>	<b>5,98%</b>	<b>17.117.367,75</b>	<b>32,84%</b>	<b>22.738.806,91</b>

### 3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### 3.2.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA

Analisando o passivo da referida sociedade, fica evidente a evolução positiva do Passivo Circulante, pela aparente quitação da conta de Empréstimos e Financiamentos em curto prazo no mês de março do corrente ano. Todavia, esta Administradora acredita que a referida quitação, é oriunda de reclassificação da conta em questão, para o Passivo não circulante, que contemplam as obrigações adquiridas em longo prazo.

Por essa razão, a possível reclassificação da conta empréstimos e financiamentos, ocorrida no mês de março do corrente ano, deverá ser esclarecida pela Recuperanda.



Além do disposto anteriormente, as evoluções relevantes ocorridas no mês de março do corrente ano, foram a redução de - 63,97% da conta Banco c/ Especial e o aumento das obrigações trabalhistas em 30,20%.

Por derradeiro, segue abaixo a planilha que descreve as evoluções do passivo até o mês de março do corrente ano.

PASSIVO											
TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>											
<b>Obrigações a curto prazo</b>											
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	6.559.072,69	0,00%	6.559.072,69	0,00%	6.559.072,69	0,00%	6.559.072,69	0,00%	6.559.072,69	-100,00%	-
BANCOS C/ ESPECIAL	49.197,86	46,54%	72.095,34	0,00%	72.095,34	-5,90%	67.843,77	39,05%	94.340,07	-63,97%	33.986,31
FORNECEDORES	2.832,35	-60,97%	1.105,60	121,53%	2.449,26	675,93%	19.004,64	-100,00%	0,00	0,00%	0,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	5.522,54	30,20%	7.190,54
SALÁRIOS/ACORDOS A PAGAR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	765.739,22	0,24%	767.587,80	0,24%	769.436,39	1,19%	778.615,02	1,18%	787.793,65	0,98%	795.514,06
PROVISÕES A PAGAR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Exigível ao Longo Prazo</b>											
Fornecedores RJ											1.743,90
Empréstimos e Financiamentos RJ											6.645.857,50



<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>											
CAPITAL REALIZADO	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	171.790,95	0,00%	171.790,95	0,00%	171.790,95	1866,67%	3.378.556,60	0,00%	3.378.556,60	0,00%	3.378.556,60
RESULTADO DO EXERCÍCIO	3.217.267,82	-0,61%	3.197.655,50	0,28%	3.206.765,65	-100,89%	(28.413,25)	41,09%	(40.087,78)	30,09%	(52.151,14)
<b>TOTAL PASSIVO E PL</b>	<b>10.785.900,89</b>	<b>0,03%</b>	<b>10.789.307,88</b>	<b>0,11%</b>	<b>10.801.610,28</b>	<b>-0,06%</b>	<b>10.794.679,47</b>	<b>0,10%</b>	<b>10.805.197,77</b>	<b>0,24%</b>	<b>10.830.697,77</b>

### 3.2.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.

Inicialmente, analisando o passivo circulante, a conta Banco c/ Especial e salários e acordo a pagar, foi zerada no mês de março do corrente ano. Houve ainda a redução da conta fornecedores em -77,26%.

Já em relação ao passivo não circulante, houve a inclusão de três novas obrigações, que são as contas de fornecedores RJ, empréstimos e financiamentos RJ e trabalhistas RJ, consideradas despesas de longo prazo.

Portanto, consubstanciado pelo aumento de despesas ao longo prazo, o Passivo Total aumentou em 14,00%, em conformidade com planilha a seguir:



PASSIVO											
MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>											
<b>Obrigações a Curto Prazo</b>											
Empréstimos e Financiamentos	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00		1259,00
Bancos c/ Especial	106.472,68	<b>3,90%</b>	110.622,35	<b>29,66%</b>	143.434,36	<b>0,34%</b>	143.920,68	<b>0,34%</b>	144.407,00	<b>100,00%</b>	-
Fornecedores	14260244,45	<b>0,00%</b>	14260244,45	<b>-11,43%</b>	12629719,48	<b>0,79%</b>	12.730.125,02	<b>10,21%</b>	14.030.399,36	<b>-77,26%</b>	3.191.168,46
Obrigações Trabalhistas e Previd.	28485383,26	<b>0,87%</b>	28732946,36	<b>1,28%</b>	29.099.888,52	<b>-0,66%</b>	28.907.745,55	<b>0,98%</b>	29.191.815,57	<b>4,22%</b>	30.424.570,97
Salários / Acordos a Pagar	6.397.382,76	<b>0,00%</b>	6.397.382,76	<b>0,00%</b>	6.397.382,76	<b>0,00%</b>	6.397.382,76	<b>0,00%</b>	6.397.382,76	<b>100,00%</b>	-
Obrigações Tributárias	56.508.234,23	<b>1,71%</b>	57.476.330,75	<b>2,40%</b>	58.853.000,03	<b>0,23%</b>	58.987.777,67	<b>0,16%</b>	59.079.704,57	<b>0,08%</b>	59.125.795,13
Impostos Retidos a Pagar	268.251,30	<b>2,36%</b>	274.588,18	<b>-2,04%</b>	268.983,04	<b>12,24%</b>	301.911,01	<b>-4,68%</b>	287.772,42	<b>12,43%</b>	323.533,76
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Exigível a Longo Prazo</b>											
Parcelamento de Impostos / Contrib.	9.254.923,12	<b>0,00%</b>	9.254.923,12	<b>0,00%</b>	9.254.923,12	<b>0,00%</b>	9.254.923,12	<b>0,00%</b>	9.254.923,12	<b>0,00%</b>	9.254.923,12
Fornecedores RJ											14.260.244,45
Empréstimos e Financiamentos RJ											113.824,09
Trabalhista RJ											6.397.382,76
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>											
<b>Capital Realizado</b>	300.000,00	<b>0,00%</b>	300.000,00	<b>0,00%</b>	300.000,00	<b>0,00%</b>	300.000,00	<b>0,00%</b>	300.000,00	<b>0,00%</b>	300.000,00
Resultados Acumulados	-74470087,73	<b>0,00%</b>	(74.470.087,73)	<b>0,00%</b>	(74.470.087,73)	<b>13,89%</b>	(84.814.296,07)	<b>0,00%</b>	(84.814.296,07)	<b>0,00%</b>	(84.814.296,07)
Resultado do Exercício	-8.923.598,98	<b>15,12%</b>	(10.272.646,68)	<b>0,70%</b>	(10.344.208,34)	<b>-92,90%</b>	(734.091,32)	<b>126,64%</b>	(1.663.708,30)	<b>11,78%</b>	(1.859.640,99)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>32.187.205,09</b>	<b>-0,38%</b>	<b>32.064.303,56</b>	<b>0,21%</b>	<b>32.133.035,24</b>	<b>-2,05%</b>	<b>31.475.398,42</b>	<b>2,33%</b>	<b>32.208.400,43</b>	<b>14,00%</b>	<b>36.718.764,68</b>



### 3.2.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.

Sabe-se que em relação ao passivo circulante, houve redução em -100% da conta de salários e acordos a pagar, além de diminuição de -46,05% da conta fornecedores e aumento de 11,60% e 50,00% dos impostos retidos a pagar e provisões a pagar.

Em relação ao passivo não circulante, houve a inclusão de três novas obrigações, que são as contas de fornecedores RJ, empréstimos e financiamentos RJ e trabalhistas RJ, consideradas despesas de longo prazo.

Portanto, consubstanciado pelo aumento de despesas ao longo prazo, o Passivo Total aumentou em 18,71%, em conformidade com planilha a seguir:

PASSIVO											
Atlântica Indústria e Comércio de Águas MineiraisLtda	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>SALDO ATUAL</b>		<b>SALDO ATUAL</b>				<b>SALDO ATUAL</b>		<b>SALDO ATUAL</b>		<b>SALDO ATUAL</b>
<b>Obrigações a curto prazo</b>											
BANCOS C/ ESPECIAL	-		-		16.405,82	-100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
FORNECEDORES	3.562.878,51	0,00%	3.562.878,51	-0,04%	3.561.385,96	-6,45%	3.331.767,92	34,86%	4.493.305,92	-46,05%	2.424.095,44
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	364.243,89	6,47%	387.810,96	2,29%	396.704,38	2,77%	407.694,73	0,70%	410.554,76	5,18%	431.839,63
SALÁRIOS/ACORDOS A PAGAR	115.167,35	0,00%	115.167,35	0,00%	115.167,35	0,00%	115.167,35	0,00%	115.167,35	-100,00%	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.355.559,22	2,84%	6.535.756,44	7,37%	7.017.575,79	6,09%	7.444.598,74	11,74%	8.318.826,46	5,63%	8.787.208,82



IMPOSTOS RETIDOS A PAGAR	3.210,06	<b>29,79%</b>	4.166,26	<b>-31,47%</b>	2.855,11	<b>1418,20%</b>	43.346,28	<b>4,90%</b>	45.469,54	<b>11,60%</b>	50.744,60
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-		-		58.330,71	<b>1,88%</b>	59.426,30		115.209,02		119.849,30
PROVISÕES A PAGAR	49.666,87	<b>0,00%</b>	49.666,87	<b>0,00%</b>	49.666,87	<b>0,00%</b>	49.666,87	<b>0,00%</b>	49.666,87	<b>50,00%</b>	74.500,31
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Exigível ao longo prazo</b>											
Fornecedores RJ											3.562.878,51
Empréstimos e Financiamentos RJ											1.063,01
Trabalhista RJ											115.167,35
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>											
CAPITAL REALIZADO	100.000,00	<b>0,00%</b>	100.000,00	<b>0,00%</b>	100.000,00	<b>0,00%</b>	100.000,00	<b>0,00%</b>	100.000,00	<b>0,00%</b>	100.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	(1.080.037,10)	<b>0,00%</b>	(1.080.037,10)	<b>0,00%</b>	1.080.037,10	<b>168,49%</b>	(2.899.837,79)	<b>0,00%</b>	(2.899.837,79)	<b>0,00%</b>	(2.899.837,79)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(1.571.566,62)	<b>12,09%</b>	(1.761.629,13)	<b>3,30%</b>	1.819.800,69	<b>-97,79%</b>	(40.241,45)	<b>5,52%</b>	(42.462,12)	<b>37,42%</b>	(58.353,17)
<b>TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.899.122,18</b>	<b>0,19%</b>	<b>7.913.780,16</b>	<b>6,37%</b>	<b>8.418.254,20</b>	<b>2,30%</b>	<b>8.611.588,95</b>	<b>24,32%</b>	<b>10.705.900,01</b>	<b>18,71%</b>	<b>12.709.156,01</b>

### 3.2.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME.

O passivo circulante desta sociedade, apresentou redução respectiva de -61,63% e -100,00% das contas de fornecedores e acordos e salários a pagar.

Já o passivo circulante não apresentou relevantes evoluções, permanecendo o passivo total sem expressiva mudança, de acordo com planilha que segue em anexo.



PASSIVO											
MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA - ME	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>											
<b>Obrigações a Curto Prazo</b>											
Empréstimos e Financiamentos	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Bancos c/ Especial	8.169,96	26,25%	10.314,23	35,98%	14.025,58	-100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Fornecedores	1980,24	35,94%	2691,87	-28,79%	1916,80	-7,30%	1776,80	5061,93%	91717,10	-61,63%	35187,43
Obrigações Trabalhistas e Previd.	3153,65	0,00%	3153,65	-100,00%	0,00		1051,28	0,00%	1051,28	0,00%	1051,28
Salários / Acordos a Pagar	1.172,00	0,00%	1.172,00	-10,30%	1.051,28	11,48%	1.172,00	0,00%	1.172,00	-100,00%	-
Obrigações Tributárias	68.537,27	4,25%	71.450,55	3,70%	74.092,87	1,49%	75.196,04	1,47%	76.299,21	2,97%	78.565,21
Outras Contas a Pagar	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Provisões a Pagar	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Exigível a Longo Prazo</b>											
Parcelamento de Impostos / Contrib.	1.384.588,96	0,00%	1.384.588,96	-0,71%	1.374.757,00	-1,66%	1.351.907,57	0,00%	1.351.907,57	0,00%	1.351.907,57
Fornecedores RJ											2.928,20
Empréstimos e Financiamentos RJ											58.550,84
Trabalhista RJ											1.172,00
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>											
<b>Capital Realizado</b>	30.000,00	0,00%	30.000,00	0,00%	30.000,00	0,00%	30.000,00	0,00%	30.000,00	0,00%	30.000,00
Resultados Acumulados	2873955,11	0,00%	2.873.955,11	0,00%	2.873.955,11	-118,97%	(545.157,47)	0,00%	(545.157,47)	0,00%	(545.157,47)
Resultado do Exercício	3.429.548,59	0,14%	(3.434.502,24)	-0,45%	(3.419.112,58)	-100,79%	26.877,91	35,89%	36.523,63	36,31%	49.786,20
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>942.008,60</b>	<b>0,09%</b>	<b>942.824,13</b>	<b>0,83%</b>	<b>950.686,06</b>	<b>-0,83%</b>	<b>942.824,13</b>	<b>10,68%</b>	<b>1.043.513,32</b>	<b>1,96%</b>	<b>1.063.991,26</b>



### 3.2.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.

Não houve evoluções relevantes no mês de março do corrente ano, salvo a conta de Bancos c/ Especial que foi zerada, em conformidade com planilha que segue abaixo.

PASSIVO CIRCULANTE E PATRIMÔNIO LÍQUIDO											
MC Locação de Máquinas	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
PASSIVO CIRCULANTE	SALDO ATUAL		SALDO ATUAL								
<b>Obrigações a curto prazo</b>											
BANCOS C/ ESPECIAL	26.624,55	5,43%	28.069,43	0,34%	28.164,43	14,03%	32.115,27	11,56%	35.827,80	100,00%	-
FORNECEDORES	0,00	0,00%	0,00		749,99	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	823.595,84	1,17%	833.230,70	2,31%	852.500,40	0,40%	855.899,40	0,67%	861.602,40	0,27%	863.906,40
OUTRAS CONTAS A PAGAR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Exigível a Longo Prazo</b>											
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE LONGO PRAZO	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33	0,00%	4.273.310,33
PARCELAMENTO DE IMPOSTOS/CONTRIBUIÇÕES	1.189.390,89	0,00%	1.189.390,89	0,00%	1.189.390,89	0,00%	1.189.390,89	0,00%	1.189.390,89	0,00%	1.189.390,89
Empréstimos e Financiamentos RJ											54.980,57
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>											
CAPITAL REALIZADO	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00



RESULTADOS ACUMULADOS	4.226.727,45	0,00%	4.226.727,45	0,00%	4.226.727,45	22,54%	5.179.419,16	0,00%	5.179.419,16	0,00%	5.179.419,16
RESULTADO DO EXERCÍCIO	854.627,53	3,48%	884.381,18	7,72%	952.691,71	-97,75%	21.401,15	89,30%	40.512,89	66,85%	67.594,66
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.414.276,59	0,36%	11.455.109,98	0,77%	11.543.535,20	0,24%	11.571.536,20	0,25%	11.600.063,47	0,42%	11.648.602,01

### 3.2.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

A referida sociedade empresária apresentou no passivo circulante redução relevante de -97,94%, -100,00%, -95,78%, respectivamente nas contas de empréstimos e financiamentos, banco especial e fornecedores. Já a despesa outras contas a pagar, aumentou em 50,00%.

Em relação ao passivo não circulante, houve a inclusão de três novas obrigações, que são as contas de fornecedores RJ, empréstimos e financiamentos RJ e trabalhistas RJ, consideradas despesas de longo prazo, com valores expressivos que ultrapassam a quantia de dez milhões de reais.

Por conta disto, é possível que a Recuperanda tenha realizado uma correção em sua contabilidade, reclassificando a conta empréstimos e financiamentos do passivo circulante para o não circulante, gerando, portanto, a redução em quase a sua totalidade do referido encargo a curto prazo.

Em razão deste aumento das obrigações de longo prazo (passivo não circulante), o passivo total aumentou em 32,84%.



Diante do exposto, a recuperanda deverá esclarecer o ocorrido, para informar a realização de reclassificação ou a aquisição de novos empréstimos e/ou financiamentos a longo prazo, de acordo com planilha que segue abaixo:

PASSIVO											
Pan-Rio Comercial de Bebidas Ltda	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>SALDO ATUAL</b>		<b>SALDO ATUAL</b>								
<b>Obrigações a curto prazo</b>											
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	18.313.641,34	0,00%	18.313.641,34	0,51%	18.407.682,16	-5,84%	17.333.400,53	-6,20%	16.259.118,90	-97,94%	335.705,15
BANCOS C/ ESPECIAL	306.861,55	9,44%	335.829,28	-2,14%	328.628,03	2,19%	335.829,28	0,00%	335.829,28	100,00%	-
FORNECEDORES	10.414.112,88	0,00%	10.414.112,88	0,00%	10.414.112,88	1,15%	10.534.064,10	1,14%	10.654.015,32	-95,78%	449.729,12
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	5.085.930,27	1,06%	5.140.037,88	-0,45%	5.116.896,23	3,50%	5.295.763,17	3,38%	5.474.630,11	2,02%	5.585.095,39
SALÁRIOS/ACORDOS A PAGAR	778.897,15	0,00%	778.897,15	0,00%	778.897,15	-0,16%	777.686,51	0,00%	777.686,51	100,00%	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	24.079.219,90	-0,57%	23.942.690,73	2,36%	24.508.854,13	6,82%	26.180.663,96	6,39%	27.852.473,79	5,53%	29.392.588,20
RESCISÕES DE CONTRATO	172.009,28	1,27%	174.193,80	-0,48%	173.363,83	0,32%	173.921,17	0,32%	174.478,51	-1,34%	172.139,06
IMPOSTOS RETIDOS A PAGAR	59.370,44	-2,21%	58.057,61	8,20%	62.819,44	0,00%	62.819,44	0,00%	62.819,44	-14,94%	53.436,74
OUTRAS CONTAS A PAGAR	232.617,49	0,00%	232.617,49	0,00%	232.617,49	56,32%	363.635,51	-18,92%	294.834,08	50,00%	442.251,12
PROVISÕES A PAGAR											
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>											
<b>Exigível a Longo Prazo</b>											
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE LONGO PRAZO	-		-		-		0,00		0,00		0,00
PARCELAMENTO DE IMPOSTOS/CONTR.	252.103,15	0,00%	252.103,15	0,00%	252.103,15	0,00%	252.103,15	0,00%	252.103,15	0,00%	252.103,15



Fornecedores RJ											10.414.112,88
Empréstimos e Financiamentos RJ											18.564.032,48
Trabalhistas RJ											778.897,15
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>											
CAPITAL REALIZADO	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	(39.068.124,21)	0,00%	(39.068.124,21)	0,00%	(39.068.124,21)	16,34%	(45.451.017,94)	-0,60%	(45.179.041,79)	-0,31%	(45.040.621,35)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(6.332.136,38)	-4,15%	(6.069.253,61)	5,17%	(6.382.893,73)	104,26%	271.976,15	-49,11%	138.420,44	853,14%	1.319.337,81
<b>TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>14.314.502,86</b>	<b>1,47%</b>	<b>14.524.803,49</b>	<b>2,20%</b>	<b>14.844.956,55</b>	<b>8,80%</b>	<b>16.150.845,03</b>	<b>5,98%</b>	<b>17.117.367,74</b>	<b>32,84%</b>	<b>22.738.806,90</b>

### 3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Sabe-se que os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. Evidenciam quanto a sociedade dispõe de bens e direitos, realizáveis em determinado período, em relação às obrigações exigíveis, no mesmo período.

Existem vários índices de liquidez, cada um fornece as informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária. Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente.

Este índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques e etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar e etc.).



É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial, é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão.

Por conta disto, as sociedades empresária componentes do Grupo “Pakera”, em virtude deste momento de crise, naturalmente não iram alcançar índice de liquidez ideal, neste caso acima de R\$ 1,00 para cada real de exigibilidade a curto prazo. Caso contrário, não existiria a necessidade da presente Recuperação Judicial.

Considerando o Ativo Circulante e o Passivo Circulante, é deste forma que é calculado o índice de liquidez corrente, representado pela quantidade de recursos imediatos para o pagamento das despesas com exigibilidade de curto prazo.

Desta forma, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os meses de outubro do ano de 2016 a março do corrente ano, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente de cada sociedade empresária componente do Grupo “Pakera”, de acordo com o que segue abaixo:



### 3.3.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.

ATIVO						
TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
	SALDO ATUAL					
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
CAIXA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BANCOS C/MOVIMENTOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	0,00	0,00	3.412,51	1.481,70	0,00	-
<b>Créditos</b>						
CLIENTE	10.248,00	13.655,00	22.544,89	17.544,89	29.544,89	55.044,89
OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
<b>TOTAL ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>10.248,00</b>	<b>13.655,00</b>	<b>25.957,40</b>	<b>19.026,59</b>	<b>29.544,89</b>	<b>55.044,89</b>

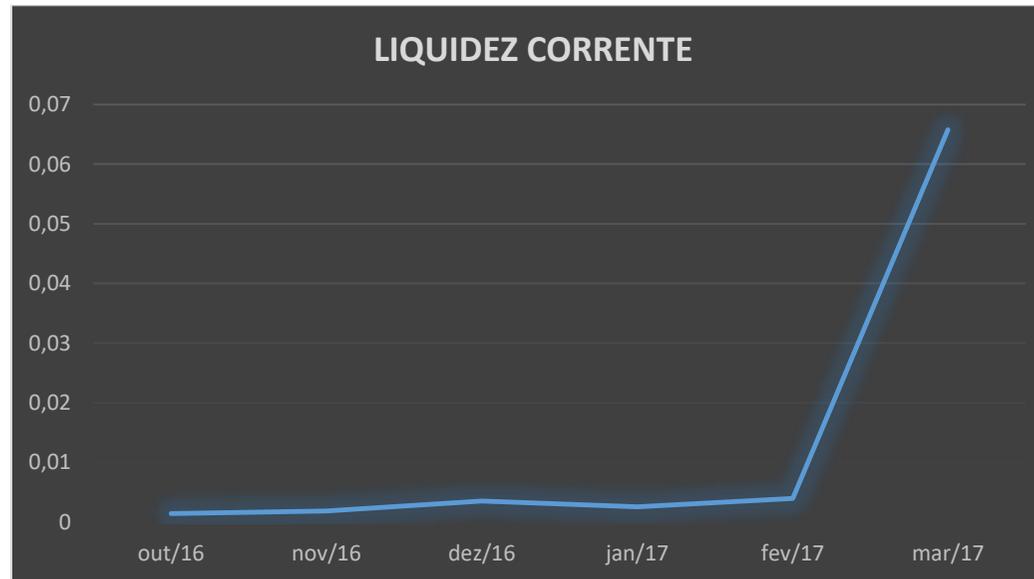
PASSIVO						
TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
PASSIVO CIRCULANTE	SALDO ATUAL					



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

<b>Obrigações a curto prazo</b>						
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	6.559.072,69	6.559.072,69	6.559.072,69	6.559.072,69	6.559.072,69	-
BANCOS C/ ESPECIAL	49.197,86	72.095,34	72.095,34	67.843,77	94.340,07	33.986,31
FORNECEDORES	2.832,35	1.105,60	2.449,26	19.004,64	0,00	0,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	0,00	0,00	0,00	0,00	5.522,54	7.190,54
SALÁRIOS/ACORDOS A PAGAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	765.739,22	767.587,80	769.436,39	778.615,02	787.793,65	795.514,06
PROVISÕES A PAGAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>7.376.842,12</b>	<b>7.399.861,43</b>	<b>7.403.053,68</b>	<b>7.424.536,12</b>	<b>7.446.728,95</b>	<b>836.690,91</b>

<b>LIQUIDEZ CORRENTE</b>	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
	<b>0,001389212</b>	<b>0,001845305</b>	<b>0,00350631</b>	<b>0,002562664</b>	<b>0,003967499</b>	<b>0,065788799</b>



**3.3.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.**

ATIVO						
<b>MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA</b>	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>						



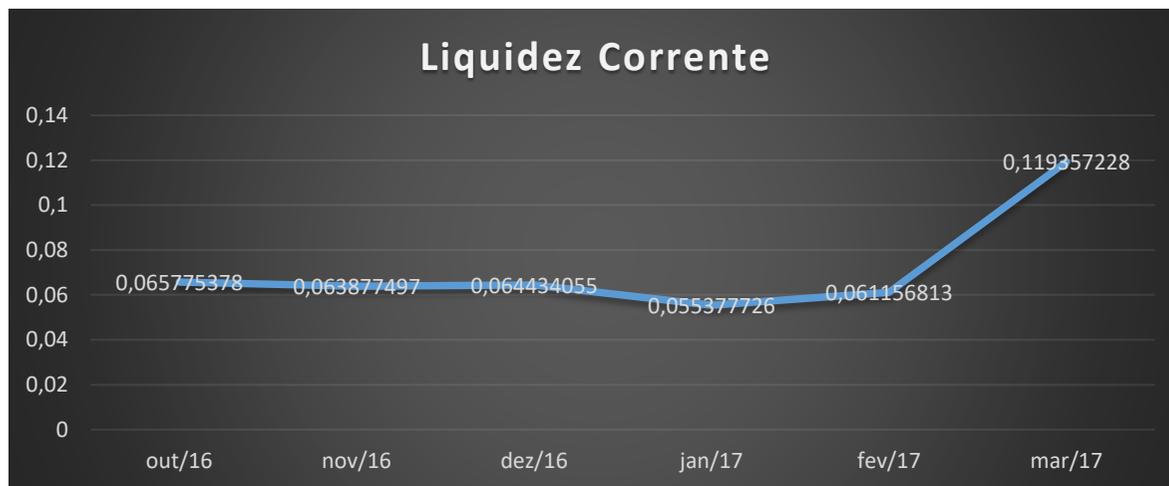
<b>Disponibilidades</b>						
Caixa	1.716,20	758,98	0,00	15.782,13	14.210,81	50.297,10
Bancos c/ Movimentos	20,86	248,99	161.297,59	6.444,25	6.444,25	4.828,89
Bancos c/ Investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aplicações Financeiras	0,00	0,00	33.389,21	49.996,08	30.912,53	35.092,65
<b>Estoques</b>						
Estoques	3.189.915,44	3.055.187,48	2.926.670,24	2.888.854,94	2.742.573,30	3.324.657,36
<b>Créditos</b>						
Clientes	3.114.320,14	3.126.875,66	3.148.219,45	2.321.461,32	3.225.140,13	7.038.370,98
<b>Despesas do Exercício Seguinte</b>						
Despesas Diferidas	667.925,53	667.925,53	650.151,83	668.842,47	654.852,59	654.891,91
<b>TOTAL ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>6.973.898,17</b>	<b>6.850.996,64</b>	<b>6.919.728,32</b>	<b>5.951.381,19</b>	<b>6.674.133,61</b>	<b>11.108.138,89</b>

<b>PASSIVO</b>						
<b>MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA</b>	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>						
<b>Obrigações a Curto Prazo</b>						
Empréstimos e Financiamentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1259,00
Bancos c/ Especial	106.472,68	110.622,35	143.434,36	143.920,68	144.407,00	-
Fornecedores	14260244,45	14260244,45	12629719,48	12.730.125,02	14.030.399,36	3.191.168,46
Obrigações Trabalhistas e Previd.	28485383,26	28732946,36	29.099.888,52	28.907.745,55	29.191.815,57	30.424.570,97
Salários / Acordos a Pagar	6.397.382,76	6.397.382,76	6.397.382,76	6.397.382,76	6.397.382,76	-
Orbigações Tributárias	56.508.234,23	57.476.330,75	58.853.000,03	58.987.777,67	59.079.704,57	59.125.795,13



Impostos Retidos a Pagar	268.251,30	274.588,18	268.983,04	301.911,01	287.772,42	323.533,76
PROVISÕES A PAGAR						
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>106.025.968,68</b>	<b>107.252.114,85</b>	<b>107.392.408,19</b>	<b>107.468.862,69</b>	<b>109.131.481,68</b>	<b>93066327,32</b>

LIQUIDEZ CORRENTE	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
	0,065775378	0,063877497	0,064434055	0,055377726	0,061156813	0,119357228





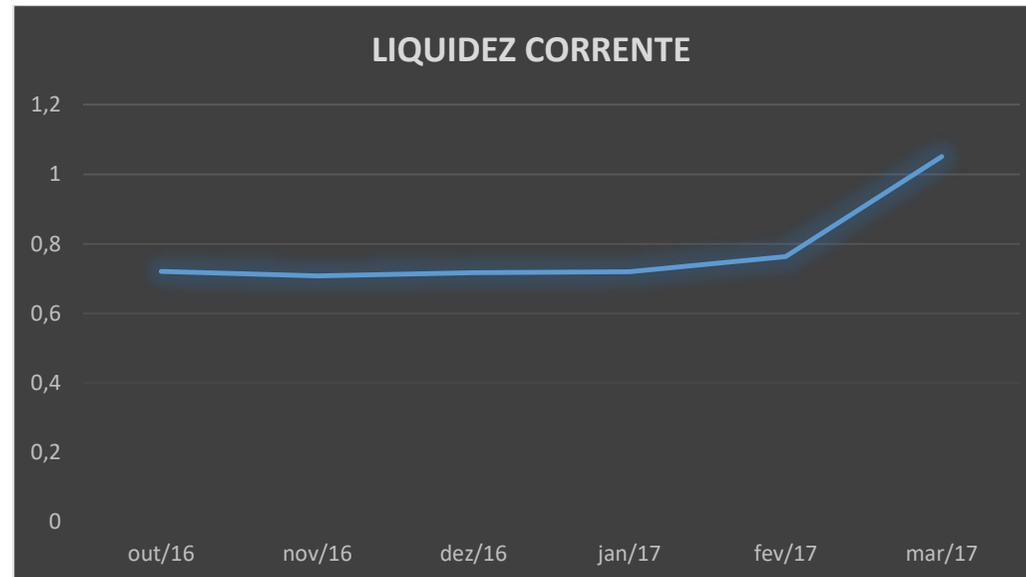
3.3.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.

ATIVO CIRCULANTE						
Atlântica Indústria e Comércio de Águas MineiraisLtda	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
CAIXA	1.523,04	1.384,32	778,04	1.312,21	1.883,61	1.955,01
BANCOS C/MOVIMENTOS	-	-	61.547,25	4.389,24	14.033,48	3.519,38
BANCOS C/ INVESTIMENTO	-	-	-	399,72	995,99	780,95
<b>Estoques</b>						
ESTOQUES	2.337.464,69	2.384.377,79	2.949.015,79	3.070.726,76	2.220.684,52	3.708.099,96
<b>Créditos</b>						
CLIENTE	3.539.455,58	3.507.339,18	3.374.989,10	3.514.082,15	6.447.623,55	7.092.349,94
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	-	-	-	-	-	-
OUTROS ADIANTAMENTOS	-	-	-	-	-	470,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.650.742,29	1.650.742,29	1.661.987,45	1.650.742,29	1.650.742,29	1.691.271,55
<b>TOTAL ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>7.529.185,60</b>	<b>7.543.843,58</b>	<b>8.048.317,63</b>	<b>8.241.652,37</b>	<b>10.335.963,44</b>	<b>12.498.446,79</b>



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

PASSIVO						
Atlântica Indústria e Comércio de Águas MineiraisLtda	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>SALDO ATUAL</b>					
<b>Obrigações a curto prazo</b>						
BANCOS C/ ESPECIAL	-	-	16.405,82	-	-	-
FORNECEDORES	3.562.878,51	3.562.878,51	3.561.385,96	3.331.767,92	4.493.305,92	2.424.095,44
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	364.243,89	387.810,96	396.704,38	407.694,73	410.554,76	431.839,63
SALÁRIOS/ACORDOS A PAGAR	115.167,35	115.167,35	115.167,35	115.167,35	115.167,35	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.355.559,22	6.535.756,44	7.017.575,79	7.444.598,74	8.318.826,46	8.787.208,82
IMPOSTOS RETIDOS A PAGAR	3.210,06	4.166,26	2.855,11	43.346,28	45.469,54	50.744,60
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-	-	58.330,71	59.426,30	115.209,02	119.849,30
PROVISÕES A PAGAR	49.666,87	49.666,87	49.666,87	49.666,87	49.666,87	74.500,31
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>10.450.725,90</b>	<b>10.655.446,39</b>	<b>11.218.091,99</b>	<b>11.451.668,19</b>	<b>13.548.199,92</b>	<b>11.888.238,10</b>
<b>LIQUIDEZ CORRENTE</b>	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
	<b>0,720446185</b>	<b>0,707980061</b>	<b>0,717440866</b>	<b>0,719690113</b>	<b>0,762903079</b>	<b>1,051328774</b>



**3.3.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME.**

ATIVO						
<b>MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA - ME</b>	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>						

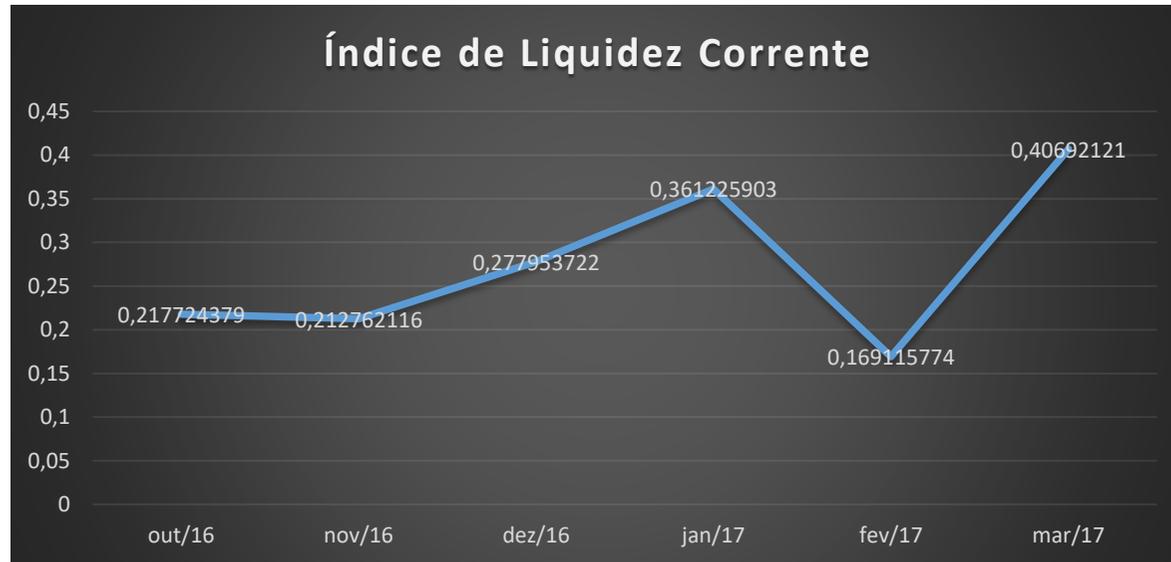


## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

<b>Disponibilidades</b>						
Caixa	545,57	1.361,10	0,00	0,00	0,00	0,00
Bancos c/ Movimentos	0,00	0,00	454,18	431,27	265,90	171,11
Aplicações Financeiras	0,00	0,00	2.532,54	7.578,81	3.554,49	1.575,23
<b>Créditos</b>						
Clientes	0,00	0,00	9.155,83	7.655,83	12.028,03	32.028,03
Impostos a Recuperar	12.941,78	12.941,78	12.941,78	12.941,78	12.941,78	12.941,78
<b>Despesas do Exercício Seguinte</b>						
Despesas Diferidas	4.586,63	4.586,63	233,51	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>18.073,98</b>	<b>18.889,51</b>	<b>25.317,84</b>	<b>28.607,69</b>	<b>28.790,20</b>	<b>46716,15</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA - ME</b>						
	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>						
<b>Obrigações a Curto Prazo</b>						
Empréstimos e Financiamentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bancos c/ Especial	8.169,96	10.314,23	14.025,58	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	1980,24	2691,87	1916,80	1776,80	91717,10	35187,43
Obrigações Trabalhistas e Previd.	3153,65	3153,65	0,00	1051,28	1051,28	1051,28
Salários / Acordos a Pagar	1.172,00	1.172,00	1.051,28	1.172,00	1.172,00	-
Orbigações Tributárias	68.537,27	71.450,55	74.092,87	75.196,04	76.299,21	78.565,21
Outras Contas a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisões a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>83.013,12</b>	<b>88.782,30</b>	<b>91.086,53</b>	<b>79.196,12</b>	<b>170.239,59</b>	<b>114803,92</b>



<b>MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA - ME</b>	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
Índice de Liquidez Corrente	<b>0,217724379</b>	<b>0,212762116</b>	<b>0,277953722</b>	<b>0,361225903</b>	<b>0,169115774</b>	<b>0,40692121</b>





### 3.3.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.

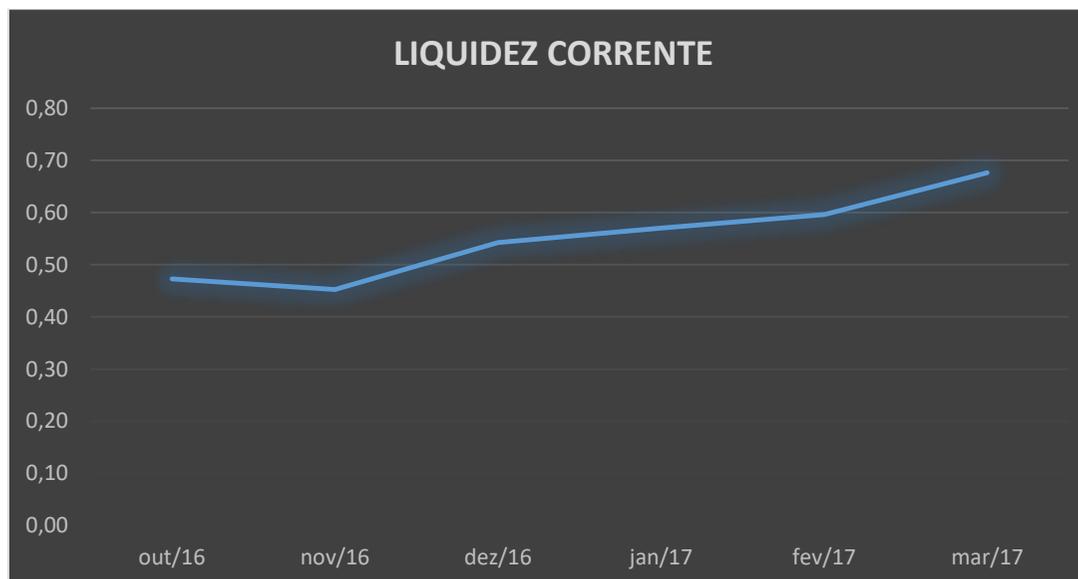
ATIVO						
MC Locação de Máquinas	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<i>Em mil R\$</i>	<b>SALDO ATUAL</b>					
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
CAIXA	520,18	270,00	-	-	0,00	21.794,29
BANCOS C/MOVIMENTOS	-	-	-	1,00	80,90	35,80
<b>Créditos</b>						
CLIENTE	85.157,45	73.351,22	162.046,44	190.046,44	218.493,80	246.493,80
OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	60.330,00	60.330,00	60.330,00	60.330,00	60.330,00	60.330,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	5.714,06	5.714,06	5.714,06	5.714,06	5.714,06	5.714,06
<b>TOTAL ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>401.721,69</b>	<b>389.665,28</b>	<b>478.090,50</b>	<b>506.091,50</b>	<b>534.618,76</b>	<b>584.367,95</b>
PASSIVO						
MC Locação de Máquinas	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>SALDO ATUAL</b>					
<b>Obrigações a curto prazo</b>						
BANCOS C/ ESPECIAL	26.624,55	28.069,43	28.164,43	32.115,27	35.827,80	-
FORNECEDORES	-	-	749,99	0,00	0,00	0,00



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	-	-	-	0,00	0,00	0,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	823.595,84	833.230,70	852.500,40	855.899,40	861.602,40	863.906,40
OUTRAS CONTAS A PAGAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>850.220,39</b>	<b>861.300,13</b>	<b>881.414,82</b>	<b>888.014,67</b>	<b>897.430,20</b>	<b>863.906,40</b>

LIQUIDEZ CORRENTE	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
	<b>0,47</b>	<b>0,45</b>	<b>0,54</b>	<b>0,57</b>	<b>0,60</b>	<b>0,68</b>





3.3.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

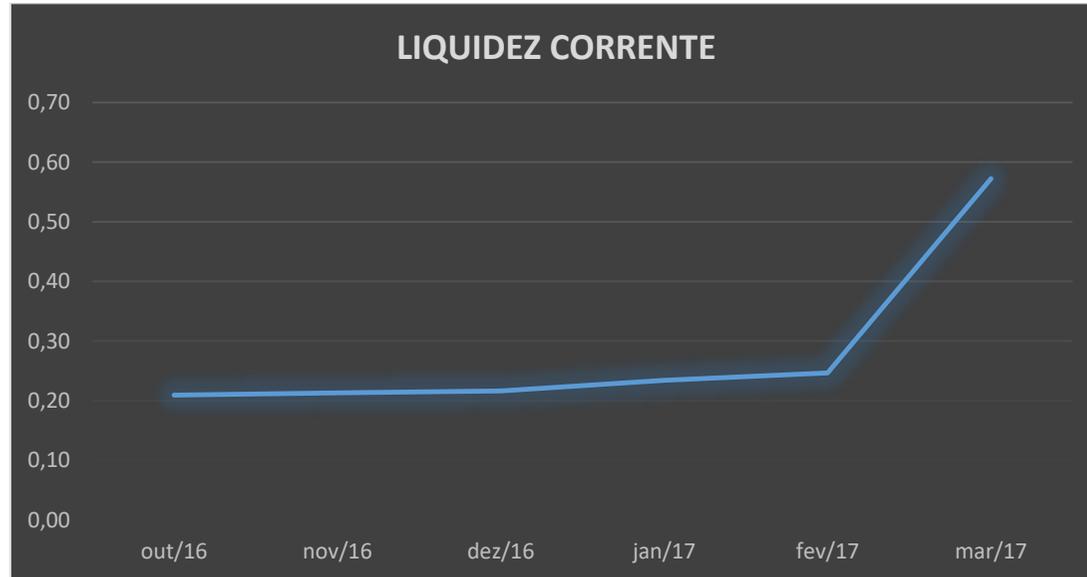
ATIVO						
Pan-Rio Comercial de Bebidas Ltda	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
CAIXA	436.386,63	431.585,00	163.374,62	215.509,25	267.643,88	319.778,51
BANCOS C/MOVIMENTOS	1.918,16	4.709,29	6.837,41	4.709,29	4.709,29	7.455,49
BANCOS C/ INVESTIMENTO	204.236,53	204.236,53	88.212,65	501.396,02	914.579,39	1.451.034,20
<b>Estoques</b>						
MERCADORIA PARA REVENDA	4.817.718,49	5.027.771,02	5.197.868,22	5.027.771,03	4.127.670,36	5.450.203,16
<b>Créditos</b>						
CLIENTE	13.035.625,83	13.737.606,29	14.736.931,28	15.901.315,90	17.302.621,27	17.159.134,18
(-) DUPLICATAS DESCONTADAS	(9.010.224,57)	(9.495.433,47)	(9.843.844,64)	(9.995.433,46)	(9.995.433,46)	(6.165.937,17)
OUTROS ADIANTAMENTOS	77.945,46	77.945,46	-	0,00	0,00	0,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	2.836.135,04	2.626.261,05	2.626.261,05	2.626.261,05	2.626.261,05	2.626.261,05
<b>Despesas do Exercício Seguinte</b>						
Despesas Diferidas	40.806,36	40.806,36	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>12.440.547,93</b>	<b>12.655.487,53</b>	<b>12.975.640,59</b>	<b>14.281.529,08</b>	<b>15.248.051,78</b>	<b>20.847.929,42</b>
<b>PASSIVO</b>						
Pan-Rio Comercial de Bebidas Ltda	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

PASSIVO CIRCULANTE	SALDO ATUAL					
<b>Obrigações a curto prazo</b>						
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	18.313.641,34	18.313.641,34	18.407.682,16	17.333.400,53	16.259.118,90	335.705,15
BANCOS C/ ESPECIAL	306.861,55	335.829,28	328.628,03	335.829,28	335.829,28	-
FORNECEDORES	10.414.112,88	10.414.112,88	10.414.112,88	10.534.064,10	10.654.015,32	449.729,12
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	5.085.930,27	5.140.037,88	5.116.896,23	5.295.763,17	5.474.630,11	5.585.095,39
SALÁRIOS/ACORDOS A PAGAR	778.897,15	778.897,15	778.897,15	777.686,51	777.686,51	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	24.079.219,90	23.942.690,73	24.508.854,13	26.180.663,96	27.852.473,79	29.392.588,20
RESCISÕES DE CONTRATO	172.009,28	174.193,80	173.363,83	173.921,17	174.478,51	172.139,06
IMPOSTOS RETIDOS A PAGAR	59.370,44	58.057,61	62.819,44	62.819,44	62.819,44	53.436,74
OUTRAS CONTAS A PAGAR	232.617,49	232.617,49	232.617,49	363.635,51	294.834,08	442.251,12
PROVISÕES A PAGAR						
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>59.442.660,30</b>	<b>59.390.078,16</b>	<b>60.023.871,34</b>	<b>61.057.783,67</b>	<b>61.885.885,94</b>	<b>36.430.944,78</b>

LIQUIDEZ CORRENTE	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
	<b>0,21</b>	<b>0,21</b>	<b>0,22</b>	<b>0,23</b>	<b>0,25</b>	<b>0,57</b>



#### **4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO**

Os índices de endividamento avaliam a “segurança” que a empresa oferece aos capitais de terceiros e revelam sua política de obtenção de recursos e de alocação dos mesmos nos diversos itens do ativo.

O ativo de uma empresa é financiado pelos capitais próprios (PL) e por capitais de terceiros (Passivo). Quanto maior for a participação de capitais de terceiros nos negócios de uma empresa, maior será o risco a que os terceiros estão expostos.



Fazendo uma interpretação básica e simplória, quando maior o índice, pior.

Todavia, deve-se considerar que determinadas empresas convivem muito bem com endividamento relativamente elevado, principalmente quando o mesmo tiver um perfil de longo prazo, ou quando o Passivo de Curto Prazo não for oneroso, fruto de uma adequada administração de prazos de fornecedores (Origens de Capital de Giro).

Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que as sociedades empresárias do Grupo “Pakera” não irão, neste momento, atingir índices baixos de endividamento.

Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento geral, utilizando como parâmetro o total do passivo versus o patrimônio líquido.

Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos totais dos passivos e patrimônios líquidos, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referente a todas as sociedades empresárias componentes do Grupo “Pakera”.



#### 4.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS

PASSIVO CIRCULANTE E PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
PASSIVO CIRCULANTE	SALDO ATUAL					
<b>Obrigações a curto prazo</b>						
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	6.559.072,69	6.559.072,69	6.559.072,69	6.559.072,69	6.559.072,69	-
BANCOS C/ ESPECIAL	49.197,86	72.095,34	72.095,34	67.843,77	94.340,07	33.986,31
FORNECEDORES	2.832,35	1.105,60	2.449,26	19.004,64	0,00	0,00
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	-	-	-	-	5.522,54	7.190,54
SALÁRIOS/ACORDOS A PAGAR	-	-	-	-	0,00	0,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	765.739,22	767.587,80	769.436,39	778.615,02	787.793,65	795.514,06
PROVISÕES A PAGAR	-	-	-	-	0,00	0,00
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	-	-	-	-	0,00	0,00
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>						
<b>Exigível ao Longo Prazo</b>						
Fornecedores RJ						1.743,90
Empréstimos e Financiamentos RJ						6.645.857,50
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>7.376.842,12</b>	<b>7.399.861,43</b>	<b>7.403.053,68</b>	<b>7.424.536,12</b>	<b>7.446.728,95</b>	<b>7.484.292,31</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
CAPITAL REALIZADO	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	171.790,95	171.790,95	171.790,95	3.378.556,60	3.378.556,60	3.378.556,60



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

RESULTADO DO EXERCÍCIO	3.217.267,82	3.197.655,50	3.206.765,65	(28.413,25)	(40.087,78)	(52.151,14)
<b>TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.409.058,77</b>	<b>3.389.446,45</b>	<b>3.398.556,60</b>	<b>3.370.143,35</b>	<b>3.358.468,82</b>	<b>3.346.405,46</b>

PARTICIPAÇÃO DE CAPITAL DE TERCEIROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
	<b>2,16</b>	<b>2,18</b>	<b>2,18</b>	<b>2,20</b>	<b>2,22</b>	<b>2,24</b>





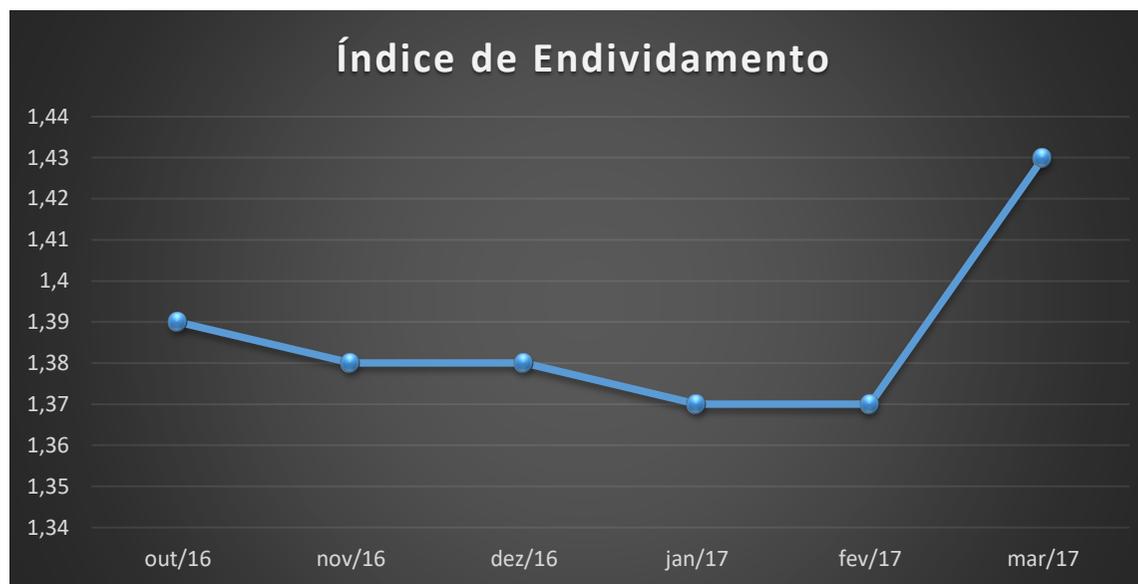
#### 4.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.

PASSIVO						
MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>						
<b>Obrigações a Curto Prazo</b>						
Empréstimos e Financiamentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1259,00
Bancos c/ Especial	106.472,68	110.622,35	143.434,36	143.920,68	144.407,00	-
Fornecedores	14260244,45	14260244,45	12629719,48	12.730.125,02	14.030.399,36	3.191.168,46
Obrigações Trabalhistas e Previd.	28485383,26	28732946,36	29.099.888,52	28.907.745,55	29.191.815,57	30.424.570,97
Salários / Acordos a Pagar	6.397.382,76	6.397.382,76	6.397.382,76	6.397.382,76	6.397.382,76	-
Orbigações Tributárias	56.508.234,23	57.476.330,75	58.853.000,03	58.987.777,67	59.079.704,57	59.125.795,13
Impostos Retidos a Pagar	268.251,30	274.588,18	268.983,04	301.911,01	287.772,42	323.533,76
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>						
<b>Exigível a Longo Prazo</b>						
Parcelamento de Impostos / Contribuições	9.254.923,12	9.254.923,12	9.254.923,12	9.254.923,12	9.254.923,12	9.254.923,12
Fornecedores RJ						14.260.244,45
Empréstimos e Financiamentos RJ						113.824,09
Trabalhista RJ						6.397.382,76
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>115.280.891,80</b>	<b>116.507.037,97</b>	<b>116.647.331,31</b>	<b>116.723.785,81</b>	<b>118.386.404,80</b>	<b>123.092.701,74</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
<b>Capital Realizado</b>	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00
Resultados Acumulados	-74470087,73	(74.470.087,73)	(74.470.087,73)	(84.814.296,07)	(84.814.296,07)	(84.814.296,07)



Resultado do Exercício	-8.923.598,98	(10.272.646,68)	(10.344.208,34)	(734.091,32)	(1.663.708,30)	(1.859.640,99)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(83.093.686,71)</b>	<b>(84.442.734,41)</b>	<b>(84.514.296,07)</b>	<b>(85.248.387,39)</b>	<b>(86.178.004,37)</b>	<b>(86.373.937,06)</b>

MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
Índice de Endividamento	-1,39	-1,38	-1,38	-1,37	-1,37	-1,43





#### 4.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.

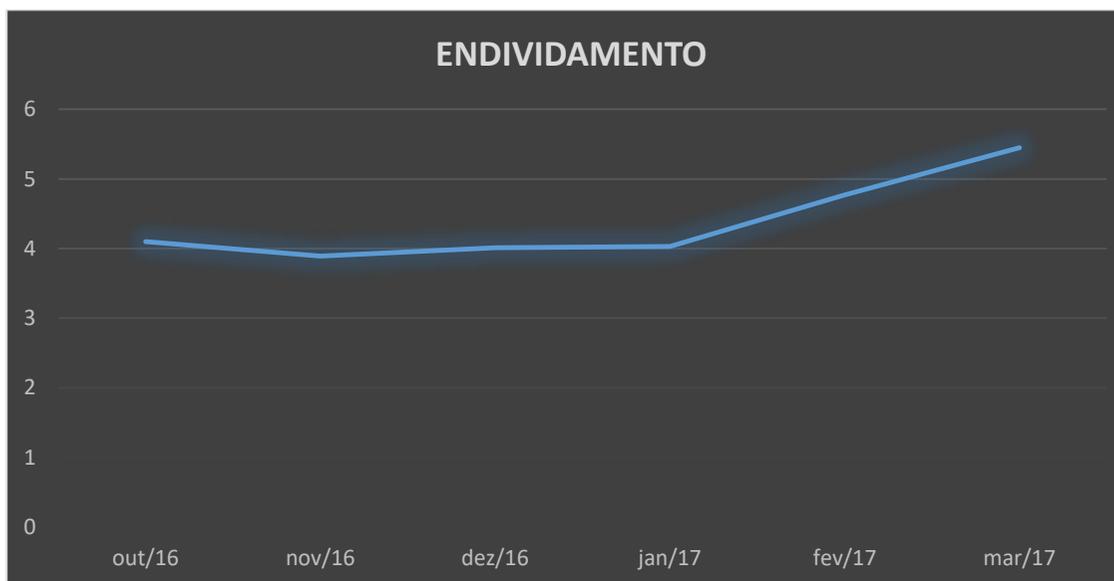
PASSIVO						
Atlântica Indústria e Comércio de Águas MineiraisLtda	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<i>Em mil Reais</i>						
PASSIVO CIRCULANTE	SALDO ATUAL					
<b>Obrigações a curto prazo</b>						
BANCOS C/ ESPECIAL	-	-	16.405,82	-	-	-
FORNECEDORES	3.562.878,51	3.562.878,51	3.561.385,96	3.331.767,92	4.493.305,92	2.424.095,44
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	364.243,89	387.810,96	396.704,38	407.694,73	410.554,76	431.839,63
SALÁRIOS/ACORDOS A PAGAR	115.167,35	115.167,35	115.167,35	115.167,35	115.167,35	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	6.355.559,22	6.535.756,44	7.017.575,79	7.444.598,74	8.318.826,46	8.787.208,82
IMPOSTOS RETIDOS A PAGAR	3.210,06	4.166,26	2.855,11	43.346,28	45.469,54	50.744,60
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-	-	58.330,71	59.426,30	115.209,02	119.849,30
PROVISÕES A PAGAR	49.666,87	49.666,87	49.666,87	49.666,87	49.666,87	74.500,31
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>						
<b>Exigível ao longo prazo</b>						
Fornecedores RJ						3.562.878,51
Empréstimos e Financiamentos RJ						1.063,01
Trabalhista RJ						115.167,35
<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>10.450.725,90</b>	<b>10.655.446,39</b>	<b>11.218.091,99</b>	<b>11.451.668,19</b>	<b>13.548.199,92</b>	<b>15.567.346,97</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
CAPITAL REALIZADO	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	(1.080.037,10)	(1.080.037,10)	(1.080.037,10)	(2.899.837,79)	(2.899.837,79)	(2.899.837,79)



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

RESULTADO DO EXERCÍCIO	(1.571.566,62)	(1.761.629,13)	(1.819.800,69)	(40.241,45)	(42.462,12)	(58.353,17)
<b>TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(2.551.603,72)</b>	<b>(2.741.666,23)</b>	<b>(2.799.837,79)</b>	<b>(2.840.079,24)</b>	<b>(2.842.299,91)</b>	<b>(2.858.190,96)</b>

ENDIVIDAMENTO	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
		-4,10	-3,89	-4,01	-4,03	-4,77





#### 4.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME

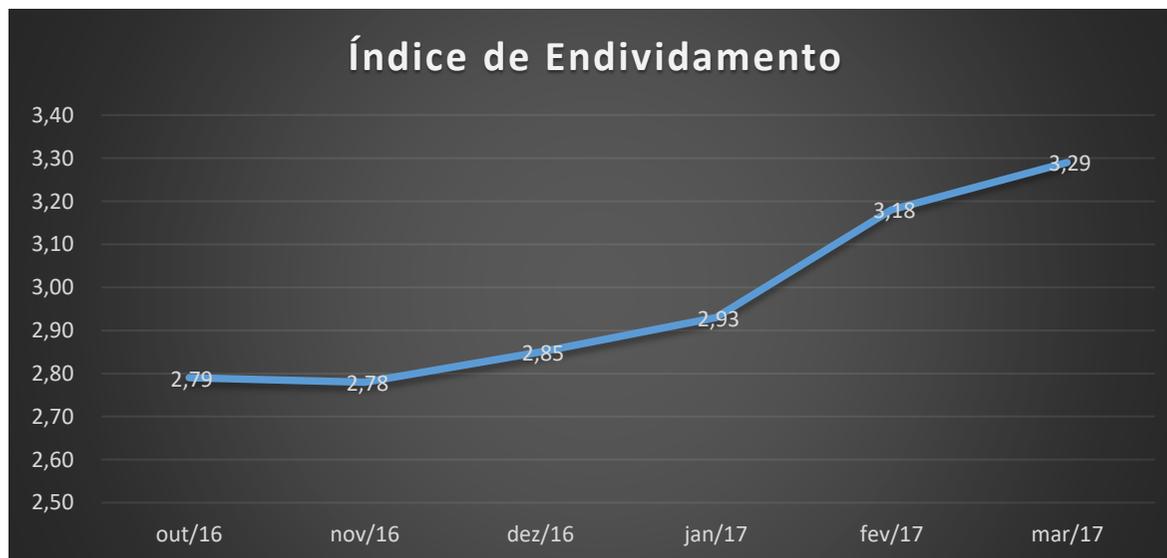
PASSIVO						
MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA - ME	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>						
<b>Obrigações a Curto Prazo</b>						
Empréstimos e Financiamentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bancos c/ Especial	8.169,96	10.314,23	14.025,58	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	1980,24	2691,87	1916,80	1776,80	91717,10	35187,43
Obrigações Trabalhistas e Previd.	3153,65	3153,65	0,00	1051,28	1051,28	1051,28
Salários / Acordos a Pagar	1.172,00	1.172,00	1.051,28	1.172,00	1.172,00	-
Obrigações Tributárias	68.537,27	71.450,55	74.092,87	75.196,04	76.299,21	78.565,21
Outras Contas a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisões a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>						
<b>Exigível a Longo Prazo</b>						
Parcelamento de Impostos / Contribuições	1.384.588,96	1.384.588,96	1.374.757,00	1.351.907,57	1.351.907,57	1.351.907,57
Fornecedores RJ						2.928,20
Empréstimos e Financiamentos RJ						58.550,84
Trabalhista RJ						1.172,00
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.467.602,08</b>	<b>1.473.371,26</b>	<b>1.465.843,53</b>	<b>1.431.103,69</b>	<b>1.522.147,16</b>	<b>1.529.362,53</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
<b>Capital Realizado</b>	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

Resultados Acumulados	2873955,11	2.873.955,11	2.873.955,11	(545.157,47)	(545.157,47)	(545.157,47)
Resultado do Exercício	-3.429.548,59	(3.434.502,24)	(3.419.112,58)	26.877,91	36.523,63	49.786,20
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(525.593,48)</b>	<b>(530.547,13)</b>	<b>(515.157,47)</b>	<b>(488.279,56)</b>	<b>(478.633,84)</b>	<b>(465.371,27)</b>

<b>MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA - ME</b>	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>Índice de Endividamento</b>	<b>(2,79)</b>	<b>(2,78)</b>	<b>(2,85)</b>	<b>(2,93)</b>	<b>(3,18)</b>	<b>(3,29)</b>





#### 4.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.

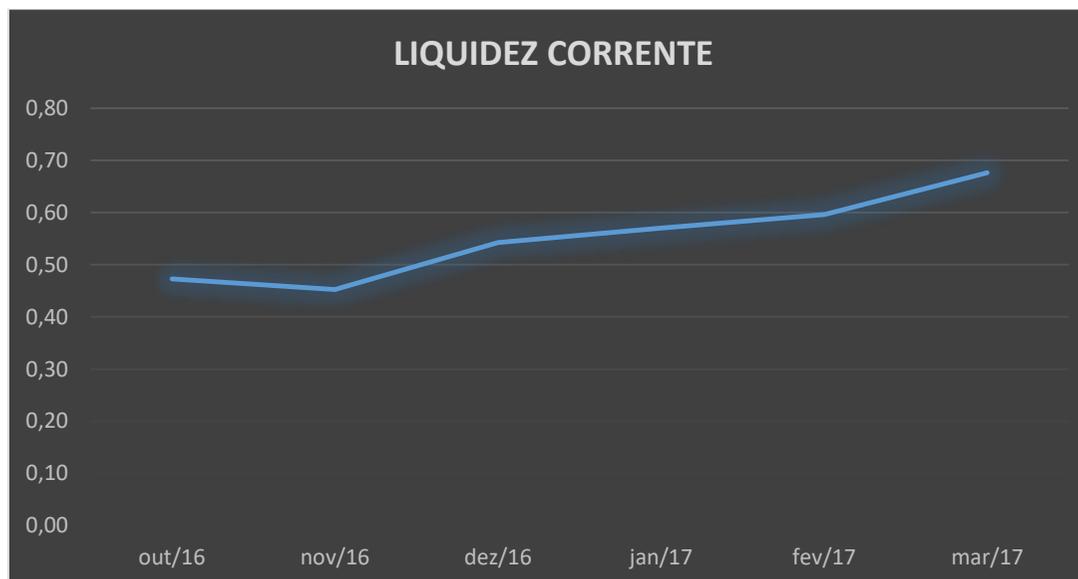
ATIVO						
MC Locação de Máquinas	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<i>Em mil R\$</i>	<b>SALDO ATUAL</b>					
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
CAIXA	520,18	270,00	-	-	0,00	21.794,29
BANCOS C/MOVIMENTOS	-	-	-	1,00	80,90	35,80
<b>Créditos</b>						
CLIENTE	85.157,45	73.351,22	162.046,44	190.046,44	218.493,80	246.493,80
OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	60.330,00	60.330,00	60.330,00	60.330,00	60.330,00	60.330,00
IMPOSTOS A RECUPERAR	5.714,06	5.714,06	5.714,06	5.714,06	5.714,06	5.714,06
<b>TOTAL ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>401.721,69</b>	<b>389.665,28</b>	<b>478.090,50</b>	<b>506.091,50</b>	<b>534.618,76</b>	<b>584.367,95</b>
PASSIVO						
MC Locação de Máquinas	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>SALDO ATUAL</b>					
<b>Obrigações a curto prazo</b>						
BANCOS C/ ESPECIAL	26.624,55	28.069,43	28.164,43	32.115,27	35.827,80	-
FORNECEDORES	-	-	749,99	0,00	0,00	0,00



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	-	-	-	0,00	0,00	0,00
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	823.595,84	833.230,70	852.500,40	855.899,40	861.602,40	863.906,40
OUTRAS CONTAS A PAGAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>850.220,39</b>	<b>861.300,13</b>	<b>881.414,82</b>	<b>888.014,67</b>	<b>897.430,20</b>	<b>863.906,40</b>

LIQUIDEZ CORRENTE	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
	<b>0,47</b>	<b>0,45</b>	<b>0,54</b>	<b>0,57</b>	<b>0,60</b>	<b>0,68</b>





#### 4.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

PASSIVO						
Pan-Rio Comercial de Bebidas Ltda	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>SALDO ATUAL</b>					
<b>Obrigações a curto prazo</b>						
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	18.313.641,34	18.313.641,34	18.407.682,16	17.333.400,53	16.259.118,90	335.705,15
BANCOS C/ ESPECIAL	306.861,55	335.829,28	328.628,03	335.829,28	335.829,28	-
FORNECEDORES	10.414.112,88	10.414.112,88	10.414.112,88	10.534.064,10	10.654.015,32	449.729,12
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVID.	5.085.930,27	5.140.037,88	5.116.896,23	5.295.763,17	5.474.630,11	5.585.095,39
SALÁRIOS/ACORDOS A PAGAR	778.897,15	778.897,15	778.897,15	777.686,51	777.686,51	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	24.079.219,90	23.942.690,73	24.508.854,13	26.180.663,96	27.852.473,79	29.392.588,20
RESCISÕES DE CONTRATO	172.009,28	174.193,80	173.363,83	173.921,17	174.478,51	172.139,06
IMPOSTOS RETIDOS A PAGAR	59.370,44	58.057,61	62.819,44	62.819,44	62.819,44	53.436,74
OUTRAS CONTAS A PAGAR	232.617,49	232.617,49	232.617,49	363.635,51	294.834,08	442.251,12
PROVISÕES A PAGAR						
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>						
<b>Exigível a Longo Prazo</b>						
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE LONGO PRAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PARCELAMENTO DE IMPOSTOS/CONTRIBUIÇÕES	252.103,15	252.103,15	252.103,15	252.103,15	252.103,15	252.103,15
Fornecedores RJ						10.414.112,88
Empréstimos e Financiamentos RJ						18.564.032,48
Trabalhistas RJ						778.897,15
<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>59.694.763,45</b>	<b>59.642.181,31</b>	<b>60.275.974,49</b>	<b>61.309.886,82</b>	<b>62.137.989,09</b>	<b>66.440.090,44</b>



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
CAPITAL REALIZADO	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	(39.068.124,21)	(39.068.124,21)	(39.068.124,21)	(45.451.017,94)	(45.179.041,79)	(45.040.621,35)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(6.332.136,38)	(6.069.253,61)	(6.382.893,73)	271.976,15	138.420,44	1.319.337,81
<b>TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(45.380.260,59)</b>	<b>(45.117.377,82)</b>	<b>(45.431.017,94)</b>	<b>(45.159.041,79)</b>	<b>(45.020.621,35)</b>	<b>(43.701.283,54)</b>

<b>PARTICIPAÇÃO DE CAPITAL DE TERCEIROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO</b>	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17
	-1,32	-1,32	-1,33	-1,36	-1,38	-1,52





## 5. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado é uma forma estruturada de se evidenciar a composição do resultado da sociedade empresária, ou seja, é um critério de se organizarem as receitas auferidas e as despesas incorridas no período analisado.

Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a Demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos acionistas da sociedade empresária.

Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação financeira das sociedades empresárias componentes do Grupo.

Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado das sociedades empresárias que compõe do Grupo “Pakera”:



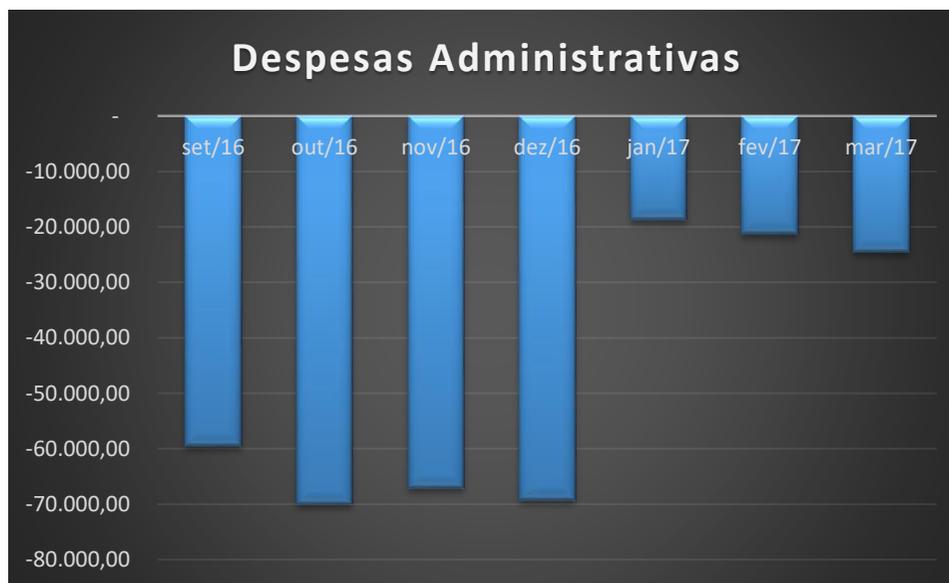
### 5.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS													
TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS	set/16	Evolução	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>RECEITAS</b>													
Receita de Serviços	4.217.939,53	<b>0,35%</b>	4.232.847,77	<b>0,33%</b>	4.246.737,66	<b>0,33%</b>	4.260.627,55	<b>-99,30%</b>	30.000,00	<b>100,00%</b>	60.000,00	<b>50,00%</b>	90.000,00
<b>DEDUÇÕES DE RECEITA</b>													
Cofins s/Vendas	(126.538,19)	<b>0,35%</b>	(126.985,43)	<b>0,33%</b>	(127.402,13)	<b>0,33%</b>	(127.818,83)	<b>-99,30%</b>	(900,00)	<b>100,00%</b>	(1.800,00)	<b>50,00%</b>	-2.700,00
PIS s/ Vendas	(27.416,61)	<b>0,35%</b>	(27.513,51)	<b>0,33%</b>	(27.603,79)	<b>0,33%</b>	(27.694,08)	<b>-99,30%</b>	(195,00)	<b>100,00%</b>	(390,00)	<b>50,00%</b>	-585
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>4.063.984,73</b>	<b>0,35%</b>	<b>4.078.348,83</b>	<b>0,33%</b>	<b>4.091.731,74</b>	<b>0,33%</b>	<b>4.105.114,64</b>	<b>-99,30%</b>	<b>28.905,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>57.810,00</b>	<b>50,00%</b>	<b>86.715,00</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>4.063.984,73</b>	<b>0,35%</b>	<b>4.078.348,83</b>	<b>0,33%</b>	<b>4.091.731,74</b>	<b>0,33%</b>	<b>4.105.114,64</b>	<b>-99,30%</b>	<b>28.905,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>57.810,00</b>	<b>50,00%</b>	<b>86.715,00</b>
Despesas Administrativas	(59.482,28)	<b>17,62%</b>	(69.961,52)	<b>-4,13%</b>	(67.073,12)	<b>3,15%</b>	(69.184,72)	<b>-73,04%</b>	(18.651,26)	<b>13,98%</b>	(21.259,60)	<b>14,91%</b>	24.428,81
Despesas Tributárias	(37.650,27)	<b>1,75%</b>	(38.308,37)	<b>3,99%</b>	(39.836,26)	<b>0,00%</b>	(39.836,26)	<b>2,62%</b>	(40.879,04)	<b>68,93%</b>	(69.058,35)	<b>42,71%</b>	98.552,38
Despesas Financeiras	(315.782,58)	<b>6,79%</b>	(337.235,73)	<b>8,27%</b>	(365.122,17)	<b>0,04%</b>	(365.281,97)	<b>-99,87%</b>	(483,95)	<b>2580,41%</b>	(12.971,83)	<b>46,26%</b>	18.972,95
Despesas Indedutíveis	(11.602,22)	<b>1,10%</b>	(11.729,91)	<b>1,09%</b>	(11.857,60)	<b>5,56%</b>	(12.517,35)	<b>100,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
<b>GANHOS E PERDAS DE CAPITAL</b>													
Resultado na Alienação do Imob.									5.000,00		10.000,00	<b>0,00%</b>	10.000,00
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>3.639.467,38</b>	<b>-0,50%</b>	<b>3.621.113,30</b>	<b>-0,37%</b>	<b>3.607.842,59</b>	<b>0,29%</b>	<b>3.618.294,34</b>	<b>100,72%</b>	<b>(26.109,25)</b>	<b>35,89%</b>	<b>(35.479,78)</b>	<b>27,51%</b>	<b>45.239,14</b>
<b>(-) PROVISÃO IRPJ/CSLL</b>													
IRPJ	(285.928,85)	<b>0,35%</b>	(286.939,46)	<b>0,33%</b>	(287.881,04)	<b>0,33%</b>	(288.822,62)	<b>-99,50%</b>	(1.440,00)	<b>100,00%</b>	(2.880,00)	<b>50,00%</b>	-4.320,00
CSLL	(121.476,66)	<b>0,35%</b>	(121.906,02)	<b>0,33%</b>	(122.306,05)	<b>0,33%</b>	(122.706,08)	<b>-99,30%</b>	(864,00)	<b>100,00%</b>	(1.728,00)	<b>50,00%</b>	-2.592,00



<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	3.232.061,87	<b>-0,61%</b>	3.212.267,82	<b>-0,45%</b>	3.197.655,50	<b>0,28%</b>	3.206.765,64	<b>100,89%</b>	-	(28.413,25)	<b>41,09%</b>	(40.087,78)	<b>30,09%</b>	52.151,14
---------------------------------------	--------------	---------------	--------------	---------------	--------------	--------------	--------------	----------------	---	-------------	---------------	-------------	---------------	-----------





## 5.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS											
MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
DRE											
RECEITAS											
Vendas de Produtos Fabr. Próp.	8.319.829,62	<b>4,27%</b>	8674894,01	<b>7,61%</b>	9335249,34	<b>-92,19%</b>	728.903,39	<b>157,21%</b>	1.874.819,54	<b>70,50%</b>	3.196.494,53



Revenda de Mercadoria	184.649,83	<b>0,00%</b>	184.649,83	<b>4,13%</b>	192.273,99	<b>-100,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00		1.457.812,40
Industrialização por Encomenda	32365974,36	<b>10,38%</b>	35723986,59	<b>8,26%</b>	38676287,39	<b>-91,96%</b>	3.109.854,40	<b>68,52%</b>	5.240.653,70	<b>56,47%</b>	8.200.254,91
<b>DEDUÇÕES DE RECEITA</b>											
vendas Canceladas / Devol.	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
IPI s/ Vendas	-1.466.942,19	<b>9,08%</b>	(1.600.213,74)	<b>8,23%</b>	(1.731.957,76)	<b>-93,05%</b>	(120.377,93)	<b>107,21%</b>	(249.430,63)	<b>48,73%</b>	(370.981,96)
ICMS s/ Vendas	-6.683.659,03	<b>9,08%</b>	-7.290.868,78	<b>8,54%</b>	-7.913.490,27	<b>-91,64%</b>	(661.258,30)	<b>85,04%</b>	(1.223.560,03)	<b>82,94%</b>	(2.238.345,23)
Cofins s/ Vendas	-2.605.761,87	<b>9,08%</b>	(2.842.495,07)	<b>9,75%</b>	(3.119.528,77)	<b>-91,60%</b>	(262.115,64)	<b>76,29%</b>	(462.091,38)	<b>81,62%</b>	(839.261,36)
PIS s/ Vendas	-552.179,47	<b>9,08%</b>	(602.344,92)	<b>9,99%</b>	(662.490,39)	<b>-91,41%</b>	(56.908,09)	<b>85,87%</b>	(105.776,28)	<b>86,17%</b>	(196.927,98)
ICMS Retido s/ Vendas RJ	-901.975,72	<b>9,08%</b>	(983.920,12)	<b>10,06%</b>	(1.082.869,98)	<b>-90,80%</b>	(99.633,05)	<b>94,33%</b>	(193.618,23)	<b>60,73%</b>	(311.198,54)
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>28.659.935,53</b>	<b>9,08%</b>	<b>31.263.687,80</b>	<b>7,77%</b>	<b>33.693.473,55</b>	<b>-92,17%</b>	<b>2.638.464,78</b>	<b>84,99%</b>	<b>4.880.996,69</b>	<b>82,30%</b>	<b>8.897.846,77</b>
Outras Receitas Op.	687.946,88	<b>0,00%</b>	687.946,88	<b>3,91%</b>	714.820,39	<b>-89,18%</b>	77.353,06	<b>75,35%</b>	135.639,86	<b>47,34%</b>	199.852,47
Receitas Financeiras	172.873,93	<b>35,63%</b>	234.464,68	<b>10,62%</b>	259.364,48	<b>-97,52%</b>	6.426,81	<b>74,58%</b>	11.219,75	<b>40,56%</b>	15.769,99
Receitas c/ Part. Societária	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
Receitas Diversas	11.770,78	<b>0,00%</b>	11.770,78	<b>16,77%</b>	13.744,49	<b>159,02%</b>	35.601,38	<b>95,18%</b>	69.487,36	<b>51,21%</b>	105.073,98
Outras Receitas Não Op.	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
<b>CMV</b>	<b>10.152.864,16</b>	<b>9,69%</b>	<b>(11.136.829,46)</b>	<b>10,43%</b>	<b>(12.298.056,13)</b>	<b>-83,72%</b>	<b>(2.002.541,06)</b>	<b>78,37%</b>	<b>(3.571.967,57)</b>	<b>51,87%</b>	<b>(5.424.625,10)</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>19.379.662,96</b>	<b>8,68%</b>	<b>21.061.040,68</b>	<b>6,28%</b>	<b>22.383.346,78</b>	<b>-96,63%</b>	<b>755.304,97</b>	<b>101,95%</b>	<b>1.525.376,09</b>	<b>148,72%</b>	<b>3.793.918,11</b>
<b>DESPESAS</b>											
Despesas Administrativas	-25162007,18	<b>10,71%</b>	(27.856.133,55)	<b>4,87%</b>	(29.211.386,06)	<b>-95,13%</b>	(1.422.167,69)	<b>116,55%</b>	(3.079.639,30)	<b>79,21%</b>	(5.519.129,47)
Outras Despesas Operacionais	-363,14	<b>0,00%</b>	(363,14)	<b>0,00%</b>	(363,14)	<b>-100,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
Despesas c/ Viagens e Repres.	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
Despesas c/ Vendas	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
Despesas Financeiras	-2.625.408,34	<b>10,71%</b>	(2.906.513,97)	<b>1,31%</b>	(2.944.458,70)	<b>-97,90%</b>	(61.754,79)	<b>58,42%</b>	(97.834,95)	<b>19,02%</b>	(116.444,30)
Despesas Tributárias	-515.483,28	<b>10,71%</b>	(570.676,70)	<b>0,12%</b>	(571.347,21)	<b>-99,04%</b>	(5.473,81)	<b>112,10%</b>	(11.610,14)	<b>54,91%</b>	(17.985,33)



<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	-8.923.598,98	<b>15,12%</b>	(10.272.646,68)	<b>0,70%</b>	(10.344.208,33)	<b>-92,90%</b>	(734.091,32)	<b>126,64%</b>	(1.663.708,30)	<b>11,78%</b>	(1.859.640,99)
--------------------------	---------------	---------------	-----------------	--------------	-----------------	----------------	--------------	----------------	----------------	---------------	----------------





### 5.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.

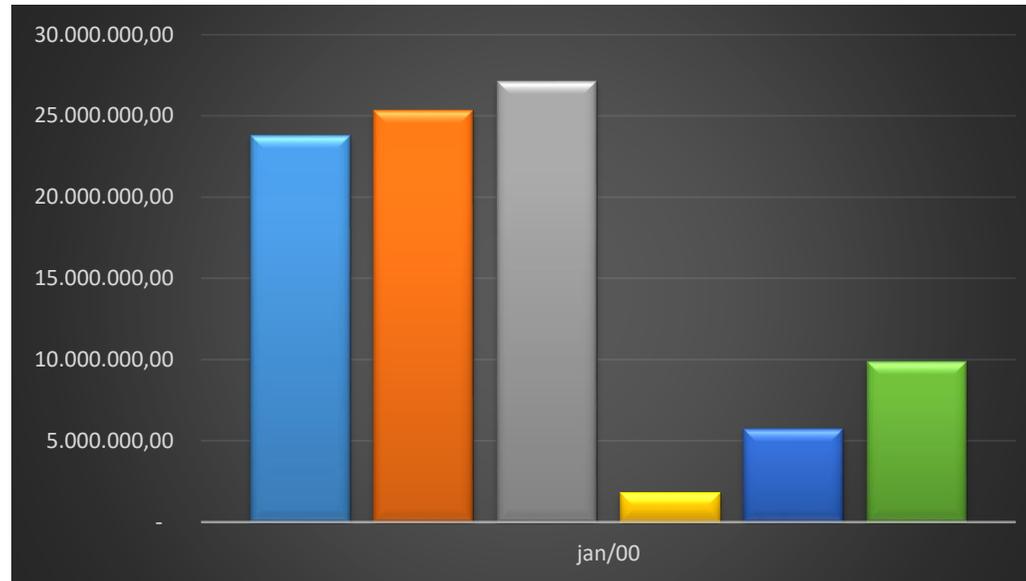
DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS											
Atlântica Indústria e Comércio de Águas MineiraisLtda	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>RECEITAS</b>											
Venda de Fabricação Própria	21.839.622,70	<b>7,14%</b>	23.398.602,04	<b>7,66%</b>	25.190.916,13	<b>-92,73%</b>	1.831.387,63	<b>213,91%</b>	5.748.968,39	<b>56,76%</b>	9.012.152,93
Revenda de Mercadoria	1.958.611,12	<b>0,00%</b>	1.958.611,12	<b>0,00%</b>	1.958.611,12	<b>-100,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	842.311,97



<b>DEDUÇÕES DE RECEITA</b>											
IPI s/ Vendas	(330.974,02)	<b>6,55%</b>	(352.655,53)	<b>2,53%</b>	(361.592,62)	<b>-100,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00		0,00
ICMS s/ Vendas	(3.767.709,39)	<b>6,55%</b>	(4.014.525,23)	<b>7,44%</b>	(4.313.244,29)	<b>-93,07%</b>	(298.720,01)	<b>230,86%</b>	(988.340,71)	<b>75,25%</b>	(1.732.025,99)
Cofins s/Vendas	(152.748,64)	<b>6,55%</b>	(162.754,93)	<b>6,15%</b>	(172.761,22)	<b>-93,25%</b>	(11.653,71)	<b>0,00%</b>	(11.653,71)	<b>596,53%</b>	(81.171,52)
PIS s/ Vendas	(33.162,54)	<b>6,55%</b>	(35.334,96)	<b>6,15%</b>	(37.507,38)	<b>-93,25%</b>	(2.530,08)	<b>213,91%</b>	(7.942,26)	<b>190,03%</b>	(23.034,94)
ICMS Retido s/ Vendas	(2.510.559,22)	<b>6,55%</b>	(2.675.021,42)	<b>11,17%</b>	(2.973.740,39)	<b>-88,64%</b>	(337.786,90)	<b>138,99%</b>	(807.263,02)		(1.152.218,12)
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>17.003.080,01</b>	<b>6,55%</b>	<b>18.116.921,09</b>	<b>6,48%</b>	<b>19.290.681,35</b>	<b>-93,88%</b>	<b>1.180.696,93</b>	<b>233,17%</b>	<b>3.933.768,69</b>	<b>74,54%</b>	<b>6.866.014,33</b>
<b>CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS</b>	<b>(15.146.754,95)</b>	<b>7,24%</b>	<b>(16.243.185,11)</b>	<b>6,75%</b>	<b>(17.339.615,28)</b>	<b>-94,36%</b>	<b>(977.910,77)</b>	<b>241,77%</b>	<b>(3.342.248,71)</b>		<b>(5.917.036,36)</b>
Outras Receitas Operacionais	217.130,89	<b>6,92%</b>	232.154,08	<b>4,09%</b>	241.651,32	<b>-99,67%</b>	796,30	<b>233,64%</b>	2.656,78	<b>41,03%</b>	3.746,84
Receitas Financeiras	229.272,14	<b>5,59%</b>	242.099,87	<b>1,17%</b>	244.930,82	<b>-100,00%</b>	0,09	<b>355,56%</b>	0,41	<b>160,98%</b>	1,07
Outras Receitas não Operacionais	33.551,50	<b>0,00%</b>	33.551,50	<b>0,00%</b>	33.551,50	<b>-87,48%</b>	4.200,00	<b>0,00%</b>	4.200,00		8.708,00
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.336.279,59</b>	<b>1,94%</b>	<b>2.381.541,43</b>	<b>3,76%</b>	<b>2.471.199,71</b>	<b>-91,59%</b>	<b>207.782,55</b>	<b>187,98%</b>	<b>598.377,17</b>	<b>60,67%</b>	<b>961.433,88</b>
Despesas Administrativas	(2.892.646,63)	<b>3,88%</b>	(3.004.958,82)	<b>4,43%</b>	(3.138.071,50)	<b>-92,15%</b>	(246.291,55)	<b>158,58%</b>	(636.866,11)	<b>58,42%</b>	(1.008.951,27)
Despesas Tributárias	(190.920,78)	<b>5,48%</b>	(201.374,62)	<b>0,08%</b>	(201.531,02)	<b>-99,90%</b>	(205,51)	<b>-616,96%</b>	1.062,40	<b>-450,50%</b>	(3.723,69)
Despesas Financeiras	(824.278,80)	<b>13,66%</b>	(936.837,11)	<b>0,68%</b>	(943.172,64)	<b>-99,84%</b>	(1.526,94)	<b>229,78%</b>	(5.035,57)	<b>41,24%</b>	(7.112,08)
Despesas Indedutíveis	0,00	<b>0,00%</b>	0,00		(8.225,23)	<b>-100,00%</b>	0,00	<b>#DIV/0!</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>(1.571.566,62)</b>	<b>12,09%</b>	<b>(1.761.629,12)</b>	<b>3,30%</b>	<b>(1.819.800,68)</b>	<b>-97,79%</b>	<b>(40.241,45)</b>	<b>5,52%</b>	<b>(42.462,11)</b>	<b>37,42%</b>	<b>(58.353,16)</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(1.571.566,62)</b>	<b>12,09%</b>	<b>(1.761.629,12)</b>	<b>3,30%</b>	<b>(1.819.800,68)</b>	<b>-97,79%</b>	<b>(40.241,45)</b>	<b>5,52%</b>	<b>(42.462,11)</b>	<b>37,42%</b>	<b>(58.353,16)</b>



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial





#### 5.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA. ME

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS											
MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA - ME	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
<b>RECEITAS</b>											
Receita de Serviço	370.541,82	5,17%	389.697,65	4,92%	408.853,48	-90,22%	40.000,00	50,00%	60.000,00	33,33%	80.000,00
<b>DEDUÇÕES DE RECEITA</b>											



Cofins s/ Vendas	(11.116,25)	5,17%	(11.690,93)	4,92%	(12.265,60)	-90,22%	(1.200,00)	50,00%	(1.800,00)	33,33%	(2.400,00)
PIS s/ Vendas	(2.408,52)	5,17%	(2.533,03)	4,92%	(2.657,55)	-90,22%	(260,00)	50,00%	(390,00)	33,33%	(520,00)
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	357.017,05	5,17%	375.473,69	4,92%	393.930,33	-90,22%	38.540,00	50,00%	57.810,00	33,33%	77.080,00
Receitas Financeiras	7.201,05	0,00%	7.201,05	0,00%	7.201,05	-100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Outras Receitas Não Operacionais	61.466,77	0,00%	61.466,77	0,00%	61.466,77	-100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
<b>RESULTADO BRUTO</b>	425.684,87	4,34%	444.141,51	4,16%	462.598,15	-91,67%	38.540,00	50,00%	57.810,00	33,33%	77.080,00
<b>DESPESAS</b>											
Despesas Administrativas	(56.319,43)	33,36%	(75.107,57)	0,19%	(75.247,57)	-92,56%	(5.600,00)	93,55%	(10.838,60)	14,68%	(12.429,47)
Despesas Tributárias	(31.937,57)	3,77%	(33.141,40)	0,00%	(33.141,40)	-91,34%	(2.870,94)	95,12%	(5.601,67)	45,28%	(8.137,91)
Despesas Financeiras	(26.028,34)	5,17%	(27.373,92)	3,59%	(28.357,78)	-99,58%	(119,15)	99,83%	(238,10)	144,61%	(582,42)
Despesas Indedutíveis	(447,34)	28,97%	(576,95)	0,00%	(576,95)	-100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
<b>GANHOS E PERDAS DE CAPITAL</b>											
Resultado Negativo na Alienação do Imobilizado	(3.702.913,74)	0,00%	(3.702.913,74)	0,00%	(3.702.913,74)	-100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	(3.391.961,55)	0,09%	(3.394.972,07)	-0,51%	(3.377.639,29)	-100,89%	29.949,91	37,33%	41.131,63	35,98%	55.930,20
(-) PROVISÃO IRP/CSLL											
IRPJ	(26.915,43)	5,17%	(28.306,87)	4,92%	(29.698,31)	-93,53%	(1.920,00)	50,00%	(2.880,00)	33,33%	(3.840,00)
CSLL	(10.671,60)	5,17%	(11.223,29)	4,92%	(11.774,98)	-90,22%	(1.152,00)	50,00%	(1.728,00)	33,33%	(2.304,00)
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	(3.429.548,58)	0,14%	(3.434.502,23)	-0,45%	(3.419.112,58)	-100,79%	26.877,91	35,89%	36.523,63	36,31%	49.786,20



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial



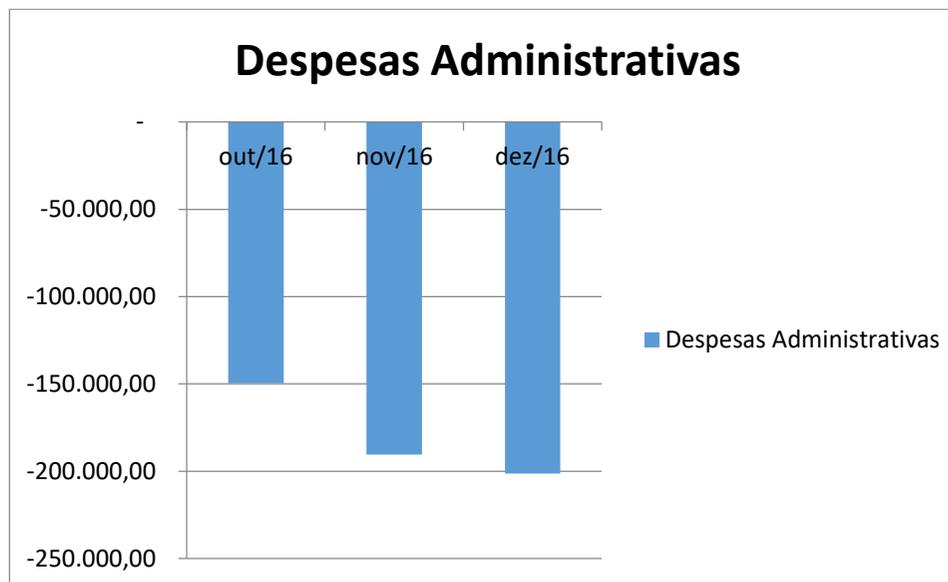


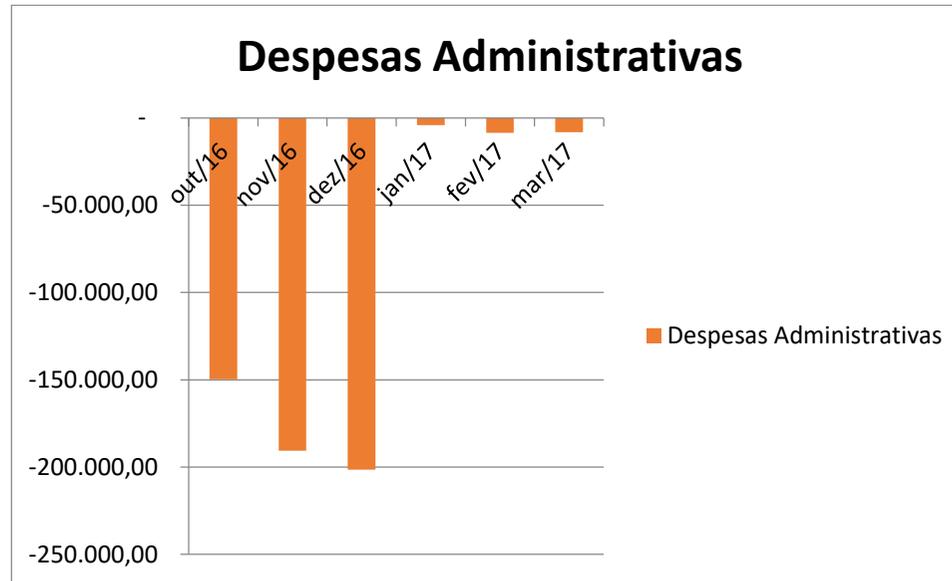
## 5.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS											
MC Locação de Máquinas	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>RECEITAS</b>											
Revenda de Serviços	1.262.759,64	7,02%	1.351.454,86	6,56%	1.440.149,86	-97,92%	30.000,00	100,00%	60.000,00	50,00%	90.000,00
<b>DEDUÇÕES DE RECEITA</b>											
Cofins s/Vendas	(37.882,79)	7,02%	(40.543,65)	6,56%	(43.204,50)	-97,92%	(900,00)	100,00%	(1.800,00)	50,00%	(2.700,00)
PIS s/ Vendas	(8.207,94)	7,02%	(8.784,46)	6,56%	(9.360,97)	-97,92%	(195,00)	100,00%	(390,00)	50,00%	(585,00)
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.216.668,91</b>	<b>7,02%</b>	<b>1.302.126,75</b>	<b>6,56%</b>	<b>1.387.584,39</b>	<b>-97,92%</b>	<b>28.905,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>57.810,00</b>	<b>50,00%</b>	<b>86.715,00</b>
Outras Receitas Operacionais	-		-		-		0,00		0,00		0,00
Receitas Financeiras	424,03	0,00%	424,03	22,40%	519,03	-100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	6,98
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.217.092,94</b>	<b>7,02%</b>	<b>1.302.550,78</b>	<b>6,57%</b>	<b>1.388.103,42</b>	<b>-97,92%</b>	<b>28.905,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>57.810,00</b>	<b>50,01%</b>	<b>86.721,98</b>
Despesas Administrativas	(149.622,77)	27,36%	(190.564,55)	5,69%	(201.409,18)	-97,92%	(4.195,66)	104,01%	(8.559,60)	-4,64%	(8.162,70)
Despesas Tributárias	(600,02)	21,15%	(726,93)	0,00%	(726,93)	-100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Despesas Financeiras	(121.161,17)	6,80%	(129.399,18)	0,00%	(129.399,18)	-99,22%	(1.004,19)	311,23%	(4.129,51)	-1,86%	(4.052,62)
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>945.708,98</b>	<b>3,82%</b>	<b>981.860,12</b>	<b>7,61%</b>	<b>1.056.568,13</b>	<b>-97,76%</b>	<b>23.705,15</b>	<b>90,34%</b>	<b>45.120,89</b>	<b>65,13%</b>	<b>74.506,66</b>
<b>(-) PROVISÃO IRPJ/CSLL</b>											
IRPJ	(64.498,98)	7,02%	(69.029,33)	6,56%	(73.559,68)	-98,04%	(1.440,00)	100,00%	(2.880,00)	50,00%	(4.320,00)



CSLL	(26.582,48)	7,02%	(28.449,62)	6,56%	(30.316,74)	-97,15%	(864,00)	100,00%	(1.728,00)	50,00%	(2.592,00)
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>854.627,52</b>	<b>3,48%</b>	<b>884.381,17</b>	<b>7,72%</b>	<b>952.691,71</b>	<b>-97,75%</b>	<b>21.401,15</b>	<b>89,30%</b>	<b>40.512,89</b>	<b>66,85%</b>	<b>67.594,66</b>





## 5.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS											
PAN-RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA	out/16	Evolução	nov/16	Evolução	dez/16	Evolução	jan/17	Evolução	fev/17	Evolução	mar/17
<b>RECEITAS</b>											
Revenda de Mercadoria	156.164.524,28	<b>8,81%</b>	169.924.113,69	<b>10,68%</b>	188.070.130,55	<b>-89,98%</b>	18.840.328,93	<b>94,99%</b>	36.737.285,19	<b>48,07%</b>	54.397.990,05

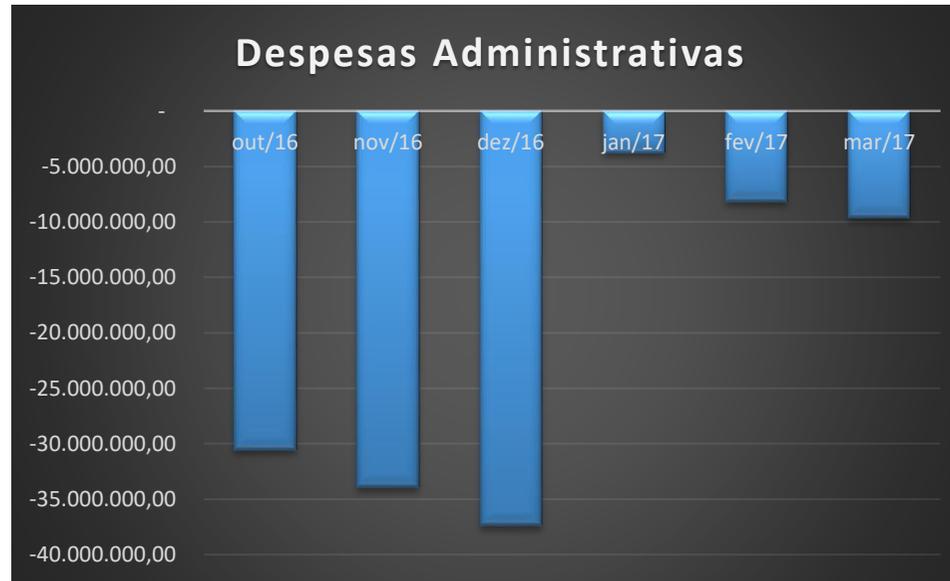


<b>DEDUÇÕES DE RECEITA</b>											
Vendas Canceladas/Devoluções	(5.604.824,58)	<b>8,16%</b>	(6.061.902,61)	<b>10,71%</b>	(6.710.873,66)	<b>-90,09%</b>	(664.747,20)	<b>95,73%</b>	(1.301.137,78)	<b>42,73%</b>	(1.857.132,94)
ICMS s/ Vendas	(2.005.296,54)	<b>8,81%</b>	(2.181.982,37)	<b>8,10%</b>	(2.358.668,19)	<b>-100,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
Cofins s/Vendas	(545.939,35)	<b>8,81%</b>	(594.041,83)	<b>222,70%</b>	(1.916.987,06)	<b>-28,37%</b>	(1.373.051,09)	<b>92,01%</b>	(2.636.461,91)	<b>47,97%</b>	(3.901.301,00)
PIS s/ Vendas	(157.191,62)	<b>8,81%</b>	(171.041,71)	<b>169,74%</b>	(461.373,83)	<b>-35,25%</b>	(298.758,74)	<b>92,03%</b>	(573.694,61)	<b>47,98%</b>	(848.969,93)
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>147.851.272,19</b>	<b>8,84%</b>	<b>160.915.145,17</b>	<b>9,76%</b>	<b>176.622.227,81</b>	<b>-90,66%</b>	<b>16.503.771,90</b>	<b>95,26%</b>	<b>32.225.990,89</b>	<b>48,30%</b>	<b>47.790.586,18</b>
Outras Receitas Operacionais	21.997.321,33	<b>18,33%</b>	26.029.056,52	<b>14,95%</b>	29.921.534,77	<b>-85,13%</b>	4.449.172,18	<b>132,38%</b>	10.338.864,74	<b>56,24%</b>	16.153.138,43
Receitas Financeiras	808.195,34	<b>9,57%</b>	885.562,61	<b>14,75%</b>	1.016.199,29	<b>-81,82%</b>	184.723,50	<b>50,74%</b>	278.445,52	<b>65,96%</b>	462.114,83
Outras Receitas não Operacionais	-		-		6.901,11	<b>-69,37%</b>	2.113,72	<b>96,53%</b>	4.154,15	<b>1,86%</b>	4.231,48
<b>CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS</b>	<b>(125.590.771,92)</b>	<b>9,99%</b>	<b>(138.132.324,70)</b>	<b>11,21%</b>	<b>(153.619.877,48)</b>	<b>-90,13%</b>	<b>(15.166.464,79)</b>	<b>102,26%</b>	<b>(30.675.633,13)</b>	<b>54,47%</b>	<b>(47.383.359,06)</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>45.066.016,94</b>	<b>10,28%</b>	<b>49.697.439,60</b>	<b>8,55%</b>	<b>53.946.985,50</b>	<b>-88,93%</b>	<b>5.973.316,51</b>	<b>103,77%</b>	<b>12.171.822,17</b>	<b>39,89%</b>	<b>17.026.711,86</b>
Despesas Administrativas	(30.501.084,32)	<b>11,21%</b>	(33.919.746,42)	<b>10,19%</b>	(37.374.887,79)	<b>-90,17%</b>	(3.674.675,55)	<b>122,62%</b>	(8.180.593,40)	<b>17,23%</b>	(9.590.512,29)
Outras Despesas Operacionais	(312.612,58)	<b>0,00%</b>	(312.612,58)	<b>13,82%</b>	(355.800,61)	<b>-100,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00	<b>0,00%</b>	0,00
Despesas c/ Viagens e Repres.	(1.079.518,09)	<b>7,25%</b>	(1.157.763,98)	<b>7,48%</b>	(1.244.407,56)	<b>-93,41%</b>	(81.991,30)	<b>110,22%</b>	(172.364,87)	<b>60,71%</b>	(277.011,67)
Despesas c/ Vendas	(8.250.602,41)	<b>4,98%</b>	(8.661.221,45)	<b>2,63%</b>	(8.888.696,24)	<b>-90,24%</b>	(867.902,18)	<b>101,90%</b>	(1.752.319,17)	<b>26,02%</b>	(2.208.280,60)
Despesas Financeiras	(11.254.335,93)	<b>4,10%</b>	(11.715.348,80)	<b>6,41%</b>	(12.466.087,05)	<b>-92,41%</b>	(945.753,31)	<b>97,29%</b>	(1.865.907,70)	<b>58,69%</b>	(2.961.001,53)
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>(6.332.136,39)</b>	<b>-4,15%</b>	<b>(6.069.253,63)</b>	<b>5,17%</b>	<b>(6.382.893,75)</b>	<b>-106,31%</b>	<b>402.994,17</b>	<b>-50,21%</b>	<b>200.637,03</b>	<b>891,79%</b>	<b>1.989.905,77</b>
<b>(-) PROVISÃO IRPJ/CSLL</b>							(94.748,54)	<b>-53,39%</b>	(44.159,26)	<b>-100,00%</b>	
IRPJ							(36.269,48)	<b>-50,21%</b>	(18.057,33)	<b>2621,76%</b>	(491.476,44)
CSLL							<b>271.976,15</b>	<b>-49,11%</b>	<b>138.420,44</b>	<b>-229,38%</b>	<b>(179.091,52)</b>



RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(6.332.136,39)	-4,15%	(6.069.253,63)	5,17%	(6.382.893,75)	-104,26%	271.976,15	-49,11%	138.420,44	853,14%	1.319.337,81
--------------------------------	----------------	--------	----------------	-------	----------------	----------	------------	---------	------------	---------	--------------





## 6. DOS FATURAMENTOS

Inicialmente, foi solicitado a entrega de relatório de faturamento bruto, de cada sociedade empresária integrante do Grupo “Pakera”, sendo devidamente disponibilizado.

O objetivo desta análise, é verificar o rendimento bruto da receita de cada sociedade, sem considerar as deduções de impostos e vendas canceladas, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno das atividades econômicas.



Pelo exposto, segue abaixo planilhas que descrevem o faturamento dos meses de outubro do ano de 2016 a março do corrente ao, que não leva em consideração os valores acumulados, apenas a receita individualizada do mês, além de gráfico que apresenta a evolução de desempenho.

#### 6.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.

FATURAMENTO TOMTER											
MÊS	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
VALORES	14.908,24	-6,83%	13.889,89	0,00%	13.889,89	115,98%	30.000,00	0,00%	30.000,00	0,00%	30.000,00



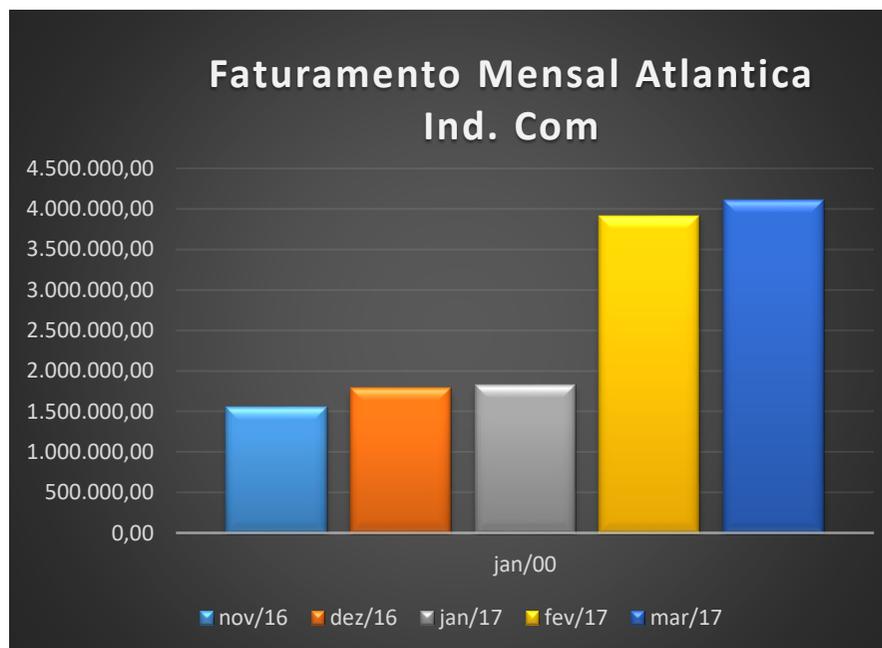
## 6.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA.

FATURAMENTO MINERAÇÃO ÁGUAS											
MÊS	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
VALORES	3.605.090,88	3,00%	3.713.076,62	-2,50%	3.620.280,29	6,03%	3.838.757,79	-14,64%	3.276.715,45	75,15%	5.739.088,60



### 6.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.

FATURAMENTO ATLANTICA											
MÊS	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
VALORES	1.653.045,03	-5,69%	1.558.979,34	14,97%	1.792.314,09	2,18%	1.831.387,63	113,91%	3.917.580,76	4,80%	4.105.496,51



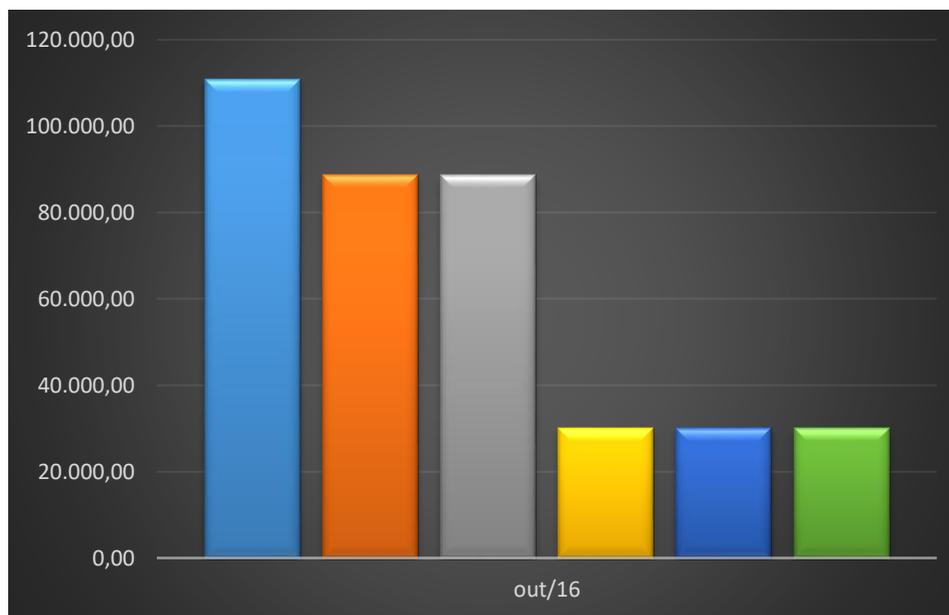
#### 6.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA ME

FATURAMENTO MR LOCADORA DE VEÍCULOS											
MÊS	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
VALORES	15.963,19	20,00%	19.155,83	0,00%	19.155,83	108,81%	40.000,00	-50,00%	20.000,00	0,00%	20.000,00



### 6.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.

FATURAMENTO MC LOCAÇÃO DE MÁQUINAS											
MÊS	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
VALORES	110.869,03	-20,00%	88.695,22	0,00%	88.695,00	-66,18%	30.000,00	0,00%	30.000,00	0,00%	30.000,00



### 6.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

FATURAMENTO PAN-RIO											
MÊS	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16	Evolução %	jan/17	Evolução %	fev/17	Evolução %	mar/17
VALORES	13.065.440,28	5,31%	13.759.589,41	31,88%	18.146.016,86	3,83%	18.840.328,93	-5,01%	17.896.956,26	-1,32%	17.660.704,86



## 7. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

A demonstração do fluxo de caixa (DFC) é um relatório que tem por fim evidenciar as transações ocorridas em um determinado período, provocando modificações no saldo do caixa da empresa.

Esclareço, que a análise do fluxo de caixa será realizada de forma individualizada, considerando apenas o período objeto de análise, face a cada sociedade empresária que compõe o Grupo Econômico da Recuperanda.



Vejamos agora, a demonstração de fluxo de caixa do Grupo “Pakera”.

### 7.1. TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA.

Fluxo de Caixa Janeiro Ano 2017 TOMTER	Janeiro	Fevereiro	Março
<b>( A ) Posição Inicial - Em mil Reais</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FLUXO OPERACIONAL</b>			
<b>( B ) ENTRADAS OPERACIONAIS</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>
Vendas Nacionais	30.000,00	30.000,00	30.000,00
Inadimplência do Período	0,00	0,00	0,00
<b>( C ) SAÍDAS OPERACIONAIS</b>	<b>29.516,05</b>	<b>30.000,00</b>	<b>29.341,84</b>
MP e ME	0,00	0,00	0,00
Energia Elétrica	0,00	0,00	0,00
Manutenção de Máquinas	0,00	0,00	0,00
Outros Custos de Produção	0,00	0,00	0,00
Produtos Parceiros	0,00	0,00	0,00
Folha - Proventos	2.111,60	0,00	0,00
Folha - Comissões de Venda	0,00	1.874,14	0,00
Folha - Encargos INSS e FGTS	0,00	0,00	0,00
Despesas - Logística	0,00	374,80	0,00
Despesas - Freteiros	545,60	0,00	0,00
Despesas - Administrativas	18.167,31	0,00	650,00
Despesas - Comerciais	0,00	359,40	0,00
Impostos/Taxas	8.691,54	27.391,66	28.691,84



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

<b>( D ) SALDO DO FLUXO OPERACIONAL = (A+B-C)</b>	<b>483,95</b>	<b>0,00</b>	<b>658,16</b>
<b>FLUXO DE FINANCIAMENTOS</b>			
<b>ENTRADAS FINANCIAMENTOS</b>	0,00	0,00	0,00
Captações de Empréstimos	0,00	0,00	0,00
<b>SAÍDAS DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>483,95</b>	<b>270,60</b>	<b>658,16</b>
Liquidação do Principal	0,00	0,00	0,00
Juros (Op. Financ.)	0,00	0,00	0,00
Despesas e Tarifas Bancárias	483,95	270,60	601,12
Multas/Juros/Penalidades	0,00	0,00	57,04
<b>POSIÇÃO FINAL DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>0,00</b>	<b>(270,60)</b>	<b>-</b>

**Janeiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 30.000,00, saídas de R\$ 29.516,05, gerando saldo operacional em seu caixa de R\$ 483,95. Em relação a parte de financiamento pagou tarifas bancárias de R\$ 483,95, ficando com seu saldo final em caixa zerado.

**Fevereiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 30.000,00, saídas de R\$ 30.000,00, sem gerar saldo operacional em seu caixa. Em relação a parte de financiamento pagou tarifas bancárias de R\$ 270,95, ficando com saldo final negativo em seu caixa de R\$ 270,60.



**Março/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 30.000,00, saídas de R\$ 29.341,84, gerando um saldo operacional de R\$ 658,16. Na parte de financiamentos pagou tarifas bancárias de R\$ 601,12 e Multas/Juros/Penalidades de R\$ 57,04, não tendo saldo disponível em caixa.

## 7.2. EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA

Fluxo de Caixa Ano 2017 Águas de Sant'Anna	Janeiro	Fevereiro	Março
<b>( A ) Posição Inicial - Em mil Reais</b>	<b>161.298</b>	<b>22.226</b>	<b>20.655</b>
<b>Fluxo Operacional</b>			
<b>( B ) ENTRADAS OPERACIONAIS</b>	<b>3.838.757,79</b>	<b>3.276.715,45</b>	<b>5.739.088,60</b>
Vendas Nacionais	3.838.757,79	3.276.715,45	5.739.088,60
Inadimplência do Período	0,00	0,00	0,00
<b>( C ) SAÍDAS OPERACIONAIS</b>	<b>3.976.302,06</b>	<b>3.242.206,61</b>	<b>5.670.389,84</b>
MP e ME	1.574.909,14	1.380.827,45	2.849.276,76
Energia Elétrica	495.875,81	380.920,09	315.684,14
Manutenção de Máquinas	186.295,37	213.072,10	96.431,03
Outros Custos de Produção	92.288,23	90.456,11	63.271,07
Produtos Parceiros	0,00	0,00	0,00
Aluguel de Máquinas	0,00	0,00	15.000,00
Folha - Proventos	982.512,76	0,00	0,00



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

Folha - Comissões de Venda	158.749,84	899.894,18	1.954.427,56
Manutenção de Veículos Todos	-	-	77.249,72
Folha - Encargos INSS e FGTS	105.537,65	0,00	0,00
Despesas - Logística	30.994,14	2.848,40	9.437,70
Despesas - Freteiros	11.630,97	0,00	3.086,01
Despesas - Administrativas	194.357,59	0,00	276.542,77
Despesas - Comerciais	143.150,56	268.051,95	3.607,89
Impostos/Taxas	0,00	6.136,33	6.375,19
<b>( D ) SALDO DO FLUXO OPERACIONAL = (A+B-C)</b>	<b>23.753,73</b>	<b>56.734,84</b>	<b>89.353,76</b>
<b>FLUXO DE FINANCIAMENTOS</b>			
<b>ENTRADAS FINANCIAMENTOS</b>			
Captações de Empréstimos	0,00	0,00	0,00
<b>SAÍDAS DE FINANCIAMENTOS</b>			
Liquidação do Principal	0,00	0,00	0,00
Juros (Op. Financ.)	0,00	27.123,49	3.855,49
Despesas e Tarifas Bancárias	1.526,94	8.956,67	0,79
Multas/Juros/Penalidades	-	-	59.095,09
<b>POSIÇÃO FINAL DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>22.226,79</b>	<b>20.654,68</b>	<b>26.402,39</b>

**Janeiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 3.838.757,79, saídas de R\$ 3.976.302,06, gerando um saldo operacional de R\$ 23.753,73. Na parte de financiamentos pagou tarifas bancárias de R\$ 1.526,94, gerando um saldo final em caixa de R\$ 22.226,79.



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

**Fevereiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 3.276.715,45, saídas de R\$ 3.242.206,61, gerando um saldo operacional de R\$ 56.734,84. Note-se que neste mês a empresa conseguiu despendar menos do que faturou. Em relação a parte de financiamento pagou em juros de operações financeiras e tarifas bancárias no valor de R\$ 36.080,16, gerando um saldo final em caixa de R\$ 20.654,68.

**Março/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 5.739.088,6, saídas de R\$ 5.670.389,84, gerando um saldo operacional R\$ 89.353,76. Em relação a parte de financiamento pagou juros de operações financeiras de R\$.3.855,49 e multas/juros /penalidades de R\$ 89.353,76, gerando um saldo final em caixa de R\$ 26.402,39. A divergência entre os saldos deste relatório e o apresentado pela Recuperanda, é que a posição inicial não foi considerada no somatório.

### 7.3. ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA.

Fluxo de Caixa Ano 2017 Atlântica	Janeiro	Fevereiro	Março
( A ) Posição Inicial - Em mil Reais	62.325	5.701	15.917



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

Fluxo Operacional			
<b>( B ) ENTRADAS OPERACIONAIS</b>	<b>1.831.387,63</b>	<b>1.831.387,63</b>	<b>4.105.496,51</b>
Vendas Nacionais	1.831.387,63	1.831.387,63	4.105.496,51
Inadimplência do Período	0,00	0,00	0,00
<b>( C ) SAÍDAS OPERACIONAIS</b>	<b>1.826.256,69</b>	<b>1.820.844,29</b>	<b>4.033.742,78</b>
MP e ME	1.321.947,63	1.110.931,95	3.107.659,09
Energia Elétrica	250.959,72	319.470,96	232.150,46
Manutenção de Máquinas	32.400,00	118.810,90	130.592,60
Outros Custos de Produção	24.633,63	35.263,10	38.540,68
Produtos Parceiros	0,00	0,00	0,00
Aluguel de Máquinas	0,00	0,00	15.000,00
Folha - Proventos	65.389,06	0,00	0,00
Folha - Comissões de Venda	2.378,05	29.202,66	82.093,43
Folha - Encargos INSS e FGTS	7.192,80	0,00	0,00
Despesas - Logística	3.443,79	11.960,84	17.917,88
Despesas - Freteiros	0,00	0,00	0,00
Despesas - Administrativas	112.325,29	0,00	407.538,37
Despesas - Comerciais	5.586,72	193.935,97	-
Impostos/Taxas	0,00	1.267,91	2.250,27
<b>( D ) SALDO DO FLUXO OPERACIONAL = (A+B-C)</b>	<b>67.455,94</b>	<b>16.244,34</b>	<b>87.670,73</b>
FLUXO DE FINANCIAMENTOS			
<b>ENTRADAS FINANCIAMENTOS</b>			
Captações de Empréstimos	0,00	0,00	0,00
<b>SAÍDAS DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>123.509,58</b>	<b>655,40</b>	<b>16.627,74</b>
Liquidação do Principal	0,00	0,00	0,00



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

Juros (Op. Financ.)	0,00	0,00	555,11
Despesas e Tarifas Bancárias	61.754,79	327,70	-
Multas/Juros/Penalidades	61.754,79	327,70	16.072,63
<b>POSIÇÃO FINAL DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>(56.053,64)</b>	<b>15.588,94</b>	<b>71.042,99</b>

**Janeiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 1.831.387,63, saídas de R\$ 1.826.256,69, gerando um saldo operacional de R\$ 67.455,94. Na parte de financiamentos pagou tarifas bancárias de R\$ 61.754,79, gerando um saldo final em caixa de R\$ 5.701,15.

**Fevereiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 1.831.387,63, saídas de R\$ 1.820.844,29, gerando um saldo operacional R\$ 16.244,34. Em relação a parte de financiamento pagou tarifas bancárias de R\$ 327,70, gerando um saldo final em caixa de R\$ 15.916,64.

**Março/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 4.105.496,51, saídas de R\$ 4.033.742,78, gerando um saldo operacional R\$ 87.670,73. Em relação a parte de financiamento pagou juros de



operações financeiras de R\$ 555,11 e multas/juros /penalidades de R\$ 16.072,63, gerando um saldo final em caixa de R\$ 71.042,99. A divergência entre os saldos deste relatório e o apresentado pelo Grupo Pakera, é que a posição inicial não foi considerada no somatório.

#### 7.4. MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA ME

Fluxo de Caixa Janeiro Ano 2017 MR	Janeiro	Fevereiro	Março
( A ) Posição Inicial - <i>Em mil Reais</i>	454	431	266
<b>FLUXO OPERACIONAL</b>			
<b>( B ) ENTRADAS OPERACIONAIS</b>	<b>40.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>
Vendas Nacionais	40.000,00	20.000,00	20.000,00
Inadimplência do Período	0,00	0,00	0,00
<b>( C ) SAÍDAS OPERACIONAIS</b>	<b>39.903,76</b>	<b>3.460,73</b>	<b>19.140,25</b>
MP e ME	0,00	0,00	0,00
Energia Elétrica	0,00	0,00	0,00
Manutenção de Máquinas	0,00	0,00	0,00
Outros Custos de Produção	0,00	0,00	0,00
Produtos Parceiros	0,00	0,00	0,00
Folha - Proventos	0,00	0,00	0,00
Folha - Comissões de Venda	0,00	0,00	0,00
Folha - Encargos INSS e FGTS	0,00	0,00	0,00



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

Despesas - Logística	0,00	0,00	0,00
Despesas - Freteiros	0,00	0,00	0,00
Despesas - Administrativas	37.032,82	0,00	19.062,87
Despesas - Comerciais	0,00	0,00	0,00
Impostos/Taxas	2.870,94	3.460,73	77,38
<b>( D ) SALDO DO FLUXO OPERACIONAL = (A+B-C)</b>	<b>550,24</b>	<b>16.970,27</b>	<b>1.125,75</b>
<b>FLUXO DE FINANCIAMENTOS</b>			
<b>ENTRADAS FINANCIAMENTOS</b>			
Captações de Empréstimos	0,00	0,00	0,00
<b>SAÍDAS DE FINANCIAMENTOS</b>			
Liquidação do Principal	0,00	0,00	0,00
Juros (Op. Financ.)	0,00	0,00	0,00
Despesas e Tarifas Bancárias	0,00	0,00	570,37
Multas/Juros/Penalidades	119,15	118,95	118,27
<b>POSIÇÃO FINAL DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>431,09</b>	<b>16.851,32</b>	<b>437,11</b>

**Janeiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 40.000,00, saídas de R\$ 39.903,76, gerando um saldo operacional de R\$ 550,24. Na parte de financiamentos pagou tarifas bancárias de R\$ 119,15, tendo saldo disponível em caixa de R\$ 431,09.

**Fevereiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

entradas de R\$ 20.000,00, saídas de R\$ 16.970,27, gerando um saldo operacional R\$ 3.206,22. Em relação a parte de financiamento pagou tarifas bancárias de R\$ 118,95, gerando um saldo final em caixa de R\$ 16.851,32. Sua disponibilidade em caixa apresentou melhora, em relação a janeiro.

**Março/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 20.000,00, saídas de R\$ 19.140,27, gerando um saldo operacional R\$ 1.125,75. Em relação a parte de financiamento pagou tarifas bancárias de R\$ 570,37 e multas/juros/penalidades de R\$ 118,27, gerando um saldo final em caixa de R\$ 437,11. Sua disponibilidade em caixa diminui, em relação ao mês de fevereiro. A divergência entre o relatório apresentado pelo Grupo Pakera e o analisado, é o saldo da Posição inicial de R\$ 266,00, que não foi considerado.

### 7.5. MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA.



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

Fluxo de Caixa Ano 2017 MC	Janeiro	Fevereiro	Março
<b>( A ) Posição Inicial - Em mil Reais</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>81</b>
<b>Fluxo Operacional</b>			
<b>( B ) ENTRADAS OPERACIONAIS</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>
Vendas Nacionais	30.000,00	30.000,00	30.000,00
Inadimplência do Período	0,00	0,00	0,00
<b>( C ) SAÍDAS OPERACIONAIS</b>	<b>28.995,81</b>	<b>26.793,78</b>	<b>7.417,12</b>
MP e ME	0,00	0,00	0,00
Energia Elétrica	0,00	0,00	0,00
Manutenção de Máquinas	0,00	0,00	0,00
Outros Custos de Produção	0,00	0,00	0,00
Produtos Parceiros	0,00	0,00	0,00
Folha - Proventos	0,00	0,00	0,00
Folha - Comissões de Venda	0,00	0,00	0,00
Folha - Encargos INSS e FGTS	0,00	0,00	0,00
Despesas - Logística	0,00	0,00	0,00
Despesas - Freteiros	0,00	0,00	0,00
Despesas - Administrativas	28.995,81	0,00	7.417,12
Despesas - Comerciais	0,00	25.698,78	-
Impostos/Taxas	0,00	1.095,00	-
<b>( D ) SALDO DO FLUXO OPERACIONAL = (A+B-C)</b>	<b>1.004,19</b>	<b>3.206,22</b>	<b>22.663,88</b>
<b>FLUXO DE FINANCIAMENTOS</b>			
<b>ENTRADAS FINANCIAMENTOS</b>			
Captações de Empréstimos	0,00	0,00	0,00
<b>SAÍDAS DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>1.004,19</b>	<b>3.125,32</b>	<b>752,79</b>



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

Liquidação do Principal	0,00	0,00	0,00
Juros (Op. Financ.)	0,00	0,00	0,00
Despesas e Tarifas Bancárias	0,00	0,00	751,00
Multas/Juros/Penalidades	1.004,19	3.125,32	1,79
<b>POSIÇÃO FINAL DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>(0,00)</b>	<b>1.175,90</b>	<b>21.911,09</b>

**Janeiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 30.000,00, saídas de R\$ 28.995,81, gerando um saldo operacional de R\$ 1.004,19. Na parte de financiamentos pagou tarifas bancárias de R\$ 1.004,19, não tendo saldo disponível em caixa.

**Fevereiro/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 30.000,00, saídas de R\$ 26.793,78, gerando um saldo operacional R\$ 3.206,22. Em relação a parte de financiamento pagou tarifas bancárias de R\$ 3.125,32, gerando um saldo final em caixa de R\$ 1.175,90. Sua disponibilidade em caixa apresentou melhora, em relação a janeiro.

**Março/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

entradas de R\$ 30.000,00, saídas de R\$ 7.417,12, gerando um saldo operacional R\$ 22.663,88. Em relação a parte de financiamento pagou tarifas bancárias de R\$ 751,00 e multas/juros/penalidades de R\$ 1,79, gerando um saldo final em caixa de R\$ 21.911,09. Sua disponibilidade em caixa apresentou melhora, em relação a fevereiro. A divergência entre o relatório apresentado e o Fluxo de Caixa do Grupo Pakera, é que a posição inicial do fluxo não foi considerada no somatório.

### 7.6. PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA.

( A ) Posição Inicial - Em mil Reais	170.212	220.219	272.353
<b>Fluxo Operacional</b>			
<b>( B ) ENTRADAS OPERACIONAIS</b>	<b>18.730.573,63</b>	<b>17.792.181,81</b>	<b>17.558.160,38</b>
Vendas Nacionais	18.840.328,93	17.896.956,26	17.660.704,86
Inadimplência do Período	(109.755,30)	(104.774,45)	(102.544,48)
<b>( C ) SAÍDAS OPERACIONAIS</b>	<b>17.928.873,45</b>	<b>18.191.701,03</b>	<b>16.479.906,10</b>
MP e ME	11.964.194,00	0,00	0,00
Energia Elétrica	1.011.234,67	352.518,10	275.190,44
Manutenção de Máquinas	1.843,00	1.843,00	184.972,17
Outros Custos de Produção	-	-	27.332,80
Produtos Parceiros	88.874,88	283.548,47	204.671,87
Produtos Acabados	0,00	11.913.500,02	10.584.425,77



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

Aluguel de Máquinas	0,00	-	-
Aluguel de Veículos	0,00	-	50.000,00
Folha - Proventos	1.446.043,95	0,00	2.255.157,89
Folha - Comissões de Venda	354.690,85	2.255.333,29	495.703,68
Manutenção de Veículos Todos	-	-	109.973,52
Folha - Encargos INSS e FGTS	18.906,04	641.676,44	-
Despesas - Logística	547.233,37	475.605,95	338.854,22
Despesas - Freteiros	285.139,43	262.624,00	206.156,63
Despesas - Administrativas	1.759.448,72	1.626.473,91	1.188.123,86
Despesas - Comerciais	228.898,73	215.867,46	382.710,85
Impostos/Taxas	222.365,81	162.710,39	176.632,40
<b>( D ) SALDO DO FLUXO OPERACIONAL = (A+B-C)</b>	<b>971.912,18</b>	<b>(179.300,22)</b>	<b>1.350.607,28</b>
<b>FLUXO DE FINANCIAMENTOS</b>			
<b>ENTRADAS FINANCIAMENTOS</b>			
Captações de Empréstimos	500.000,00	1.000.000,00	-
<b>SAÍDAS DE FINANCIAMENTOS</b>			
Liquidação do Principal	571.773,67	210.108,82	382.412,36
Juros (Op. Financ.)	266.666,69	282.175,47	303.467,83
Despesas e Tarifas Bancárias	413.253,31	56.061,86	56.202,76
Multas/Juros/Penalidades			8.937,33
<b>POSIÇÃO FINAL DO FLUXO DE CAIXA</b>	<b>220.218,51</b>	<b>272.353,63</b>	<b>599.587,00</b>



**Março/17** - A atividade operacional da empresa, sua atividade principal, girou em entradas de R\$ 17.558.160,38, saídas de R\$ 16.479.906,10, gerando um saldo operacional R\$ 1.350.607,28. Em relação a parte de financiamento pagou principal de operações financeiras de R\$ 382.412,36, juros de operações financeiras de R\$ 303.467,83, despesas e tarifas bancárias de R\$ 56.202,76 e multas/juros /penalidades de R\$ 8.937,33, gerando um saldo final em caixa de R\$ 599.587,00. A divergência entre os saldos deste relatório e o apresentado pelo Grupo Pakera, é que a posição inicial não foi considerada no somatório.

## **8. ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO**

O objetivo desta análise é verificar de forma individual as sociedades empresárias que compõe o Grupo “Pakera”, apontando a quantidade de empregados e o custo mensal dos mesmos.

Com efeito, o período analisado são os meses de janeiro a março do corrente ano.

Verifica-se a existência de divergência nos dados disponibilizados pela Recuperanda, no que tange as sociedades Pan Rio e Mineração Águas de Sant’Anna, relativo à quantidade de empregados nos meses de fevereiro e março do corrente ano, face o número de admissões e demissões ocorridas no período analisado, em conformidade com planilha que segue abaixo.

Por derradeiro, a referida divergência deverá ser objeto de esclarecimento pela Recuperanda.



## Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

PLANILHA FOLHA DE PAGAMENTO					
GRUPO "PAKERA"	MÊS/ANO	VALOR DA FOLHA DE PAGAMENTO	Nº DE EMPREGADOS	ADMISSÕES	DEMISSÕES
PAN RIO	jan/17	R\$ 266.861,28	140	-	-
ATLÂTICA		R\$ 28.294,98	15		
MC LOCAÇÃO DE MÁQUINAS					
MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA		R\$ 811.944,84	383	-	-
MR LOCADORA DE VEICULOS					
TOMTER RJ		R\$ 1.874,58	2	-	-
PAN RIO	fev/17	<b>R\$ 257.238,99</b>	<b>139</b>	-	1
ATLÂTICA		R\$ 26.104,50	15		
MC LOCAÇÃO DE MÁQUINAS					
MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA		<b>R\$ 774.139,94</b>	<b>381</b>	-	2
MR LOCADORA DE VEICULOS					
TOMTER RJ		R\$ 1.874,72	2		
PAN RIO	mar/17	<b>R\$ 293.659,92</b>	<b>140</b>	-	10
ATLÂTICA		R\$ 28.991,40	15	-	1
MC LOCAÇÃO DE MÁQUINAS					
MINERAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA		<b>R\$ 489.630,91</b>	<b>247</b>	1	8
MR LOCADORA DE VEICULOS					
TOMTER RJ		R\$ 1.875,00	2	-	-



## 9. CONCLUSÃO

Inicialmente, frise-se que o relatório aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base na documentação apresentada pela Recuperanda, quais sejam: balancetes, demonstração de resultados, relatórios de faturamento, SPED contábil, fluxo de caixa e folha de pagamento. Transposta a análise econômico-financeira, através de acompanhamento na sede da Recuperanda, é possível apontar a continuidade nas medidas adotadas no sentido de viabilizar o andamento da Recuperação Judicial.

Visando o aumento de Receita e Faturamento, a Recuperanda está em fase concreta das seguintes medidas: a) Incentivo e reorganização do setor comercial da Companhia, com maior controle de atividades e maior cobrança de resultados pela Diretoria, na tentativa de resgatar clientes atualmente inativos e abrir novos clientes e canais de distribuição; b) Expansão do público-alvo e seu mix de produtos.

Apesar da melhora na receita bruta de algumas sociedades componentes do Grupo “Pakera”, reiteramos mais uma vez que, a grave recessão da economia não torna viável a recuperação das vendas em curto prazo, no entanto, esta Administradora Judicial permanecerá acompanhando as medidas listadas acima, através de medição de acréscimo/decrécimo de faturamento, liquidez financeira, demonstração de resultados etc., aferindo se sua evolução/involução acompanham oscilação gradativa da economia nacional e, principalmente, estão de acordo com o Plano de Recuperação Judicial proposto.

Com efeito, é necessário que a Recuperanda apresente esclarecimento de algumas inconsistências e divergências contábeis, que foram apontadas por esta Administradora no presente relatório, no que tange a possível reclassificação da conta de



empréstimo e financiamentos no passivo não circulante, divergências de somatórios do fluxo de caixa e inconsistência nos dados obtidos na folha de pagamento.

Diante deste cenário, esta Administradora irá promover os seus requerimentos no próximo tópico.

## 10. REQUERIMENTOS

Por todo o exposto no relatório acima especificado esta administradora judicial requer a V. Exa:

- a) Seja **intimada a Recuperanda para que esclareça as seguintes divergências contábeis:**
- **Possível reclassificação da conta empréstimos e financiamentos**, que estava alocada no passivo circulante e aparentemente foi descrita no passivo não circulante no mês de março do corrente ano, relativo as sociedades empresárias TOMTER RJ LOCAÇÃO DE VEÍCULOS LTDA e PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA;
  - **Possível divergência nos somatórios do fluxo de caixa** das sociedades empresárias EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA, ATLANTICA IND E COM DE ÁGUAS MINERAIS LTDA, MR LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA ME e MC LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS LTDA, de acordo com as informações do tópico 7;
  - **Possível inconsistência na quantidade de empregados das sociedades** PAN RIO COMERCIAL DE BEBIDAS LTDA e EMP. DE MINEIRAÇÃO DE ÁGUAS SANT'ANNA LTDA, de acordo com as informações do tópico 8;



- b) Seja determinada a republicação do edital a que alude o art. 53, parágrafo único, da Lei 11.101/2005, passando a constar o seguinte texto: ***"(...) conforme fls. 1.001/1.286 dos autos, ficando consignado ainda que a cópia do referido plano está disponível no site da administradora judicial - www.cmmn.adv.br. Para tanto, será necessário apenas acessar "Recuperação Judicial", localizado na barra horizontal de opções da página principal do website. Ficam os interessados/credores advertidos de que têm o prazo de 30 (trinta) dias para apresentação de eventuais objeções (...)"***
- c) Ultimadas as providências acima, seja **determinada a remessa do presente relatório ao Ministério Público;**

Nestes Termos,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 26 de junho de 2017.

**NERY & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS  
ADMINISTRADORA JUDICIAL**

Jamille Medeiros  
OAB RJ 166.261