LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Autos nº 1064813-83.2018.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial de **DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA., BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI, EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA., SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA., THOLOR DO BRASIL LTDA. e MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI** doravante "Recuperandas", vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar **relatório das atividades** das Recuperandas referente ao período de **maio e junho de 2021**.

72-910.1 CT |MM/CB/JP

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

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 19

C. Fluxo de Caixa 22

D. Funcionários 22

E. Impostos 23

F. Demais Relatórios 23

II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI 24

A. Balanço Patrimonial 25

B. Demonstração do Resultado do Exercício 33

C. Fluxo de Caixa 34

D. Funcionários 34

E. Impostos 34

F. Demais Relatórios 35

II.3. BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (SUBSIDIÁRIA) 35

A. Balanço Patrimonial 35

B. Demonstração do Resultado do Exercício 44

C. Fluxo de Caixa 47

D. Funcionários 48

E. Impostos 49

F. Demais Relatórios 50

II.4. EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA. 51

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

A. Balanço Patrimonial 51
B. Demonstração do Resultado do Exercício 60
C. Fluxo de Caixa 64
D. Funcionários 64
E. Impostos 65
F. Demais Relatórios 66
II.5. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA. 68
A. Balanço Patrimonial 68
B. Demonstração do Resultado do Exercício 69
C. Fluxo de Caixa 70
D. Funcionários 70
E. Impostos 70
F. Demais Relatórios 70
II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA 71
A. Balanço Patrimonial 71
B. Demonstração do Resultado do Exercício 76
C. Fluxo de Caixa 76
D. Funcionários 76
E. Impostos 77
F. Demais Relatórios 77
II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA 78
A. Balanço Patrimonial 78
B. Demonstração do Resultado do Exercício 89
C. Fluxo de Caixa 93
D. Funcionários 93
E. Impostos 94

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

F. Demais Relatórios 94
II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI 95
A. Balanço Patrimonial 95
B. Demonstração do Resultado do Exercício 104
C. Fluxo de Caixa 108
D. Funcionários 109
E. Impostos 110
F. Demais Relatórios 111
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 112
IV. DEMAIS INFORMAÇÕES 112
V. PENDÊNCIAS 113
VI. CONCLUSÃO 119
VII. DO ENCERRAMENTO 121

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

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. Com base das informações extraídas da JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo, e/ou disponibilizadas pelo **GRUPO DOLLY**, os 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**

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

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**

- Conforme informação extraída na JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo, a **MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** possui capital social de R$ 200.000 (duzentos mil reais), no entanto, não há registro contábil, sendo necessário maiores 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**

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Conforme informação extraída na JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo, a **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA.**, possui capital social de R$ 100.000 (cem mil reais), apontando divergência com o registro contábil, que apresenta o montante 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", sendo necessário maiores esclarecimentos.

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**

- Conforme informação extraída do balancete, a **STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA.**, possui 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 Recuperanda, no valor de R$ 100.000 (cem mil reais), sendo necessário maiores 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.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

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 janeiro a abril de 2021, já apresentado em relatório anterior, a junho de 2021, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

A. Balanço Patrimonial

6. Os **Ativos** não apresentaram movimentações expressivas no período de janeiro a abril de 2021, permanecendo com aproximadamente R$ 23 milhões (vinte e três milhões de reais), tendo, nos meses subsequentes, registrado crescimento de 37%, seguido por redução de 25%, quando deteve a importância de R$ 24.275.789 (vinte e quatro milhões, duzentos e setenta e cinco mil, setecentos e oitenta e nove reais) em junho de 2021. Observa-se que a movimentação dos **Ativos** no último bimestre está atrelada principalmente as **Depreciações** dos bens patrimoniais, onde:

- O **Imobilizado** líquido encerrou o mês de abril de 2021 com saldo de -R$ 131.689 (cento e trinta e um mil, seiscentos e oitenta e nove 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.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- No mês de maio de 2021, o **Imobilizado** líquido somou R$ 8.526.834 (oito milhões, quinhentos e vinte e seis mil, oitocentos e trinta e quatro reais), tendo, no mês de junho de 2021, apresentado expressiva redução, totalizando R$ 593.671 (quinhentos e noventa e três mil, seiscentos e setenta e um reais). Através do livro razão disponibilizado, nota-se que as movimentações referem-se a acertos contábeis nas alíneas: móveis e utensílios, softwares, máquinas e equipamentos e veículos, juntamente com as respectivas **depreciações**, sendo esse o principal fator da alta variação da rubrica.
- Abaixo, segue gráfico contendo a composição do saldo líquido de depreciações, em junho de 2021:

7. Detendo 51% dos **Ativos** em junho de 2021, os **Outros Créditos**, registrados no ativo circulante e ativo não circulante, conjuntamente somaram R$ 12.468.355 (doze milhões, quatrocentos e sessenta e oito mil, trezentos e cinquenta e cinco reais), onde:

- No ativo circulante não apresentaram variações no primeiro semestre de 2021, permanecendo com saldo de R$ 7.858.561 (sete milhões, oitocentos e

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

cinquenta e oito mil, quinhentos e sessenta e um reais), composto integralmente por adiantamentos a fornecedores.

- O ativo não circulante não apresentou movimentação desde julho de 2020, mantendo R$ 4.609.794 (quatro milhões, seiscentos e nove mil, setecentos e noventa e quatro reais) em junho de 2021, relativos a depósitos judiciais.

8. Correspondendo a 26% dos **Ativos** em junho de 2021, os recebíveis de empresas **Coligadas** apresentaram linha crescente nos últimos seis meses, totalizando, R$ 6.391.428 (seis milhões, trezentos e noventa e um mil, quatrocentos e vinte e oito reais), dos quais 96% pertencem a empresa **STOCKBANK** e o restante a conta corrente sócios, responsável pelo crescimento da rubrica no último semestre. Ademais, há valor semelhante registrado no passivo da **STOCKBANK**, do qual foi constituído na **DETTAL** em exercícios anteriores, indicando ausência de conciliações entre as partes relacionadas.

9. No primeiro semestre de 2021, o **Contas a Receber** apresentou aumento de R$ 15.000 (quinze mil reais) mensais, relativos aos aluguéis a receber, atingindo, em junho de 2021, R$ 2.971.000 (dois milhões, novecentos e setenta e um mil reais). Através do livro razão disponibilizado, observa-se, em junho de 2021:

- Reconhecimento de locação - Sugar no valor de R$ 15.000 (quinze mil, reais),
- Reconhecimento de locação - Lorenpet no valor de R$ 2.000 (dois mil reais), dos quais consta, dentro do mês, recebimento do mesmo montante.
- Ademais não houve disponibilização de relatório financeiro do contas a receber, que suporte o saldo contábil apresentando, não sendo possível analisar de maneira mais profunda os valores envolvidos.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

10. Os **Investimentos** permaneceram, desde o exercício de 2018, com saldo de R$ 1.201.668 (um milhão, duzentos e um mil, seiscentos e sessenta e oito reais), dos quais 99,83 % referem-se a **THOLOR**.

11. O **Disponível** apresentou estabilidade nos saldos, mantendo aproximadamente R$ 645 mil (seiscentos e quarenta e cinco mil reais) no transcorrer do primeiro semestre de 2021, onde, 99,97% referem-se as aplicações financeiras, equivalentes a R$ 644.836 (seiscentos e quarenta e quatro mil, oitocentos e trinta e seis reais).

1.1.1	DISPONÍVEL	645.016,28D	54.080,00	54.096,71	644.999,57 D
1.1.1.001	NUMERÁRIO	180,35D	54.080,00	54.096,71	163,64 D
1.1.1.001.00001	CAIXA	188,84D	0,00	0,00	188,84 D
1.1.1.001.00003	BANCO SAFRA 021.447-1	0,10C	0,00	0,00	0,10 C
1.1.1.001.00007	BANCO SAFRA 014.508-8	8,39C	54.080,00	54.096,71	25,10 C
1.1.1.003	APLICAÇÕES FINANCEIRAS	644.835,93D	0,00	0,00	644.835,93 D
1.1.1.003.00001	APLICAÇÃO FINANCEIRAS CP	26.564,92D	0,00	0,00	26.564,92 D
1.1.1.003.00008	APLICAÇÃO EM BOX SAFRA	618.271,01D	0,00	0,00	618.271,01 D

- Observa-se, no balancete de junho de 2021, que a única movimentação da rubrica, deu-se na alínea banco safra 014.508-8, devidamente suportado por extrato bancário disponibilizado. Ademais, ressalta-se, que segundo gestores, não há mais acesso aos extratos faltantes e, no mais, não há o valor aplicado.
- Ademais, os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente a posição das contas correntes, está de acordo com os demonstrativos contábeis de abril de 2021, disponibilizados pela Recuperanda, no valor de R$ 4 (quatro reais) - alínea banco safra 014.508-8.

72-910.1 CT |MM/CB/JP

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

12. Os **Tributos a Recuperar** mantiveram desde novembro de 2020, saldo de R$ 4.668 (quatro mil, seiscentos e sessenta e oito reais), relativos à retenção de PCC (PIS/COFINS/CSLL).

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativo	**23.458.958**	**23.472.471**	**23.485.007**	**23.498.437**	**32.182.458**	**24.275.789**
Circulante	**11.404.413**	**11.419.416**	**11.434.226**	**11.449.257**	**11.464.245**	**11.479.228**
Disponível	645.185	645.187	644.997	645.029	645.016	645.000
Contas a Receber	2.896.000	2.911.000	2.926.000	2.941.000	2.956.000	2.971.000
Outros Créditos	7.858.561	7.858.561	7.858.561	7.858.561	7.858.561	7.858.561
Tributos a recuperar	4.668	4.668	4.668	4.668	4.668	4.668
Não circulante	**12.054.545**	**12.053.055**	**12.050.781**	**12.049.179**	**20.718.213**	**12.796.561**
Coligadas	6.330.520	6.343.781	6.356.258	6.369.407	6.379.917	6.391.428
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	**- 87.437**	**- 102.188**	**- 116.939**	**- 131.689**	**8.526.834**	**593.671**
Bens em operação	*20.594.665*	*20.594.665*	*20.594.665*	*20.594.665*	*20.057.130*	*19.406.008*
(-) Depreciação acumulada	*- 20.682.102*	*- 20.696.853*	*- 20.711.604*	*- 20.726.355*	*- 11.530.297*	*- 18.812.337*

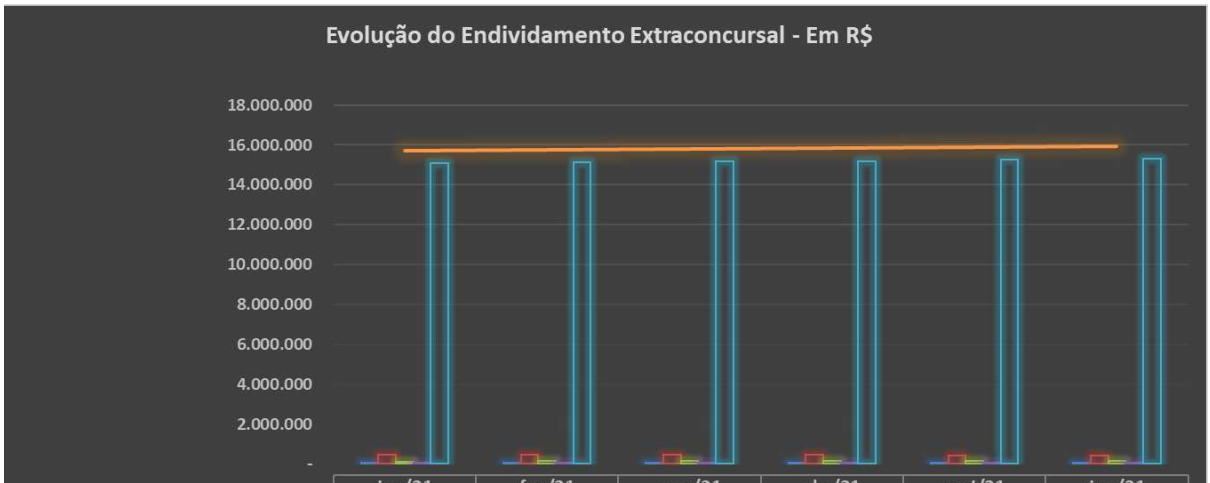
13. Em linha crescente, entretanto, sem variação expressiva, o **Endividamento** total atingiu, em junho de 2021, R$ 23.589.575 (vinte e três milhões, quinhentos e oitenta e nove mil, quinhentos e setenta e cinco reais), onde R$ 7.648.170 (sete milhões, seiscentos e quarenta e oito mil, cento e setenta reais), estão sujeitos a recuperação judicial e R$ 15.941.405 (quinze milhões, novecentos e quarenta e um mil, quatrocentos e cinco reais) não se sujeitam a recuperação judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se crescimento de 2%, de janeiro a junho de 2021, conforme ilustrado no gráfico abaixo:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Fornecedores	18.213	18.454	19.392	23.933	19.492	19.558
Obrigações Tributárias	455.697	453.798	450.143	446.538	434.817	422.093
Obrigações Trab/Prev cp	117.439	141.147	145.643	150.358	155.391	160.425
Outras Obrigações	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636
Empréstimos e Financiamentos	15.077.161	15.106.771	15.149.554	15.192.114	15.255.614	15.307.694
Extraconcursal	15.700.146	15.751.805	15.796.367	15.844.578	15.896.950	15.941.405

- 96% do endividamento extraconcursal e também o principal responsável pelo aumento mensal no primeiro semestre de 2021, referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos**, indicando a necessidade de recursos de terceiros para financiar as atividades da Recuperanda.

14. Alocado no passivo não circulante, os **Empréstimos e Financiamentos** acresceram em R$ 230.533 (duzentos e trinta mil, quinhentos e trinta e três reais), de janeiro a junho de 2021, decorrente das movimentações financeiras com a **EMPARE**, totalizando R$ 15.307.694 (quinze milhões, trezentos e sete mil, seiscentos e noventa e quatro reais), dos quais 90 % referem-se a conta corrente sócios e o restante a **EMPARE** e **RAGI REFRIGERANTES**.

15. As **Obrigações Tributárias** apresentaram tendência decrescente, de dezembro de 2020 a junho de 2021, conforme ilustrado no

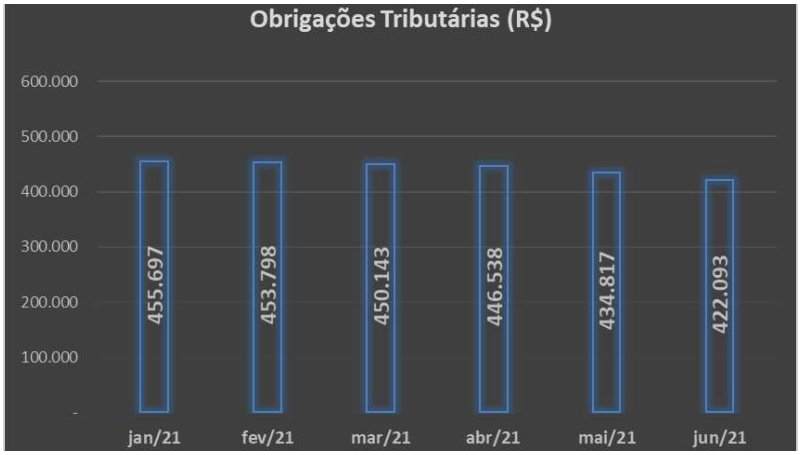
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

gráfico abaixo, perfazendo saldo de R$ 422.093 (quatrocentos e vinte e dois mil e noventa e três reais).



- Os decréscimos mensais estão atrelados, em maior parte, a redução de PIS/COFINS, estando abaixo a composição da rubrica no primeiro semestre de 2021:

Em R$

Obrigações Tributárias	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
PROVISÃO PARA O IMPOSTO DE RENDA	231.010	231.010	233.458	231.010	231.010	233.458
PROVISÃO PARA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	97.922	97.922	99.391	97.922	97.922	99.391
COFINS A RECOLHER	102.927	102.927	96.387	96.387	86.517	73.437
PIS A RECOLHER	20.991	20.991	19.574	19.574	17.436	14.602
RETENÇAO INSS A RECOLHER	620	620	620	620	620	620
IRRF S/ SERVIÇOS TERCEIROS A RECOLHER	796	350	451	516	531	407
COD. 5952 A RECOLHER	1.429	- 23	261	508	780	177
Total	**455.697**	**453.798**	**450.143**	**446.538**	**434.817**	**422.092**

72-910.1 CT |MM/CB/JP

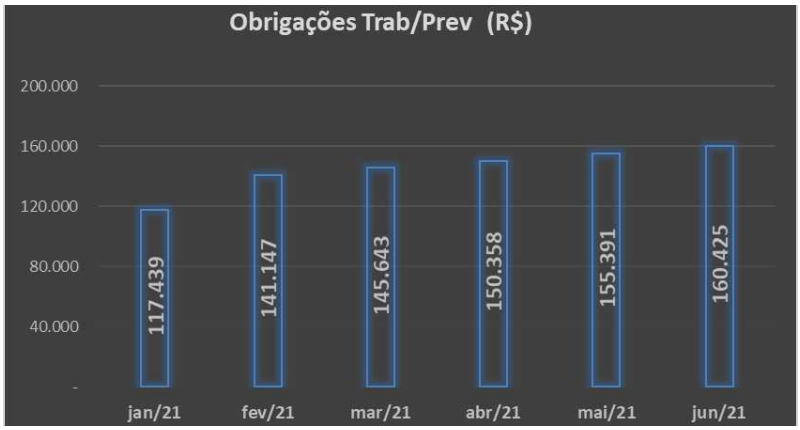
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

16. Permanecendo em constante crescimento, as **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias** totalizaram, em junho de 2021, R$ 160.425 (cento e sessenta mil, quatrocentos e vinte e cinco reais).



- A movimentação da rubrica está atrelada, em maior parte, ao aumento das provisão de férias e 13º salários e pró-labore, os quais não estão sendo pagos mensalmente, estando abaixo a composição da rubrica no primeiro semestre de 2021:

Em R$

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
PRO-LABORE Á PAGAR	96.578	102.185	104.989	107.792	110.596	113.399
Provisão de férias e 13º salários	10.184	18.078	19.788	21.498	23.208	24.918
INSS PROPRIO A RECOLHER	9.140	12.797	12.797	12.797	12.797	12.797
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 518	4.732	4.715	4.916	4.916	4.916
FGTS A RECOLHER	1.359	1.903	1.903	1.903	2.424	2.944
IRRF S/SALARIO A RECOLHER	541	1.296	1.296	1.296	1.296	1.296
CONTR. SINDICAL A PAGAR	155	155	155	155	155	155
Total	**117.439**	**141.146**	**145.642**	**150.357**	**155.391**	**160.425**

72-910.1 CT |MM/CB/JP

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

17. Relativos aos adiantamentos de clientes e sem apresentar variação a longa data, as **Outras Obrigações** somaram, em junho de 2021, R$ 31.636 (trinta e um mil, seiscentos e trinta e seis reais).

18. Em constante flutuação, as obrigações com os **Fornecedores** registraram, em junho de 2021, R$ 19.558 (dezenove mil, quinhentos e cinquenta e oito reais), tendo nesse período as seguintes movimentações:

RAZÃO ANALÍTICO

2.1.2.001.00001 **83 FORNECEDORES A PAGAR**

DATA	LOTE	LCT.	C/PART	HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO D/C
				Saldo anterior...			19.491,97C
07/06	30	630	381	PAGTO. REF. NF. 9316454 SANTA HELENA ASSISTENCIA MEDICA S.A. BOLETO	240,50		19.251,47C
11/06	30	640	381	PAGTO. REF. NF. 10130 TINOCO SOARES SOC DE ADVOGADOS EPP	1.037,98		18.213,49C
28/06	30	656	381	PAGTO. REF. NF. B4316-4731 MORO E SCALAMANDRE ADVOCACIA	2.477,64		15.735,85C
29/06	28	588	175	APROP. S/ NF. 4731 MORO E SCALAMANDRE ADVOCACIA		2.640,00	18.375,85C
29/06	28	589	92	RETENÇÃO IRRF S/NF. 4731 MORO E SCALAMANDRE ADVOCACIA	39,60		18.336,25C
29/06	28	590	96	RETENÇÃO CÓD. 5952 S/NF. 4731 MORO E SCALAMANDRE ADVOCACIA	122,76		18.213,49C
30/06	28	597	164	APROP. S/ NF. 9403566 SANTA HELENA ASSISTENCIA MEDICA S.A.		240,50	18.453,99C
30/06	28	598	175	APROP. S/ NF. 10369 TINOCO SOARES SOCIEDADE DE ADVOGADOS - EPP		1.176,50	19.630,49C
30/06	28	599	92	RETENÇÃO IRRF S/NF. 10369 TINOCO SOARES SOCIEDADE DE ADVOGADOS - EPP	17,65		19.612,84C
30/06	28	600	96	RETENÇÃO CÓD. 5952 S/NF. 10369 TINOCO SOARES SOCIEDADE DE ADVOGADOS - EPP	54,72		19.558,12C

- Não foram disponibilizados relatórios que suportem o saldo contábil apresentado.

19. As rubricas: **Classe I**, **Classe III** e **Classe IV**, permaneceram sem movimentação, somando, em junho de 2021, R$ 7.636.869 (sete milhões, seiscentos e trinta e seis mil, oitocentos e sessenta e nove reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

20. Os acertos contábeis efetuados no último bimestre, relativos ao **Imobilizado** bruto e **Depreciações**, impactaram positivamente o **Patrimônio Líquido** nesse período. Dessa maneira, os **Prejuízos Acumulados** obtidos no primeiro semestre de 2021, de R$ 213.765 (duzentos e treze mil, setecentos e sessenta e cinco reais), foram absorvidos pelo **Lucro Contábil** de exercícios anteriores, que também contemplam os acertos contábeis efetuados, que, somados ao **Capital Social**, resultou no **Patrimônio Líquido** de R$ 686.214 (seiscentos e oitenta e seis mil, duzentos e quatorze reais) em junho de 2021.

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Passivo	**23.458.958**	**23.472.471**	**23.485.007**	**23.498.437**	**32.182.458**	**24.275.789**
Circulante	**622.985**	**645.034**	**646.813**	**652.464**	**641.336**	**633.711**
Fornecedores	18.213	18.454	19.392	23.933	19.492	19.558
Obrigações Tributárias	455.697	453.798	450.143	446.538	434.817	422.093
Obrigações Trab/Prev cp	117.439	141.147	145.643	150.358	155.391	160.425
Outras Obrigações	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636
Não Circulante	**22.725.331**	**22.754.941**	**22.797.724**	**22.840.284**	**22.903.784**	**22.955.864**
Empréstimos e Financiamentos	15.077.161	15.106.771	15.149.554	15.192.114	15.255.614	15.307.694
Classe I	7.982	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	7.636.869
Classe IV	3.319	3.319	3.319	3.319	3.319	3.319
Patrimonio Liquido	**110.642**	**72.496**	**40.470**	**5.689**	**8.637.338**	**686.214**
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	45.309	45.309	45.309	45.117	8.718.391	799.979
Resultado do Exercício	**- 34.667**	**- 72.813**	**- 104.840**	**- 139.428**	**- 181.053**	**- 213.765**

21. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pôde-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que medem a capacidade de quitação das obrigações constituídas, utilizando-se exclusivamente os disponíveis e recebíveis próprios, sem recorrer-se a desmobilização e tampouco ao auxílio de recursos de terceiros, onde, o cenário ideal é que o indicador seja igual ou superior a 1 (um):

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante,

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

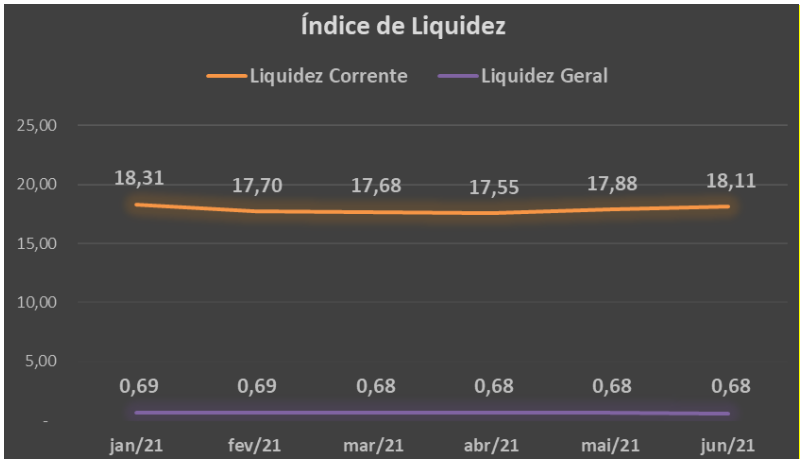
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante. Apresentou linha crescente no último bimestre, atingindo, em junho de 2021, liquidez de R$ 18,11 (dezoito reais e onze centavos), para cada real de dívida constituída, apontando situação satisfatória. Observa-se que 68% do ativo circulante referem-se aos adiantamento a fornecedores, sem movimentação a longa data.

- O **índice de liquidez geral** mede a capacidade de liquidação do total de dívidas constituídas ao utilizar-se de todos seus disponíveis e realizáveis, sem levar em consideração estimativa de vencimento ou recebimento, tendo, em junho de 2021, liquidez R$ 0,68 (sessenta e oito centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações totais, a **DETTAL** precisaria se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.



22. O **indicador de endividamento** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos.

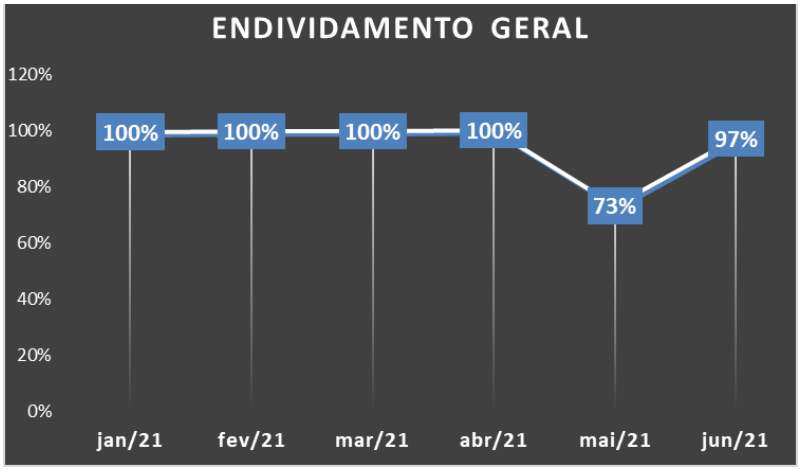
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Dessa maneira, ao analisar o **endividamento** geral adquirido pela **DETTAL**, observa-se estabilidade no primeiro quadrimestre de 2021, refletindo nos meses subsequentes os acertos contábeis efetuados no grupo de Imobilizado, detendo, em junho de 2021, margem de 3%, ou seja, os seus Ativos se fazem superiores ao Endividamento nesse período.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

23. A **DETTAL** apresentou, de forma acumulada, de janeiro a junho de 2021, **Receitas** na importância de R$ 102.000 (cento e dois mil reais), relativos a aluguéis e arrendamentos.

- Observa-se que os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente ao faturamento de janeiro a abril de 2021, estão de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda.

24. As **Despesas com Pessoal** totalizaram, de janeiro a junho de 2021, R$ 107.683 (cento e sete mil, seiscentos e oitenta e três reais), dos

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

quais 36% referem-se a despesa com salários, 20% despesas com pró-labore e o restante distribuídos em despesa com encargos sociais, férias, 13º salários e assistência médica.

25. As **Despesas Gerais** totalizaram, de forma acumulada, de janeiro a junho de 2021, R$ 171.231 (cento e setenta e um mil, duzentos e trinta e um reais), onde 52% referem-se as depreciações e amortizações e o restante relativos a despesas com aluguel, condomínio, assessoria jurídica, principal responsável pela movimentação da rubrica nesse período, entre outros.

26. As **Despesas Tributárias** somaram R$ 15.635 (quinze mil, seiscentos e trinta e cinco reais), de janeiro a abril de 2021, relativos ao IPTU e taxas diversas, principal responsável pela movimentação da rubrica nesse período.

27. De janeiro a junho de 2021, o **Resultado Financeiro** deteve R$ 9.659 (nove mil, seiscentos e cinquenta e nove reais), relativos, em maior parte, a tarifas bancárias e multas diversas.

28. A **DETTAL** auferiu, no primeiro semestre de 2021, **Prejuízo Contábil** de R$ 213.765 (duzentos e treze mil, setecentos e sessenta e cinco reais), vez que as receitas auferidas são insuficientes para cobrir os gastos operacionais.

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

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

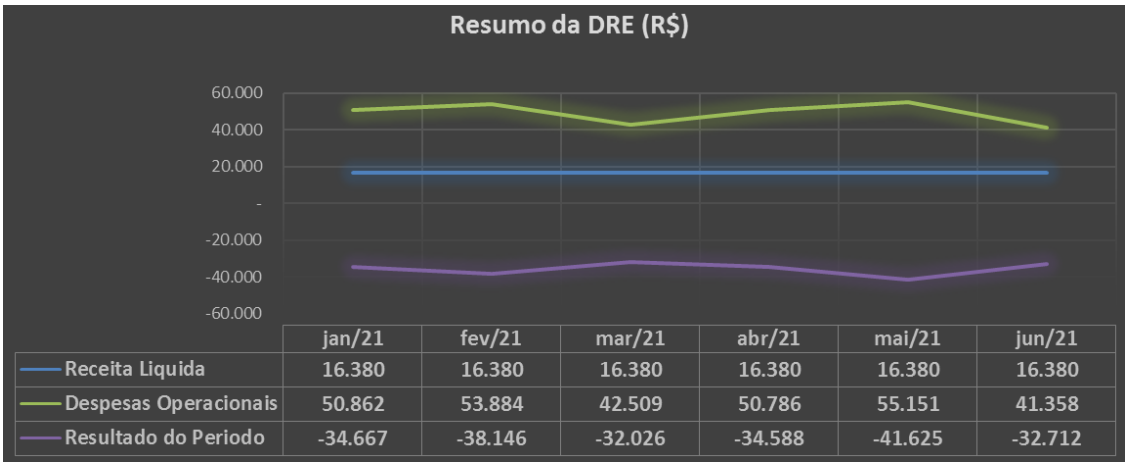
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	2021
Receita	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**102.000**
(-) Deduções da Receita	- 621	- 621	- 621	- 621	- 621	- 621	- 3.723
Receita Liquida	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**98.277**
(-) Custo	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**98.277**
Despesas Operacionais	**- 50.862**	**- 53.884**	**- 42.509**	**- 50.786**	**- 55.151**	**- 41.358**	**- 294.549**
(-) Despesas com Pessoal	*- 19.556*	*- 30.516*	*- 14.396*	*- 14.405*	*- 14.405*	*- 14.405*	- 107.683
(-) Despesas Gerais	*- 22.393*	*- 22.607*	*- 27.760*	*- 30.895*	*- 40.685*	*- 26.892*	- 171.231
(-) Despesas Tributarias	*- 8.913*	*- 761*	*- 352*	*- 5.486*	*- 61*	*- 61*	- 15.635
Resultado Operacional	**- 34.482**	**- 37.504**	**- 26.129**	**- 34.406**	**- 38.771**	**- 24.978**	**- 196.272**
Despesas não operacionais	**- 185**	**- 642**	**- 1.980**	**- 182**	**- 2.853**	**- 3.817**	**- 9.659**
(-) Despesas Financeiras	*- 185*	*- 642*	*- 1.980*	*- 182*	*- 2.853*	*- 3.817*	- 9.659
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 34.667**	**- 38.146**	**- 28.109**	**- 34.588**	**- 41.625**	**- 28.795**	**- 205.931**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	- 3.917	-	-	- 3.917	- 7.834
Resultado do Periodo	**- 34.667**	**- 38.146**	**- 32.026**	**- 34.588**	**- 41.625**	**- 32.712**	**- 213.765**

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



- **Receita Líquida X Despesa Operacionais**: A flutuação das Despesas Operacionais não acompanharam a estabilidade da Receita Líquida, indicando que ambas não estão correlacionadas. Observa-se, que os gastos operacionais incorridos, se fazem superior ao faturamento líquido em todo o período.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- **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.

C. Fluxo de Caixa

30. Não foram disponibilizados a Demonstração do **Fluxo de Caixa**.

D. Funcionários

31. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, bem como os livros razões e/ou comprovantes, indicando pagamento de IRRF sobre folha, INSS e verbas salariais, referente ao último bimestre. Além disso, foram disponibilizados a folha de pagamento e o livro razão, relativo ao pró-labore, bem como o livro razão do FGTS, onde observa-se que não houve pagamento nos meses de maio e junho de 2021.

- Conforme relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de março de 2021, a **DETTAL**, está se valendo da MP 1046/21, relativa à suspensão do pagamento do FGTS dos meses de abril a julho de 2021, a serem pagos em até quatro parcelas a partir de setembro de 2021.

32. Com base nas informações disponibilizadas, observa-se que não houve movimentação no quadro de funcionários no primeiro semestre de 2021, relativos a admissões e/ou demissões.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Descrição	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Funcionários	1	1	1	1	1	1
Pró-labore	2	2	2	2	2	2

Fonte: Folhas de pagamentos disponibilizadas.

E. Impostos

33. Foram disponibilizados a apuração do PIS e COFINS, condizentes com a movimentação contábil de maio e junho de 2021, livro de serviços tomados e prestados e SPED Contribuição, juntamente com o recibo de entrega, relativo à competência de abril e maio de 2021. Além disso, foram apresentadas as guias de: retenção código 5952; IRRF; e, IRPJ, CSLL, PIS e Cofins, ambos sobre o faturamento, juntamente com o livro razão e alguns comprovantes de pagamentos, relativos ao PIS, Cofins e retenção código 5952.

F. Demais Relatórios

34. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, consta:

- Contas pagas no mês, contudo sem menção do período, na importância de R$ 40.596 (quarenta mil, quinhentos e noventa e seis reais), condizentes com o relatório de contas pagas disponibilizado, relativo ao mês de abril de 2021.
- Transferências entre grupo, entretanto, sem menção do período, na importância de R$ 42.400 (quarenta e dois mil e quatrocentos reais), onde, no comparativo com as informações contábeis de abril de 2021, apresenta:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Descrição	Cogestor - Sem menção do período	Movimentação do balancete, relativo a abril/2021	Variação
Transferências entre Grupo	R$ 42.400	R$ 42.560	-R$ 160

** Movimentação entre Dettal e Empare.*

- Tal movimentação está registrada no passivo não circulante, na rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, da **DETTAL**, entretanto, não foi possível identificar através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, a contra partida na **EMPARE**.

35. Foi disponibilizado relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de 01 de julho de 2021 a 27 de dezembro de 2021, totalizando R$ 220.011 (duzentos e vinte mil e onze reais), correspondendo a 1% do endividamento total de junho de 2021. Além da relação das contas pagas em junho de 2021, totalizando R$ 50.611 (cinquenta mil, seiscentos e onze reais), relativos a impostos, contribuições previdenciárias, aluguel, dentre outros.

36. Ressalta-se, que foi solicitado o SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI

37. Ressalta-se a criação de duas subsidiárias da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA**., as quais receberam os seguintes CNPJ's: 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. 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

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

advindos de transferências realizada da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELI**.

A. Balanço Patrimonial

38. Os **Ativos** apresentaram no primeiro quinquemestre de 2021, tendência crescente, detendo, em maio, a importância de R$ 562.775.870 (quinhentos e sessenta e dois milhões, setecentos e setenta e cinco mil, oitocentos e setenta reais), permanecendo sem movimentação em junho de 2021.

39. Sem apresentar movimentação desde março de 2020, os **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato**, somaram R$ 525.192.535 (quinhentos e vinte e cinco milhões, cento e noventa e dois mil, quinhentos e trinta e cinco reais), equivalentes a 93% dos **Ativos** em junho de 2021. Ademais, no passivo circulante, a rubrica **Bens em Comodato** mantém, desde janeiro de 2020, saldo de R$ 525.443.791 (quinhentos e vinte e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, setecentos e noventa e um reais), apontando variação de R$ 251.256 (duzentos e cinquenta e um mil, duzentos e cinquenta e seis reais), onde por se tratar de contas de compensação, deveriam apresentar efeito nulo.

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

40. Os **Adiantamentos a Fornecedores** permaneceram, desde julho de 2020, com antecipações de R$ 14.962.909 (quatorze milhões, novecentos e sessenta e dois mil, novecentos e nove reais).

41. Sem apresentar movimentação desde janeiro de 2020, o **Imobilizado** se faz composto pela alínea **Transferência Decisão Judicial**,

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

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

LASPRO
CONSULTORES

no montante de R$ 9.079.531 (nove milhões, setenta e nove mil, quinhentos e trinta e um reais) e **Bens em Operação** na monta de R$ 2.967.996 (dois milhões, novecentos e sessenta e sete mil, novecentos e noventa e seis reais), distribuídos entre: máquinas, aparelhos e equipamentos, equipamentos de informática e veículos e acessórios, totalizando R$ 12.047.527 (doze milhões, quarenta e sete mil, quinhentos e vinte e sete reais).

- Observa-se que não houve reconhecimento da depreciação mensal no transcorrer do exercício de 2020 e 2021, até junho.

42. Apresentando entre os meses de março a maio de 2021, crescimento próximo a R$ 490 mil (quatrocentos e noventa mil reais), decorrente do reconhecimento de créditos fiscais relativos a PIS/COFINS e ICMS, os **Impostos a Recuperar** totalizaram R$ 7.880.915 (sete milhões, oitocentos e oitenta mil, novecentos e quinze reais), onde 56% se referem a ICMS a recuperar.

43. Desde março de 2020, não há movimentação no **Contas a Receber**, que permaneceu com saldo de R$ 2.592.646 (dois milhões, quinhentos e noventa e dois mil, seiscentos e quarenta e seis reais) em junho de 2021.

- Ademais não houve disponibilização de relatório financeiro do contas a receber, que suporte o saldo contábil apresentado, não sendo possível analisar de maneira mais profunda os valores envolvidos.

44. Após leve aumento em fevereiro de 2021, quando passou a registrar a importância de R$ 99.338 (noventa e nove mil, trezentos e trinta e oito reais), o **Disponível** permaneceu nos meses subsequentes, até junho de 2021, sem movimentação.

- 99,95% da rubrica estão alocados na alínea caixa, sem movimentação em longa data.

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

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

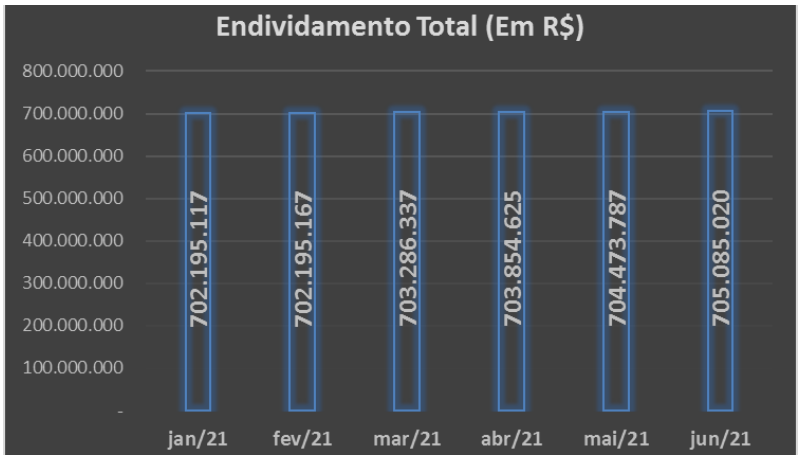
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativo	**562.285.226**	**562.285.272**	**562.570.960**	**562.718.597**	**562.775.870**	**562.775.870**
Circulante	**550.237.699**	**550.237.745**	**550.523.434**	**550.671.071**	**550.728.343**	**550.728.343**
Disponível	99.292	99.338	99.338	99.338	99.338	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	7.390.318	7.390.318	7.676.006	7.823.643	7.880.915	7.880.915
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*

45. Em linha crescente, entretanto sem registrar movimentações expressivas nos últimos seis meses, o **Endividamento** total somou, em junho de 2021, a importância de R$ 705.085.020 (setecentos e cinco milhões, oitenta e cinco mil e vinte reais).



- 19% do **Endividamento** total em junho de 2021 referem-se aos **Adiantamentos de Clientes**, principal responsável pelo crescimento das obrigações no semestre analisado, correspondendo a importância de R$ 131.554.100 (cento e trinta e um milhões, quinhentos e cinquenta e quatro mil

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

e cem reais). Observa-se que, usualmente, são valores que entram nas disponibilidades e serão baixados quando da entrega de mercadoria/serviço, momento que a receita é reconhecida, demonstrando a utilização dos adiantamentos como capital de giro.

46. As obrigações com **Fornecedores** apresentaram aumento de R$ 780.420 (setecentos e oitenta mil, quatrocentos e vinte reais) em março de 2021, totalizando R$ 39.117.743 (trinta e nove milhões, cento e dezessete mil, setecentos e quarenta e três reais), permanecendo sem movimentação nos meses subsequentes, até junho de 2021.

- Não foram disponibilizados os relatórios de suporte que validem o saldo na contabilidade.

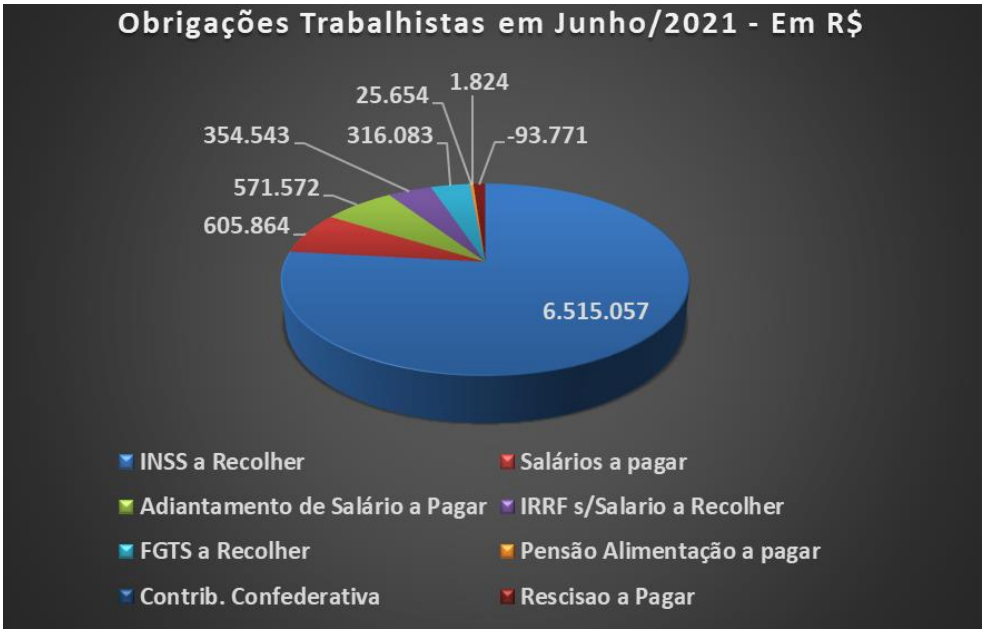
47. Após aumento de R$ 463.213 (quatrocentos e sessenta e três mil, duzentos e treze reais), relativos a INSS e IRRF sobre salários, em janeiro de 2021, as **Obrigações Trabalhistas** não registraram movimentações, indo de acordo com a ausência de funcionários, que foram transferidos para a subsidiária **BRABEB**, permanecendo com saldo de R$ 8.296.827 (oito milhões, duzentos e noventa e seis mil, oitocentos e vinte e sete reais), distribuídos conforme gráfico ilustrativo abaixo:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



- Nota-se que a alínea Rescisão a pagar apresentou saldo de -R$ 93.771 (noventa e três mil, setecentos e setenta e um reais negativos), indicando a necessidade de regularização contábil. Ademais, 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.

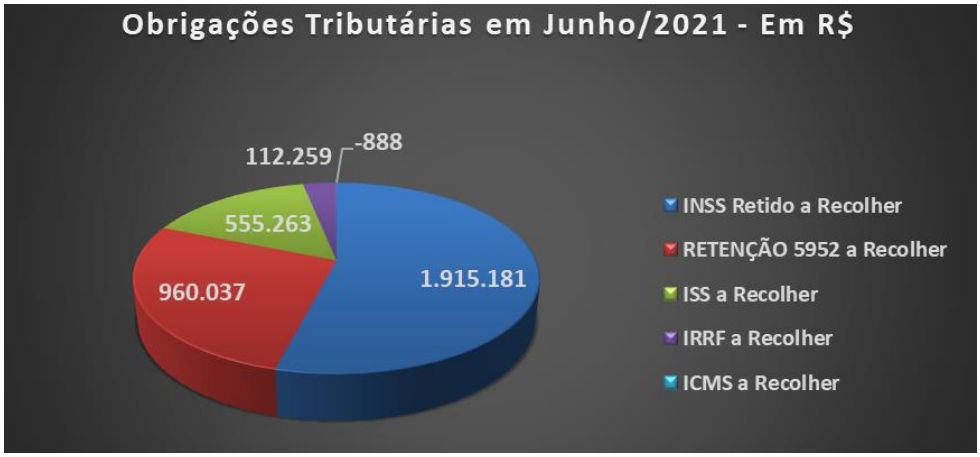
48. As **Obrigações Tributárias** permaneceram, desde novembro de 2020, com saldo devedor de R$ 3.541.851 (três milhões, quinhentos e quarenta e um mil, oitocentos e cinquenta e um reais), composto por:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



49. Sem apresentar variações desde agosto de 2018, o **Mútuo** somou R$ 3.355.967 (três milhões, trezentos e cinquenta e cinco mil, novecentos e sessenta e sete reais), onde 67% são devidos para os <u>sócios</u> e o restante para a **EMPARE**, equivalente a importância de R$ 1.094.421 (um milhão, noventa e quatro mil, quatrocentos e vinte e um reais), do qual não foi localizado o registro contábil na mesma.

50. A Recuperanda deteve **Patrimônio Líquido** a <u>descoberto</u> de R$ 142.309.151 (cento e quarenta e dois milhões, trezentos e nove mil, cento e cinquenta e um reais), decorrente de **Prejuízos Contábeis**, auferidos em exercícios anteriores, até junho de 2021, na importância de R$ 142.409.151 (cento e quarenta e dois milhões, quatrocentos e nove mil, cento e cinquenta e um reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Passivo	**562.285.226**	**562.285.272**	**562.570.960**	**562.718.597**	**562.775.870**	**562.775.870**
Circulante	**698.839.151**	**698.839.201**	**699.930.370**	**700.498.658**	**701.117.820**	**701.729.054**
Fornecedores	38.337.323	38.337.323	39.117.743	39.117.743	39.117.743	39.117.743
Obrigações Tributárias	3.541.851	3.541.851	3.541.851	3.541.851	3.541.851	3.541.851
Obrigações Trabalhistas	8.296.827	8.296.827	8.296.827	8.296.827	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	129.444.617	129.444.667	129.755.417	130.323.704	130.942.866	131.554.100
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	**- 139.909.892**	**- 139.909.895**	**- 140.715.377**	**- 141.136.027**	**- 141.697.917**	**- 142.309.151**
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 139.487.615	- 139.487.615	- 139.487.615	- 139.487.615	- 139.487.615	- 139.487.615
Resultado do Exercicio	**- 522.277**	**- 522.281**	**- 1.327.762**	**- 1.748.413**	**- 2.310.302**	**- 2.921.536**

51. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pôde-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que medem a capacidade de quitação das obrigações constituídas, utilizando-se exclusivamente os disponíveis e recebíveis próprios, sem recorrer-se a desmobilização e tampouco ao auxílio de recursos de terceiros, onde <u>o cenário ideal é que o indicador seja igual ou superior a 1 (um)</u>:

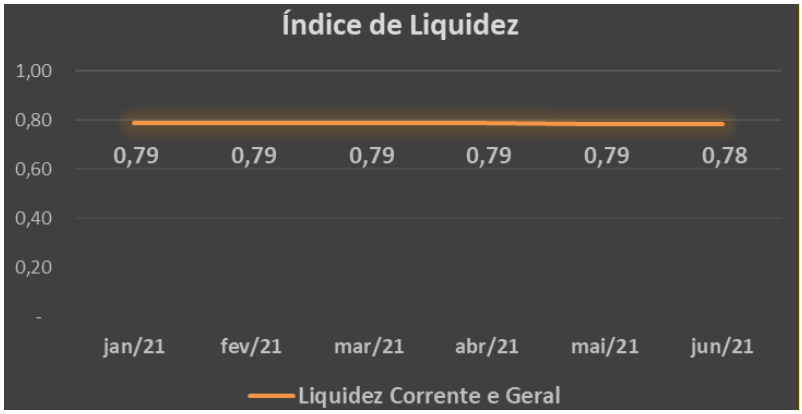
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante, enquanto que o **índice de liquidez geral**, considerando todos os seus disponíveis e realizáveis, para fazer frente a todas as obrigações, <u>desconsiderando</u> os ativos imobilizados e as transações entre partes relacionadas. Encerrou o mês de junho de 2021 com liquidez de R$ 0,78 (setenta e oito centavos de reais), para cada real devido, em ambas análises, apontando <u>situação abaixo do satisfatório</u>.

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

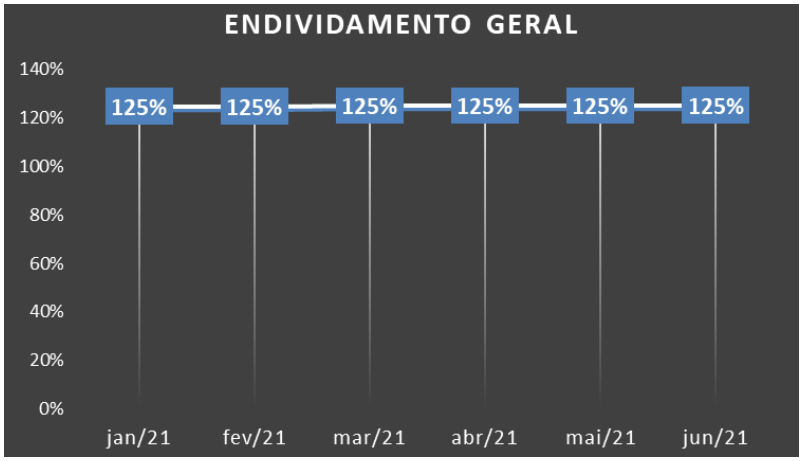
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



52. O **indicador de endividamento** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. Observa-se estabilidade no primeiro semestre de 2021, onde suas dívidas se mantêm superiores aos seus Ativos, detendo Endividamento 25% superior aos seus bens e direitos, permanecendo em situação insatisfatória.



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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

53. Não há faturamento desde fevereiro de 2020. Haja vista que as atividades operacionais foram transferidas para a nova subsidiária.

54. Os **Custos** apresentaram, de janeiro a junho de 2021, gastos na importância de R$ 2.921.354 (dois milhões, novecentos e vinte e um mil, trezentos e cinquenta e quatro reais), composto integralmente por energia elétrica.

- Não houve registro contábil em fevereiro de 2021, entretanto, observa-se, em março de 2021, alta realização, indicando contemplar os dois períodos.

55. 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, permanecendo sem movimentação contábil nos meses subsequentes, até junho.

56. As **Despesas Financeiras** somaram R$ 57 (cinquenta e sete reais), relativas a tarifas bancárias, realizadas no primeiro bimestre de 2021, permanecendo sem novos registros até junho de 2021.

57. A **BRABEB** auferiu no primeiro semestre de 2021, **Prejuízo Contábil** de R$ 2.921.536 (dois milhões, novecentos e vinte e um mil, quinhentos e trinta e seis reais), refletindo o elevado custo, atribuído a energia elétrica.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	2021
Receita Bruta	-	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções	-	-	-	-	-	-	-
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-
(-) Custo	- 522.099	-	- 805.482	- 420.650	- 561.890	- 611.234	- 2.921.354
Lucro Bruto	**- 522.099**	**-**	**- 805.482**	**- 420.650**	**- 561.890**	**- 611.234**	**- 2.921.354**
Despesas Operacionais	**- 125**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 125**
(-) Despesas com pessoal	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas Gerais	- 125	-	-	-	-	-	- 125
(-) Despesas Tributarias	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Operacional	**- 522.224**	**-**	**- 805.482**	**- 420.650**	**- 561.890**	**- 611.234**	**- 2.921.479**
Despesas Não Operacionais	**- 53**	**- 4**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 57**
(-) Despesas financeiras	- 53	- 4	-	-	-	-	- 57
Receita Financeira	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 522.277**	**- 4**	**- 805.482**	**- 420.650**	**- 561.890**	**- 611.234**	**- 2.921.536**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 522.277**	**- 4**	**- 805.482**	**- 420.650**	**- 561.890**	**- 611.234**	**- 2.921.536**

C. Fluxo de Caixa

58. Não foram disponibilizados a Demonstração do **Fluxo de Caixa**.

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 a apuração do PIS e COFINS, apontando diferença a menor de R$ 1.018 (um mil e dezoito reais), em relação a alínea COFINS a Recuperar, além da apuração do ICMS e IPI, e livros de entrada.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

F. Demais Relatórios

61. Ressalta-se, que foi solicitado o SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

62. Ademais, não foram disponibilizados o passivo segregado em concursais e extraconcursais, que a partir da competência de agosto de 2020, passou a contemplar o **KIT DE ENTREGA MENSAL**.

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

A. Balanço Patrimonial

63. Em linha crescente no transcorrer do primeiro semestre de 2021, em detrimento principalmente a movimentação dos **Estoques**, os **Ativos** somaram, em junho, a importância de R$ 1.180.121.064 (um bilhão, cento e oitenta milhões, cento e vinte e um mil e sessenta e quatro reais).

- 98% dos **Ativos** em junho de 2021 referem-se aos **Estoques**, equivalente a R$ 1.154.493.167 (um bilhão, cento e cinquenta e quatro milhões, quatrocentos e noventa e três mil, cento e sessenta e sete reais), composto por:

Em R$

Estoques	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Entrada de Materiais p/ Industrialização	645.472.924	651.734.072	665.227.365	675.316.369	681.542.125	685.018.704
Entrada p/ Depósito Fechado	344.353.021	340.167.235	343.627.710	343.295.898	338.783.215	345.107.642
Comodato	92.165.753	99.485.611	104.407.816	112.488.892	120.492.964	124.366.821
Total	**1.081.991.698**	**1.091.386.917**	**1.113.262.891**	**1.131.101.159**	**1.140.818.305**	**1.154.493.167**

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Observa-se que no passivo circulante as rubricas **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato** totalizaram R$ 1.154.391.358 (um bilhão, cento e cinquenta e quatro milhões, trezentos e noventa e um mil, trezentos e cinquenta e oito reais) em junho de 2021, apontando variação de R$ 101.808 (cento e um mil, oitocentos e oito reais), onde, por se tratar de contas de compensação, deveriam apresentar efeito nulo. Ademais, não foram disponibilizados relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados.

64. No primeiro semestre de 2021, foi adquirida a importância de R$ 141.315 (cento e quarenta e um mil, trezentos e quinze reais) em bens patrimoniais, totalizando R$ 17.567.062 (dezessete milhões, quinhentos e sessenta e sete mil e sessenta e dois reais). Ademais, houve o reconhecimento mensal da **Depreciação**, estando 15% dos bens patrimoniais depreciados, restando em junho de 2021, **Imobilizado** líquido de R$ 14.972.506 (quatorze milhões, novecentos e setenta e dois mil, quinhentos e seis reais), equivalendo a outros 1% dos **Ativos** nesse período.

65. No período de março a junho de 2021, a rubrica de **Adiantamento a Fornecedores** vem apresentando constante crescimento, indicando a aquisição de produtos, bens e/ou serviços, através da antecipação financeira, dos quais serão baixados quando da entrega acordada entre as partes, totalizando R$ 7.147.698 (sete milhões, cento e quarenta e sete mil, seiscentos e noventa e oito reais).

66. Desde o início de suas operações, a rubrica de **Contas a Receber** registrou aumentos mensais, indicando maior volume nas negociações de vendas a prazo, em relação ao fluxo de recebimento, atingindo, em

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

junho de 2021, recebíveis de R$ 2.628.515 (dois milhões, seiscentos e vinte e oito mil, quinhentos e quinze reais).

- Ademais não houve disponibilização de relatório financeiro do contas a receber, que suporte o saldo contábil apresentado, não sendo possível analisar de maneira mais profunda os valores envolvidos.

67. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram tendência crescente, no semestre analisado, dado principalmente ao reconhecimento de créditos de ICMS e PIS/COFINS, somando, em junho de 2021, R$ 817.870 (oitocentos e dezessete mil, oitocentos e setenta reais), dos quais 67% referem-se ao ICMS.

68. Apresentando acréscimo próximo a R$ 58 mil (cinquenta e oito mil reais) no último bimestre, os **Adiantamentos a Funcionários**, perfizeram, em junho de 2021, saldo de R$ 61.299 (sessenta e um mil, duzentos e noventa e nove reais), relativos integralmente a antecipação de salários.

69. O **Disponível** não apresentou movimentação expressiva nos últimos meses, detendo, em junho de 2021, a importância de R$ 9 (nove reais), condizente com o extrato bancário. Entretanto, observa-se alta movimentação financeira, próximo a R$ 4 milhões (quatro milhões de reais) mensais, entre entradas e saídas, entre os meses de maio e junho de 2021.

- Ademais, os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente a posição das contas correntes, estão de acordo com os demonstrativos contábeis de abril de 2021, disponibilizados pela Recuperanda, no valor de R$ 9 (nove reais) - alínea Banco Daycoval - Ag 00019 - C/C 0007372410.

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

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

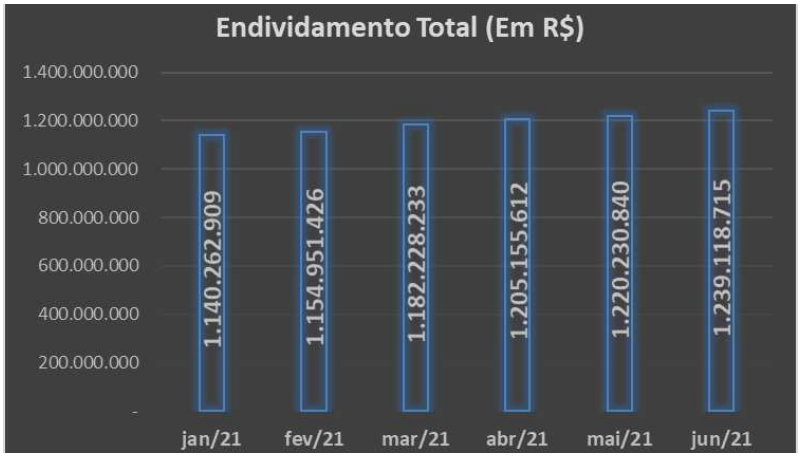
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativo	**1.104.748.745**	**1.114.214.146**	**1.136.651.077**	**1.155.120.275**	**1.165.576.488**	**1.180.121.064**
Circulante	**1.089.196.843**	**1.098.755.913**	**1.121.317.563**	**1.139.916.625**	**1.150.516.980**	**1.165.148.558**
Disponível	93	109	11	9	7	9
Contas a Receber	2.051.716	2.149.835	2.276.602	2.413.120	2.525.916	2.628.515
Adiantamentos A Funcionários	7.500	6.000	4.500	3.000	23.055	61.299
Impostos A Recuperar	541.220	608.436	666.292	723.782	774.467	817.870
Adiantamento A Fornecedor	4.604.617	4.604.617	5.107.268	5.675.555	6.375.231	7.147.698
Estoque	1.081.991.698	1.091.386.917	1.113.262.891	1.131.101.159	1.140.818.305	1.154.493.167
Não circulante	**15.551.902**	**15.458.233**	**15.333.514**	**15.203.650**	**15.059.508**	**14.972.506**
Imobilizado	**15.551.902**	**15.458.233**	**15.333.514**	**15.203.650**	**15.059.508**	**14.972.506**
Bens em operação	*17.425.748*	*17.476.221*	*17.495.644*	*17.509.922*	*17.509.922*	*17.567.062*
(-) Depreciação acumulada	*- 1.873.846*	*- 2.017.988*	*- 2.162.130*	*- 2.306.272*	*- 2.450.414*	*- 2.594.556*

70. Em tendência crescente no transcorrer do primeiro semestre de 2021, o **Endividamento** total somou, em junho de 2021, a importância de R$ 1.239.118.715 (um bilhão, duzentos e trinta e nove milhões, cento e dezoito mil, setecentos e quinze reais).



- 93% do **Endividamento** total em junho de 2021 referem-se as rubricas de **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato**, principais responsáveis pelo crescimento das obrigações no semestre analisado, ambas já mencionadas neste Relatório.

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

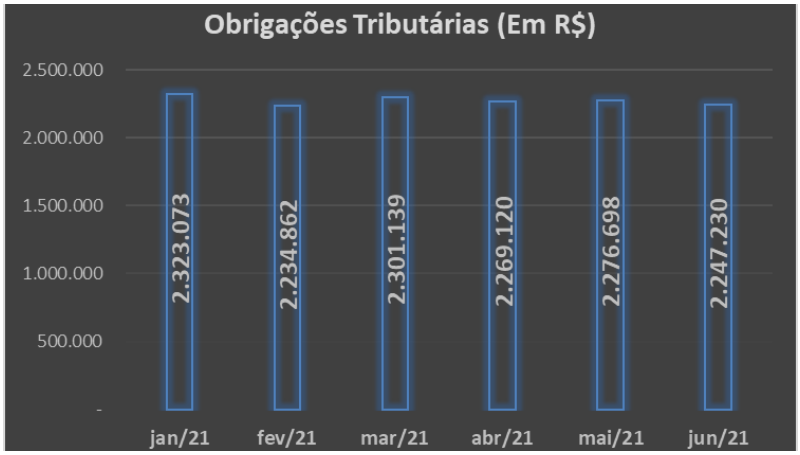
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

71. No período de janeiro a junho de 2021, os **Adiantamentos de Clientes** acresceram aproximadamente R$ 27 milhões (vinte e sete milhões de reais), indicando entrada de recursos financeiros de clientes para futura entrega de produtos/bens, perfazendo o montante de R$ 79.289.396 (setenta e nove milhões, duzentos e oitenta e nove mil, trezentos e noventa e seis reais).

72. Apresentando constante movimentação, as **Obrigações Tributárias** somaram, em junho de 2021, R$ 2.247.230 (dois milhões, duzentos e quarenta e sete mil, duzentos e trinta reais).



- No último bimestre, observa-se que as principais movimentações ocorreram nas alíneas: INSS retido a recolher, retenção 5952 a recolher, ISS a recolher e IRRF a recolher, decorrente dos pagamentos mensais efetuados, somados as novas apropriações devidas, estando abaixo a abertura e evolução da rubrica, no primeiro semestre de 2021:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

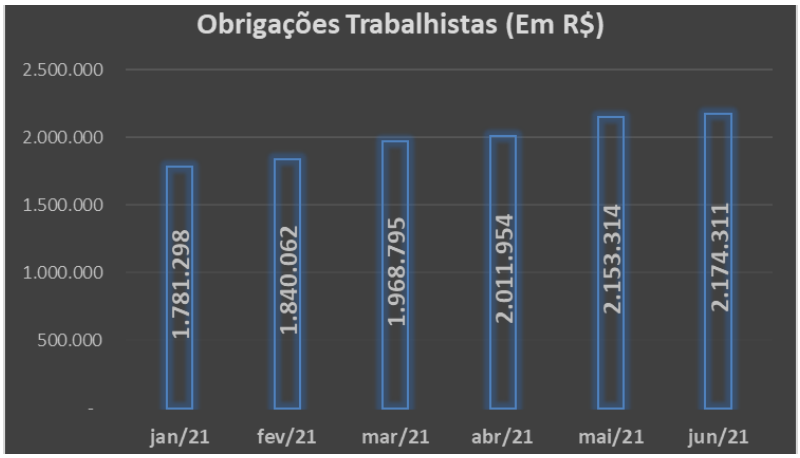
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Obrigações Tributárias	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
INSS Retido a Recolher	1.081.290	1.052.505	1.065.975	1.052.259	1.056.465	1.043.644
RETENÇÃO 5952 a Recolher	658.810	635.112	644.080	630.637	631.775	610.355
ISS a Recolher	532.435	524.612	567.129	563.646	565.436	555.764
COFINS a Recolher	13.243	13.243	13.243	13.243	13.243	13.243
ICMS a Recolher	8.298	5.697	5.697	5.697	5.697	5.697
PIS a Recolher	2.875	2.875	2.875	2.875	2.875	2.875
IRRF a Recolher	25.959	655	1.977	600	990	15.436
IPI a recolher	163	163	163	163	217	217
Total	**2.323.073**	**2.234.862**	**2.301.139**	**2.269.120**	**2.276.698**	**2.247.230**

73. As **Obrigações Trabalhistas** acresceram 22%, de janeiro a junho de 2021, em virtude da soma dos pagamentos mensais efetuados ser inferior as novas apropriações devidas, totalizando R$ 2.174.311 (dois milhões, cento e setenta e quatro mil, trezentos e onze reais).



- No último bimestre, observa-se movimentações em todas as alíneas que comportam a rubrica, estando abaixo a abertura e evolução, no primeiro semestre de 2021:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Obrigações Trabalhistas	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
INSS a Recolher	810.270	815.450	808.907	831.474	815.918	805.026
Salários a pagar	445.470	469.733	483.897	439.400	482.416	415.927
IRRF s/Salario a Recolher	258.148	260.075	258.179	261.600	260.361	255.539
FGTS a Recolher	184.952	176.489	252.547	256.429	339.171	394.789
Assistência Média	70.473	106.022	139.072	171.555	204.321	237.087
Vale transporte	-	-	10.589	19.607	30.178	40.988
Rescisao a Pagar	3.745	3.745	3.745	18.465	3.745	2.709
Pensão Alimentação a pagar	8.240	8.547	9.291	8.288	9.086	9.475
Vale refeição	-	-	2.568	5.136	8.118	12.770
Total	**1.781.298**	**1.840.062**	**1.968.795**	**2.011.954**	**2.153.314**	**2.174.311**

- Ademais, acrescenta-se que a rubrica **Provisões** de férias e 13º salário, totalizaram, em junho de 2021, R$ 940.820 (novecentos e quarenta mil, oitocentos e vinte reais).

74. Após pico de crescimento em fevereiro de 2021, as obrigações com os **Fornecedores** apresentaram reduções nos meses subsequentes, até maio de 2021, seguido por leve aumento em junho de 2021, quando deteve R$ 75.600 (setenta e cinco mil e seiscentos reais).

- Não foram disponibilizados relatórios que suportem o saldo contábil apresentado.

75. A Recuperanda deteve **Patrimônio Líquido** a descoberto de R$ 58.997.651 (cinquenta e oito milhões, novecentos e noventa e sete mil, seiscentos e cinquenta e um reais), decorrente de **Prejuízos Contábeis**, auferidos em exercícios anteriores, até junho de 2021, na importância de R$ 76.097.588 (setenta e seis milhões, noventa e sete mil, quinhentos e oitenta e oito reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Passivo	**1.104.748.745**	**1.114.214.146**	**1.136.651.077**	**1.155.120.275**	**1.165.576.488**	**1.180.121.064**
Circulante	**1.140.262.909**	**1.154.951.426**	**1.182.228.233**	**1.205.155.612**	**1.220.230.840**	**1.239.118.715**
Fornecedores	1.173.944	1.519.331	444.450	185.932	70.928	75.600
Obrigações Tributárias	2.323.073	2.234.862	2.301.139	2.269.120	2.276.698	2.247.230
Obrigações Trabalhistas	1.781.298	1.840.062	1.968.795	2.011.954	2.153.314	2.174.311
Provisões	644.428	735.029	880.642	834.317	912.078	940.820
Adiantamento de Clientes	52.450.275	57.337.034	63.472.125	68.854.937	74.101.326	79.289.396
Estoque de Terceiros - PC	989.709.945	991.785.306	1.008.739.075	1.018.496.267	1.020.209.340	1.030.010.346
Bens em Comodato - PC	92.179.945	99.499.802	104.422.008	112.503.084	120.507.156	124.381.013
Não Circulante	-	-	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	**- 35.514.164**	**- 40.737.281**	**- 45.577.156**	**- 50.035.336**	**- 54.654.352**	**- 58.997.651**
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	- 47.741.839	- 47.741.839	- 47.741.839	- 47.741.839
Resultado do Exercicio	**- 4.872.262**	**- 10.095.379**	**- 14.935.255**	**- 19.393.435**	**- 24.012.450**	**- 28.355.749**

76. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pôde-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que medem a capacidade de quitação das obrigações constituídas, utilizando-se exclusivamente os disponíveis e recebíveis próprios, sem recorrer-se a desmobilização e tampouco ao auxílio de recursos de terceiros, onde o cenário ideal é que o indicador seja igual ou superior a 1 (um):

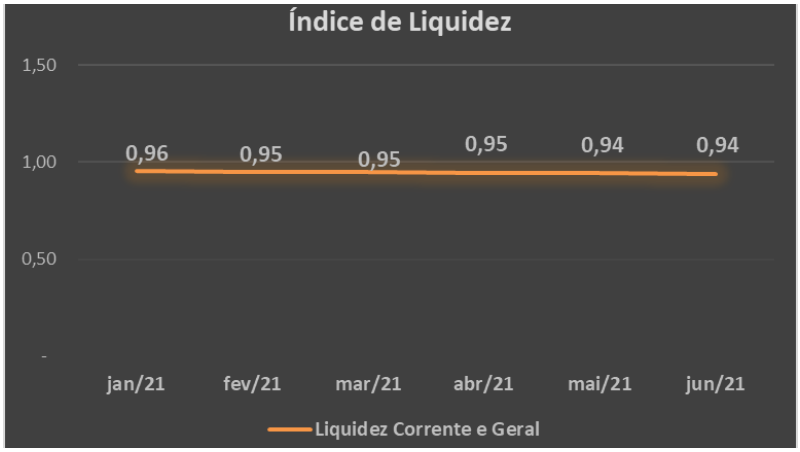
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante, enquanto que o **índice de liquidez geral**, considerando todos os seus disponíveis e realizáveis, para fazer frente a todas as obrigações, desconsiderando os ativos imobilizados e as transações entre partes relacionadas. Encerra o mês de junho de 2021 com liquidez de R$ 0,94 (noventa e quatro centavos de reais) para cada real devido, em ambas análises, apontando situação próxima ao satisfatório.

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

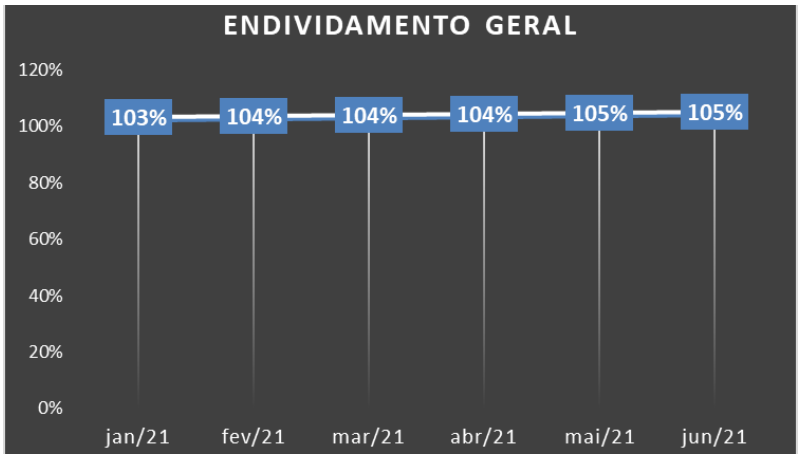
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



77. O **indicador de endividamento** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. Observa-se leve crescimento no primeiro semestre de 2021, onde suas dívidas se mantêm superiores aos seus Ativos, detendo Endividamento 5% superior aos seus bens e direitos, permanecendo em situação insatisfatória.



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

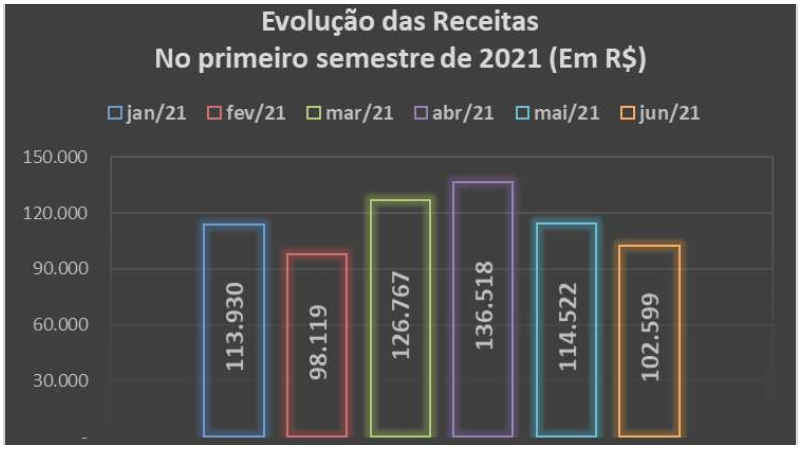
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

78. Em constante flutuação, a **BRABEB - Subsidiária** auferiu, de forma acumulada, de janeiro a junho de 2021, **Receita** na importância de R$ 692.455 (seiscentos e noventa e dois mil, quatrocentos e cinquenta e cinco reais).



- Nota-se que, após pico de vendas em abril de 2021, registrou queda de 25%, de maio a junho de 2021, onde, após as deduções, relativos aos impostos incidentes sobre o faturamento, restou **Receita Líquida** de R$ 613.913 (seiscentos e treze mil, novecentos e treze reais).
- Observa-se que os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente ao faturamento de janeiro a abril de 2021, estão de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda.

79. Os **Custos** somaram, de janeiro a junho de 2021, R$ 1.604.685 (um milhão, seiscentos e quatro mil, seiscentos e oitenta e cinco reais), relativos em maior parte a combustíveis e lubrificantes.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

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

80. As **Despesas Operacionais** apresentaram, de janeiro a junho de 2021, estabilidade próxima a R$ 4,5 milhões (quatro milhões e quinhentos mil reais), totalizando, de forma acumulada nesse período, R$ 27.335.905 (vinte e sete milhões, trezentos e trinta e cinco mil, novecentos e cinco reais), distribuídas em:

- **Despesas Gerais** corresponderam a 59% das despesas operacionais incorridas no primeiro semestre de 2021, equivalentes a R$ 16.160.343 (dezesseis milhões, cento e sessenta mil, trezentos e quarenta e três reais), dos quais 59% referem-se à contratação de mão de obra terceirizada e o restante pulverizados em energia elétrica, manutenção de máquinas e equipamentos, manutenção de caminhões, aluguel, dentre outros.
- **Despesas com Pessoal** perfizeram outros 37% das despesas operacionais incorridas no primeiro semestre de 2021, equivalente a R$ 10.148.891 (dez milhões, cento e quarenta e oito mil, oitocentos e noventa e um reais).
- **Amortização/Depreciação** somaram R$ 864.852 (oitocentos e sessenta e quatro mil, oitocentos e cinquenta e dois reais). Observa-se que o reconhecimento mensal das amortizações/depreciações não causa dispêndios financeiros.
- **Despesas Tributárias** registraram R$ 161.819 (cento e sessenta e um mil, oitocentos e dezenove reais) somados de janeiro a junho de 2021, relativas, principalmente, ao IPTU.

81. As **Despesas Financeiras**, de janeiro a junho de 2021, totalizaram R$ 37.744 (trinta e sete mil, setecentos e quarenta e quatro reais), composto principalmente por tarifas bancárias, enquanto que as **Receitas**

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Financeiras somaram R$ 39.503 (trinta e nove mil, quinhentos e três reais), composto integralmente por juros ativos.

82. No mês de abril de 2021, foram reconhecidas **Outras Despesas/Receitas**, no valor de R$ 30.832 (trinta mil, oitocentos e trinta e dois reais), relativos em maior parte a multas fiscais, permanecendo sem movimentação nos meses subsequentes, até junho de 2021.

83. A **BRABEB - Subsidiária** auferiu, no primeiro semestre de 2021, **Prejuízo Contábil** de R$ 28.355.749 (vinte e oito milhões, trezentos e cinquenta e cinco mil, setecentos e quarenta e nove reais), refletindo o elevado custo produtivo, baixo faturamento e altos dispêndios oriundos da atividade, principalmente com mão de obra terceirizada e pessoal.

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	2021
Receita Bruta	**113.930**	**98.119**	**126.767**	**136.518**	**114.522**	**102.599**	**692.455**
(-) Deduções	- 15.001	- 596	- 15.052	- 18.050	- 15.713	- 14.130	- 78.542
Receita Liquida	**98.929**	**97.523**	**111.715**	**118.468**	**98.809**	**88.469**	**613.913**
(-) Custo	- 259.356	- 255.216	- 283.957	- 289.514	- 269.367	- 247.276	- 1.604.685
Lucro Bruto	**- 160.427**	**- 157.693**	**- 172.241**	**- 171.046**	**- 170.558**	**- 158.807**	**- 990.772**
Despesas Operacionais	**- 4.715.039**	**- 5.073.033**	**- 4.668.085**	**- 4.259.417**	**- 4.442.499**	**- 4.177.831**	**- 27.335.905**
(-) Despesas com pessoal	- 1.847.884	- 1.777.993	- 1.707.887	- 1.558.982	- 1.656.742	- 1.599.403	- 10.148.891
(-) Despesas Gerais	- 2.707.674	- 3.112.304	- 2.776.188	- 2.518.698	- 2.641.030	- 2.404.450	- 16.160.343
(-) Despesas Tributarias	- 15.340	- 38.594	- 39.868	- 37.595	- 585	- 29.835	- 161.819
(-) Amortização/Depreciação	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 864.852
Resultado Operacional	**- 4.875.466**	**- 5.230.726**	**- 4.840.326**	**- 4.430.463**	**- 4.613.057**	**- 4.336.638**	**- 28.326.677**
Despesas Não Operacionais	**3.204**	**7.609**	**451**	**- 27.717**	**- 5.958**	**- 6.661**	**- 29.073**
(-) Despesas financeiras	- 5.808	- 5.860	- 6.379	- 6.054	- 6.982	- 6.661	- 37.744
Receita Financeira	9.012	13.469	6.829	9.169	1.024	-	39.503
Outras Despesas/Receitas	-	-	-	- 30.832	-	-	- 30.832
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 4.872.262**	**- 5.223.117**	**- 4.839.876**	**- 4.458.180**	**- 4.619.016**	**- 4.343.299**	**- 28.355.749**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 4.872.262**	**- 5.223.117**	**- 4.839.876**	**- 4.458.180**	**- 4.619.016**	**- 4.343.299**	**- 28.355.749**

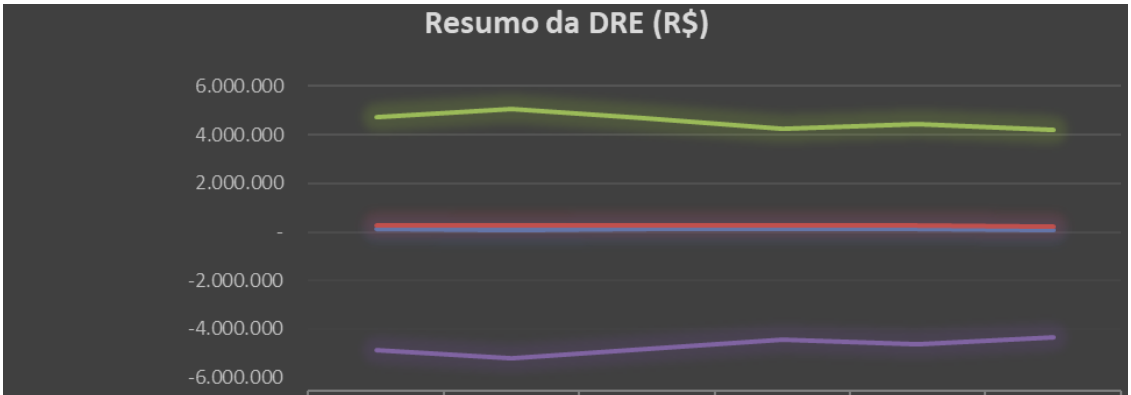
84. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Receita Liquida	98.929	97.523	111.715	118.468	98.809	88.469
Custo	259.356	255.216	283.957	289.514	269.367	247.276
Despesas Operacionais	4.715.039	5.073.033	4.668.085	4.259.417	4.442.499	4.177.831
Resultado do Periodo	-4.872.262	-5.223.117	-4.839.876	-4.458.180	-4.619.016	-4.343.299

- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos mantiveram-se estáveis, assim como a Receita Líquida, contudo, superior ao montante mensal líquido faturado.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: As Despesas Operacionais não acompanharam a flutuação da Receita Líquida, não apresentando similaridade. Observa-se que as despesas operacionais incorridas são superiores ao montante líquido faturando, em todo o período analisado.
- **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 a Demonstração do **Fluxo de Caixa**.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

D. Funcionários

86. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, relatórios de provisões trabalhistas, bem como os livros razões e/ou comprovantes, indicando pagamento de incidências devidas, referente ao mês de junho de 2021.

- Conforme relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de março de 2021, a **BRABEB** está se valendo da MP 1046/21, relativa a suspensão do pagamento do FGTS dos meses de abril a julho de 2021, a serem pagos em até quatro parcelas a partir de setembro de 2021.

87. Com base nas folhas de pagamentos e relatórios complementares relativos as admissões e demissões, segue quadro de funcionários no primeiro semestre de 2021:

Funcionários	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativos	*N/I*	*N/I*	305	305	*N/I*	*N/I*
Admitidos	-	-	-	-	*N/I*	-
Demitidos	3	4	1	1	*N/I*	7
Afastados	*N/I*	*N/I*	2	2	*N/I*	*N/I*
Aposentados	*N/I*	*N/I*	1	1	*N/I*	*N/I*
Total	**313**	**308**	**307**	**307**	***N/I***	**305**

N/I - não disponibilizado.

Total = Ativos (-) Admitidos (-) Demitidos (+) Afastados (+) Aposentados.

- No que se refere a folha de pagamento do primeiro semestre de 2021, observa-se que os documentos disponibilizados de março e abril, contêm a "situação dos funcionários: quantidade", possibilitando a análise da movimentação dos colaboradores.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Ademais, o total de funcionários informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, bem como as demissões, estão de acordo com as informações disponibilizadas pela Recuperanda, relativo ao mês de março e abril de 2021.

E. Impostos

88. Foram disponibilizados, relativo ao último bimestre analisado:

- Apuração do PIS e COFINS, com saldo acumulado a recuperar em junho de 2021, de R$ 44.596 (quarenta e quatro mil, quinhentos e noventa e seis reais) e de R$ 205.413 (duzentos e cinco mil, quatrocentos e treze reais), respectivamente. A contabilidade apresenta em junho de 2021, R$ 47.636 (quarenta e sete mil, seiscentos e trinta e seis reais) a compensar de PIS e R$ 219.133 (duzentos e dezenove mil, cento e trinta e três reais) a compensar de COFINS, apontando variação a maior, em relação a apuração disponibilizada.
- Apuração do ICMS, condizente com a contabilidade.
- Apuração do IPI, saldo acumulado a recuperar em junho de 2021, de R$ 4 (quatro reais). A contabilidade apresenta, em junho de 2021, R$ 1.844 (um mil, oitocentos e quarenta e quatro reais) a compensar, apontando variação a maior, em relação a apuração disponibilizada.
- Livro de serviços tomados, livro de entrada e saída, SPED Contribuição, juntamente com o recibo de entrega, relativo à competência de abril e maio de 2021. Além disso, foram apresentadas diversas guias, juntamente com comprovantes de pagamentos.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

F. Demais Relatórios

89. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, consta:

- Contas pagas no mês, contudo sem menção do período, na importância de R$ 4.578.231 (quatro milhões, quinhentos e setenta e oito mil, duzentos e trinta e um reais), condizentes com o relatório de contas pagas disponibilizado, relativo ao mês de abril de 2021, do qual não contempla os valores relativos aos tributos.
- Transferências entre grupo, entretanto, sem menção do período, na importância de R$ 4.536.830 (quatro milhões, quinhentos e trinta e seis mil, oitocentos e trinta reais) com a **EMPARE**, condizentes com a movimentação do Banco Conta Corrente, relativo ao mês de abril de 2021, da **BRABEB**, entretanto, não foi possível identificar através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, a contra partida na **EMPARE**.

90. Foi disponibilizado relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de 09 de julho de 2021 a 30 de dezembro de 2021, totalizando R$ 31.397.196 (trinta e um milhões, trezentos e noventa e sete mil, cento e noventa e seis reais), correspondendo a 3% do endividamento total de junho de 2021. Além da relação das contas pagas em junho de 2021, totalizando R$ 4.383.894 (quatro milhões, trezentos e oitenta e três mil, oitocentos e noventa e quatro reais), relativos a impostos, obrigações trabalhistas, serviços, material, dentre outros.

91. Ressalta-se que foi solicitado o SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

92. Ademais, não foi disponibilizado o passivo segregado em concursais e extraconcursais, que a partir da competência de agosto de 2020, passou a contemplar **o KIT DE ENTREGA MENSAL**.

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

A. Balanço Patrimonial

93. Apresentando tendência crescente no período analisado, atribuído principalmente as rubricas de: **Adiantamento a Fornecedor**, **Estoques**, **Estoques Compensação** e **Clientes**, os **Ativos** somaram, em junho de 2021, R$ 1.365.396.174 (um bilhão, trezentos e sessenta e cinco milhões, trezentos e noventa e seis mil, cento e setenta e quatro reais).

- 37% dos **Ativos** em junho de 2021, se faz composto pelo **Adiantamento a Fornecedor**. Em linha crescente no primeiro semestre de 2021, em virtude de antecipações financeiras para recebimento futuro de bens, mercadorias e/ou serviços, registraram nesse período aumento próximo a R$ 48 milhões (quarenta e oito milhões de reais), totalizando R$ 511.334.116 (quinhentos e onze milhões, trezentos e trinta e quatro mil, cento e dezesseis reais).
- 35% dos **Ativos** em junho de 2021 referem-se aos **Estoques**. Observa-se acréscimo de aproximadamente R$ 46 milhões (quarenta e seis milhões de reais), no período de janeiro a junho de 2021, perfazendo o saldo de R$ 479.794.604 (quatrocentos e setenta e nove milhões, setecentos e noventa e quatro mil, seiscentos e quatro reais), dos quais 99% refere-se a matéria-prima e o restante aos produtos acabados e matéria – prima em poder de terceiros.
- 6% dos **Ativos** em junho de 2021 pertencem aos **Clientes**. Apresentam desde fevereiro de 2021, aumentos mensais, atingindo, em junho de 2021, R$ 87.023.390 (oitenta e sete milhões, vinte e três mil, trezentos e noventa reais),

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

indicando maior fluxo de negociações de vendas a prazo, em relação ao fluxo de recebimento. Ademais, não houve disponibilização de relatório financeiro, que suporte o saldo contábil apresentando, não sendo possível analisar de maneira mais profunda os valores envolvidos.

- 5% dos **Ativos** em junho de 2021 corresponderam aos **Estoques – Compensação**. No período de janeiro a junho de 2021, registrou aumento próximo a R$ 46 milhões (quarenta e seis milhões de reais), totalizando R$ 70.354.347 (setenta milhões, trezentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e quarenta e sete reais), onde, no encontro de contas com a rubrica alocada no passivo circulante, ambas se anulam.

94. Outros 12% dos **Ativos**, referem-se aos **Impostos a Recuperar**, que apresentaram tendência crescente no primeiro quinquemestre de 2021, registrando, em junho de 2021, leve redução, quando atingiu saldo compensável de R$ 162.395.658 (cento e sessenta e dois milhões, trezentos e noventa e cinco mil, seiscentos e cinquenta e oito reais), dos quais 85% referem-se ao IPI. Ademais, observa-se o montante de R$ 271.096 (duzentos e setenta e um mil e noventa e seis reais) na rubrica de **Impostos a Restituir**, relativos ao ICMS, sem movimentação à longa data.

95. Sem apresentar movimentação desde março de 2021, a rubrica de **Bloqueio Judicial** permaneceu, em junho de 2021, com saldo de R$ 24.998.919 (vinte e quatro milhões, novecentos e noventa e oito mil, novecentos e dezenove reais).

96. O **Disponível** permaneceu em constante movimentação, registrando, no terceiro bimestre de 2021, aumento de 25%, passando

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

a apresentar a importância de R$ 23.291.468 (vinte e três milhões, duzentos e noventa e um mil, quatrocentos e sessenta e oito reais), onde:

- 89% das disponibilidades em junho de 2021, referem-se as aplicações financeiras mantidas junto ao banco Daycoval, correspondendo a importância de R$ 20.796.155 (vinte milhões, setecentos e noventa e seis mil, cento e cinquenta e cinco reais), apontando variação a menor, próxima a R$ 560 mil (quinhentos e sessenta mil reais), em relação ao extrato bancário disponibilizado.
- As contas correntes, principais responsáveis pelo crescimento da rubrica no último bimestre analisado, somaram a importância de R$ 2.360.124 (dois milhões, trezentos e sessenta mil, cento e vinte e quatro reais) em junho de 2021, condizentes com os extratos bancários disponibilizados.
    - Com exceção do Banco Safra - Matriz-Ag 115 C/C 24268-7, que apresentou saldo de R$ 6.655 (seis mil, seiscentos e cinquenta e cinco reais), enquanto que o extrato bancário de junho de 2021, demonstrou R$ 4.180 (quatro mil, cento e oitenta reais).
    - Ademais, os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente a posição das contas correntes mantidas no Banco Safra, está de acordo com as informações disponibilizadas pela Recuperanda.
- Caixa mantendo saldo de R$ 135.189 (cento e trinta e cinco mil, cento e oitenta e nove reais), em junho de 2021.

97. Registrando aumento de R$ 33.041 (trinta e três mil e quarenta e um reais) em junho de 2021, em decorrência de aquisição de máquinas, aparelhos e equipamentos, o **Imobilizado** bruto somou R$ 19.152.391 (dezenove milhões, cento e cinquenta e dois mil, trezentos e noventa e um reais). Mensalmente há o reconhecimento das **Depreciações**, estando 69% dos bens depreciados,

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

restando, em junho de 2021, saldo líquido de R$ 5.864.292 (cinco milhões, oitocentos e sessenta e quatro mil, duzentos e noventa e dois reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativo	**1.202.475.905**	**1.236.035.948**	**1.267.585.443**	**1.309.145.498**	**1.339.241.528**	**1.365.396.174**
Circulante	**1.195.059.794**	**1.228.928.473**	**1.260.786.606**	**1.302.655.297**	**1.333.059.964**	**1.359.493.264**
Disponível	17.959.099	22.428.704	13.852.687	18.666.801	22.091.879	23.291.468
Clientes	75.159.804	79.290.998	81.543.961	84.693.178	85.858.336	87.023.390
Bloqueio Judicial	24.521.910	24.946.947	24.998.919	24.998.919	24.998.919	24.998.919
Adiantamentos A Funcionários	29.666	29.666	29.666	29.666	29.666	29.666
Impostos A Recuperar	155.141.982	157.810.599	158.751.407	160.671.983	162.664.312	162.395.658
Adiantamento A Fornecedor	463.659.572	470.779.833	481.324.310	491.242.399	501.168.664	511.334.116
Impostos A Restituir	271.096	271.096	271.096	271.096	271.096	271.096
Estoque	433.924.829	445.427.379	455.136.699	466.228.271	477.215.593	479.794.604
Estoque - Compensação - ac	24.391.837	27.943.252	44.877.860	55.852.984	58.761.499	70.354.347
Não circulante	**7.416.111**	**7.107.474**	**6.798.837**	**6.490.201**	**6.181.564**	**5.902.910**
Mutuos a Receber	38.617	38.617	38.617	38.617	38.617	38.617
Imobilizado	**7.377.494**	**7.068.857**	**6.760.220**	**6.451.583**	**6.142.947**	**5.864.292**
Bens em operação	*19.119.350*	*19.119.350*	*19.119.350*	*19.119.350*	*19.119.350*	*19.152.391*
(-) Depreciação acumulada	*- 11.741.856*	*- 12.050.492*	*- 12.359.129*	*- 12.667.766*	*- 12.976.403*	*- 13.288.098*

98. As dívidas da Recuperanda estão integralmente registradas no passivo circulante, onde constata-se tendência crescente no primeiro semestre de 2021, detendo **Endividamento** total de R$ 1.354.892.891 (um bilhão, trezentos e cinquenta e quatro milhões, oitocentos e noventa e dois mil, oitocentos e noventa e um reais).

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- 92% do **Endividamento** total em junho de 2021 corresponderam as operações com seus **Fornecedores**, que mantiveram tendência crescente nos últimos seis meses, refletindo no aumento de aproximadamente R$ 115 milhões (cento e quinze milhões de reais), indicando maior volume de compras a prazo, em relação ao fluxo de pagamento das dívidas já existentes, perfazendo saldo devedor de R$ 1.243.603.751 (um bilhão, duzentos e quarenta e três milhões, seiscentos e três mil, setecentos e cinquenta e um reais). Não foram disponibilizados relatórios suporte para validação do saldo contábil apresentado.

99. Após aumento de 2% em fevereiro de 2021, os **Adiantamentos de Clientes** não apresentaram movimentação nos meses subsequentes, permanecendo, em junho de 2021, com montante de R$ 27.995.188 (vinte e sete milhões, novecentos e noventa e cinco mil, cento e oitenta e oito reais).

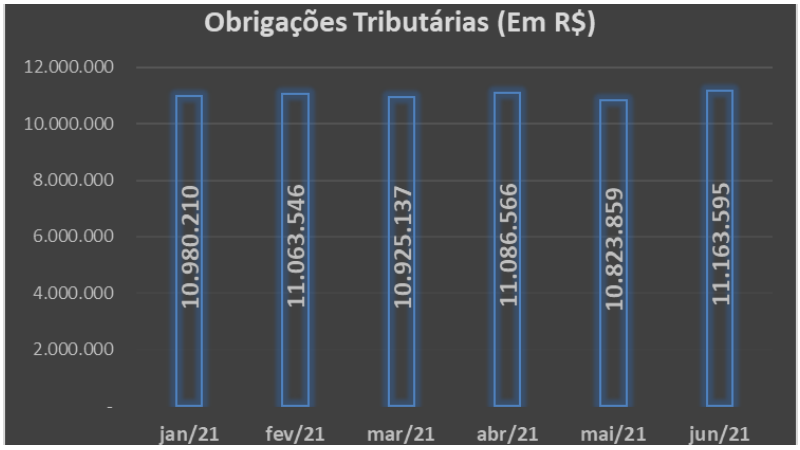
100. As **Obrigações Tributárias** apresentaram oscilações, em todo o semestre analisado, decorrente dos pagamentos mensais efetuados, somados as novas apropriações devidas, encerrando o mês de junho de 2021, com dívidas de R$ 11.163.595 (onze milhões, cento e sessenta e três mil, quinhentos e noventa e cinco reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



- As variações mensais decorrem, principalmente do ICMS, estando abaixo a abertura e evolução da rubrica, no primeiro semestre de 2021:

Em R$

Obrigações Tributárias	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
ICMS a Recolher	4.203.862	4.147.742	4.175.143	4.388.285	4.168.823	4.708.388
ICMS Substituição Tributária a Recolher	2.385.479	2.528.175	2.351.284	2.296.747	2.315.912	2.088.787
INSS Retido a Recolher	995.202	993.911	996.739	994.056	941.701	968.070
COFINS a Recolher	794.090	794.090	794.090	794.090	794.090	794.090
PIS/COFINS/CSLL a Recolher	775.527	771.864	776.071	777.702	769.259	768.127
ISS a Recolher	708.867	710.610	714.270	717.600	716.882	719.593
IRPJ a Recolher	559.101	559.101	559.101	559.101	559.101	559.101
CSLL a Recolher	205.596	205.596	205.596	205.596	205.596	205.596
PIS a Recolher	173.135	173.135	173.135	173.135	173.135	173.135
IRF s/Nota Fiscal a Recolher	130.171	130.141	130.527	131.074	130.178	129.526
Impostos Federais	49.181	49.181	49.181	49.181	49.181	49.181
Total	**10.980.210**	**11.063.546**	**10.925.137**	**11.086.566**	**10.823.859**	**11.163.595**

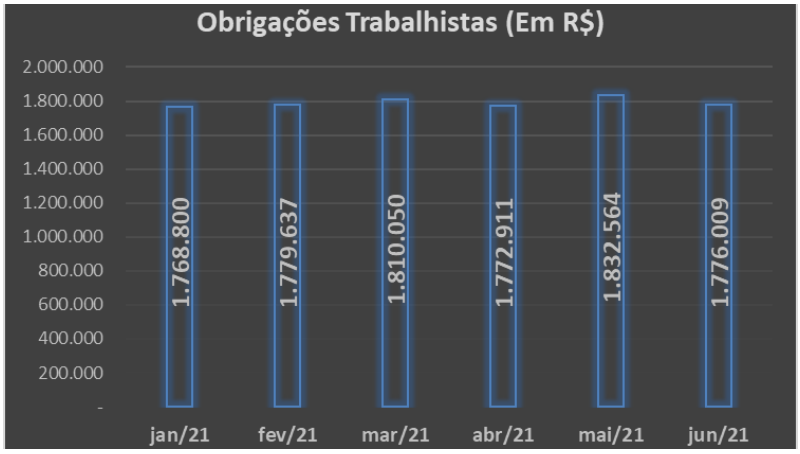
101. Em constante flutuação, em virtude dos pagamentos mensais efetuados, somados as novas apropriações devidas, as **Obrigações Trabalhistas** somaram, em junho de 2021, R$ 1.776.009 (um milhão, setecentos e setenta e seis mil e nove reais).

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



- Observam-se movimentações em todas as alíneas representativas que comportam a rubrica, estando abaixo a abertura e evolução, no primeiro semestre de 2021:

Em R$

Obrigações Trabalhistas	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Férias a Pagar	901.741	899.423	899.423	884.220	884.220	871.673
Provisão de férias e 13º salários	387.799	409.334	417.191	430.803	434.134	427.457
INSS a Recolher	223.675	225.670	225.901	230.513	266.416	240.576
Rescisão a Pagar	123.488	124.380	161.320	124.380	119.211	118.168
Salários	83.047	74.635	64.250	60.447	73.075	52.407
IRF s/Folha a Recolher	23.694	22.956	21.706	21.692	22.517	22.497
Pró-Labore a Pagar	9.083	9.109	9.136	18.219	18.245	16.097
Convenio Medico	3.294	3.294	3.294	3.294	7.099	10.847
Pensão Alimenticia	3.464	3.464	1.534	1.858	1.981	2.549
Vale Transporte	309	309	309	309	627	997
Contribuição Sindical a Recolher	265	265	265	265	265	265
FGTS a Recolher	8.941	6.799	5.721	- 3.089	4.776	12.475
Total	**1.768.800**	**1.779.637**	**1.810.050**	**1.772.911**	**1.832.564**	**1.776.009**

102. Encerrou o primeiro semestre de 2021 com **Patrimônio Líquido** de R$ 10.503.283 (dez milhões, quinhentos e três mil, duzentos e oitenta e três reais), estando a movimentação da rubrica, atrelada aos **Resultados** mensais auferidos que, somados ao **Lucro Acumulado** relativos a exercícios anteriores, montaram, em junho de 2021, R$ 10.403.283 (dez milhões, quatrocentos e três mil, duzentos e oitenta e três reais).

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Passivo	**1.202.475.905**	**1.236.035.948**	**1.267.585.443**	**1.309.145.498**	**1.339.241.528**	**1.365.396.174**
Circulante	**1.193.003.789**	**1.226.451.485**	**1.258.049.728**	**1.299.241.323**	**1.329.142.619**	**1.354.892.891**
Fornecedores	1.128.309.754	1.157.754.862	1.172.526.492	1.202.533.673	1.229.729.508	1.243.603.751
Adiantamento de Clientes	27.553.188	27.910.188	27.910.188	27.995.188	27.995.188	27.995.188
Obrigações Tributárias	10.980.210	11.063.546	10.925.137	11.086.566	10.823.859	11.163.595
Obrigações Trabalhistas	1.768.800	1.779.637	1.810.050	1.772.911	1.832.564	1.776.009
Estoque - Compensação - pc	24.391.837	27.943.252	44.877.860	55.852.984	58.761.499	70.354.347
Não Circulante	-	-	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	**9.472.116**	**9.584.463**	**9.535.716**	**9.904.175**	**10.098.909**	**10.503.283**
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucro/Prejuizo Acumulado	10.207.629	10.207.629	10.207.629	10.207.629	10.207.629	10.207.629
Resultado do Exercicio	**- 835.513**	**- 723.166**	**- 771.913**	**- 403.454**	**- 208.720**	**195.654**

103. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pôde-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez** que medem a capacidade de quitação das obrigações constituídas, utilizando-se exclusivamente os disponíveis e recebíveis próprios, sem recorrer-se a desmobilização e tampouco ao auxílio de recursos de terceiros, onde, o cenário ideal é que o indicador seja igual ou superior a 1 (um):

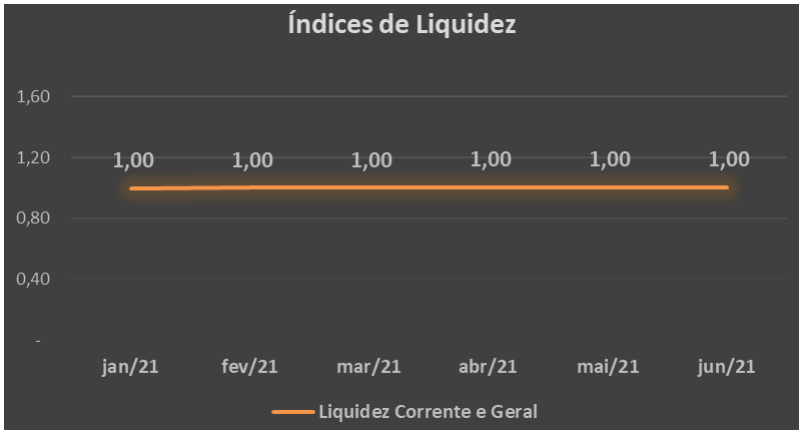
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo registradas no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante, enquanto que o **índice de liquidez geral**, considerando todos os seus disponíveis e realizáveis, para fazer frente a todas as obrigações, desconsiderando os ativos imobilizados e as transações entre partes relacionadas. No período de janeiro a junho de 2021, manteve estabilidade, apresentando liquidez de R$ 1,00 (um real), para cada real devido, em ambas análises, apontando situação satisfatória.

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

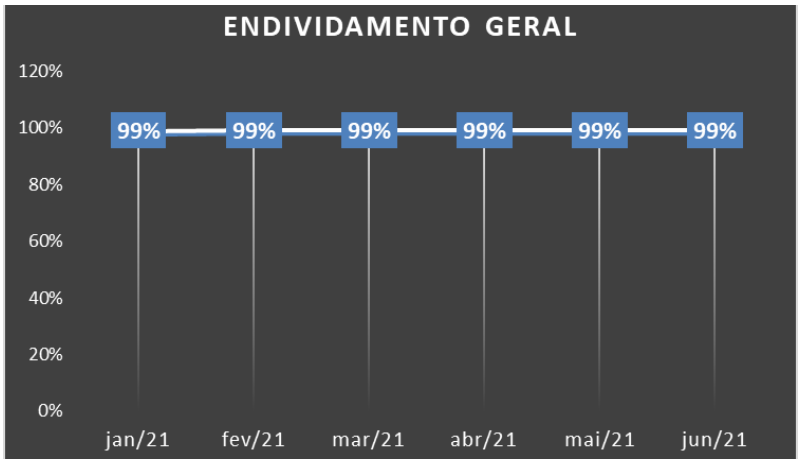
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



104. O **indicador de endividamento** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. Observa-se estabilidade no primeiro semestre de 2021, onde suas dívidas se mantêm inferiores aos seus Ativos, restando margem de 1%, permanecendo em situação satisfatória.



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

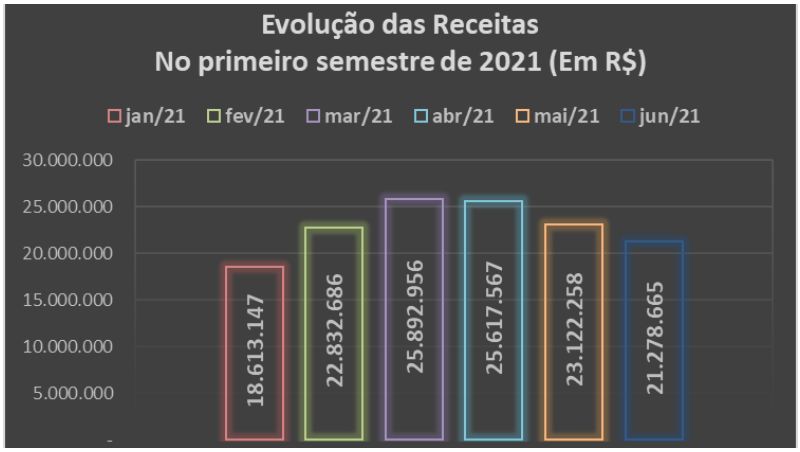
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

105. De forma acumulada, de janeiro a junho de 2021, a **EMPARE** registrou **Receita** na importância de R$ 137.357.279 (cento e trinta e sete milhões, trezentos e cinquenta e sete mil, duzentos e setenta e nove reais).



- Nota-se que, após pico de vendas em março de 2021, registrou queda de 18%, de abril a junho de 2021, onde, após as <u>deduções</u>, relativos aos impostos incidentes sobre o faturamento e devoluções de vendas, restou **Receita Líquida** de R$ 86.927.903 (oitenta e seis milhões, novecentos e vinte e sete mil, novecentos e três reais).
- <u>Observa-se que os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**</u>, referente ao <u>faturamento</u> de janeiro a abril de 2021, apresentam divergências quando comparados com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, estando abaixo ilustrado:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$				
Descrição	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**abr/21**
Receita - balancetes disponibilizados	18.613.147	22.832.686	25.892.956	25.617.567
Relatório do Cogestor	18.620.412	22.871.134	25.904.184	25.624.011
Variação	**- 7.265**	**- 38.447**	**- 11.228**	**- 6.445**

106. Os **Custos** consumiram 97% da receita líquida obtida, sendo o gasto de maior relevância da Recuperanda, totalizando, de forma acumulada, de janeiro a junho de 2021, R$ 84.245.502 (oitenta e quatro milhões, duzentos e quarenta e cinco mil, quinhentos e dois reais), dos quais 99,9% referem-se aos insumos.

107. No primeiro semestre de 2021, as **Despesas Operacionais** somaram R$ 10.834.088 (dez milhões, oitocentos e trinta e quatro mil e oitenta e oito reais), composta por:

- 48% dos gastos operacionais incorridos referem-se as **Despesas Gerais**, equivalentes a R$ 5.241.713 (cinco milhões, duzentos e quarenta e um mil, setecentos e treze reais), onde 35% estão relacionados a contratação de mão de obra terceirizada.
- 23% corresponderam as **Despesas de Vendas**, na monta de R$ 2.479.948 (dois milhões, quatrocentos e setenta e nove mil, novecentos e quarenta e oito reais), relativos à bonificação, representação comercial e propaganda e publicidade.
- 17% estão atrelados a **Depreciação**/**Amortização**, somando R$ 1.851.384 (um milhão, oitocentos e cinquenta e um mil, trezentos e oitenta e quatro reais). Observa-se que o reconhecimento mensal das amortizações/depreciações, não causam dispêndios financeiros.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- 11% referem-se as **Despesas com Pessoal**, equivalentes a R$ 1.236.089 (um milhão, duzentos e trinta e seis mil e oitenta e nove reais), dos quais 39% são relativos a salários, 14% ao INSS, 9% a ajuda de custos, dentre outros.
- E o restante de R$ 24.955 (vinte e quatro mil, novecentos e cinquenta e cinco reais), são relativos ao IPTU e impostos e taxas, alocados nas **Despesas Tributárias**.

108. As **Despesas Financeiras** somaram, de janeiro a junho de 2021, R$ 696.934 (seiscentos e noventa e seis mil, novecentos e trinta e quatro reais), dos quais 85% referem-se a descontos concedidos.

109. As **Receitas Financeiras** com a importância de R$ 36.047 (trinta e seis mil e quarenta e sete reais), somados de janeiro a junho de 2021, onde 80% referem-se a descontos obtidos.

110. A rubrica de **Outras Receitas Operacionais** atingiu, no primeiro semestre de 2021, o montante de R$ 9.008.229 (nove milhões, oito mil, duzentos e vinte e nove reais), dos quais 99% referem-se a crédito presumido IPI – ZFM e o restante a venda de sucata.

111. A **EMPARE** auferiu no primeiro semestre de 2021, **Lucro Contábil** de R$ 195.654 (cento e noventa e cinco mil, seiscentos e cinquenta e quatro reais). Observa-se que, ao desconsiderar o montante de R$ 8.902.582 (oito milhões, novecentos e dois mil, quinhentos e oitenta e dois reais), relativos à receita contábil advinda do crédito presumido IPI – ZFM, resulta no resultado negativo, acumulado de janeiro a junho de 2021, de aproximadamente R$ 8,7 milhões (oito milhões e setecentos mil reais).

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

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

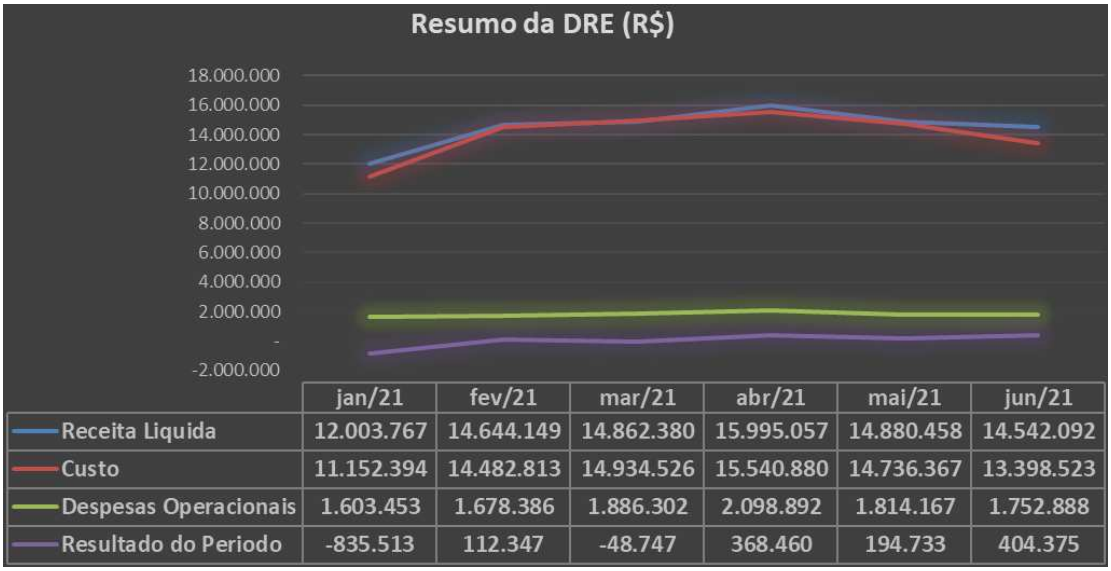
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	2021
Receita	**18.613.147**	**22.832.686**	**25.892.956**	**25.617.567**	**23.122.258**	**21.278.665**	**137.357.279**
(-) Dedução de venda	- 6.609.380	- 8.188.537	- 11.030.576	- 9.622.509	- 8.241.800	- 6.736.573	- 50.429.376
Receita Liquida	**12.003.767**	**14.644.149**	**14.862.380**	**15.995.057**	**14.880.458**	**14.542.092**	**86.927.903**
(-) Custo	- 11.152.394	- 14.482.813	- 14.934.526	- 15.540.880	- 14.736.367	- 13.398.523	- 84.245.502
Lucro Bruto	**851.373**	**161.336**	**- 72.146**	**454.177**	**144.092**	**1.143.569**	**2.682.401**
Despesas Operacionais	**- 1.603.453**	**- 1.678.386**	**- 1.886.302**	**- 2.098.892**	**- 1.814.167**	**- 1.752.888**	**- 10.834.088**
(-) Despesa com Pessoal	*- 222.156*	*- 242.775*	*- 225.131*	*- 185.245*	*- 198.995*	*- 161.788*	- 1.236.089
(-) Despesas Gerais	*- 810.237*	*- 862.617*	*- 914.204*	*- 963.295*	*- 864.593*	*- 826.767*	- 5.241.713
(-) Despesa de Venda	*- 262.837*	*- 264.357*	*- 434.904*	*- 636.569*	*- 437.567*	*- 443.714*	- 2.479.948
(-) Despesas Tributarias	*- 23*	*-*	*- 3.427*	*- 5.146*	*- 4.376*	*- 11.983*	- 24.955
(-) Depreciação/Amortização	*- 308.199*	*- 308.637*	*- 308.637*	*- 308.637*	*- 308.637*	*- 308.637*	- 1.851.384
Resultado Operacional	**- 752.081**	**- 1.517.050**	**- 1.958.448**	**- 1.644.715**	**- 1.670.076**	**- 609.319**	**- 8.151.688**
Despesas não operacionais	**- 83.432**	**1.629.397**	**1.909.701**	**2.013.175**	**1.864.809**	**1.013.693**	**8.347.342**
(-) Despesa Financeira	*- 94.747*	*- 445.800*	*- 100.138*	*- 22.463*	*- 15.643*	*- 18.142*	- 696.934
Receita Financeira	*4.050*	*5.092*	*26.556*	*-*	*-*	*348*	36.047
Outras Receitas	*7.265*	*2.070.105*	*1.983.282*	*2.035.638*	*1.880.452*	*1.031.487*	9.008.229
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 835.513**	**112.347**	**- 48.747**	**368.460**	**194.733**	**404.375**	**195.654**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 835.513**	**112.347**	**- 48.747**	**368.460**	**194.733**	**404.375**	**195.654**

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



- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos acompanharam a flutuação da Receita Líquida nos últimos seis meses, indicando que estão diretamente ligados.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Contudo, observa-se, no mês de março de 2021, se fizeram superior ao montante líquido faturado.

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: Enquanto a Receita Líquida apresenta oscilações mensais, as Despesas Operacionais mantiveram-se de forma 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 do resultado não operacional, advindo da rubrica de Outras Receitas.

C. Fluxo de Caixa

113. Não foi disponibilizada a Demonstração do **Fluxo de Caixa**.

D. Funcionários

114. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, provisão de férias e 13° salários, bem como comprovantes, indicando pagamento de IRRF sobre folha e INSS, referente ao último bimestre. Além disso, foram disponibilizados a folha de pagamento relativo ao pró-labore (um diretor), guia do FGTS, onde observa-se, que não houve pagamento nos meses de maio e junho de 2021.

- <u>Conforme relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de março de 2021</u>, a **EMPARE**, está se valendo da MP 1046/21, relativa à suspensão do pagamento do FGTS dos meses de abril a

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

julho de 2021, a serem pagos em até quatro parcelas a partir de setembro de 2021.

115. Com base nas folhas de pagamentos e relatórios complementares relativos as admissões e demissões, segue quadro de funcionários no primeiro semestre de 2021:

Funcionários	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativos	*N/I*	*N/I*	57	47	*N/I*	*N/I*
Admitidos	-	3	1	-	3	2
Demitidos	-	2	10	-	4	3
Afastados	*N/I*	*N/I*	1	-	*N/I*	*N/I*
Aposentados	*N/I*	*N/I*	-	-	*N/I*	*N/I*
Total	**57**	**59**	**47**	**47**	**50**	**48**

N/I - não disponibilizado.
Total = Ativos (-) Admitidos (-) Demitidos (+) Afastados (+) Aposentados.

- No que se refere a folha de pagamento do primeiro semestre de 2021, observa-se, que os documentos disponibilizados de março e abril, contêm a "situação dos funcionários: quantidade", possibilitando a análise da movimentação dos colaboradores.
- Ademais, o total de funcionários informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, bem como as demissões, estão de acordo com as informações disponibilizadas pela Recuperanda, relativo ao mês de abril de 2021.

E. Impostos

116. Foram disponibilizados, relativos ao último bimestre analisado, onde:

- Apuração do PIS e COFINS, com saldo acumulado a recuperar em junho de 2021, de R$ 3.974.626 (três milhões, novecentos e setenta e quatro mil,

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

seiscentos e vinte e seis reais) e de R$ 18.531.246 (dezoito milhões, quinhentos e trinta e um mil, duzentos e quarenta e seis reais), respectivamente. A contabilidade apresentou, em junho de 2021, R$ 3.978.409 (três milhões, novecentos e setenta e oito mil, quatrocentos e nove reais) a compensar de PIS e R$ 18.537.719 (dezoito milhões, quinhentos e trinta e sete mil, setecentos e dezenove reais) a compensar de COFINS, apontando variação a maior, em relação a apuração disponibilizada.

- Apuração do ICMS, com saldo a recolher em junho de 2021 de R$ 1.492.420 (um milhão, quatrocentos e noventa e dois mil, quatrocentos e vinte reais), onde, para o confronto com o saldo contábil, é necessário a conciliação das alíneas que alocam essa despesa.
- Apuração do IPI, saldo acumulado a recuperar em junho de 2021, de R$ 137.434.971 (cento e trinta e sete milhões, quatrocentos e trinta e quatro mil, novecentos e setenta e um reais). A contabilidade apresentou em junho de 2021, R$ 137.534.948 (cento e trinta e sete milhões, quinhentos e trinta e quatro mil, novecentos e quarenta e oito reais) a compensar, apontando variação a maior, em relação a apuração disponibilizada.
- Livro de serviços tomados, livro de entrada e saída, SPED Contribuição, juntamente com o recibo de entrega, relativo à competência de abril e maio de 2021. Além disso, foram apresentadas diversas guias, juntamente com comprovantes de pagamentos.

F. Demais Relatórios

117. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, consta:

- Contas pagas no mês, contudo sem menção do período, na importância de R$ 6.542.408 (seis milhões, quinhentos e quarenta e dois mil, quatrocentos e oito

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

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

LASPRO
CONSULTORES

reais), divergente em aproximadamente R$ 20 milhões (vinte milhões de reais), em relação ao relatório de contas pagas disponibilizado, relativo ao mês de abril de 2021, que somou R$ 26.601.868 (vinte e seis milhões, seiscentos e um mil, oitocentos e sessenta e oito reais).

- Transferências entre grupo, entretanto, sem menção do período, conforme quadro do Cogestor abaixo, sendo a **EMPARE**, a principal Recuperanda nessas transações, para o qual não foi possível identificar essas movimentações nos demonstrativos contábeis de abril de 2021.

2.3.) Transferências de valores entre o grupo

Destino -> Origem	THOLOR	BRABEB	EMPARE (outras contas)	MAXXI	DETTAL	STOCK BANK	SAE
THOLOR							
BRABEB							
EMPARE	3.988.559,66	4.536.830,00	9.288.680,00	129.445,00	42.400,00		
MAXXI			85.000,00				
DETTAL							
STOCKBANK							
SAE							

118. Foi disponibilizado relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de 09 de julho de 2021 a 31 de dezembro de 2021, totalizando R$ 100.767.093 (cem milhões, setecentos e sessenta e sete mil e noventa e três reais), correspondendo a 7% do endividamento total de junho de 2021. Além da relação das contas pagas em junho de 2021, totalizando R$ 27.514.641 (vinte e sete milhões, quinhentos e quatorze mil, seiscentos e quarenta e um reais), relativos a impostos, obrigações trabalhistas, serviços, material, insumos dentre outros, onde, observa-se a menção da **DETTAL**, **THOLOR**, **BRABED** e **MAXXI**, na discriminação das despesas.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

119. Ressalta-se que foi solicitado o SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

120. Ademais, não foram disponibilizados o passivo segregado em concursais e extraconcursais, que a partir da competência de agosto de 2020, passou a contemplar o **KIT DE ENTREGA MENSAL**.

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

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

A. Balanço Patrimonial

122. Os **Ativos** se fazem composto unicamente pelo **Imobilizado** em andamento, que não apresenta movimentação a longa data, permanecendo em junho de 2021, com saldo de R$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais).

123. O **Endividamento** total refere-se aos **Empréstimos e Financiamentos**, relativa à alínea conta corrente sócios, que vem apresentando aumentos mensais no primeiro semestre de 2021, detendo a importância de R$ 6.761 (seis mil, setecentos e sessenta e um reais).

124. Em linha decrescente, o **Patrimônio Líquido** somou R$ 48.239 (quarenta e oito mil, duzentos e trinta e nove reais), estando a movimentação da rubrica, atrelada aos **Resultados** mensais auferidos, que somados

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

ao **Prejuízo Acumulado,** relativos a exercícios anteriores, montaram, em junho de 2021, R$ 6.761 (seis mil, setecentos e sessenta e um reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/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	**5.787**	**5.981**	**6.175**	**6.370**	**6.564**	**6.761**
Emprestimos e Financiamentos	5.787	5.981	6.175	6.370	6.564	6.761
Patrimonio Liquido	**49.213**	**49.019**	**48.825**	**48.631**	**48.436**	**48.239**
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	- 5.202	- 5.202	- 5.202	- 5.202	- 5.202	- 5.202
Resultado do Periodo	**- 584**	**- 779**	**- 973**	**- 1.167**	**- 1.361**	**- 1.559**

- A <u>inatividade</u> da Recuperanda inutiliza a análise de índices de liquidez, endividamento, entre outros.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

125. O **Resultado** se faz compostos pelas **Despesas Gerais**, que se referem aos gastos com <u>aluguel</u> e <u>serviços prestados por terceiros</u>, refletido no <u>Prejuízo</u> de R$ 1.559 (um mil, quinhentos e cinquenta e nove reais), acumulado de janeiro a junho de 2021.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	2021
Despesas Operacionais	**- 584**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 198**	**- 1.559**
(-) Despesas Gerais	*- 584*	*- 194*	*- 194*	*- 194*	*- 194*	*- 198*	*- 1.559*
Resultado Operacional	**- 584**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 198**	**- 1.559**
(-) Despesa Financeira	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 584**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 198**	**- 1.559**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 584**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 194**	**- 198**	**- 1.559**

C. Fluxo de Caixa

126. Não foram disponibilizados a Demonstração do **Fluxo de Caixa**.

D. Funcionários

127. Não há colaboradores.

E. Impostos

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

F. Demais Relatórios

129. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, consta:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Contas pagas no mês, contudo sem menção do período, na importância de R$ 194 (cento e noventa e quatro reais), condizentes com relatório de contas pagas disponibilizado, relativo ao mês de abril de 2021.

130. Foi disponibilizado relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de 10 de julho de 2021 a 10 de dezembro de 2021, totalizando R$ 1.166 (um mil, cento e sessenta e seis reais), relativos a Virtual Office (Rede Nacional PRN) - Escritório Virtual. Além da relação das contas pagas em junho de 2021, totalizando R$ 198 (cento e noventa e oito reais), relativos a Virtual Office (Rede Nacional PRN) - Escritório Virtual.

131. Ressalta-se, que foi solicitado o SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

132. Ademais, não foi disponibilizado o passivo segregado em concursais e extraconcursais, que a partir da competência de agosto de 2020, passou a contemplar **o KIT DE ENTREGA MENSAL**.

II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

A. Balanço Patrimonial

133. Apresentando tendência decrescente, atribuído principalmente as **Depreciações**, os **Ativos** encerraram o mês de junho de 2021, totalizando R$ 65.092.831 (sessenta e cinco milhões, noventa e dois mil, oitocentos e trinta e um reais).

- 94% dos **Ativos** em junho de 2021, equivalente a R$ 61.131.863 (sessenta e um milhões, cento e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais), referem-

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

se aos **Valores a Recuperar**, advindos de bloqueios judiciais, que não apresentaram movimentação no semestre analisado.

134. 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, que registrou crescimento próximo a R$ 50 mil (cinquenta mil reais), no primeiro semestre de 2021, em detrimento a provisão consórcio grupo, perfazendo saldo bruto de R$ 3.733.556 (três milhões, setecentos e trinta e três mil, quinhentos e cinquenta e seis reais). As **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 40% dos bens patrimoniais depreciados, restando saldo líquido de **Imobilizado** de R$ 2.436.514 (dois milhões, quatrocentos e trinta e seis mil, quinhentos e quatorze reais) em junho de 2021. Ademais, ressalta-se:

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

135. Sem apresentar movimentação no primeiro semestre de 2021, o **Disponível** permaneceu com saldo de -R$ 78.985 (setenta e oito mil, novecentos e oitenta e cinco reais negativos), indicando obrigações com as Instituições Financeiras, e não disponibilidades, sendo sua correta classificação em conta no passivo circulante.

- Ademais, os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente a posição das contas correntes, está de acordo com os demonstrativos contábeis

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

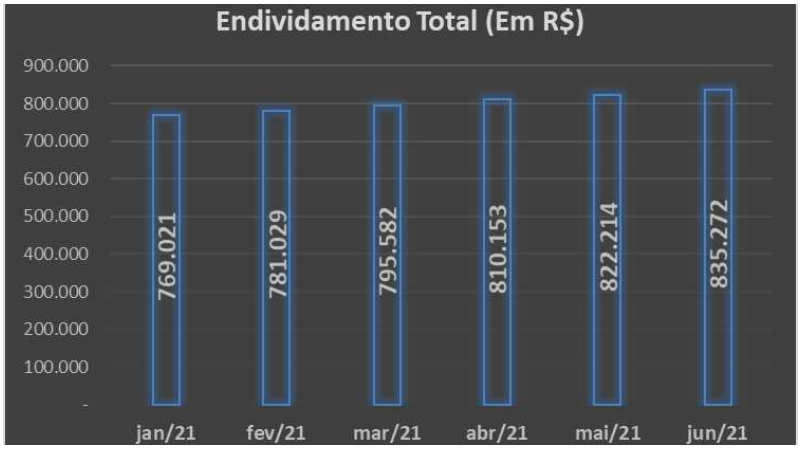
LASPRO
CONSULTORES

de abril de 2021, disponibilizados pela Recuperanda, no valor de -R$ 13.435 (treze mil, quatrocentos e trinta e cinco reais negativos) - alínea banco safra - c/c 014.511-8.

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativo	**65.134.806**	**65.125.888**	**65.118.241**	**65.110.623**	**65.101.655**	**65.092.831**
Ativo Circulante	**61.053.921**	**61.052.878**	**61.052.878**	**61.052.878**	**61.052.878**	**61.052.878**
Disponivel	- 78.985	- 78.985	- 78.985	- 78.985	- 78.985	- 78.985
Outros Créditos	1.043	-	-	-	-	-
Valores a Recuperar	61.131.863	61.131.863	61.131.863	61.131.863	61.131.863	61.131.863
Ativo Não Circulante	**4.080.886**	**4.073.011**	**4.065.364**	**4.057.746**	**4.048.777**	**4.039.954**
Depositos Judiciais	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440
Imobilizado	**2.477.446**	**2.469.571**	**2.461.924**	**2.454.306**	**2.445.338**	**2.436.514**
Bens em Uso	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*
Em Andamento	*418.452*	*428.784*	*439.344*	*449.934*	*459.172*	*468.556*
(-) Depreciação Acumulada	*- 1.206.006*	*- 1.224.213*	*- 1.242.420*	*- 1.260.627*	*- 1.278.835*	*- 1.297.042*

136. Apresentando tendência crescente no primeiro semestre de 2021, o **Endividamento** total atingiu a importância de R$ 835.272 (oitocentos e trinta e cinco mil, duzentos e setenta e dois reais).



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

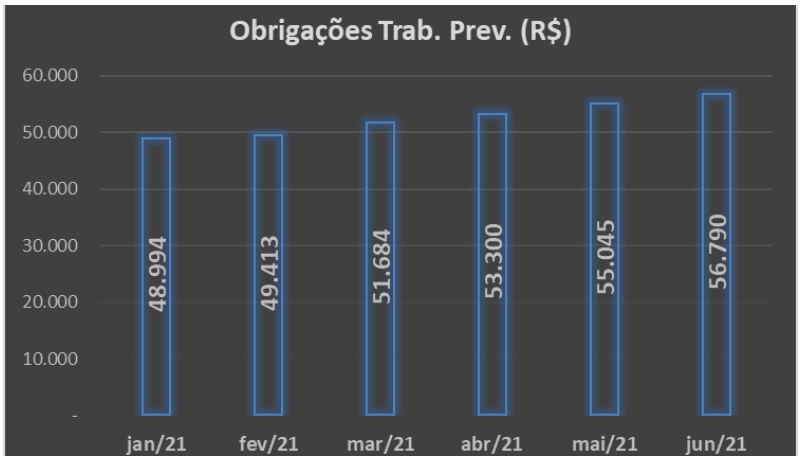
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- 90% do endividamento total em junho de 2021 referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos**, correspondendo ao montante de R$ 753.350 (setecentos e cinquenta e três mil, trezentos e cinquenta reais), composto por: 55% alocados em Outros Débitos, sem detalhamento, e o restante distribuídos em Conta Corrente Sócios, responsável pelo crescimento da rubrica, refletido no aumento do passivo total, e **DETALL**.

137. Mantendo constante crescimento nos últimos meses, em virtude das novas apropriações devidas, que se fazem superiores aos pagamentos efetuados, a rubrica **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** atingiu, em junho de 2021, R$ 56.790 (cinquenta e seis mil, setecentos e noventa reais).



- Observam-se movimentações em todas as alíneas representativas, que comportam a rubrica, estando abaixo a abertura e evolução, no primeiro semestre de 2021:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Obrigações Trabalhistas	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	835	688	1.473	1.473	1.473	1.473
INSS PROPRIO A RECOLHER	18.643	18.636	18.529	18.529	18.529	18.529
FGTS A RECOLHER	4.494	4.492	4.469	4.469	4.597	4.725
IRRF S/SALARIO A RECOLHER	800	800	800	800	800	800
PROVISÕES TRABALHISTAS	24.223	24.797	26.413	28.030	29.647	31.263
Total	**48.994**	**49.413**	**51.684**	**53.300**	**55.045**	**56.790**

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

139. O **Patrimônio Líquido** atingiu saldo de R$ 64.257.559 (sessenta e quatro milhões, duzentos e cinquenta e sete mil, quinhentos e cinquenta e nove reais), apresentando gradativa redução no semestre analisado, decorrente do **Resultado Negativo** mensal auferido, atingindo **Prejuízos Acumulados** de exercícios anteriores, somados, até junho de 2021, de R$ 1.166.608 (um milhão, cento e sessenta e seis mil, seiscentos e oito reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Passivo	**65.134.806**	**65.125.888**	**65.118.241**	**65.110.623**	**65.101.655**	**65.092.831**
Passivo Circulante	**74.126**	**74.544**	**76.815**	**78.432**	**80.176**	**81.921**
Obrigações Trab. Prev.	48.994	49.413	51.684	53.300	55.045	56.790
Outras obrigações	25.131	25.131	25.131	25.131	25.131	25.131
Passivo Não Circulante	**694.895**	**706.484**	**718.767**	**731.721**	**742.038**	**753.350**
Empréstimos e Financiamentos	694.895	706.484	718.767	731.721	742.038	753.350
Patrimonio Liquido	**64.365.785**	**64.344.860**	**64.322.660**	**64.300.471**	**64.279.440**	**64.257.559**
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	- 1.037.311	- 1.037.311	- 1.037.311	- 1.037.311	- 1.037.311	- 1.037.311
Lucro/Prejuízo do Exercicio	**- 21.072**	**- 41.997**	**- 64.197**	**- 86.387**	**- 107.417**	**- 129.298**

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

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

B. Demonstração do Resultado do Exercício

141. A **STOCKBANK PARTICIPAÇÕES** não possui **Receitas**, apresentando, de forma acumulada, de janeiro a junho de 2021, **Resultado Operacional deficitário** de R$ 129.298 (cento e vinte e nove mil, duzentos e noventa e oito reais), dos quais 84% referem-se as depreciações e amortizações, alocados em **Despesas Gerais**.

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	2021
Despesas Operacionais	**- 21.072**	**- 20.926**	**- 22.200**	**- 22.189**	**- 21.030**	**- 21.881**	**- 86.387**
(-) Despesas Gerais	*- 19.067*	*- 18.965*	*- 19.585*	*- 19.575*	*- 18.416*	*- 19.267*	*- 114.875*
(-) Despesas com Pessoal	*- 2.005*	*- 1.960*	*- 2.614*	*- 2.614*	*- 2.614*	*- 2.614*	*- 14.423*
Resultado Operacional	**- 21.072**	**- 20.926**	**- 22.200**	**- 22.189**	**- 21.030**	**- 21.881**	**- 129.298**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 21.072**	**- 20.926**	**- 22.200**	**- 22.189**	**- 21.030**	**- 21.881**	**- 129.298**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 21.072**	**- 20.926**	**- 22.200**	**- 22.189**	**- 21.030**	**- 21.881**	**- 129.298**

C. Fluxo de Caixa

142. Não foram disponibilizados a Demonstração do **Fluxo de Caixa**.

D. Funcionários

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

143. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, bem como os livros razões e/ou comprovantes, indicando pagamento de INSS e verbas salariais, referente ao último bimestre. Além disso, foram disponibilizadas as provisões trabalhistas, bem como o livro razão do FGTS, onde observa-se que não houve pagamento nos meses de maio e junho de 2021.

- Conforme relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de março de 2021, a **STOCKBANK PARTICIPAÇÕES**, está se valendo da MP 1046/21, relativa à suspensão do pagamento do FGTS dos meses de abril a julho de 2021, a serem pagos em até quatro parcelas a partir de setembro de 2021.

144. Com base nas informações disponibilizadas, observa-se que não houve movimentação no quadro de funcionários no primeiro semestre de 2021, relativos a admissões e/ou demissões.

Descrição	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Funcionários	1	1	1	1	1	1

Fonte: Folhas de pagamentos disponibilizadas.

E. Impostos

145. Não foram disponibilizados documentos dessa natureza.

F. Demais Relatórios

146. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, consta:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Contas pagas no mês, contudo sem menção do período, na importância de R$ 12.955 (doze mil, novecentos e cinquenta e cinco reais), condizentes com relatório de contas pagas disponibilizado, relativo ao mês de abril de 2021.

147. Foi disponibilizado relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de 10 de julho de 2021 a 10 de dezembro de 2021, totalizando R$ 36.280 (trinta e seis mil, duzentos e oitenta reais), relativos a consócios. Além da relação das contas pagas em junho de 2021, totalizando R$ 11.313 (onze mil, trezentos e treze reais), relativos à de conta de luz, aluguel, salário, INSS e consórcio.

148. Ressalta-se, que foi solicitado o SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

149. Ademais, não foram disponibilizados o passivo segregado em concursais e extraconcursais, que a partir da competência de agosto de 2020, passou a contemplar **o KIT DE ENTREGA MENSAL**.

II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA

A. Balanço Patrimonial

150. Observa-se, que os **Ativos** vêm apresentando constante crescimento no transcorrer do primeiro semestre de 2021, em detrimento principalmente a rubrica de **Clientes**, que segue a mesma tendência, totalizando a importância de R$ 2.415.103.727 (dois bilhões, quatrocentos e quinze mil, setecentos e vinte e sete reais).

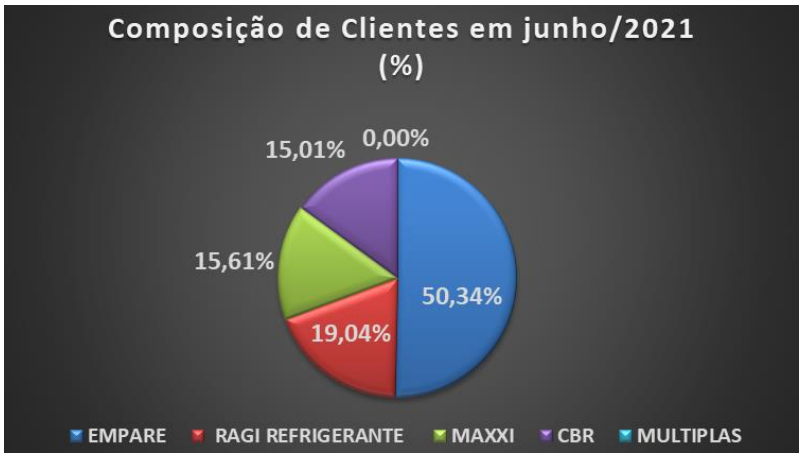
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- 95% dos **Ativos** em junho de 2021, corresponderam aos recebíveis de **Clientes**, alocados no ativo circulante e ativo não circulante, que, conjuntamente, somaram, R$ 2.283.905.187 (dois bilhões, duzentos e oitenta e três milhões, novecentos e cinco mil, cento e oitenta e sete reais), composto por:



  - As movimentações dos recebíveis de **Clientes**, decorrem da alínea que comporta os valores da **EMPARE**. Ademais, não houve disponibilização de relatório financeiro, que suporte o saldo contábil apresentando, não sendo possível analisar de maneira mais profunda os valores envolvidos.

151. No semestre analisado, nota-se aquisição de equipamentos/máquinas no montante de R$ 15.436 (quinze mil, quatrocentos e trinta e seis reais), em março e abril de 2021, seguido por redução de R$ 11.938 (onze mil, novecentos e trinta e oito reais) em maio de 2021, totalizando **Imobilizado** bruto de R$ 195.443.506 (cento e noventa e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, quinhentos e seis reais). Mensalmente houve o reconhecimento das **Depreciações**, estando 72% dos bens patrimoniais depreciados, restando saldo líquido de R$

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

48.698.133 (quarenta e oito milhões, seiscentos e noventa e oito mil, cento e trinta e três reais), em junho de 2021.

- Se faz necessário maiores esclarecimentos sobre a redução do Imobilizado em maio de 2021.

152. Permanecendo com a monta aproximada de R$ 47 milhões (quarenta e sete milhões de reais) nos últimos seis meses, o **Disponível** apresentou, em junho de 2021, a importância de R$ 47.113.848 (quarenta e sete milhões, cento e treze mil, oitocentos e quarenta e oito reais), composto quase integralmente por aplicações financeiras, correspondendo ao montante de R$ 47.110.932 (quarenta e sete milhões, cento e dez mil, novecentos e trinta e dois reais). Não foram disponibilizados os extratos bancários para a validação do saldo contábil apresentado.

- Ademais, os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente a posição das contas correntes, está de acordo com os extratos bancários de abril de 2021, disponibilizados pela Recuperanda, relativo ao banco safra contas 026.518-2 e 14.510-0.

153. Após expressiva redução em março de 2021, decorrente do reprocessamento do saldo contábil, os **Estoques** acresceram em R$ 2.313.573 (dois milhões, trezentos e treze mil, quinhentos e setenta e três reais) nos meses subsequentes até junho de 2021, somando R$ 4.575.532 (quatro milhões, quinhentos e setenta e cinco mil, quinhentos e trinta e dois reais), dos quais, 74% referem-se a estocagem de matérias primas.

154. No período de janeiro a junho de 2021, o **Adiantamento a Fornecedores** registrou acréscimo de 50%, totalizando, R$

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

3.556.206 (três milhões, quinhentos e cinquenta e seis mil, duzentos e seis reais), dos quais, 70% foram antecipados para empresa Rádio e Televisão Bandeirantes, principal responsável pelo crescimento da rubrica nesse período.

155. Sem apresentar movimentação no último bimestre, os **Créditos a Funcionários**, mantiveram, em junho de 2021, saldo de R$ 598.593 (quinhentos e noventa e oito mil, quinhentos e noventa e três reais), sendo a maior parte, relativos a adiantamentos a terceiros.

156. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram decréscimos de R$ 106.692 (cento e seis mil, seiscentos e noventa e dois reais), em fevereiro de 2021, totalizando R$ 39.556 (trinta e nove mil, quinhentos e cinquenta e seis reais), dos quais, 76% referem-se a outros impostos e contribuições a recuperar e o restante relativos a IRRF a recuperar, permanecendo sem movimentação até junho de 2021.

157. As demais rubricas descritas a seguir, não apresentaram movimentação no transcorrer do primeiro semestre de 2021:

- Reconhecido em novembro de 2020, os **Depósitos Judiciais** permaneceram com a importância de R$ 2.212.916 (dois milhões, duzentos e doze mil, novecentos e dezesseis reais). Existem outros R$ 1.717.107 (um milhão, setecentos e dezessete mil, cento e sete reais) relativos a **Bloqueios Judiciais**.
- No mês de 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 junho de 2021.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- **Investimentos** manteve, em junho de 2021, saldo de R$ 160.828.690 (cento e sessenta milhões, oitocentos e vinte e oito mil, seiscentos e noventa reais), distribuídos em:

Em R$

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

  - Conforme relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, não foi apresentado *documentação conciliatória, relativo aos investimentos em fundos na ordem de R$ 105 milhões (cento e cinco milhões de reais).*

- **Créditos com Pessoas Ligadas** com saldo de R$ 33.206.326 (trinta e três milhões, duzentos e seis mil, trezentos e vinte e seis reais) em junho de 2021, sem detalhamento.

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

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

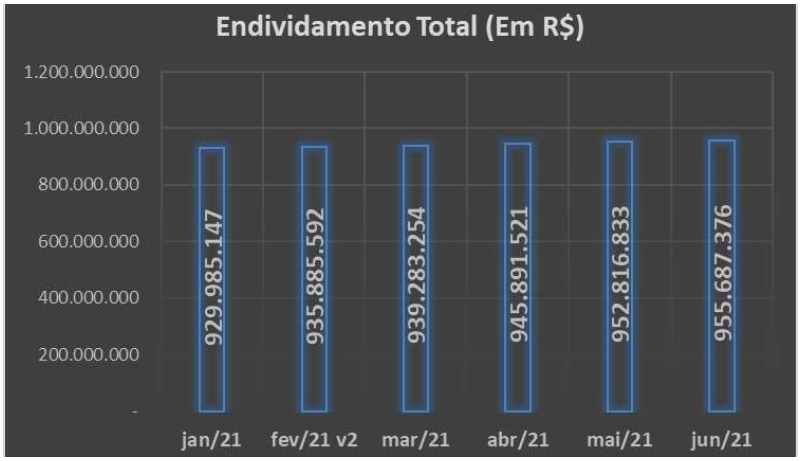
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21 v2	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativo	**2.325.801.151**	**2.347.600.914**	**2.359.404.329**	**2.382.934.435**	**2.405.070.387**	**2.415.103.727**
Circulante	**709.780.559**	**735.865.651**	**750.524.303**	**776.899.141**	**801.892.900**	**814.784.047**
Disponível	47.113.673	47.112.918	47.111.713	47.110.949	47.110.955	47.113.848
Clientes	645.399.625	670.797.545	695.448.227	720.813.145	744.030.790	756.681.235
Créditos de funcionários	607.651	607.651	598.593	598.593	598.593	598.593
Impostos A Recuperar	146.249	39.556	39.556	39.556	39.556	39.556
Adiantamento A Fornecedor	2.370.182	2.870.182	2.849.400	2.952.550	3.547.930	3.556.206
Depósitos Judiciais	2.212.916	2.212.916	2.212.916	2.212.916	2.212.916	2.212.916
Estoque	11.928.326	12.222.945	2.261.959	3.166.698	4.345.552	4.575.532
Despesas Antecipadas	1.937	1.937	1.937	4.734	6.607	6.159
Não circulante	**1.616.020.592**	**1.611.735.263**	**1.608.880.027**	**1.606.035.294**	**1.603.177.487**	**1.600.319.680**
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
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	**64.399.046**	**60.113.717**	**57.258.480**	**54.413.747**	**51.555.940**	**48.698.133**
Bens em operação	*195.440.008*	*195.440.008*	*195.442.464*	*195.455.444*	*195.443.506*	*195.443.506*
(-) Depreciação acumulada	*- 131.040.962*	*- 135.326.291*	*- 138.183.984*	*- 141.041.697*	*- 143.887.566*	*- 146.745.373*

158. O **Endividamento** total apresentou constante crescimento no semestre analisado, em detrimento, principalmente, aos **Empréstimos e Financiamentos**, detendo, em junho de 2021, obrigações de R$ 955.687.376 (novecentos e cinquenta e cinco milhões, seiscentos e oitenta e sete mil, trezentos e setenta e seis reais).



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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Os **Empréstimos e Financiamentos** corresponderam, em junho de 2021, a 17% do endividamento total, equivalendo ao montante de R$ 161.549.381 (cento e sessenta e um milhões, quinhentos e quarenta e nove mil, trezentos e oitenta e um reais).
  - No passivo circulante somaram R$ 133.557.829 (cento e trinta e três milhões, quinhentos e cinquenta e sete mil, oitocentos e vinte e nove reais) em junho de 2021, dos quais, 99,9% referem-se a **EMPARE** - mútuos com partes relacionadas, principal responsável pelo crescimento da rubrica no semestre analisado, refletido no acréscimo de 15% nesse período.
  - No passivo não circulante, sem movimentação no exercício de 2021, até junho, somaram, R$ 27.991.552 (vinte e sete milhões, novecentos e noventa e um mil, quinhentos e cinquenta e dois reais), onde R$ 18.287.973 (dezoito milhões, duzentos e oitenta e sete mil, novecentos e setenta e três reais) são devidos a Sofaril Sociedade Anônima e R$ 9.703.579 (nove milhões, setecentos e três mil, quinhentos e setenta e nove reais) a **EMPARE**.

159. Correspondendo a 64% do endividamento total em junho de 2021, as obrigações com os **Fornecedores** perfizeram o montante de R$ 608.895.090 (seiscentos e oito milhões, oitocentos e noventa e cinco mil e noventa reais).

- Em constante movimentação no semestre analisado, os **Fornecedores** alocados no passivo circulante encerram o mês de junho de 2021, na monta de R$ 27.521.271 (vinte e sete milhões, quinhentos e vinte e um mil, duzentos e setenta e um reais), dos quais, 67% são devidos para a empresa TV SBT Canal 4 de São Paulo S/A.
- Sem apresentar movimentação no primeiro semestre de 2021, os **Fornecedores**, no passivo não circulante, mantêm o saldo de R$ 581.373.819

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

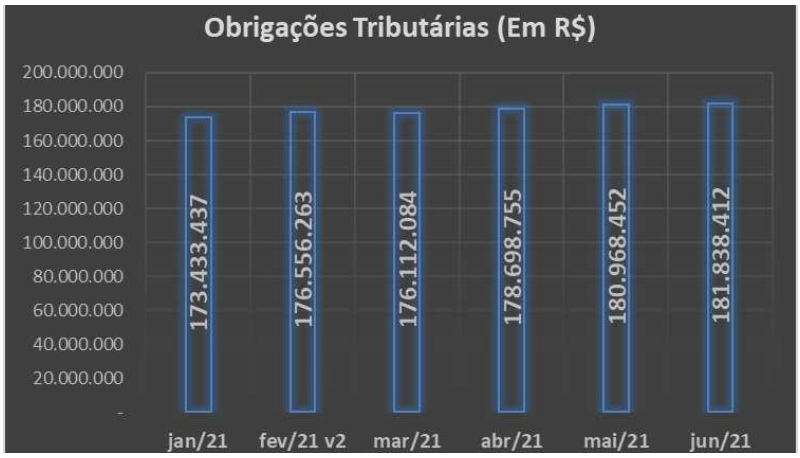
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

(quinhentos e oitenta e um milhões, trezentos e setenta e três mil, oitocentos e dezenove reais).

- Não foram disponibilizados relatórios suporte para validação do saldo contábil apresentado.

160. Registrando crescimento de 2% no último bimestre, decorrente dos pagamentos mensais efetuados, serem inferiores as novas apropriações devidas as **Obrigações Tributárias** perfazem o saldo devedor de R$ 181.838.412 (cento e oitenta e um milhões, oitocentos e trinta e oito mil, quatrocentos e doze reais) em junho de 2021.



- O crescimento da rubrica no último bimestre se dá, principalmente, nas alíneas: <u>CSLL e IRPJ a recolher</u>, estando abaixo a abertura e evolução da rubrica, no primeiro semestre de 2021:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Obrigações Tributárias	jan/21	fev/21 v2	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
CSLL a Recolher	98.604.052	99.687.693	99.151.921	100.663.948	102.041.581	102.656.654
IRPJ a Recolher	67.533.386	69.094.566	68.727.002	69.776.521	70.732.710	71.159.345
FMPES a Recolher - 9880	3.081.239	3.238.740	3.237.858	3.242.219	3.226.711	3.163.450
ICMS a Recolher - Cod 1334	2.099.453	2.382.365	2.850.030	2.857.885	2.829.964	2.716.061
ISS a Recolher - SP	1.164.095	1.164.095	1.164.095	1.164.095	1.164.095	1.164.095
UEA a Recolher - 6406	770.206	809.581	809.359	810.447	806.568	790.751
CSRF a Recolher - 5952	111.484	111.032	102.603	111.393	98.444	115.429
IRRF a Recolher 1708	26.951	26.792	24.073	27.693	23.516	28.989
IRRF a Recolher 3208	12.845	12.845	12.845	12.845	12.845	11.239
Icms Substituição Tributária	10.774	10.774	10.774	10.774	10.774	10.774
Outros Impostos e Taxas a Recolher	9.533	9.533	9.533	9.533	9.533	9.533
IRRF a Recolher 0561	7.281	6.706	8.720	8.887	8.884	9.584
ISS a Recolher - Manaus	1.040	453	2.185	1.428	1.739	1.421
CSL a Recolher - Cod 5987	1.100	1.087	1.087	1.087	1.087	1.087
Parcelamentos	377.758	377.758	33.229	33.229	33.229	33.229
Total	**173.811.196**	**176.934.021**	**176.145.313**	**178.731.984**	**181.001.680**	**181.871.640**

- Ademais, existem **Parcelamentos** no passivo não circulante, no montante a pagar de R$ 33.229 (trinta e três mil, duzentos e vinte e nove reais), sem movimentação no segundo trimestre de 2021, relativos a parcelamento receita federal, dívida ativa ICMS e multa/juros dívida ativa.

161. A rubrica **Outras Contas a Pagar** não apresentou movimentações expressivas no transcorrer do primeiro semestre de 2021. Encerrou o mês de junho de 2021 totalizando R$ 2.299.108 (dois milhões, duzentos e noventa e nove mil, cento e oito reais), dos quais 68% referem-se a adiantamentos a sócios a pagar.

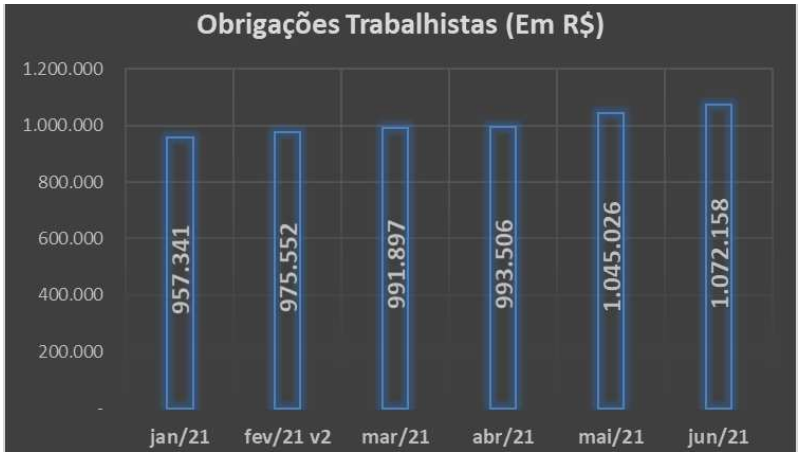
162. No período de janeiro a junho de 2021, as **Obrigações Trabalhistas** registraram gradativo crescimento, em virtude dos pagamentos mensais efetuados, serem inferiores as novas apropriações devidas, atingindo, em junho de 2021, R$ 1.072.158 (um milhão, setenta e dois mil, cento e cinquenta e oito reais).

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



- As provisões de férias e 13° salários são os principais responsáveis pelo crescimento da rubrica, estando abaixo a abertura e evolução da rubrica, no primeiro semestre de 2021:

Em R$

Obrigações Trabalhistas	jan/21	fev/21 v2	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Provisão de férias e 13º salários	281.119	290.929	303.307	312.942	349.371	366.596
INSS a Recolher	306.036	315.890	313.736	311.358	313.633	315.722
GPS-Terceiros Ret. 11% - COD -2631	186.120	186.120	186.120	186.120	186.120	186.120
Salários a Pagar	72.909	71.008	77.373	72.217	71.427	72.595
Férias a Pagar	61.828	61.361	61.361	61.361	61.361	61.361
Rescisões a Pagar	42.071	42.071	42.071	42.071	42.071	46.449
FGTS a Recolher	3.805	4.718	4.474	3.982	17.588	19.833
Mensalidade Sindical a Recolher	3.455	3.455	3.455	3.455	3.455	3.481
Total	**957.341**	**975.552**	**991.897**	**993.506**	**1.045.026**	**1.072.158**

163. O **Patrimônio Líquido** somou R$ 1.445.354.835 (um bilhão, quatrocentos e quarenta e cinco milhões, trezentos e cinquenta e quatro mil, oitocentos e trinta e cinco reais), apresentando constante crescimento no semestre analisado, decorrentes do **Resultado** mensal auferido, atingindo **Lucros Acumulados** de exercícios anteriores somados até junho de 2021, de R$

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

837.906.231 (oitocentos e trinta e sete milhões, novecentos e seis mil, duzentos e trinta e um reais), entretanto:

- Existe divergência no montante de R$ 14.061.515 (quatorze milhões, sessenta e um mil, quinhentos e quinze reais) entre o **Ativo** e **Passivo** no último bimestre, indicando que tal diferença está atribuída em alguma alínea que compõe o **Patrimônio Líquido**, indicando inconsistência contábil, para o qual foi solicitado o livro razão desse período.
- Ressalta-se o aumento de aproximadamente R$ 2,6 milhões (dois milhões e seiscentos mil reais) mensais, nos meses de fevereiro a abril de 2021, na rubrica de **Reservas** e redução de R$ 8,9 milhões (oito milhões e novecentos mil reais) nos meses de fevereiro e março de 2021, na rubrica de **Lucro/Prejuízo Acumulad**o, dos quais solicita-se maiores esclarecimentos, e documentos de suporte.

Em R$

Balanço Patrimonial	jan/21	fev/21 v2	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Passivo	**2.325.801.151**	**2.347.600.914**	**2.359.404.329**	**2.382.934.435**	**2.391.008.871**	**2.401.042.211**
Circulante	**320.242.018**	**326.142.463**	**329.884.655**	**336.492.922**	**343.418.234**	**346.288.777**
Fornecedores	27.599.365	28.035.659	28.070.448	28.155.619	28.545.979	27.521.271
Emprestimos e Financiamentos	116.041.596	118.346.954	122.464.387	126.381.446	130.577.425	133.557.829
Obrigações Tributárias	173.433.437	176.556.263	176.112.084	178.698.755	180.968.452	181.838.412
Obrigações Trabalhistas	957.341	975.552	991.897	993.506	1.045.026	1.072.158
Outras Contas a Pagar	2.210.279	2.228.035	2.245.839	2.263.596	2.281.352	2.299.108
Não Circulante	**609.743.129**	**609.743.129**	**609.398.599**	**609.398.599**	**609.398.599**	**609.398.599**
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	377.758	377.758	33.229	33.229	33.229	33.229
Patrimonio Liquido	**1.395.816.005**	**1.411.715.323**	**1.420.121.075**	**1.437.042.914**	**1.438.192.038**	**1.445.354.835**
Capital Social	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460
Reservas	604.235.656	606.860.680	609.471.038	612.154.127	614.578.790	615.949.144
Lucro/Prejuizo Acumulado	795.289.517	793.862.196	786.305.615	786.305.615	772.056.864	772.056.864
Resultado do Exercicio	**- 5.208.629**	**9.492.986**	**22.844.961**	**37.083.712**	**50.056.924**	**55.849.367**
Diferença encontrada	**-**	**-**	**-**	**- -**	**14.061.515**	**- 14.061.515**

164. Com relação aos **indicadores de liquidez e endividamento**, não foi possível proceder a análise, haja vista que a rubrica **Clientes**

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

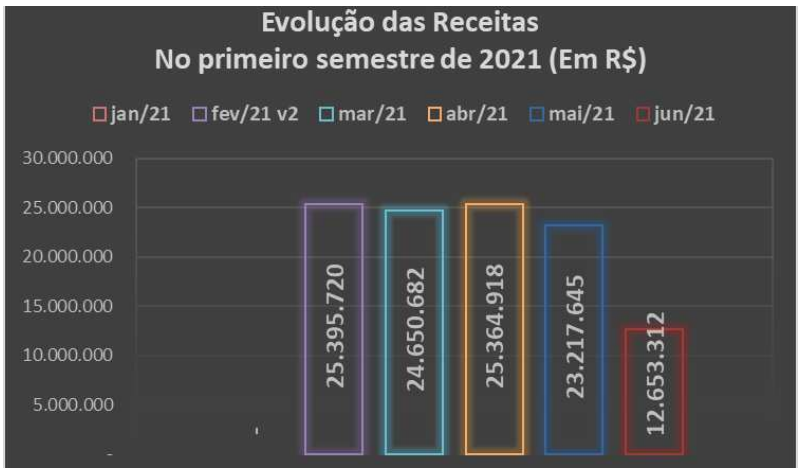
LASPRO
CONSULTORES

representa 94% do ativo total, refletindo nos cálculos dos indicadores, possível conclusão equivocada.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

165. 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**.

166. A **THOLOR**, de janeiro a junho de 2021, auferiu **Receita** na importância de R$ 111.282.277 (cento e onze milhões, duzentos e oitenta e dois mil, duzentos e setenta e sete reais).



- Nota-se, em janeiro de 2021, ausência de **Receita**, em virtude *dos 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*

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

novembro/2020, a qual voltou a demonstrar faturamento a partir do mês fevereiro/2021".

- Ademais, registrou, no último bimestre de 2021, queda nas vendas, em relação ao mês de abril de 2021, bem como no acumulado do primeiro semestre de 2021, registrando retração de 24%, em relação ao mesmo período do exercício anterior.
- Observa-se que os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente ao faturamento de janeiro a abril de 2021, estão de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda

167. As **Deduções de Venda**, relativas a impostos, consumiram 12% da **Receita** auferida, apresentando, de forma acumulada, de janeiro a junho de 2021, margem líquida de R$ 97.928.404 (noventa e sete milhões, novecentos e vinte e oito mil, quatrocentos e quatro reais).

168. Os **Custos** somaram R$ 17.545.365 (dezessete milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil, trezentos e sessenta e cinco reais), equivalendo a 18% da **Receita Líquida** auferida, de janeiro a abril de 2021, descritos como custos dos produtos de fabricação própria produzidos, onde 98% referem-se a encargos de depreciação e amortização e o restante distribuído em salários e ordenados, material de uso e consumo, serviços prestados por pessoa jurídica, entre outros.

169. As **Despesas Operacionais** totalizaram R$ 13.572.403 (treze milhões, quinhentos e setenta e dois mil, quatrocentos e três reais) no primeiro semestre de 2021, assim distribuídas:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- 59% estão relacionados com **Despesas com Vendas**, equivalente a R$ 8.030.481 (oito milhões, trinta mil, quatrocentos e oitenta e um reais), composto por: publicidade e propaganda, fretes sobre venda e fardamento.
- 34% pertencem as **Despesas Gerais**, correspondendo ao montante de R$ 4.655.473 (quatro milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil, quatrocentos e setenta e três reais), dos quais R$ 2.044.411 (dois milhões, quarenta e quatro mil, quatrocentos e onze reais) referem-se a despesas legais e jurídicas e R$ 1.217.861 (um milhão, duzentos e dezessete mil, oitocentos e sessenta e um reais) a serviços prestados pessoa jurídica, sendo essas alíneas as principais responsáveis pela flutuação mensal dos gastos incorridos.
- Outros 7% referem-se a **Despesas Tributárias**, perfazendo R$ 886.450 (oitocentos e oitenta e seis mil, quatrocentos e cinquenta reais), composto por: taxas, UEA contribuição, FMPE contribuição, IPVA, dentre outros.

170. As **Outras Despesas/Receitas**, de janeiro a junho de 2021, totalizaram R$ 22.616 (vinte e dois mil, seiscentos e dezesseis reais), sem detalhamento.

171. A **THOLOR** auferiu, no primeiro semestre de 2021, **Lucro Contábil** de R$ 55.849.367 (cinquenta e cinco milhões, oitocentos e quarenta e nove mil, trezentos e sessenta e sete reais), vez que as receitas auferidas se fazem suficientes para cobrir todas as despesas incorridas no mesmo período.

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

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

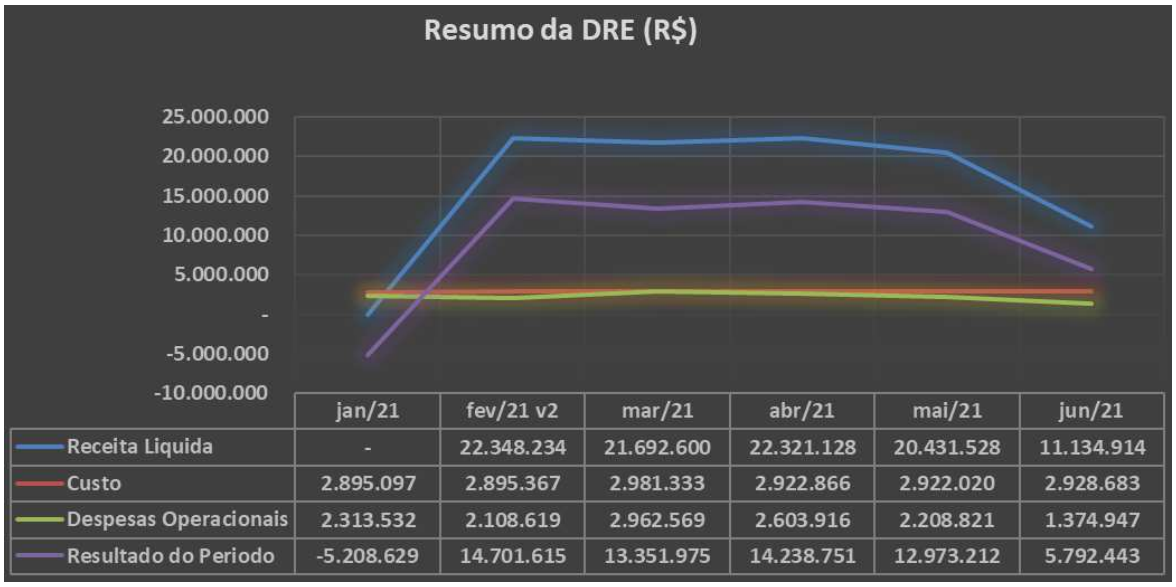
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	jan/21	fev/21 v2	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	2021
Receita	**-**	**25.395.720**	**24.650.682**	**25.364.918**	**23.217.645**	**12.653.312**	**111.282.277**
(-) Dedução de venda	-	- 3.047.486	- 2.958.082	- 3.043.790	- 2.786.117	- 1.518.397	- 13.353.873
Receita Liquida	**-**	**22.348.234**	**21.692.600**	**22.321.128**	**20.431.528**	**11.134.914**	**97.928.404**
(-) Custo	- 2.895.097	- 2.895.367	- 2.981.333	- 2.922.866	- 2.922.020	- 2.928.683	- 17.545.365
Lucro Bruto	**- 2.895.097**	**19.452.867**	**18.711.268**	**19.398.261**	**17.509.508**	**8.206.231**	**80.383.038**
Despesas Operacionais	**- 2.313.532**	**- 2.108.619**	**- 2.962.569**	**- 2.603.916**	**- 2.208.821**	**- 1.374.947**	**- 13.572.403**
(-) Despesas Gerais	*- 963.520*	*- 975.746*	*- 919.304*	*- 743.521*	*- 310.960*	*- 742.422*	- 4.655.473
(-) Despesa de Venda	*- 1.347.250*	*- 935.996*	*- 1.847.318*	*- 1.657.073*	*- 1.714.441*	*- 528.402*	- 8.030.481
(-) Despesas Tributarias	*- 2.762*	*- 196.877*	*- 195.947*	*- 203.322*	*- 183.421*	*- 104.122*	- 886.450
Resultado Operacional	**- 5.208.629**	**17.344.248**	**15.748.699**	**16.794.346**	**15.300.687**	**6.831.284**	**66.810.635**
Despesas não operacionais	**- 0**	**2.201**	**5.253**	**5.951**	**6.348**	**2.867**	**22.619**
Receita Financeira	-	-	-	-	*3*	-	3
Outras Despesas/Receitas	-	*2.201*	*5.253*	*5.951*	*6.345*	*2.867*	22.616
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 5.208.629**	**17.346.449**	**15.753.952**	**16.800.296**	**15.307.035**	**6.834.151**	**66.833.255**
(-) IRPJ e CSLL	-	- 2.644.833	- 2.401.978	- 2.561.545	- 2.333.823	- 1.041.708	- 10.983.887
Resultado do Periodo	**- 5.208.629**	**14.701.615**	**13.351.975**	**14.238.751**	**12.973.212**	**5.792.443**	**55.849.367**

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



- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos se mantiveram estáveis não acompanhando a tendência da Receita Líquida, indicando que ambos não estão diretamente correlacionados.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: Assim como os Custos, as Despesas Operacionais, apresentaram estabilidade, não acompanhando a flutuação da Receita Líquida, indicando que ambas não estão diretamente relacionadas.
- **Receita Líquida X Resultado**: O Resultado do Período apresentou similaridade com a Receita Líquida, apresentando a mesma flutuação.

C. Fluxo de Caixa

173. Não foram disponibilizados a Demonstração do **Fluxo de Caixa**.

D. Funcionários

174. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, relatórios de provisões trabalhistas, livro razão das obrigações trabalhistas, que indicam a ocorrência de pagamentos devidos, bem como as guias e comprovantes pagamento de FGTS e IRRF – competência abril de 2021.

175. Com base nas folhas de pagamentos e relatórios complementares relativos as admissões e demissões, segue quadro de funcionários no primeiro semestre de 2021:

Funcionarios	jan/21	fev/21 v2	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Saldo Inicial	28	28	28	27	27	26
Admissão	-	-	-	-	-	1
Demissão	-	-	1	-	1	1
Saldo Final	**28**	**28**	**27**	**27**	**26**	**26**

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Ademais, o total de funcionários informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, bem como as demissões, estão de acordo com as informações disponibilizadas pela Recuperanda, relativo ao mês de março e abril de 2021.

E. Impostos

176. Foram disponibilizados o SPED Contribuição, juntamente com o recibo de entrega, relativo à competência de abril e maio de 2021, apuração do ICMS, onde ambos apresentam saldos zerados, e livros de entrada e saída. Além disso, foram apresentadas as guias de recolhimento e diversos comprovantes de pagamentos, relativos ao ISS, ICMS, FMPES, contribuição p/ U.E.A, IRRF, etc.

F. Demais Relatórios

177. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, consta:

- Contas pagas no mês, contudo sem menção do período, na importância de R$ 3.915.302 (três milhões, novecentos e quinze mil, trezentos e dois reais), condizentes com o relatório de contas pagas disponibilizado, relativo ao mês de abril de 2021.
- Transferências entre grupo, entretanto, sem menção do período, na importância de R$ 3.988.560 (três milhões, novecentos e oitenta e oito mil, quinhentos e sessenta reais), apresentando divergência a menor de R$ 71.500 (setenta e um mil e quinhentos reais), em relação a movimentação da rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, da **THOLOR** em abril de 2021. Ademais

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

não foi possível identificar através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, a contra partida na **EMPARE**.

178. Foi disponibilizado relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de 01 de julho de 2021 a 30 de dezembro de 2021, totalizando R$ 7.210.798 (sete milhões, duzentos e dez mil, setecentos e noventa e oito reais), correspondendo a 1% do endividamento total de junho de 2021. Além da relação das contas pagas em junho de 2021, totalizando R$ 3.590.723 (três milhões, quinhentos e noventa mil, setecentos e vinte e três reais), relativos a impostos, contribuições previdenciárias, funcionários, aluguel, dentre outros.

179. Ressalta-se que foi solicitado o SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

180. Ademais, não foram disponibilizados o passivo segregado em concursais e extraconcursais, que a partir da competência de agosto de 2020, passou a contemplar **o KIT DE ENTREGA MENSAL**.

II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

A. Balanço Patrimonial

181. 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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

comercial, e que centralizará o processo de industrialização e logística de sua matriz em São Paulo.

182. 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 (Fábrica) 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.

183. Os **Ativos** somaram, em junho de 2021, R$ 8.385.856 (oito milhões, trezentos e oitenta e cinco mil, oitocentos e cinquenta e seis reais), composto por:

- Em constante movimentação no semestre analisado, o **Disponível** deteve, em junho de 2021, a importância de R$ 3.993.872 (três milhões, novecentos e noventa e três mil, oitocentos e setenta e dois reais), sendo quase que a totalidade mantida no caixa, equivalente a 48% dos **Ativos**.
    - Foram disponibilizados os extratos bancários somando a importância de - R$ 2.608 (dois mil, seiscentos e oito reais negativos), em junho de 2021, que suporta o saldo contábil apresentado. Nota-se que, por se tratar de dívidas e não disponibilidades, a correta classificação contábil é no passivo circulante.
    - Ademais, os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente a posição das contas correntes, estão de acordo com os demonstrativos contábeis de abril de 2021, disponibilizados pela Recuperanda.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Nota-se tendência crescente, de janeiro a abril de 2021, na rubrica de **Outros Créditos**, tendo, nos meses subsequentes, registrado redução próxima a R$ 7 mil (sete mil reais), perfazendo o montante de R$ 3.983.359 (três milhões, novecentos e oitenta e três mil, trezentos e cinquenta e nove reais), dos quais 94% referem-se a conta corrente dos sócios, principal responsável pela movimentação da rubrica.
- A rubrica de **Contas a Receber**, após baixa integral em abril de 2021, acresceu em R$ 884.506 (oitocentos e oitenta e quatro mil, quinhentos e seis reais) em maio de 2021, tendo, no mês subsequente, registrado redução de 62%, passando a apresentar a monta de R$ 338.390 (trezentos e trinta e oito mil, trezentos e noventa reais). Observa-se, a ausência de receita nesse período, sendo necessário maiores esclarecimentos sobre a movimentação da rubrica.
    - Ademais não houve disponibilização de relatório financeiro do contas a receber, que suporte o saldo contábil apresentado, não sendo possível analisar de maneira mais profunda os valores envolvidos.
- Sem apresentar movimentações expressivas no semestre analisado, os **Depósitos Judiciais** somaram R$ 67.903 (sessenta e sete mil, novecentos e três reais), em junho de 2021.

184. O **Imobilizado** não apresentou variação no exercício de 2021, até junho, tampouco o reconhecimento das depreciações, mantendo saldo de R$ 2.332 (dois mil, trezentos e trinta e dois reais), relativos a máquinas e equipamentos.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial em:	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativo	**7.300.222**	**7.833.793**	**8.377.907**	**8.394.696**	**8.394.252**	**8.385.856**
Circulante	**7.230.061**	**7.763.632**	**8.307.672**	**8.324.461**	**8.324.017**	**8.315.621**
Disponivel	4.544.785	4.647.722	3.857.323	4.333.270	3.448.631	3.993.872
Contas a Receber	-	-	544.071	-	884.506	338.390
Outros Créditos	2.682.569	3.114.781	3.906.277	3.990.591	3.990.279	3.983.359
Despesas Antecipadas	2.706	1.129	-	600	600	-
Não Circulante	**70.161**	**70.161**	**70.235**	**70.235**	**70.235**	**70.235**
Deposito Judicial	67.829	67.829	67.903	67.903	67.903	67.903
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	-	-	-	-	-	-

185. O **Endividamento** total se faz crescente no semestre analisado, detendo, em junho de 2021, R$ 17.078.049 (dezessete milhões, setenta e oito mil e quarenta e nove reais), 1% superior ao endividamento do mês de abril de 2021.

186. A rubrica **Resultado de Exercício Futuro** não apresentou movimentação desde março de 2021, permanecendo com saldo de R$ 7.356.163 (sete milhões, trezentos e cinquenta e seis mil, cento e sessenta e três reais), composto integralmente por conta corrente dos sócios, sem detalhamento.

72-910.1 CT |MM/CB/JP

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

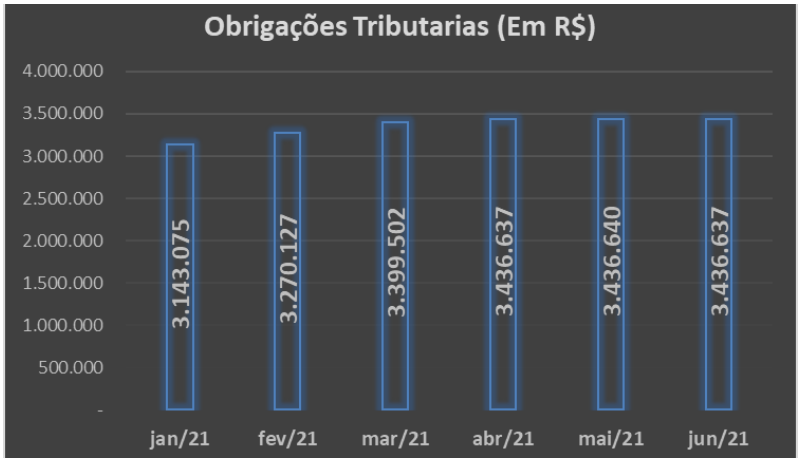
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

187. Apresentado movimentação mensal, as obrigações com os **Fornecedores** decresceram em aproximadamente R$ 9 mil (nove mil reais) no último bimestre, totalizando R$ 4.976.523 (quatro milhões, novecentos e setenta e seis mil, quinhentos e vinte e três reais) em junho de 2021. Não foram disponibilizados relatórios que suportem o saldo contábil apresentado.

188. As **Obrigações Tributárias** registraram, em junho de 2021, saldo de R$ 3.436.637 (três milhões, quatrocentos e trinta e seis mil, seiscentos e trinta e sete reais). Observa-se que não houve movimentação expressiva no último bimestre, entretanto, o saldo de junho de 2021, está 9% superior ao de janeiro de 2021.



- A falta de movimentação na rubrica, no período de abril a junho de 2021, indica que não estão sendo liquidados valores devidos, estando abaixo a abertura e evolução da rubrica, no último semestre:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

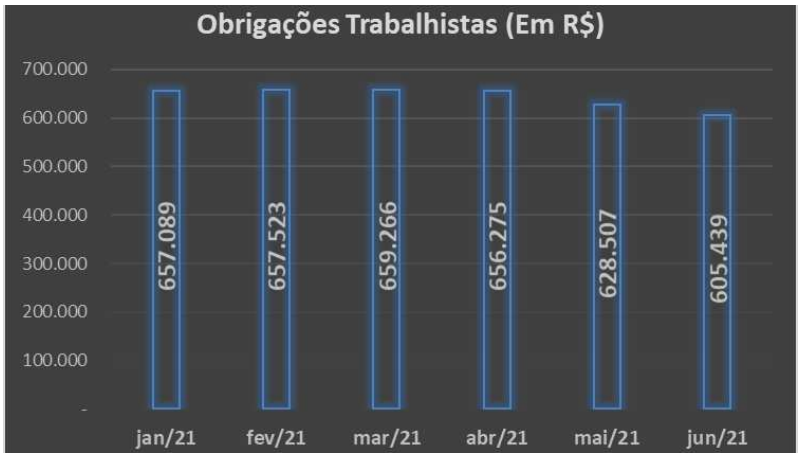
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Obrigações Tributárias	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
ICMS PRÓPRIO À RECOLHER	1.082.194	1.177.614	1.281.633	1.297.633	1.297.633	1.297.633
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA À RECOLHER	1.200.532	1.203.958	1.205.883	1.205.883	1.205.883	1.205.883
COFINS A RECOLHER	571.632	597.046	615.664	630.568	630.568	630.568
PIS A RECOLHER	124.225	129.746	133.791	137.028	137.028	137.028
IPI A RECOLHER	63.279	63.279	64.067	67.063	67.063	67.063
RETENÇAO INSS A RECOLHER	47.805	46.401	46.401	46.401	46.401	46.401
COD. 5952 A RECOLHER	25.213	24.629	24.620	24.607	24.607	24.607
RETENÇÃO ISS S/SERVIÇOS TOMADOS	22.732	22.117	22.107	22.117	22.120	22.117
IRRF S/ SERVIÇOS TERCEIROS A RECOLHER	5.464	5.336	5.336	5.336	5.336	5.336
Total	**3.143.075**	**3.270.127**	**3.399.502**	**3.436.637**	**3.436.639**	**3.436.637**

189. Em linha decrescente no segundo trimestre de 2021, em virtude dos pagamentos mensais efetuados, serem superior as novas apropriações devidas, somados a redução do quadro de colaboradores, as **Obrigações Trabalhistas** atingiram, em junho de 2021, R$ 605.439 (seiscentos e cinco mil, quatrocentos e trinta e nove reais).



- Observa-se redução em todas as alíneas que comportam a rubrica, no período de abril a junho de 2021, com exceção do pró-labore a pagar, indicando que não estão sendo efetuados os pagamentos devidos, estando abaixo ilustrado

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

a composição das Obrigações Trabalhistas e evolução dos saldos no primeiro semestre de 2021:

Em R$

Obrigações Trabalhistas	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
INSS PROPRIO A RECOLHER	512.404	512.251	511.181	505.895	498.740	498.259
RESCISAO A PAGAR	4.227	5.658	19.853	78.166	62.904	41.026
FGTS A RECOLHER	3.808	3.672	3.281	24.643	19.075	13.508
FERIAS A PAGAR	89.376	84.840	75.053	15.641	12.973	13.784
PRO-LABORE Á PAGAR	10.311	10.311	10.311	13.749	17.186	20.624
IRRF S/SALARIO A RECOLHER	12.899	12.723	12.830	12.402	12.244	12.244
13º SALÁRIO À PAGAR	4.274	8.194	10.979	3.302	3.041	3.649
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	19.788	19.875	15.778	2.476	2.344	2.346
Total	**657.089**	**657.523**	**659.266**	**656.275**	**628.507**	**605.439**

190. A rubrica **Coligada EMPARE** apresentou aumentos mensais no transcorrer do semestre analisado, perfazendo saldo devedor de R$ 637.038 (seiscentos e trinta e sete mil e trinta e oito reais), do qual não foram encontrados registros dessa operação na empresa **EMPARE**.

191. A **MAXXI** encerrou o semestre analisado com **Patrimônio Líquido** a descoberto em R$ 8.692.262 (oito milhões, seiscentos e noventa e dois mil, duzentos e sessenta e dois reais), em virtude dos prejuízos acumulados em exercícios anteriores, até junho de 2021.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial em:	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Passivo	**7.300.153**	**7.833.724**	**8.377.838**	**8.394.627**	**8.394.183**	**8.385.787**
Circulante	**8.120.487**	**8.621.747**	**9.229.926**	**9.145.043**	**9.102.982**	**9.084.849**
Fornecedores	4.291.372	4.646.496	5.123.557	4.985.882	4.972.185	4.976.523
Obrigações Tributarias	3.143.075	3.270.127	3.399.502	3.436.637	3.436.640	3.436.637
Obrigações Trabalhistas	657.089	657.523	659.266	656.275	628.507	605.439
Outras Obrigações	28.952	47.601	47.601	66.250	65.650	66.250
Não Circulante	**6.995.055**	**7.346.318**	**7.682.085**	**7.811.530**	**7.919.795**	**7.993.200**
Resultado de Exercicio Futuro	6.906.888	7.111.681	7.356.163	7.356.163	7.356.163	7.356.163
Coligadas Empare	88.168	234.638	325.923	455.368	563.633	637.038
Patrimonio Liquido	**- 7.815.389**	**- 8.134.341**	**- 8.534.173**	**- 8.561.946**	**- 8.628.594**	**- 8.692.262**
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 7.568.487	- 7.581.748	- 7.581.748	- 7.570.080	- 7.570.080	- 7.570.080
Resultado do Periodo	**- 246.902**	**- 552.593**	**- 952.425**	**- 991.866**	**- 1.058.514**	**- 1.122.182**
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.

192. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pôde-se proceder a análise dos **Indicadores de Liquidez**, que medem a capacidade de quitação das obrigações constituídas, utilizando-se exclusivamente os disponíveis e recebíveis próprios, sem recorrer-se a desmobilização e tampouco ao auxílio de recursos de terceiros, onde o cenário ideal é que o indicador seja igual ou superior a 1 (um):

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante. Apresentou leve crescimento no último bimestre, atingindo, em junho de 2021, liquidez de R$ 0,92 (noventa e dois centavos de real), para cada real de dívida constituída, apontando situação insatisfatória.
- O **índice de liquidez geral** mede a capacidade de liquidação do total de dívidas constituídas ao utilizar-se de todos seus disponíveis e realizáveis, sem levar em consideração estimativa de vencimento ou recebimento, tendo em junho de

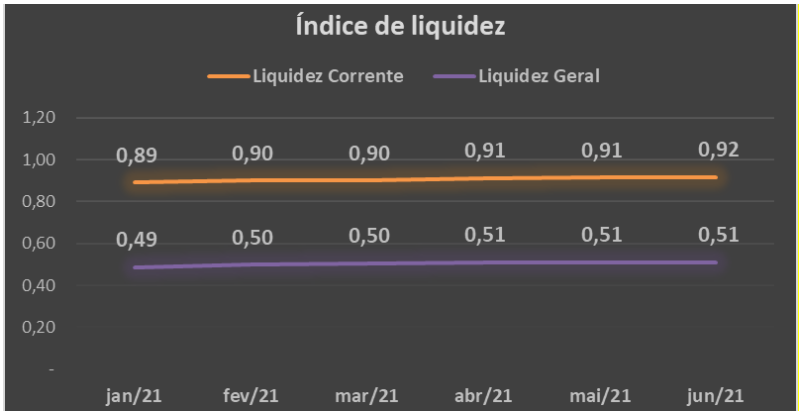
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

2021, liquidez R$ 0,51 (cinquenta e um centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações totais, a **MAXXI** precisaria se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.



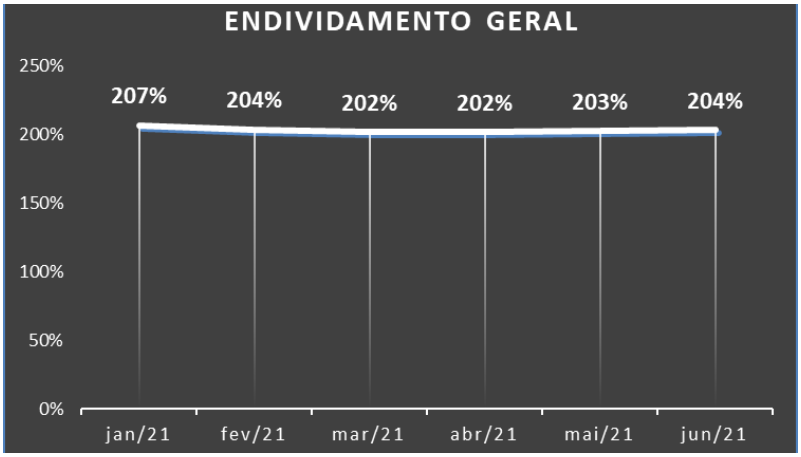
193. O **indicador de endividamento** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100%, quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. Dessa maneira, ao analisar o **endividamento** geral adquirido pela **MAXXI**, observa-se redução, no primeiro quadrimestre de 2021, seguido por leve crescimento nos meses subsequentes, detendo, em junho de 2021, dívidas superiores em 104%, em relação aos seus Ativos.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

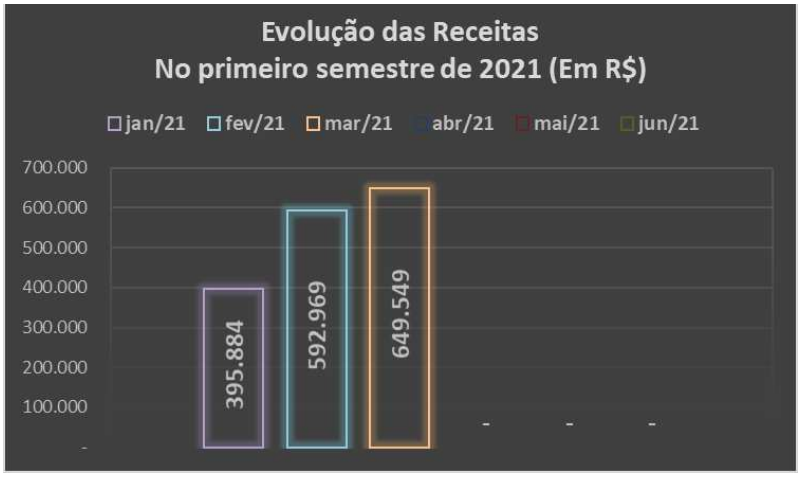
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



B. Demonstração do Resultado do Exercício

194. No primeiro trimestre de 2021, a **MAXXI** auferiu **Receita** na importância de R$ 1.638.402 (um milhão, seiscentos e trinta e oito mil, quatrocentos e dois reais).



72-910.1 CT |MM/CB/JP

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- No segundo trimestre de 2021 não há evidência de **Receita**. Além disso, no comparativo do primeiro semestre de 2021, em relação ao mesmo período do exercício anterior, houve redução de 41% no faturamento.
- Observa-se que os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente ao faturamento de janeiro a março de 2021, estão de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda. Entretanto, existe divergência em relação ao mês de abril de 2021, onde o Cogestor informa faturamento de R$ 36.282 (trinta e seis mil, duzentos e oitenta e dois reais).

195. Após as **Deduções**, relativas aos impostos incidentes, somados a devoluções e cancelamentos de vendas, a **Receita Líquida** monta, no primeiro semestre de 2021, R$ 1.033.029 (um milhão, trinta e três mil e vinte e nove reais).

196. Os **Custos** correspondem a 76% da Receita Líquida auferida, de janeiro a junho de 2021, equivalente a R$ 789.554 (setecentos e oitenta e nove mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais), relativos à compra de mercadorias. Observa-se, em abril de 2021, montante positivo de R$ 116.722 (cento e dezesseis mil, setecentos e vinte e dois reais), relativos à devolução de compra de mercadoria.

197. As **Despesas Operacionais** totalizaram, no semestre de 2021, R$ 1.353.654 (um milhão, trezentos e cinquenta e três mil, seiscentos e cinquenta e quatro reais), distribuídos em:

- **Despesas Administrativas** comportam os gastos com os colaboradores, somando, de janeiro a junho de 2021, R$ 424.627 (quatrocentos e vinte e

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

quatro mil, seiscentos e vinte e sete reais), dos quais 37% referem-se a salários e ordenados. Nota-se, que no mês de abril de 2021, houve crescimento das despesas administrativas, em detrimento as rescisões e FGTS, seguido por decréscimos mensais, até junho de 2021, indo de acordo com a redução no quadro de colaboradores, nesse período.

- **Despesas Comerciais** referem-se integralmente à bonificação de produtos, somando, no primeiro trimestre de 2021, R$ 570.508 (quinhentos e setenta mil, quinhentos e oito reais). Nota-se que no segundo trimestre não houve gastos dessa natureza, indo de acordo com a ausência de receitas nesse período.
- **Despesas Gerais** acumularam, de janeiro a junho de 2021, R$ 324.013 (trezentos e vinte e quatro mil e treze reais), segregados em: aluguel, combustíveis e lubrificantes, serviços prestados por terceiros, fretes e carretos, dentre outros.
- **Outras Despesas Operacionais** registraram, em fevereiro de 2021, montante de R$ 3 (três reais), relativos a perdas diversas.

198. As **Despesas Financeiras** montaram, acumuladamente, de janeiro a junho de 2021, R$ 48.806 (quarenta e oito mil, oitocentos e seis reais), sendo a maior parte referente a tarifas bancárias e juros bancários.

199. Em abril de 2021, houve o reconhecimento do ganho de R$ 36.282 (trinta e seis mil, duzentos e oitenta e dois reais), alocados em **Outras Despesas/Receitas**, advindos de venda de sucata.

200. A **MAXXI** auferiu, no primeiro semestre de 2021, **Prejuízo Contábil** de R$ 1.122.182 (um milhão, cento e vinte e dois mil, cento e

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

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

LASPRO
CONSULTORES

oitenta e dois reais), vez que as receitas auferidas, se fazem insuficientes para cobrir todas as despesas incorridas no mesmo. Ademais, acrescenta-se a ausência de faturamento no segundo trimestre de 2021, contribuindo para o aumento do resultado deficitário, no exercício de 2021, até junho.

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	2021
Receita	**395.884**	**592.969**	**649.549**	**-**	**-**	**-**	**1.638.402**
(-) Deduções	- 134.139	- 221.786	- 212.312	- 37.137	-	-	- 605.373
Receita Liquida	**261.745**	**371.183**	**437.237**	**- 37.137**	**-**	**-**	**1.033.029**
Custo	- 210.262	- 269.656	- 426.357	116.722	-	-	- 789.554
Lucro Bruto	**51.483**	**101.527**	**10.880**	**79.585**	**-**	**-**	**243.475**
Despesas Operacionais	**- 288.894**	**- 399.156**	**- 404.405**	**- 146.056**	**- 59.492**	**- 55.652**	**- 1.353.654**
(-) Despesas Administrativas	*- 85.786*	*- 79.871*	*- 78.657*	*- 111.799*	*- 36.124*	*- 32.390*	- 424.627
(-) Despesas Comerciais	*- 121.233*	*- 204.793*	*- 244.482*	*-*	*-*	*-*	- 570.508
(-) Despesas Gerais	*- 73.273*	*- 105.893*	*- 72.559*	*- 25.658*	*- 23.368*	*- 23.261*	- 324.013
(-) Despesas Tributarias	*- 8.599*	*- 8.599*	*- 8.707*	*- 8.599*	*-*	*-*	- 34.503
(-) Outras Despesas Operacionais	*- 3*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	- 3
Resultado Operacional	**- 237.411**	**- 297.629**	**- 393.525**	**- 66.470**	**- 59.492**	**- 55.652**	**- 1.110.179**
Despesas não operacionais	**- 9.490**	**- 8.062**	**- 6.308**	**27.029**	**- 7.156**	**- 8.016**	**- 12.003**
(-) Despesa Financeira	*- 9.592*	*- 8.405*	*- 6.308*	*- 9.329*	*- 7.156*	*- 8.016*	- 48.806
Receita Financeira	*102*	*343*	*-*	*76*	*-*	*-*	521
Outras Despesas/Receitas				*36.282*	*-*	*-*	36.282
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 246.902**	**- 305.691**	**- 399.833**	**- 39.441**	**- 66.648**	**- 63.668**	**- 1.122.182**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 246.902**	**- 305.691**	**- 399.833**	**- 39.441**	**- 66.648**	**- 63.668**	**- 1.122.182**

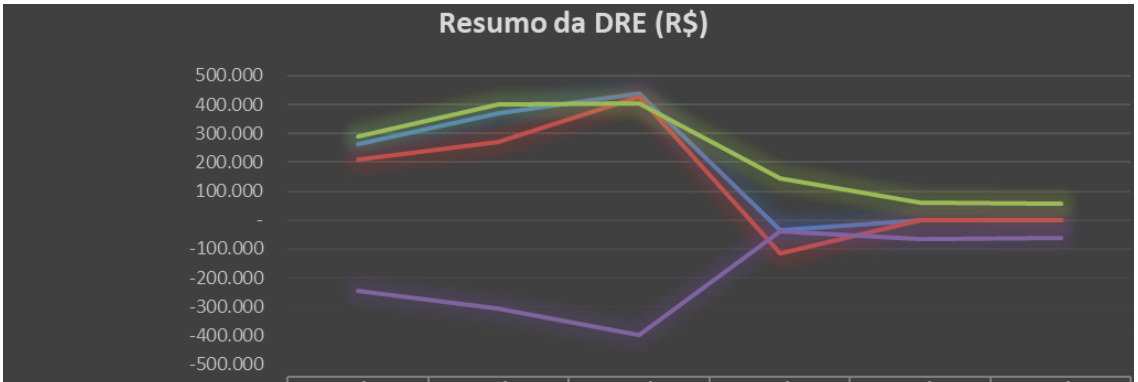
201. Em análise ao **Resumo da DRE**, temos:

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES



	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Receita Liquida	261.745	371.183	437.237	-37.137	-	-
Custo	210.262	269.656	426.357	-116.722	-	-
Despesas Operacionais	288.894	399.156	404.405	146.056	59.492	55.652
Resultado do Periodo	-246.902	-305.691	-399.833	-39.441	-66.648	-63.668

- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos acompanharam a tendência da Receita Líquida, indicando que ambas estão diretamente ligadas.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: Nota-se similaridade entre as Despesas Operacionais e a Receita Líquida, de forma não proporcional, no primeiro trimestre de 2021, apresentando estabilidade, quando da ausência do faturamento líquido, indicando que ambas não estão diretamente ligadas.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: Nota-se que o Resultado do Período, acompanhou a Receita Líquida, no entanto, impactado pelas Despesas Operacionais e Custos, no primeiro trimestre de 2021.

C. Fluxo de Caixa

202. Não foram disponibilizados a Demonstração de **Fluxo de Caixa**.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

D. Funcionários

203. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, provisão de férias e 13° salários, bem como livro razão e/ou comprovantes, indicando pagamento das obrigações devidas e rescisões, referente ao último bimestre. Além disso, foram disponibilizados a folha de pagamento relativo ao pró-labore (um gerente).

204. Com base nas folhas de pagamentos, segue quadro de funcionários no primeiro semestre de 2021:

Funcionários	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Ativos	N/I	N/I	N/I	N/I	N/I	N/I
Admitidos	N/I	N/I	N/I	N/I	N/I	N/I
Demitidos	N/I	N/I	1	N/I	N/I	N/I
Afastados	N/I	N/I	N/I	N/I	N/I	N/I
Aposentados	N/I	N/I	N/I	N/I	N/I	N/I
FOPAG	**17**	**17**	**16**	**14**	**2**	**1**

N/I - não disponibilizado.

- No que se refere a folha de pagamento do primeiro semestre de 2021, se faz necessário a disponibilização da informação "situação dos funcionários: quantidade" para análise da movimentação dos colaboradores. Entretanto, constata-se expressiva redução no último bimestre de 2021, encerrando com 1 (um) colaborador, indo de acordo com a tendência das Obrigações Trabalhistas – passivo circulante, e Despesas Administrativas – resultado.
- Ademais, o total de funcionários informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, bem como as demissões, estão de acordo com as informações disponibilizadas pela Recuperanda, relativo ao mês de março e abril de 2021.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

E. Impostos

205. Foram disponibilizados, relativo ao último bimestre analisado:

- Apuração do PIS e COFINS, com saldo acumulado a recuperar em junho de 2021, de R$ 459.561 (quatrocentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e sessenta e um reais) e de R$ 2.115.653 (dois milhões, cento e quinze mil, seiscentos e cinquenta e três reais), respectivamente, do qual, não há registro contábil. Observa-se que a Recuperanda, em junho de 2021, apresentou saldo a recolher de R$ 767.595 (setecentos e sessenta e sete mil, quinhentos e noventa e cinco reais), relativo ao PIS e COFINS.
- Apuração do ICMS, com saldo acumulado a recuperar em junho de 2021, de R$ 28.560.991 (vinte e oito milhões, quinhentos e sessenta mil, novecentos e noventa e um reais), do qual não há registro contábil. Observa-se que a Recuperanda, em junho de 2021, apresentou saldo a recolher de R$ 2.503.516 (dois milhões, quinhentos e três mil, quinhentos e dezesseis reais), relativo ao ICMS.
- Apuração do IPI, saldo acumulado a recuperar em junho de 2021, de R$ 94.941.661 (noventa e quatro milhões, novecentos e quarenta e um mil, seiscentos e sessenta e um reais) do qual não há registro contábil. Observa-se que a Recuperanda, em junho de 2021, apresentou saldo a recolher de R$ 67.063 (sessenta e sete mil e sessenta e três reais), relativo ao IPI.
- Livro de serviços tomados, livro de entrada e saída, SPED Contribuição, juntamente com o recibo de entrega, relativo à competência de abril e maio de 2021. Além disso, foram apresentadas diversas guias, juntamente com comprovantes de pagamentos.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

F. Demais Relatórios

206. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, consta:

- Contas pagas no mês, contudo sem menção do período, na importância de R$ 138.579 (cento e trinta e oito mil, quinhentos e setenta e nove reais), apontando variação a menor próximo a R$ 85 mil (oitenta e cinco mil reais), em relação ao relatório de contas pagas disponibilizado, relativo ao mês de abril de 2021.
- Transferências entre grupo, entretanto, sem menção do período, na importância de R$ 129.445 (cento e vinte e nove mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais), condizente com a movimentação da rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, da **MAXXI** em abril de 2021. Ademais, não foi possível identificar através dos demonstrativos contábeis disponibilizados, a contra partida na **EMPARE**.

207. Foi disponibilizado relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de 01 de julho de 2021 a 26 de dezembro de 2021, totalizando R$ 1.385.939 (um milhão, trezentos e oitenta e cinco mil, novecentos e trinta e nove reais), correspondendo a 8% do endividamento total de junho de 2021. Além da relação das contas pagas em junho de 2021, totalizando R$ 73.181 (setenta e três mil, cento e oitenta e um reais), contribuições previdenciárias, rescisões, aluguel, dentre outros.

208. Ressalta-se que foi solicitado o SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

209. Ademais, não foram disponibilizados o passivo segregado em concursais e extraconcursais, que a partir da competência de agosto de 2020, passou a contemplar **o KIT DE ENTREGA MENSAL**.

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

210. 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.

211. 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.

212. 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. DEMAIS INFORMAÇÕES

213. Cabe ressaltar:

- A **EMPARE** e **MAXXI** são as únicas detentoras do contas a receber do **GRUPO**, pois ambas emitem as notas fiscais para os clientes, entretanto, as operações

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

fabris da Unidade **MAXXI** encontram-se paralisadas, mantendo, no entanto, normalizada a operação de estocagem e distribuição de Produtos Acabados.

- Ademais, conforme relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**:

> EMPARE (Barueri – SP) e MAXXI (RJ - encerrando atividades) – Vendas de produtos final para atacado, grandes redes e varejo.
>
> EMPARE adquire xarope base da THOLOR (AM),demais insumos no mercado e subcontrata a BRABEB, para produzir (Diadema – SP) e armazenar (SBC – SP).

> BRABED (Matriz em Diadema e CD em SBC) – industrializa e armazena os produtos finais Dolly para a EMPARE.
>
> THOLOR, por sua vez, adquire matérias primas regionais para industrialização de xaropes e concentrados.

V. PENDÊNCIAS

214. Relativo ao período de maio e junho de 2021, foram solicitados alguns esclarecimentos e/ou documentos complementares, bem como a cobrança dos itens pendentes, mencionados em relatórios anteriores. Em resposta, a Recuperanda: *iremos elaborar todas as respostas para envio a vocês*, do qual será objeto de análise no próximo relatório mensal.

- Período de maio e junho de 2021:

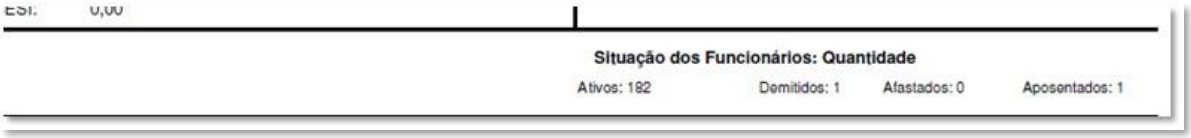
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Disponibilizar relatórios financeiros que sustentem os saldos contábeis relativos aos Clientes, em junho de 2021 – BRABEB, EMPARE, MAXXI e THOLOR. No caso, de não possuir tais controles, justificar.
- Disponibilizar relatórios financeiros que sustentem os saldos contábeis relativos aos Fornecedores, em junho de 2021 – BRABEB, EMPARE, MAXXI e THOLOR. No caso, de não possuir tais controles, justificar.
- Disponibilizar a Demonstração de Fluxo de Caixa (contábil), de maio e junho de 2021, de todas as Recuperandas.
- No que se refere a folha de pagamento, observamos que no período de janeiro a junho de 2021, algumas folhas disponibilizadas, contém a "situação dos funcionários: quantidade":



  - Essa informação ajuda a verificação da movimentação, bem como identificar a quantidade de ativos, afastados, etc. - de janeiro a junho de 2021, das Recuperandas: BRABEB (com exceção de março e abril de 2021), EMPARE (com exceção de março e abril de 2021), MAXXI.
- Comentar sobre a redução do Imobilizado, em maio de 2021, na THOLOR.
- Disponibilizar os razões contábeis - THOLOR, relativo ao período de janeiro a junho de 2021, das contas que contemplam o Patrimônio Líquido. Ademais, o balancete de junho de 2021, o ativo e passivo não estão batendo, indicando alguma inconsistência no PL, verificar
- No que se refere a segregação do passivo concursal e extraconcursal, nos demonstrativos contábeis, somente a DETTAL, tem essa informação. Dessa maneira, se faz necessário a disponibilização da segregação do passivo, das demais Recuperandas. Caso, não possuir, justificar.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- Reportados em relatórios anteriores:

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, 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.
- 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).

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- 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 o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA

- 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 (disponibilizando as folhas de pagamentos, acima mencionadas, talvez possa-se liquidar essa pendência).
- Esclarecimentos quanto ao montante do custo, ultrapassar a receita líquida.
- Disponibilizar apuração dos impostos, livros de entrada/saída, relativo ao mês de fevereiro de 2021, e Sped Contribuição e Fiscal (IPI/ICMS) relativo ao mês de competência de janeiro de 2021.
- Disponibilizar o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.
- Esclarecimentos quanto a divergência do valor do capital social: 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).

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 (disponibilizando as folhas de pagamentos, acima mencionadas, talvez possa-se liquidar essa pendência).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- 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 documentação de suporte, quanto a venda de sucata – matriz, no total de R$ 17.673 (dezessete mil, seiscentos e setenta e três reais), dos meses de março e abril de 2021.
- Disponibilizar o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados, apuração dos impostos, relativo ao mês de fevereiro de 2021, e Sped Contribuição, Sped Fiscal, do mês de competência de janeiro de 2021.
- Disponibilizar documentos de suporte da baixa da alínea "máquinas, aparelhos e equipamentos", no valor de R$ 1.914 (um mil, novecentos e quatorze reais), em dezembro de 2020.
- Disponibilizar o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

- Disponibilizar o 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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

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 o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

THOLOR DO BRASIL LTDA

- 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 competência 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.

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

- 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 o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

- 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 (disponibilizando as folhas de pagamentos, acima mencionadas, talvez possa-se liquidar essa pendência).
- Disponibilizar composição/detalhamento da rubrica conta corrente dos sócios.
- Disponibilizar o 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.

VI. CONCLUSÃO

215. Analisando o primeiro semestre de 2021, constata-se que o **GRUPO DOLLY** apresentou variações no faturamento, ao longo dos meses, apresentando, lucro contábil, de forma acumulada, na Recuperanda **THOLOR** e **EMPARE** e situação deficitária nas demais Recuperandas. Importante comentar que o lucro auferido pela **THOLOR**, cujo cliente é a **EMPARE**, que fatura para o cliente final.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

216. A notícia publicada no site Afrebras – Associação dos Fabricantes de Refrigerantes do Brasil[1], em 04 de junho de 2021, prevê queda no mercado de bebida não alcoólica, atribuído a redução do auxilio emergencial e funcionamento instável de bares e restaurantes, onde observa-se retração no faturamento do **GRUPO** no último bimestre.

> *Ao longo de 2020, a venda de refrigerante, sucos, isotônicos e outras bebidas não alcoólicas foi majoritariamente destinada ao consumo em cada e fortemente impulsionada pelo pagamento do auxílio emergencial, cujo valor base nos três primeiros meses do benefício era de R$ 600. Mas esse contexto não conseguiu impedir a queda de volumes da maioria das categorias do ano. Agora com o estímulo financeiro reduzido (a partir de R$ 150), a perspectiva é de que a volta mais do funcionamento de bares e restaurantes ainda não seja suficiente para que a categoria de bebidas não alcoólicas cresça. Mattos acrescenta, porém, que no espaço maior de tempo existe uma perspectiva de recuperação. "Mesmo os refrigerantes, que historicamente tinham queda antes da pandemia, vão ficar mais estáveis". A Euromonitor prevês um crescimento acumulado de 2020 a 2025 de 2,9% para os volumes de vendas dos refrigerantes."*

217. O **GRUPO** mantém elevado endividamento com fornecedores e tributos, mantendo limitação financeira para arcar com o total de dívidas.

[1]https://afrebras.org.br/noticias/mercado-de-bebida-nao-alcoolica-deve-ter-nova-queda/

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

218. 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 THOLOR**, divergência de saldos entre transações intercompany, indicando possíveis inconsistência na escrituração contábil.

219. 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 Recuperandas.

220. Ademais, conforme decisão judicial, deverá ocorrer a inclusão da **ECOSERV** em litisconsórcio ativo unitário com as demais Recuperandas, com apresentação de plano de recuperação judicial unitário para todas elas.

221. 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.

VII. DO ENCERRAMENTO

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

223. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres

72-910.1 CT |MM/CB/JP

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.

LASPRO
CONSULTORES

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, 03 de setembro de 2021.

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

72-910.1 CT |MM/CB/JP

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/09/2021 às 19:10 , sob o número WJMJ21414690053
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 B91AB53.