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 **janeiro e fevereiro de 2021**.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 5

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 7

II.1. DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA. 8

A. Balanço Patrimonial..... 8

B. Demonstração do Resultado do Exercício 16

C. Fluxo de Caixa 18

D. Funcionários..... 19

E. Impostos..... 19

F. Demais Relatórios 19

II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI 20

A. Balanço Patrimonial..... 20

B. Demonstração do Resultado do Exercício 26

C. Fluxo de Caixa 27

D. Funcionários..... 28

E. Impostos..... 28

F. Demais relatórios..... 28

II.3. BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (SUBSIDIÁRIA) 29

A. Balanço Patrimonial..... 29

B. Demonstração do Resultado do Exercício 35

C. Fluxo de Caixa 38

D. Funcionários..... 38

E. Impostos..... 39

F. Demais relatórios..... 40

II.4. EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício 47

C. Fluxo de Caixa 51

D. Funcionários 51

E. Impostos 52

F. Demais Relatórios 53

II.5. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA. 53

A. Balanço Patrimonial 53

B. Demonstração do Resultado do Exercício 54

C. Fluxo de Caixa 55

D. Funcionários 55

E. Impostos 55

F. Demais Relatórios 55

II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA 56

A. Balanço Patrimonial 56

B. Demonstração do Resultado do Exercício 59

C. Fluxo de Caixa 59

D. Funcionários 60

E. Impostos 60

F. Demais Relatórios 60

II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA 61

A. Balanço Patrimonial 61

B. Demonstração do Resultado do Exercício 67

C. Fluxo de Caixa 70

D. Funcionários 71

E. Impostos 71

F. Demais Relatórios 71

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO
CONSULTORES

II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI 72

A. Balanço Patrimonial..... 72

B. Demonstração do Resultado do Exercício 77

C. Fluxo de Caixa 81

D. Funcionários..... 81

E. Impostos..... 82

F. Demais Relatórios 83

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....83

IV. PENDÊNCIAS 84

V. CONCLUSÃO.....89

VI. DO ENCERRAMENTO.....91

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

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.

2. Os [1]quadros societários e endereços são:

DETTAL-PART PARTICIPACOES, IMPORTACAO, EXPORTACAO, INDUSTRIA E COMERCIO LTDA.

CNPJ: 02.187.685/0001-52

RUA SILVEIRA MARTINS, nº 112 - CONJ 24, SE, CEP: 01019-000, SAO PAULO - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
CIBELE CODONHO, CUTIS	10	0,01%	R$ 10,00
LAERTE CODONHO, CUTIS	99.990	99,99%	R$ 99.990,00
Total	**100.000**	**100%**	**R$ 100.000,00**

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

CNPJ: 28.433.020/0001-75

AVENIDA ANDROMEDA, nº 885, CONJUNTO 2801, GREEN VALLEY ALPHAV, CEP: 06473-000, BARUERI - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELI	20.000	20,00%	R$ 20.000,00
ROGERIO SANTANA GOMES, CUTIS	80.000	80,00%	R$ 80.000,00
Total	**100.000**	**100%**	**R$ 100.000,00**

MAXXI BEVERAGE INDUSTRIA E COMERCIO LTDA

CNPJ: 10.346.426/0001-55

RODOVIA WASHINGTON LUIZ, nº 19.734, CHACARAS RIO-PETROP, CEP: 25213-005, DUQUE DE CAXIAS - RJ

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
GENÉSIO LUCIANO DA COSTA	200.000	100,00%	R$ 200.000,00
Total	**200.000**	**100%**	**R$ 200.000,00**

- Observa-se na empresa MAXXI Beverage Indústria e Comércio Ltda., conforme informação extraída na JUCESP (Junta Comercial do Estado de São

[1] Informações extraídas da JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo, e/ou informações disponibilizadas pelo Grupo Dolly.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

Paulo), consta capital social de R$ 200.000 (duzentos mil reais), no entanto, não há valor de capital social registrado no balancete, dos quais solicita esclarecimentos.

SAE IMPORTACAO EXPORTACAO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA

CNPJ: 20.284.512/0001-34

AV RIO BRANCO, nº 26, SBL, CENTRO, CEP: 20.090-001 RIO DE JANEIRO - RJ

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
THOLOR DO BRASIL	9.900	99,00%	R$ 9.900,00
DETTAL-PART PARTICIPAÇÕES	100	1,00%	R$ 100,00
Total	**10.000**	**100%**	**R$ 10.000,00**

THOLOR DO BRASIL LTDA.

CNPJ: 06.281.716/0001-90

AV SAO JOAO, Nº 04, SANTO ANTONIO, CEP: 69.029-240, MANAUS - AM

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
DETTAL-PART PARTICIPAÇÕES	1.199.568	80,00%	R$ 1.199.568,00
LAERTE CODONHO	299.892	20,00%	R$ 299.892,00
Total	**1.499.460**	**100%**	**R$ 1.499.460,00**

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELI

CNPJ: 27.306.412/0001-00

AV. ANDROMEDA, nº 885, CONJUNTO 217, GREEN VALLEY COMERC ,CEP: 06473-000, BARUERI - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
LAERTE CODONHO	100.000	100,00%	R$ 100.000,00
Total	**100.000**	**100%**	**R$ 100.000,00**

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA.

CNPJ: 33.935.489/0001-42

AV. ANDROMEDA, nº 885, SALA217-BCO B, GREEN VALLEY COMERC, CEP: 06473-000, BARUERI - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
LAERTE CODONHO	1.000	1,00%	R$ 1.000,00
STOCKBANK PARTICIPACOES LTDA	99.000	99,00%	R$ 99.000,00
Total	**100.000**	**100%**	**R$ 100.000,00**

- Ressalta-se que, conforme informação extraída do balancete, na empresa BRABEB – Brasil Bebidas Ltda., consta capital social subscrito de R$ 17.099.937 (dezessete milhões, noventa e nove mil, novecentos e trinta e sete reais), descritos como “Proc. 1064813-83.26.0100 fls 44673/44675”, cujo valor está divergente da informação constante na JUCESP (Junta Comercial do Estado de São Paulo) de R$ 100.000 (cem mil reais), dos quais solicita esclarecimentos.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

STOCKBANK PARTICIPACOES LTDA

CNPJ: 11.395.965/0001-47
AV RIO BRANCO, nº 26, SBL, CENTRO, CEP: 20.090-001 RIO DE JANEIRO - RJ

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
THOLOR DO BRASIL	99.000	99,00%	R$ 99.000,00
DETTAL-PART PARTICIPAÇÕES	1.000	1,00%	R$ 1.000,00
Total	**100.000**	**100%**	**R$ 100.000,00**

- Ademais, na empresa Stockbank Participações Ltda., conforme informação extraída do balancete, consta capital social subscrito de R$ 61.231.863 (sessenta e um milhões, duzentos e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais), cujo montante está divergente da informação disponibilizada pela empresa, no valor de R$ 100.000 (cem mil reais), dos quais solicita-se esclarecimentos.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

3. 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.

4. 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)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; **(E)** Impostos; e, **(F)** Demais Relatórios.

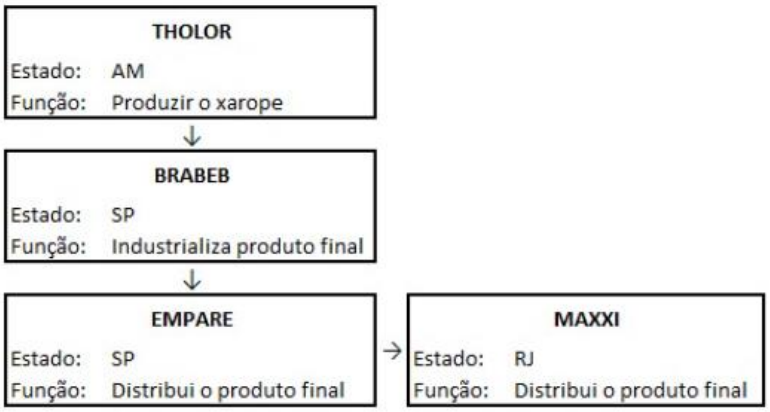
5. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais de setembro a dezembro de 2020, já apresentado em relatório anterior, a fevereiro de 2021, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

6. Conforme autos fls. 51.114/51.122, houve a substituição do Cogestor anterior Newport para o novo Cogestor Luis Fernando Giordano, na data 04 de março de 2021, assim, para o período abrangido por este

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

relatório, foram utilizados como referência o relatório do Cogestor Newport que, prestou serviços até 31 de março de 2021.

7. Ademais, conforme relatório do Cogestor, a operação do Grupo Dolly, dá-se:



II.1. DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA.

A. Balanço Patrimonial

8. Nos últimos seis meses, o **Disponível** apresentou estabilidade nos saldos, mantendo saldo de aproximadamente R$ 645 mil (seiscentos e quarenta e cinco mil reais), totalizando, em fevereiro de 2021, montante de R$ 645.187 (seiscentos e quarenta e cinco mil, cento e oitenta e sete reais), sendo que 99,9% referem-se a aplicações financeiras. Foram disponibilizados, parcialmente, os extratos bancários, faltando os principais documentos que, conjuntamente, somaram R$ 644.836 (seiscentos e quarenta e quatro mil, oitocentos e trinta e seis reais). Observa-se que, segundo os gestores, não há mais acesso aos extratos faltantes e, no mais, não há o valor aplicado, onde:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- No mês de julho de 2020 apresentou redução significativa, no montante de R$ 6.462.575 (seis milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil, quinhentos e setenta e cinco reais), perfazendo a monta de -R$ 2.112.455 (dois milhões, cento e doze mil, quatrocentos e cinquenta e cinco reais negativos), tendo, no mês seguinte, decrescido em R$ 2.757.577 (dois milhões, setecentos e cinquenta e sete mil, quinhentos e setenta e sete reais), somando, em agosto, R$ 645.122 (seiscentos e quarenta e cinco mil, cento e vinte e dois reais), onde ambas variações ocorreram na alínea conta Safra – aplic. TCM R. Fixa.

9. O **Contas a Receber** apresentou crescimento de R$ 15.000 (quinze mil reais) mensais, no primeiro bimestre de 2021, relacionados a valores a receber de alugueis, indicando que os mesmos não estão sendo recebidos em sua totalidade, atingindo o montante de R$ 2.911.000 (dois milhões, novecentos e onze mil reais), em fevereiro de 2021.

- Foi disponibilizado o livro razão, do período analisado, constando o reconhecimento dos seguintes valores a receber:
  - Sugar com o valor de R$ 15.000 (quinze mil, reais).
  - E Lorenpet com o valor de R$ 2.000 (dois mil reais), dos quais consta, dentro do mês, recebimento do mesmo valor.

10. Os **Outros Créditos** de curto prazo não apresentaram variação durante o semestre analisado, mantendo saldo de R$ 7.858.561 (sete milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e sessenta e um reais), representando 69% do ativo circulante, sendo composto integralmente por adiantamentos a fornecedores.

- Ademais, a rubrica de **Outros Créditos,** no ativo não circulante, não apresenta movimentação desde julho de 2020, mantendo o saldo de R$ 4.609.794 (quatro milhões, seiscentos e nove mil, setecentos e noventa e quatro reais), em fevereiro de 2021, relativos a depósitos judiciais.

11. Nota-se, no mês de novembro de 2020, reconhecimento de **Tributos a Recuperar** no valor de R$ 4.668 (quatro mil,

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

seiscentos e sessenta e oito reais), relativos à retenção de PCC (PIS/COFINS/CSLL), permanecendo sem movimentação em fevereiro de 2021.

12. Correspondendo a 53% do ativo não circulante, os recebíveis de empresas **Coligadas** apresentaram aumento de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, no valor de R$ 26.494 (vinte e seis mil, quatrocentos e noventa e quatro reais), decorrentes da conta corrente sócios, totalizando, em fevereiro de 2021, montante de R$ 6.343.781 (seis milhões, trezentos e quarenta e três mil, setecentos e oitenta e um reais), dos quais 97% pertencem a empresa **STOCKBANK** e o restante a conta corrente sócios. Ademais, o saldo da **STOCKBANK** não apresentou movimentação no período analisado, sendo constituído em exercícios anteriores, onde não há valor semelhante registrado no passivo da **STOCKBANK**.

13. No período em análise não houve baixas e/ou aquisições de **Imobilizado**, mantendo, em fevereiro de 2021, saldo bruto de R$ 20.594.665 (vinte milhões, quinhentos e noventa e quatro mil, seiscentos e sessenta e cinco reais). Nota-se que o imobilizado líquido apresentou, em fevereiro de 2021, saldo negativo de -R$ 102.188 (cento e dois mil, cento e oitenta e oito reais negativos), em virtude da depreciação de máquinas e equipamentos ter sido superior ao valor total de aquisição, indicando necessidade de regularização do saldo contábil.

Imobilizado líquido		Valor (R$)
TERRENOS		337.031
EDIFÍCAÇOES		11.013
MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	-	450.232
Total	**-**	**102.188**

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 CT| CM/CB/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

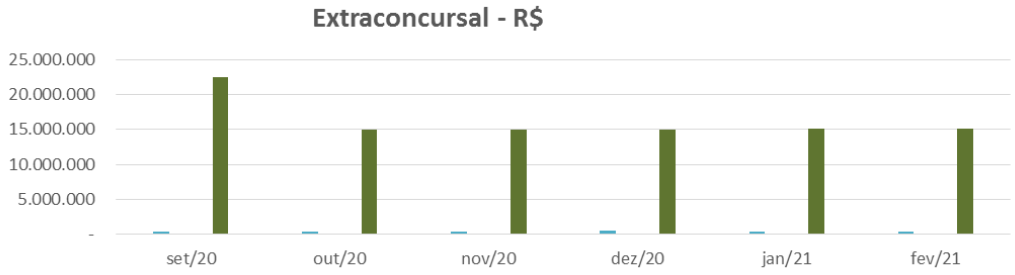
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**23.379.628**	**23.403.426**	**23.435.372**	**23.445.480**	**23.458.958**	**23.472.471**
Circulante	**11.339.702**	**11.354.727**	**11.376.416**	**11.389.416**	**11.404.413**	**11.419.416**
Disponível	645.141	645.166	645.188	645.188	645.185	645.187
Contas a Receber	2.836.000	2.851.000	2.866.000	2.881.000	2.896.000	2.911.000
Outros Créditos	7.858.561	7.858.561	7.860.561	7.858.561	7.858.561	7.858.561
Tributos a recuperar	-	-	4.668	4.668	4.668	4.668
Não circulante	**12.039.927**	**12.048.699**	**12.058.956**	**12.056.064**	**12.054.545**	**12.053.055**
Coligadas	6.256.898	6.280.421	6.305.429	6.317.287	6.330.520	6.343.781
Outros Créditos - ANC	4.609.794	4.609.794	4.609.794	4.609.794	4.609.794	4.609.794
Investimentos	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668
Imobilizado	**- 28.433**	**- 43.184**	**- 57.935**	**- 72.686**	**- 87.437**	**- 102.188**
Bens em operação	*20.594.665*	*20.594.665*	*20.594.665*	*20.594.665*	*20.594.665*	*20.594.665*
(-) Depreciação acumulada	*- 20.623.099*	*- 20.637.850*	*- 20.652.600*	*- 20.667.351*	*- 20.682.102*	*- 20.696.853*

14. O **endividamento** apresentou, em fevereiro de 2021, montante de R$ 23.399.975 (vinte e três milhões, trezentos e noventa e nove mil, novecentos e setenta e cinco reais), sendo R$ 7.648.170 (sete milhões, seiscentos e quarenta e oito mil, cento e setenta reais), relativos à concursais e R$ 15.751.805 (quinze milhões, setecentos e cinquenta e um mil, oitocentos e cinco reais), em extraconcursais, conforme detalhamento abaixo:



	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Fornecedores	30.269	19.602	18.213	18.213	18.213	18.454
Obrigações Tributárias	420.689	451.408	455.778	459.776	455.697	453.798
Obrigações Trab/Prev cp	99.267	100.555	102.879	104.674	117.439	141.147
Outras Obrigações	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636
Empréstimos e Financiamentos	22.552.147	14.960.291	15.005.161	15.037.701	15.077.161	15.106.771
Obrigações Trab/Prev lp	1.294	-	-	-	-	-

- Observa-se que a maior dívida se refere a empréstimos e financiamentos, tendo apresentado redução em outubro de 2020, decorrente do acerto do

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

saldo, dos quais, conforme já mencionado, no aguardo de maiores esclarecimentos.

15. As obrigações com os **Fornecedores** apresentaram aumento em fevereiro de 2021, no valor de R$ 241 (duzentos e quarenta e um reais), totalizando saldo a pagar de R$ 18.454 (dezoito mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais).

- Não foram disponibilizados os relatórios de suporte que validem o saldo na contabilidade, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021: *"Os documentos a título de Contas a Pagar encontram-se lançados no Sistema de Controle Padrão das Recuperandas até cada vencimento futuro. A necessária conciliação contábil encontra-se em andamento. As conciliações contábeis do período de junho a dezembro/2018, que geraram os Balancetes Mensais de Verificação apontados como inconsistentes, continuam sendo verificadas pela empresa IDEAL COMPANNY." "... a demora na solução, dá-se em função da ausência de Banco de Dados consistente, ocasionada pelo demora na devolução do Servidor."* Assim, foi disponibilizada a relação dos contas a pagar do período de março a dezembro de 2021, no montante de R$ 428.930 (quatrocentos e vinte e oito mil, novecentos e trinta reais). No entanto, tal relação contempla, consórcio, condomínio, aluguel, encargos sociais, IPTU, contas de luz e entre outros, tendo como a maior conta a pagar, relativos à consórcios, na importância de R$ 100.000 (cem mil reais).

16. Conforme já mencionado em relatórios anteriores, em julho de 2020, houve baixa total do montante de R$ 6.429.850 (seis milhões, quatrocentos e vinte e nove mil, oitocentos e cinquenta reais) em **Empréstimos e Financiamentos** no curto prazo, sem detalhamento, estando esta Administradora Judicial no aguardo de maiores esclarecimentos. No longo prazo, deteve, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 15.106.771 (quinze milhões, cento e seis mil, setecentos e setenta e um reais), apresentando acréscimos de R$ 69.070 (sessenta e nove mil e setenta reais), no primeiro bimestre de 2021, decorrente de empréstimos

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

tomados com a empresa **EMPARE**, sendo 91,5% do saldo, relativos a conta corrente sócios, 8,5% **EMPARE** e o restante a **RAGI REFRIGERANTES**, onde:

- Ressalta-se que apresentaram aumento significativo no longo prazo, de R$ 2.870.035 (dois milhões, oitocentos e setenta mil e trinta e cinco reais), no período de junho a setembro de 2020, sendo 97% registrados em agosto de 2020, relativos, principalmente, a "conta corrente dos sócios", sem detalhamento, estando este Administrador Judicial no aguardo de maiores esclarecimentos.
- No mês de outubro de 2020, houve redução significativa de R$ 7.591.856 (sete milhões, quinhentos e noventa e um mil, oitocentos e cinquenta e seis reais), decorrente principalmente das transferências dos saldos dos empréstimos tomados com as empresas **THOLOR DO BRASIL** e Ragi Refrigerantes, para a nova rubrica descrita como **Classe III**.

17. As **Obrigações Tributárias** decresceram em R$ 5.978 (cinco mil, novecentos e setenta e oito reais) no primeiro bimestre de 2021, em virtude, principalmente, da redução da provisão de IR/CSLL, totalizando o mês de fevereiro de 2021 com saldo a pagar de R$ 453.798 (quatrocentos e cinquenta e três mil, setecentos e noventa e oito reais), dos quais 72% referem-se a IR/CSLL.

18. Permanecendo em constante crescimento, as **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias** apresentaram aumento de R$ 36.472 (trinta e seis mil, quatrocentos e setenta e dois reais), do mês de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, relativos, principalmente, a provisões de férias e 13º salários e ao pró-labore, perfazendo, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 141.147 (cento e quarenta e um mil, cento e quarenta e sete reais), sendo que 72% do valor devido referem-se a pró-labores a pagar, dos quais não estão sendo pagos mensalmente.

- Em outubro de 2020, houve transferência do saldo de longo prazo para o curto prazo, no montante de R$ 1.294 (um mil, duzentos e noventa e quatro reais).

19. Nota-se, no mês de outubro de 2020, abertura das rubricas: **Classe I**, **Classe III** e **Classe IV**, somando, conjuntamente, R$ 7.648.170

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

(sete milhões, seiscentos e quarenta e oito mil, cento e setenta reais), permanecendo sem movimentação nos meses subsequentes, até fevereiro de 2021.

Em R$	fev/21
Classe III	7.636.869
Classe I	7.982
Classe IV	3.319
Total	**7.648.170**

20. O **Patrimônio Líquido** apresentou decréscimos nos últimos seis meses**,** decorrente de prejuízos acumulados obtidos no mesmo período, apresentando **Prejuízos Acumulados** de R$ 27.504 (vinte e sete mil, quinhentos e quatro reais), somados a exercícios anteriores até fevereiro de 2021, em montante inferior ao **Capital Social** de R$ 100.000 (cem mil reais). Dessa maneira, a **DETTAL** apresentou, em fevereiro de 2021, **Patrimônio Líquido** de R$ 72.496 (setenta e dois mil, quatrocentos e noventa e seis reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	**23.379.628**	**23.403.426**	**23.435.372**	**23.445.480**	**23.458.958**	**23.472.471**
Circulante	**581.861**	**603.202**	**608.506**	**614.300**	**622.985**	**645.034**
Fornecedores	30.269	19.602	18.213	18.213	18.213	18.454
Obrigações Tributárias	420.689	451.408	455.778	459.776	455.697	453.798
Obrigações Trab/Prev cp	99.267	100.555	102.879	104.674	117.439	141.147
Outras Obrigações	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636
Não Circulante	**22.553.441**	**22.608.461**	**22.653.331**	**22.685.871**	**22.725.331**	**22.754.941**
Empréstimos e Financiamentos	22.552.147	14.960.291	15.005.161	15.037.701	15.077.161	15.106.771
Obrigações Trab/Prev lp	1.294	-	-	-	-	-
Classe I	-	7.982	7.982	7.982	7.982	7.982
Classe III	-	7.636.869	7.636.869	7.636.869	7.636.869	7.636.869
Classe IV	-	3.319	3.319	3.319	3.319	3.319
Patrimonio Liquido	**244.326**	**191.764**	**173.536**	**145.309**	**110.642**	**72.496**
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 50.719	- 44.312	- 44.312	- 44.142	45.309	45.309
Resultado do Exercício	**195.046**	**136.076**	**117.847**	**89.451**	**- 34.667**	**- 72.813**

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

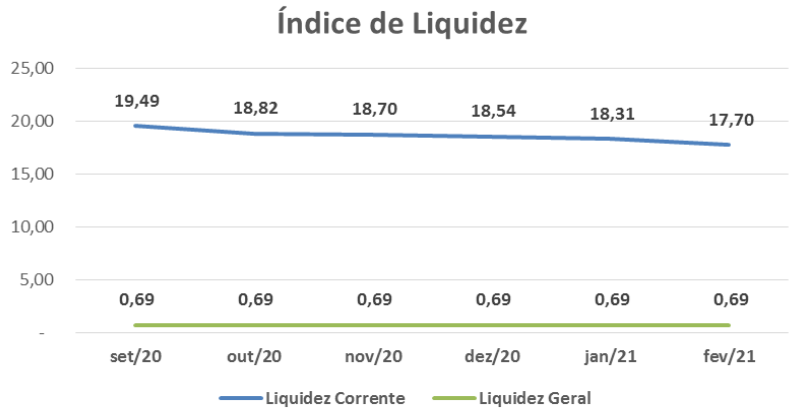
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CT| CM/CB/JP

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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis do mesmo período, apresentando redução nos últimos seis meses, atingindo, em fevereiro de 2021, capacidade de liquidação de R$ 17,70 (dezessete reais, setenta centavos), para cada real de dívida constituída, apontando situação satisfatória.
- A **Liquidez Geral** estende a análise ao longo prazo, considerando todos os recebíveis para fazer frente a todas as obrigações, onde, no período analisado, não apresentou variação, mantendo em fevereiro de 2021, capacidade de R$ 0,69 (sessenta e nove 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.



22. O **Índice de Endividamento**[2] apresentou aumento de 1% em janeiro de 2021, mantendo-se estável em fevereiro de 2021, com indicador de 100%, ou seja, o total de ativos é igual ao volume de dívidas.

Em %

Indicadores	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Endividamento Geral	99%	99%	99%	99%	100%	100%

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

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO
CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

23. A **DETTAL** apresentou, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, **Receitas** na importância de R$ 34.000 (trinta e quatro mil reais), relativos a Aluguéis e Arrendamentos.

- Observa-se que, nos meses de outubro de 2020 a fevereiro de 2021, não foram registradas receitas de alugueis da Recuperanda **BRABEB**, que, até setembro de 2020, era reconhecido mensalmente o montante de R$ 92.000 (noventa e dois mil reais), sendo necessário maiores esclarecimentos.

24. Dos gastos relacionados a operação, as **Despesas com Pessoal,** foram as mais relevantes, em fevereiro de 2021, com a quantia acumulada de R$ 50.073 (cinquenta mil e setenta e três reais), dos quais 33% referem-se a despesa com férias, e o restante distribuídos em despesa com salários, pró-labore e encargos sociais.

- Observam-se gastos em fevereiro de 2021, no montante de R$ 30.516 (trinta mil, quinhentos e dezesseis reais), relativos, em maior parte, a despesas com férias.

25. As **Despesas Gerais** totalizaram, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, gastos de R$ 44.999 (quarenta e quatro mil, novecentos e noventa e nove reais), sendo 66% relativos a despesas com depreciações e amortizações e o restante relativos a despesas com aluguel, condomínio, assessoria jurídica entre outros, onde:

- Cabe mencionar que as depreciações não causam dispêndios financeiros, sendo assim, ao desconsiderá-las, o resultado negativo seria de R$ 43.312 (quarenta e três mil, trezentos e doze reais), somados até fevereiro de 2021.
- Nota-se que as variações ao longo dos últimos seis meses referem-se a despesas com assessoria jurídica.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

26. As **Despesas Tributárias** apresentaram saldo de R$ 9.674 (nove mil, seiscentos e setenta e quatro reais), de forma acumulada de janeiro a fevereiro de 2021, sendo 93% relativos ao IPTU.

- Observa-se, em novembro de 2020, gastos de R$ 1.799 (um mil, setecentos e noventa e nove reais) e, em dezembro de 2020, gastos de R$ 1.180 (um mil, cento e oitenta reais), relativos a taxas diversas, sem detalhamento.

27. O **Resultado Financeiro** somou gastos de R$ 827 (oitocentos e vinte e sete reais), durante o primeiro bimestre de 2021, relativos, em maior parte, a tarifas bancárias e multas diversas.

28. A **DETTAL – PART** apresentou, no exercício de 2021, até fevereiro, **Prejuízo Contábil** de R$ 72.813 (setenta e dois mil, oitocentos e treze reais). Ressalta-se que, nos meses de outubro 2020 a fevereiro de 2021, foram auferidos prejuízos mensais, em virtude da ausência de receitas de alugueis da Recuperanda **BRABEB**, conforme já mencionado.

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita	**109.000**	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**34.000**
(-) Deduções da Receita	- 3.979	- 621	- 621	- 621	- 621	- 621	- 1.241
Receita Liquida	**105.022**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**32.759**
(-) Custo	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	**105.022**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**32.759**
Despesas Operacionais	**- 49.822**	**- 45.623**	**- 34.383**	**- 40.620**	**- 50.862**	**- 53.884**	**- 104.746**
(-) Despesas com Pessoal	*- 11.196*	*- 10.587*	*- 8.772*	*- 14.444*	*- 19.556*	*- 30.516*	- 50.073
(-) Despesas Gerais	*- 38.562*	*- 34.973*	*- 23.748*	*- 24.995*	*- 22.393*	*- 22.607*	- 44.999
(-) Despesas Tributarias	*- 63*	*- 63*	*- 1.862*	*- 1.180*	*- 8.913*	*- 761*	- 9.674
Resultado Operacional	**55.200**	**- 29.243**	**- 18.003**	**- 24.240**	**- 34.482**	**- 37.504**	**- 71.987**
Despesas não operacionais	**- 237**	**- 150**	**- 225**	**- 240**	**- 185**	**- 642**	**- 827**
(-) Despesas Financeiras	*- 237*	*- 150*	*- 225*	*- 240*	*- 185*	*- 642*	- 827
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**54.963**	**- 29.393**	**- 18.228**	**- 24.480**	**- 34.667**	**- 38.146**	**- 72.813**
(-) IRPJ e CSLL	-	- 29.578	-	- 3.917	-	-	-
Resultado do Periodo	**54.963**	**- 58.970**	**- 18.228**	**- 28.396**	**- 34.667**	**- 38.146**	**- 72.813**

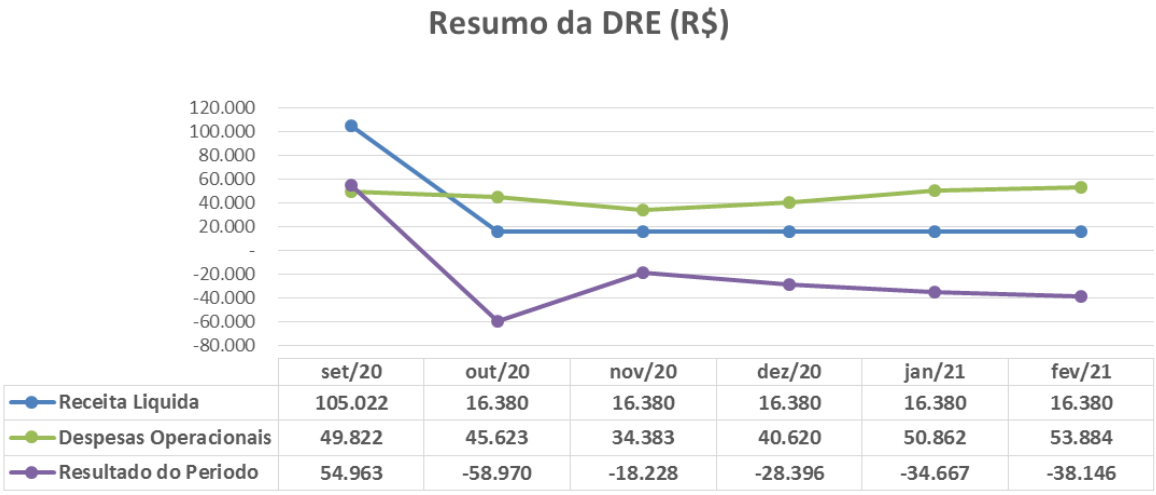
29. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES



- **Receita Líquida X Despesa Operacionais**: As Despesas Operacionais não acompanharam a mesma tendência da Receita Líquida por todo período analisado. Observa-se que as Despesas Operacionais ultrapassaram a Receita Líquida, nos últimos meses analisados, exceto setembro de 2020.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: A flutuação do Resultado do Período reflete a realização das Despesas Operacionais, não apresentando similaridade com a da Receita Líquida, com exceção do mês de outubro de 2020, que, devido à queda da receita líquida, refletiu diretamente no resultado negativo do mês.

C. Fluxo de Caixa

30. Não foram disponibilizados os **Fluxos de Caixa**, onde, conforme relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021: "*o Controle ainda não possui parâmetros técnicos suficientes e eficientes para entrar em operação. Continuamos procedendo ao acompanhamento e, tão logo seja tecnicamente possível, será implantado e teceremos os comentários necessários. Esta Cogestora continua acompanhando a elaboração e conferência da Planilha Provisória de Acompanhamento Financeiro das Recuperandas e, tão logo conclua, será inserida nos próximos Relatórios de Acompanhamento, até que a Base de Dados do Sistema esteja apta para gerar os Controles necessários.*"

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO
CONSULTORES

D. Funcionários

31. Foram disponibilizadas, para todo o período analisado, a folha de pagamento, constando 1 (um) funcionário, bem como os livros razões e/ou comprovantes, indicando pagamento de IRRF sobre folha, INSS, FGTS e verbas salariais.

E. Impostos

32. Foram disponibilizados,para os meses de janeiro e fevereiro de 2021: a apuração do PIS e COFINS, com saldo mensal a recolher, respectivamente, de R$ 111 (cento e onze reais) e de R$ 510 (quinhentos e dez reais), condizentes com a movimentação na contabilidade, com recolhimento nos meses de dezembro de 2020 e janeiro de 2021. Além disso, foi disponibilizado o SPED Contribuição e recibo, relativo aos meses de competência de dezembro de 2020 e janeiro de 2021.

F. Demais Relatórios

33. Foram disponibilizados relatórios de contas pagas de janeiro e fevereiro de 2021, sem os comprovantes de pagamentos.

34. Foi solicitado o SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI

35. Ressalta-se a criação de 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, onde, após obterem a necessária liberação para funcionamento, iniciaram suas operações no início do mês de fevereiro/2020.

36. Assim, neste relatório, serão analisadas, primeiramente, os demonstrativos contábeis da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELI**, seguido pela sua subsidiária **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA**., cujo saldos são advindos de transferências realizada da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELI**.

A. Balanço Patrimonial

37. Nos últimos seis meses, o **Disponível** manteve a monta aproximada de R$ 99 mil (noventa e nove mil reais), tendo, no primeiro bimestre de 2021, acrescido em R$ 93 (noventa e três reais), em virtude de movimentação financeira no Banco Safra, registrando, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 99.338 (noventa e nove mil, trezentos e trinta e oito reais), sendo 99,95% alocado na alínea caixa, dos quais não apresentaram movimentação no período analisado.

- Foram disponibilizados os extratos bancários, apresentando, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 52 (cinquenta e dois reais), condizente com a contabilidade no mesmo período.

38. Desde março de 2020 não há movimentação no **Contas a Receber**. Dessa maneira, mantém, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 2.592.646 (dois milhões, quinhentos e noventa e dois mil, seiscentos e quarenta e seis reais).

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- A conciliação, bem como os relatórios de suporte, encontra-se em andamento, conforme Cogestor: "*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. Os trabalhos para reconstrução do Banco de Dados, assim como a verificação e conciliação dos Lançamentos Contábeis, continuam sendo conduzidos pela empresa de consultoria IDEAL COMPANNY.*"

39. Apresentando constante crescimento, desde agosto de 2020, os **Impostos a Recuperar** acresceram em R$ 192.376 (cento e noventa e dois mil, trezentos e setenta e seis reais) em janeiro de 2021, decorrente do reconhecimento de créditos fiscais relativos a PIS/COFINS e ICMS, sem apresentar variação em fevereiro de 2021, totalizando saldo compensável de R$ 7.390.318 (sete milhões, trezentos e noventa mil, trezentos e dezoito reais), onde 62% se referem a ICMS a recuperar.

40. Os **Adiantamentos a Fornecedores** não apresentam variações desde julho de 2020, permanecendo com antecipações no montante de R$ 14.962.909 (quatorze milhões, novecentos e sessenta e dois mil, novecentos e nove reais), em fevereiro de 2021.

41. Os **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato**, no ativo circulante, não apresentaram movimentação desde março de 2020, mantendo em fevereiro de 2021, R$ 525.192.535 (quinhentos e vinte e cinco milhões, cento e noventa e dois mil, quinhentos e trinta e cinco reais), equivalente a 93% dos bens e direitos. Nota-se que no passivo circulante, na rubrica **Bens em Comodato**, mantém-se, desde janeiro 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 entre as contas contábeis.

- Ademais, não foram disponibilizados relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados, constando no relatório do Cogestor a necessidade de *"conciliação contábil e recontagem física"*, relativo aos estoques.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

42. Sem apresentar movimentação desde janeiro de 2020, o **Imobilizado** apresentou, na alínea **Transferência Decisão judicial**, saldo de R$ 9.079.531 (nove milhões, setenta e nove mil, quinhentos e trinta e um reais) e **Bens em Operação** com R$ 2.967.996 (dois milhões, novecentos e sessenta e sete mil, novecentos e noventa e seis reais), totalizando o montante de R$ 12.047.527 (doze milhões, quarenta e sete mil, quinhentos e vinte e sete reais).

- Cabe lembrar que tais transferências se referem a subsidiária **BRABEB – Brasil Bebidas Ltda**. Além disso, não houve reconhecimento da depreciação mensal no transcorrer do exercício de 2020 e 2021, até fevereiro.
- Foram solicitados os documentos de suporte, com detalhamento das tais transferências, estando este Administrador Judicial no aguardo.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**561.417.634**	**561.654.217**	**561.885.092**	**562.092.803**	**562.285.226**	**562.285.272**
Circulante	**549.370.107**	**549.606.691**	**549.837.565**	**550.045.277**	**550.237.699**	**550.237.745**
Disponível	99.296	99.246	99.240	99.245	99.292	99.338
Contas a Receber	2.592.646	2.592.646	2.592.646	2.592.646	2.592.646	2.592.646
Impostos A Recuperar	6.522.721	6.759.355	6.990.236	7.197.942	7.390.318	7.390.318
Adiantamento A Fornecedor	14.962.909	14.962.909	14.962.909	14.962.909	14.962.909	14.962.909
Estoque de Terceiros - AC	126.653.130	126.653.130	126.653.130	126.653.130	126.653.130	126.653.130
Bens em Comodato AC	398.539.405	398.539.405	398.539.405	398.539.405	398.539.405	398.539.405
Não circulante	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**
Imobilizado	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**
Bens em operação	*2.967.996*	*2.967.996*	*2.967.996*	*2.967.996*	*2.967.996*	*2.967.996*
Transferência Decisão Judicial	*9.079.531*	*9.079.531*	*9.079.531*	*9.079.531*	*9.079.531*	*9.079.531*

43. Os **Fornecedores** não apresentaram movimentações no primeiro bimestre de 2021, mantendo a importância a pagar de R$ 38.337.323 (trinta e oito milhões, trezentos e trinta e sete mil, trezentos e vinte e três reais).

- Não foram disponibilizados os relatórios de suporte, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021: *"Os documentos a título de Contas a Pagar encontram-se lançados no Sistema de Controle Padrão das Recuperandas até cada vencimento futuro. A necessária conciliação contábil encontra-se em andamento. As conciliações contábeis do período de junho a dezembro/2018, que geraram os Balancetes Mensais de Verificação*

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

apontados como inconsistentes, continuam sendo verificadas pela empresa IDEAL COMPANNY." " a demora na solução, dá-se em função da ausência de Banco de Dados consistente, ocasionada pelo demora na devolução do Servidor."

- Cabe lembrar, que as atividades operacionais e financeiras estão sendo transferidas para a nova subsidiária.

44. As **Obrigações Tributárias** não apresentaram movimentação desde novembro de 2020, mantendo saldo a pagar de R$ 3.541.851 (três milhões, quinhentos e quarenta e um mil, oitocentos e cinquenta e um reais), sendo que 54% são relativos a INSS retido a pagar e 27% a PCC (PIS/COFINS/CSLL).

45. As **Obrigações Trabalhistas**[3] registraram aumento de R$ 463.213 (quatrocentos e sessenta e três mil, duzentos e treze reais), relativos a INSS e IRRF sobre salários, em janeiro de 2021, dos quais solicita-se maiores esclarecimentos, perfazendo saldo devedor de R$ 8.296.827 (oito milhões, duzentos e noventa e seis mil, oitocentos e vinte e sete reais), sendo 79% relativos a INSS a pagar, mantendo-se sem movimentação em fevereiro de 2021.

- Ressalta-se que a rubrica **Provisões** de férias e 13° salário mantém, desde março de 2020, saldo de -R$ 6.268.287 (seis milhões, duzentos e sessenta e oito mil, duzentos e oitenta e sete reais negativos), estando contrário à sua natureza contábil, indicando inconsistência.

46. A rubrica de **Empréstimos** não apresentou variação no período analisado, mantendo, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 15.527 (quinze mil, quinhentos e vinte e sete reais), sendo 91% relativos a Empréstimo Funcionário.

[3] Segundo os gestores não há funcionários na Recuperanda, sendo todos transferidos para a subsidiária **BRABEB – Brasil Bebidas Ltda.**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

47. Mantendo tendência crescente nos último seis meses, os **Adiantamentos de Clientes**[4] acresceram em R$ 251.536 (duzentos e cinquenta e um mil, quinhentos e trinta e seis reais) no primeiro bimestre de 2021, somando, em fevereiro, R$ 129.444.667 (cento e vinte e nove milhões, quatrocentos e quarenta e quatro mil, seiscentos e sessenta e sete reais).

48. Sem apresentar variações desde agosto de 2018, o **Mútuo** permaneceu representado pelo 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 registrados na empresa **EMPARE.**

49. Apresentando crescimento do montante negativo, em virtude dos **Prejuízos** auferidos em exercícios anteriores, até fevereiro de 2021, somou a importância de R$ 140.009.895 (cento e quarenta milhões, nove mil, oitocentos e noventa e cinco reais), refletido no **Patrimônio Líquido** a descoberto de R$ 139.909.895 (cento e trinta e nove milhões, novecentos e nove mil, oitocentos e noventa e cinco reais).

[4] **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.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

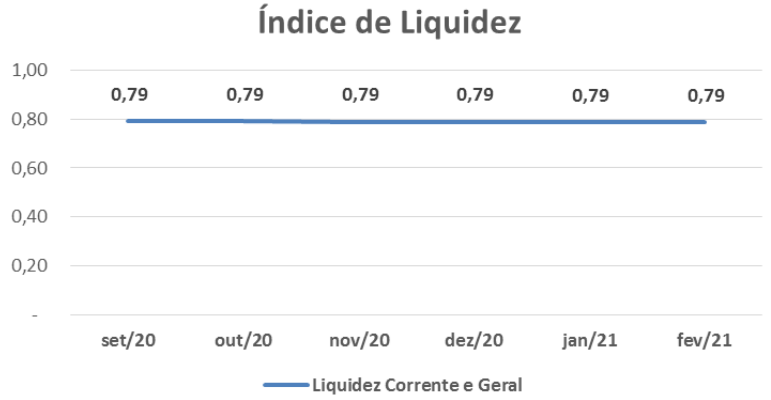
LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	**561.417.634**	**561.654.217**	**561.885.092**	**562.092.803**	**562.285.226**	**562.285.272**
Circulante	**693.751.730**	**695.551.566**	**697.300.376**	**698.124.451**	**698.839.151**	**698.839.201**
Fornecedores	36.619.993	37.489.907	38.338.018	38.337.323	38.337.323	38.337.323
Obrigações Tributárias	3.545.607	3.545.675	3.541.851	3.541.851	3.541.851	3.541.851
Obrigações Trabalhistas	8.296.827	8.296.827	7.833.614	7.833.614	8.296.827	8.296.827
Provisões	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287
Empréstimos	15.527	15.527	15.527	15.527	15.527	15.527
Outras Contas a Pagar	27.501	27.501	27.501	27.501	27.501	27.501
Adiantamento de Clientes	126.070.770	127.000.624	128.368.362	129.193.131	129.444.617	129.444.667
Bens em Comodato - PC	525.443.791	525.443.791	525.443.791	525.443.791	525.443.791	525.443.791
Não Circulante	**3.355.967**	**3.355.967**	**3.355.967**	**3.355.967**	**3.355.967**	**3.355.967**
Mútuo	3.355.967	3.355.967	3.355.967	3.355.967	3.355.967	3.355.967
Patrimonio Liquido	**- 135.690.063**	**- 137.253.315**	**- 138.771.252**	**- 139.387.615**	**- 139.909.892**	**- 139.909.895**
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 116.665.053	- 116.665.053	- 116.665.053	- 116.665.053	- 139.487.615	- 139.487.615
Resultado do Exercicio	**- 19.125.010**	**- 20.688.262**	**- 22.206.198**	**- 22.822.562**	**- 522.277**	**- 522.281**

50. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez que, no período analisado, não apresentou variação, permanecendo 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, mantém, em fevereiro de 2021, 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

51. O **Índice de Endividamento** mantém, nos últimos meses analisados, índice de 125%, ou seja, suas dívidas superam em 25% a totalidade de seus bens e direitos, mantendo em fevereiro de 2021, situação insatisfatória.

Indicadores	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Endividamento Geral	124%	124%	125%	125%	125%	125%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

52. Nota-se que não há faturamento desde fevereiro de 2020. Conforme já mencionado, as atividades operacionais estão sendo transferidas para a nova subsidiária.

53. Os **Custos** apresentaram, em janeiro de 2021, gastos na importância de R$ 522.099 (quinhentos e vinte e dois mil e noventa e nove reais), composto integralmente por energia elétrica. Observa-se que não houve custos em fevereiro de 2021.

54. As **Despesas Gerais** apresentaram gastos no montante de R$ 125 (cento e vinte e cinco reais) em janeiro de 2021, relativos a despesas com cartório. Nota-se que não houve despesas operacionais em fevereiro de 2021.

- Observa-se queda nas despesas operacionais. Conforme já mencionado, a atividade operacional está sendo migrada e registrada na subsidiária **BRABEB – Brasil Bebidas Ltda**.

55. Não há reconhecimento de **Despesa com Pessoal**, desde maio de 2020, estando de acordo com a transferência dos colaboradores para a subsidiária BRABEB – Brasil Bebidas Ltda.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

56. As **Despesas Financeiras** totalizaram gastos de R$ 57 (cinquenta e sete reais), de janeiro a fevereiro de 2021, relativos unicamente às tarifas bancárias.

57. O **Resultado do Exercício** de 2021, até fevereiro, foi **Prejuízo Contábil** de R$ 522.281 (quinhentos e vinte e dois mil, duzentos e oitenta e um reais), decorrentes da ausência de faturamento e altos dispêndios oriundos da atividade. Contudo, cabe lembrar que estão sendo gradativamente transferidas as atividades para a subsidiária **BRABEB – Brasil Bebidas Ltda**.

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita Bruta	-	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções	-	-	-	-	-	-	-
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-
(-) Custo	- 507.168	- 633.879	- 617.861	- 562.671	- 522.099	-	- 522.099
Lucro Bruto	**- 507.168**	**- 633.879**	**- 617.861**	**- 562.671**	**- 522.099**	**-**	**- 522.099**
Despesas Operacionais	**- 750.508**	**- 929.323**	**- 900.019**	**- 53.637**	**- 125**	**-**	**- 125**
(-) Despesas com pessoal	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas Gerais	- 719.900	- 900.711	- 871.408	- 25.003	- 125	-	- 125
(-) Despesas Tributarias	- 30.608	- 28.612	- 28.612	- 28.634	-	-	-
Resultado Operacional	**- 1.257.676**	**- 1.563.202**	**- 1.517.880**	**- 616.308**	**- 522.224**	**-**	**- 522.224**
Despesas Não Operacionais	**- 105**	**- 51**	**- 56**	**- 55**	**- 53**	**- 4**	**- 57**
(-) Despesas financeiras	- 105	- 51	- 56	- 55	- 53	- 4	- 57
Receita Financeira	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 1.257.781**	**- 1.563.253**	**- 1.517.936**	**- 616.363**	**- 522.277**	**- 4**	**- 522.281**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 1.257.781**	**- 1.563.253**	**- 1.517.936**	**- 616.363**	**- 522.277**	**- 4**	**- 522.281**

C. Fluxo de Caixa

58. Não foram disponibilizados os **Fluxos de Caixa**, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021: "*o Controle ainda não possui parâmetros técnicos suficientes e eficientes para entrar em operação. Continuamos procedendo ao acompanhamento e, tão logo seja tecnicamente possível, será implantado e teceremos os comentários necessários. Esta Cogestora continua acompanhando a elaboração e conferência da Planilha Provisória de Acompanhamento Financeiro das Recuperandas e, tão logo conclusa, será inserida nos próximos Relatórios de Acompanhamento, até que a Base de Dados do Sistema esteja apta para gerar os Controles necessários.*"

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO
CONSULTORES

D. Funcionários

59. Conforme informações dos gestores, não há mais colaboradores, sendo todos transferidos para a subsidiária **BRABEB – Brasil Bebidas Ltda**.

E. Impostos

60. Foram disponibilizados, para o mês de janeiro de 2021: livros de entrada, livros de saída, livro de serviços tomados e apurações de:

- ICMS, saldo a recuperar no mês de R$ 127.074 (cento e vinte e sete mil e setenta e quatro reais), condizentes com a movimentação no mês na contabilidade. Contudo, faz-se necessária a conciliação do saldo acumulado.
- PIS/COFINS, saldo acumulado a recuperar, respectivamente, de R$ 498.735 (quatrocentos e noventa e oito mil, setecentos e trinta e cinco reais), corroborando com a contabilidade, e de R$ 2.297.202 (dois milhões, duzentos e noventa e sete mil, duzentos e dois reais). Na contabilidade constou R$ 2.298.220 (dois milhões, duzentos e noventa e oito mil, duzentos e vinte reais), diferença a maior na contabilidade de R$ 1.018 (um mil e dezoito reais).

F. Demais relatórios

61. Foi solicitado o passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021, além do SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

II.3. BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (SUBSIDIÁRIA)

A. Balanço Patrimonial

62. O **Disponível** não apresentou variações significativas nos últimos seis meses analisados, detendo, em fevereiro de 2021, a importância de R$ 109 (cento e nove reais), condizente com o extrato bancário.

- Acrescenta-se movimentação de entradas e saídas de aproximadamente R$ 3,8 milhões (três milhões e oitocentos mil reais), junto ao Banco Daycoval em fevereiro de 2021.

63. Em constante crescimento, desde o início de suas operações, a rubrica de **Contas a Receber** acresceu em R$ 212.049 (duzentos e doze mil e quarenta e nove reais), no primeiro bimestre de 2021, indicando maior volume nas negociações de vendas a prazo, do que, recebimentos, atingindo, em fevereiro de 2021, recebíveis de R$ 2.149.835 (dois milhões, cento e quarenta e nove mil, oitocentos e trinta e cinco reais).

- A conciliação, bem como os relatórios de suporte, encontra-se em andamento, conforme Cogestor: "*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. Os trabalhos para reconstrução do Banco de Dados, assim como a verificação e conciliação dos Lançamentos Contábeis, continuam sendo conduzidos pela empresa de consultoria IDEAL COMPANNY.*"
- Foi solicitado, relatório de contas a receber, com as movimentações do mês, no aguardo.

64. No mês de dezembro de 2020 foram reconhecidas antecipações financeiras na importância de R$ 9.000 (nove mil reais), alocados na rubrica **Adiantamentos a funcionários**, dos quais referem-se a empréstimos a

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

funcionários – CD), tendo apresentado redução de R$ 3.000 (três mil reais), no primeiro bimestre de 2021, totalizando saldo de R$ 6.000 (seis mil reais).

65. Os **Impostos a Recuperar** acresceram em R$ 123.331 (cento e vinte e três mil, trezentos e trinta e um reais), no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, relativos, principalmente, ao reconhecimento de créditos de ICMS, somando em fevereiro de 2021, créditos compensáveis de R$ 608.436 (seiscentos e oito mil, quatrocentos e trinta e seis reais), onde 68% se referem a ICMS a recuperar.

66. No mês de janeiro de 2021, a rubrica de **Adiantamento a Fornecedores** apresentou acréscimo de R$ 81.703 (oitenta e um mil, setecentos e três reais), sem apresentar variação em fevereiro de 2021, deteve saldo de R$ 4.604.617 (quatro milhões, seiscentos e quatro mil, seiscentos e dezessete reais). Tais adiantamentos foram realizados para futuro recebimento de produtos.

67. Apresentando aumento significativo de R$ 19.162.753 (dezenove milhões, cento e sessenta e dois mil, setecentos e cinquenta e três reais), no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, os **Estoques** totalizaram R$ 1.091.386.917 (um bilhão, noventa e um milhões, trezentos e oitenta e seis mil, novecentos e dezessete reais), equivalente a 98% do ativo total, distribuídos nas seguintes alíneas:

Em R$

Estoques	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Entrada de Materiais p/ Industrialização	585.058.475	589.693.317	614.854.376	625.280.855	645.472.924	651.734.072
Entrada p/ Depósito Fechado	318.846.885	304.284.947	322.736.798	362.546.365	344.353.021	340.167.235
Comodato	57.321.154	67.305.886	74.798.519	84.396.943	92.165.753	99.485.611
Total	**961.226.513**	**961.284.150**	**1.012.389.693**	**1.072.224.164**	**1.081.991.698**	**1.091.386.917**

- Observa-se que o passivo circulante - **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato** totalizaram R$ 1.091.285.108 (um bilhão, noventa e um milhões, duzentos e oitenta e cinco mil, cento e oito reais), em fevereiro de 2021,

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

apontando variação de R$ 101.808 (cento e um mil, oitocentos e oito reais), sendo necessário a conciliação das contas contábeis que, por se tratar de contas de compensação, o saldo deveria ser R$ 0,00 (zero reais).

- Ademais, não foram disponibilizados relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados, constando no relatório do Cogestor a necessidade de *"conciliação contábil e recontagem física"*, relativo aos estoques.

68. No primeiro bimestre de 2021, houve:

- Aquisição de equipamentos de informática, no valor de R$ 6.710 (seis mil, setecentos e dez reais).
- Aquisição de máquinas, aparelhos e equipamentos no montante de R$ 50.473 (cinquenta mil, quatrocentos e setenta e três reais).
- Além do reconhecimento da depreciação mensal, apresentando em fevereiro de 2021, saldo líquido de **Imobilizado** de R$ 15.458.233 (quinze milhões, quatrocentos e cinquenta e oito mil, duzentos e trinta e três reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**980.676.436**	**981.848.185**	**1.034.047.913**	**1.094.868.387**	**1.104.748.745**	**1.114.214.146**
Circulante	**964.741.447**	**966.019.907**	**1.018.260.205**	**1.079.179.053**	**1.089.196.843**	**1.098.755.913**
Disponível	223	96	105	85	93	109
Contas a Receber	1.353.718	1.585.417	1.764.222	1.937.786	2.051.716	2.149.835
Adiantamentos A Funcionários	-	-	-	9.000	7.500	6.000
Impostos A Recuperar	293.262	352.661	407.980	485.105	541.220	608.436
Adiantamento A Fornecedor	1.867.729	2.797.583	3.698.204	4.522.914	4.604.617	4.604.617
Estoque	961.226.513	961.284.150	1.012.389.693	1.072.224.164	1.081.991.698	1.091.386.917
Não circulante	**15.934.990**	**15.828.278**	**15.787.708**	**15.689.334**	**15.551.902**	**15.458.233**
Imobilizado	**15.934.990**	**15.828.278**	**15.787.708**	**15.689.334**	**15.551.902**	**15.458.233**
Bens em operação	*17.232.268*	*17.269.698*	*17.373.270*	*17.419.038*	*17.425.748*	*17.476.221*
(-) Depreciação acumulada	*- 1.297.278*	*- 1.441.420*	*- 1.585.562*	*- 1.729.704*	*- 1.873.846*	*- 2.017.988*

69. As obrigações com os **Fornecedores** apresentaram, nos últimos seis meses, pequenas oscilações, tendo, no primeiro bimestre de 2021, apontando redução de R$ 364.612 (trezentos e sessenta e quatro mil, seiscentos e doze reais), indicando maior fluxo de pagamentos de dívidas já constituídas, em relação a aquisição a prazo, perfazendo, em fevereiro de 2021,

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

saldo de R$ 1.519.331 (um milhão, quinhentos e dezenove mil, trezentos e trinta e um reais).

- Não foram disponibilizados os relatórios de suporte, que suportem o saldo da contabilidade, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021, *"Os documentos a título de Contas a Pagar encontram-se lançados no Sistema de Controle Padrão das Recuperandas até cada vencimento futuro. A necessária conciliação contábil encontra-se em andamento. As conciliações contábeis do período de junho a dezembro/2018, que geraram os Balancetes Mensais de Verificação apontados como inconsistentes, continuam sendo verificadas pela empresa IDEAL COMPANNY." "... a demora na solução, dá-se em função da ausência de Banco de Dados consistente, ocasionada pela demora na devolução do Servidor."*
- Foi disponibilizado o relatório de contas a pagar, do período de março a dezembro de 2021, contendo folha de pagamento, encargos sociais, fornecedor, energia e outros, no montante de R$ 49.737.269 (quarenta e nove milhões, setecentos e trinta e sete mil, duzentos e sessenta e nove reais), sendo 19% saldo devido a folha de pagamento, 16% Terceirizados Excelence, 15% Eletropaulo, 9% INSS, 6% Optima Mão de Obra temporária, e o restante a outros fornecedores, água e etc...

70. As **Obrigações Tributárias** apresentaram decréscimos de R$ 181.393 (cento e oitenta e um mil, trezentos e noventa e três reais), no primeiro bimestre de 2021, relativos, em maior parte, a redução de INSS retido a pagar e ISS apresentando, em fevereiro de 2021, débitos fiscais de R$ 2.234.862 (dois milhões, duzentos e trinta e quatro mil, oitocentos e sessenta e dois reais), sendo que 47% do saldo referem-se ao INSS retido a pagar.

71. As **Obrigações Trabalhistas** registraram, no primeiro bimestre de 2021, redução de R$ 601.070 (seiscentos e um mil e setenta reais), relativos, em maior parte, aos encargos sociais, principalmente com INSS, FGTS e IRRF, apresentando, em fevereiro de 2021, montante a pagar de R$

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

1.840.062 (um milhão, oitocentos e quarenta mil e sessenta e dois reais), dos quais 44% referem-se a INSS a pagar.

- Ressalta-se que a rubrica **Provisões** apresentaram aumento de R$ 315.247 (trezentos e quinze mil, duzentos e quarenta e sete reais), no primeiro bimestre de 2021, decorrente da provisão de férias e do 13º salário, totalizando, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 735.029 (setecentos e trinta e cinco mil e vinte e nove reais).

72. Apresentando gradativo crescimento mensal os **Adiantamentos de Clientes** acresceram em R$ 11.110.214 (onze milhões, cento e dez mil, duzentos e quatorze reais), no primeiro bimestre de 2021, indicando a entrada de recursos financeiros de clientes para futura entrega de produtos/bens, atingindo saldo de R$ 57.337.034 (cinquenta e sete milhões, trezentos e trinta e sete mil e trinta e quatro reais), em fevereiro de 2021.

73. Apresentando redução gradual nos últimos meses, em virtude dos **Prejuízos** auferidos até fevereiro de 2021, na importância de R$ 57.837.218 (cinquenta e sete milhões, oitocentos e trinta e sete mil, duzentos e dezoito reais), o **Patrimônio Líquido** se fez a descoberto em R$ 40.737.281 (quarenta milhões, setecentos e trinta e sete mil, duzentos e oitenta e um reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	**980.676.436**	**981.848.185**	**1.034.047.913**	**1.094.868.387**	**1.104.748.745**	**1.114.214.146**
Circulante	**996.159.569**	**1.002.601.011**	**1.059.669.324**	**1.125.510.288**	**1.140.262.909**	**1.154.951.426**
Fornecedores	2.196.733	2.402.199	2.240.176	1.883.943	1.173.944	1.519.331
Obrigações Tributárias	1.804.750	2.203.307	2.422.154	2.416.255	2.323.073	2.234.862
Obrigações Trabalhistas	1.999.061	1.740.983	1.827.393	2.441.133	1.781.298	1.840.062
Provisões	2.210.655	2.221.492	1.706.754	419.782	644.428	735.029
Adiantamento de Clientes	26.823.665	32.850.688	39.184.963	46.226.820	52.450.275	57.337.034
Estoque de Terceiros - PC	903.789.360	893.862.264	937.475.174	987.711.220	989.709.945	991.785.306
Bens em Comodato - PC	57.335.345	67.320.078	74.812.711	84.411.135	92.179.945	99.499.802
Não Circulante	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio Liquido	**- 15.483.133**	**- 20.752.826**	**- 25.621.411**	**- 30.641.902**	**- 35.514.164**	**- 40.737.281**
Capital Social	17.099.937	17.099.937	17.099.937	17.099.937	17.099.937	17.099.937
Lucros/Prejuizos Acumulados	-	-	-	-	- 47.741.839	- 47.741.839
Resultado do Exercicio	**- 32.583.070**	**- 37.852.763**	**- 42.721.348**	**- 47.741.839**	**- 4.872.262**	**- 10.095.379**

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 CT| CM/CB/JP

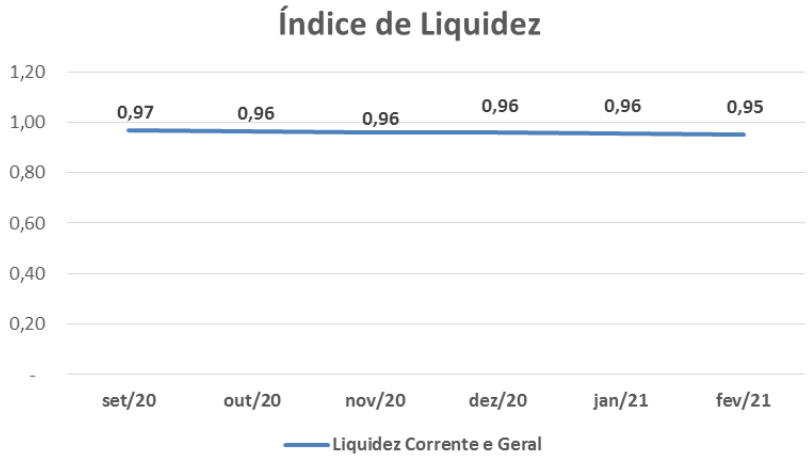
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

74. Com base nas informações patrimoniais apresentada nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez que, no mês de fevereiro de 2021, apresentou pequena redução, mantendo situação insatisfatória, 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** estende a análise ao longo prazo, considerando todos os seus disponíveis e realizáveis para fazer frente a todas as obrigações, desconsiderando os ativos imobilizados. Dessa maneira, apresenta, em fevereiro de 2021, capacidade de liquidação de R$ 0,95 (noventa e cinco centavos de real), para cada real devido, em ambas análises de para cada real de obrigação.



75. O **Índice de Endividamento** apresentou pequeno aumento em fevereiro de 2021, mantendo situação insatisfatória, vez que as dívidas superam em 4% a totalidade de seus bens e direitos.

Indicadores	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Endividamento Geral	102%	102%	102%	103%	103%	104%

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

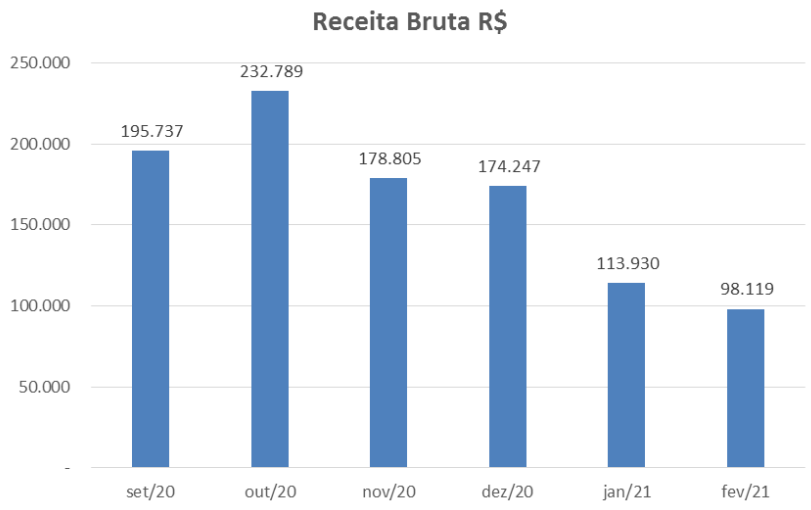
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

76. Auferiu, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, **Receita** na importância de R$ 212.049 (duzentos e doze mil e quarenta e nove reais).



- Nota-se pico de faturamento em outubro de 2020. Contudo, nos meses seguintes, apresentaram consecutivas quedas.

77. Os **Custos** somaram, no primeiro bimestre de 2021, gastos de R$ 514.572 (quinhentos e quatorze mil, quinhentos e setenta e dois reais), os 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, sendo necessário maiores esclarecimentos.

78. As **Despesas com Pessoal** representaram 37% das despesas operacionais, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, equivalente a R$ 3.625.876 (três milhões, seiscentos e vinte e cinco mil, oitocentos e setenta e seis 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- Nota-se aumento no primeiro bimestre de 2021, em relação aos meses anteriores, decorrentes do 13º salário.

79. As **Despesas Gerais** representaram 59% das despesas operacionais, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, equivalentes a R$ 5.819.978 (cinco milhões, oitocentos e dezenove mil, novecentos e setenta e oito reais), sendo os maiores gastos relativos à mão de obra terceirizada, energia elétrica, manutenção de máquinas e equipamentos e manutenção de caminhões.

80. As **Despesas Tributárias** apresentaram de forma acumulada de janeiro a fevereiro de 2021, gastos na importância de R$ 53.934 (cinquenta e três mil, novecentos e trinta e quatro reais), relativas, principalmente, a IPTU.

81. As despesas com **Amortização/Depreciação** apresentaram, mensalmente, a quantia de R$ 144.142 (cento e quarenta e quatro mil, cento e quarenta e dois reais), apresentando, acumuladamente, de janeiro a fevereiro de 2021, gastos de R$ 288.284 (duzentos e oitenta e oito mil, duzentos e oitenta e quatro reais), representando 3% das despesas operacionais.

82. As **Despesas Financeiras** totalizaram R$ 11.668 (onze mil, seiscentos e sessenta e oito reais), de janeiro a fevereiro de 2021, composto principalmente por tarifas bancárias. As **Receitas Financeiras** somaram R$ 22.481 (vinte e dois mil, quatrocentos e oitenta e um reais), de janeiro a fevereiro de 2021, composto integralmente por juros ativos.

83. O **Resultado do Exercício** de 2021, até fevereiro, foi de **Prejuízo Contábil** de R$ 10.095.379 (dez milhões, noventa e cinco mil, trezentos e setenta e nove reais), decorrentes do alto custo produtivo, baixo faturamento e altos dispêndios oriundos da atividade, principalmente relacionados com mão de obra terceirizada e 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 CT| CM/CB/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

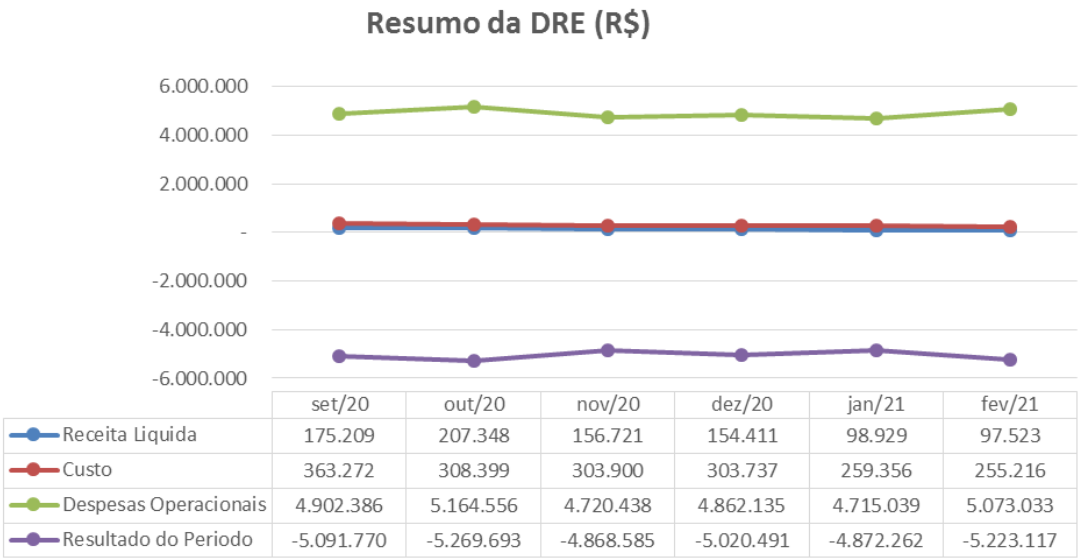
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita Bruta	**195.737**	**232.789**	**178.805**	**174.247**	**113.930**	**98.119**	**212.049**
(-) Deduções	- 20.529	- 25.441	- 22.084	- 19.836	- 15.001	- 596	- 15.596
Receita Liquida	**175.209**	**207.348**	**156.721**	**154.411**	**98.929**	**97.523**	**196.452**
(-) Custo	- 363.272	- 308.399	- 303.900	- 303.737	- 259.356	- 255.216	- 514.572
Lucro Bruto	**- 188.064**	**- 101.051**	**- 147.179**	**- 149.326**	**- 160.427**	**- 157.693**	**- 318.120**
Despesas Operacionais	**- 4.902.386**	**- 5.164.556**	**- 4.720.438**	**- 4.862.135**	**- 4.715.039**	**- 5.073.033**	**- 9.788.072**
(-) Despesas com pessoal	- 1.875.765	- 1.693.397	- 1.382.586	- 1.473.765	- 1.847.884	- 1.777.993	- 3.625.876
(-) Despesas Gerais	- 2.882.275	- 3.326.118	- 3.182.622	- 3.244.229	- 2.707.674	- 3.112.304	- 5.819.978
(-) Despesas Tributarias	- 204	- 899	- 11.088	-	- 15.340	- 38.594	- 53.934
(-) Amortização/Depreciação	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 288.284
Resultado Operacional	**- 5.090.449**	**- 5.265.608**	**- 4.867.617**	**- 5.011.462**	**- 4.875.466**	**- 5.230.726**	**- 10.106.193**
Despesas Não Operacionais	**- 1.321**	**- 4.086**	**- 967**	**- 9.029**	**3.204**	**7.609**	**10.813**
(-) Despesas financeiras	- 6.473	- 9.067	- 9.124	- 9.029	- 5.808	- 5.860	- 11.668
Receita Financeira	5.152	4.981	8.157	-	9.012	13.469	22.481
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 5.091.770**	**- 5.269.693**	**- 4.868.585**	**- 5.020.491**	**- 4.872.262**	**- 5.223.117**	**- 10.095.379**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 5.091.770**	**- 5.269.693**	**- 4.868.585**	**- 5.020.491**	**- 4.872.262**	**- 5.223.117**	**- 10.095.379**

84. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:



- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos mantiveram-se estáveis, assim como a Receita Líquida. Contudo, superior ao montante mensal líquido faturado.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: As Despesas Operacionais não acompanharam a flutuação da Receita Líquida, não apresentando similaridade.
- **Receita Líquida X Resultado**: O Resultado do Período reflete, principalmente, a flutuação das Despesas Operacionais, apresentando similaridade, não estando diretamente relacionado a tendência estável da Receita Líquida.

C. Fluxo de Caixa

85. Não foram disponibilizados os **Fluxos de Caixa**, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021: "*o Controle ainda não possui parâmetros técnicos suficientes e eficientes para entrar em operação. Continuamos procedendo ao acompanhamento e, tão logo seja tecnicamente possível, será implantado e teceremos os comentários necessários. Esta Cogestora continua acompanhando a elaboração e conferência da Planilha Provisória de Acompanhamento Financeiro das Recuperandas e, tão logo conclusa, será inserida nos próximos Relatórios de Acompanhamento, até que a Base de Dados do Sistema esteja apta para gerar os Controles necessários.*"

D. Funcionários

86. Foram disponibilizados, para os meses de janeiro e fevereiro de 2021: guias de FGTS, GPS e IR, resumo da folha de pagamento e provisões, apresentando em fevereiro de 2021, 308 (trezentos e oito) colaboradores - transferidos da **BRABEP – BRASIL BEBIDAS EIRELLI**.

Funcionários	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Quantidade	323	319	321	314	313	308

Fonte: Folha total

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- Nota-se, abaixo, que o saldo das movimentações de admissões e demissões, apresentou variação, com o saldo do resumo da folha de pagamento, dos quais, solicita-se esclarecimentos:

Funcionários	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Saldo Inicial	330	326	326	322	322	319
Admissão	0	0	1	0	0	0
Demissão	4	0	5	0	3	4
Saldo Final	326	326	322	322	319	315
Variação	3	7	1	8	6	7

E. Impostos

87. Foram disponibilizados, o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados, relativo ao mês de janeiro de 2021, Sped Contribuição e Sped Fiscal do mês de dezembro de 2020, e apurações de janeiro de 2021, no aguardo das informações de fevereiro de 2021, onde:

- Janeiro de 2021
  - ICMS, da BRABEB CD, saldo acumulado a recuperar de R$ 364.579 (trezentos e sessenta e quatro mil, quinhentos e setenta e nove reais), condizente com a contabilidade.
  - ICMS, da BRABEB fábrica, saldo no mês a recolher de R$ 2.601 (dois mil, seiscentos e um reais), e na contabilidade constou R$ 1.524 (um mil, quinhentos e vinte e quatro reais), estando a menor na contabilidade em R$ 1.076 (um mil e setenta e seis reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil.
  - IPI, da BRABEB fábrica, saldo acumulado a recuperar de R$ 4 (quatro reais), condizente com o saldo acumulado na contabilidade.
  - PIS/COFINS, com saldo acumulado a recuperar de R$ 28.353 (vinte e oito mil, trezentos e cinquenta e três reais) e de R$ 130.596 (cento e trinta mil, quinhentos e noventa e seis reais), e na contabilidade restou

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

a maior, respectivamente em R$ 3.205 (três mil, duzentos e cinco reais) e de R$ 14.482 (quatorze mil, quatrocentos e oitenta e dois reais), sendo necessário a conciliação das contas contábeis.

F. Demais relatórios

88. Foi solicitado o passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

II.4. EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

A. Balanço Patrimonial

89. O **Disponível** apresentou aumento significativo no primeiro bimestre de 2021, no montante de R$ 6.613.889 (seis milhões, seiscentos e treze mil, oitocentos e oitenta e nove reais), atingindo, em fevereiro de 2021, a importância de R$ 22.428.704 (vinte e dois milhões, quatrocentos e vinte e oito mil, setecentos e quatro reais), dos quais 92,7% referem-se a aplicações financeiras, 6,7% a bancos conta movimento e o restante ao caixa, este sem movimentação a longa data.

- As Aplicações Financeiras mantidas junto ao banco Daycoval registraram, em fevereiro de 2021, a importância de R$ 20.796.155 (vinte milhões, setecentos e noventa e seis mil, cento e cinquenta e cinco reais), e no extrato de investimento constou R$ 21.228.965 (vinte e um milhões, duzentos e vinte e oito mil, novecentos e sessenta e cinco reais) em 01 de março de 2021.
- As Contas Correntes somaram a importância de R$ 1.497.360 (um milhão, quatrocentos e noventa e sete mil, trezentos e sessenta reais), em fevereiro de 2021, dos quais foram disponibilizados parcialmente os extratos bancários,

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

totalizando R$ 71.864 (setenta e um mil, oitocentos e sessenta e quatro reais), condizentes com os saldos na contabilidade, restando pendente o extrato do banco Daycoval do mês de fevereiro de 2021.

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

90. No mês de janeiro de 2021 houve redução de R$ 10.623.728 (dez milhões, seiscentos e vinte e três mil, setecentos e vinte e oito reais) nos recebíveis de **Clientes**, reflexo da redução de vendas no mesmo período, e aumento de R$ 4.131.194 (quatro milhões, cento e trinta e um mil, cento e noventa e quatro reais), em fevereiro de 2021, reflexo do aumento das vendas em relação ao mês anterior, apresentando saldo a receber de R$ 79.290.998 (setenta e nove milhões, duzentos e noventa mil, novecentos e noventa e oito reais).

- A conciliação, bem como os relatórios de suporte, encontram-se em andamento, conforme Cogestor: "*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. Os trabalhos para reconstrução do Banco de Dados, assim como a verificação e conciliação dos Lançamentos Contábeis, continuam sendo conduzidos pela empresa de consultoria IDEAL COMPANNY.*"
- 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.

91. A rubrica de **Bloqueio Judicial** apresentou aumento de R$ 787.679 (setecentos e oitenta e sete mil, seiscentos e setenta e nove reais) no primeiro bimestre de 2021, perfazendo a importância de R$ 24.946.947 (vinte e quatro milhões, novecentos e quarenta e seis mil, novecentos e quarenta e sete reais), em fevereiro de 2021.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

92. Os **Impostos a Recuperar** representaram 13% do ativo total em fevereiro de 2021, apresentado variações ao longo dos últimos seis meses analisados. Do período de dezembro de 2020 a janeiro de 2021 decresceram em R$ 4.364.910 (quatro milhões, trezentos e sessenta e quatro mil, novecentos e dez reais), sendo a maior parte relativos ao aproveitamento do ICMS a recuperar, e acréscimos de R$ 2.668.617 (dois milhões, seiscentos e sessenta e oito mil, seiscentos e dezessete reais) em fevereiro de 2021, relativos, em maior parte ao reconhecimento de IPI a recuperar, totalizando saldo compensável de R$ 157.810.599 (cento e cinquenta e sete milhões, oitocentos e dez mil, quinhentos e noventa e nove reais), dos quais 83% referem-se a créditos de IPI. Ademais, observam-se outros R$ 271.096 (duzentos e setenta e um mil e noventa e seis reais) na rubrica de **Impostos a Restituir**, referentes a ICMS, sem movimentação à longa data.

93. Os **Adiantamentos a Fornecedores** mantiveram tendência crescente nos últimos seis meses, tendo, no primeiro bimestre de 2021, registrado aumento de R$ 26.968.302 (vinte e seis milhões, novecentos e sessenta e oito mil, trezentos e dois reais), em virtude de antecipações financeiras para recebimento futuro de bens, mercadorias e/ou serviços, somando, em fevereiro de 2021, R$ 470.779.833 (quatrocentos e setenta milhões, setecentos e setenta e nove mil, oitocentos e trinta e três reais), equivalente a 38% do ativo total.

94. Os **Estoques** corresponderam a 36% do ativo total, em fevereiro de 2021. Observa-se acréscimo da quantia de R$ 3.012.048 (três milhões, doze mil e quarenta e oito reais), no primeiro bimestre de 2021, decorrente, principalmente, da movimentação da alínea matéria-prima, perfazendo o saldo de R$ 445.427.379 (quatrocentos e quarenta e cinco milhões, quatrocentos e vinte e sete mil, trezentos e setenta e nove reais), distribuídos em: 98,9% em matéria-prima, 0,9% em produtos acabados e o restante em matéria – prima em poder de terceiros.

- Nota-se que a rubrica de **Estoques – Compensação** no ativo circulante e no passivo circulante apresentaram, em fevereiro de 2021, saldo de R$

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

27.943.252 (vinte e sete milhões, novecentos e quarenta e três mil, duzentos e cinquenta e dois reais) que, ao totalizarem, se anulam.

95. No mês de janeiro de 2021 o **Imobilizado** bruto apresentou aumento de R$ 1.915 (um mil, novecentos e quinze reais), relativos à aquisição de máquinas, aparelhos e equipamentos, sem apresentar movimentação em fevereiro de 2021, totalizaram, saldo bruto de R$ 19.119.350 (dezenove milhões, cento e dezenove mil, trezentos e cinquenta reais), sendo 99,8% composto por máquinas, aparelhos e equipamentos. Ademais, as depreciações estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 63% dos bens depreciados, restando, em fevereiro de 2021, saldo líquido de R$ 7.068.857 (sete milhões, sessenta e oito mil, oitocentos e cinquenta e sete reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**984.485.639**	**1.003.782.584**	**1.110.741.279**	**1.204.840.768**	**1.202.475.905**	**1.236.035.948**
Circulante	**975.866.931**	**995.462.576**	**1.102.729.470**	**1.197.118.372**	**1.195.059.794**	**1.228.928.473**
Disponível	13.023.640	14.633.346	14.852.962	15.814.815	17.959.099	22.428.704
Clientes	76.652.011	75.506.573	85.628.223	85.783.532	75.159.804	79.290.998
Bloqueio Judicial	24.159.268	24.159.268	24.168.897	24.159.268	24.521.910	24.946.947
Adiantamentos A Funcionários	29.666	29.666	29.666	29.666	29.666	29.666
Impostos A Recuperar	142.330.904	144.663.559	154.833.421	159.506.891	155.141.982	157.810.599
Adiantamento A Fornecedor	406.778.620	416.278.315	429.213.359	443.811.531	463.659.572	470.779.833
Impostos A Restituir	271.096	271.096	271.096	271.096	271.096	271.096
Estoque	379.943.885	395.000.857	426.529.119	442.415.331	433.924.829	445.427.379
Estoque - Compensação - ac	- 67.322.159	- 75.080.103	- 32.797.273	25.326.241	24.391.837	27.943.252
Não circulante	**8.618.708**	**8.320.008**	**8.011.809**	**7.722.396**	**7.416.111**	**7.107.474**
Mutuos a Receber	38.617	38.617	38.617	38.617	38.617	38.617
Imobilizado	**8.580.091**	**8.281.391**	**7.973.192**	**7.683.779**	**7.377.494**	**7.068.857**
Bens em operação	*19.089.148*	*19.098.648*	*19.098.648*	*19.117.435*	*19.119.350*	*19.119.350*
(-) Depreciação acumulada	*- 10.509.058*	*- 10.817.257*	*- 11.125.457*	*- 11.433.656*	*- 11.741.856*	*- 12.050.492*

96. As dívidas da Recuperanda estão integralmente registradas no curto prazo, sendo, a maior parte, decorrentes das operações com seus **Fornecedores**, que mantiveram tendência crescente nos últimos seis meses, tendo, para o primeiro bimestre de 2021, acréscimos de R$ 29.075.825 (vinte e nove milhões, setenta e cinco mil, oitocentos e vinte e cinco reais), indicando maior volume de compras a prazo, do que pagamento de dívidas já existentes, findando, em fevereiro de 2021, com saldo a pagar de R$ 1.157.754.862 (um bilhão, cento 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

cinquenta e sete milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, oitocentos e sessenta e dois reais).

- Não foram disponibilizados os relatórios de suporte, para validação junto ao saldo na contabilidade, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021, *"Os documentos a título de Contas a Pagar encontram-se lançados no Sistema de Controle Padrão das Recuperandas até cada vencimento futuro. A necessária conciliação contábil encontra-se em andamento. As conciliações contábeis do período de junho a dezembro/2018, que geraram os Balancetes Mensais de Verificação apontados como inconsistentes, continuam sendo verificadas pela empresa IDEAL COMPANNY." "...a demora na solução, dá-se em função da ausência de Banco de Dados consistente, ocasionada pelo demora na devolução do Servidor."*
- Foi disponibilizado relatório de contas a pagar do período de março a dezembro de 2021, totalizando R$ 140.907.682 (cento e quarenta milhões, novecentos e sete mil, seiscentos e oitenta e dois reais), sendo 69% a pagar para a THOLOR DO BRASIL LTDA., 4% THOLOR – BAND – RADIO E TV BANDEIRANTES LTDA., 2% THOLOR RM COMUNICAÇÃO ESTÁTICA LTDA., 2% THOLOR FEMAR COMERCIO MATERIAS PRIMAS AGRICOLAS LTDA., e o restante THOLOR icms, terceirizados Excelence, comissão vendedores, folha de pagamento, e entre outros. Conforme relatório do Cogestor de fevereiro de 2021, "*A realização do Contas a Pagar das Recuperandas STOCKBANK, SAE Importação Exportação e THOLOR do Brasil Ltda, permanece sendo executada pela Recuperanda EMPARE e os valores lançados a título de Mútuo*."

97. No primeiro bimestre de 2021, houve aumento nos **Adiantamentos de Clientes** no montante de R$ 562.705 (quinhentos e sessenta e dois mil, setecentos e cinco reais), relativos à entrada de recursos financeiros dos clientes, para futura entrega de bens/produtos, totalizando R$ 27.910.188 (vinte e sete milhões, novecentos e dez mil, cento e oitenta e oito reais), em fevereiro de 2021.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO
CONSULTORES

98. As **Obrigações Tributárias** apresentaram, de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, redução de R$ 378.087 (trezentos e setenta e oito mil e oitenta e sete reais), relativos, principalmente, a movimentação de ICMS substituição tributária, encerrando o período analisado com saldo tributário a pagar de R$ 11.063.546 (onze milhões, sessenta e três mil, quinhentos e quarenta e seis reais), equivalente a 1% da dívida total, dos quais 60% estão relacionados a dívidas com ICMS e ICMS substituição tributária.

99. As **Obrigações Trabalhistas** acresceram R$ 40.892 (quarenta mil, oitocentos e noventa e dois reais), no primeiro bimestre de 2021, relativos, principalmente, a provisão de férias e 13º salários, totalizando fevereiro de 2021, saldo de R$ 1.779.637 (um milhão, setecentos e setenta e nove mil, seiscentos e trinta e sete reais), dos quais 51% estão relacionados a valores de férias a pagar.

100. As oscilações no saldo do **Patrimônio Líquido** ocorrem em virtude dos **Resultados** mensais auferidos, totalizando R$ 9.584.463 (nove milhões, quinhentos e oitenta e quatro mil, quatrocentos e sessenta e três reais), atingindo **Lucro Acumulado** de R$ 9.484.463 (nove milhões, quatrocentos e oitenta e quatro mil, quatrocentos e sessenta e três reais), relativos a exercícios anteriores somados até fevereiro de 2021.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	**984.485.639**	**1.003.782.584**	**1.110.741.279**	**1.204.840.768**	**1.202.475.905**	**1.236.035.948**
Circulante	**976.374.249**	**994.646.699**	**1.100.330.862**	**1.194.533.139**	**1.193.003.789**	**1.226.451.485**
Fornecedores	998.616.206	1.028.996.066	1.092.593.869	1.128.679.037	1.128.309.754	1.157.754.862
Adiantamento de Clientes	26.407.373	26.780.873	27.028.283	27.347.483	27.553.188	27.910.188
Obrigações Tributárias	16.814.829	12.099.852	11.714.122	11.441.633	10.980.210	11.063.546
Obrigações Trabalhistas	1.858.000	1.850.011	1.791.860	1.738.744	1.768.800	1.779.637
Estoque - Compensação - pc	- 67.322.159	- 75.080.103	- 32.797.273	25.326.241	24.391.837	27.943.252
Não Circulante	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio Liquido	**8.111.389**	**9.135.886**	**10.410.417**	**10.307.629**	**9.472.116**	**9.584.463**
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucro/Prejuizo Acumulado	5.000.351	5.000.351	5.000.351	5.000.351	10.207.629	10.207.629
Resultado do Exercicio	**3.011.038**	**4.035.535**	**5.310.066**	**5.207.278**	**- 835.513**	**- 723.166**

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 CT| CM/CB/JP

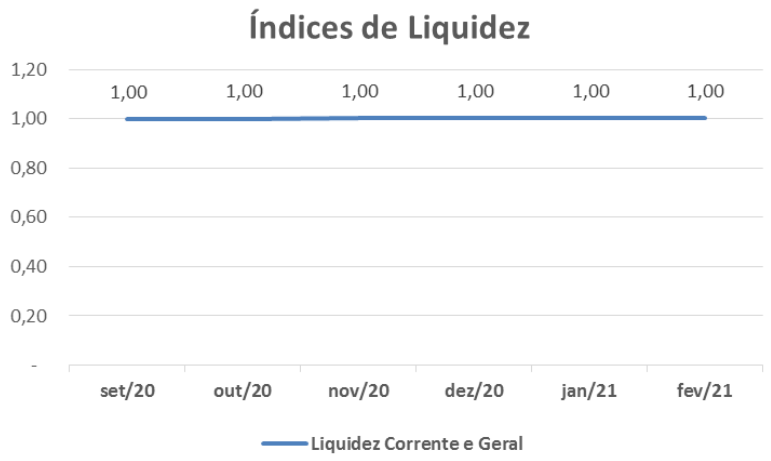
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

101. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez que, no período analisado, manteve 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, apresenta, em fevereiro de 2021, capacidade de liquidação de 1,00 (um real) para cada real devido, em ambas análises.



102. O **Índice de Endividamento** não apresentou variação nos meses analisados, mantendo, em fevereiro de 2021, situação satisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, supera as dívidas em 1%.

Em %

Indicadores	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Endividamento Geral	99%	99%	99%	99%	99%	99%

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 CT| CM/CB/JP

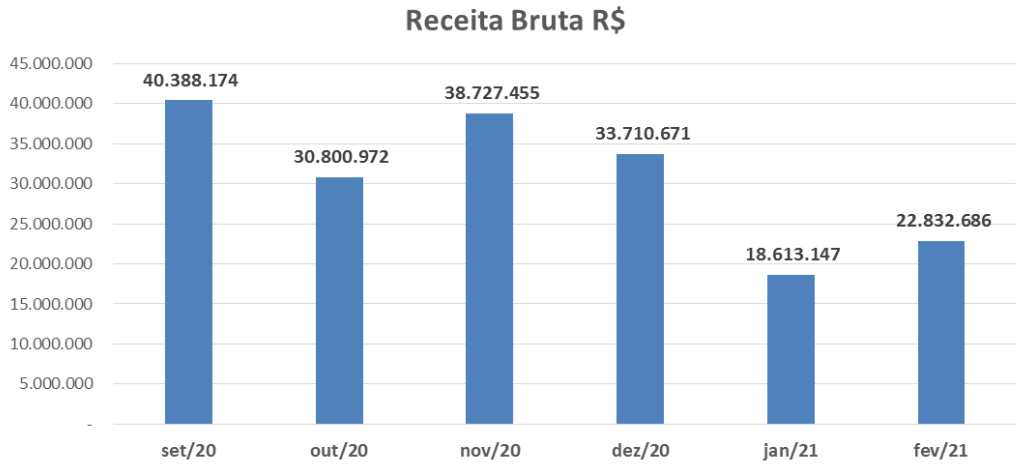
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

103. De forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, a **EMPARE** registrou **Receitas** na importância de R$ 41.445.833 (quarenta e um milhões, quatrocentos e quarenta e cinco mil, oitocentos e trinta e três reais).



- Nota-se redução nas vendas no primeiro bimestre de 2021, em relação aos meses anteriores e ao mesmo período do exercício anterior, sendo o menor faturamento em janeiro de 2021, nos últimos seis meses analisados.

104. As **Deduções de Vendas** totalizaram, no exercício de 2021, até fevereiro, R$ 14.797.917 (quatorze milhões, setecentos e noventa e sete mil, novecentos e dezessete reais), equivalente a 36% da **Receita Bruta**, restando **Receita Líquida** de R$ 26.647.916 (vinte e seis milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, novecentos e dezesseis reais) para cobrir os gastos operacionais e financeiros.

105. Os **Custos** consumiram 96% da receita líquida obtida, sendo o gasto de maior relevância, totalizando, de forma acumulada, 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

janeiro a fevereiro de 2021, montante de R$ 25.635.207 (vinte e cinco milhões, seiscentos e trinta e cinco mil, duzentos e sete reais), dos quais 99,9% referem-se a insumos.

106. As **Despesas Gerais** foram os maiores dispêndios, após os **Custos**, apresentando, de janeiro a fevereiro de 2021, gastos de R$ 1.672.854 (um milhão, seiscentos e setenta e dois mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais), onde 38% estão relacionados a gastos com mão de obra terceirizada.

- Nota-se variação no primeiro bimestre de 2021, relativos principalmente com energia elétrica.

107. As **Despesas de Vendas** somaram, no primeiro bimestre de 2021, R$ 527.195 (quinhentos e vinte e sete mil, cento e noventa e cinco reais), relativos à bonificação, representação comercial e propaganda e publicidade.

- Nota-se variação, no primeiro bimestre de 2021, relativos principalmente com a variação de gastos com propaganda e publicidade.

108. As **Despesas com Pessoal** apresentaram gastos acumulados, de janeiro a fevereiro de 2021, de R$ 464.930 (quatrocentos e sessenta e quatro mil, novecentos e trinta reais).

- Nota-se variações nos meses analisados, relativas principalmente a despesas com salários e gratificação.

109. As **Despesas Financeiras** totalizaram R$ 540.547 (quinhentos e quarenta mil, quinhentos e quarenta e sete reais), até fevereiro de 2021, dos quais 93% referem-se a descontos concedidos.

110. As **Receitas Financeiras** somaram a importância de R$ 9.142 (nove mil, cento e quarenta e dois reais), no exercício de 2021, até fevereiro, sendo 73% relativo a juros ativos.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

111. A rubrica de **Outras Receitas Operacionais** atingiu o montante de R$ 2.077.370 (dois milhões, setenta e sete mil, trezentos e setenta reais), de forma acumulada de janeiro a fevereiro de 2021, sendo que 98% relativa a credito presumido IPI – ZFM e o restante a venda de sucata, onde:

- Para os meses de outubro a dezembro de 2020 apresentaram receita de venda de sucata – matriz, no total de R$ 48.624 (quarenta e oito mil, seiscentos e vinte e quatro reais), dos quais aguardam-se a documentação suporte.
- Para os meses de janeiro e fevereiro de 2021 apresentaram receita de venda de sucata – matriz, no total de R$ 45.712 (quarenta e cinco mil, setecentos e doze reais), dos quais aguardam-se a documentação suporte.

112. O **Resultado do Exercício** de 2021, até fevereiro, foi de **Prejuízo Contábil** na importância de R$ 723.166 (setecentos e vinte e três mil, cento e sessenta e seis reais), sendo:

- Janeiro, prejuízo contábil de R$ 835.513 (oitocentos e trinta e cinco mil, quinhentos e treze reais), reflexo principalmente da queda da receita no mês.
- Fevereiro, nota-se que as despesas operacionais ultrapassaram o lucro bruto. Contudo, a empresa auferiu lucro contábil, de R$ 112.347 (cento e doze mil, trezentos e quarenta e sete reais), decorrentes do crédito presumido IPI, alocado na rubrica outras receitas.

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita	**40.388.174**	**30.800.972**	**38.727.455**	**33.710.671**	**18.613.147**	**22.832.686**	**41.445.833**
(-) Dedução de venda	- 15.380.711	- 11.769.856	- 14.129.957	- 12.473.575	- 6.609.380	- 8.188.537	- 14.797.917
Receita Liquida	**25.007.462**	**19.031.115**	**24.597.499**	**21.237.096**	**12.003.767**	**14.644.149**	**26.647.916**
(-) Custo	- 22.771.723	- 17.958.033	- 25.857.521	- 22.514.031	- 11.152.394	- 14.482.813	- 25.635.207
Lucro Bruto	**2.235.739**	**1.073.082**	**- 1.260.022**	**- 1.276.934**	**851.373**	**161.336**	**1.012.709**
Despesas Operacionais	**- 1.937.988**	**- 1.894.815**	**- 2.286.918**	**- 1.778.451**	**- 1.603.453**	**- 1.678.386**	**- 3.281.839**
(-) Despesa com Pessoal	*- 248.248*	*- 266.367*	*- 326.833*	*- 204.407*	*- 222.156*	*- 242.775*	- 464.930
(-) Despesas Gerais	*- 1.049.324*	*- 957.068*	*- 1.030.335*	*- 980.627*	*- 810.237*	*- 862.617*	- 1.672.854
(-) Despesa de Venda	*- 329.112*	*- 360.031*	*- 618.295*	*- 281.962*	*- 262.837*	*- 264.357*	- 527.195
(-) Despesas Tributarias	*- 3.104*	*- 3.150*	*- 3.256*	*- 3.256*	*- 23*	*-*	- 23
(-) Depreciação/Amortização	*- 308.199*	*- 308.199*	*- 308.199*	*- 308.199*	*- 308.199*	*- 308.637*	- 616.836
Resultado Operacional	**297.751**	**- 821.733**	**- 3.546.940**	**- 3.055.385**	**- 752.081**	**- 1.517.050**	**- 2.269.130**
Despesas não operacionais	**1.902.909**	**1.846.229**	**4.821.471**	**2.952.598**	**- 83.432**	**1.629.397**	**1.545.964**
(-) Despesa Financeira	*- 108.609*	*- 147.979*	*- 137.058*	*- 46.218*	*- 94.747*	*- 445.800*	- 540.547
Receita Financeira	*20.110*	*17.179*	*15.859*	*6.463*	*4.050*	*5.092*	9.142
Outras Receitas	*1.991.409*	*1.977.029*	*4.942.671*	*2.992.353*	*7.265*	*2.070.105*	2.077.370
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**2.200.661**	**1.024.496**	**1.274.531**	**- 102.788**	**- 835.513**	**112.347**	**- 723.166**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**2.200.661**	**1.024.496**	**1.274.531**	**- 102.788**	**- 835.513**	**112.347**	**- 723.166**

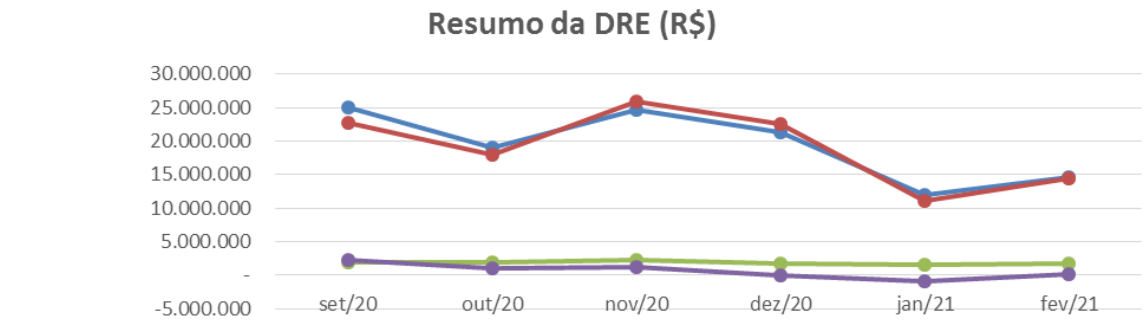
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CT| CM/CB/JP

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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

113. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:



	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Receita Liquida	25.007.462	19.031.115	24.597.499	21.237.096	12.003.767	14.644.149
Custo	22.771.723	17.958.033	25.857.521	22.514.031	11.152.394	14.482.813
Despesas Operacionais	1.937.988	1.894.815	2.286.918	1.778.451	1.603.453	1.678.386
Resultado do Periodo	2.200.661	1.024.496	1.274.531	-102.788	-835.513	112.347

- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos acompanharam a flutuação da Receita Líquida nos últimos seis meses, indicando que estão diretamente ligados. Contudo, observa-se, nos meses de novembro e dezembro de 2020, se fizeram superior ao faturamento líquido.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: Enquanto a Receita Líquida apresenta oscilações mensais, as Despesas Operacionais mantiveram-se de forma geral linear, indicando que a realização dos gastos operacionais não está diretamente relacionada ao montante líquido faturado.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: O Resultado do Período apresenta leve similaridade com a flutuação da Receita Líquida, contudo, devido à pouca margem auferida após a absorção dos custos e gastos operacionais incorridos, reflete a realização resultado não operacional, advindo da rubrica de 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

C. Fluxo de Caixa

114. Não foram disponibilizados os **Fluxos de Caixa**, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021: "*o Controle ainda não possui parâmetros técnicos suficientes e eficientes para entrar em operação. Continuamos procedendo ao acompanhamento e, tão logo seja tecnicamente possível, será implantado e teceremos os comentários necessários. Esta Cogestora continua acompanhando a elaboração e conferência da Planilha Provisória de Acompanhamento Financeiro das Recuperandas e, tão logo conclusa, será inserida nos próximos Relatórios de Acompanhamento, até que a Base de Dados do Sistema esteja apta para gerar os Controles necessários.*"

D. Funcionários

115. Foram disponibilizadas para os meses de janeiro e fevereiro de 2021, as guias de FGTS, GPS e IR, folha de pagamento e de pró-labore, totalizando, em fevereiro de 2021, 59 (cinquenta e nove) colaboradores.

Funcionarios	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Quantidade	59	55	53	54	57	59

Fonte: resumo FOPAG

- Nota-se, abaixo, que o saldo da movimentação de admissão e demissão dos colaboradores, apresentou variação com o resumo da folha de pagamento, dos quais, solicita-se maiores esclarecimentos.

Funcionários	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Saldo Inicial	32	26	25	24	25	25
Admissão	0	1	0	2	0	3
Demissão	6	2	1	1	0	2
Saldo Final	26	25	24	25	25	26
Variação	-33	-30	-29	-29	-32	-33

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- Ademais, foram disponibilizados os comprovantes de INSS, FGTS e IRRF do mês de competência de janeiro de 2021.

E. Impostos

116. Foram disponibilizados, relativos ao período de janeiro de 2021, o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados, além do Sped Contribuição e Sped Fiscal, do mês de dezembro de 2020, e apuração de janeiro de 2021, no aguardo da documentação de fevereiro de 2021:

- Janeiro de 2021
    - ICMS, constando saldo a compensar no mês de R$ 380.051 (trezentos e oitenta mil e cinquenta e um reais), sendo necessário a composição do saldo contábil, para a conferência junto a contabilidade;
    - ICMS – ST, constando saldo a recolher no mês de R$ 564.933 (quinhentos e sessenta e quatro mil, novecentos e trinta e três reais), sendo necessário a composição do saldo contábil, para a conferência junto a contabilidade;
    - ICMS filial, constando saldo acumulado a recuperar de R$ 400.583 (quatrocentos mil, quinhentos e oitenta e três reais), sendo necessário a composição do saldo contábil, para a conferência junto a contabilidade;
    - ICMS – ST filial, constando saldo acumulado a recuperar de R$ 7.112 (sete mil, cento e doze reais), condizente com o saldo registrado na contabilidade;
    - IPI matriz e filial, constando saldo acumulado a recuperar de R$ 129.623.163 (cento e vinte e nove milhões, seiscentos e vinte e três mil, cento e sessenta e três reais), e na contabilidade constou saldo acumulado a maior de R$ 91.422 (noventa e um mil, quatrocentos e vinte e dois reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil;
    - PIS/COFINS, constando saldo acumulado a recuperar, respectivamente, de R$ 4.016.503 (quatro milhões, dezesseis mil,

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

quinhentos e três reais) e de R$ 18.707.363 (dezoito milhões, setecentos e sete mil, trezentos e sessenta e três reais), e na contabilidade está a maior respectivamente em R$ 3.784 (três mil, setecentos e oitenta e quatro reais) e de R$ 6.473 (seis mil, quatrocentos e setenta e três reais), sendo necessário a conciliação das contas contábeis.

F. Demais Relatórios

117. Foram solicitados o passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

II.5. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

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

A. Balanço Patrimonial

119. O ativo total não apresentou variação nos últimos seis meses, mantendo, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais), sendo 100% do saldo referente ao **Imobilizado**, sem apresentar variação a longa data.

120. No passivo, a rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, relativa à alínea conta-corrente sócios, apresentou aumento de R$

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

779 (setecentos e setenta e nove reais), no primeiro bimestre de 2021, sendo: R$ 194 (cento e noventa e quatro reais) mensais, decorrente da provisão do aluguel e R$ 390 (trezentos e noventa reais), contabilizado no mês de janeiro de 2021, relativos a serviços prestados por terceiros, totalizando, em fevereiro de 2021, com saldo a pagar de R$ 5.981 (cinco mil, novecentos e oitenta e um reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**
Circulante	-	-	-	-	-	-
Ativo Não Circulante	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**
Imobilizado	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000
Passivo	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**
Não Circulante	**3.870**	**4.814**	**5.008**	**5.202**	**5.787**	**5.981**
Emprestimos e Financiamentos	3.870	4.814	5.008	5.202	5.787	5.981
Patrimonio Liquido	**51.130**	**50.186**	**49.992**	**49.798**	**49.213**	**49.019**
Capital Social	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserva de Capital	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Lucros ou Prejuízos Aculumados	- 2.155	- 2.155	- 2.155	- 2.155	- 5.202	- 5.202
Resultado do Periodo	**- 1.714**	**- 2.659**	**- 2.853**	**- 3.047**	**- 584**	**- 779**

B. Demonstração do Resultado do Exercício

121. O **Resultado do Exercício** de 2021, até fevereiro, foi de **Prejuízo Contábil** de R$ 779 (setecentos e setenta e nove reais), relativos à gastos com aluguel e serviços prestados por terceiros.

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Despesas Operacionais	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 584**	**- 194**	**- 779**
(-) Despesas Gerais	*- 194*	*- 194*	*- 194*	*- 194*	*- 584*	*- 194*	*- 779*
Resultado Operacional	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 584**	**- 194**	**- 779**
(-) Despesa Financeira		*- 750*	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 194**	**- 944**	**- 194**	**- 194**	**- 584**	**- 194**	**- 779**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 194**	**- 944**	**- 194**	**- 194**	**- 584**	**- 194**	**- 779**

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

122. A inatividade da Recuperanda inutiliza a análise de índices de liquidez, endividamento, entre outros.

C. Fluxo de Caixa

123. Não possui **Fluxo de Caixa**.

D. Funcionários

124. Não há colaboradores.

E. Impostos

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

F. Demais Relatórios

126. Foram disponibilizados os seguintes documentos:

- Relatório do contas a pagar de março a dezembro de 2021, com saldo de R$ 1.943 (um mil, novecentos e quarenta e três reais), relativos a "Virtual Office" (aluguel).
- Relatório de pagamento do aluguel, efetuado em janeiro e fevereiro de 2021, sem os comprovantes.
- Foram solicitados o passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

A. Balanço Patrimonial

127. O **Disponível** comporta os recursos mantidos em caixa e conta corrente, tendo apresentado as seguintes situações no período analisado:

- Caixa: no mês de janeiro de 2021, houve movimentação de entradas e saídas, de aproximadamente R$ 13 mil (treze mil reais) e, em fevereiro de 2021, movimentação de entradas e saídas de aproximadamente R$ 11 mil (onze mil reais), encerrando com saldo zero.
- Conta Corrente: não houve movimentação, nos meses analisados, mantendo em fevereiro de 2021 a quantia de -R$ 78.985 (setenta e oito mil, novecentos e oitenta e cinco reais negativos), sendo a sua correta classificação contábil em rubrica no passivo circulante. Ademais, foram disponibilizados os extratos bancários, condizentes com os saldos na contabilidade.

128. Os **Valores a Recuperar** não apresentaram variação significativa no primeiro bimestre de 2021, mantendo saldo de R$ 61.131.863 (sessenta e um milhões, cento e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais), equivalente a 94% do ativo total, relativos a bloqueios judiciais.

129. Nota-se saldo de R$ 1.043 (um mil e quarenta e três reais), em janeiro de 2021, na rubrica de **Outros Créditos**, relativos a adiantamento de férias, sendo baixado integralmente no mês seguinte.

130. O **Imobilizado** refere-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 aumento de R$ 20.715 (vinte mil, setecentos e quinze reais), no primeiro bimestre de 2021, não passível de

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

verificação, encerrando o período analisado com saldo líquido de R$ 2.469.571 (dois milhões, quatrocentos e sessenta e nove mil, quinhentos e setenta e um reais). 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.
- No laudo de avaliação nada constou sobre o galpão, porém, no relatório complementar, há indicação de que se localiza em Diadema/SP;
- As **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 37% dos bens patrimoniais depreciados, totalizando R$ 1.224.213 (um milhão, duzentos e vinte e quatro mil, duzentos e treze reais), em fevereiro de 2021.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**65.166.386**	**65.175.696**	**65.150.185**	**65.141.588**	**65.134.806**	**65.125.888**
Ativo Circulante	**61.053.060**	**61.052.878**	**61.053.864**	**61.052.878**	**61.053.921**	**61.052.878**
Disponivel	- 78.985	- 78.985	- 78.985	- 78.985	- 78.985	- 78.985
Outros Créditos	-	-	-	-	1.043	-
Valores a Recuperar	61.132.046	61.131.863	61.132.849	61.131.863	61.131.863	61.131.863
Ativo Não Circulante	**4.113.326**	**4.122.819**	**4.096.321**	**4.088.710**	**4.080.886**	**4.073.011**
Depositos Judiciais	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440
Imobilizado	**2.509.886**	**2.519.379**	**2.492.882**	**2.485.270**	**2.477.446**	**2.469.571**
Bens em Uso	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*
Em Andamento	*378.063*	*387.555*	*397.473*	*408.069*	*418.452*	*428.784*
(-) Depreciação Acumulada	*- 1.133.177*	*- 1.133.177*	*- 1.169.591*	*- 1.187.798*	*- 1.206.006*	*- 1.224.213*

131. No período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, houve aumento de R$ 26.115 (vinte e seis mil, cento e quinze reais), no endividamento, atingindo obrigações de R$ 781.029 (setecentos e oitenta e um mil e vinte e nove reais). Nota-se que tal acréscimo ocorreu em virtude, principalmente, do aumento da rubrica **Empréstimos e Financiamentos**, de R$ 25.017 (vinte e cinco mil e dezessete reais), na alínea conta corrente sócios, sem detalhamento, dos quais, solicita-se maiores esclarecimentos, totalizando, em fevereiro de 2021, R$ 706.484 (setecentos e seis mil, quatrocentos e oitenta e quatro reais), sendo que 59% referem-se a alínea outros débitos, sem detalhamento.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

132. Mantendo constante crescimento nos últimos meses, a rubrica **Obrigações Trabalhistas** registrou, no primeiro bimestre de 2021, aumento de R$ 1.098 (um mil e noventa e oito reais), referente, principalmente, ao reconhecimento de INSS, FGTS e provisões diversas, sem detalhamento, dos quais solicita-se maiores esclarecimentos, totalizando, em fevereiro de 2021, R$ 49.413 (quarenta e nove mil, quatrocentos e treze reais), sendo que 45% relativos a provisões diversas e 38% ao INSS próprio a recolher.

133. A rubrica **Outras Obrigações**, descritas como depósitos não identificados, sem apresentar movimentação a longa data, manteve, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 25.131 (vinte e cinco mil, cento e trinta e um reais).

134. O **Patrimônio Líquido** atingiu, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 64.344.860 (sessenta e quatro milhões, trezentos e quarenta e quatro mil, oitocentos e sessenta reais), apresentando gradativas reduções no período analisado, decorrente do **Resultado Negativo** mensal auferido, atingindo **Prejuízos Acumulados** de exercícios anteriores, somados até fevereiro de 2021, no montante de R$ 1.079.308 (um milhão, setenta e nove mil, trezentos e oito reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	**65.166.386**	**65.175.696**	**65.150.185**	**65.141.588**	**65.134.806**	**65.125.888**
Passivo Circulante	**68.109**	**69.807**	**72.161**	**73.446**	**74.126**	**74.544**
Obrigações Trab. Prev.	42.978	44.676	47.030	48.315	48.994	49.413
Outras obrigações	25.131	25.131	25.131	25.131	25.131	25.131
Passivo Não Circulante	**646.966**	**658.196**	**669.756**	**681.467**	**694.895**	**706.484**
Empréstimos e Financiamentos	646.966	658.196	669.756	681.467	694.895	706.484
Patrimonio Liquido	**64.451.311**	**64.447.693**	**64.408.267**	**64.386.674**	**64.365.785**	**64.344.860**
Capital Social	61.231.863	61.231.863	61.231.863	61.231.863	61.231.863	61.231.863
Reserva de Capital	4.192.305	4.192.305	4.192.305	4.192.305	4.192.305	4.192.305
Lucros ou Prejuizos Acumulados	- 779.908	- 779.908	- 779.908	- 779.908	- 1.037.311	- 1.037.311
Lucro/Prejuízo do Exercicio	**- 192.949**	**- 196.567**	**- 235.993**	**- 257.586**	**- 21.072**	**- 41.997**

135. Os índices de liquidez são calculados com base nos números contidos no Balanço Patrimonial, o qual apresentou,

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

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

136. A Recuperanda não possui **Receitas**, apenas **Despesas**, apresentando, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, **Resultado Operacional** de R$ 41.997 (quarenta e um mil, novecentos e noventa e sete reais), sendo 91% relativos as **Despesas Gerais**, dos quais, 96% decorrem da apropriação da depreciação mensal e 9% em **Despesas com Pessoal**.

137. O **Resultado Do Exercício** de 2021, até fevereiro, foi de **Prejuízo Contábil** na importância de R$ 41.997 (quarenta e um mil, novecentos e noventa e sete reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Despesas Operacionais	**- 21.006**	**- 2.868**	**- 39.426**	**- 21.593**	**- 21.072**	**- 20.926**	**- 41.997**
(-) Despesas Gerais	*- 18.505*	*- 366*	*- 36.889*	*- 18.824*	*- 19.067*	*- 18.965*	*- 38.032*
(-) Despesas com Pessoal	*- 2.502*	*- 2.502*	*- 2.502*	*- 2.722*	*- 2.005*	*- 1.960*	*- 3.965*
(-) Despesas Tributárias			*- 35*	*- 47*	*-*	*-*	*-*
Resultado Operacional	**- 21.006**	**- 2.868**	**- 39.391**	**- 21.547**	**- 21.072**	**- 20.926**	**- 41.997**
Resultados não operacionais	**-**	**- 750**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
(-) Despesa Financeira	*-*	*- 750*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 21.006**	**- 3.618**	**- 39.391**	**- 21.547**	**- 21.072**	**- 20.926**	**- 41.997**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 21.006**	**- 3.618**	**- 39.391**	**- 21.547**	**- 21.072**	**- 20.926**	**- 41.997**

C. Fluxo de Caixa

138. Não foram disponibilizados os **Fluxos de Caixa**, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021: "*o Controle ainda não possui parâmetros técnicos suficientes e eficientes para entrar em operação. Continuamos procedendo ao acompanhamento e, tão logo seja*

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

tecnicamente possível, será implantado e teceremos os comentários necessários. Esta Cogestora continua acompanhando a elaboração e conferência da Planilha Provisória de Acompanhamento Financeiro das Recuperandas e, tão logo conclusa, será inserida nos próximos Relatórios de Acompanhamento, até que a Base de Dados do Sistema esteja apta para gerar os Controles necessários."

D. Funcionários

139. Foram disponibilizados, para o período analisado, o resumo da folha de pagamento, mantendo somente 1 (um) colaborador, em fevereiro de 2021.

E. Impostos

140. Não foram disponibilizados nenhum documento referente aos impostos.

F. Demais Relatórios

141. Foram disponibilizadas informações sobre a inexistência de estoques e clientes, relação de bens, razão analítico da movimentação do Imobilizado – período de janeiro e fevereiro de 2021, relatório gerencial de contas a pagar de fevereiro de 2021, totalizando R$ 69.954 (sessenta e nove mil, novecentos e cinquenta e quatro reais), referente a consócios a pagar, e relatório de contas pagas de janeiro e fevereiro de 2021, descritos como pagamentos de conta de luz, aluguel, salário e consórcio, sem os comprovantes.

142. Ademais, <u>foram solicitados o passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021,</u>

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA

143. Conforme reportado em relatório anterior, através do balancete relativo ao mês de julho de 2020, foi identificado ajustes contábeis nos saldos de junho de 2020, dos quais, aguardam-se esclarecimentos.

A. Balanço Patrimonial

144. A rubrica de **Clientes,** de curto e longo prazo, representou 94% do ativo total em fevereiro de 2021, equivalente a importância de R$ 2.198.021.497 (dois bilhões, cento e noventa e oito milhões, vinte e um mil, quatrocentos e noventa e sete reais). No primeiro bimestre de 2021, apresentou, no curto prazo, crescimento de R$ 25.397.920 (vinte e cinco milhões, trezentos e noventa e sete mil, novecentos e vinte reais), onde, conforme relatório do Cogestor, as notas fiscais são faturadas para a empresa **EMPARE**. Enquanto que, no longo prazo, permaneceram sem movimentação no período analisado, mantendo 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), em fevereiro de 2021.

- A conciliação, bem como os relatórios de suporte, encontra-se em andamento, conforme Cogestor: "*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. Os trabalhos para reconstrução do Banco de Dados, assim como a verificação e conciliação dos Lançamentos Contábeis, continuam sendo conduzidos pela empresa de consultoria IDEAL COMPANNY.*"

145. Outras rubricas que merecem destaques são:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

- **Investimentos**: representaram 7% do ativo total, sem apresentar variação no período analisado, manteve, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 160.828.690 (cento e sessenta milhões, oitocentos e vinte e oito mil, seiscentos e noventa reais), relativos à participação em Fundos de Investimentos e participação capital em outra sociedade, conforme abaixo:

Em R$

Investimentos	fev/21
Invesimentos Permanentes em outras empresas	*104.431.397*
Safra-Aplic Fin (CRF-SAF EXERC MAX RF)	*431.413*
Safra-Aplic Fin (SIM-SAF CAP M INST)	*1.091.368*
Sofaril Sociedade Anônima	*54.775.512*
Stockbank Fomento Participações Ltda	*99.000*
Total	***160.828.690***

- **Disponível**: representou 2% do ativo total em fevereiro de 2021. Não apresentou variação significativa nos meses analisados, sendo composto quase integralmente por aplicações financeiras, registrando, em fevereiro de 2021, a importância de R$ 47.110.932 (quarenta e sete milhões, cento e dez mil, novecentos e trinta e dois reais), estes, dos quais, não foram disponibilizados os extratos bancários das aplicações financeiras para a verificação junto ao saldo registrado na contabilidade. Ademais, a rubrica somou R$ 47.112.918 (quarenta e sete milhões, cento e doze mil, novecentos e dezoito reais) em fevereiro de 2021.
- **Créditos com Pessoas Ligadas**: sem variação no período em análise, mantiveram, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 33.206.326 (trinta e três milhões, duzentos e seis mil, trezentos e vinte e seis reais), sem detalhamento.
- **Estoques**: apresentaram acréscimos de R$ 408.820 (quatrocentos e oito mil, oitocentos e vinte reais), no primeiro bimestre de 2021, totalizando montante de R$ 12.222.945 (doze milhões, duzentos e vinte e dois mil, novecentos e quarenta e cinco reais) em fevereiro de 2021, sendo 56% de produtos

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

acabados, 44% estoque de materiais e o restante materiais diversos almoxarifado.

146. Foi reconhecida, em novembro de 2020, a importância de R$ 2.212.916 (dois milhões, duzentos e doze mil, novecentos e dezesseis reais), relativos a **Depósitos Judiciais**, sendo necessário a disponibilização de documentação suporte.

147. No período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, a rubrica **Adiantamento a Fornecedores** acresceu em R$ 1.000.000 (um milhão de reais), totalizando, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 2.870.182 (dois milhões, oitocentos e setenta mil, cento e oitenta e dois reais).

148. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram decréscimos de R$ 106.692 (cento e seis mil, seiscentos e noventa e dois reais), no primeiro bimestre de 2021, somando créditos fiscais de R$ 39.556 (trinta e nove mil, quinhentos e cinquenta e seis reais), sendo 76% descritos como Outros impostos e contribuições a recuperar e o restante relativos a IRRF a recuperar.

149. Em junho de 2020 foi reconhecido o montante de -R$ 171.354.527 (cento e setenta e um milhões, trezentos e cinquenta e quatro mil, quinhentos e vinte e sete reais negativos), após o reprocessamento dos saldos contábeis, na rubrica **Perdas Estimadas em Crédito**, sem detalhamento, mantendo-se sem movimentação em fevereiro de 2021.

150. Não houve movimentação nos **Bens Patrimoniais** no primeiro bimestre de 2021, mantendo saldo bruto de R$ 195.440.008 (cento e noventa e cinco milhões, quatrocentos e quarenta mil e oito reais). Observa-se que 69% dos bens estão depreciados, restando **Imobilizado** líquido de R$ 61.541.353 (sessenta e um milhões, quinhentos e quarenta e um mil, trezentos e cinquenta e três reais) em fevereiro de 2021.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**2.206.041.094**	**2.229.232.646**	**2.330.385.508**	**2.328.049.176**	**2.325.801.151**	**2.349.028.550**
Circulante	**578.590.972**	**604.638.931**	**708.649.530**	**709.170.890**	**709.780.559**	**735.865.651**
Disponível	47.110.970	47.112.005	47.113.521	47.118.205	47.113.673	47.112.918
Clientes	522.109.317	546.633.024	645.399.625	645.399.625	645.399.625	670.797.545
Créditos de funcionários	607.731	607.651	637.469	607.651	607.651	607.651
Impostos A Recuperar	39.556	39.556	39.556	146.249	146.249	39.556
Adiantamento A Fornecedor	254.764	787.450	1.320.182	1.870.182	2.370.182	2.870.182
Depósitos Judiciais	-	-	2.212.916	2.212.916	2.212.916	2.212.916
Antecipações a Recuperar	102	-	-	-		
Estoque	8.465.346	9.456.474	11.923.907	11.814.126	11.928.326	12.222.945
Despesas Antecipadas	3.188	2.771	2.354	1.937	1.937	1.937
Não circulante	**1.627.450.122**	**1.624.593.715**	**1.621.735.978**	**1.618.878.285**	**1.616.020.592**	**1.613.162.899**
Clientes	1.527.223.952	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	33.206.326
Bloqueios Judiciais	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107
Outros créditos - Empare - Mutuos Com parte Relacionados	-	-	-	-		
Perdas Estimadas em Crédito	- 171.354.527	- 171.354.527	- 171.354.527	- 171.354.527	- 171.354.527	- 171.354.527
Investimentos	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690
Imobilizado	**75.828.575**	**72.972.168**	**70.114.432**	**67.256.739**	**64.399.046**	**61.541.353**
Bens em operação	*195.438.678*	*195.440.008*	*195.440.008*	*195.440.008*	*195.440.008*	*195.440.008*
(-) Depreciação acumulada	*- 119.610.103*	*- 122.467.839*	*- 125.325.576*	*- 128.183.269*	*- 131.040.962*	*- 133.898.655*

151. O **Endividamento** apresentou, em fevereiro de 2001, crescimento de R$ 8.858.269 (oito milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, duzentos e sessenta e nove reais), em relação a dezembro de 2020, detendo obrigações de R$ 935.885.907 (novecentos e trinta e cinco milhões, oitocentos e oitenta e cinco mil, novecentos e sete reais), sendo 65% no longo prazo e 35% no curto prazo. As principais dívidas estão representadas por:

- **Fornecedores**: representaram 65% das dívidas totais em fevereiro de 2021, equivalente a quantia de R$ 609.409.781 (seiscentos e nove mil, quatrocentos e nove mil, setecentos e oitenta e um reais). No curto prazo, observa-se aumento de R$ 675.743 (seiscentos e setenta e cinco mil, setecentos e quarenta e três reais), no período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, indicando maior volume de compras a prazo, do que pagamentos de dívidas já existentes.
    - Conforme relatório do Cogestor, do mês de fevereiro de 2021 (mais recente): "*Os documentos a título de Contas a Pagar encontram-se lançados no Sistema de Controle Padrão das Recuperandas até cada vencimento futuro. A necessária conciliação contábil encontra-se 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

andamento. As conciliações contábeis do período de junho a dezembro/2018, que geraram os Balancetes Mensais de Verificação apontados como inconsistentes, continuam sendo verificadas pela empresa IDEAL COMPANNY." "... a demora na solução, dá-se em função da ausência de Banco de Dados consistente, ocasionada pelo demora na devolução do Servidor".

- Assim, foram disponibilizados relatórios de contas a pagar "Itaú" e "Safra" de março a dezembro de 2021, totalizando R$ 16.349.521 (dezesseis milhões, trezentos e quarenta e nove mil, quinhentos e vinte e um reais), sendo as principais contas a pagar relativos a SBT Canal 4, R M Comunicação Estática, Rede TV, ICMS não restituível, FMPES Contribuição extra orçamentária, e demais relativos a salários a pagar, encargos, tributos, entre outros.

- **Obrigações Tributárias**: representando 19% das dívidas totais, apresentaram acréscimos, no primeiro bimestre de 2021, no montante de R$ 3.112.834 (três milhões, cento e doze mil, oitocentos e trinta e quatro reais), relativos, principalmente, ao reconhecimento de ICMS e IR/CSLL devido, somando em fevereiro de 2021, montante a pagar de R$ 176.556.275 (cento e setenta e seis milhões, quinhentos e cinquenta e seis mil, duzentos e setenta e cinco reais).
  - Ademais, existem **Parcelamentos** no longo prazo, no montante a pagar de R$ 377.758 (trezentos e setenta e sete mil, setecentos e cinquenta e oito reais), em fevereiro de 2021, relativos a parcelamento receita federal, dívida ativa ICMS e multa/juros dívida ativa.
- **Empréstimos e Financiamentos**: corresponderam a 16% das dívidas totais em fevereiro de 2021. As obrigações financeiras, de curto prazo, apresentaram, no primeiro bimestre de 2021, crescimento de R$ 5.037.100 (cinco milhões, trinta e sete mil e cem reais), relativos a alínea Empare – mútuos com partes relacionadas, totalizando, conjuntamente, o montante de R$ 146.338.506 (cento e quarenta e seis milhões, trezentos e trinta e oito mil, quinhentos e seis reais), onde, no curto prazo, maior parte refere-se a Empare

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

– mútuos com partes relacionadas e no longo prazo, principalmente a Sofaril Sociedade Anônima.

152. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram, em janeiro de 2021, redução de R$ 20.394 (vinte mil, trezentos e noventa e quatro reais), relativos principalmente a redução de salários a pagar e INSS, e aumento no mês seguinte de R$ 18.211 (dezoito mil, duzentos e onze reais), relativos principalmente a INSS a pagar e provisões de férias e 13º salário, perfazendo saldo a pagar de R$ 975.552 (novecentos e setenta e cinco mil, quinhentos e cinquenta e dois reais), sendo a maior parte do saldo relativo a INSS a pagar.

153. O **Patrimônio Líquido** apresentou em fevereiro de 2021, saldo de R$ 1.413.142.644 (um bilhão, quatrocentos e treze milhões, cento e quarenta e dois mil, seiscentos e quarenta e quatro reais), apresentando variações nos últimos meses analisados, decorrentes do **Resultado** mensal auferido, atingindo **Lucros Acumulados** de exercícios anteriores somados até fevereiro, no montante de R$ 804.782.504 (oitocentos e quatro milhões, setecentos e oitenta e dois mil, quinhentos e quatro reais).

- Nota-se, em fevereiro de 2021, aumento de R$ 2.625.024 (dois milhões, seiscentos e vinte e cinco mil e vinte e quatro reais), na rubrica de **Reservas** dos quais solicita-se maiores esclarecimentos.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	**2.206.041.094**	**2.229.232.646**	**2.330.385.508**	**2.328.049.176**	**2.325.801.151**	**2.349.028.550**
Circulante	**283.704.634**	**292.128.987**	**313.668.564**	**317.284.509**	**320.242.018**	**326.142.778**
Fornecedores	26.472.842	26.887.359	28.238.985	27.360.219	27.599.365	28.035.962
Emprestimos e Financiamentos	97.651.426	100.751.017	106.959.917	113.309.854	116.041.596	118.346.954
Obrigações Tributárias	156.499.454	161.368.319	175.300.744	173.443.441	173.433.437	176.556.275
Obrigações Trabalhistas	941.738	965.336	994.178	977.735	957.341	975.552
Outras Contas a Pagar	2.139.174	2.156.957	2.174.740	2.193.260	2.210.279	2.228.035
Não Circulante	**610.044.096**	**609.912.951**	**609.743.129**	**609.743.129**	**609.743.129**	**609.743.129**
Fornecedores	581.373.819	581.373.819	581.373.819	581.373.819	581.373.819	581.373.819
Emprestimos e Financiamentos	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos	678.725	547.581	377.758	377.758	377.758	377.758
Patrimonio Liquido	**1.312.292.364**	**1.327.190.707**	**1.406.973.815**	**1.401.021.538**	**1.395.816.005**	**1.413.142.644**
Capital Social	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460
Reservas	591.523.072	593.996.003	604.235.656	604.235.656	604.235.656	606.860.680
Lucro/Prejuizo Acumulado	598.447.603	596.168.147	603.398.378	603.398.378	795.289.517	795.289.517
Resultado do Exercicio	**120.822.229**	**135.527.097**	**197.840.321**	**191.888.043**	**- 5.208.629**	**9.492.986**

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

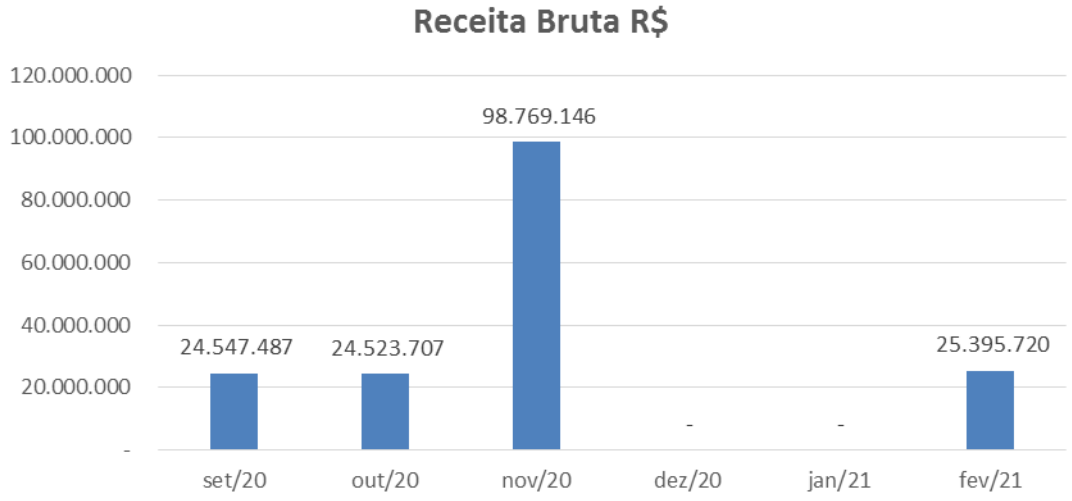
LASPRO CONSULTORES

154. Com relação aos **indicadores de liquidez e endividamento**, não foi possível proceder a análise, haja vista que a rubrica **Clientes** representa 94% do ativo total, refletindo nos cálculos dos indicadores, possível conclusão equivocada.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

155. Conforme comentado 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**.

156. Auferiu **Receita** de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, na importância de R$ 25.395.720 (vinte e cinco milhões, trezentos e noventa e cinco mil, setecentos e vinte 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- Nota-se pico de faturamento no mês de novembro de 2020, de R$ 98.769.146 (noventa e oito milhões, setecentos e sessenta e nove mil, cento e quarenta e seis reais), seguido de dezembro de 2020 e janeiro de 2021, sem auferir receita. Conforme relatório do Cogestor *"... os faturamentos referentes aos meses de dezembro de 2020 e de janeiro de 2021 da Recuperanda Tholor do Brasil Ltda foram antecipados para o mês de novembro/2020, a qual voltou a demonstrar faturamento a partir do mês fevereiro/2021...".*

157. As **Deduções de Venda**, relativas a impostos, consumiram 12% da **Receita** auferida, apresentando, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, margem líquida de R$ 22.348.234 (vinte e dois milhões, trezentos e quarenta e oito mil, duzentos e trinta e quatro reais).

158. Os **Custos** consumiram 26% da Receita Líquida, equivalente a R$ 5.790.464 (cinco milhões, setecentos e noventa mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais), de janeiro a fevereiro de 2021, descritos como custos dos produtos de fabricação própria produzidos, sendo 98,7% composto por encargos de depreciação e amortização e o restante distribuídos em salários e ordenados, material de uso e consumo, serviços prestados por pessoa jurídica, entre outros.

159. As **Despesas Operacionais** totalizaram, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, R$ 4.422.151 (quatro milhões, quatrocentos e vinte e dois mil, cento e cinquenta e um reais), sendo representado da seguinte maneira:

- 52% estão relacionados com **Despesas com Vendas**, equivalente a R$ 2.283.246 (dois milhões, duzentos e oitenta e três mil, duzentos e quarenta e seis reais), composto por: publicidade e propaganda, fretes sobre venda, brindes e outros.
    - Nota-se, no mês de janeiro de 2021, gastos de R$ 1.347.250 (um milhão, trezentos e quarenta e sete mil, duzentos e cinquenta reais), sendo, em maior parte, despesas com propaganda e publicidade.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

- 44% com **Despesas Gerais**, equivalente ao montante de R$ 1.939.266 (um milhão, novecentos e trinta e nove mil, duzentos e sessenta e seis reais), composto por: despesas com pessoal, serviços prestados por pessoa jurídica, aluguéis, depreciação e outros.
    - Nota-se variação no primeiro bimestre de 2021, decorrentes, principalmente, de serviços prestados por pessoa jurídica.
- 5% referem-se a **Despesas Tributárias**, perfazendo R$ 199.639 (cento e noventa e nove mil, seiscentos e trinta e nove reais), composto por: taxas, UEA contribuição, FMPE contribuição e IPVA
    - Nota-se variações nos últimos meses, decorrente principalmente de FMPE – contribuição e UEA – Contribuição.

160. O **Resultado do Exercício** de 2021, até fevereiro, foi de **Lucro Contábil** de R$ 9.492.986 (nove milhões, quatrocentos e noventa e dois mil, novecentos e oitenta e seis reais), tendo auferido prejuízo contábil em janeiro de 2021, de R$ 5.208.629 (cinco milhões, duzentos e oito mil, seiscentos e vinte e nove reais), decorrente da ausência de faturamento e, em fevereiro de 2021, lucro contábil de R$ 14.701.615 (quatorze milhões, setecentos e um mil, seiscentos e quinze reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita	**24.547.487**	**24.523.707**	**98.769.146**	**-**	**-**	**25.395.720**	**25.395.720**
(-) Dedução de venda	- 2.945.698	- 2.942.845	- 11.852.298	-	-	- 3.047.486	- 3.047.486
Receita Liquida	**21.601.789**	**21.580.862**	**86.916.849**	**-**	**-**	**22.348.234**	**22.348.234**
(-) Custo	- 2.904.841	- 2.894.572	- 2.925.308	- 3.589.465	- 2.895.097	- 2.895.367	- 5.790.464
Lucro Bruto	**18.696.947**	**18.686.290**	**83.991.540**	**- 3.589.465**	**- 2.895.097**	**19.452.867**	**16.557.770**
Despesas Operacionais	**- 1.233.836**	**- 1.340.483**	**- 1.920.047**	**- 2.380.400**	**- 2.313.532**	**- 2.108.619**	**- 4.422.151**
(-) Despesas Gerais	*- 599.832*	*- 788.276*	*- 620.758*	*- 940.724*	*- 963.520*	*- 975.746*	- 1.939.266
(-) Despesa de Venda	*- 380.344*	*- 365.772*	*- 529.779*	*- 1.439.259*	*- 1.347.250*	*- 935.996*	- 2.283.246
(-) Despesas Tributarias	*- 253.661*	*- 186.435*	*- 769.510*	*- 417*	*- 2.762*	*- 196.877*	- 199.639
Resultado Operacional	**17.463.112**	**17.345.807**	**82.071.493**	**- 5.969.865**	**- 5.208.629**	**17.344.248**	**12.135.619**
Despesas não operacionais	**- 57.697**	**4.480**	**7.379**	**17.587**	**- 0**	**2.201**	**2.200**
(-) Despesa Financeira	*- 62.007*	*-*	*-*	*-*	*- 0*		- 0
Receita Financeira	*-*	*-*	*109*	*-*	*-*		-
Outras Receitas	*4.309*	*4.480*	*7.270*	*17.587*	*-*	*2.201*	2.201
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**17.405.414**	**17.350.287**	**82.078.872**	**- 5.952.278**	**- 5.208.629**	**17.346.449**	**12.137.820**
(-) IRPJ e CSLL	- 2.653.826	- 2.645.419	- 12.516.528	-	-	- 2.644.833	- 2.644.833
Resultado do Periodo	**14.751.589**	**14.704.868**	**69.562.344**	**- 5.952.278**	**- 5.208.629**	**14.701.615**	**9.492.986**

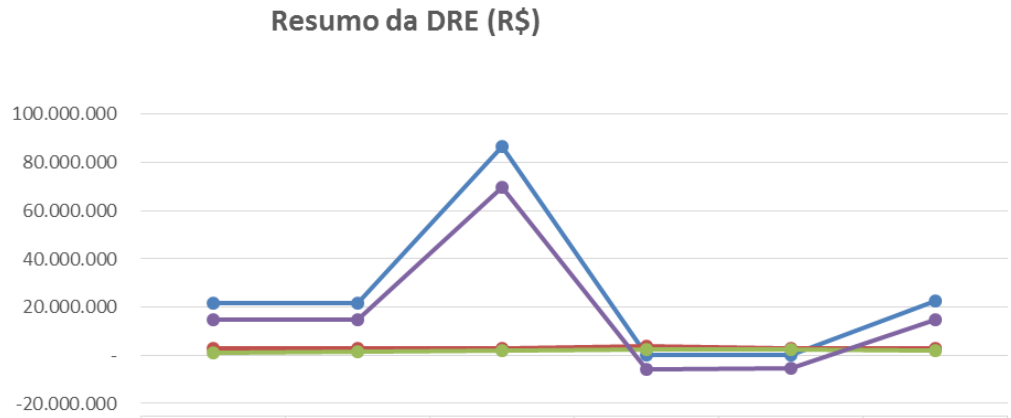
161. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES



	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Receita Liquida	21.601.789	21.580.862	86.916.849	-	-	22.348.234
Custo	2.904.841	2.894.572	2.925.308	3.589.465	2.895.097	2.895.367
Despesas Operacionais	1.233.836	1.340.483	1.920.047	2.380.400	2.313.532	2.108.619
Resultado do Periodo	14.751.589	14.704.868	69.562.344	-5.952.278	-5.208.629	14.701.615

- **Receita Líquida X Custo**: Nos meses de setembro e outubro de 2020, os Custos apresentaram linearidade, acompanhando a Receita Líquida, contudo, nos meses de novembro de 2020 a janeiro de 2021, não acompanhou a variação da receita líquida, que apresentou pico de faturamento em novembro de 2020, e nulo em dezembro de 2020 e janeiro de 2021.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: As Despesas Operacionais não acompanharam a variação da Receita Líquida, indicando que não estão diretamente relacionadas.
- **Receita Líquida X Resultado**: O Resultado do Período apresenta similaridade com a Receita Líquida.

C. Fluxo de Caixa

162. Não foram disponibilizados os **Fluxos de Caixa**, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021: "*o Controle ainda não possui parâmetros técnicos suficientes e eficientes para entrar 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

operação. Continuamos procedendo ao acompanhamento e, tão logo seja tecnicamente possível, será implantado e teceremos os comentários necessários. Esta Cogestora continua acompanhando a elaboração e conferência da Planilha Provisória de Acompanhamento Financeiro das Recuperandas e, tão logo conclusa, será inserida nos próximos Relatórios de Acompanhamento, até que a Base de Dados do Sistema esteja apta para gerar os Controles necessários."

D. Funcionários

163. Foram disponibilizadas, para os meses de janeiro e fevereiro de 2021: o resumo da folha de pagamento, demonstrando 28 (vinte e oito) colaboradores, guias de GPS, IRRF sobre salários e FGTS, além dos comprovantes de FGTS, IRRF sobre salários, IRRF sobre terceiros e INSS, competência janeiro de 2021.

Funcionarios	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Saldo Inicial	28	28	28	28	28	28
Admissão	1	0	0	0	0	0
Demissão	1	0	0	0	0	0
Saldo Final	28	28	28	28	28	28

E. Impostos

164. Foram disponibilizados, para o mês de fevereiro de 2021, os livros de entrada, livros de saída, apuração do ICMS com saldo acumulado a recuperar de R$ 60.921 (sessenta mil, novecentos e vinte e um reais), sendo necessário a composição da conta contábil, para a verificação junto ao saldo da apuração, e Sped Contribuição com saldo zerado. Não foram encontrados os demais documentos relativos ao mês de janeiro de 2021, no aguardo do mesmo.

F. Demais Relatórios

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

165. Foram disponibilizados relatórios de contas pagas de janeiro e fevereiro de 2021, sem os comprovantes de pagamentos.

166. Foram solicitados o passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

A. Balanço Patrimonial

167. Importante ressaltar que, conforme fls. 51.260/51.262, a Recuperanda **Maxxi Beverage** apresentou manifestação sobre o fim do contrato de locação do imóvel, encerrando o processo de industrialização na filial de Duque de Caxias, mantendo estrutura reduzida, como escritório de representação comercial, e que centralizará o processo de industrialização e logística de sua matriz em São Paulo.

168. Ademais, esclarece que os equipamentos desmobilizados ficarão armazenados na **BRABEB** (centro de distribuição), no endereço Rua Garcia Lorca 231 - Pauliceia – São Bernardo do Campo- CEP 09695-000, na Brabeb (Fabrica) na Avenida Paranapanema N. 192, Taboão, Diadema - CEP.: 09930-450, e na Empare (filial Tatuí) no endereço Avenida Dos Aeronautas, n. 500 - Jardim Aeroporto - Tatui - CEP 18.280-452.

169. Ressalta-se que, conforme relatório do Cogestor, as operações fabris da Unidade Maxxi Beverage, encontra-se paralisada desde abril de 2020, mantendo, no entanto, normalizada a operação de estocagem e distribuição de Produtos Acabados.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

170. O ativo é composto por **Disponível**, **Outros Créditos**, **Despesas Antecipadas** e **Depósitos Judiciais**, como segue:

- A rubrica de maior representatividade refere-se ao **Disponível**, equivalente a 59% dos bens e direitos dessa Recuperanda, tendo apresentado, no primeiro bimestre de 2021, aumento de R$ 188.775 (cento e oitenta e oito mil, setecentos e setenta e cinco reais), totalizando, em fevereiro de 2021, a importância de R$ 4.647.722 (quatro milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, setecentos e vinte e dois reais), dos quais, a maior parte referem-se ao Caixa.
    - Foram disponibilizados os extratos bancários somando a importância negativa de -R$ 9.920 (nove mil, novecentos e vinte reais negativos), em fevereiro de 2021, apresentado variação de R$ 12 (doze reais), a maior na contabilidade, relativo ao Banco Bradesco C/C 31972-4. Nota-se que, por se tratar de dívidas e não disponibilidades, a correta classificação contábil é em alínea do passivo circulante.
- No primeiro bimestre de 2021, a rubrica de **Outros Créditos** apresentou aumento de R$ 698.844 (seiscentos e noventa e oito mil, oitocentos e quarenta e quatro reais), somando, em fevereiro de 2021, montante de R$ 3.114.781 (três milhões, cento e quatorze mil, setecentos e oitenta e um reais), sendo 93% do saldo relativos a conta corrente dos sócios, sendo também o principal responsável pelo crescimento da rubrica, dos quais solicita-se esclarecimentos.
- **Despesas pagas antecipadamente** registraram, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 1.129 (um mil, cento e vinte e nove reais), apontando redução de R$ 3.263 (três mil, duzentos e sessenta e três reais), em relação ao mês de dezembro de 2020.
- **Depósitos Judiciais** apresentaram aumento de R$ 83 (oitenta e três reais), em janeiro de 2021, sem apresentar variação no mês seguinte, totalizando, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 67.829 (sessenta e sete mil, oitocentos e vinte e nove 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

171. Nota-se que o **Imobilizado** não apresentou variação no período em análise, bem como não estão sendo reconhecidos mensalmente as depreciações, mantendo, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 2.332 (dois mil, trezentos e trinta e dois reais), composto por máquinas e equipamentos.

Em R$

Balanço Patrimonial em:	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	**6.223.959**	**6.751.579**	**6.801.541**	**6.949.353**	**7.300.222**	**7.833.793**
Circulante	**6.153.880**	**6.681.501**	**6.731.463**	**6.879.275**	**7.230.061**	**7.763.632**
Disponivel	4.616.685	4.758.440	4.550.981	4.458.947	4.544.785	4.647.722
Outros Créditos	1.536.135	1.922.445	2.179.516	2.415.937	2.682.569	3.114.781
Despesas Antecipadas	1.060	616	966	4.392	2.706	1.129
Não Circulante	**70.078**	**70.078**	**70.078**	**70.078**	**70.161**	**70.161**
Deposito Judicial	67.746	67.746	67.746	67.746	67.829	67.829
Imobilizado	**2.332**	**2.332**	**2.332**	**2.332**	**2.332**	**2.332**
Bens em Uso	*2.332*	*2.332*	*2.332*	*2.332*	*2.332*	*2.332*
(-) Depreciação	-	-	-	-	-	-

172. O **Endividamento** apresentou crescimento de R$ 1.450.293 (um milhão, quatrocentos e cinquenta mil, duzentos e noventa e três reais), no primeiro bimestre de 2021, decorrente de acréscimos ocorridos nas seguintes rubricas:

- **Fornecedores**: apresentou aumento de R$ 532.260 (quinhentos e trinta e dois mil, duzentos e sessenta reais), indicando maior volume de compras a prazo do que pagamentos de dívidas já existentes, perfazendo a monta de R$ 4.646.496 (quatro milhões, seiscentos e quarenta e seis mil, quatrocentos e noventa e seis reais), em fevereiro de 2021.
- **Resultado de Exercícios Futuros**: acresceu em R$ 485.249 (quatrocentos e oitenta e cinco mil, duzentos e quarenta e nove reais), somando, em fevereiro de 2021, R$ 7.111.681 (sete milhões, cento e onze mil, seiscentos e oitenta e um reais), composto integralmente por conta corrente dos sócios, dos quais, solicita-se maiores esclarecimentos/detalhamentos.
- **Obrigações Tributárias**: apresentou aumento de R$ 281.629 (duzentos e oitenta e um mil, seiscentos e vinte e nove reais), relativos principalmente ao ICMS, montando, em fevereiro de 2021, débitos fiscais de R$ 3.270.127 (três

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

milhões, duzentos e setenta mil cento e vinte e sete reais), sendo 73% composto por ICMS e ICMS Subst. Tributária, e o restante distribuído em PIS/COFINS, IPI, entre outros.

173. A rubrica de **Obrigações Trabalhistas** apresentou, do período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, decréscimos de R$ 13.963 (treze mil, novecentos e sessenta e três reais), decorrente, principalmente, da redução do saldo a pagar de INSS e férias, e aumento de rescisões e 13º salários a pagar, restando, em fevereiro de 2021, montante de R$ 657.523 (seiscentos e cinquenta e sete mil, quinhentos e vinte e três reais), sendo 78% do saldo relativos a INSS próprio a recolher.

174. A rubrica **Coligada EMPARE** apresentou aumento, em fevereiro de 2021, de R$ 146.470 (cento e quarenta e seis mil, quatrocentos e setenta reais), perfazendo saldo devedor de R$ 234.638 (duzentos e trinta e quatro mil, seiscentos e trinta e oito reais). Ressalta-se que não foram encontrados registros dessa operação na empresa **EMPARE**.

175. Com **Patrimônio Líquido** a descoberto, ou seja, negativo, apresentou, em fevereiro de 2021, saldo de R$ 8.134.341 (oito milhões, cento e trinta e quatro mil, trezentos e quarenta e um reais), em virtude dos prejuízos acumulados, até fevereiro de 2021.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial em:	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	**6.223.890**	**6.751.510**	**6.801.472**	**6.949.284**	**7.300.153**	**7.833.724**
Circulante	**6.783.302**	**7.377.736**	**7.508.210**	**7.803.172**	**8.120.487**	**8.621.747**
Fornecedores	2.972.428	3.471.639	3.693.581	4.114.236	4.291.372	4.646.496
Obrigações Tributarias	2.760.098	2.906.480	2.906.375	2.988.498	3.143.075	3.270.127
Obrigações Trabalhistas	1.021.472	970.312	880.854	671.486	657.089	657.523
Outras Obrigações	29.305	29.305	27.400	28.952	28.952	47.601
Não Circulante	**6.127.242**	**6.363.281**	**6.522.129**	**6.714.600**	**6.995.055**	**7.346.318**
Resultado de Exercicio Futuro	6.039.075	6.275.113	6.433.962	6.626.432	6.906.888	7.111.681
Coligadas Empare	88.168	88.168	88.168	88.168	88.168	234.638
Patrimonio Liquido	**- 6.686.655**	**- 6.989.506**	**- 7.228.867**	**- 7.568.487**	**- 7.815.389**	**- 8.134.341**
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 5.009.083	- 5.009.083	- 5.009.083	- 5.009.083	- 7.568.487	- 7.581.748
Resultado do Periodo	**- 1.677.571**	**- 1.980.423**	**- 2.219.783**	**- 2.559.404**	**- 246.902**	**- 552.593**
Diferença	- 69	- 69	- 69	- 69	- 69	- 69

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

176. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, que apresentaram leve aumento no primeiro bimestre de 2021, mantendo situação insatisfatória, como segue:

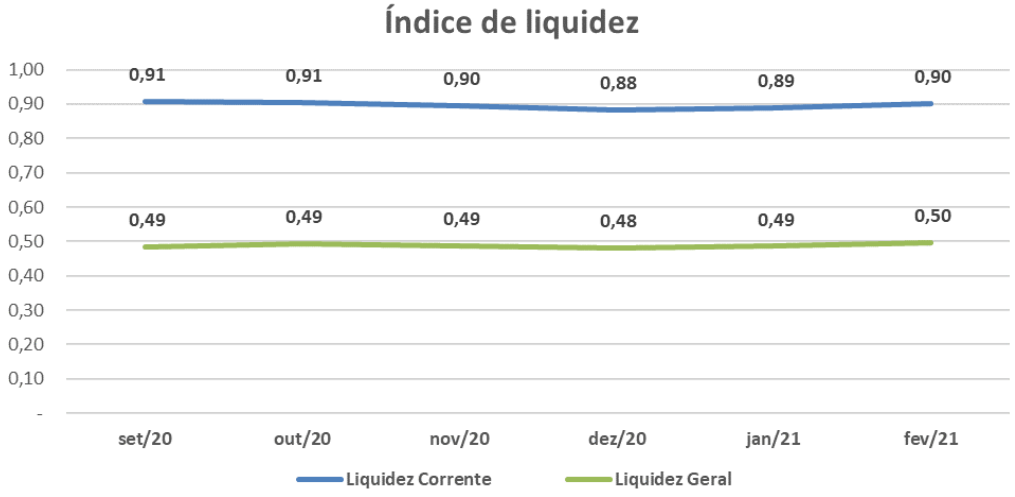
- A **Liquidez Corrente** mantém incapacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis de mesmo período, onde, para cada real de dívida em fevereiro de 2021, apresentou capacidade de liquidação de R$ 0,90 (noventa centavos de real).
- A **Liquidez Geral** apresentou, em fevereiro de 2021, liquidez de R$ 0,50 (cinquenta 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES



177. O **Índice de Endividamento** apresentou flutuação nos últimos seis meses, decorrente, principalmente das movimentações com os fornecedores e outros créditos, apresentando, em fevereiro de 2021, situação insatisfatória, vez que as dívidas superam em 104% a totalidade de seus bens e direitos.

Índice de Liquidez	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Endividamento Geral	207%	204%	206%	209%	207%	204%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

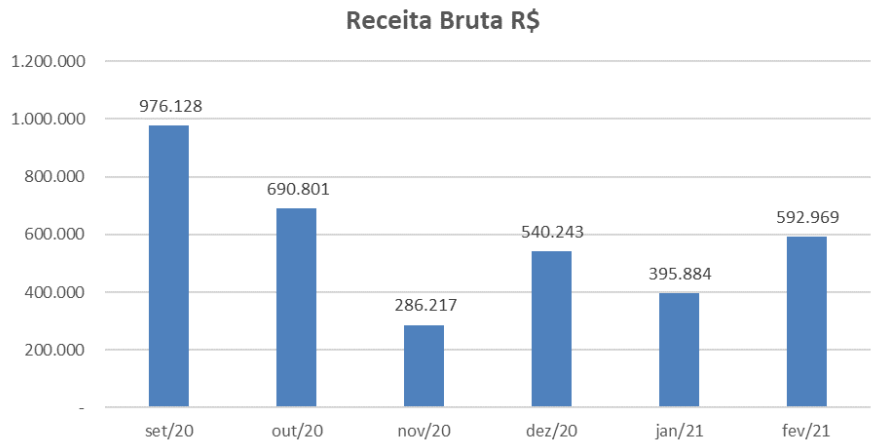
178. De forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, auferiu **Receita** na importância de R$ 988.853 (novecentos e oitenta e oito mil, oitocentos e cinquenta e três reais).

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES



- Nota-se constante flutuação no faturamento mensal, tendo pico em setembro de 2021, expressiva queda em novembro de 2020, e retomada em fevereiro de 2021.

179. Os **Custos** representaram 76% da Receita Líquida auferida, de janeiro a fevereiro de 2021, equivalente a quantia de R$ 479.919 (quatrocentos e setenta e nove mil, novecentos e dezenove reais), relativos à compra de mercadorias.

180. As **Despesas Administrativas** comportam os gastos com os colaboradores, somando, de janeiro a fevereiro de 2021, gastos de R$ 165.657 (cento e sessenta e cinco mil, seiscentos e cinquenta e sete reais), dos quais, 42%, referem-se a despesas com salários e ordenados.

- Nota-se variação no primeiro bimestre de 2021, relativos principalmente a férias e despesas com vale transportes.

181. As **Despesas Gerais** acumularam no exercício de 2021, até fevereiro, R$ 179.167 (cento e setenta e nove mil, cento e sessenta e sete reais), sendo 21% relativos a gastos com combustíveis e lubrificantes.

- Nota-se maior gastos em fevereiro de 2021, em relação ao mês anterior, relativos principalmente a fretes e carretos.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

182. As **Despesas Comerciais** referem-se integralmente à bonificação de produtos, apresentando variações ao longo dos meses, somando, de forma acumulada, de janeiro a fevereiro de 2021, R$ 326.026 (trezentos e vinte e seis mil e vinte e seis reais).

183. As **Outras Despesas Operacionais** registraram, em fevereiro de 2021, montante de R$ 3 (três reais), relativos a perdas diversas, sem detalhamento.

184. As **Despesas Financeiras** montaram acumuladamente, de janeiro a fevereiro de 2021, R$ 17.997 (dezessete mil, novecentos e noventa e sete reais), sendo a maior parte referente a tarifas bancárias e juros bancários.

185. O **Resultado do Exercício** de 2021, até fevereiro, foi de **Prejuízo Contábil** na importância de R$ 552.593 (quinhentos e cinquenta e dois mil, quinhentos e noventa e três reais), decorrente da redução do faturamento, somado ao alto volume de dispêndios operacionais, principalmente a despesas comerciais.

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 CT| CM/CB/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

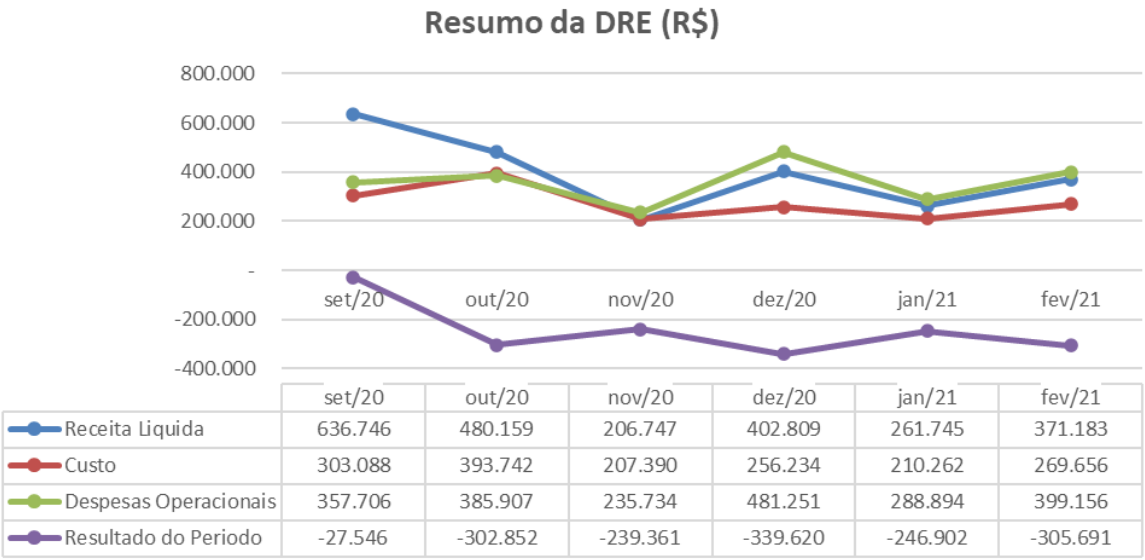
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código AFA0D43.

LASPRO CONSULTORES

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita	**976.128**	**690.801**	**286.217**	**540.243**	**395.884**	**592.969**	**988.853**
(-) Deduções	- 339.382	- 210.642	- 79.470	- 137.434	- 134.139	- 221.786	- 355.924
Receita Liquida	**636.746**	**480.159**	**206.747**	**402.809**	**261.745**	**371.183**	**632.928**
Custo	- 303.088	- 393.742	- 207.390	- 256.234	- 210.262	- 269.656	- 479.919
Lucro Bruto	**333.659**	**86.418**	**- 643**	**146.576**	**51.483**	**101.527**	**153.010**
Despesas Operacionais	**- 357.706**	**- 385.907**	**- 235.734**	**- 481.251**	**- 288.894**	**- 399.156**	**- 688.050**
(-) Despesas Administrativas	*- 108.805*	*- 113.403*	*- 96.017*	*- 29.232*	*- 85.786*	*- 79.871*	*- 165.657*
(-) Despesas Comerciais	*- 91.553*	*- 146.618*	*- 74.479*	*- 137.540*	*- 121.233*	*- 204.793*	*- 326.026*
(-) Despesas Gerais	*- 149.660*	*- 118.838*	*- 65.121*	*- 305.880*	*- 73.273*	*- 105.893*	*- 179.167*
(-) Despesas Tributarias	*- 7.688*	*- 7.047*	*- 117*	*- 8.599*	*- 8.599*	*- 8.599*	*- 17.197*
(-) Outras Despesas Operacionais	*-*	*-*	*-*	*-*	*- 3*	*-*	*- 3*
Resultado Operacional	**- 24.047**	**- 299.489**	**- 236.377**	**- 334.675**	**- 237.411**	**- 297.629**	**- 535.040**
Despesas não operacionais	**- 3.499**	**- 3.363**	**- 2.984**	**- 4.945**	**- 9.490**	**- 8.062**	**- 17.552**
(-) Despesa Financeira	*- 3.499*	*- 3.363*	*- 2.984*	*- 4.945*	*- 9.592*	*- 8.405*	*- 17.997*
Receita Financeira	*-*	*-*	*-*	*-*	*102*	*343*	*445*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 27.546**	**- 302.852**	**- 239.361**	**- 339.620**	**- 246.902**	**- 305.691**	**- 552.593**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 27.546**	**- 302.852**	**- 239.361**	**- 339.620**	**- 246.902**	**- 305.691**	**- 552.593**

186. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:



- **Receita Líquida X Custo**: De maneira geral, o Custo acompanhou a Receita Líquida. Contudo, de forma não proporcional, tendo, em novembro de 2020, consumido 100% da receita líquida.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: Nota-se similaridade entre as Despesas Operacionais e a Receita Líquida, de forma também não proporcional, onde, a partir de novembro de 2020, apresentaram gastos superiores a receita líquida.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: Nota-se que o Resultado do Período, acompanhou a Receita Líquida até outubro de 2020, tendo a partir de novembro de 2020, sendo influenciado pelas Despesas Operacionais.

C. Fluxo de Caixa

187. Não foram disponibilizados os **Fluxos de Caixa**, onde, conforme o relatório do Cogestor do mês de fevereiro de 2021: "*o Controle ainda não possui parâmetros técnicos suficientes e eficientes para entrar em operação. Continuamos procedendo ao acompanhamento e, tão logo seja tecnicamente possível, será implantado e teceremos os comentários necessários. Esta Cogestora continua acompanhando a elaboração e conferência da Planilha Provisória de Acompanhamento Financeiro das Recuperandas e, tão logo conclusa, será inserida nos próximos Relatórios de Acompanhamento, até que a Base de Dados do Sistema esteja apta para gerar os Controles necessários.*"

D. Funcionários

188. Foram disponibilizadas, para os meses de janeiro e fevereiro de 2021, as folhas de pagamento, provisões, pró-labore, Guias de FGTS, GPS e IRRF.

189. Com base no resumo da folha de pagamento, constata-se total de 17 (dezessete) colaboradores, em fevereiro de 2021.

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

Funcionarios	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Quantidade	18	18	18	18	17	17

Fonte: resumo FOPAG

- Observa-se, conforme quadro abaixo, variação no saldo das movimentações de admissão e demissão, com o saldo do resumo da folha de pagamento, dos quais, solicita esclarecimentos, bem como a disponibilização mensal do CAGED.

Funcionarios	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Saldo Inicial	19	19	19	19	19	19
Admissão	-					
Demissão	-					
Saldo Final	19	19	19	19	19	19
Variação	1	1	1	1	2	2

E. Impostos

190. Foram disponibilizados, para os meses de janeiro e fevereiro de 2021, o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados, SPED Contribuição dos meses de dezembro de 2020 e janeiro de 2021, SPED Fiscal dos meses de janeiro e fevereiro de 2021, e apurações de:

- Janeiro de 2021
  - ICMS, constou saldo acumulado a recuperar de R$ 28.760.430 (vinte e oito milhões, setecentos e sessenta mil, quatrocentos e trinta reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil, onde a contabilidade registrou a recolher e na apuração constou saldo a recuperar.
  - ICMS – ST, constou saldo do mês a recolher de R$ 8.656 (oito mil, seiscentos e cinquenta e seis reais), sendo necessário a composição do saldo contábil.
  - PIS/COFINS, constou saldo acumulado a recuperar respectivamente de R$ 472.363 (quatrocentos e setenta e dois mil, trezentos e sessenta

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

e três reais), e de R$ 2.174.590 (dois milhões, cento e setenta e quatro mil, quinhentos e noventa reais). Contudo, é necessária a conciliação da conta contábil, onde a contabilidade registrou a recolher e na apuração constou saldo a recuperar.

- Fevereiro de 2021
  - ICMS, constou saldo acumulado a recuperar de R$ 28.665.010 (vinte e oito milhões, seiscentos e sessenta e cinco mil e dez reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil, onde a contabilidade registrou a recolher e na apuração constou saldo a recuperar.
  - ICMS – ST, constou saldo do mês a recolher de R$ 12.082 (doze mil e oitenta e dois reais), sendo necessário a composição do saldo contábil.
  - PIS/COFINS, constou saldo acumulado a recuperar respectivamente de R$ 466.842 (quatrocentos e sessenta e seis mil, oitocentos e quarenta e dois reais), e de R$ 2.149.175 (dois milhões, cento e quarenta e nove mil, cento e setenta e cinco reais). Contudo, é necessária a conciliação da conta contábil, onde a contabilidade registrou a recolher e na apuração constou saldo a recuperar.

F. Demais Relatórios

191. Foi solicitado o passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando está Administradora Judicial no aguardo.

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

192. Na data 20 de junho de 2018, o **GRUPO DOLLY** apresentou o pedido da recuperação judicial, tendo o deferimento na data 26 de junho de 2018, sob as fls. 949/959.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

193. Na data 27 de agosto de 2018, o **GRUPO** apresentou a proposta do plano de recuperação judicial e laudo de avaliação, nos autos às fls. 2520/2659, tendo apresentado modificativo do plano de recuperação judicial e laudo de avaliação, na data 05 de fevereiro de 2019, as fls. 34413/34492 e segundo modificativo ao plano de recuperação judicial e consolidação, na data 31 de maio de 2019, fls. 43692/43730.

194. Conforme decisão de fls. 47.900/47.902, as Recuperandas devem apresentar plano de recuperação judicial unitário para todas as integrantes do polo ativo, tendo em vista a inclusão da ECOSERV.

IV. PENDÊNCIAS

195. 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**.

- Aguarda-se a definição de prazo para solução dessa pendência.

196. Esta subscritora, solicita esclarecimentos quanto:

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

- Esclarecimento da redução do saldo integral na rubrica de Empréstimos e Financiamentos de curto prazo, no valor de R$ 6.429.850 (seis milhões, quatrocentos e vinte e nove mil, oitocentos e cinquenta reais) em julho de 2020, aumento dos Empréstimos e Financiamentos de longo prazo – Conta Corrente Sócios, no montante de R$ 2.786.066 (dois milhões, setecentos e oitenta e seis mil e sessenta e seis reais) em agosto de 2020. Além disso,

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

mencionar se as contabilizações efetuadas nos saldos de Aplicações Financeiras, nos meses de julho e agosto de 2020, tem correlação com os ajustes efetuados nas obrigações financeiras;

- Tarifas Bancárias – esclarecimentos quanto ao montante de R$ 4.019 (quatro mil e dezenove reais), registrados como "tarifas bancárias", no mês de julho de 2020;
- Disponibilizar o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019;
- Contas a receber: esclarecimento do não recebimento dos aluguéis e a ausência da provisão dos aluguéis a receber da empresa BRABEB;
- Esclarecimentos do ativo imobilizado, com saldo negativo;
- Composição/detalhamento da conta contábil Conta Corrente dos Sócios (ativo e passivo).

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELI

- Disponibilizar documentos de suporte, com detalhamento das tais transferências do ativo imobilizado, descritos como Transferência Decisão Judicial;
- Esclarecimentos quanto a rubrica **Provisões** de férias e 13° salário mantém, desde março de 2020, saldo de -R$ 6.268.287 (seis milhões, duzentos e sessenta e oito mil, duzentos e oitenta e sete reais negativos);
- Esclarecimentos/disponibilização de documentação de suporte, quanto a aumento de R$ 463.213 (quatrocentos e sessenta e três mil, duzentos e treze reais), na rubrica de Obrigações Trabalhistas, em janeiro de 2021, dos quais, não há mais funcionários;
- Disponibilizar passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA

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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- Esclarecimento da variação do saldo das movimentações de admissões e de demissões, com o saldo do resumo da folha de pagamento, bem como a disponibilização do CAGED mensal;
- Esclarecimentos quanto ao montante do custo, ultrapassar a receita líquida;
- Disponibilizar apuração dos impostos, livros de entrada/saída, Sped Contribuição e Fiscal (IPI/ICMS), relativo ao mês de fevereiro de 2021;
- Disponibilizar passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019;
- Esclarecimentos quanto a divergência do valor do capital social: conforme informação extraída do balancete, na empresa BRABEP – Brasil Bebidas Ltda., consta capital social subscrito de R$ 17.099.937 (dezessete milhões, noventa e nove mil, novecentos e trinta e sete reais), descritos como "Proc. 1064813-83.26.0100 fls 44673/44675", cujo valor está divergente da informação constante na JUCESP (Junta Comercial do Estado de São Paulo) de R$ 100.000 (cem mil reais).

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

- Esclarecimento da variação do saldo das movimentações de admissões e de demissões, com o saldo do resumo da folha de pagamento, bem como disponibilizar o CAGED mensal;
- Disponibilizar o extrato do Banco Daycoval do mês de fevereiro de 2021;
- Disponibilizar documentação de suporte, quanto a venda de sucata – matriz, no total de R$ 48.624 (quarenta e oito mil, seiscentos e vinte e quatro reais), dos meses de outubro a dezembro de 2020;
- Disponibilizar documentação de suporte, quanto a venda de sucata – matriz, no total de R$ 45.712 (quarenta e cinco mil, setecentos e doze reais), dos meses de janeiro e fevereiro de 2021;
- Disponibilizar o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados, Sped Contribuição, Sped Fiscal e apuração dos impostos do mês de fevereiro de 2021;

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- Disponibilizar a composição mensal das contas de ICMS, ICMS ST, IPI, PIS/COFINS;
- Disponibilizar documentos de suporte da baixa da alínea "máquinas, aparelhos e equipamentos", no valor de R$ 1.914 (um mil, novecentos e catorze reais), em dezembro de 2020;
- Disponibilizar passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

- Disponibilizar passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA.

- Disponibilizar composição/detalhamento da rubrica conta corrente dos sócios;
- Disponibilizar o livro razão da alínea Provisões Diversas da rubrica Obrigações Trabalhistas;
- Esclarecimentos da divergência do valor do capital social, conforme informação extraída do balancete, na empresa Stockbank Participações Ltda., consta capital social subscrito de R$ 61.231.863 (sessenta e um milhões, duzentos e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais), cujo montante está divergente da informação disponibilizada pela empresa, no valor de R$ 100.000 (cem mil reais);
- Disponibilizar passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

THOLOR DO BRASIL LTDA

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- Clientes: esclarecimento quanto ao saldo crescente ao longo dos meses, sem registro de recebimento;
- Justificar o ajuste efetuado no saldo de junho de 2020, analisado e reportado no relatório anterior, no Patrimônio Líquido, tendo em vista a redução do montante de R$ 148.443.550 (cento e quarenta e oito milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, quinhentos e cinquenta reais) nos Lucros/Prejuízos Acumulados. Além disso, esclarecer os ajustes efetuados em junho de 2020, nos saldos dos Impostos a Recuperar, Adiantamento a Fornecedor, Estoques e Obrigações Tributárias de curto prazo;
- Esclarecer o reconhecimento do montante de -R$ 171.354.527 (cento e setenta e um milhões, trezentos e cinquenta e quatro mil, quinhentos e vinte e sete reais negativos) em junho de 2020 (saldo reapresentado), alocado na rubrica Perdas Estimadas de Créditos, redutora do ativo não circulante;
- Esclarecimentos/documentação de suporte, quanto ao aumento de R$ 2.625.024 (dois milhões, seiscentos e vinte e cinco mil e vinte e quatro reais), na rubrica de Reservas em fevereiro de 2021;
- Disponibilizar as apurações dos impostos, SPED Contribuição e SPED Fiscal, livros de entrada/saídas, relativos ao mês de janeiro de 2021;
- Disponibilizar a composição da conta contábil ICMS;
- Documentos de suporte da nova alínea Depósitos Judiciais, com montante de R$ 2.212.916 (dois milhões, duzentos e doze mil, novecentos e dezesseis reais), em dezembro de 2020.
- Esclarecimentos quanto ao aumento no período de setembro a novembro de 2020, de R$ 12.712.585 (doze milhões, setecentos e doze mil, quinhentos e oitenta e cinco reais), na rubrica de Reservas e de R$ 4.950.775 (quatro milhões, novecentos e cinquenta mil, setecentos e setenta e cinco reais), na rubrica de Lucros Acumulados.
- Disponibilizar passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

- Esclarecimento quanto a diferença entre ativo e passivo;
- Esclarecimento da variação do saldo das movimentações de admissões e de demissões, com o saldo do resumo da folha de pagamento, bem como disponibilizar o CAGED mensal;
- Disponibilizar composição/detalhamento da rubrica conta corrente dos sócios;
- Disponibilizar passivo segregado em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto de 2020 a fevereiro de 2021; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019;
- Esclarecimentos da divergência do saldo a recolher dos impostos na contabilidade, com o saldo acumulado a recuperar, da apuração dos impostos ICMS e PIS/COFINS.

V. CONCLUSÃO

197. Analisando o primeiro bimestre de 2021, constata-se que o **GRUPO DOLLY** apresentou redução no faturamento, em relação aos meses anteriores, apresentando, no primeiro bimestre de 2021, lucro contábil na Recuperanda **THOLOR** e prejuízo contábil nas demais Recuperandas. Importante comentar que o lucro contábil auferido pela **THOLOR**, cujo cliente é a **EMPARE**, que fatura para o cliente final.

198. Conforme notícia publicada no site *Mercado&Consumo*[5], na data 19 de abril de 2021, observa-se tendência semelhante nas concorrentes, que apesar da redução da receita líquida nos primeiros meses de 2021, em relação ao mesmo período do ano anterior, há boas expectativas:

[5]https://mercadoeconsumo.com.br/2021/04/19/lucro-da-coca-cola-tem-queda-de-19/#:~:text=A%20Coca%2DCola%20registrou%20lucro,do%20mesmo%20per%C3%ADodo%20de%202020.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

"A Coca-Cola registrou lucro líquido de US$ 2,25 bilhões no primeiro trimestre de 2021, ou US$ 0,52 por ação, o que representa uma queda de 19% em relação aos US$ 2,78 bilhões, ou US$ 0,64 por papel, do mesmo período de 2020. Em termos ajustados, o ganho por ação ficou em US$ 0,55, superando a previsão de analistas consultados pela FactSet, de US$ 0,50. A receita da gigante americana saltou 5% na mesma base comparativa, a US$ 9 bilhões, também acima do consenso do mercado, de US$ 8,66 bilhões. A empresa atribuiu o desempenho ao aumento global da demanda, que retornou aos níveis pré-pandemia em março. "Estamos encorajados pela melhora em nossos negócios, especialmente em mercados onde a disponibilidade de vacinas está aumentando e as economias estão reabrindo", disse o CEO da companhia, James Quincey."

199. Contudo, ainda se verifica, que o **GRUPO** mantém elevado endividamento com fornecedores e tributos, mantendo limitação financeira para arcar com as dívidas de curto e longo prazo.

200. Ressalta-se que as análises foram realizadas a partir das informações prestadas pelas Recuperandas, das quais continuam demonstrando falta de conciliação nos saldos contábeis, ausência de alguns extratos bancários, divergência entre ativo e passivo na **MAXXI**, reprocessamento constantes nos dados contábeis na **THOLOR**, divergência de saldos entre transações intercompany, indicando possíveis inconsistência na escrituração contábil.

201. 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 as demais Recuperandas.

202. Ademais, conforme decisão judicial, deverá ocorrer a inclusão da **ECOSERV** em litisconsórcio ativo unitário com as demais

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.

LASPRO
CONSULTORES

Recuperandas, com apresentação de plano de recuperação judicial unitário para todas elas.

203. Na data de 04 de março de 2021, sob às fls. 51.114/51.122, houve a nomeação do Cogestor para a administração da ECOSERV.

VI. DO ENCERRAMENTO

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

205. 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, 25 de maio de 2021.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 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 CT| CM/CB/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, protocolado em 25/05/2021 às 17:59 , sob o número WJMJ21408415780
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 AFA0D43.