

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DA CAPITAL – SP**

**Processo nº 1024564-80.2024.8.26.0100**

**Recuperação Judicial**

**AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.**, Administradora Judicial, nomeada nos autos de pedido de Tutela de Urgência Cautelar Antecedente distribuída por **ATHOL PARTICIPAÇÕES LTDA., LSK ENGENHARIA LTDA., LSK ENGENHARIA E SERVIÇOS LTDA., LRK CONSTRUÇÕES RESIDENCIAIS LTDA., LDK EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., LK 9 DE JULHO EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA., LOCK CORPORATIVO LTDA., LOCK EDIFICAÇÕES PREDIAIS LTDA. e RESIDENCIAL ESTAR MELHOR SAHY SPE LTDA. (“Grupo Lock”)**, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, em atenção à r. decisão de fls. 937/938, apresentar Relatório de Atividades das Requerentes **ATHOL PARTICIPAÇÕES LTDA, LSK ENGENHARIA LTDA e LRK CONSTRUÇÕES RESIDENCIAIS LTDA**, bem como manifestar-se nos termos a seguir:

**I. CONSIDERAÇÕES PRELIMINARES**

Em 21 de fevereiro de 2024, foi distribuído pelo Grupo Lock, Tutela de Urgência Cautelar Em Caráter Antecedente Preparatória de Processo Recuperacional, visando, em breve síntese, a antecipação dos efeitos do *stay period* às requerentes, com conseqüente suspensão das ações e execuções em andamento, pelo prazo de 60 (sessenta) dias, tendo em vista que naquele momento não estariam aptas a apresentarem

toda documentação necessária para cumprimento dos requisitos impostos pela LRE para requerimento de Recuperação Judicial.

As requerentes atuam no ramo de construção civil, especialmente em obras corporativas, prediais, residenciais, comerciais, de hotelaria e edificações, estando no mercado há mais de 36 anos.

Inobstante tenham atuado em diversos ramos da construção civil citados, as requerentes, atualmente, têm a atividade focada na construção de imóveis residenciais de alto padrão.

Em decisão inaugural de fl. 922, foi determinada a retificação do valor da causa, tendo em vista que o passivo inicialmente declarado foi muito superior aos R\$ 10.000,00 (dez mil reais), atribuído ao valor da causa, bem como foi determinado o recolhimento da taxa judiciária em 48 horas, sob pena de extinção do processo.

Atendendo ao quanto determinado, as requerentes retificaram o valor da causa para que passe a constar o valor aproximado do passivo concursal da possível recuperação judicial, no montante de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais), bem como acostaram guia de complementação da taxa judiciárias (fls. 923/936).

Diante do cumprimento dos apontamentos inicialmente determinados e do aparente preenchimento dos requisitos impostos pelo artigo 48 da LRE, este D. Juízo verificou que apenas as requerentes ATHOL PARTICIPAÇÕES LTDA., LSK ENGENHARIA LTDA. e LRK CONSTRUÇÕES RESIDENCIAIS LTDA., *estão em situação de real perigo de dano, em virtude de execuções em andamento, com deferimento de penhora sobre faturamento e de bens, com potencial prejuízo às suas atividades, deferindo*, desta forma, a antecipação parcial dos efeitos da tutela pretendida, para suspender as execuções ajuizadas somente contra as requerentes (i) ATHOL PARTICIPAÇÕES LTDA., (ii) LSK ENGENHARIA LTDA., e (iii) LRK CONSTRUÇÕES RESIDENCIAIS LTDA. (decisão de fls. 937/938).

Ainda na decisão supracitada, foi nomeada esta Administradora Judicial, para *fiscalizar as atividades das recuperandas*.

Pois bem. Aceito o encargo com a juntada do Termo de Compromisso acostado à fl. 942, esta auxiliar do juízo passou a adotar as providências necessárias para cumprimento da ordem judicial proferida, conforme passe a demonstrar a seguir.

## II. REUNIÕES E VISTORIAS REALIZADAS

Foi realizada, em 07 de março de 2024, visita à sede das requerentes, localizada na Rua Funchal, 538, 8º Andar, Vila Olímpia/SP, CEP 04551-060, escritório no qual concentram-se as atividades administrativas e gerenciais das requerentes, conforme ilustram os registros fotográficos obtidos que constam do Relatório anexo.

Na ocasião foi também realizada reunião inaugural da qual participaram, pela AJ Ruiz: Aline Turco e Eduardo Ruiz; pelas requerentes: Dra. Anna Ferreira (jurídico), Sr. Eduardo Stelio Naccache (sócio e administrador) Sr. Luís Marcelo de Moura Pessoa Júnior (sócio e administrador), Sr. Evandro Joaquim (financeiro), Dr. Marco Antônio e Dr. Igor Martins (advogados que patrocinam as requerentes nestes autos). Foi apresentada por esta Administradora Judicial a metodologia utilizada para o bom andamento do processo, apontando os documentos necessários para viabilizar a fiscalização determinada pelo Juízo e próximos passos, tais como realização de vistoria em todas as obras ativas. Os representantes das requerentes relataram a origem das empresas, sua trajetória e situação de crise e atual momento operacional.

Em 13 de março de 2024 foi realizada reunião entre as equipes financeira e contábil das requerentes e da Administradora Judicial. Participaram da reunião pelas requerentes: o sr. Caetano Messias Filho; sr. Evandro Joaquim (financeiro) e sra. Luana Groppo. Como representante das requerentes, os advogados dr. Igor Martins e dr. Marco

Antonio (atuante no processo cautelar) e a dra. Anna Ferreira (jurídico das requerentes). Pela Administradora Judicial participaram os advogados dra. Aline Turco, dr. Renato Leopoldo e dr. Lucas Marinho, bem como membros da equipe contábil-financeira desta auxiliar, Maria Eduarda Munaro, Veridiana, Diego Silva conforme a seguir ilustrado:



Em referida reunião, além de esclarecimentos quanto ao ramo da atividade atualmente desenvolvido pelas empresas, foi destacado que os documentos contábeis do exercício de 2022 e anteriores estão em dia e que os documentos contábeis com competência de 2023 estão sendo finalizados, com previsão de regularização total para o fim



do presente mês. Informaram que as requerentes possuem caixa único, sendo a Athol Participações Ltda., a holding das demais requerentes.

Foi informado também que as requerentes estão se organizando documentalmente para que o pedido de Recuperação Judicial seja apresentado no final do presente mês ou início do mês subsequente.

Destacou-se também que o quadro de empregados das requerentes é composto, essencialmente, por engenheiros e mestres de obra, sendo que o restante da mão-de-obra operacional é composta por funcionários terceirizados.

Além dos esclarecimentos apresentados ao time contábil desta auxiliar, foi formalizado por e-mail, após referida reunião, a solicitação da documentação necessária das requerentes Athol Participações Ltda., LSK Engenharia Ltda., e LRK Construções Residenciais Ltda, relativa à: *(i)* regularidade contábil/fiscal; *(ii)* operacional e financeira para verificação do desenvolvimento das atividades e *(iii)* informações sobre as obras ativas para vistoria desta Administradora Judicial.

Dentre os documentos encaminhados à auxiliar, constou a relação de endereços de obras ativas das empresas Athol Participações Ltda., LSK Engenharia Ltda., e LRK Construções Residenciais Ltda, conforme se observa abaixo:

- Obra **MIXUS**, endereço: Fazenda Vale do Sol, Bragança Paulista/SP;
- Obra **BRP**, endereço: Alameda das Embaúbas, Lote 09, Quadra D Condomínio Quinta da Baroneza, Bragança Paulista/SP;
- Obra **TATIANA**, endereço: Rod. Alkindar Monteiro Junqueira, KM 33,5. Condomínio Quinta da Baroneza - Fase 03, Lote 03, Quadra E, CEP: 12918-001, Bragança Paulista/SP;
- Obra **RESIDENCIAL JFD**, endereço: Av. Jales, 139, Tamboré 1, Barueri – SP CEP: 06458 -120;

- Obra **HARAS LA ESTÂNCIA**, endereço: Rod. Dom Pedro I, SP 65 – pista sul KM 119,5 – Fazenda Santa Ana do Cuiabano – Haras La Estância Bairro Lopes - Valinhos/SP - CEP: 13.273-310;
- Obra **COSER**, endereço: Rua 10, Lote 03, Quadra 12, Piquete F - Condomínio Haras Larissa - Monte Mor/SP - 13197-253;
- Obra **RESIDENCIAL YAM**, endereço: Alameda dos Esquilos, 875, Quadra E, Lote 6 - Fase 3 18548-172 - Fazenda Boa Vista, Porto Feliz, São Paulo;
- Obra **RESIDENCIAL MG**, endereço: Quadra F, Lote 1, Fase 3, Condomínio Fazenda da Grama, Rodovia Miguel Melhado Campos, km 83,5 s/n, Itupeva - SP CEP: 13295-000.

Quanto às obras localizadas em Bragança Paulista (MIXUS, BRP e TATIANA), não foi realizada a vistoria pois, de acordo com as requerentes, não foi possível obter autorização dos condomínios Mixus e BRP para ingresso do representante da Administradora Judicial, apesar dos esforços, incluindo o envio de e-mail para direcionamento aos Condomínios responsáveis (**doc. 1**).<sup>1</sup>

Quanto às obras TATIANA, também localizada em Bragança Paulista, e a obra HARAS LA ESTÂNCIA, localizada em Valinhos, foi informado pelas requerentes, por ocasião da solicitação de vistoria, que já foram finalizadas, sendo que a construtora não possui mais autorização para ingresso no condomínio TATIANA, e que na obra HARAS LA ESTÂNCIA há funcionários prestando serviços pontuais, como acabamentos. Para comprovar a conclusão da obra, encaminharam a relação de registro em anexo (**doc. 2**).

Diante tais razão pela qual a Administradora Judicial deixou de vistoriar os endereços mencionados.

---

<sup>1</sup> Nesta data, às 10h, foi informado pelas requerentes que foi autorizado o ingresso do preposto da Administradora Judicial, exclusivamente, em um dos Condomínios (MIXUS), o que impossibilitou a diligência no local. Ressalta-se que até o presente momento, não houve autorização por parte do Condomínio BRP (Condomínio Quinta da Baroneza).

Além das obras listadas pelas requerentes na documentação inicialmente encaminhada, a Administradora Judicial tomou conhecimento da existência da obra no condomínio ENTREVERDES, na cidade de Campinas, cujo endereço foi informado apenas no dia 28.03.2024, o que impossibilitou que a Administradora Judicial realizasse a vistoria para apresentação nesta data, sem prejuízo das diligências a serem realizadas para os próximos relatórios.

## **II.A. INFORMAÇÕES SOBRE AS VISTORIAS REALIZADAS**

### **a. RESIDENCIAL JFD – CONDOMÍNIO TAMBORÉ 1, BARUERI/SP**

A diligência na obra em comento foi realizada por preposto da Administradora Judicial, sr. Everson Fraga e acompanhada pelo sr. André Pires, A obra em referência trata-se de projeto residencial, estando em fase final de construção estrutural e início da parte de acabamento e elétrica. Em referido projeto encontram-se alocados cerca de trinta funcionários, entre terceirizados e empregados diretos das requerentes.

Foi possível verificar a existência de atividade comercial na obra diligenciada, bem como foi possível observar que referida obra vem sendo realizada pelo Grupo Lock, conforme registros em anexo (**doc. 3**).

### **b. COSER - CONDOMÍNIO HARAS LARISSA - MONTE MOR/SP**

A diligência na obra em comento foi realizada pelo advogado da Administradora Judicial, dr. Eduardo Marchette Ruiz e acompanhada pelo sócio das Requerentes, sr. Luis Marcelo de Moura Pessoa Júnior. A obra em referência trata-se de projeto residencial, estando metade do projeto concluído. Em referido projeto foram localizados por esta auxiliar funcionários terceirizados e próprios das Requerentes.

Foi possível verificar a existência de atividade comercial na obra diligenciada, bem como foi possível observar que referida obra vem sendo realizada pelo Grupo Lock, conforme registros em anexo (**doc. 4**).

**c. RESIDENCIALÇ YAM - FAZENDA BOA VISTA PORTO FELIZ/SP**

A diligência na obra em comento foi realizada por preposto da Administradora Judicial, sr. Everson Fraga e acompanhada pelo sr. Rafael Melnic. A obra em referência trata-se de projeto residencial, estando em fase de finalização e acabamentos, como instalação de portas, ar-condicionado, parte hidráulica e elétrica. Além do prédio principal também encontra-se em finalização a obra na construção de uma quadra de tênis. Em referido projeto encontra-se alocados cerca de cem funcionários, entre terceirizados e próprios das requerentes.

Foi possível verificar a existência de atividade comercial na obra diligenciada, bem como foi possível observar que referida obra vem sendo realizada pelo Grupo Lock, conforme registros em anexo (**doc. 5**).

**d. RESIDENCIAL MG - CONDOMÍNIO FAZENDA DA GRAMA -ITUPEVA /SP**

A diligência na obra em comento foi realizada pelo advogado da Administradora Judicial, dr. Eduardo Marchette Ruiz e acompanhada pelo sócio das Requerentes, sr. Luís Marcelo de Moura Pessoa Júnior. A obra em referência trata-se de projeto residencial, estando na fase inicial do projeto. Em referida obra foram localizados por esta auxiliar funcionários terceirizados e próprios das Requerentes.

Foi possível verificar a existência de atividade comercial na obra diligenciada, bem como foi possível observar que referida obra vem sendo realizada pelo Grupo Lock, conforme registros em anexo (**doc. 6**).

### III. CONCLUSÃO

Pelo exposto, apresenta a auxiliar as informações aqui contidas e também aquelas que constam do Relatório Mensal de Atividades (RMA) anexo (**doc. 7**), das empresas Athol Participações Ltda., LSK Engenharia Ltda., e LRK Construções Residenciais Ltda.

Sendo o que cumpria para o momento, esta Administradora Judicial se coloca à disposição deste d. Juízo, para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que

Pede deferimento.

São Paulo, 28 de março de 2024

**JOICE RUIZ BERNIER**

**OAB/SP 126.769**

**ALINE TURCO**

**OAB/SP 289.611**

**LUCAS MARINHO DA SILVA**

**OAB/SP 419.561**

# DOC. 1

**Lucas Marinho | AJ Ruiz**

---

**De:** Lucas Marinho | AJ Ruiz <lucas@ajruiz.com.br>  
**Enviado em:** quarta-feira, 27 de março de 2024 15:11  
**Para:** 'Igor Martins | NDN Advogados'; 'Marco Antonio | NDN Advogados'; 'Nathalia Marinho Macedo | NDN Advogados'; 'Denise Martins | NDN Advogados'  
**Cc:** 'aline@ajruiz.com.br'; 'Aline Gomes'; 'Eduardo Ruiz AJ Ruiz'  
**Assunto:** Vistoria Grupo Lock - processo nº 1024564-80.2024.8.26.0100  
**Anexos:** 1024564-80.2024.8.26.0100 (1).pdf

Prezados

Conforme conversado, na qualidade de administradora judicial nomeada nos autos da ação cautelar ajuizada por Grupo Lock (autos n. 1024564-80.2024.8.26.0100), solicitamos seja providenciado o necessário para ingresso do representante da administradora judicial nos condomínios nos quais há obras em andamento (BRP e MIXUS, ambos em Bragança Paulista), cujo a vistoria deverá ser realizada em 28.03.2024, para que seja possível a fiscalização em cumprimento da ordem judicial, conforme decisão anexa .

Att,



Lucas Marinho  
Rua Lincoln Albuquerque, 259, cj. 131  
Perdizes - CEP 05004-010 - São Paulo/SP  
Tel. +55 11 3864-4332  
lucas@ajruiz.com.br

# DOC. 2



***Frentes de Serviço - Haras La Estancia – 26-03-2024.***



*Detalhe de remoção de arvores mortas, Ipês e jacarandá, plantio para amanhã.*



*Detalhe de remoção de arvores mortas, Ipês e jacarandá, plantio para amanhã.*



*Detalhe de execução de covas para replantio para amanhã.*



*Detalhe de execução de covas para replantio para amanhã.*



*Detalhe de concretagem de bases redondas para os balizadores.*



*Detalhe de concretagem de bases redondas para os balizadores.*



*Detalhe de lavagem de pavimento, acesso Haras.*



*Detalhe de irrigação em paisagismo.*





*Detalhe de covas para replantio de arvores, amanhã.*



*Detalhe de irrigação em paisagismo.*



*Detalhe de limpeza em canteiros em gramas.*



*Detalhe de irrigação em paisagismo da Sede.*



*Detalhe de irrigação em paisagismo da Sede.*



*Detalhe de execução de pintura em cercas do Lote 04.*



*Detalhe de execução de pintura em cercas do Lote 04.*



*Detalhe de roçada de gramado no entorno as Cocheiras.*





*Detalhe de roçada em gramados no entorno a Passarela.*



*Detalhe de roçada em gramados no entorno a Passarela.*



*Detalhe de colagem de balizador com base quebrada, melhorias.*



*Detalhe de limpeza de gramados.*



*Detalhe de limpeza de gramados.*



*Detalhe de limpeza de gramados.*



*Detalhe de limpeza de gramados.*



*Detalhe de roçada em Pista de Grama.*





*Detalhe de irrigação de tumbergias, talude do Lote 10.*



*Detalhe de regularização de coroamentos em arbustos.*



*Detalhe de irrigação de paisagismo, Prainha.*



*Detalhe de irrigação de gramado, Prainha.*



*Detalhe de roçada em Lote 18, Prainha.*

# DOC. 3



DOC. 3

OBRA RESIDENCIAL JFD – CONDOMÍNIO TAMBORÉ 1, BARUERI/SP



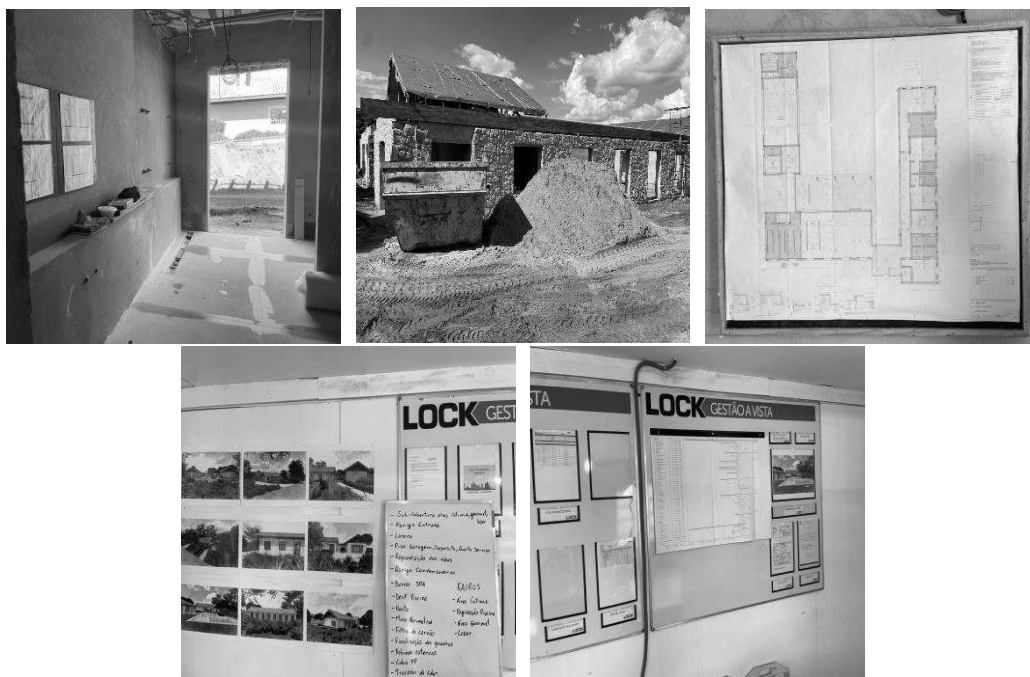


# DOC. 4

DOC. 4

OBRA COSER - CONDOMÍNIO HARAS LARISSA - MONTE MOR/SP





# DOC. 5



DOC. 5

OBRA RESIDENCIAL YAM - FAZENDA BOA VISTA PORTO FELIZ/SP







# DOC. 6

Doc. 6

OBRA RESIDENCIAL MG - CONDOMÍNIO FAZENDA DA GRAMA - ITUPEVA/SP





## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LSK ENGENHARIA LTDA, LRK CONSTRUÇÕES RESIDENCIAIS LTDA, ATHOL PARTICIPAÇÕES LTDA



Processo nº 1024564-80.2024.8.26.0100

2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais de São Paulo - SP

---

<sup>1</sup> <https://www.linkedin.com/company/lockengenharia/?originalSubdomain=br>

## INTRODUÇÃO

Trata-se de TUTELA DE URGÊNCIA CAUTELAR EM CARÁTER ANTECEDENTE PREPARATÓRIA DE PROCESSO RECUPERACIONAL, processo nº 1024564-80.2024.8.26.0100, ajuizada por:

1. ATHOL PARTICIPAÇÕES LTDA., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/ME sob o nº 11.270.471/0001-36;
2. LSK ENGENHARIA LTDA., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/ME sob o nº 57.660.961/0001-40;
3. LSK ENGENHARIA E SERVIÇOS LTDA. pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/ME sob o nº 46.941.742/0001-12;
4. LRK CONSTRUÇÕES RESIDÊNCIAS LTDA., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/ME sob o nº 13.967.597/0001-90;
5. LDK EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/ME sob o nº 20.326.529/0001-07;
6. LK 9 DE JULHO EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/ME sob o nº 17.931.274/0001-05;
7. LOCK CORPORATIVO LTDA., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/ME sob o nº 00.345.605/0001-14;
8. LOCK EDIFICAÇÕES PREDIAIS LTDA., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/ME sob o nº 68.333.061/0001-04;
9. RESIDENCIAL ESTAR MELHOR SAHY SPE LTDA, pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/ME sob o nº 42.919.805/0001-83.

Requereram a antecipação dos efeitos do *stay period*, pelo prazo de 60 (sessenta) dias, com o objetivo de suspender todas as ações e execuções em andamento contra si.

Conforme r. decisão judicial de fls. 937/938 dos autos do processo de Tutela Cautelar Antecedente, a AJ Ruiz Consultoria Empresarial S.A. foi nomeada como administradora judicial por meio da r. decisão que deferiu a *antecipação parcial dos efeitos da tutela, para suspender as execuções ajuizadas contra ATHOL PARTICIPAÇÕES LTDA, LSK ENGENHARIA LTDA e LRK CONSTRUÇÕES RESIDENCIAIS LTDA.*

Dado o momento processual de preparação para a apresentação, pelas requerentes, do pedido de recuperação judicial, bem como a nomeação desta auxiliar por ocasião da Tutela concedida, a fiscalização cabível está sendo realizada sobre as Requerentes ATHOL PARTICIPAÇÕES LTDA, LSK ENGENHARIA LTDA e LRK CONSTRUÇÕES RESIDENCIAIS LTDA, sendo estas sociedades objeto da análise neste relatório ora apresentado, na forma do art. 22, II, c, da Lei 11.101/2005.

Assim sendo, este Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) refere-se a LSK Engenharia Ltda, LRK Construções Residenciais Ltda e de Athol Participações Ltda (adiante denominadas “Requerentes”, “LSK Eng.”, “LRK” e “Athol”) e compreende:

- (i) Informações societárias;
- (ii) Passivo tributário;
- (iii) Composição do quadro de funcionários;
- (iv) Análise dos dados contábeis e das informações financeiras sob o lapso temporal **do ano de 2021 a abril de 2023.**
- (v) Vistorias.

Os dados, informações e documentos constantes das análises deste relatório foram apresentadas à Administradora Judicial pelas Requerentes na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/2005 (“LRE”), respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade. As análises limitam-se ao que foi disponibilizado pelas Requerentes (notadamente em sua forma sintética), sem prejuízo de questionamentos a serem abordados, conforme apontado no decorrer do relatório.

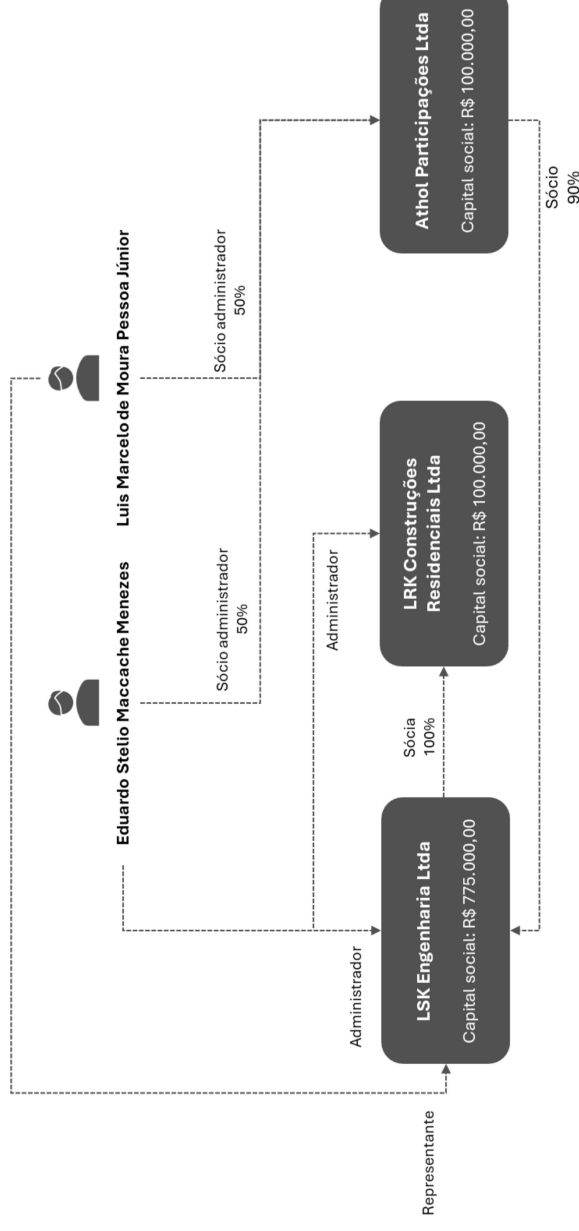
## 1. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A sociedade Athol Participações Ltda. (“Athol”) tem como sócios os Srs. Luis Marcello de Moura Pessoa Júnior e Eduardo Stelio Naccache Menezes que, por sua vez, são os administradores nomeados das 9 (nove) empresas do Grupo Lock (de acordo com informações e documentos da inicial):

Empresa	Sócios	Administradores
ATHOL PARTICIPAÇÕES LTDA.	Luis Marcello de Moura Pessoa Júnior	Luis Marcello de Moura Pessoa Júnior
	Eduardo Stelio Naccache Menezes	Eduardo Stelio Naccache Menezes
LSK ENGENHARIA LTDA.	Athol Participações Ltda.	Eduardo Stelio Naccache Menezes
LSK ENGENHARIA E SERVIÇOS LTDA.	LSK Engenharia Ltda.	Eduardo Stelio Naccache Menezes
LRK CONSTRUÇÕES RESIDENCIAIS LTDA.	LSK Engenharia Ltda.	Eduardo Stelio Naccache Menezes
	Romolo Germano	
LDK EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.	Athol Participações Ltda.	Eduardo Stelio Naccache Menezes
LK 9 DE JULHO EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.	Athol Participações Ltda.	Luis Marcello de Moura Pessoa Júnior
	Luis Marcello de Moura Pessoa Júnior	
LOCK CORPORATIVO LTDA.	LSK Engenharia Ltda.	Eduardo Stelio Naccache Menezes
LOCK EDIFICAÇÕES PREDIAIS LTDA.	LSK Engenharia Ltda.	Eduardo Stelio Naccache Menezes
RESIDENCIAL ESTAR MELHOR SAHY SPE LTDA.	LDK Empreendimentos e Participações Ltda.	Eduardo Stelio Naccache Menezes
	CPG Soluções Empresariais Eireli	

As Requerentes apresentam-se como Grupo Empresarial sob coordenação da holding operacional Athol (objeto da análise neste relatório juntamente com LSK Eng. e LRK). A sociedade Athol Participações Ltda., por sua vez, é a única sócia de LSK Eng. Tanto Athol quanto LSK Eng. são sócias de outras 6 (seis) empresas do Grupo: (i) LSK Engenharia e Serviços Ltda., (ii) LRK Construções Residenciais Ltda., (iii) LDK Empreendimentos e Participações Ltda., (iv) LK 9 de Julho Empreendimentos Imobiliários Ltda., (v) Lock Corporativo Ltda. e (vi) Lock Edificações Prediais Ltda.

Já a sociedade Residencial Estar Melhor Sahy SPE Ltda. possui como sócias a LDK Empreendimentos e Participações Ltda. (Requerente) e a CPG Soluções Empresariais Eireli, que não está incluída no polo ativo da demanda cautelar. O administrador nomeado é o Sr. Eduardo Stelio Naccache Menezes. A seguir ilustra-se a estrutura societária das Requerentes em análise (Athol, LSK ENG. e LRK):



## 2. PASSIVO TRIBUTÁRIO CONSOLIDADO



As Requerentes em análise possuem a monta de R\$ 56,7 milhões em obrigações a saldar com o fisco, conforme discorre-se abaixo.

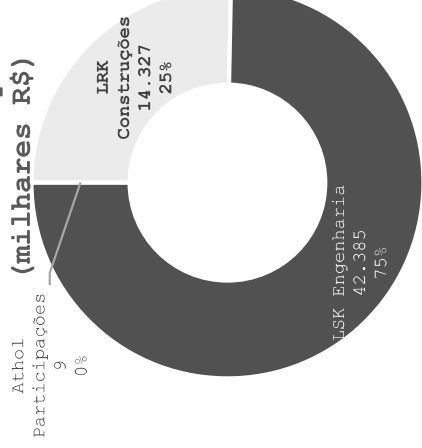
Passivo tributário (milhares de R\$)	Athol Participações	LRK Construções	LSK Engenharia	Total
Obrigações tributárias - Demonstrativos contábeis	4	3.706	19.142	22.852
Dívida ativa - PGFN	5	10.621	23.243	33.868
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>14.327</b>	<b>42.385</b>	<b>56.720</b>

Segundo os registros da contabilidade, em abril de 2023 as Requerentes possuíam o montante de R\$ 22,8 milhões em passivo tributário, contudo, as empresas disponibilizaram os demonstrativos contábeis em sua forma sintética, de modo que não foi possível verificar individualmente os tributos que compõem as obrigações fiscais.

Adicionalmente, a Administração Judicial realizou pesquisa junto aos registros da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional ("PGFN"), onde identificou-se que as Requerentes possuem R\$ 33,8 milhões em tributos inscritos em dívida na data de março de 2024.

Considerando as informações preliminares obtidas, as Requerentes possuem o total de R\$ 56,7 milhões em obrigações tributárias, na seguinte ordem:

### Passivo Tributário por Empresa (milhares R\$)

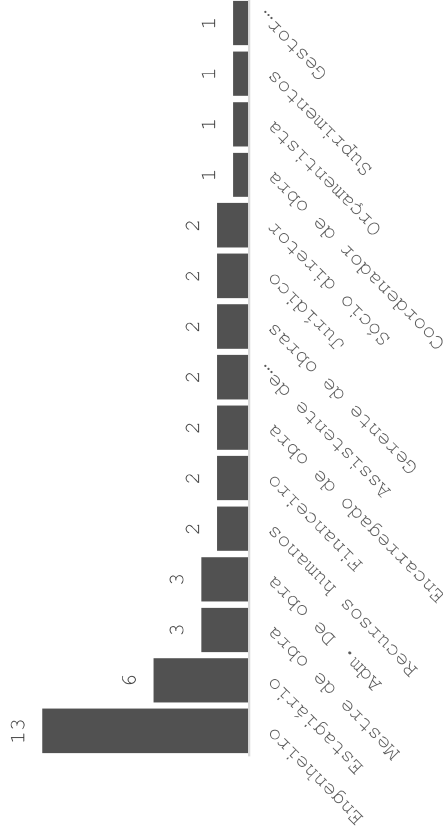


O passivo tributário concentra-se junto a LSK Eng. (R\$ 42,3 milhões), correspondendo a 75% do total devido ao fisco, cujos pormenores estão sendo averiguados com as Requerentes.

### 3. RELAÇÃO DE EMPREGADOS CONSOLIDADA

Conforme informações disponibilizadas, as empresas possuem 43 empregados, nas seguintes funções:

#### Empregados por função



As Requerentes disponibilizaram planilha eletrônica com nome e função de cada empregado, contudo, o arquivo **não traz informações acerca do valor dos salários, e qual das empresas é a contratante**, o que será objeto de esclarecimento para os próximos relatórios.

Ainda, segundo as Requerentes, os trabalhadores que atuam diretamente nas obras são contratados via terceirização, de modo que apenas os funcionários que exercem funções estratégicas possuem vínculos diretos.

Não obstante as empresas tenham disponibilizado informações acerca de suas obras ativas, não houve envio da quantidade de empregados terceirizados que estão atuando em cada CNO (Cadastro Nacional de Obras) e os responsáveis pelas terceirizações, o que será objeto de esclarecimento para os próximos relatórios.

## 4. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

### 4.1 LSK Engenharia Ltda (“LSK Eng.”)

Balanco Patrimonial (em milhares R\$)	2021	2022	abr/23
<b>Ativo</b>	<b>53.501</b>	<b>44.548</b>	<b>44.720</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>3.744</b>	<b>1.090</b>	<b>671</b>
Disponibilidades	22.179	17.164	17.190
Contas a receber	5.966	5.966	5.966
Serviços a faturar	9.744	5.673	5.846
Tributos a recuperar	5.093	8.006	8.391
Adiantamentos a fornecedores	1.875	1.875	1.875
Imóveis para venda	2.400	2.400	2.400
Partes relacionadas	2.500	2.374	2.380
<b>Ativo não circulante</b>	<b>111.246</b>	<b>157.058</b>	<b>165.941</b>
Partes relacionadas	79.186	123.078	131.640
Outros créditos	371	1.218	1.424
Investimentos	31.162	30.162	30.162
Imobilizado	527	2.600	2.715
<b>Total ativo</b>	<b>164.747</b>	<b>201.606</b>	<b>210.661</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Requerente.

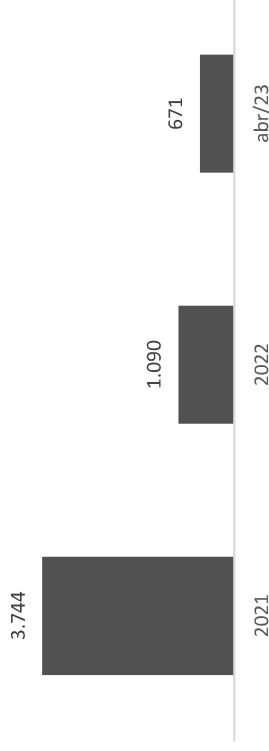
## Nota Geral

### ATIVO

#### Disponibilidades

As disponibilidades da LSK Eng. apresentaram ampla variação no período em tela, cujo saldo passou de R\$ 3,7 milhões no ano de 2021 para R\$ 671 mil em abril de 2023.

#### Disponibilidades (milhares de R\$)



A Requerente disponibilizou os extratos bancários de dezembro/23 a fevereiro/24, competência diferente dos demonstrativos contábeis (abril/23), prejudicando a ratificação do saldo contabilizado e que será objeto de esclarecimento para os próximos relatórios.

Segundo os extratos bancários disponibilizados, a LSK Eng. finalizou fevereiro/24 com saldo zerado no disponível. As principais entradas de recursos ocorreram via transferências da LRK (empresa que também ocupa o polo ativo do processo), além da Acvil Securitizadora (por desconto de duplicatas), e Finocchio e Ustra Advogados (por recebimento de duplicata).

Os descaixes financeiros, igualmente, ocorreram com destino à LRK e Acvil Securitizadora.

A Requerente disponibilizou os extratos bancários em formato de planilha eletrônica, e não os documentos emitidos diretamente pela instituição financeira.

Ainda, devido ao fato de os demonstrativos contábeis estarem em sua forma sintética, não foi possível verificar em quais instituições financeiras a LSK Eng. possui movimentação bancária, de modo que para fins desta análise, considerou-se apenas os extratos da Grafeno.

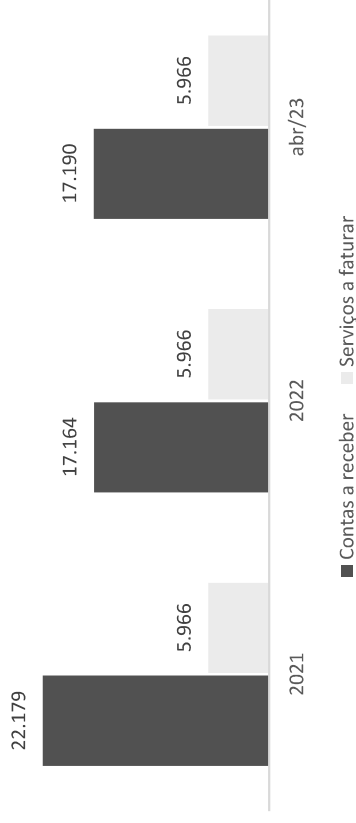
Foram solicitados os extratos oficiais à Requerente, cuja análise será abordada nos próximos relatórios.

### Contas a receber e Serviços a faturar

As contas a receber da Requerente apontaram retração de 23% (R\$ 5 milhões) no ano de 2022, exibindo estabilidade até abril/23. Os serviços a faturar mantiveram com o mesmo saldo (R\$ 5,9 milhões) em todos os períodos em tela.

As duas contas juntas representam 11% (R\$ 23,1 milhões) do total de ativos da LSK.

Contas a receber e Serviços a faturar (milhares de R\$)

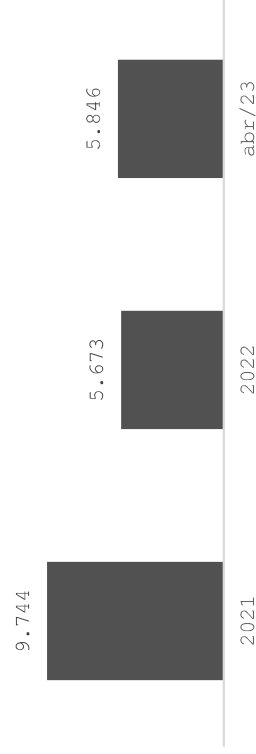


Devido à limitação dos demonstrativos sintéticos, resta prejudicada análise quanto ao mérito das informações contabilizadas, o que será questionado para esclarecimentos e continuará sendo tratado nos próximos relatórios.

### Tributos a recuperar

Os tributos a recuperar da LSK Eng. apresentaram retração de 40% (R\$ 3,8 milhões) entre o ano de 2021 e abril/23, conforme evidencia-se no gráfico abaixo:

Tributos a recuperar (milhares de R\$)



Os pormenores sobre a composição da conta e previsão de utilização da compensação tributária estão sendo averiguados com a Requerente, de modo que os detalhes serão abordados nos próximos relatórios.

### Adiantamentos a fornecedores e Imóveis para venda

Os demonstrativos contábeis apontam que a LSK Eng. opera constantemente realizando adiantamentos a fornecedores, cujo saldo da conta exibiu crescimento de 65% entre o ano de 2021 e abril de 2023, passando de R\$ 5 milhões para R\$ 8,3 milhões. Entretanto, em razão da limitação das informações sintéticas, restou prejudicada a análise das movimentações e identificação dos destinatários dos recursos financeiros pagos de forma adiantada.

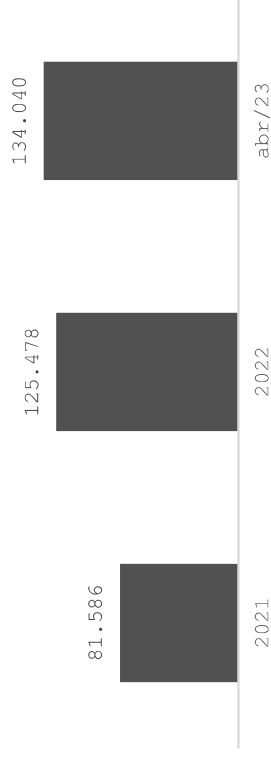
Os imóveis para venda perfazem a monta de R\$ 1,8 milhões e não exibiram variação no saldo em nenhum dos períodos em análise. A composição e veracidade da informação contabilizada estão sendo averiguados pela Administração Judicial.

A Requerente disponibilizou planilha interna contendo 8 obras em andamento, todas no interior do Estado de São Paulo. Embora conste a CNO no documento enviado, não há registros do percentual de andamento de cada obra, restando prejudicada análise detalhada das atividades, o que será questionado para esclarecimentos e continuará sendo tratado nos próximos relatórios.

### Partes relacionadas e Outros Créditos

Entre e curto e longo prazo a Requerente possuía o montante de R\$ 134 milhões a receber das partes relacionadas em abril/23, valor que representa 64% dos ativos totais da LSK.

**Partes relacionadas (milhares de R\$)**

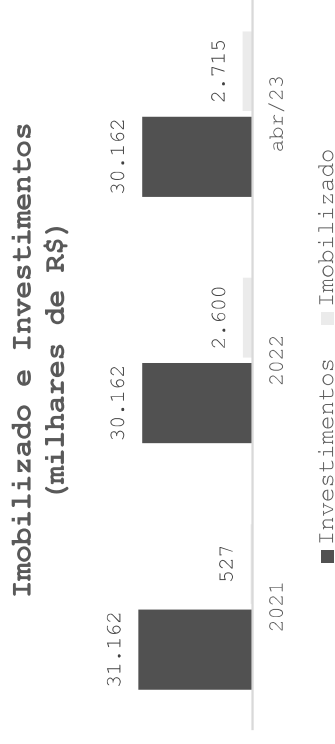


Destaca-se, uma vez mais, que a contabilidade disponibilizada pela LSK Eng. está em sua forma sintética, de modo que não foi possível verificar a movimentação e composição da conta, o que será questionado para esclarecimentos e continuará sendo tratado nos próximos relatórios.

A rubrica 'outros créditos' finalizou com saldo de R\$ 3,8 milhões em abril de 2023, o que também será questionado para esclarecimentos e continuará sendo tratado nos próximos relatórios .

### Imobilizado e Investimentos

As rubricas exibiram a seguinte variação no período em análise:



Em abril/23, segundo os demonstrativos contábeis, a Requerente possuía R\$ 30,1 milhões no imobilizado e R\$ 2,7 milhões em investimentos. Entretanto, a validação do saldo contábil pende da disponibilização de relatórios auxiliares.

### Balanco Patrimonial (em milhares R\$)

Ativo	2021	2022	abr/23
<b>Passivo circulante</b>	<b>60.653</b>	<b>47.702</b>	<b>46.869</b>
Empréstimos e financiamentos	18.054	15.452	12.307
Duplicatas descontadas	2.189	1.021	1.861
Fornecedores	14.025	11.736	13.049
Obrigações tributárias	7.492	8.683	8.857
Obrigações trabalhistas	9.712	5.048	5.308
Contas a pagar	5.352	2.302	2.282
Adiantamento de clientes	3.264	2.938	2.684
Receitas diferidas	566	520	520
<b>Passivo não circulante</b>	<b>106.407</b>	<b>152.807</b>	<b>169.880</b>
Empréstimos e financiamentos	17.626	11.211	18.624
Obrigações tributárias	10.368	10.285	10.285
Provisão p/ contingências	327	327	327
Partes relacionadas	76.346	130.299	139.958
Contas a pagar	1.120	685	685
Outras obrigações	619	-	-
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>-2.313</b>	<b>1.097</b>	<b>-6.088</b>
Capital social	775	775	775
Adiant. futuro aumento capital so	-	20.731	15.153
Resultados acumulados	-3.088	-20.410	-22.016
<b>Total passivo</b>	<b>164.747</b>	<b>201.606</b>	<b>210.661</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Requerente.

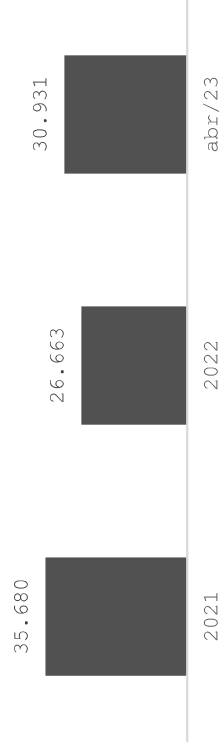
### Nota Geral

#### PASSIVO

As principais obrigações da Requerente são com **partes relacionadas**, na monta de R\$ 139,9 milhões em abril/23, representando 66% do total do passivo da LSK.

Os **empréstimos e financiamentos**, embora tenham apresentado ligeiro decréscimo no decorrer dos períodos, finalizaram com saldo de R\$ 30,9 milhões (curto e longo prazo), evidenciados abaixo:

#### Empréstimos e financiamentos (milhares de R\$)



Os valores contabilizados na rubrica de empréstimos e financiamentos correspondem a 15% do passivo da LSK.

Os **fornecedores** chegaram ao mês de abril/23 somando R\$ 13 milhões, aumento de 11% quando comparado ao ano de 2022.

Entre curto e longo prazo a Requerente possui R\$ 24,4 milhões em **passivo tributário e obrigações trabalhistas**, representando 24% das obrigações da empresa. Frisa-se que a LSK Eng. disponibilizou os demonstrativos contábeis em sua forma sintética, o que prejudicou a averiguação da composição da conta.

As demais rubricas do passivo correspondem ao **contas a pagar** (R\$ 2,9 milhões), que não apresentou variação relevante, **adiantamento de clientes** (R\$ 2,6 milhões), igualmente sem variação expressiva, e **receitas diferidas** (R\$ 520 mil).

Por fim, a Requerente possui contabilizado **provisão para contingências** na monta de R\$ 327 mil, entretanto, em apartado a LSK Eng. disponibilizou planilha onde consta o montante de R\$ 97,7 milhões em ações cíveis e trabalhistas em que a empresa ocupa polo ativo das demandas judiciais.

#### Demonstrativo do Resultado do Exercício (em milhares R\$)

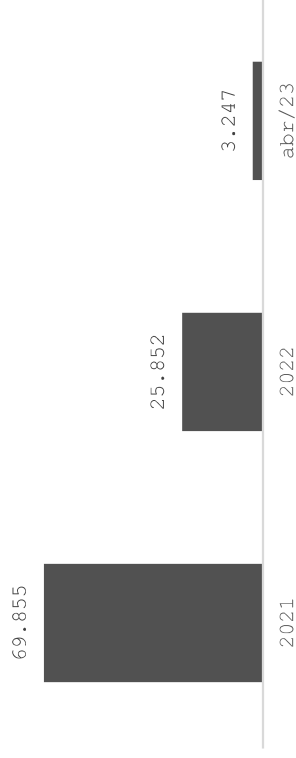
DfE	2021	2022	abr/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>69.855</b>	<b>25.852</b>	<b>3.247</b>
Custos serviços	-46.546	-18.174	-658
<b>Lucro bruto</b>	<b>23.309</b>	<b>7.678</b>	<b>2.589</b>
Despesas administrativas	-19.612	-20.065	-3.548
Despesas comerciais e gerais	-1.320	-467	-62
Outras receitas/despesas	1.791	1.674	179
Equivalência patrimonial	-1.013	864	-
<b>Resultado operacional</b>	<b>3.154</b>	<b>-10.316</b>	<b>-842</b>
Receitas financeiras	945	614	28
Despesas financeiras	-13.549	-7.620	-791
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-12.604</b>	<b>-7.006</b>	<b>-763</b>
<b>Resultado antes IP/CSLL</b>	<b>-9.450</b>	<b>-17.322</b>	<b>-1.606</b>
Provisão IP/CSLL	-	-	-
<b>Total passivo</b>	<b>-9.450</b>	<b>-17.322</b>	<b>-1.606</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Requerente.

#### Nota Geral

As receitas da LSK Eng. passaram de R\$ 69,8 milhões em 2021 (ano inteiro) para R\$ 3,2 milhões no primeiro quadrimestre de 2023. Na média, a Requerente apontou decréscimo de 62% no faturamento (até abril), evidenciados no gráfico e tabela a seguir:

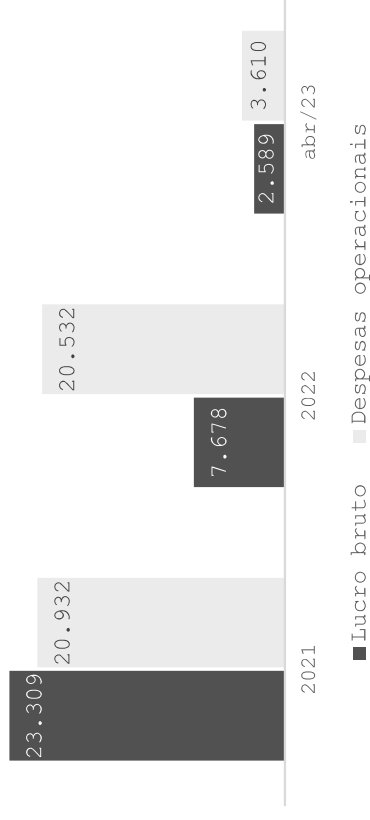


**Receitas (milhares de R\$)**

(Milhares R\$)	2021	2022	abr/23
Receitas - ano	69.855	25.852	3.247
Receitas - média mensal	5.821	2.154	812
<b>Varição</b>	-	<b>-63%</b>	<b>-62%</b>

No acumulado entre 2021 e abril/23, o faturamento da LSK Eng. exibe retração de 125%.

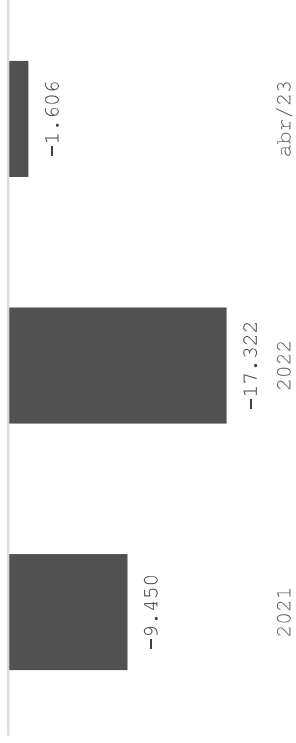
Embora as despesas operacionais tenham apontado decréscimo numérico no decorrer dos períodos em tela, percentualmente exibiram crescimento em termos de representatividade sobre o lucro bruto, conforme gráfico abaixo:

**Despesas operacionais x Lucro bruto (milhares R\$)**

Os dispêndios da operação que representavam 90% dos lucros brutos da Requerente em 2021, alcançaram 139% de representatividade até abril/23, provocando déficits operacionais desde o ano de 2022.

Para cobrir os prejuízos da operação, a LSK Eng. buscou recursos onerosos no mercado financeiro (empréstimos e descontos de duplicatas), o que contribuiu para a deterioração dos resultados líquidos da empresa.

### Resultado líquido (milhares de R\$)



No ano de 2022, a empresa alcançou o auge do prejuízo, em virtude do peso das despesas operacionais e financeiras carregadas pela LSK.

### 5.2 LRK Construções Residenciais Ltda (“LRK”)

Balanco Patrimonial (em milhares R\$)			
Ativo	2021	2022	abr/23
<b>Ativo circulante</b>	<b>4.502</b>	<b>13.833</b>	<b>8.855</b>
Disponibilidades	1	37	204
Contas a receber	2.994	11.917	6.356
Tributos a recuperar	963	370	506
Adiantamentos a fornecedores	480	1.227	1.546
Outros créditos	63	282	244
<b>Ativo não circulante</b>	<b>20.851</b>	<b>57.757</b>	<b>69.562</b>
Partes relacionadas	20.851	57.710	69.516
Outros créditos	-	46	46
Investimentos	-	-	-
Imobilizado	-	-	-
<b>Total ativo</b>	<b>25.354</b>	<b>71.589</b>	<b>78.417</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Requerente.

### Nota Geral

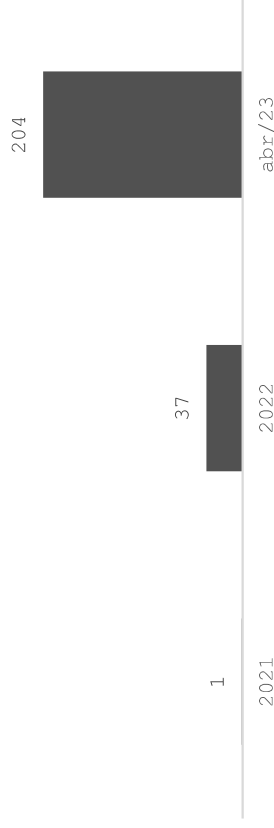
### ATIVO

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## Disponibilidades

Segundo os demonstrativos contábeis, as disponibilidades da LRK finalizaram abril/23 com saldo de 204 mil, exibindo a seguinte variação nos períodos em análise:

### Disponibilidades (milhares R\$)



A Requerente disponibilizou os extratos bancários de dezembro/23 a fevereiro/24, competência diferente dos demonstrativos contábeis (abril/23), prejudicando a ratificação do saldo contabilizado.

Segundo os extratos bancários disponibilizados, a LRK finalizou fevereiro/24 com saldo de R\$ 302,76 no disponível.

A principal destinação dos recursos financeiros da empresa fora para pagamento de salários e esporádicas quitações de valores devidos aos fornecedores. As entradas em caixa ocorreram via recebimento de clientes, desconto de duplicatas e operações com a LSK Eng. (empresa que também ocupa o polo ativo do processo).

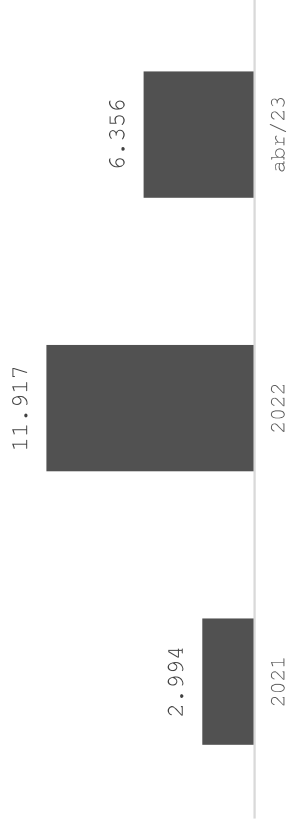
Como destacado em relação à LSK Eng., a Requerente LRK disponibilizou os extratos bancários em formato de planilha eletrônica, e não os documentos emitidos diretamente pela instituição financeira. Ainda, devido aos demonstrativos contábeis estarem em sua forma sintética, não foi possível verificar em quais instituições financeiras a LRK possui movimentação bancária, de modo que para fins desta análise, considerou-se apenas os extratos da Grafeno.

Foram solicitados os extratos oficiais à Requerente, cuja análise será abordada nos próximos relatórios.

### Contas a receber

O contas a receber da Requerente apontou a seguinte variação nos períodos em tela:

### Contas a receber (milhares R\$)



Os valores a receber dos clientes apontaram seu maior crescimento no ano de 2022, atingindo a monta de R\$ 11,9 milhões, apontando decréscimo de 47% (R\$ 5,5 milhões) em abril/23. Frisa-se que a Requerente disponibilizou os demonstrativos contábeis em sua forma sintética, de modo que não foi possível verificar se a retração nos clientes efetivamente traduziu-se em recebimentos de caixa.

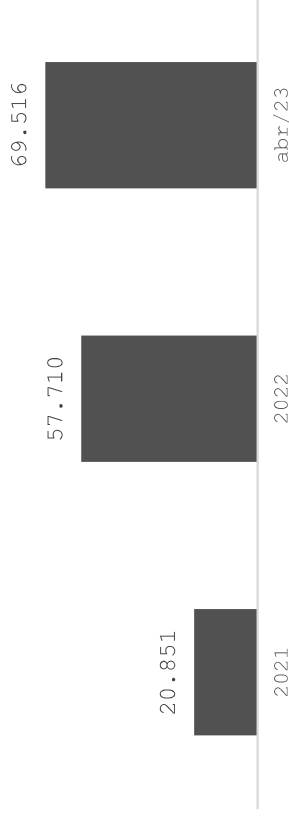
### Adiantamentos a fornecedores

Conforme demonstrativos contábeis disponibilizados, a LRK passou a realizar adiantamentos a fornecedores com maior força a partir do ano de 2022, quando a rubrica ultrapassou R\$ 1,2 milhões, e manteve-se em patamar elevado até abril/23. Entretanto, devido à limitação das informações, restou prejudicada análise detalhada do tópico.

### Partes relacionadas

A Requerente possui o montante de R\$ 69,5 milhões a receber das partes relacionadas em abril/23, valor que representa 89% dos ativos totais da LRK.

### Partes relacionadas (milhares R\$)



Destaca-se, uma vez mais, que a contabilidade disponibilizada pela LRK está em sua forma sintética, de modo que não foi possível verificar a movimentação e composição da conta.

**Balanco Patrimonial (em milhares R\$)**

Ativo	2021	2022	abr/23
<b>Passivo circulante</b>	<b>17.566</b>	<b>25.256</b>	<b>22.330</b>
Empréstimos e financiamentos	73	14	-
Duplicatas descontadas	-	2.576	1.747
Fornecedores	4.680	1.203	1.768
Obrigações tributárias	1.706	2.918	3.313
Obrigações trabalhistas	2.905	6.391	7.047
Contas a pagar	1.719	5.712	562
Adiantamento de clientes	6.484	6.443	7.893
<b>Passivo não circulante</b>	<b>21.263</b>	<b>44.504</b>	<b>69.533</b>
Empréstimos e financiamentos	-	-	16.000
Obrigações tributárias	398	393	393
Partes relacionadas	20.866	44.111	53.140
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>-13.476</b>	<b>1.829</b>	<b>-13.446</b>
Capital social	100	100	100
Adiant. futuro aumento capital so	6.267	21.267	5.267
Resultados acumulados	-19.843	-19.539	-18.813
<b>Total passivo</b>	<b>25.354</b>	<b>71.589</b>	<b>78.417</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Requerente.

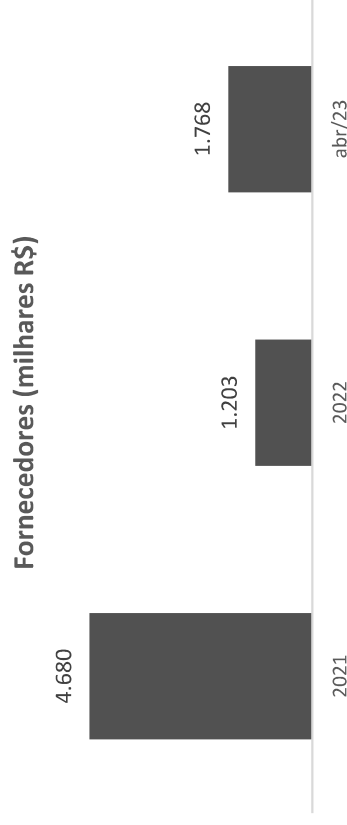
**Nota Geral**

**PASSIVO**

As principais obrigações da Requerente são com **partes relacionadas**, na monta de R\$ 53,1 milhões em abril/23, representando 68% do total do passivo da LRK.

Os **empréstimos e financiamentos** apresentaram crescimento no ano de 2023, quando a Requerente contabilizou R\$ 16 milhões no passivo não circulante (longo prazo).

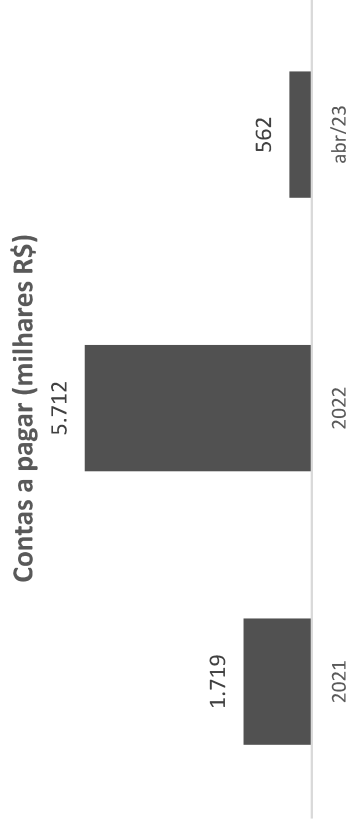
Os **fornecedores** chegaram ao mês de abril/23 somando R\$ 1,7 milhões, exibindo a seguinte variação no decorrer dos períodos em análise:



INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Entre curto e longo prazo a Requerente possui R\$ 10,7 milhões em **passivo tributário e obrigações trabalhistas**, representando 14% das obrigações da empresa. Frisa-se que a LRK disponibilizou os demonstrativos contábeis em sua forma sintética, o que prejudicou a averiguação da composição da conta.

A rubrica de **contas a pagar** apontou abundante variação, passando de R\$ 5,7 milhões em 2022 para R\$ 562 mil em abril/23, evidenciado no gráfico abaixo:



Ainda, a LRK possui a monta de R\$ 7,8 milhões de **adiantamentos de clientes**, cujos pormenores estão sendo averiguados junto a Requerente.

**Demonstrativo do Resultado do Exercício (em milhares R\$)**

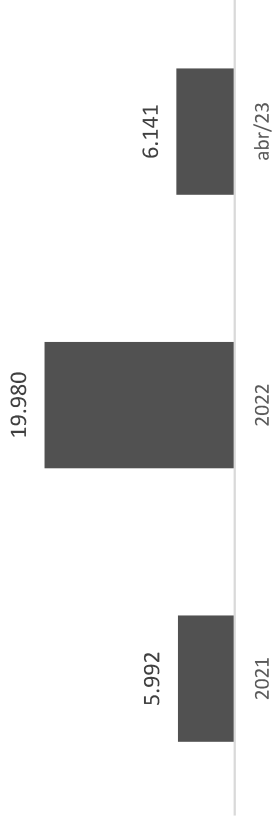
D/E	2021	2022	abr/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>5.992</b>	<b>19.980</b>	<b>6.141</b>
Custos serviços	-17.328	-17.515	-4.015
<b>Lucro bruto</b>	<b>-11.336</b>	<b>2.465</b>	<b>2.126</b>
Despesas administrativas	-2.488	-2.004	-888
Despesas comerciais e gerais	-135	-71	-146
Outras receitas/despesas	0	443	134
<b>Resultado operacional</b>	<b>-13.959</b>	<b>834</b>	<b>1.225</b>
Receitas financeiras	2	19	-
Despesas financeiras	-512	-479	-499
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-510</b>	<b>-460</b>	<b>-499</b>
<b>Resultado antes IP/CSLL</b>	<b>-14.469</b>	<b>373</b>	<b>726</b>
Provisão IP/CSLL	-	-68	-
<b>Total passivo</b>	<b>-14.469</b>	<b>305</b>	<b>726</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Requerente.

**Nota Geral**

As receitas da LRK passaram de R\$ 19,9 milhões em 2021 (ano inteiro) para R\$ 6,1 milhões no primeiro quadrimestre de 2023. Na média, a Requerente apontou decréscimo de 8% no faturamento (até abril), evidenciados no gráfico e tabela a seguir:

## Receitas (milhares R\$)

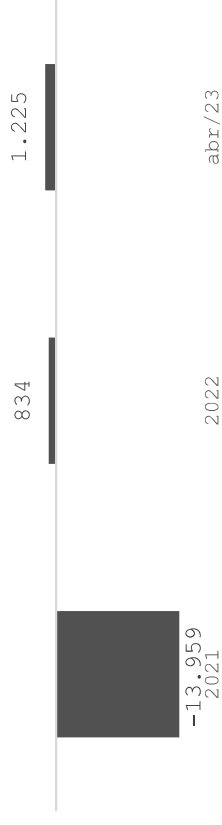


(Milhares R\$)	2021	2022	abr/23
Receitas - ano	5.992	19.980	6.141
Receitas - média mensal	499	1.665	1.535
<b>Varição</b>	-	<b>233%</b>	<b>-8%</b>

O único período em que a Requerente apontou prejuízo operacional foi em 2021, em virtude de as deduções sobre as receitas terem sido maiores que o próprio faturamento.

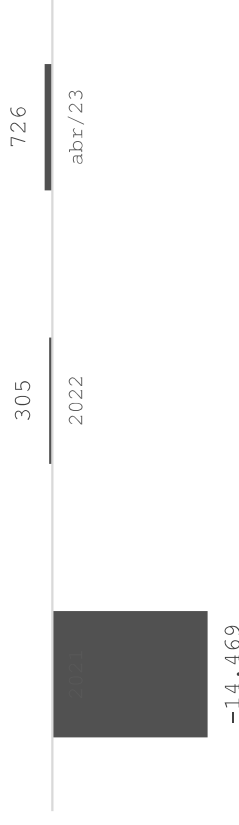
INTENCIONALMENTE EM BRANCO

## Resultado operacional (milhares R\$)



As despesas operacionais e financeiras da LRK mantiveram-se equalizadas em todos os períodos em análise, o que permitiu que a Requerente apontasse lucro líquido em 2022 e abril/23:

## Resultado líquido (milhares R\$)





Dos períodos em voga, somente em 2021 a LRK exprimiu prejuízos líquidos, em razão das deduções sobre as receitas terem sido maiores que o próprio faturamento.

### 5.3 Athol Participações Ltda (“Athol”)

Balança Patrimonial (em milhares R\$)			
Ativo	2021	2022	abr/23
<b>Ativo circulante</b>	<b>320</b>	<b>266</b>	<b>159</b>
Disponibilidades	319	187	88
Tributos a recuperar	1	7	7
Outros créditos	-	72	64
<b>Ativo não circulante</b>	<b>25.979</b>	<b>26.185</b>	<b>26.476</b>
Partes relacionadas	13.735	14.602	14.893
Outros créditos	1.648	-	-
Investimentos	9.809	10.796	10.796
Imobilizado	787	787	787
<b>Total ativo</b>	<b>26.299</b>	<b>26.451</b>	<b>26.635</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Requerente.

### Nota Geral

#### ATIVO

As **disponibilidades** da Requerente passaram de R\$ 319 mil em 2021 para R\$ 88 mil em abril/23, contudo, não fora disponibilizado os extratos bancários para ratificação do quanto contabilizado. Ainda, os demonstrativos contábeis da Athol, assim como os demais disponibilizados, estão em sua forma sintética, prejudicando a averiguação da composição e movimentação da rubrica.

Os principais ativos da Requerente concentram-se nas **partes relacionadas** (R\$ 14,8 milhões) e **investimentos** (R\$ 10,7 milhões), ambas as contas exprimiram crescimento permanente nos períodos em análise. Os detalhes das rubricas estão sendo averiguados pela Administração Judicial diretamente junto a Athol, de modo que os pormenores poderão ser cotejados nos próximos relatórios.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO

**Balanco Patrimonial (em milhares R\$)**

Ativo	2021	2022	abr/23
<b>Passivo circulante</b>	<b>6.020</b>	<b>5.944</b>	<b>5.960</b>
Fornecedores	305	225	243
Obrigações tributárias	4	4	4
Obrigações trabalhistas	10	14	13
Contas a pagar	530	530	530
Adiantamentos de clientes	2.771	2.771	2.771
Partes relacionadas	2.400	2.400	2.400
<b>Passivo não circulante</b>	<b>12.531</b>	<b>14.439</b>	<b>14.657</b>
Partes relacionadas	12.531	14.439	14.657
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>7.747</b>	<b>6.067</b>	<b>6.017</b>
Capital social	100	100	100
Adiant. futuro aumento capital so.	3.670	1.631	1.631
Resultados acumulados	3.977	4.336	4.286
<b>Total passivo</b>	<b>26.299</b>	<b>26.451</b>	<b>26.635</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Requerente.

**Nota Geral****PASSIVO**

A principal obrigação da Athol encontra-se nas **partes relacionadas**, que em abril/23 possuía saldo de R\$ 17 milhões (curto e longo prazo), representando 64% do total do passivo, e em permanente crescimento.

As demais contas do passivo da empresa compreendem saldo de **adiantamentos de clientes** (R\$ 2,4 milhões), e **contas a pagar** (R\$ 530 mil), ambas as rubricas sem apresentar variação nos saldos no decorrer dos períodos.

Frisa-se que os demonstrativos contábeis apresentados pela Requerente estão em sua forma sintética, prejudicando a análise das contas quanto ao mérito.

**Demonstrativo do Resultado do Exercício (em milhares R\$)**

DFE	2021	2022	abr/23
<b>Receita Bruta</b>	-	-	-
Despesas administrativas	-366	-212	-50
Outras receitas e despesas	470	-448	-
Equivalência patrimonial	-4.877	987	-
<b>Resultado operacional</b>	<b>-4.773</b>	<b>327</b>	<b>-50</b>
Receitas financeiras	16	55	-
Despesas financeiras	-66	-23	-
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-50</b>	<b>32</b>	<b>-</b>
<b>Resultado antes IR/CSLL</b>	<b>-4.823</b>	<b>359</b>	<b>-50</b>
Provisão IR/CSLL	-	-	-
<b>Total passivo</b>	<b>-4.823</b>	<b>359</b>	<b>-50</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Requerente.

## Nota Geral

A Requerente não apontou faturamento em nenhum dos períodos em análise, unicamente incorrendo em despesas operacionais, financeiras e de equivalência patrimonial, cuja análise resta prejudicada ante a limitação dos demonstrativos contábeis sintéticos.

INTENCIONALMENTE EM BRANCO