LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Autos nº 1064813-83.2018.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial de **DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA., BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI, EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA., SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA., THOLOR DO BRASIL LTDA. e MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI** doravante "recuperandas", vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar **relatório das atividades** das recuperandas referente ao período de **maio de 2020**.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 4

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 4

DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA. 5

A. Balanço Patrimonial..... 5

B. Demonstração do Resultado do Exercício 10

C. Funcionários..... 11

D. Impostos..... 11

E. Demais Relatórios 12

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI 12

A. Balanço Patrimonial..... 13

B. Demonstração do Resultado do Exercício 19

C. Funcionários..... 21

D. Impostos..... 21

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (NOVA SUBSIDIÁRIA) 21

A. Balanço Patrimonial..... 21

B. Demonstração do Resultado do Exercício 26

C. Funcionários..... 29

D. Impostos..... 29

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA..... 30

A. Balanço Patrimonial..... 30

B. Demonstração do Resultado do Exercício 36

C. Funcionários..... 39

D. Impostos..... 39

SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA. 40

A. Balanço Patrimonial..... 40

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício 41
C. Funcionários 42
D. Impostos 42
E. Demais Relatórios 42
STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA 42
A. Balanço Patrimonial 42
B. Demonstração do Resultado do Exercício 45
C. Funcionários 46
D. Impostos 47
E. Demais Relatórios 47
THOLOR DO BRASIL LTDA 47
A. Balanço Patrimonial 47
B. Demonstração do Resultado do Exercício 52
C. Funcionários 55
D. Impostos 55
E. Demais Relatórios 55
MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI 56
A. Balanço Patrimonial 56
B. Demonstração do Resultado do Exercício 60
C. Funcionários 62
D. Impostos 63
III. PENDÊNCIAS 63
IV. CONCLUSÃO 64
V. DO ENCERRAMENTO 65

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

I. INTRODUÇÃO

1. As empresas: **DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA., BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI, EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA., SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA, STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA, THOLOR DO BRASIL LTDA** e **MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI, ou Grupo Dolly**, são produtoras de bebidas, das quais os refrigerantes são os carros-chefes da produção, atendendo a região sudeste do país desde 1987. Seu principal produto é o Dolly Guaraná.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

2. Cabe observar que as Recuperandas são responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

3. A situação operacional e financeira do **GRUPO DOLLY** é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados às Recuperandas conforme Termo de Diligência como segue: **(A)** Balanço Patrimonial, **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício, **(C)** Funcionários, **(D)** Impostos, **(E)** Demais Relatórios.

4. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais de abril de 2020, já apresentado no relatório anterior, a maio de 2020, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA.

A. Balanço Patrimonial

5. No mês de maio de 2020, não houve variação significativa no **Disponível**, totalizando a importância de R$ 4.350.081 (quatro milhões, trezentos e cinquenta mil e oitenta e um reais), sendo 99% mantidos em Aplicações Financeiras.

- Foram disponibilizados parcialmente os extratos bancários das contas correntes, faltando os principais documentos que, conjuntamente, somaram R$ 4.349.629 (quatro milhões, trezentos e quarenta e nove mil, seiscentos e vinte e nove reais) em maio de 2020.

6. O **Contas a Receber,** no período analisado, apresentou aumento da quantia de R$ 107.000 (cento e sete mil reais), relacionados a valores a receber de alugueis, somando, em maio de 2020, o montante de R$ 2.408.000 (dois milhões, quatrocentos e oito mil reais).

- Foi disponibilizado o livro razão contábil, indicando o recebimento da quantia de R$ 2.000 (dois mil reais) e o reconhecimento do faturamento do mês, apontando a inadimplência nesse período. Ademais, é necessário o relatório de suporte do financeiro para a validação do saldo contábil apresentado.

7. Sem apresentar variação no mês analisado, os **Outros Créditos** de curto prazo perfazem 54% do ativo circulante, equivalente ao saldo de R$ 7.858.561 (sete milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e sessenta e um reais) em maio de 2020, referindo-se unicamente a Adiantamentos a Fornecedores.

- No longo prazo houve aumento de R$ 74 (setenta e quatro reais) em maio de 2020, relativos a “depósitos judiciais Itaú”, perfazendo saldo de R$ 4.607.495

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

(quatro milhões, seiscentos e sete mil, quatrocentos e noventa e cinco reais), composto por diversos Depósitos Judiciais.

8. Correspondendo a 51% do ativo não circulante os recebíveis de empresas **Coligadas**, relativos integralmente a **STOCKBANK**, perfazem o montante de R$ 6.164.264 (seis milhões, cento e sessenta e quatro mil, duzentos e sessenta e quatro reais) em maio de 2020. Observa-se:

- Não houve movimentação no período analisado, sendo o saldo constituído em exercícios anteriores.
- Não há valor semelhante registrado no passivo da **STOCKBANK**.

9. No período em análise não houve baixas e/ou aquisições de **Imobilizado**, permanecendo com saldo de R$ 20.594.665 (vinte milhões, quinhentos e noventa e quatro mil, seiscentos e sessenta e cinco reais) em maio de 2020. Ademais, os valores decorrentes das **Depreciações** vêm sendo reconhecidos mensalmente, encerrando maio de 2020 com 99% dos bens depreciados, perfazendo imobilizado líquido de R$ 141.275 (cento e quarenta e um mil, duzentos e setenta e cinco reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	**abr/20**	**mai/20**
Ativo	**26.687.878**	**26.731.343**
Circulante	**14.509.679**	**14.616.642**
Disponível	4.350.118	4.350.081
Contas a Receber	2.301.000	2.408.000
Outros Créditos	7.858.561	7.858.561
Não circulante	**12.178.199**	**12.114.701**
Coligadas	6.164.264	6.164.264
Outros Créditos - ANC	4.607.421	4.607.495
Investimentos	1.201.668	1.201.668
Imobilizado	**204.846**	**141.275**
Bens em operação	*20.594.665*	*20.594.665*
(-) Depreciação acumulada	*- 20.389.819*	*- 20.453.391*

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

10. As obrigações com os **Fornecedores** apresentaram, no período analisado, movimentação de entrada e saída de idêntico valor, na importância de R$ 2.403 (dois mil, quatrocentos e três reais), mantendo saldo a pagar de R$ 30.269 (trinta mil, duzentos e sessenta e nove reais).

11. Os **Empréstimos e Financiamentos** contabilizados em contas de curto e longo prazo representam 98% do endividamento de maio de 2020, equivalente ao montante de R$ 26.094.362 (vinte e seis milhões, noventa e quatro mil, trezentos e sessenta e dois reais), dos quais 75% serão pagos a longo prazo. Além disso, nota-se que 56% do saldo de longo prazo estão representados por Contas Correntes de Sócios e 32% por Ragi Refrigerantes, antiga Dolly do Brasil Refrigerantes e atual Ecoserv Prestação de Serviços de Mão de Obra Ltda., empresa do **GRUPO DOLLY**, cujo debate sobre a inclusão no polo ativo do processo é objeto do incidente de nº 0068039-16.2018.8.26.0100, sendo proferida decisão favorável pela inclusão, mantida pelo E. Tribunal de Justiça no julgamento dos agravos de instrumento nº 2172093-71.2019.8.26.0000 e nº 2170879-45.2019.8.26.0000.

- Nota-se aumento no longo prazo, em maio de 2020, de R$ 11.319 (onze mil, trezentos e dezenove reais), relativos a empréstimos tomados com a empresa **EMPARE**. Ressalta-se que não foram encontrados tais movimentações e saldos de empréstimos na empresa **EMPARE**.

12. Nas **Obrigações Tributárias** nota-se, no período analisado, aumento da quantia de R$ 4.112 (quatro mil, cento e doze reais), relativos em maior parte ao “PIS/COFINS”, perfazendo, em maio de 2020, débitos fiscais de R$ 374.414 (trezentos e setenta e quatro mil, quatrocentos e catorze reais), dos quais, 72% referem-se a IR/CSLL.

13. No período analisado, as **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias** apresentaram aumento de R$ 2.990 (dois mil, novecentos e noventa reais), relativos ao reconhecimento de “Pró-Labore” e “FGTS”, sem registro de pagamento, tendo, em maio de 2020, em curto e longo prazo, saldo

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

de R$ 91.228 (noventa e um mil, duzentos e vinte e oito reais), dos quais 86% do saldo de curto prazo, refere-se a Pró-Labore a Pagar, que não estão sendo pagos.

14. Nota-se, em maio de 2020, aumento do valor de R$ 25.042 (vinte e cinco mil e quarenta e dois reais) no **Patrimônio Líquido**, perfazendo o saldo de R$ 109.434 (cento e nove mil, quatrocentos e trinta e quatro reais), reflexo do lucro contábil do mesmo período que, somado aos **Resultados** deficitários acumulados de exercícios anteriores, montam R$ 9.434 (nove mil, quatrocentos e trinta e quatro reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Passivo	**26.687.878**	**26.731.343**
Circulante	**6.949.001**	**6.956.104**
Fornecedores	30.269	30.269
Empréstimos e Financiamentos - PC	6.429.850	6.429.850
Obrigações Tributárias	370.302	374.414
Obrigações Trab/Prev cp	86.944	89.935
Outras Obrigações	31.636	31.636
Não Circulante	**19.654.486**	**19.665.806**
Empréstimos e Financiamentos	19.653.192	19.664.512
Obrigações Trab/Prev lp	1.294	1.294
Patrimonio Liquido	**84.391**	**109.434**
Capital Social	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 50.719	- 50.719
Resultado do Exercício	**35.111**	**60.153**

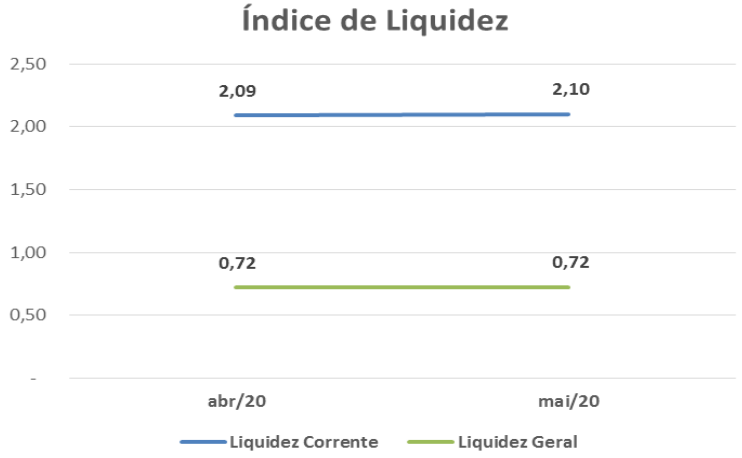
15. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, como segue:

- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis do mesmo período, apresentando pequena melhora no período analisado, tendo atingindo capacidade de liquidação de R$ 2,10 (dois reais e dez centavos) para cada real de dívida constituída até maio de 2020, mantendo situação satisfatória.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- Cabe lembrar que 54% do ativo circulante referem-se a “adiantamento a fornecedores”, sem detalhamento, e 30% do ativo circulante são relativos a “bancos conta corrente” e “aplicações financeiras”, os quais não foram apresentados os extratos bancários em sua totalidade. Ressalta-se que tais rubricas impactam diretamente no índice de **liquidez corrente**.

- A **Liquidez Geral** estende a análise ao longo prazo considerando todos os seus disponíveis e realizáveis para fazer frente a todas as obrigações, mantendo, em maio de 2020, liquidez de R$ 0,72 (setenta e dois centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações de longo prazo a **DETTAL** precisaria se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.



16. O **Índice de Endividamento**[1] não apresentou variação no período analisado, demonstrando que o total de ativos é similar ao volume de dívidas, ou seja, seus bens e direitos cobrem as suas obrigações de curto e longo prazo.

[1] **Índice de Endividamento:** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dividas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Indicadores	abr/20	mai/20
Endividamento Geral	100%	100%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

17. A **DETTAL** montou, até maio de 2020, **Receita** na importância de R$ 547.000 (quinhentos e quarenta e sete mil reais), relativos a "Aluguéis e Arrendamentos".

18. Dos gastos relacionados a operação, as **Despesas Gerais** são as mais relevantes, totalizando, acumuladamente, até maio de 2020, a quantia de R$ 364.992 (trezentos e sessenta e quatro mil, novecentos e noventa e dois reais), dos quais 87% estão relacionados ao reconhecimento das "Depreciações", equivalente ao montante de R$ 317.464 (trezentos e dezessete mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais) e 5% a gastos com "Assessoria Jurídica".

- Cabe mencionar que as Depreciações não causam dispêndios financeiros, sendo assim, ao desconsiderá-las, o resultado positivo seria de R$ 377.799 (trezentos e setenta e sete mil, setecentos e noventa e nove reais).

19. As **Despesas com Pessoal** montaram no exercício corrente, até maio, R$ 46.218 (quarenta e seis mil, duzentos e dezoito reais), mantendo a média mensal de R$ 9.243 (nove mil, duzentos e quarenta e três reais).

20. As **Despesas Tributárias** apresentaram, acumuladamente, até maio de 2020, saldo de R$ 9.485 (nove mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais), sendo 94% relativos a "IPTU".

21. O **Resultado Financeiro** apurou, acumuladamente, até maio de 2020, gastos de R$ 16.609 (dezesseis mil, seiscentos e nove reais), relativos em maior parte a "Multas Diversas".

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

- Nota-se pequeno aumento no mês de maio de 2020, em comparação ao mês anterior, no valor de R$ 145 (cento e quarenta e cinco reais), relativos a "Tarifas Bancárias".

22. De janeiro a maio de 2020, auferiu **Lucro** contábil de R$ 60.153 (sessenta mil, cento e cinquenta e três reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	2020
Receita	**111.000**	**109.000**	**547.000**
(-) Deduções da Receita	- 4.052	- 3.979	- 19.966
Receita Liquida	**106.949**	**105.022**	**527.035**
(-) Custo	-	-	-
Lucro Bruto	**106.949**	**105.022**	**527.035**
Despesas Operacionais	**- 79.674**	**- 79.798**	**- 420.695**
(-) Despesas com Pessoal	*- 9.244*	*- 9.244*	*- 46.218*
(-) Despesas Gerais	*- 70.368*	*- 70.491*	*- 364.992*
(-) Despesas Tributarias	*- 63*	*- 63*	*- 9.485*
Resultado Operacional	**27.274**	**25.224**	**106.340**
Despesas não operacionais	**- 36**	**- 181**	**- 16.609**
(-) Despesas Financeiras	*- 36*	*- 181*	*- 16.609*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**27.238**	**25.043**	**89.731**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	- 29.578
Resultado do Periodo	**27.238**	**25.043**	**60.153**

C. Funcionários

23. Foram disponibilizados a folha de pagamento, constando 1 (um) funcionário. Ademais, conforme razão contábil do período analisado, foram identificados pagamentos de verbas salariais, INSS e IRRF.

D. Impostos

24. Foram disponibilizados para o período em análise: o livro de serviços prestados; o livro de serviços tomados; arquivo e recibo de SPED Contribuição, e apuração de:

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- PIS/COFINS, constando saldo a recolher de R$ 708 (setecentos e oito reais), e de R$ 3.270 (três mil, duzentos e setenta reais), respectivamente, os quais não foram recolhidos.

E. Demais Relatórios

25. Foram apresentados razão do Imobilizado, para o período em análise, contudo, se faz necessário, para a validação do saldo apresentado, relatórios analíticos que sustentem as informações contábeis.

26. Foram disponibilizados, também, relatórios de contas pagas de maio de 2020, sem os comprovantes de pagamentos.

27. Ademais, foram disponibilizados relatórios a pagar, na data base de junho a dezembro de 2020, totalizando o montante de R$ 135.762 (cento e trinta e cinco mil, setecentos e sessenta e dois reais), contendo saldos a pagar de fornecedores, tributos, contas de telefone, convênio médico etc.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI

28. Segundo informação do Cogestor Newport Consulting Brasil, em fevereiro de 2020, e já reportado por esta Administradora Judicial em relatórios anteriores, foram criadas duas subsidiárias da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA**., as quais receberam os seguintes CNPJs: 33.935.489/0003-04 e 33.935.489/0002-23.

- Após obterem a necessária liberação para funcionamento, iniciaram suas operações no início do mês de fevereiro/2020.

29. Assim, neste relatório, serão analisados, primeiramente, os demonstrativos contábeis da empresa **BRABEB – BRASIL**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

BEBIDAS EIRELI e da nova subsidiária **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA**., cujo saldos são advindos de transferências realizada da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELI**. (em fase de transferência).

A. Balanço Patrimonial

30. Dentro do período em análise, as **Disponibilidades** não apresentaram variação significativa, encerrando maio de 2020 com saldo de R$ 92.986 (noventa e dois mil, novecentos e oitenta e seis reais), composto por:

- Caixa não apresentou movimentação em maio de 2020, mantendo o saldo de R$ 99.286 (noventa e nove mil, duzentos e oitenta e seis reais).
- Conta corrente no banco Safra, onde, através do balancete analítico do período analisado, identificou-se entradas e saídas de aproximadamente R$ 4.300.000 (quatro milhões, trezentos mil reais), totalizando, em maio de 2020, a importância de –R$ 6.300 (seis mil, trezentos reais negativos), condizente com o extrato bancário disponibilizado.
    - Observa-se que o saldo bancário está contrário à sua natureza contábil, sendo sua correta classificação em conta alocada no passivo circulante, tendo em vista possuir dívida com a Instituição Financeira e não disponibilidades.

31. Em maio de 2020, não houve movimentação, no **Contas a Receber**, mantendo o saldo em aberto de R$ 2.592.646 (dois milhões, quinhentos e noventa e dois mil, seiscentos e quarenta e seis reais).

32. Os **Impostos a Recuperar** acresceram em R$ 49.036 (quarenta e nove mil e trinta e seis reais), no período analisado, relativos a "PIS/COFINS", totalizando R$ 5.991.502 (cinco milhões, novecentos e noventa e um mil, quinhentos e dois reais) de créditos fiscais em maio de 2020, onde 54% se referem a ICMS a recuperar.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO
CONSULTORES

33. Observou-se, no período analisado, acréscimo significativo, da quantia de R$ 2.419.020 (dois milhões, quatrocentos e dezenove mil e vinte reais), na rubrica de **Adiantamentos a Fornecedores**, indicando o pagamento para recebimento futuro de bens, mercadorias e/ou serviços, totalizando, em maio de 2020, o montante de R$ 7.737.123 (sete milhões, setecentos e trinta e sete mil, cento e vinte e três reais).

34. Os **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato**, no ativo circulante, não apresentaram movimentação no período analisado, permanecendo, em maio de 2020, respectivamente, com saldo de R$ 126.653.130 (cento e vinte e seis milhões, seiscentos e cinquenta e três mil, cento e trinta reais) e de R$ 398.539.405 (trezentos e noventa e oito milhões, quinhentos e trinta e nove mil, quatrocentos e cinco reais), somando o montante de R$ 525.192.535 (quinhentos e vinte e cinco milhões, cento e noventa e dois mil, quinhentos e trinta e cinco reais), equivalente a 95% do ativo total.

- Nota-se que no Passivo Circulante, na rubrica **Bens em Comodato**, apresentou, em maio de 2020, montante de R$ 525.443.791 (quinhentos e vinte e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, setecentos e noventa e um reais), sendo necessário a conciliação das contas contábeis.

Em R$

Balanço Patrimonial	abril/20	maio/20
Ativo		
Estoque de Terceiros	**126.653.130**	**126.653.130**
Bens Recebido em Comodato	126.653.130	126.653.130
Bens em Comodato AC	**398.539.405**	**398.539.405**
Comodato	398.539.405	398.539.405
Total	**525.192.535**	**525.192.535**
Passivo		
Estoque de Terceiros	-	-
Bens em Comodato PC	**525.443.791**	**525.443.791**
Retorno de Bens Recebido em Comodato	525.443.791	525.443.791
Total	**525.443.791**	**525.443.791**
Variação entre ativo e passivo	**- 251.256**	**- 251.256**

(*) Dados extraídos dos balancentes mensais disponibilizados.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- Ademais, não foram disponibilizados relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados.

35. Não houve variação no período analisado, na rubrica do **Imobilizado**, mantendo na alínea **Transferência Decisão judicial**, saldo de R$ 9.079.531 (nove milhões, setenta e nove mil, quinhentos e trinta e um reais), **Bens em Operação**, saldo de R$ 2.967.996 (dois milhões, novecentos e sessenta e sete mil, novecentos e noventa e seis reais), **Depreciação Acumulada**, saldo zero, totalizando, em maio de 2020, **Imobilizado Líquido** de R$ 12.047.527 (doze milhões, quarenta e sete mil, quinhentos e vinte e sete reais).

- Cabe lembrar que tais transferências referem-se a nova subsidiária **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA**, que será tratada com mais detalhes no próximo tópico.
- Nota-se que não houve reconhecimento da depreciação mensal.

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Ativo	**551.192.562**	**553.654.319**
Circulante	**539.145.035**	**541.606.793**
Disponível	99.286	92.986
Contas a Receber	2.592.646	2.592.646
Impostos A Recuperar	5.942.466	5.991.502
Adiantamento A Fornecedor	5.318.102	7.737.123
Estoque de Terceiros - AC	126.653.130	126.653.130
Bens em Comodato AC	398.539.405	398.539.405
Não circulante	**12.047.527**	**12.047.527**
Imobilizado	**12.047.527**	**12.047.527**
Bens em operação	*2.967.996*	*2.967.996*
(-) Depreciação acumulada	*-*	*-*
Transferência Decisão Judicial	*9.079.531*	*9.079.531*

36. As obrigações com os **Fornecedores** apresentaram, no período analisado, aumento da quantia de R$ 178.913 (cento e setenta e oito mil, novecentos e treze reais), decorrente de maior aquisição de compras a prazo, do que, pagamentos de dívidas já existentes, atingindo, em maio

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

de 2020, o total a pagar de R$ 34.718.104 (trinta e quatro milhões, setecentos e dezoito mil, cento e quatro reais).

37. No período analisado as **Obrigações Tributárias** apresentaram aumento de R$ 123.986 (cento e vinte e três mil, novecentos e oitenta e seis reais), relativos, em maior parte, ao "INSS retido a pagar" e "PCC (PIS/COFINS/CSLL)", perfazendo, em maio de 2020, saldo de R$ 3.545.296 (três milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil, duzentos e noventa e seis reais), sendo que 54% são relativos a INSS retido a pagar e 27% a PCC (PIS/COFINS/CSLL).

38. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram, em maio de 2020, redução da quantia de R$ 272.286 (duzentos e setenta e dois mil, duzentos e oitenta e seis reais), decorrente de baixa de "IRRF sobre salários". Segundo informações dos gestores, não há mais funcionários na Recuperanda, sendo todos transferidos para a nova subsidiária **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA**. Assim, encerra o mês analisado com saldo de R$ 8.296.827 (oito milhões, duzentos e noventa e seis mil, oitocentos e vinte e sete reais), dos quais 79% são relativos a INSS a pagar.

- Ressalta-se que a rubrica **Provisões** de férias e 13° salário mantiveram saldo de -R$ 6.268.287 (seis milhões, duzentos e sessenta e oito mil, duzentos e oitenta e sete reais negativos) em maio de 2020, contrário à sua natureza contábil, indicando inconsistência.
- Ademais, através do balancete disponibilizado, observa-se que não ocorreram lançamentos relativos à folha de pagamento, estando condizente com a informação de transferência do quadro de funcionários para a nova subsidiária **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA**.

39. Nota-se, em maio de 2020, redução de R$ 7.435 (sete mil, quatrocentos e trinta e cinco reais), na rubrica de **Empréstimos**, relativos a menor utilização do "cheque especial Banco Safra", perfazendo saldo de R$ 15.527 (quinze mil, quinhentos e vinte e sete reais).

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

40. No mês analisado, os **Adiantamentos de Clientes**[2] acresceram em R$ 4.223.640 (quatro milhões, duzentos e vinte e três mil, seiscentos e quarenta reais), finalizando maio de 2020 com a quantia de R$ 115.789.722 (cento e quinze milhões, setecentos e oitenta e nove mil, setecentos e vinte e dois reais).

41. Sem apresentar movimentação no mês analisado, o **Mútuo** permanece com saldo a pagar de R$ 3.355.967 (três milhões, trezentos e cinquenta e cinco mil, novecentos e sessenta e sete reais), dos quais 67% são devidos para os sócios e 33% para a empresa **EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES**. Ressalta-se que tais mútuos não foram encontrados nos registros contábeis da empresa **EMPARE.**

42. Encerrou o mês de maio de 2020, com **Patrimônio Líquido** a descoberto, no montante de R$ 131.270.130 (cento e trinta e um milhões, duzentos e setenta mil, cento e trinta reais), em virtude dos **Prejuízos Acumulados** de exercícios anteriores, até maio de 2020, no valor de R$ 131.370.130 (cento e trinta e um milhões, trezentos e setenta mil, cento e trinta reais).

[2] **Adiantamentos de Clientes:** Usualmente esses adiantamentos são valores que entram nas disponibilidades e serão baixados quando da entrega de mercadoria/serviço, quando a receita é reconhecida, demonstrando a utilização dos adiantamentos como capital de giro.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Passivo	**551.192.562**	**553.654.319**
Circulante	**677.321.665**	**681.568.482**
Fornecedores	34.539.191	34.718.104
Obrigações Tributárias	3.421.310	3.545.296
Obrigações Trabalhistas	8.569.113	8.296.827
Provisões	- 6.268.287	- 6.268.287
Empréstimos	22.963	15.527
Outras Contas a Pagar	27.501	27.501
Adiantamento de Clientes	111.566.082	115.789.722
Bens em Comodato - PC	525.443.791	525.443.791
Não Circulante	**3.355.967**	**3.355.967**
Mútuo	3.355.967	3.355.967
Patrimonio Liquido	**- 129.485.070**	**- 131.270.130**
Capital Social	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 116.665.053	- 116.665.053
Resultado do Exercicio	**- 12.920.017**	**- 14.705.077**

43. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, que permaneceram em situação insatisfatória, como segue:

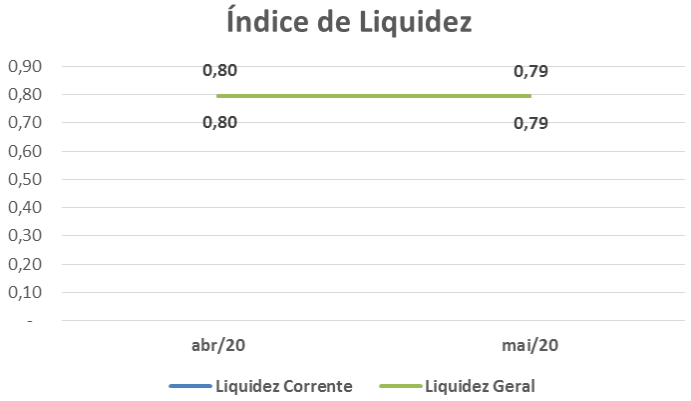
- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis do mesmo período, enquanto que a **Liquidez Geral** estende a análise ao longo prazo, considerando todos os seus disponíveis e realizáveis para fazer frente a todas as obrigações, desconsiderando os ativos imobilizados e as transações entre partes relacionadas. Dessa maneira, apresentou, em maio de 2020, capacidade de liquidação de R$ 0,79 (setenta e nove centavos de reais), para cada real devido, em ambas análises.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES



44. O **Índice de Endividamento** apresentou pequeno aumento, mantendo este indicador com situação insatisfatória, vez que as dívidas superam em 24% a totalidade de seus bens e direitos, em maio de 2020.

Em %

Indicadores	abr/20	mai/20
Endividamento Geral	123%	124%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

45. Foi auferida **Receita** somente no mês de janeiro de 2020, na importância de R$ 16.940 (dezesseis mil, novecentos e quarenta reais).

46. Os **Custos**, de janeiro a maio de 2020, totalizaram o montante de R$ 3.436.783 (três milhões, quatrocentos e trinta e seis mil, setecentos e oitenta e três reais), dos quais 93% são relativos à “Energia Elétrica” e o restante a “Combustíveis e Lubrificantes”.

- Nota-se aumento, em maio de 2020, de R$ 274.545 (duzentos e setenta e quatro mil, quinhentos e quarenta e cinco reais), em relação ao mês anterior, relativos principalmente a gastos com “Energia Elétrica”.

47. As **Despesas Gerais** representaram 93% das despesas operacionais, perfazendo gastos no montante de R$ 10.428.877 (dez

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

milhões, quatrocentos e vinte e oito mil, oitocentos e setenta e sete reais), até maio de 2020, sendo 69% relacionados a gastos com "Mão de Obra Terceirizada".

- Nota-se redução no mês analisado, relativos à transferência das atividades para a nova subsidiária.

48. As **Despesas com Pessoal** apresentaram, até maio de 2020, valor de R$ 684.776 (seiscentos e oitenta e quatro mil, setecentos e setenta e seis reais).

- Observa-se que não houve reconhecimento de gastos com pessoal em maio de 2020, decorrente da transferência dos colaboradores para a nova subsidiária.

49. As **Despesas Financeiras** totalizaram, até maio de 2020, a quantia de R$ 35.802 (trinta e cinco mil, oitocentos e dois reais), dos quais 99,9% são relativos a "Tarifas Bancárias". Com relação as **Receitas Financeiras**, totalizaram, acumuladamente, até maio de 2020, ganhos na importância de R$ 1.798 (um mil, setecentos e noventa e oito reais), relativos a "Juros Ativos".

50. O **Resultado do Exercício** de 2020, até maio, apresentou **Prejuízo Contábil** de R$ 14.705.077 (catorze milhões, setecentos e cinco mil e setenta e sete reais), decorrente da ausência/baixo faturamento e altos dispêndios oriundos da atividade. Contudo, cabe lembrar que estão sendo gradativamente transferidas as atividades para a nova subsidiária.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado	abr/20	mai/20	2020
Receita Bruta	**-**	**-**	**16.940**
(-) Deduções	-	- 61	- 905
Receita Liquida	**-**	**- 61**	**16.035**
(-) Custo	- 206.538	- 481.084	- 3.436.783
Lucro Bruto	**- 206.538**	**- 481.145**	**- 3.420.748**
Despesas Operacionais	**- 1.713.235**	**- 1.296.966**	**- 11.250.324**
(-) Despesas com Pessoal	- 138	-	- 684.776
(-) Despesas Gerais	- 1.683.989	- 1.267.858	- 10.428.877
(-) Despesas Tributarias	- 29.108	- 29.108	- 136.671
Resultado Operacional	**- 1.919.773**	**- 1.778.111**	**- 14.671.072**
Despesas Não Operacionais	**- 7.993**	**- 6.949**	**- 34.004**
(-) Despesas Financeiras	- 7.993	- 6.949	- 35.802
Receita Financeira	-	0	1.798
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 1.927.766**	**- 1.785.060**	**- 14.705.077**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 1.927.766**	**- 1.785.060**	**- 14.705.077**

C. Funcionários

51. Conforme informações dos gestores, não há mais colaboradores, sendo todos transferidos para a nova subsidiária.

D. Impostos

52. Foram disponibilizados para o período analisado: livros de entrada, livros de saída (sem movimento), livro de serviços tomados e apurações de:

- Apuração de ICMS e IPI, condizente com a movimentação na contabilidade.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (NOVA SUBSIDIÁRIA)

A. Balanço Patrimonial

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

53. Conforme já mencionado neste relatório, em fevereiro de 2020, deram-se início as atividades da nova subsidiária, sendo que, para este relatório, foram disponibilizados os demonstrativos contábeis de maio de 2020. Cabe lembrar que os saldos foram advindos da **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELI**.

54. Em maio de 2020, as **Disponibilidades** apresentaram a importância de R$ 211 (duzentos e onze reais), estando condizente com o extrato do banco Daycoval disponibilizado.

55. A rubrica de **Contas a Receber** apresentou acréscimo de R$ 146.847 (cento e quarenta e seis mil, oitocentos e quarenta e sete reais), indicando que a totalidade da importância faturada no mês analisado foi negociada para recebimento a prazo, somando recebíveis na quantia de R$ 630.300 (seiscentos e trinta mil, trezentos reais).

56. Os **Impostos a Recuperar** acresceram em R$ 7.249 (sete mil, duzentos e quarenta e nove reais) em maio de 2020, relativos principalmente ao PIS/COFINS, totalizando créditos compensáveis no montante de R$ 117.103 (cento e dezessete mil, cento e três reais), onde 69% se referem a ICMS a Recuperar.

57. Em maio de 2020 foi realizado **Adiantamento a Fornecedores** no montante de R$ 116.000 (cento e dezesseis mil reais) para futuro recebimento de produtos.

58. Apresentando crescimento de R$ 17.403.828 (dezessete milhões, quatrocentos e três mil, oitocentos e vinte e oito reais) em maio de 2020, os **Estoques** representaram 98% do ativo total, equivalente a R$ 888.358.886 (oitocentos e oitenta e oito milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, oitocentos e oitenta e seis reais), distribuídos nas seguintes alíneas:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Estoques	abr/20	mai/20
Entrada de Materiais p/ Industrialização	546.871.569	540.695.345
Entrada p/ Depósito Fechado	304.931.969	321.822.427
Comodato	19.151.520	25.841.115
Total	**870.955.058**	**888.358.886**

- Observa-se que no passivo circulante - **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato** totalizaram, em maio de 2020, R$ 888.257.078 (oitocentos e oitenta e oito milhões, duzentos e cinquenta e sete mil e setenta e oito reais).
- Ademais, não foram disponibilizados relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados.

59. No período analisado, houve apenas o reconhecimento da **Depreciação** mensal, perfazendo o montante líquido de **Imobilizado** de R$ 16.458.522 (dezesseis milhões, quatrocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e vinte e dois reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Ativo	**888.151.306**	**905.681.023**
Circulante	**871.548.642**	**889.222.500**
Disponível	277	211
Contas a Receber	483.453	630.300
Impostos A Recuperar	109.854	117.103
Adiantamento A Fornecedor		116.000
Estoque	870.955.058	888.358.886
Não circulante	**16.602.664**	**16.458.522**
Imobilizado	**16.602.664**	**16.458.522**
Bens em operação	*17.179.232*	*17.179.232*
(-) Depreciação acumulada	*- 576.568*	*- 720.710*

60. As obrigações com os **Fornecedores** acresceram R$ 977.303 (novecentos e setenta e sete mil, trezentos e três reais) em maio de 2020, decorrente de maior volume de aquisição a prazo do que pagamentos de

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

dívidas já constituídas, perfazendo a quantia de R$ 1.886.285 (um milhão, oitocentos e oitenta e seis mil, duzentos e oitenta e cinco reais).

61. As **Obrigações Tributárias** apresentaram aumento da quantia de R$ 330.409 (trezentos e trinta mil, quatrocentos e nove reais), no período analisado, relativos, em maior parte, ao INSS Retido a Pagar e PCC (PIS/COFINS/CSLL), totalizando débitos fiscais de R$ 407.855 (quatrocentos e sete mil, oitocentos e cinquenta e cinco reais), sendo 53% do saldo referem-se ao INSS Retido a Pagar.

62. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram aumento de R$ 440.795 (quatrocentos e quarenta mil, setecentos e noventa e cinco reais) no período analisado, relativos, em maior parte, a Salários a Pagar e Encargos Sociais, perfazendo, em maio de 2020, montante a pagar de R$ 1.920.252 (um milhão, novecentos e vinte mil, duzentos e cinquenta e dois reais), das quais 51% referem-se a INSS a Pagar.

- Ressalta-se que a rubrica **Provisões** de férias e 13° salário apresentaram, em maio de 2020, montante de -R$ 944.422 (novecentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e vinte e dois reais negativos), indo contrário à sua natureza contábil, indicando inconsistência.

63. Nota-se, no período analisado, acréscimo da quantia de R$ 2.571.005 (dois milhões, quinhentos e setenta e um mil e cinco reais), na rubrica de **Adiantamentos de Clientes**, indicando a entrada de recursos financeiros de clientes, para futura entrega de produtos/bens, atingindo, em maio de 2020, saldo de R$ 7.947.507 (sete milhões, novecentos e quarenta e sete mil, quinhentos e sete reais).

64. O **Patrimônio Líquido** apresentou, no período analisado, redução de R$ 4.015.208 (quatro milhões, quinze mil, duzentos e oito reais), reflexo do prejuízo contábil auferido no mês analisado que, somados aos exercícios anteriores, perfaz R$ 10.893.470 (dez milhões, oitocentos e noventa e

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

três mil, quatrocentos e setenta reais), encerrando maio de 2020 com montante de R$ 6.206.467 (seis milhões, duzentos e seis mil, quatrocentos e sessenta e sete reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Passivo	**888.151.306**	**905.681.023**
Circulante	**877.929.631**	**899.474.556**
Fornecedores	908.982	1.886.285
Obrigações Tributárias	77.446	407.855
Obrigações Trabalhistas	1.479.457	1.920.252
Provisões	- 882.006	- 944.422
Adiantamento de Clientes	5.376.502	7.947.507
Estoque de Terceiros - PC	851.803.538	862.401.771
Bens em Comodato - PC	19.165.712	25.855.306
Não Circulante	-	-
Patrimonio Liquido	**10.221.675**	**6.206.467**
Capital Social	17.099.937	17.099.937
Resultado do Exercicio	**- 6.878.263**	**- 10.893.470**

65. Com base nas informações patrimoniais apresentada nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, que mantiveram situação insatisfatória no período analisado, contudo, próximo ao ideal, como segue:

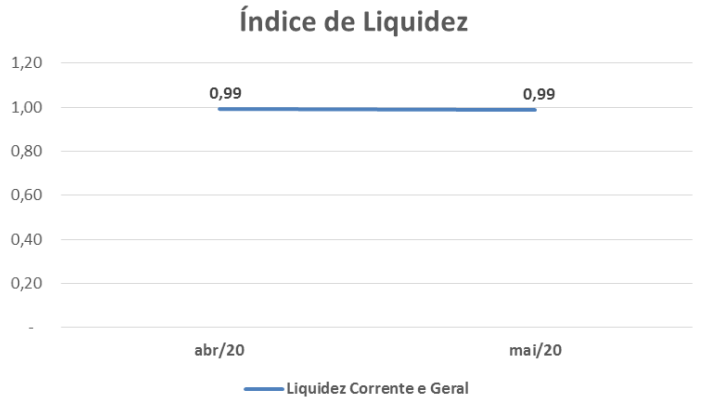
- A **Liquidez Corrente** aponta o quanto de recursos em disponíveis e recebíveis a **BRABEB** possui para liquidar cada real de dívida em curto prazo, enquanto a **Liquidez Geral** considera todos os recebíveis para fazer frente a todas as obrigações, de curto e longo prazo. No período analisado, em decorrência do não reconhecimento de dívidas a longo prazo, manteve-se liquidez de R$ 0,99 (noventa e nove centavos de real) para cada real devido em maio de 2020, em ambas análises.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES



66. O **Índice de Endividamento** não apresentou variação no mês analisado, mantendo esse indicador com situação satisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, superam as dívidas em 1% em maio de 2020.

Em %

Indicadores	abr/20	mai/20
Endividamento Geral	99%	99%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

67. De janeiro a maio de 2020, auferiu **Receita** na importância de R$ 635.392 (seiscentos e trinta e cinco mil, trezentos e noventa e dois reais).

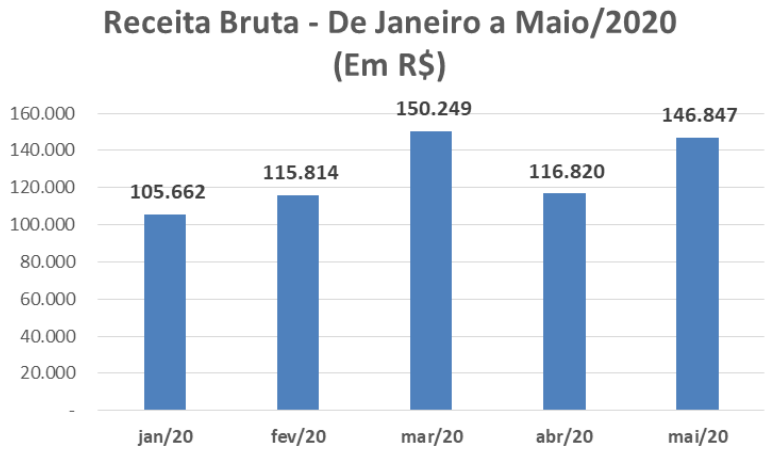
- Nota-se, em maio de 2020, crescimento de 16% em relação à média mensal do exercício corrente, que foi de R$ 127.078 (cento e vinte e sete mil e setenta e oito reais).

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES



68. Os **Custos**, de janeiro a maio de 2020, totalizam a quantia de R$ 908.477 (novecentos e oito mil, quatrocentos e setenta e sete reais), dos quais referem-se integralmente a "Combustíveis e Lubrificantes".

- Observa-se que os **Custos** ultrapassaram a **Receita** líquida auferida, não restando margem para cobrir as demais despesas operacionais e financeiras.

69. As **Despesas com Pessoal** representaram 54% das despesas operacionais, em maio de 2020. Nota-se redução de R$ 27.626 (vinte e sete mil, seiscentos e vinte e seis reais), no período analisado, em comparação com o mês anterior, relativos ao menor gastos com "Férias" e "Aviso Prévio e Indenizações". Ademais, em maio de 2020, totalizou, acumuladamente, no exercício de 2020, a importância de R$ 5.734.977 (cinco milhões, setecentos e trinta e quatro mil, novecentos e setenta e sete reais).

70. As **Despesas Gerais** representaram 39% das despesas operacionais, formando gastos no montante de R$ 4.091.389 (quatro milhões, noventa e um mil, trezentos e oitenta e nove reais) até maio de 2020, sendo o maior gasto relativo à "Mão de Obra Terceirizada" e "Manutenção de Máquinas e Equipamentos". Houve aumento significativo, na quantia de R$ 1.696.752 (um milhão, seiscentos e noventa e seis mil, setecentos e cinquenta e dois reais), em

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

maio de 2020, em relação ao mês anterior, relativos a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

71. As **Despesas Tributárias** montaram, acumuladamente, até maio de 2020, a importância de R$ 6.814 (seis mil, oitocentos e catorze reais), relativos a “Impostos e Taxas Diversas”.

72. Nota-se que as despesas com **Amortização/Depreciação** apresentaram, mensalmente, a importância de R$ 144.142 (cento e quarenta e quatro mil, cento e quarenta e dois reais), no exercício corrente, até maio, montando R$ 720.710 (setecentos e vinte mil, setecentos e dez reais), representando 7% das Despesas Operacionais.

73. As **Despesas Financeiras** somaram, até maio de 2020, o valor de R$ 309 (trezentos e nove reais), composto integralmente por “Tarifas Bancárias”. As **Receitas Financeiras** totalizaram, até maio de 2020, R$ 1.681 (um mil, seiscentos e oitenta e um reais), composto integralmente por “Juros Ativos”.

74. O **Resultado do Exercício** de 2020, até maio, apresentou **Prejuízo Contábil** de R$ 10.893.470 (dez milhões, oitocentos e noventa e três mil, quatrocentos e setenta reais), decorrente do baixo faturamento e altos dispêndios oriundos da atividade, principalmente com pessoal.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado	abr/20	mai/20	2020
Receita Bruta	**116.820**	**146.847**	**635.392**
(-) Deduções	- 16.896	- 14.597	- 67.868
Receita Liquida	**99.924**	**132.251**	**567.524**
(-) Custo	- 163.546	- 213.364	- 908.477
Lucro Bruto	**- 63.622**	**- 81.114**	**- 340.953**
Despesas Operacionais	**- 2.265.941**	**- 3.935.709**	**- 10.553.890**
(-) Despesas com pessoal	- 1.701.364	- 1.673.737	- 5.734.977
(-) Despesas Gerais	- 420.435	- 2.117.188	- 4.091.389
(-) Despesas Tributarias	-	- 642	- 6.814
(-) Amortização/Depreciação	- 144.142	- 144.142	- 720.710
Resultado Operacional	**- 2.329.563**	**- 4.016.823**	**- 10.894.842**
Despesas Não Operacionais	**- 82**	**1.615**	**1.372**
(-) Despesas financeiras	- 82	- 66	- 309
Receita Financeira	-	1.681	1.681
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 2.329.645**	**- 4.015.208**	**- 10.893.470**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 2.329.645**	**- 4.015.208**	**- 10.893.470**

C. Funcionários

75. Foram disponibilizados: resumo da folha de pagamento e provisões, constatando demissão de 4 (quatro) funcionários no período analisado, encerrando, em maio de 2020, contendo 337 (trezentos e trinta e sete) colaboradores - transferidos da **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELLI**.

Funcionários	abr/20	mai/20
Quantidade	341	337

Fonte: Folha total

D. Impostos

76. Foram disponibilizados no período analisado, o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados e apurações de:

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- ICMS, constando saldo acumulado a recuperar, apresentando mesmo saldo acumulado a recuperar na contabilidade.
- IPI, constando saldo R$ 0,00 (zero reais), sem movimentação na contabilidade.
- PIS/COFINS, constando saldo acumulado a recuperar, respectivamente, de R$ 6.340 (seis mil, trezentos e quarenta reais) e de R$ 29.205 (vinte e nove mil, duzentos e cinco reais). Na contabilidade constou saldo acumulado a recuperar de R$ 6.548 (seis mil, quinhentos e quarenta e oito reais) e de R$ 30.163 (trinta mil, cento e sessenta e três reais), divergente a maior, na contabilidade, no total de R$ 1.166 (um mil, cento e sessenta e seis reais), sendo necessário a conciliação das contas contábeis.

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

A. Balanço Patrimonial

77. As **Disponibilidades** apresentaram redução significativa, na quantia de R$ 5.187.801 (cinco milhões, cento e oitenta e sete mil, oitocentos e um reais) em maio de 2020, em relação ao mês anterior, totalizando a importância de R$ 11.201.119 (onze milhões, duzentos e um mil, cento e dezenove reais), dos quais 79% referem-se a “Aplicações Financeiras”, 19% a “Bancos Conta Movimento” e o restante ao “Caixa”, este sem movimentação a longa data.

- As Aplicações Financeiras, mantidas juntos ao banco “Daycoval”, somaram a importância de R$ 8.897.350 (oito milhões, oitocentos e noventa e sete mil, trezentos e cinquenta reais) em maio de 2020, sendo o principal responsável pelo decréscimo da rubrica. Não foram disponibilizados os extratos bancários para a validação do saldo contábil apresentado.
- As Contas Correntes montaram a importância de R$ 2.168.579 (dois milhões, cento e sessenta e oito mil, quinhentos e setenta e nove reais) em maio de 2020, condizente com os extratos bancários disponibilizados.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- Caixa, mantendo saldo de R$ 135.189 (cento e trinta e cinco mil, cento e oitenta e nove reais) em maio de 2020.

78. Entre abril de 2020 a maio de 2020, houve aumento da quantia de R$ 9.288.757 (nove milhões, duzentos e oitenta e oito mil, setecentos e cinquenta e sete reais), nos recebíveis de **Clientes**, indicando maior volume de negociação de vendas a prazo, reflexo do crescimento das vendas no mês analisado, do que recebimentos de saldos em aberto, perfazendo o saldo de R$ 57.816.698 (cinquenta e sete milhões, oitocentos e dezesseis mil, seiscentos e noventa e oito reais) em maio de 2020.

- Não foram disponibilizados relatórios financeiros complementares.
- Cabe mencionar, conforme informado no relatório da Newport Consulting, a **EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES** e **MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO** são as únicas detentoras do contas a receber do **GRUPO**, pois ambas emitem as notas fiscais para os clientes.

79. Em maio de 2020, a rubrica de **Bloqueio Judicial** manteve a importância de R$ 24.159.268 (vinte e quatro milhões, cento e cinquenta e nove mil, duzentos e sessenta e oito reais).

80. Os **Impostos a Recuperar** representaram 16% do ativo total, apresentando, dentro do período em análise, acréscimo de R$ 1.792.075 (um milhão, setecentos e noventa e dois mil e setenta e cinco reais), sendo a maior parte reflexo do aumento do IPI a Recuperar, perfazendo em maio de 2020, o saldo de R$ 136.309.130 (cento e trinta e seis milhões, trezentos e nove mil, cento e trinta reais), dos quais 83% referem-se a crédito de IPI. Além da manutenção de outros R$ 271.096 (duzentos e setenta e um mil e noventa e seis reais) na rubrica de **Impostos a Restituir**, referente a ICMS.

81. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram, no período analisado, aumento de R$ 8.512.322 (oito milhões, quinhentos e doze mil, trezentos e vinte e dois reais), indicando pagamento para

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

recebimento futuro de bens, mercadorias e/ou serviços, montando o saldo de R$ 363.828.386 (trezentos e sessenta e três milhões, oitocentos e vinte e oito mil, trezentos e oitenta e seis reais), em maio de 2020, equivalente a 44% do ativo total.

82. Os **Estoques** corresponderam a 41% do ativo total. Observa-se acréscimo de R$ 13.092.479 (treze milhões, noventa e dois mil, quatrocentos e setenta e nove reais) no período analisado, decorrente, principalmente, da movimentação de matéria-prima, perfazendo, em maio de 2020, o montante de R$ 344.292.343 (trezentos e quarenta e quatro milhões, duzentos e noventa e dois mil, trezentos e quarenta e três reais), sendo que 99% refere-se a Matéria-Prima e 1% de Produtos Acabados.

- Nota-se que a rubrica de **Estoques – Compensação** no ativo circulante e no passivo circulante apresentaram saldo de -R$ 112.519.737 (cento e doze milhões, quinhentos e dezenove mil, setecentos e trinta e sete reais negativos), indo contra a natureza contábil. Contudo, no encontro de contas, apresentam saldo nulo.

83. Em maio de 2020, o **Imobilizado** bruto manteve o saldo de R$ 18.984.348 (dezoito milhões, novecentos e oitenta e quatro mil, trezentos e quarenta e oito reais), dos quais 99,8% estão representados por "Máquinas, Aparelhos e Equipamentos". Ademais, as **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 49% dos bens depreciados, resultando no **Imobilizado** líquido de R$ 9.708.089 (nove milhões, setecentos e oito mil e oitenta e nove reais) em maio de 2020.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Ativo	**796.761.195**	**835.109.815**
Circulante	**786.706.290**	**825.363.109**
Disponível	16.388.920	11.201.119
Clientes	48.527.941	57.816.698
Bloqueio Judicial	24.159.268	24.159.268
Adiantamentos A Funcionários	4.805	4.805
Impostos A Recuperar	134.517.055	136.309.130
Adiantamento A Fornecedor	355.316.065	363.828.386
Impostos A Restituir	271.096	271.096
Estoque	331.199.864	344.292.343
Estoque - Compensação - ac	- 123.678.723	- 112.519.737
Não circulante	**10.054.905**	**9.746.706**
Mutuos a Receber	38.617	38.617
Imobilizado	**10.016.288**	**9.708.089**
Bens em operação	*18.984.348*	*18.984.348*
(-) Depreciação acumulada	*- 8.968.060*	*- 9.276.260*

84. As dívidas da **EMPARE** estão integralmente registradas no curto prazo, sendo, a maior parte, decorrentes das operações com seus **Fornecedores**. No transcorrer do exercício corrente analisado acresceram em R$ 25.344.442 (vinte e cinco milhões, trezentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e quarenta e dois reais), indicando maior volume de compras a prazo do que pagamento de dívidas já existentes, perfazendo o montante de R$ 901.883.435 (novecentos e um milhões, oitocentos e oitenta e três mil, quatrocentos e trinta e cinco reais).

85. De abril a maio de 2020, os **Adiantamentos de Clientes** apresentam aumento de 275.510 (duzentos e setenta e cinco mil, quinhentos e dez reais), relativos a entrada de recursos financeiros dos clientes para futura entrega de bens/produtos, atingindo saldo de R$ 25.490.383 (vinte e cinco milhões, quatrocentos e noventa mil, trezentos e oitenta e três reais) em maio de 2020.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

86. O **Passivo Tributário** apresentou aumento no mês analisado, de R$ 392.629 (trezentos e noventa e dois mil, seiscentos e vinte e nove reais), relativos principalmente ao ICMS – ST, perfazendo débitos fiscais de R$ 12.182.593 (doze milhões, cento e oitenta e dois mil, quinhentos e noventa e três reais) em maio de 2020, equivalente a 1% da dívida total, dos quais 67% estão relacionados a dívidas com ICMS e ICMS - ST.

87. As **Obrigações Trabalhistas** acresceram em R$ 39.710 (trinta e nove mil, setecentos e dez reais) no transcorrer do período analisado, relativos, principalmente, a INSS e FGTS, montando R$ 1.853.026 (um milhão, oitocentos e cinquenta e três mil e vinte e seis reais) em maio de 2020, dos quais, 49% estão relacionados a valores de Férias a Pagar.

88. Os **Empréstimos Bancários** apresentaram aumento, entre abril a maio de 2020, de R$ 1.153 (um mil, cento e cinquenta e três reais), relativos ao aumento da utilização do cheque especial do Banco Safra, encerrando maio de 2020 com saldo de R$ 1.186 (um mil, cento e oitenta e seis reais).

89. O **Patrimônio Líquido** apresentou crescimento da quantia de R$ 1.136.189 (um milhão, cento e trinta e seis mil, cento e oitenta e nove reais) no período analisado, reflexo do **Lucro Contábil** auferido no mês analisado, finalizando maio de 2020 com o montante de R$ 6.218.928 (seis milhões, duzentos e dezoito mil, novecentos e vinte e oito reais).

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

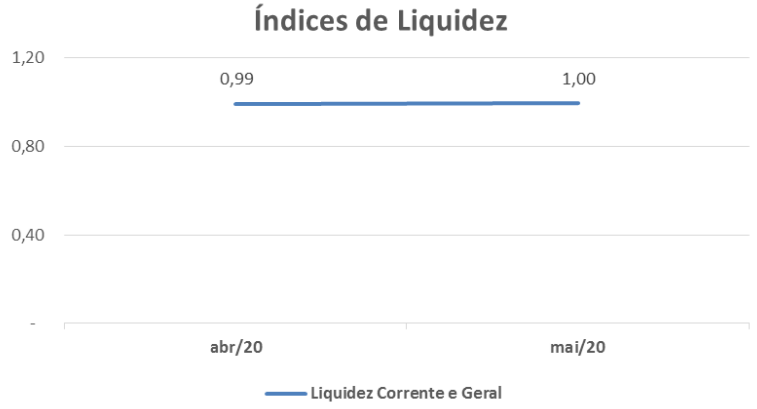
LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Passivo	**796.761.195**	**835.109.815**
Circulante	**791.678.457**	**828.890.887**
Fornecedores	876.538.994	901.883.435
Emprestimos Bancarios	33	1.186
Adiantamento de Clientes	25.214.873	25.490.383
Obrigações Tributárias	11.789.963	12.182.593
Obrigações Trabalhistas	1.813.316	1.853.026
Estoque - Compensação - pc	- 123.678.723	- 112.519.737
Não Circulante	**-**	**-**
Patrimonio Liquido	**5.082.739**	**6.218.928**
Capital Social	100.000	100.000
Lucro/Prejuizo Acumulado	5.000.351	5.000.351
Resultado do Exercicio	**- 17.612**	**1.118.577**

90. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez que, no período analisado, atingiram situação satisfatória, como segue:

- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis do mesmo período, enquanto que a **Liquidez Geral** estende a análise ao longo prazo, considerando todos os seus disponíveis e realizáveis para fazer frente a todas as obrigações, desconsiderando os ativos imobilizados e as transações entre partes relacionadas. Dessa maneira, apresentou, em maio de 2020, capacidade de liquidação de 1,00 (um real) para cada real devido, em ambas análises.



Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

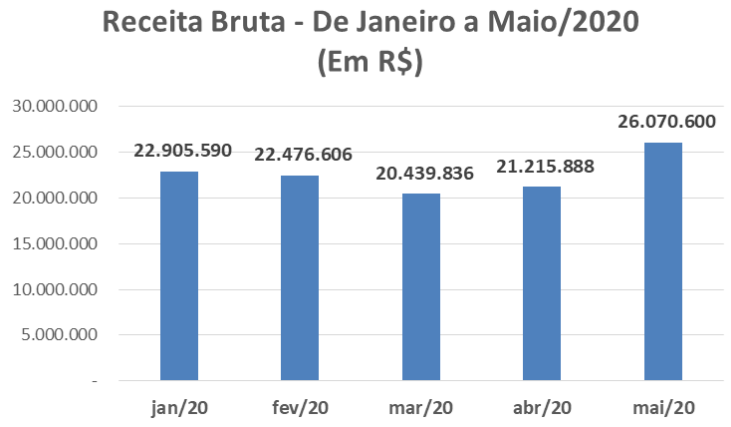
91. O **Índice de Endividamento** não apresentou variação no mês analisado, mantendo esse indicador com situação satisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, supera as dívidas em 1% em maio de 2020.

Em %

Indicadores	abr/20	mai/20
Endividamento Geral	99%	99%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

92. As **Receitas** acumularam, entre janeiro a maio de 2020, montante de R$ 113.108.520 (cento e treze milhões, cento e oito mil, quinhentos e vinte reais). Nota-se crescimento de 15% nas vendas de maio de 2020, em relação à média mensal do exercício corrente de R$ 22.621.704 (vinte e dois milhões, seiscentos e vinte e um mil, setecentos e quatro reais).



93. As **Deduções de Venda** totalizaram R$ 43.023.777 (quarenta e três milhões, vinte e três mil, setecentos e setenta e sete reais) até maio de 2020, equivalente a 38% da **Receita Bruta**, restando **Receita**

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

Líquida de R$ 70.084.742 (setenta milhões, oitenta e quatro mil, setecentos e quarenta e dois reais) para cobrir os gastos operacionais e financeiros.

94. Os **Custos** consumiram 98% da Receita Líquida obtida, sendo o gasto de maior relevância, totalizando R$ 68.580.172 (sessenta e oito milhões, quinhentos e oitenta mil, cento e setenta e dois reais) até maio de 2020, dos quais 99,9% referem-se a “Insumos”.

95. As **Despesas Gerais** foram os maiores dispêndios, após os **Custos**, durante o período analisado, reconhecendo gastos de R$ 6.060.660 (seis milhões, sessenta mil, seiscentos e sessenta reais) acumuladamente até maio de 2020, onde 42% estão relacionados a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”. Nota-se aumento de 32% em maio, equivalente a R$ 287.617 (duzentos e oitenta e sete mil, seiscentos e dezessete reais), em relação ao mês anterior, decorrente de maior realização de gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

96. As **Despesas de Vendas** montaram, acumuladamente, até maio de 2020, a importância de R$ 1.228.593 (um milhão, duzentos e vinte e oito mil, quinhentos e noventa e três reais), relativos a “Bonificação”, “Representação Comercial” e “Propaganda e Publicidade”. Nota-se, em maio de 2020, aumento de R$ 29.617 (vinte e nove mil, seiscentos e dezessete reais), em relação ao mês anterior, relativos em maior parte, a gastos com “Bonificação”.

97. As **Despesas com Pessoal** apresentaram média mensal no exercício corrente de R$ 213.249 (duzentos e treze mil, duzentos e quarenta e nove reais), montando, acumuladamente, de janeiro a maio de 2020, a importância R$ 1.066.245 (um milhão, sessenta e seis mil, duzentos e quarenta e cinco reais).

98. As **Despesas Financeiras** totalizam R$ 693.013 (seiscentos e noventa e três mil e treze reais) até maio de 2020, dos quais, 84%

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

referem-se a “Descontos Concedidos”. Houve acréscimo de R$ 19.881 (dezenove mil, oitocentos e oitenta e um reais) em maio de 2020, em relação ao mês anterior, decorrente do aumento de “Descontos Concedidos”.

99. As **Receitas Financeiras** somaram a importância de R$ 80.801 (oitenta mil, oitocentos e um reais) até maio de 2020, sendo 64% relativo a “Descontos Obtidos”.

100. A rubrica de **Outras Receitas Operacionais**, representada pelo montante de R$ 10.132.537 (dez milhões, cento e trinta e dois mil, quinhentos e trinta e sete reais), referem-se ao reconhecimento de “Crédito Presumido IPI – ZFM”, e da “Venda de Sucata”, sendo que 99% referem-se a “Credito Presumido IPI – ZFM”.

- De janeiro a maio de 2020 foram reconhecidos ganhos na importância de R$ 74.030 (setenta e quatro mil e trinta reais), relativos a Venda de Sucata, sendo necessários maiores esclarecimentos por parte da Recuperanda, quanto:
    - Tais sucatas referem-se a ativo da empresa?
    - Qual a contrapartida contábil, relativa à baixa da sucata, bem como a disponibilização de toda documentação suporte.
- Se faz importante comentar **que a movimentação do imobilizado e o reconhecimento de receitas desta atividade, contraria os artigos. 64 e 66, da Lei 11.101/2005**.

101. O **Resultado do Exercício** de 2020, acumulado de janeiro a maio de 20120, apresentou **Lucro Contábil** de R$ 1.118.577 (um milhão, cento e dezoito mil, quinhentos e setenta e sete reais). Nota-se que as Despesas Operacionais ultrapassaram o Lucro Bruto, contudo, a empresa auferiu Lucro Contábil, decorrente do “crédito presumido IPI – ZFM” reconhecido em maio de 2020, alocado na rubrica Outras Receitas.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	2020
Receita	**21.215.888**	**26.070.600**	**113.108.520**
(-) Dedução de venda	- 8.161.002	- 9.846.981	- 43.023.777
Receita Liquida	**13.054.886**	**16.223.619**	**70.084.742**
(-) Custo	- 13.517.351	- 15.002.054	- 68.580.172
Lucro Bruto	**- 462.465**	**1.221.564**	**1.504.570**
Despesas Operacionais	**- 1.631.273**	**- 1.948.146**	**- 9.906.318**
(-) Despesa com Pessoal	*- 204.688*	*- 204.479*	*- 1.066.245*
(-) Despesas Gerais	*- 904.391*	*- 1.192.008*	*- 6.060.660*
(-) Despesa de Venda	*- 210.738*	*- 240.355*	*- 1.228.593*
(-) Despesas Tributarias	*- 3.257*	*- 3.104*	*- 9.610*
(-) Depreciação/Amortização	*- 308.199*	*- 308.199*	*- 1.541.211*
Resultado Operacional	**- 2.093.738**	**- 726.581**	**- 8.401.748**
Despesas não operacionais	**1.900.197**	**1.862.770**	**9.520.325**
(-) Despesa Financeira	*- 120.869*	*- 140.751*	*- 693.013*
Receita Financeira	*8.777*	*7.256*	*80.801*
Outras Receitas	*2.012.290*	*1.996.265*	*10.132.537*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 193.541**	**1.136.189**	**1.118.577**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 193.541**	**1.136.189**	**1.118.577**

C. Funcionários

102. Foram disponibilizadas a folha de pagamento e Pró-labore relativos a maio de 2020, apresentando aumento de 4 (quatro) colaboradores, totalizando 56 (cinquenta e seis) colaboradores em maio de 2020.

Funcionarios	abr/20	mai/20
Quantidade	52	56

Fonte: resumo FOPAG

D. Impostos

103. Foram disponibilizados no período analisado, o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados e apuração de:

- ICMS, constando saldo acumulado a recuperar; ICMS – ST, constando saldo a recolher; e IPI, constando saldo acumulado a recuperar, das quais,

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

apresentaram mesmos saldos de movimentações na contabilidade, contudo sendo necessário as composições das contas contábeis.

- PIS/COFINS, constando saldo acumulado a compensar, respectivamente de R$ 3.581.908 (três milhões, quinhentos e oitenta e um mil, novecentos e oito reais) e de R$ 16.658.972 (dezesseis milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil, novecentos e setenta e dois reais). Na contabilidade constou acumulado a recuperar de R$ 3.585.692 (três milhões, quinhentos e oitenta e cinco mil, seiscentos e noventa e dois reais) e de R$ 16.665.445 (dezesseis milhões, seiscentos e sessenta e cinco mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais), divergente em R$ 10.257 (dez mil, duzentos e cinquenta e sete reais), a maior na contabilidade, sendo necessário a conciliação da conta contábil.

SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

104. Esta Recuperanda foi constituída com o intuito de realizar as compras para o **GRUPO DOLLY**.

A. Balanço Patrimonial

105. O ativo apresentou movimentação no período em análise no **Disponível**, alínea Caixa, montando saldo, em maio de 2020, de R$ 0,00 (zero reais), e na rubrica de **Adiantamento de Fornecedores**, saldo também de R$ 0,00 (zero reais), sendo mantido a longa data, o saldo de R$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais) em **Imobilizado** em maio de 2020, relativos a “Imobilizado em andamento”.

106. A única movimentação no passivo, no período abrangido por essa análise, ocorreu na rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, relativo a alínea Conta-Corrente Sócios, decorrente do pagamento do Aluguel

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

realizado pelos sócios, conforme verificado nos balancetes analíticos apresentados, totalizando, em maio de 2020, saldo a pagar de R$ 3.089 (três mil e oitenta e nove reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Ativo	**54.806**	**55.000**
Circulante	**- 194**	**-**
Disponivel	- 192	-
Adiantamento a fornecedores	- 2	-
Ativo Não Circulante	**55.000**	**55.000**
Imobilizado	55.000	55.000
Passivo	**54.806**	**55.000**
Não Circulante	**2.701**	**3.089**
Emprestimos e Financiamentos	2.701	3.089
Patrimonio Liquido	**52.105**	**51.911**
Capital Social	10.000	10.000
Reserva de Capital	45.000	45.000
Lucros ou Prejuízos Aculumados	- 2.155	- 2.155
Resultado do Periodo	**- 740**	**- 934**

B. Demonstração do Resultado do Exercício

107. O **Resultado do Exercício** em 2020, até maio, apresentou **Prejuízo Contábil** de R$ 934 (novecentos e trinta e quatro reais) relativo unicamente ao gasto com o aluguel, que apresentam valores mensais de R$ 194 (cento e noventa e quatro reais).

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	2020
Despesas Operacionais	**- 194**	**- 194**	**- 934**
(-) Despesas Gerais	*- 194*	*- 194*	*- 934*
Resultado Operacional	**- 194**	**- 194**	**- 934**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 194**	**- 194**	**- 934**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 194**	**- 194**	**- 934**

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

108. A inatividade da **SAE** inutiliza a análise de índices de liquidez, endividamento, entre outros.

C. Funcionários

109. Não há colaboradores.

D. Impostos

110. Não foi disponibilizada nenhum documento em relação aos tributos.

E. Demais Relatórios

111. Foram disponibilizados os seguintes documentos:

- Relatório do contas a pagar em junho a dezembro de 2020, com saldo de R$ 1.274 (um mil, duzentos e setenta e quatro reais), relativos a “Virtual Office” (aluguel).
- Relatório de pagamento do aluguel, efetuado em maio de 2020.

STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

A. Balanço Patrimonial

112. As **Disponibilidades** comportam os recursos mantidos em Caixa e Conta Corrente, tendo apresentado as seguintes situações no período analisado:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- Caixa: houve movimentação de entradas e saídas, de aproximadamente R$ 12.700 (doze mil, setecentos reais) mensais, encerrando maio de 2020 com saldo zero.
- Conta Corrente: movimentação contábil/financeira, entre entrada e saída, de aproximadamente R$ 117.000 (cento e dezessete mil reais), totalizando a quantia de -R$ 78.956 (setenta e oito mil, novecentos e cinquenta e seis reais negativos), em maio de 2020, indicando dívidas com Instituições Financeiras e não disponibilidades, sendo a sua correta classificação contábil em rubrica no passivo circulante.
    - Foram disponibilizados os extratos bancários, condizentes com os saldos contábeis.

113. Sem movimentação no período em análise e representando 94% do ativo total, os **Valores a Recuperar** mantém o saldo de R$ 61.131.863 (sessenta e um milhões, cento e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais).

- Conforme razão contábil, os valores a recuperar, referem-se a Bloqueios Judiciais.

114. Os **Imobilizados** referem-se à Terreno no valor de R$ 1.800.000 (um milhão e oitocentos mil reais) e Galpão no valor de R$ 1.465.000 (um milhão, quatrocentos e sessenta e cinco mil reais), além de Imobilizado em Andamento, referente a "consórcio", dos quais apresentou redução de R$ 107.272 (cento e sete mil, duzentos e setenta e dois reais) no período analisado, perfazendo o saldo líquido de R$ 336.733 (trezentos e trinta e seis mil, setecentos e trinta e três reais) não passível de verificação. Cabe mencionar:

- De acordo com o laudo de avaliação, o valor de venda desse terreno é de pouco mais de R$ 31.200.000 (trinta e um milhões e duzentos mil reais), o qual se localiza na rodovia Regis Bittencourt Km 308, próximo a São Lourenço da Serra/SP.
- No laudo de avaliação, nada constou sobre o galpão, porém, no relatório complementar, há indicação de que se localiza em Diadema/SP;

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

- As **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 32% dos bens patrimoniais depreciados, totalizando R$ 1.060.348 (um milhão, sessenta mil, trezentos e quarenta e oito reais) em maio de 2020.

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Ativo	**65.322.944**	**65.197.731**
Ativo Circulante	**61.052.640**	**61.052.907**
Disponivel	- 79.222	- 78.956
Valores a Recuperar	61.131.863	61.131.863
Ativo Não Circulante	**4.270.304**	**4.144.825**
Depositos Judiciais	1.603.440	1.603.440
Imobilizado	**2.666.864**	**2.541.385**
Bens em Uso	*3.265.000*	*3.265.000*
Em Andamento	*444.004*	*336.733*
(-) Depreciação Acumulada	*- 1.042.140*	*- 1.060.348*

115. No período analisado, houve redução da quantia de R$ 103.527 (cento e três mil, quinhentos e vinte e sete reais), no endividamento da **STOCKBANK**, totalizando o montante de R$ 661.970 (seiscentos e sessenta e um mil, novecentos e setenta reais) em maio de 2020, relativos, em maior parte, a rubrica **Empréstimos e Financiamentos**, alínea Conta Corrente Sócios. Os Empréstimos e Financiamentos, representaram 91% da totalidade de dívidas, constituídas em maio de 2020, equivalente ao saldo de R$ 603.045 (seiscentos e três mil e quarenta e cinco reais), sendo que 69% referem-se a alínea Outros Débitos e o restante a Conta Corrente Sócios.

116. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram redução no período analisado, de R$ 261 (duzentos e sessenta e um reais) referente principalmente a Férias gozadas e movimentações de Provisões Diversas, relativos a consórcio, perfazendo saldo de R$ 33.794 (trinta e três mil, setecentos e noventa e quatro reais), sendo que 40% são relativos a INSS Próprio a Recolher.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

117. Manteve, em maio de 2020, o saldo de R$ 25.131 (vinte e cinco mil, cento e trinta e um reais), na rubrica **Outras Obrigações**, descritos como depósitos “não identificados”.

118. O **Patrimônio Líquido** apresentou saldo de R$ 64.535.762 (sessenta e quatro milhões, quinhentos e trinta e cinco mil, setecentos e sessenta e dois reais), existindo gradativa redução decorrente de **Prejuízos** mensais apurados.

Em R$

Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20
Passivo	**65.322.944**	**65.197.731**
Passivo Circulante	**59.187**	**58.925**
Obrigações Trab. Prev.	34.055	33.794
Outras obrigações	25.131	25.131
Passivo Não Circulante	**706.311**	**603.045**
Empréstimos e Financiamentos	706.311	603.045
Patrimonio Liquido	**64.557.446**	**64.535.762**
Capital Social	61.231.863	61.231.863
Reserva de Capital	4.192.305	4.192.305
Lucros ou Prejuizos Acumulados	- 779.908	- 779.908
Lucro/Prejuízo do Exercicio	**- 86.813**	**- 108.498**

119. Os índices de liquidez são calculados com base nos números contidos no Balanço Patrimonial, o qual apresentou, predominantemente, a contabilização de **Valores a Recuperar** no Ativo, contra **Capital Social** no Patrimônio Líquido resultando numa interpretação equivocada dos índices, os quais demonstrariam um ativo alto e o passivo baixo.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

120. A **STOCKBANK** não possui **Receitas**, apenas **Despesas**, que, até maio de 2020, totalizaram R$ 108.498 (cento e oito mil, quatrocentos e noventa e oito reais), distribuídas em:

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- **Despesas Gerais**, no montante acumulado de R$ 95.477 (noventa e cinco mil, quatrocentos e setenta e sete reais), sendo 95% decorrente da apropriação da "Depreciação" mensal.
- **Despesas com Pessoal**, apresentou acumuladamente, até maio de 2020, montante de R$ 11.968 (onze mil, novecentos e sessenta e oito reais).
    - Nota-se, no período analisado, redução de R$ 541 (quinhentos e quarenta e um reais), em relação ao mês anterior, relativos a menor apropriação de "Encargos Sociais".
- Gastos com "Tarifas Bancárias" montando R$ 1.053 (um mil e cinquenta e três reais) até maio de 2020, na rubrica de **Despesas Financeiras**.

121. O resultado do exercício corrente, até maio, apurou **Prejuízo Contábil** de R$ 108.498 (cento e oito mil, quatrocentos e noventa e oito reais).

- Observa-se que 84% do resultado deficitário auferido, de janeiro a maio de 2020, refere-se as **Depreciações**, que não causam saídas de recursos financeiros da Recuperanda.

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	2020
Despesas Operacionais	**- 18.746**	**- 18.671**	**- 107.445**
(-) Despesas Gerais	*- 18.746*	*- 18.671*	*- 95.477*
(-) Despesas com Pessoal	*- 2.502*	*- 1.961*	*- 11.968*
Resultado Operacional	**- 21.247**	**- 20.632**	**- 107.445**
Resultados não operacionais	**-**	**- 1.053**	**- 1.053**
(-) Despesa Financeira	*-*	*- 1.053*	*- 1.053*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 21.247**	**- 21.685**	**- 108.498**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 21.247**	**- 21.685**	**- 108.498**

C. Funcionários

122. Foram disponibilizados, para o período analisado, o resumo da folha de pagamento de maio de 2020, constando somente 1 (um)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

colaborador. Ademais, conforme razão contábil do período analisado, foi verificado pagamento de verbas salariais.

D. Impostos

123. Não foi disponibilizado nenhum documento referente aos impostos.

E. Demais Relatórios

124. Foram disponibilizadas informações sobre a inexistência de estoques e clientes. Além disso, foi disponibilizada a relação de bens e razão analítico da movimentação do Imobilizado, relativo a maio de 2020, e relatório gerencial de contas a pagar de junho de 2020 a dezembro de 2020, totalizando R$ 56.436 (cinquenta e seis mil, quatrocentos e trinta e seis reais), relativos a consócios a pagar e contas pagas de maio de 2020, descritos como pagamentos de conta de luz, consórcio e transferência para **BRABEB**, sem os comprovantes.

THOLOR DO BRASIL LTDA

A. Balanço Patrimonial

125. Para o período deste relatório, foram disponibilizados os balancetes de janeiro de 2020 a maio de 2020. Assim, as análises a seguir contemplam o referido período.

- Cabe informar que os balancetes disponibilizados não contêm as subcontas que compõem os saldos das rubricas do ativo e passivo. Ou seja, a abertura mais analítica, impossibilitando uma análise mais profunda dos saldos e variações identificadas.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

126. A rubrica **Clientes** no curto e longo prazo, representam 85% do ativo total em maio de 2020 e, conjuntamente, montaram recebíveis de R$ 1.954.517.967 (um bilhão, novecentos e cinquenta e quatro milhões, quinhentos e dezessete mil, novecentos e sessenta e sete reais).

- No período entre janeiro de 2020 a maio de 2020 apresentaram aumento gradativo no curto prazo, no total de R$ 100.366.418 (cem milhões, trezentos e sessenta e seis mil, quatrocentos e dezoito reais), perfazendo saldo de R$ 427.294.016 (quatrocentos e vinte e sete milhões, duzentos e noventa e quatro mil e dezesseis reais), onde, conforme relatório do cogestor, as notas fiscais são faturadas para a empresa **EMPARE**.
- No longo prazo, manteve, em maio de 2020, saldo de R$ 1.527.223.952 (um bilhão, quinhentos e vinte e sete milhões, duzentos e vinte e três mil, novecentos e cinquenta e dois reais).

127. Outras rubricas que merecem destaques são:

- **Investimentos**: representam 7% do ativo total, sem apresentar variação no período analisado, apresentando, em maio de 2020, a importância de R$ 160.828.690 (cento e sessenta milhões, oitocentos e vinte e oito mil, seiscentos e noventa reais), relativos a participação em Fundos de Investimentos e Participação Capital em Outra Sociedade, conforme abaixo:

Em R$

Investimentos	mai/20
Invesimentos Permanentes em outras empresas	104.431.397
Sofaril Sociedade Anônima	54.775.512
Safra-Aplic Fin (SIM-SAF CAP M INST)	1.091.368
Safra-Aplic Fin (CRF-SAF EXERC MAX RF)	431.413
Stockbank Fomento Participações Ltda	99.000
Total	***160.828.690***

- **Disponível:** representam 2% do ativo total em maio de 2020. No período analisado não apresentaram oscilações expressivas, sendo composto quase

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

integralmente por Aplicações Financeiras, montando, em maio de 2020, a importância de R$ 47.109.043 (quarenta e sete milhões, cento e nove mil e quarenta e três reais), das quais foram apresentados apenas extratos bancários de Conta Corrente, totalizando saldo de -R$ 12.922 (doze mil, novecentos e vinte e dois reais negativos), divergente do saldo contábil do mesmo período, na quantia de R$ 17 (dezessete reais).

- **Créditos com pessoas ligadas:** sem variação no período em análise, permanecendo, em maio de 2020, com o montante de R$ 33.206.326 (trinta e três milhões, duzentos e seis mil, trezentos e vinte e seis reais), sem detalhamento.
- **Estoques:** apresentando aumento gradual nos meses analisados, na quantia de R$ 2.748.835 (dois milhões, setecentos e quarenta e oito mil, oitocentos e trinta e cinco reais), relativos a movimentação nos Estoques de Materiais, indicando maior volume de aquisições de compras de produtos, do que saída dos produtos vendidos, perfazendo a importância, em maio de 2020, de R$ 11.481.917 (onze milhões, quatrocentos e oitenta e um mil, novecentos e dezessete reais), sendo: 68% Produtos Acabados, 31% Estoque de Materiais e o restante Materiais Diversos Almoxarifado.

128. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento gradativo nos meses analisados, reflexo das compras efetuadas, montando, em maio de 2020, créditos fiscais de R$ 739.534 (setecentos e trinta e nove mil, quinhentos e trinta e quatro reais).

129. Nota-se redução da quantia de R$ 515.280 (quinhentos e quinze mil, duzentos e oitenta reais) no período analisado, na rubrica **Adiantamento a Fornecedores**, indicando que foram entregues os produtos comprados, relativos as antecipações anteriormente realizadas, perfazendo, em maio de 2020, montante de R$ 84.720 (oitenta e quatro mil, setecentos e vinte reais).

130. Nota-se, no período analisado, aquisição de R$ 1.650 (um mil, seiscentos e cinquenta reais), descritos como Bens Utilizados na

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

Produção, perfazendo o **Imobilizado Bruto** de R$ 195.419.271 (cento e noventa e cinco milhões, quatrocentos e dezenove mil, duzentos e setenta e um reais). Observa-se que as **Depreciações** estão sendo apropriadas mensalmente, no valor aproximado de R$ 2.800.000 (dois milhões, oitocentos mil reais), perfazendo o **Imobilizado Líquido** de R$ 87.252.023 (oitenta e sete milhões, duzentos e cinquenta e dois mil e vinte e três reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20
Ativo	**2.205.889.543**	**2.229.245.681**	**2.252.365.953**	**2.275.164.941**	**2.297.523.581**
Circulante	**384.169.759**	**410.408.617**	**436.410.996**	**462.078.533**	**487.295.484**
Disponível	47.112.882	47.114.792	47.109.257	47.109.211	47.109.043
Clientes	326.927.598	352.315.875	377.680.583	402.770.309	427.294.016
Créditos de funcionários	608.251	608.251	608.251	608.251	583.143
Impostos A Recuperar	186.241	320.112	472.672	611.680	739.534
Adiantamento A Fornecedor	600.000	600.000	342.960	84.720	84.720
Antecipações a Recuperar	102	102	102	102	102
Estoque	8.733.082	9.448.348	10.193.706	10.891.038	11.481.917
Despesas Antecipadas	1.605	1.137	3.466	3.223	3.010
Não circulante	**1.821.719.784**	**1.818.837.064**	**1.815.954.956**	**1.813.086.408**	**1.810.228.097**
Clientes	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952
Clientes com pessoas ligadas	33.206.326	33.206.326	33.206.326	33.206.326	33.206.326
Bloqueios Judiciais	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107
Investimentos	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690
Imobilizado	**98.743.710**	**95.860.990**	**92.978.882**	**90.110.334**	**87.252.023**
Bens em operação	*195.417.621*	*195.417.621*	*195.418.219*	*195.419.869*	*195.419.271*
(-) Depreciação acumulada	*- 96.673.911*	*- 99.556.631*	*- 102.439.337*	*- 105.309.535*	*- 108.167.248*

131. No período analisado, verifica-se aumento gradativo no **Endividamento**, montando, em maio de 2020, R$ 907.614.543 (novecentos e sete milhões, seiscentos e catorze mil, quinhentos e quarenta e três reais), sendo 85% no longo prazo e 15% no curto prazo. As principais dívidas estão representadas por:

- **Fornecedores**: representam 67% das dívidas totais. Apresentaram, no período analisado, de forma geral, aumento no curto prazo, de R$ 2.519.754 (dois milhões, quinhentos e dezenove mil, setecentos e cinquenta e quatro reais), indicando maior volume de compras a prazo, do que pagamentos de dívidas já existentes. Encerrou o mês de maio de 2020 com montante a pagar,

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

alocado em curto e longo prazo, de R$ 612.332.998 (seiscentos e doze milhões, trezentos e trinta e dois mil, novecentos e noventa e oito reais).

- **Obrigações Tributárias:** representando 21% das dívidas totais em maio de 2020, tendo apresentado aumento gradativo nos meses analisados, no total de R$ 20.996.894 (vinte milhões, novecentos e noventa e seis mil, oitocentos e noventa e quatro reais), perfazendo o montante a pagar, em curto e longo prazo, de R$ 190.106.856 (cento e noventa milhões, cento e seis mil, oitocentos e cinquenta e seis reais).
    - Ademais, existem **Parcelamentos,** no longo prazo, no montante a pagar de R$ 1.276.263 (um milhão, duzentos e setenta e seis mil, duzentos e sessenta e três reais), os quais apresentaram, de forma geral, redução gradativa nos meses analisados, indicando que os mesmos estão sendo pagos.
- **Empréstimos e Financiamentos**: representando 11% das dívidas totais, apresentaram aumento gradativo nos meses analisados, na quantia de R$ 11.394.999 (onze milhões, trezentos e noventa e quatro mil, novecentos e noventa e nove reais), perfazendo, em maio de 2020, no curto e longo prazo, montante a pagar de R$ 100.926.246 (cem milhões, novecentos e vinte e seis mil, duzentos e quarenta e seis reais).

132. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram aumento gradativo nos meses analisados, no total de R$ 95.921 (noventa e cinco mil, novecentos e vinte e um reais), perfazendo, em maio de 2020, obrigações no montante de R$ 935.731 (novecentos e trinta e cinco mil, setecentos e trinta e um reais).

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20
Passivo	**2.205.889.543**	**2.229.245.681**	**2.252.365.953**	**2.275.164.941**	**2.297.524.179**
Circulante	**105.856.882**	**115.728.941**	**125.614.996**	**130.462.883**	**136.157.930**
Fornecedores	28.439.426	28.439.464	29.086.858	28.497.162	30.959.180
Emprestimos e Financiamentos	61.539.695	66.140.726	70.212.962	72.934.694	72.934.694
Obrigações Tributárias	13.051.127	18.294.542	23.441.653	26.125.862	29.291.877
Obrigações Trabalhistas	839.810	856.976	865.572	886.499	935.731
Outras Contas a Pagar	1.986.824	1.997.234	2.007.950	2.018.666	2.036.449
Não Circulante	**767.000.101**	**766.892.763**	**766.887.067**	**768.864.272**	**771.456.613**
Fornecedores	581.373.819	581.373.819	581.373.819	581.373.819	581.373.819
Obrigações Tributárias	156.058.836	156.058.836	156.058.836	158.283.467	160.814.980
Emprestimos e Financiamentos	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos	1.575.894	1.468.556	1.462.861	1.215.434	1.276.263
Patrimonio Liquido	**1.333.032.561**	**1.346.623.978**	**1.359.863.890**	**1.375.837.786**	**1.389.909.636**
Capital Social	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460
Reservas	568.838.127	568.838.127	568.838.127	568.838.127	568.838.127
Lucro/Prejuizo Acumulado	748.621.298	748.621.298	748.621.298	748.621.298	748.621.298
Resultado do Exercicio	**14.073.676**	**27.665.093**	**40.905.005**	**56.878.902**	**70.950.751**
Diferença encontrada	-	-	-	-	598

133. Nota-se diferença de R$ 598 (quinhentos e noventa e oito reais), entre ativo e passivo, indicando inconsistência nas informações contábeis.

134. Com relação aos **indicadores de liquidez e endividamento**, não foi possível proceder a análise, haja vista, que a rubrica **Clientes**, representa 85% do ativo total, refletindo nos cálculos dos indicadores**,** possível conclusão equivocada.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

135. Conforme comentando em Relatório anterior, a Recuperanda tem seu faturamento dado pela **EMPARE – EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES**, pois fornece insumos para a produção feita pela **BRABEB – BRASIL BEBIDAS**, os quais são comercializados pela **EMPARE – EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES**.

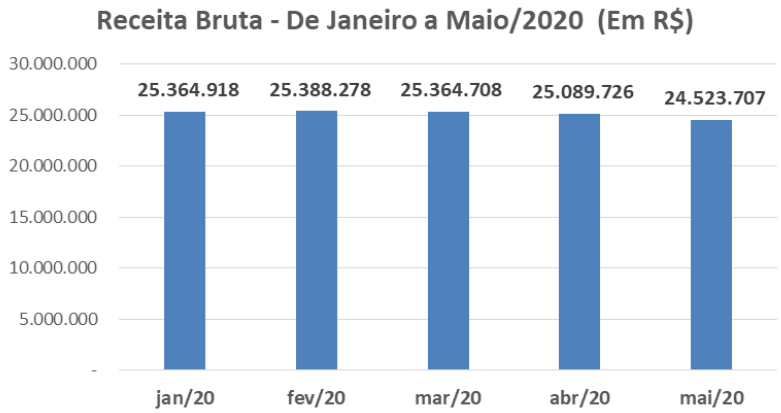
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

136. No exercício corrente, até maio, a **Receita bruta** média mensal foi de R$ 25.146.267 (vinte e cinco milhões, cento e quarenta e seis mil, duzentos e sessenta e sete reais), tendo acumulado, de janeiro até maio de 2020, a importância de R$ 125.731.336 (cento e vinte e cinco milhões, setecentos e trinta e um mil, trezentos e trinta e seis reais), distribuídos conforme gráfico a seguir.



137. Para o período de janeiro a maio de 2020, as **Deduções de Venda**, relativas aos **Impostos**, absorveram 12% da receita bruta, equivalente a quantia de R$ 15.087.760 (quinze milhões, oitenta e sete mil, setecentos e sessenta reais).

138. Os **Custos** consumiram, em média, 13% da **Receita Líquida**, de janeiro a maio de 2020, totalizando R$ 14.465.933 (catorze milhões, quatrocentos e sessenta e cinco mil, novecentos e trinta e três reais), descritos como “Custos dos Produtos de Fabricação Própria Produzidos”.

139. As **Despesas Operacionais,** de janeiro e maio de 2020, somaram a quantia de R$ 12.876.317 (doze milhões, oitocentos e setenta e seis mil, trezentos e dezessete reais), sendo representado da seguinte maneira:

- 58% estão relacionados com **Despesas com Vendas**, equivalente a R$ 7.501.258 (sete milhões, quinhentos e um mil, duzentos e cinquenta e oito

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

reais), composto por: despesas de viagens, publicidade e propaganda, fretes sobre venda, brindes e outros.

- Nota-se variação ao longo dos meses, relativos a despesas com publicidade e propaganda.

- 34% com **Despesas Gerais**, representado pelo montante de R$ 4.395.505 (quatro milhões, trezentos e noventa e cinco mil, quinhentos e cinco reais), composto por: despesas com pessoal, serviços prestados por pessoa jurídica, aluguéis, depreciação e outros.
  - Nota-se pico em fevereiro e março de 2020, relativos a despesas advocatícias.
- 8%, equivalente a R$ 979.554 (novecentos e setenta e nove mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais), referem-se a **Despesas Tributárias**, composto por: taxas, UEA contribuição, FMPE contribuição, IPVA, Alvará, sendo os maiores gastos relativos a contribuições UEA e FMPE.

140. O **Resultado do Exercício** de 2020, até maio, apresentou **Lucro Contábil** de R$ 70.950.751 (setenta milhões, novecentos e cinquenta mil, setecentos e cinquenta e um reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	2020
Receita	**25.364.918**	**25.388.278**	**25.364.708**	**25.089.726**	**24.523.707**	**125.731.336**
(-) Dedução de venda	- 3.043.790	- 3.046.593	- 3.043.765	- 3.010.767	- 2.942.845	- 15.087.760
Receita Liquida	**22.321.128**	**22.341.684**	**22.320.943**	**22.078.958**	**21.580.862**	**110.643.575**
(-) Custo	- 2.901.593	- 2.895.310	- 2.901.508	- 2.889.172	- 2.878.350	- 14.465.933
Lucro Bruto	**19.419.534**	**19.446.374**	**19.419.435**	**19.189.787**	**18.702.513**	**96.177.643**
Despesas Operacionais	**- 2.760.605**	**- 3.355.635**	**- 3.781.253**	**- 935.688**	**- 2.043.135**	**- 12.876.317**
(-) Despesas Gerais	*- 421.232*	*- 1.636.047*	*- 1.171.817*	*- 499.832*	*- 666.578*	*- 4.395.505*
(-) Despesa de Venda	*- 2.139.777*	*- 1.521.866*	*- 2.413.179*	*- 241.104*	*- 1.185.332*	*- 7.501.258*
(-) Despesas Tributarias	*- 199.596*	*- 197.723*	*- 196.258*	*- 194.753*	*- 191.225*	*- 979.554*
Resultado Operacional	**16.658.929**	**16.090.739**	**15.638.182**	**18.254.099**	**16.659.378**	**83.301.326**
Despesas não operacionais	**- 53.412**	**- 54.259**	**- 16.456**	**- 55.571**	**- 56.015**	**- 235.712**
(-) Despesa Financeira	*- 58.916*	*- 59.481*	*- 21.468*	*- 60.412*	*- 60.829*	*- 261.106*
Outras Receitas	*5.504*	*5.222*	*5.012*	*4.841*	*4.814*	*25.393*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**16.605.517**	**16.036.480**	**15.621.725**	**18.198.528**	**16.603.362**	**83.065.613**
(-) IRPJ e CSLL	- 2.531.841	- 2.445.063	- 2.381.813	- 2.224.631	- 2.531.513	- 12.114.862
Resultado do Periodo	**14.073.676**	**13.591.417**	**13.239.912**	**15.973.896**	**14.071.850**	**70.950.751**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

C. Funcionários

141. Foram disponibilizadas para o mês de maio de 2020: o resumo da folha de pagamento demonstrando 28 (vinte e oito) colaboradores, guia de INSS e IRRF sobre folha de pagamentos.

Funcionarios	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20
Quantidade	N/D	28	28	28	28

Fonte: resumo FOPAG

D. Impostos

142. Foram disponibilizados em maio de 2020:

- Livro de entrada;
- Livro de saída;
- Guia de ISS, PCC, IRRF e INSS;
- Apuração de ICMS;
- Comprovantes de ISS.

E. Demais Relatórios

143. Foram disponibilizados relatórios de contas pagas em maio de 2020, sem os comprovantes de pagamentos, totalizando R$ 4.083.699 (quatro milhões, oitenta e três mil, seiscentos e noventa e nove reais).

144. Foram disponibilizados relatórios de contas a pagar “Itaú” e “Safra” de junho a dezembro de 2020, totalizando R$ 13.930.710 (treze milhões, novecentos e trinta mil, setecentos e dez reais), composto por salários a pagar, fornecedor, tributos e etc.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

A. Balanço Patrimonial

145. O ativo é composto por **Disponibilidades**, **Outros Créditos** de curto e longo prazo, **Despesas Antecipadas** e **Depósitos Judiciais**, como segue:

- A rubrica de maior representatividade do ativo refere-se as **Disponibilidades**, equivalente a 83% dos bens e direitos dessa **MAXXI**, tendo apresentado redução de R$ 111.895 (cento e onze mil, oitocentos e noventa e cinco reais) em maio de 2020, no comparativo com o mês anterior, totalizando a importância de R$ 3.251.636 (três milhões, duzentos e cinquenta e um mil, seiscentos e trinta e seis reais), dos quais a maior parte referem-se ao Caixa.
    - Foram disponibilizados os extratos bancários, somando a importância de -R$ 15.015 (quinze mil e quinze reais negativos) em maio de 2020, condizente com o saldo contábil apresentado. Nota-se que por se tratar de dívidas e não disponibilidades, a correta classificação contábil é em alínea do passivo circulante.
- No período analisado, a rubrica de **Outros Créditos,** no curto prazo**,** apresentou aumento de R$ 116.867 (cento e dezesseis mil, oitocentos e sessenta e sete reais), relativos, principalmente, a movimentação em Conta Corrente dos Sócios e em Adiantamento a Fornecedores, perfazendo o montante de R$ 582.936 (quinhentos e oitenta e dois mil, novecentos e trinta e seis reais) em maio de 2020, sendo 82% do saldo relativos a Conta Corrente dos Sócios.
- **Despesas Pagas Antecipadamente**, em maio de 2020, apresentaram, no curto prazo, redução de R$ 1.418 (um mil, quatrocentos e dezoito reais), perfazendo saldo de R$ 1.633 (um mil, seiscentos e trinta e três reais) e, no longo prazo, não apresentou variação, mantendo saldo de R$ 4.819 (quatro mil, oitocentos e dezenove reais).

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- **Depósitos Judiciais** apresentaram aumento de R$ 844 (oitocentos e quarenta e quatro reais) em maio de 2020, totalizando R$ 57.388 (cinquenta e sete mil, trezentos e oitenta e oito reais).

146. Nota-se que o **Imobilizado** não apresentou variação no período em análise, bem como o reconhecimento mensal das Depreciações, mantendo o saldo de R$ 2.332 (dois mil, trezentos e trinta e dois reais), composto por Máquinas e Equipamentos.

Em R$

Balanço Patrimonial em:	04/2020	05/2020
Ativo	**3.896.345**	**3.900.743**
Circulante	**3.832.651**	**3.836.205**
Disponivel	3.363.532	3.251.636
Outros Créditos	466.068	582.936
Despesas pagas antecipadamente	3.051	1.633
Não Circulante	**63.694**	**64.538**
Deposito Judicial	56.543	57.388
Despesas pagas antecipadamente	4.819	4.819
Imobilizado	**2.332**	**2.332**
Bens em Uso	*2.332*	*2.332*
(-) Depreciação	-	-

147. O **Endividamento** apresentou aumento de R$ 286.255 (duzentos e oitenta e seis mil, duzentos e cinquenta e cinco reais) em maio de 2020, decorrente dos acréscimos ocorridos nas rubricas descritas a seguir, totalizando dívidas no montante de R$ 10.284.304 (dez milhões, duzentos e oitenta e quatro mil, trezentos e quatro reais).

- **Fornecedores**: apresentou aumento de R$ 187.381 (cento e oitenta e sete mil, trezentos e oitenta e um reais), indicando maiores compras a prazo do que pagamentos de dívidas já existentes, perfazendo a monta de R$ 1.587.844 (um milhão, quinhentos e oitenta e sete mil, oitocentos e quarenta e quatro reais) em maio de 2020.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- **Resultado de Exercícios Futuros**: aumento de R$ 106.732 (cento e seis mil, setecentos e trinta e dois reais) relativos à Conta Corrente dos Sócios, perfazendo, em maio de 2020, montante de R$ 5.359.012 (cinco milhões, trezentos e cinquenta e nove mil e doze reais).
- **Obrigações Tributárias**: aumento de R$ 24.773 (vinte e quatro mil, setecentos e setenta e três reais), relativos principalmente ao ICMS-ST, perfazendo débitos fiscais de R$ 2.250.502 (dois milhões, duzentos e cinquenta mil, quinhentos e dois reais) em maio de 2020.

148. A rubrica de **Obrigações Trabalhistas**, apresentou, no período analisado, decréscimos de R$ 28.365 (vinte e oito mil, trezentos e sessenta e cinco reais), relativos, principalmente, a Rescisões a Pagar, perfazendo, em maio de 2020, o montante de R$ 979.777 (novecentos e setenta e nove mil, setecentos e setenta e sete reais), sendo 59% do saldo relativos a INSS Próprio a Recolher.

149. A rubrica **Coligada EMPARE** manteve saldo de R$ 88.168 (oitenta e oito mil, cento e sessenta e oito reais) em maio de 2020.

- Ressalta-se que não foram encontrados registros dessa operação na empresa **EMPARE**.

150. Com **Patrimônio Líquido** a descoberto, ou seja, negativo, encerrou maio de 2020, com saldo de R$ 6.383.629 (seis milhões, trezentos e oitenta e três mil, seiscentos e vinte e nove reais), reflexo dos **Prejuízos Acumulados**.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial em:	04/2020	05/2020
Passivo	**3.896.276**	**3.900.674**
Circulante	**4.657.601**	**4.837.124**
Fornecedores	1.400.462	1.587.844
Obrigações Tributarias	2.225.728	2.250.502
Obrigações Trabalhistas	1.008.142	979.777
Outras Obrigações	23.269	19.002
Não Circulante	**5.340.447**	**5.447.179**
Resultado de Exercicio Futuro	5.252.280	5.359.012
Coligadas Empare	88.168	88.168
Patrimonio Liquido	**- 6.101.772**	**- 6.383.629**
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 5.009.083	- 5.009.083
Resultado do Periodo	**- 1.092.688**	**- 1.374.546**
Diferença	- 69	- 69

- Nota-se diferença entre ativo e passivo de R$ 69 (sessenta e nove reais), indicando a existência de inconsistência nas informações contábeis.

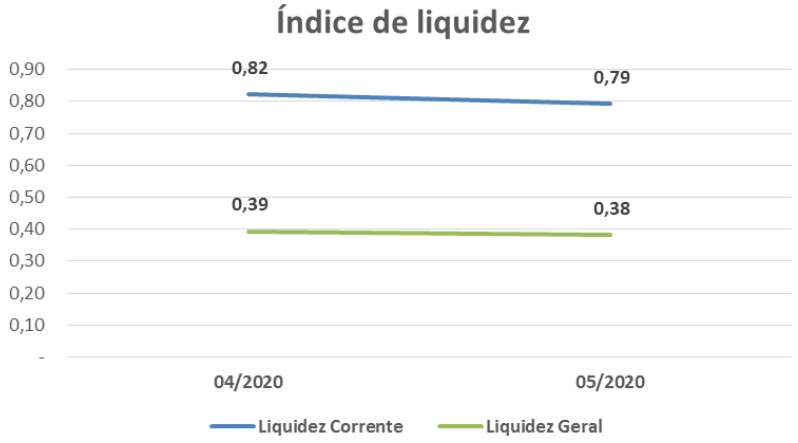
151. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, que permaneceram em situação insatisfatória, como segue:

- A **Liquidez Corrente** apresentou redução no período em análise, apontando incapacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis de mesmo período, tendo em vista que para cada real de dívida em maio de 2020, apresentou apenas capacidade de liquidação de R$ 0,79 (setenta e nove centavos de real).
- Na **Liquidez Geral** também apresentou pequena redução, no período analisado, encerrando maio de 2020, com liquidez de R$ 0,38 (trinta e oito centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações de curto e longo prazo a **MAXXI** terá que se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de recursos de terceiros.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

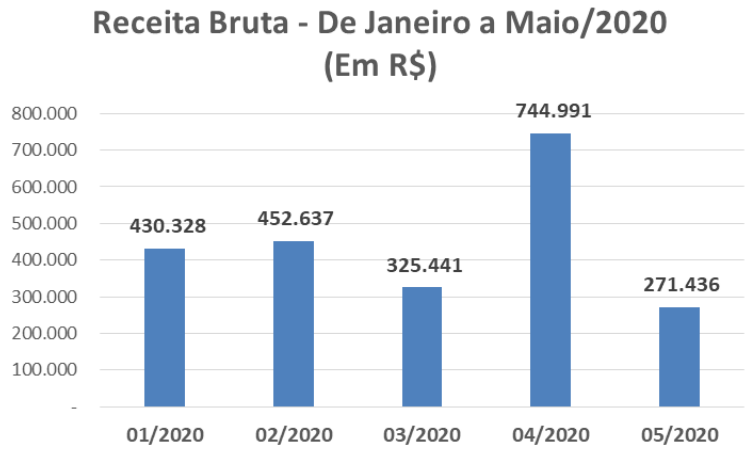
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

152. A **Receita** do mês de maio de 2020 apresentou redução de 39% em relação à média mensal do exercício corrente, de R$ 444.967 (quatrocentos e quarenta e quatro mil, novecentos e sessenta e sete reais), contribuindo para o resultado deficitário auferido no período. No acumulado até maio de 2020, a **MAXXI** auferiu Receitas na importância de R$ 2.224.833 (dois milhões, duzentos e vinte e quatro mil, oitocentos e trinta e três reais).



153. Os **Custos** representaram 31% da Receita Líquida auferida, encerrando maio de 2020 com a quantia de R$ 517.059 (quinhentos e

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

dezessete mil e cinquenta e nove reais), relativos em maior parte a “Compra de Mercadorias” e “Matéria – Prima”.

154. As **Despesas Administrativas** comportam os gastos com os colaboradores, reconhecendo, até maio de 2020, a quantia de R$ 1.146.176 (um milhão, cento e quarenta e seis mil, cento e setenta e seis reais), dos quais 50% referem-se a despesas com “Salários e Ordenados”. Nota-se, em maio de 2020, redução de R$ 29.590 (vinte e nove mil, quinhentos e noventa reais), em relação ao mês anterior, relativos à redução dos salários e ordenados, conforme “rescisões trabalhistas”.

155. As **Despesas Gerais** foram as mais significativas, acumulando, até maio de 2020, a importância de R$ 1.239.031 (um milhão, duzentos e trinta e nove mil e trinta e um reais), sendo que 34% do saldo são referentes a gastos com “Energia Elétrica”. Nota-se aumento, em maio de 2020, de R$ 34.710 (trinta e quatro mil, setecentos e dez reais) em relação ao mês anterior, relativos, em maior parte, a gastos com “Despesas com Segurança”.

156. As **Despesas Comerciais** referem-se à “Bonificação de Produtos”, apresentando variação no período analisado, montando acumuladamente, até maio de 2020, R$ 64.218 (sessenta e quatro mil, duzentos e dezoito reais).

157. **Outras Despesas Operacionais** apresentaram, acumulado até maio de 2020, o saldo de R$ 45 (quarenta e cinco reais), relativos a “Perdas Diversas”.

158. As **Despesas Financeiras** perfazem a quantia de R$ 23.460 (vinte e três mil, quatrocentos e sessenta reais) até maio de 2020, sendo a maior parte referente a “Tarifas Bancárias” e “Juros Bancários”.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

159. O **Resultado do Exercício** de 2020, até maio, apresentou **Prejuízo Contábil** de R$ 1.374.546 (um milhão, trezentos e setenta e quatro mil, quinhentos e quarenta e seis reais), devido ao alto volume de dispêndios operacionais, principalmente a despesas com pessoal e energia elétrica.

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	04/2020	05/2020	2020
Receita	**744.991**	**271.436**	**2.224.833**
(-) Deduções	- 131.865	- 60.533	- 571.099
Receita Liquida	**613.125**	**210.903**	**1.653.734**
Custo	- 186.173	- 197.240	- 517.059
Lucro Bruto	**426.952**	**13.663**	**1.136.676**
Despesas Operacionais	**- 271.154**	**- 292.720**	**- 2.488.552**
(-) Despesas Administrativas	*- 134.505*	*- 104.915*	*- 1.146.176*
(-) Despesas Comerciais	*- 798*	*- 15.750*	*- 64.218*
(-) Despesas Gerais	*- 128.140*	*- 162.850*	*- 1.239.031*
(-) Despesas Tributarias	*- 7.688*	*- 9.205*	*- 39.083*
(-) Outras Despesas Operacionais	*- 23*	*-*	*- 45*
Resultado Operacional	**155.799**	**- 279.057**	**- 1.351.877**
Despesas não operacionais	**- 5.389**	**- 2.801**	**- 22.669**
(-) Despesa Financeira	*- 5.389*	*- 2.801*	*- 23.460*
Receita Financeira	*-*	*-*	*791*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**150.410**	**- 281.858**	**- 1.374.546**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Periodo	**150.410**	**- 281.858**	**- 1.374.546**

C. Funcionários

160. Foram disponibilizadas, para o período de maio de 2020, as folhas de pagamento, Guias de FGTS, GPS e IRRF.

161. A análise apurou redução de 9 (nove) colaboradores no período analisado, encerrando em maio de 2020, com 20 (vinte) funcionários.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

Funcionarios	04/2020	05/2020
Quantidade	29	20

Fonte: resumo FOPAG

- Ademais, em função da Pandemia, a **THOLLOR DO BRASIL** mantém seus colaboradores em regime de férias coletivas.

D. Impostos

162. Foram disponibilizados, no período analisado, o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados, recibo de SPED Contribuição e Fiscal, e apurações de PIS/COFINS (saldo a compensar), IPI (saldo a recolher), ICMS (saldo a compensar) e ICMS-ST (saldo a recolher), condizente com as movimentações na contabilidade.

III. PENDÊNCIAS

163. Conforme relatório da empresa Newport Consulting Brasil Ltda., a conciliação contábil encontra-se em andamento e, no mais, as Recuperandas ainda não apresentam condições sistêmicas para gerar documentação consistente e atender, de forma eficaz, às necessidades de informação através de seu Banco de Dados Informatizado.

164. Ademais, pede-se esclarecimento quanto:

- De janeiro a maio de 2020, foram reconhecidos ganhos na importância de R$ 74.030 (setenta e quatro mil e trinta reais), relativos a Venda de Sucata, na **EMPARE**, onde, se faz necessário:
    - Tais sucatas referem-se a ativo da empresa?
    - Apresentação da contrapartida contábil, relativa à baixa da sucata, bem como a disponibilização de toda documentação suporte.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

- Se faz importante ressaltar **que a movimentação do imobilizado e o reconhecimento de receitas desta atividade, implica em potencial contrariedade aos artigos 64 e 66, da Lei 11.101/2005**.

165. Para o período deste relatório, os gestores disponibilizaram os relatórios da **THOLLOR DO BRASIL**:

- Balancetes de janeiro de 2020 a maio de 2020.

IV. CONCLUSÃO

166. Analisando o primeiro quinquemestre de 2020 de forma consolidada, constata-se que o **GRUPO DOLLY** vem apresentando lucro contábil e melhora no faturamento, contudo, devido ao elevado endividamento tributários e com fornecedores, mantém limitação financeira para arcar com as dívidas a curto e longo prazo.

167. Ressalta-se que, conforme informações do Cogestor, cada uma das Recuperandas tem seu setor de faturamento independente, sendo as empresas **EMPARE – Matriz** e **MAXXI BEVERAGE** as únicas emissoras de notas fiscais para os clientes do **GRUPO DOLLY**.

168. Frisa-se que as análises foram realizadas a partir das informações prestadas pelo **GRUPO DOLLY**, das quais continuam apresentando falta de conciliação nos saldos contábeis, ausência de alguns extratos bancários, divergência entre ativo e passivo em algumas empresas, divergência de saldos entre transações intercompany, indicando inconsistência na escrituração contábil.

169. Cabe comentar que a empresa **ECOSERV PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE MÃO DE OBRA LTDA**. de antiga denominação **DOLLY DO BRASIL REFRIGERANTES LTDA**., possui transações financeiras com

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.

LASPRO
CONSULTORES

as demais recuperandas. A inclusão desta no polo ativo da recuperação judicial se encontra *sub judice*, como exposto anteriormente.

V. DO ENCERRAMENTO

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

171. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 28 de agosto de 2020.

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

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM / MM / JP

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/08/2020 às 15:19 , sob o número WJMJ20413294030
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código 9A201BF.