

**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 nº 11.101/2005, apresentar **relatório das atividades** das recuperandas referente ao período de **julho a setembro de 2019**.

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

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

Sumário

I. INTRODUÇÃO	4
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA	4
DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA.	5
A. Balanço Patrimonial.....	5
B. Demonstração do Resultado do Exercício	9
C. Funcionários.....	10
D. Impostos.....	11
E. Demais Relatórios	11
BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI	12
A. Balanço Patrimonial.....	12
B. Demonstração do Resultado do Exercício	16
C. Funcionários.....	18
D. Impostos.....	18
E. Demais Relatórios	19
EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.....	19
A. Balanço Patrimonial.....	19
B. Demonstração do Resultado do Exercício	25
C. Funcionários.....	26
D. Impostos.....	27
E. Demais Relatórios	28
SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.	28
A. Balanço Patrimonial.....	28
B. Demonstração do Resultado do Exercício	29

C. Funcionários.....	29
D. Impostos.....	29
E. Demais Relatórios.....	30
STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA	30
A. Balanço Patrimonial.....	30
B. Demonstração do Resultado do Exercício	32
C. Funcionários.....	33
D. Impostos.....	33
E. Demais Relatórios.....	34
THOLOR DO BRASIL LTDA	34
A. Balanço Patrimonial.....	34
B. Demonstração do Resultado do Exercício	34
C. Funcionários.....	36
D. Impostos.....	37
E. Demais Relatórios.....	37
MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI	37
A. Balanço Patrimonial.....	37
B. Demonstração do Resultado do Exercício	41
C. Funcionários.....	42
D. Impostos.....	43
E. Demais Relatórios.....	44
III. PENDÊNCIAS	44
IV. CONCLUSÃO.....	45
V. DO ENCERRAMENTO.....	46
VI. DO ENCERRAMENTO.....	58

I. INTRODUÇÃO

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

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

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

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

4. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais de junho de 2019, já apresentado no relatório anterior, a setembro de 2019, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA.**A. Balanço Patrimonial**

5. De junho a setembro de 2019, houve pequena redução, representada pelo valor de R\$ 82 (oitenta e dois reais) no **Disponível**, totalizando a importância de R\$ 4.351.326 (quatro milhões, trezentos e cinquenta e um mil, trezentos e vinte e seis reais), sendo 99% relacionados a valores mantidos em “Aplicações Financeiras”.

- Tomando por base o balancete, não foram disponibilizados os extratos das contas correntes e de aplicações, em sua totalidade, faltando os principais documentos que totalizam R\$ 4.349.629 (quatro milhões, trezentos e quarenta e nove mil, seiscentos e vinte e nove reais).

6. O **Contas a Receber** apresentou gradativo aumento nos últimos meses, equivalente a 26%, de junho a setembro de 2019, relacionados a valores a receber de alugueis, tendo no final do período em análise, o montante de R\$ 1.550.000 (um milhão, quinhentos e cinquenta mil reais).

- Não foram apresentados relatório de suporte, contudo, segundo o relatório da Cogestora, já se encontram sob a administração e controle do Centro de Distribuição (CD) do Grupo Dolly, sendo acompanhada, diariamente.

7. **Outros Créditos** é a rubrica mais representativa do Ativo Circulante, perfazendo 57% deste, sem variação no período em análise, mantendo em setembro de 2019, R\$ 7.858.561 (sete milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e sessenta e um reais), referindo-se unicamente a “Adiantamentos a Fornecedores”. Ademais, há a manutenção do saldo de R\$

4.607.421 (quatro milhões, seiscentos e sete mil, quatrocentos e vinte e um reais) relativo a **Outros Créditos** no Ativo Não Circulante, referente a depósitos judiciais.

8. Representando 49% do Ativo Não Circulante e sem movimentação a longa data, as **Coligadas** referem-se integralmente a **STOCKBANK**, representado pelo montante de R\$ 6.164.264 (seis milhões, cento e sessenta e quatro mil, duzentos e sessenta e quatro reais) a qual não consta valor semelhante no Passivo dessa recuperanda.

9. No período em análise, não houve movimentação no **Imobilizado**, o qual monta R\$ 20.594.665 (vinte milhões, quinhentos e noventa e quatro mil, seiscentos e sessenta e cinco reais) em setembro de 2019. Ademais, os valores decorrentes das **Depreciações**, vem sendo reconhecidas mensalmente, encerrando setembro de 2019, com montante líquido de R\$ 651.366 (seiscentos e cinquenta e um mil, trezentos e sessenta e seis reais).

- Cabe mencionar que 97% do Imobilizado encontra-se depreciado.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Ativo	26.256.318	26.300.422	26.342.481	26.384.605
Circulante	13.436.969	13.545.949	13.652.886	13.759.886
Disponível	4.351.408	4.351.389	4.351.325	4.351.326
Contas a Receber	1.227.000	1.336.000	1.443.000	1.550.000
Outros Créditos	7.858.561	7.858.561	7.858.561	7.858.561
Não circulante	12.819.349	12.754.472	12.689.596	12.624.719
Coligadas	6.164.264	6.164.264	6.164.264	6.164.264
Outros Créditos - ANC	4.607.421	4.607.421	4.607.421	4.607.421
Investimentos	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668
Imobilizado	845.996	781.119	716.242	651.366
<i>Bens em operação</i>	20.594.665	20.594.665	20.594.665	20.594.665
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	- 19.748.669	- 19.813.546	- 19.878.423	- 19.943.300

10. A rubrica de **Fornecedor**, apresentou redução de 58% entre junho a setembro de 2019, montando saldo a pagar de R\$ 31.438 (trinta

e um mil, quatrocentos e trinta e oito reais), no terceiro trimestre de 2019, indicando que os mesmos estão sendo liquidados.

11. Os **Empréstimos e Financiamentos** contabilizados em contas de curto e longo prazo representam 98% do total das dívidas, finalizando setembro 2019, totalizando R\$ 25.777.067 (vinte e cinco milhões, setecentos e setenta e sete mil, sessenta e sete reais), dos quais 75% serão pagos a longo prazo. Além disso, nota-se que 57% estão representados por “Conta Correntes de Sócios” e 33% representado por “Ragi Refrigerantes”, antiga Dolly do Brasil Refrigerantes e atual Ecoserv Prestação de Serviços de Mão de Obra Ltda., empresa do **GRUPO DOLLY**, que não se encontra no polo recuperacional.

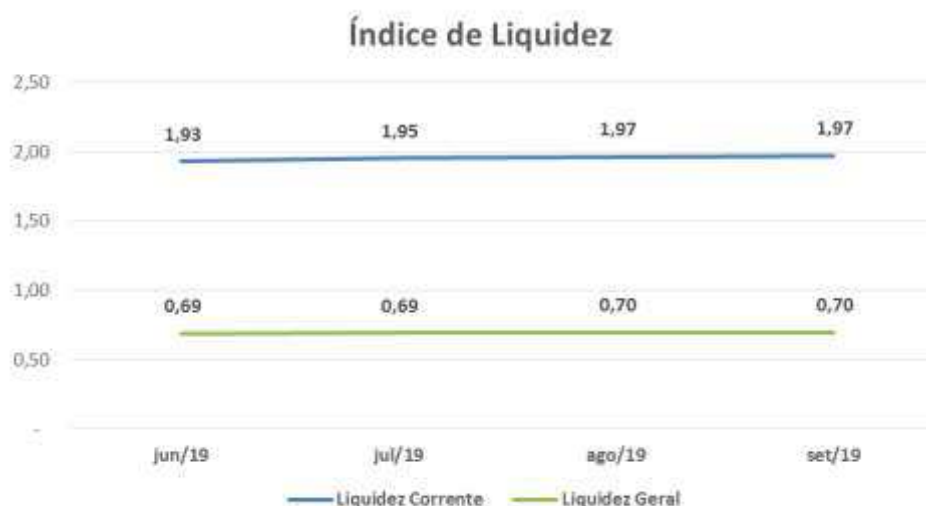
12. Dentro do período em análise, nota-se aumento gradativo nas **Obrigações Tributárias e Trabalhistas/Previdenciárias**, respectivamente, montando conjuntamente R\$ 486.165 (quatrocentos e oitenta e seis mil, cento e sessenta e cinco reais) a pagar em setembro de 2019. Os aumentos referem-se a provisão mensal dos impostos a pagar e provisão de pró-labores a pagar, que não estão sendo liquidados.

13. Observa-se reduções mensais no **Patrimônio Líquido**, no terceiro trimestre de 2019, decorrente do reconhecimento mensal dos resultados apurados no período, encerrando com o montante de R\$ 58.299 (cinquenta e oito mil, duzentos e noventa e nove reais) em setembro de 2019.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Passivo	26.256.318	26.300.422	26.342.481	26.384.605
Circulante	6.967.021	6.933.731	6.944.161	6.979.089
Fornecedores	75.162	31.639	34.345	31.438
Empréstimos e Financiamentos - PC	6.429.850	6.429.850	6.429.850	6.429.850
Obrigações Tributárias	373.189	377.946	382.546	417.578
Obrigações Trab/Prev	57.185	62.660	65.784	68.587
Outras Obrigações	31.636	31.636	31.636	31.636
Não Circulante	19.225.016	19.291.107	19.311.803	19.347.217
Empréstimos e Financiamentos	19.225.016	19.291.107	19.311.803	19.347.217
Patrimonio Liquido	64.281	75.584	86.517	58.299
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	100.144	100.144	100.144	100.144
Resultado do Exercício	- 135.863	- 124.559	- 113.626	- 141.845

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

- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis do mesmo período, apresentando melhoras entre junho a setembro de 2019, e atingindo capacidade de liquidação de R\$ 1,97 (um real e noventa e sete centavos) para cada real de dívida constituída até setembro de 2019, apontando situação satisfatória.
- A **Liquidez Geral** estende a análise ao longo prazo, considerando todos os recebíveis para fazer frente a todas as obrigações, apresentando pequena melhora na liquidez e encerrando setembro de 2019 com capacidade de R\$ 0,70 (setenta centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações de curto e longo prazo a **DETTAL** precisaria se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.



15. **Endividamento Geral** sem oscilação no terceiro trimestre de 2019, demonstra que o total de ativos é similar ao volume de dívidas, ou seja, seus bens e direitos cobrem as suas obrigações de curto e longo prazo.

Em %

Indicadores	jun/19	jun/19	ago/19	set/19
Endividamento Geral	100%	100%	100%	100%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

16. A **DETTAL** monta, até setembro de 2019, **Faturamento** acumulado de R\$ 979.000 (novecentos e setenta e nove mil reais):

- Em setembro de 2019, obteve faturamento de R\$ 109.000 (cento e nove mil reais) divididos em três tomadores de serviços, sendo o valor de R\$ 92.000 (noventa e dois mil reais) referente a **BRABEB – BRASIL BEBIDAS** - recuperanda (CNPJ 27.306.412/0004-53), R\$ 15.000 (quinze mil reais) para Sugarprime (CNPJ 27.708.612/0001-90) e R\$ 2.000 (dois mil reais) Lorenpet, classificados como isentos de tributação, porém notou-se que o livro fiscal de serviços tomados pela **BRABEB – BRASIL BEBIDAS** não listou esse valor.

17. Dos gastos relacionados a operação, as **Despesas Gerais** é a mais relevante, totalizando acumuladamente até setembro de 2019, o montante de R\$ 860.598 (oitocentos e sessenta mil, quinhentos e noventa e oito reais), dos quais 67% estão relacionados ao reconhecimento das “Depreciações” e 22% a gastos com “Assessoria Jurídica”.

18. O **Prejuízo Contábil** foi de R\$ 141.845 (cento e quarenta e um mil, oitocentos e quarenta e cinco reais) acumulado de janeiro até setembro de 2019. Se desconsiderar as “Depreciações”, que não refletem dispêndio monetário, os Impostos sobre o lucro e as Despesas Financeiras, o EBITDA alcançado é superavitário, indicando capacidade de geração de caixa, em setembro de 2019, de R\$ 239.543 (duzentos e trinta e nove mil, quinhentos e quarenta e três reais).

Em R\$ - mensal					
Demonstração do resultado	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	2019
Receita	115.000	111.000	109.000	109.000	979.000
(-) Deduções da Receita	- 4.198	- 4.052	- 3.979	- 3.979	- 35.734
Receita Líquida	110.803	106.949	105.022	105.022	943.267
(-) Custo	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	110.803	106.949	105.022	105.022	943.267
Despesas Operacionais	- 93.209	- 95.574	- 94.054	- 102.518	- 980.430
(-) Despesas com Pessoal	- 9.350	- 9.244	- 9.787	- 9.020	- 86.106
(-) Despesas Gerais	- 81.024	- 82.166	- 80.102	- 88.417	- 860.598
(-) Despesas Tributárias	- 2.835	- 4.165	- 4.165	- 5.080	- 33.727
Resultado Operacional	17.594	11.374	10.968	2.504	- 37.164
Despesas não operacionais	- 68	- 70	- 35	- 57	- 16.166
(-) Despesas Financeiras	- 101	- 70	- 35	- 57	- 18.046
Receita Financeira	33	-	-	-	1.879
Resultado antes do IRPJ e CSLL	17.526	11.304	10.933	2.447	53.330
(-) IRPJ e CSLL	- 28.925	-	-	- 30.666	- 88.515
Resultado do Período	- 11.399	11.304	10.933	- 28.219	- 141.845

C. Funcionários

19. Para o período em análise, foram disponibilizados os seguintes documentos:

- Folha de pagamento, contendo 1 funcionário ativo.

20. Não foram disponibilizados os comprovantes de pagamentos do período analisado, quanto as obrigações trabalhistas, contudo, em análise ao balancete, verificou-se que no período de julho a setembro de 2019, houveram baixas nas verbas salariais, INSS (com exceção de julho de 2019), FGTS e IRRF, indicando que foram pagos no período desta análise.

D. Impostos

21. Do período analisado, foram disponibilizados:

- Apuração do PIS e COFINS com saldo a recolher em setembro de 2019 de R\$ 708 (setecentos e oito reais) e R\$ 3.270 (três mil, duzentos e setenta reais) respectivamente, e na escrituração contábil, apresentou o mesmo valor apurado.
- IR e CSLL com saldo a recolher em setembro de 2019 de R\$ 20.800 (vinte mil, oitocentos reais) e R\$ 9.648 (nove mil, seiscentos e quarenta e oito reais), e na escrituração contábil constou R\$ 20.960 (vinte mil, novecentos e sessenta reais) e R\$ 9.705 (nove mil, setecentos e cinco reais).
- Arquivo e recibo do Sped Contribuição;
- Darfs do PIS e COFINS, IRRF, sem os comprovantes de recolhimento;
- Livro de serviços prestados;
- Livro de serviços tomados.

E. Demais Relatórios

22. Foram apresentados razão das contas de Fornecedor e Contas a Receber, para o período em análise, contudo, se faz necessário, para a validação do saldo apresentado, relatórios analíticos que sustentem as informações contábeis.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI**A. Balanço Patrimonial**

23. Dentro do período em análise, não ocorreram variações nas **Disponibilidades**, mantendo a importância de R\$ 99.286 (noventa e nove mil, duzentos e oitenta e seis reais), sendo integralmente alocados em conta “Caixa”.

- Através do balancete analítico de setembro de 2019, identificou-se entradas e saídas de aproximadamente R\$ 4.610.608 (quatro milhões, seiscentos e dez mil, seiscentos e oito reais), tendo a movimentação sido efetuada pela conta corrente no banco Safra, na qual, conforme extrato bancário disponibilizado, as entradas estão relacionadas a créditos efetuados pela recuperanda **EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES** e as saídas estão relacionadas a pagamento à fornecedores e demais obrigações, indicando que os créditos efetuados são para a manutenção das contas a pagar dessa recuperanda.
- O saldo do extrato bancário Safra condiz com a contabilização efetuada, tendo em vista que em setembro de 2019 apresentou saldo negativo de R\$ 5.148 (cinco mil, cento e quarenta e oito reais), devidamente classificado no Passivo Circulante.

24. Nota-se aumento de 29% no **Contas a Receber**, no período desta análise, indicando novas negociações de vendas a prazo, e totalizando o montante de R\$ 2.094.865 (dois milhões, noventa e quatro mil, oitocentos e sessenta e cinco reais) em setembro de 2019.

25. Os **Impostos a Recuperar** cresceram em 10%, no terceiro trimestre de 2019, totalizando R\$ 5.286.281 (cinco milhões, duzentos e oitenta e seis mil, duzentos e oitenta e um reais) de créditos fiscais em setembro de 2019, onde 67% se refere a “ICMS a recuperar”.

26. O **Estoque** é a rubrica mais significativa do Ativo Circulante perfazendo 94% deste, porém é anulado pela contabilização do mesmo valor no Passivo Circulante - **Estoques de Terceiros**, indicando que a estocagem se faz inteiramente de produtos de outras empresas. Entre junho e setembro de 2019, o estoque aumentou 31%, passando a apresentar saldo de R\$ 120.288.120 (cento e vinte milhões, duzentos e oitenta e oito mil, cento e vinte reais).

27. O **Imobilizado** cresceu R\$ 471.631 (quatrocentos e setenta e um mil, seiscentos e trinta e um reais), no período de agosto e setembro de 2019, referente a aquisição de máquinas e equipamentos de informática, totalizando em setembro de 2019, o montante de R\$ 19.973.287 (dezenove milhões, novecentos e setenta e três mil, duzentos e oitenta e sete reais). A **Depreciação** vem sendo reconhecida mensalmente, restando líquidos, em setembro de 2019, R\$ 12.919.015 (doze milhões, novecentos e dezenove mil, quinze reais).

Em R\$				
Balanco Patrimonial	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Ativo	391.709.067	440.269.478	496.057.534	561.290.620
Circulante	98.018.229	102.576.301	112.366.910	127.768.552
Disponível	99.286	99.286	99.286	99.286
Contas a Receber	1.626.238	1.792.295	1.952.723	2.094.865
Impostos A Recuperar	4.793.424	4.943.969	5.201.091	5.286.281
Estoque	91.499.282	95.740.751	105.113.810	120.288.120
Não circulante	13.410.091	13.089.189	12.769.386	12.919.015
Imobilizado	13.410.091	13.089.189	12.769.386	12.919.015
<i>Bens em operação</i>	19.501.655	19.501.655	19.502.755	19.973.287
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	- 6.091.564	- 6.412.466	- 6.733.369	- 7.054.271
Bens em Comodato AC	280.280.746	324.603.988	370.921.238	420.603.052

28. Apresentando, de modo geral, redução de R\$ 187.809 (cento e oitenta e sete mil, oitocentos e nove reais) no período em análise, os **Fornecedores** montaram, em setembro de 2019, o total a pagar de R\$ 34.118.611 (trinta e quatro milhões, cento e dezoito mil, seiscentos e onze reais).

29. Nos meses que compõe o terceiro trimestre de 2019, nota-se aumento nas dívidas fiscais e previdenciárias, sendo 95% nas **Obrigações Tributárias** e 18% nas **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias**, totalizando R\$ 9.396.626 (nove milhões, trezentos e noventa e seis mil, seiscentos e vinte e seis reais) a pagar, em setembro de 2019, e representando 4% do total de dívidas. Sobre o saldo das **Obrigações Tributárias**, 52% refere-se ao “INSS Retido a Recolher”, enquanto nas **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias**, 70% refere-se ao “INSS a Recolher” sobre folha de pagamento.

30. As **Provisões** de férias e 13º salário encerraram setembro de 2019, com o montante de -R\$ 3.518.762 (três milhões, quinhentos e dezoito mil, setecentos e sessenta e dois reais negativo), contrário à sua natureza contábil, indicando inconsistência.

31. Nos **Adiantamentos de Clientes**¹, observa-se aumento de 23%, dentro do período em análise, finalizando setembro de 2019, com montante de R\$ 73.141.282 (setenta e três mil, cento e quarenta e um mil, duzentos e oitenta e dois reais).

32. Sem variações, o **Mútuo** permanece representado pelo saldo a pagar de R\$ 3.355.967 (três milhões, trezentos e cinquenta e cinco mil, novecentos e sessenta e sete reais), sendo 67% devido para os sócios e 33% para a empresa **EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES**.

33. Com **Patrimônio Líquido** a Descoberto, ou seja, negativo, encerrou setembro de 2019 com montante de R\$ 96.292.377 (noventa e seis milhões, duzentos e noventa e dois mil, trezentos e setenta e sete reais), referente a prejuízos acumulados.

¹ **Adiantamentos de Clientes:** Usualmente esses adiantamentos são valores que entram nas disponibilidades e serão baixados quando da entrega de mercadoria/serviço, quando a receita é reconhecida, demonstrando a utilização dos adiantamentos como capital de giro.

34. Há a manutenção da diferença de R\$ 7.227 (sete mil, duzentos e vinte e sete reais) entre o Ativo e o Passivo, qual, segue apontada ao final do quadro a seguir.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Passivo	391.711.280	440.271.691	496.057.534	561.283.393
Circulante	188.973.276	198.093.148	212.548.623	233.474.054
Fornecedores	34.306.421	34.173.490	33.743.586	34.118.611
Obrigações Tributárias	747.426	996.159	1.203.271	1.457.266
Obrigações Trabalhistas	6.714.463	7.329.790	7.523.716	7.939.360
Provisões	- 4.061.598	- 3.806.792	- 3.686.194	- 3.518.762
Empréstimos	21.074	24.731	21.111	20.676
Outras Contas a Pagar	129.001	27.501	27.501	27.501
Adiantamento de Clientes	59.617.207	63.607.517	68.601.822	73.141.282
Estoque de Terceiros - PC	91.499.282	95.740.751	105.113.810	120.288.120
Não Circulante	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
Patrimonio Liquido	- 80.970.749	- 85.888.964	- 90.910.990	- 96.292.377
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 49.285.814	- 49.285.814	- 49.285.814	- 49.285.814
Resultado do Exercício	- 31.784.935	- 36.703.150	- 41.725.176	- 47.106.563
Bens em Comodato - PC	280.352.786	324.711.540	371.063.934	420.745.748
Diferença Encontrada	2.213	2.213	-	7.227

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

- A **Liquidez Corrente** aponta o quanto de recursos em disponíveis e recebíveis a **BRABEB** possui que para cada real de dívida em curto prazo, enquanto que a **Liquidez Geral** considera todos os recebíveis para fazer frente a todas as obrigações, de curto e longo prazo. Para ambas análises nota-se leve aumento no período de junho a setembro de 2019, porém, ainda, apresentando insuficiência de liquidação, tendo em vista que para cada real de dívida, em setembro de 2019, dispõe de apenas R\$ 0,55 (cinquenta e cinco centavos de real) em disponíveis e recebíveis do mesmo período, demonstrando a necessidade de desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.



36. **Endividamento Geral** apresentou evolução satisfatória, tendo reduzido entre junho a setembro de 2019, demonstrando que o total de ativos é superior ao volume de dívidas, ou seja, seus bens e direitos cobrem as suas obrigações de curto e longo prazo.

Em %

Indicadores	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Endividamento Geral	49%	46%	44%	42%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

37. De janeiro a setembro de 2019, o **Faturamento** montou R\$ 1.658.010 (um milhão, seiscentos e cinquenta e oito mil, dez reais), sendo totalmente absorvido pelo **Custo e Despesas** decorrentes da operação:

- Até setembro de 2019, o **Custo** ultrapassou em 504% da **Receita Líquida**² auferida, não restando mais margem para absorção dos demais gastos oriundos da atividade, totalizando o montante de R\$ 7.372.610 (sete milhões, trezentos e setenta e dois mil, seiscentos e dez reais), dos quais 14% refere-se aos custos incidentes sobre as operações do mês de

² **Receita Líquida:** Faturamento menos as Devoluções/Cancelamento e Impostos Incidentes sobre a Receita.

setembro de 2019. Ademais, do montante acumulado até o encerramento do terceiro trimestre de 2019, 70% referem-se a gastos de “Energia Elétrica” e 30% com “Combustíveis e Lubrificantes”.

- As **Despesas com Pessoal** é a mais representativa dos gastos, totalizando no acumulado de 2019, o montante de R\$ 19.874.861 (dezenove milhões, oitocentos e setenta e quatro mil, oitocentos e sessenta e um reais), sendo 44% relacionados aos pagamentos de “Salários”, 18% com a incidência de “INSS” e 9% com pagamento das “Férias”.
- As **Despesas Gerais** também têm grande relevância sobre o resultado da **BRABEB**. Até setembro de 2019, monta-se R\$ 18.077.214 (dezoito milhões, setenta e sete mil, duzentos e catorze reais), sendo 62% relacionados a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

38. O **Resultado do Exercício** de 2019, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 47.106.563 (quarenta e sete milhões, cento e seis mil, quinhentos e sessenta e três reais).

Em R\$ - mensal					
Demonstração de Resultado	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	2019
Receita de serviços	142.004	167.057	167.588	175.142	1.658.010
(-) Deduções	- 16.513	- 17.046	- 21.833	- 37.234	- 196.056
Receita Líquida	125.491	150.012	145.755	137.907	1.461.954
(-) Custo	- 664.482	- 557.359	- 856.792	- 1.041.264	- 7.372.610
Lucro Bruto	538.991	407.347	711.036	903.357	5.910.656
Despesas Operacionais	4.274.737	4.501.144	4.304.611	4.472.361	41.132.960
(-) Despesas com pessoal	- 1.960.661	- 2.049.181	- 1.962.356	- 1.965.255	- 19.874.861
(-) Despesas Gerais	- 1.980.272	- 2.102.469	- 1.993.343	- 2.157.717	- 18.077.214
(-) Despesas Tributárias	- 12.902	- 28.592	- 28.010	- 28.487	- 292.763
(-) Amortização/Depreciação	- 320.902	- 320.902	- 320.902	- 320.902	- 2.888.122
Resultado Operacional	4.813.728	4.908.491	5.015.647	5.375.718	47.043.616
Despesas Não Operacionais	5.658	9.724	6.379	5.669	62.947
(-) Despesas financeiras	- 5.658	- 9.724	- 6.379	- 5.669	- 71.200
Resultado antes do IRPJ e CSLL	4.819.385	4.918.215	5.022.026	5.381.387	47.106.563
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Resultado do Período	4.819.385	4.918.215	5.022.026	5.381.387	47.106.563

C. Funcionários

39. Foram disponibilizados: resumo da folha, relatório de provisão de 13º salário e férias, FGTS, IRRF e GPS.

40. Não foram disponibilizados os comprovantes das obrigações trabalhistas do período analisado, contudo, em análise ao balancete do período, verificou-se baixas das contas das verbas salariais, e do FGTS (com exceção do mês de julho), apontando pagamento no período.

41. O quadro de colaboradores apresentou redução de 03 (três) colaboradores no período em análise, totalizando 382 funcionários em setembro de 2019.

Funcionários	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Quantidade	385	385	384	382

Fonte: Folha total

D. Impostos

42. Foram disponibilizados os seguintes documentos, de setembro de 2019:

- Apuração do ICMS com saldo credor de R\$ 779.666 (setecentos e setenta e nove mil, seiscentos e sessenta e seis reais), contra saldo contábil credor de R\$ 3.536.546 (três milhões, quinhentos trinta e seis mil, quinhentos e quarenta e seis reais);
- Apuração do IPI com saldo devedor de R\$ 92,50 (noventa e dois reais, cinquenta centavos), mesmo montante contabilizado;
- Apuração do Pis e Cofins com saldo credor de R\$ 311.933 (trezentos e onze mil, novecentos e trinta e três reais) e R\$ 1.436.783 (um milhão,

quatrocentos e trinta e seis mil, setecentos e oitenta e três reais), na escrituração contábil consta o mesmo saldo credor do PIS, contudo para o COFINS apresentou saldo credor de R\$ 1.437.801 (um milhão, quatrocentos e trinta e sete mil, oitocentos e um reais).

- Guia de ISS a pagar de R\$ 32.566 (trinta e dois mil, quinhentos e sessenta e seis reais), mesmo valor escriturado na contabilidade.
- Arquivo SPED fiscal de agosto e setembro de 2019.

E. Demais Relatórios

43. Não foram disponibilizados, relatórios complementares, no período desta análise.

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

A. Balanço Patrimonial

44. Nota-se variação nas **Disponibilidades** em todos os meses abrangido por essa análise, decorrente de movimentações contábeis/financeiras, totalizando a importância de R\$ 12.263.116 (doze milhões, duzentos e sessenta e três mil, cento e dezesseis reais) em setembro de 2019, dos quais 82% refere-se a “Aplicações Financeiras”, 17% a “Bancos Conta Movimento” e o restante ao “Caixa”, este sem movimentação a longa data.

- Foram apresentados os extratos bancários de conta corrente do Banco Itaú, com saldo de R\$ 94.731 (noventa e quatro mil, setecentos e trinta e um reais) em setembro de 2019, divergente do saldo contábil de R\$ 4.713 (quatro mil, setecentos e treze reais). Os demais extratos disponibilizados condizem com os saldos contábeis apresentados.

- Ademais, faltam dois extratos de aplicação, onde conjuntamente montam o saldo contábil de R\$ 9.999.999 (nove milhões, novecentos e noventa e nove mil, novecentos e noventa e nove reais).

45. De junho a setembro de 2019 houve aumento de 15% nos recebíveis de **Clientes**, indicando maior número de negociação de vendas a prazo, totalizando o montante de R\$ 42.616.525 (quarenta e dois milhões, seiscentos e dezesseis mil, quinhentos e vinte e cinco reais) em setembro de 2019.

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

46. Na rubrica **Bloqueio Judicial** houve redução de R\$ 6.524.635 (seis milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, seiscentos e trinta e cinco reais), em julho de 2019, decorrente da liberação dos depósitos judiciais, montando a importância de R\$ 30.123.218 (trinta milhões, cento e vinte e três mil, duzentos e dezoito reais) no terceiro trimestre de 2019.

47. Os **Impostos a Recuperar** representam 14% do Ativo Total de setembro de 2019, apresentando dentro do período em análise, acréscimo de R\$ 7.878.504 (sete milhões, oitocentos e setenta e oito mil, quinhentos e quatro reais), sendo a maior parte reflexo do aumento do “IPI a Recuperar”. Em setembro de 2019, totalizou o montante de R\$ 117.333.041 (cento e dezessete milhões, trezentos e trinta e três mil, quarenta e um reais), composto por 83% de “IPI”, 12% de COFINS e o restante por outros créditos fiscais. Além da manutenção de outros R\$ 271.096 (duzentos e setenta e um mil e noventa e seis reais) na rubrica de **Impostos a Restituir**, referente a ICMS.

48. Nota-se aumento de 17% nos **Adiantamentos a Fornecedores**, no transcorrer dos meses em análise, estando representado pelo valor de R\$ 36.871.075 (trinta e seis milhões, oitocentos e setenta e um mil, setenta e cinco reais) e, montando em setembro de 2019, R\$ 256.356.973 (duzentos e cinquenta e seis milhões, trezentos e cinquenta e seis mil, novecentos e setenta e três reais), equivalente a 31% do Ativo Total.

49. O Ativo de maior representatividade refere-se aos **Estoques**, perfazendo 43% deste. Apresentou acréscimos em todos os meses analisados, totalizando R\$ 68.515.425 (sessenta e oito milhões, quinhentos e quinze mil, quatrocentos e vinte e cinco reais) e, somando em setembro de 2019, montante de R\$ 356.636.925 (trezentos e cinquenta e seis milhões, seiscentos e trinta e seis mil, novecentos e vinte e cinco reais), dos quais, R\$ 102.641.450 (cento e dois milhões, seiscentos e quarenta e um mil, quatrocentos e cinquenta reais), referem-se a contas de compensação, cuja contrapartida no Passivo Circulante, tem efeito nulo no balanço patrimonial. Os **Estoques** são compostos por: 68% de “Matéria-Prima”, 29% de “Estoques de Compensação” (materiais remetidos para industrialização, remessa para depósito fechado e retorno de comodato) e 3% de “Produto Acabado”.

50. Em setembro de 2019, houve aquisição de equipamento de informática no valor de R\$ 2.029 (dois mil, vinte e nove reais), somando R\$ 18.874.239 (dezoito milhões, oitocentos e setenta e quatro mil, duzentos e trinta e nove reais), de bens patrimoniais, dos quais 99,8% está representado por máquinas e equipamentos. A **Depreciação** está sendo reconhecida mensalmente, estando 36% dos bens depreciados, e apresentando o **Imobilizado** líquido de R\$ 12.063.926 (doze milhões, sessenta e três mil, novecentos e vinte e seis reais) no terceiro trimestre de 2019.

Em R\$				
Balço Patrimonial	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Ativo	715.393.236	743.847.888	783.379.617	827.708.242
Circulante	702.367.987	731.130.884	770.970.858	815.605.699
Disponível	11.281.323	14.346.727	8.453.808	12.263.116
Clientes	37.100.975	40.030.970	40.399.805	42.616.525
Bloqueio Judicial	36.647.853	30.123.218	30.123.218	30.123.218
Adiantamentos A Funcionários	4.805	4.805	4.805	4.805
Impostos A Recuperar	109.454.537	112.338.030	115.044.861	117.333.041
Adiantamento A Fornecedor	219.485.898	228.883.739	247.528.018	256.356.973
Impostos A Restituir	271.096	271.096	271.096	271.096
Estoque	288.121.500	305.132.298	329.145.248	356.636.925
Não circulante	13.025.250	12.717.004	12.408.759	12.102.543
Mutuos a Receber	38.617	38.617	38.617	38.617
Imobilizado	12.986.632	12.678.387	12.370.142	12.063.926
<i>Bens em operação</i>	<i>18.872.210</i>	<i>18.872.210</i>	<i>18.872.210</i>	<i>18.874.239</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>- 5.885.578</i>	<i>- 6.193.823</i>	<i>- 6.502.068</i>	<i>- 6.810.313</i>

51. As dívidas da recuperanda estão integralmente registradas no curto prazo, sendo 83% decorrente das operações com seus **Fornecedores**, onde no período desta análise acresceu em R\$ 85.726.092 (oitenta e cinco milhões, setecentos e vinte e sete mil, noventa e dois reais), indicando maior volume de compras a prazo, do que pagamento de dívidas já existentes, e perfazendo o montante de R\$ 695.448.344 (seiscentos e noventa e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e oito mil, trezentos e quarenta e quatro reais).

52. No transcorrer dos meses em análise, nota-se aumento de 4% nos **Adiantamento de Clientes**, montando R\$ 23.967.649 (vinte e três milhões, novecentos e sessenta e sete mil, seiscentos e quarenta e nove reais) em setembro de 2019.

53. O **Passivo Tributário** apresentou, em julho de 2019, redução significativa de R\$ 6.706.036 (seis milhões, setecentos e seis mil, trinta e seis reais), decorrente da baixa contábil de parte do saldo do ICMS substituição tributária. Nos meses posteriores apresentou aumento de R\$ 357.570 (trezentos e cinquenta e sete mil, quinhentos e setenta reais), perfazendo o saldo tributário a pagar de R\$ 10.032.457 (dez milhões, trinta e dois mil, quatrocentos e

cinquenta e sete reais) em setembro de 2019 e representando 1% da dívida total, dos quais 71% estão relacionados a dívidas com ICMS.

54. As **Obrigações Trabalhistas** acresceram 4% no transcorrer do período analisado, montando R\$ 1.544.493 (um milhão, quinhentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e noventa e três reais) em setembro de 2019, dos quais 59% está relacionado a valores de “Férias a Pagar”.

55. Nota-se melhora gradativa no **Patrimônio Líquido**, devido ao lucro auferido nos meses em análise, totalizando R\$ 3.282.718 (três milhões, duzentos e oitenta e dois mil, setecentos e dezoito reais) em setembro de 2019.

56. Há diferença de R\$ 6.484.422 (seis milhões, quatrocentos e oitenta e quatro mil, quatrocentos e vinte e dois reais) entre o Ativo e o Passivo, a qual segue apresentada no quadro a seguir.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Passivo	721.877.658	750.332.310	789.864.039	834.192.664
Circulante	722.642.303	750.365.877	789.539.244	833.634.393
Fornecedores	609.722.252	639.771.499	667.748.200	695.448.344
Adiantamento de Clientes	23.028.631	23.689.909	23.689.909	23.967.649
Obrigações Tributárias	16.380.923	9.674.887	9.797.208	10.032.457
Obrigações Trabalhistas	1.485.211	1.513.691	1.521.928	1.544.493
Outras Contas a Pagar	66.305	3.469	52.573	-
Estoque - PC	71.958.981	75.709.090	86.834.572	102.641.450
Não Circulante	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	- 764.645	- 33.567	324.795	558.271
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 2.824.447	- 2.824.447	- 2.824.447	- 2.824.447
Resultado do Exercício	1.959.802	2.690.880	3.049.242	3.282.718
Diferença encontrada	6.484.422	6.484.422	6.484.422	6.484.422

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

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

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

- A **Liquidez Corrente** aponta o quanto de recursos em disponíveis e recebíveis possui para cada real de dívida em curto prazo, enquanto que a **Liquidez Geral** considera todos os recebíveis para fazer frente a todas as obrigações, de curto e longo prazo. Para ambas análises, nota-se capacidade de liquidação muito próxima a desejável em setembro de 2019, porém ainda apresentando insuficiência de liquidação, tendo em vista que para cada real de dívida, em setembro de 2019, dispõe de apenas R\$ 0,98 (noventa e oito centavos de real) em disponíveis e recebíveis do mesmo período.



58. **Endividamento Geral** se manteve estável no período em análise, demonstrando que o total de ativos é inferior ao volume de dívidas em 1%, ou seja, as suas obrigações de curto e longo prazo são superiores aos seus bens e direitos.

Em %				
Indicadores	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Endividamento Geral	101%	101%	101%	101%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

59. Nota-se que nas **Receitas** auferidas nos últimos meses apresentou um pouco abaixo da média de R\$ 24.547.428 (vinte e quatro milhões, quinhentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e vinte e oito reais) para o ano de 2019. Acumuladamente, até setembro de 2019, montou R\$ 220.926.851 (duzentos e vinte milhões, novecentos e vinte e seis mil, oitocentos e cinquenta e um reais).

60. As **Deduções de Venda** totalizaram R\$ 85.230.861 (oitenta e cinco milhões, duzentos e trinta mil, oitocentos e sessenta e um reais) até setembro de 2019, equivalente a 39% da **Receita Bruta**, restando **Receita Líquida** de R\$ 135.695.990 (cento e trinta e cinco mil, seiscentos e noventa e cinco mil, novecentos e noventa reais) para cobrir os gastos operacionais e financeiros.

61. Os **Custos** consumiram 96% da Receita Líquida auferida, sendo o gasto mais relevante, totalizando R\$ 129.676.688 (cento e vinte e nove milhões, seiscentos e setenta e seis mil, seiscentos e oitenta e oito reais) até setembro de 2019, dos quais 99% refere-se a “Insumos”.

62. As **Despesas Gerais** foram os maiores dispêndios, após os **Custos**, durante no período analisado, montando R\$ 13.008.171 (treze milhões, oito mil, cento e setenta e um reais) até setembro de 2019, onde 40% está relacionado a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

63. É interessante mencionar que o resultado superavitário realizado no exercício de 2019, até setembro de 2019, é decorrente do reconhecimento de “Crédito Presumido IPI – ZFM”, demonstrado na rubrica de **Outras Receitas Operacionais**, representando pelo montante de R\$ 24.709.008 (vinte e quatro milhões, setecentos e nove mil, oito reais).

64. O **Resultado do Exercício** de 2019, acumulado de janeiro a setembro de 2019, apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 3.282.718 (três milhões, duzentos e oitenta e dois mil, setecentos e dezoito reais).

Em R\$ - mensal					
Demonstração do resultado	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	2019
Receita	20.605.868	23.803.283	22.600.472	24.498.571	220.926.851
(-) Dedução de venda	- 8.148.891	- 9.223.070	- 8.559.334	- 9.514.953	- 85.230.861
Receita Líquida	12.456.977	14.580.214	14.041.138	14.983.618	135.695.990
(-) Custo	- 11.954.225	- 13.401.837	- 12.916.826	- 13.671.831	- 129.676.688
Lucro Bruto	502.752	1.178.377	1.124.311	1.311.787	6.019.302
Despesas Operacionais	- 2.693.799	- 2.397.019	- 2.750.429	- 2.787.462	- 25.201.210
(-) Despesa com Pessoal	- 85.062	- 72.872	- 73.079	- 87.318	- 991.145
(-) Despesas Gerais	- 1.324.661	- 1.234.874	- 1.402.339	- 1.423.788	- 13.008.171
(-) Despesa de Venda	- 975.830	- 778.256	- 966.766	- 965.339	- 8.415.823
(-) Despesas Tributárias	-	- 2.772	-	- 2.771	- 11.864
(-) Depreciação/Amortização	- 308.245	- 308.245	- 308.245	- 308.245	- 2.774.207
Resultado Operacional	- 2.191.047	- 1.218.642	- 1.626.118	- 1.475.675	- 19.181.908
Despesas não operacionais	2.692.176	1.949.720	1.984.480	1.709.151	22.464.626
(-) Despesa Financeira	- 425.414	- 260.823	- 22.397	- 320.940	- 2.445.226
Receita Financeira	24.132	28.987	5	3.599	200.844
Outras Receitas	3.093.458	2.181.556	2.006.872	2.026.492	24.709.008
Resultado antes do IRPJ e CSLL	501.129	731.078	358.362	233.476	3.282.718
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Resultado do Período	501.129	731.078	358.362	233.476	3.282.718

C. Funcionários

65. No período analisado, não houveram alterações no quadro de funcionários, permanecendo com 13 colaboradores registrados.

Funcionários	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Quantidade	13	13	13	13

Fonte: resumo FOPAG

66. Foram disponibilizados: Folha de pagamento e Pró-labore, provisões de férias e de 13º salário, guias de FGTS, INSS e IRRF sobre folha de pagamento.

67. Não foram disponibilizados os comprovantes das obrigações trabalhistas no período desta análise, contudo, em análise ao balancete, verificou-se baixa nas contas de verbas salariais e FGTS, indicando pagamento no período em análise.

D. Impostos

68. Foram disponibilizados os seguintes documentos, relativo ao período analisado:

- Apuração ICMS com saldo a recuperar para a matriz em setembro de 2019 de R\$ 733.179 (setecentos e trinta e três mil, cento e setenta e nove reais), enquanto a escrituração contábil apresentou saldo a recuperar de R\$ 1.295.601 (um milhão, duzentos e noventa e cinco mil, seiscentos e um reais), e saldo a recolher de R\$ 3.423.147 (três milhões, quatrocentos e vinte e três mil, cento e quarenta e sete reais) para o mesmo período;
- Apuração ICMS ST com saldo credor para a filial em setembro de 2019 de R\$ 7.111 (sete mil, cento e onze reais), mesmo saldo na escrituração contábil, e saldo a recolher para a matriz em setembro de 2019 de R\$ 1.839.144 (um milhão, oitocentos e trinta e nove mil, cento e quarenta e quatro reais), e na escrituração contábil, consta saldo a recolher de R\$ 3.715.810 (três milhões, setecentos e quinze mil, oitocentos e dez reais).
- Apuração IPI com saldo credor em setembro de 2019 de R\$ 97.170.379 (noventa e sete milhões, cento e setenta mil, trezentos e setenta e nove reais), mesmo saldo escriturado na contabilidade;
- PIS e COFINS com saldo credor em setembro de 2019, respectivamente de R\$ 3.052.532 (três milhões, cinquenta e dois mil, quinhentos e trinta e dois reais), mesmo saldo na escrituração contábil e R\$ 14.182.420 (catorze milhões, cento e oitenta e dois mil, quatrocentos e vinte reais), e na contabilidade constou saldo a recuperar de R\$ 14.175.533 (catorze milhões, cento e setenta e cinco mil, quinhentos e trinta e três reais), consta ainda na contabilidade, saldo devedor de R\$ 173.134 (cento e setenta e três mil,

cento e trinta e quatro reais) e R\$ 794.090 (setecentos e noventa e quatro mil, noventa reais), respectivamente;

- DARF sem comprovantes de recolhimentos;
- Livros de entradas, saídas e serviços tomados.

E. Demais Relatórios

69. Não foram disponibilizados, relatórios complementares, no período desta análise.

SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

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

A. Balanço Patrimonial

71. O Ativo não apresenta movimentação no período em análise, sendo mantido o saldo de R\$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais) em **Imobilizado** em setembro de 2019.

72. Nota-se que a única movimentação no Passivo, no período abrangido por essa análise, ocorreu na rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, relativo a alínea “Conta-Corrente Sócios”, decorrente do pagamento do “Aluguel” realizado pelos sócios, conforme verificado nos balancetes analíticos apresentados, totalizando, em setembro de 2019, saldo a pagar de R\$ 1.598 (um mil, quinhentos e noventa e oito reais).

Em R\$				
Balço Patrimonial	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Ativo	55.000	55.000	55.000	55.000
Ativo Não Circulante	55.000	55.000	55.000	55.000
Imobilizado	55.000	55.000	55.000	55.000
Passivo	55.000	55.000	55.000	55.000
Não Circulante	1.053	1.053	1.416	1.598
Emprestimos e Financiamentos	1.053	1.053	1.416	1.598
Patrimonio Liquido	53.947	53.947	53.584	53.402
Capital Social	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserva de Capital	45.000	45.000	45.000	45.000
Resultado do Período	- 1.053	- 1.053	- 1.416	- 1.598

B. Demonstração do Resultado do Exercício

73. O **Resultado do Exercício** em 2019, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 1.598 (um mil, quinhentos e noventa e oito reais), relativo unicamente ao gasto com o aluguel.

Demonstração do resultado	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	2019
Despesas Operacionais	- 182	- -	364	- 182	- 1.598
(-) Despesas Gerais	- 182	- -	364	- 182	- 1.598
Resultado Operacional	- 182	- -	364	- 182	- 1.598
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 182	- -	364	- 182	- 1.598
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 182	- -	364	- 182	- 1.598

74. A inatividade da recuperanda inutiliza a análise de índices de liquidez, endividamento, entre outros.

C. Funcionários

75. Não há colaboradores.

D. Impostos

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

E. Demais Relatórios

77. Não foi disponibilizada nenhum relatório complementar.

STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

A. Balanço Patrimonial

78. Nas **Disponibilidades**, notou-se a constante utilização dos limites das contas correntes, estando contabilizado R\$ 79.222 (setenta e nove mil, duzentos e vinte e dois reais), negativos, em setembro de 2019.

- Cabe mencionar que saldo negativo indica dívidas com Instituições Financeiras e não disponibilidades, sendo a sua correta classificação contábil em rubrica no Passivo Circulante.

79. Sem movimentação no período em análise e representando 93% do Ativo Total, os **Valores a Recuperar** montam R\$ 61.131.863 (sessenta e um milhões, cento e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais). Não foi possível verificar a origem através das informações disponibilizadas.

80. O **Imobilizado** refere-se à “Terreno” no valor de R\$ 1.800.000 (um milhão e oitocentos mil reais) e “Galpão” no montante de R\$ 1.465.000 (um milhão, quatrocentos e sessenta e cinco mil reais), além de “Imobilizado em Andamento” referente a consórcio, no montante de R\$ 372.542 (trezentos e setenta e dois mil, quinhentos e quarenta e dois reais) não passível de verificação. Cabe mencionar:

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

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

- De acordo com o laudo de avaliação, o valor de venda desse terreno é de pouco mais de R\$ 31.200.000 (trinta e um milhões e duzentos mil reais), o qual se localiza na rodovia Regis Bittencourt Km 308, próximo a São Lourenço da Serra.
- No laudo de avaliação, nada constou sobre o galpão, porém, no relatório complementar, há a indicação de que se localiza em Diadema/SP;
- A **Depreciação** está sendo reconhecida mensalmente, estando 28% dos bens patrimoniais depreciados, totalizando R\$ 914.690 (novecentos e catorze mil, seiscentos e noventa reais) em setembro de 2019.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Ativo	65.376.867	65.393.824	65.386.291	65.378.932
Ativo Circulante	61.028.564	61.052.640	61.052.640	61.052.640
Disponível	- 103.299	- 79.222	- 79.222	- 79.222
Valores a Recuperar	61.131.863	61.131.863	61.131.863	61.131.863
Ativo Não Circulante	4.348.303	4.341.183	4.333.651	4.326.292
Depositos Judiciais	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440
Imobilizado	2.744.864	2.737.744	2.730.212	2.722.852
<i>Bens em Uso</i>	<i>3.265.000</i>	<i>3.265.000</i>	<i>3.265.000</i>	<i>3.265.000</i>
<i>Em Andamento</i>	<i>339.931</i>	<i>351.019</i>	<i>361.694</i>	<i>372.542</i>
<i>(-) Depreciação Acumulada</i>	<i>- 860.068</i>	<i>- 878.275</i>	<i>- 896.482</i>	<i>- 914.690</i>

81. O aumento do Passivo é verificado, através do balancete analítico, em lançamentos mensais na alínea “Conta Corrente Sócios”, representando 31% dos **Empréstimos e Financiamentos**, estando o restante classificado como “Outros Débitos”, não sendo passíveis de verificação. A rubrica, em setembro de 2019, totalizou R\$ 604.208 (seiscentos e quatro mil, duzentos e oito reais) e representa 89% da dívida total.

82. A rubrica **Obrigações Trabalhistas**, apresentou aumento em setembro de 2019, de R\$ 38.659 (trinta e oito mil, seiscentos e cinquenta e nove reais), referente a nova alínea salários a pagar e provisões

trabalhistas, montando saldo de R\$ 49.178 (quarenta e nove mil, cento e setenta e oito reais), sendo 46% do saldo, refere-se a salários a pagar.

83. O **Patrimônio Líquido** monta R\$ 64.700.415 (sessenta e quatro milhões, setecentos mil, quatrocentos e quinze reais), existindo gradativa redução decorrente de **Prejuízos** mensais apurados.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Passivo	65.376.867	65.393.824	65.386.291	65.378.932
Passivo Circulante	35.651	36.030	35.940	74.309
Obrigações Trab. Prev.	10.519	10.899	10.809	49.178
Outras obrigações	25.131	25.131	25.131	25.131
Passivo Não Circulante	544.976	580.216	591.186	604.208
Empréstimos e Financiamentos	544.976	580.216	591.186	604.208
Patrimonio Liquido	64.796.241	64.777.577	64.759.165	64.700.415
Capital Social	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
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 516.933	- 516.933	- 516.933	- 516.933
Lucro/Prejuízo do Exercício	- 110.995	- 129.658	- 148.070	- 206.820

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

85. A recuperanda não possui **Receitas**, apenas **Despesas**, que até setembro de 2019 totalizaram R\$ 206.820 (duzentos e seis mil, oitocentos e vinte reais) em **Prejuízos**, dos quais, 80% decorrem da apropriação da depreciação mensal.

86. Nota-se nova alínea **Despesas com Pessoal**, em setembro de 2019, de R\$ 40.339 (quarenta mil, trezentos e trinta e nove reais).

Em R\$ - mensal

Demonstração do resultado	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	2019
Despesas Operacionais	- 18.390	- 18.636	- 18.412	- 18.412	- 165.746
<i>(-) Despesas Gerais</i>	- 18.390	- 18.636	- 18.412	- 18.412	- 165.746
<i>(-) Despesas com Pessoal</i>				- 40.339	- 40.339
Resultado Operacional	- 18.390	- 18.636	- 18.412	- 58.751	- 206.085
Despesas não operacionais	- 11	- 27	-	-	- 736
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 11	- 27	-	-	- 1.135
<i>Receita Financeira</i>	-	-	-	-	399
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 18.402	- 18.663	- 18.412	- 58.751	- 206.820
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 18.402	- 18.663	- 18.412	- 58.751	- 206.820

C. Funcionários

87. Foram disponibilizados somente para o mês de setembro de 2019, o resumo da folha de pagamento constando somente 1 colaborador.

88. Conforme já mencionado neste relatório, a contabilização da folha de pagamento deu-se início em setembro de 2019, contudo verifica-se que o saldo contabilizado, apresentou montante bem superior, ao do resumo da folha do mês, indicando que se trata de acertos de contabilização da folha de pagamento de movimentações de períodos anteriores.

D. Impostos

89. Não foram disponibilizados nenhum documento referente aos impostos.

E. Demais Relatórios

90. Foi disponibilizado informações sobre a inexistência de estoques, clientes e fornecedores. Além disso, foi disponibilizado relação de bens e razão analítico da movimentação do Imobilizado relativo a julho a setembro de 2019, e relatório gerencial de contas pagas em setembro de 2019, no valor de R\$ 13.022 (treze mil, vinte e dois reais), não sendo possível identificar nos demonstrativos contábeis.

THOLOR DO BRASIL LTDA

A. Balanço Patrimonial

91. Não foi disponibilizado balancete de verificação para análise das contas patrimoniais.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

92. Foi disponibilizado somente o Demonstrativo de Resultado mensal dos períodos analisados, onde devido a falta do balanço patrimonial, as contrapartidas não foram verificadas. Ademais, a demonstração a seguir, apresenta valores sem base.

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

94. Nota-se aumento nas **Receitas** de 0,42% no mês de julho de 2019, seguindo de redução de 3,68% em agosto de 2019, e aumento de 1,97% em setembro de 2019, tendo acumulado de janeiro até setembro de 2019, o montante de R\$ 226.944.072 (duzentos e vinte e seis milhões, novecentos e quarenta e quatro mil, setenta e dois reais).

95. Causa estranheza que, abril a junho de 2019, e agosto de 2019, as Deduções de Venda, relativas a **Impostos**, estejam somando à Receita Líquida, indo contra sua natureza contábil. Em setembro de 2019, montou acumulado em R\$ 3.209.604 (três milhões, duzentos e nove mil, seiscentos e quatro reais negativo).

96. Os **Custos** consumiram 5% da Receita Líquida auferida, totalizando R\$ 12.173.134 (doze milhões, cento e setenta e três mil, cento e trinta e quatro reais) acumulado em 2019, até setembro.

97. As **Despesas Operacionais** são os maiores dispêndios, somando até setembro de 2019, R\$ 42.141.533 (quarenta e dois milhões, cento e quarenta e um mil, quinhentos e trinta e três reais), sendo representado da seguinte maneira:

- 76% estão relacionados com **Despesas Administrativas**,
- 19% com **Despesas de Vendas**,
- 4% referem-se a **Despesas Tributárias**;
- 1% com **Pessoal**.
- Não foi possível verificar a evolução por cada tipo de gasto e se estão alocados de forma correta.

98. O **Resultado do Exercício** de 2019 apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 143.609.276 (cento e quarenta e três milhões, seiscentos e

nove mil, duzentos e setenta e seis reais), porém cabe ressaltar que as bases apresentadas não podem ser validadas, haja vista que, não foram disponibilizados nenhum documento contábil e fiscal.

Em R\$ - Mensal					
Demonstração do resultado	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	2019
Receita	25.609.792	25.717.745	24.770.738	25.257.983	226.944.072
(-) Impostos	3.073.175	3.086.129	2.972.489	3.030.958	3.209.604
Receita Líquida	28.682.967	22.631.615	27.743.226	22.227.025	223.734.468
Custo	- 1.412.731	- 1.106.184	- 995.916	- 1.108.595	- 12.173.134
Lucro Bruto	27.270.236	21.525.431	26.747.310	21.118.430	211.561.334
Despesas Operacionais	- 5.744.035	- 3.753.991	- 3.811.642	- 3.837.981	- 42.141.533
<i>(-) Despesas com Pessoal</i>	<i>- 51.393</i>	<i>- 51.193</i>	<i>- 51.193</i>	<i>- 53.858</i>	<i>- 440.750</i>
<i>(-) Despesas com Vendas</i>	<i>- 2.319.559</i>	<i>- 298.569</i>	<i>- 176.911</i>	<i>- 417.369</i>	<i>- 8.031.627</i>
<i>(-) Despesas Administrativas</i>	<i>- 3.174.360</i>	<i>- 3.204.361</i>	<i>- 3.388.374</i>	<i>- 3.170.155</i>	<i>- 31.908.358</i>
<i>(-) Despesas Tributárias</i>	<i>- 198.723</i>	<i>- 199.869</i>	<i>- 195.165</i>	<i>- 196.599</i>	<i>- 1.760.798</i>
Resultado Operacional	21.526.201	17.771.441	22.935.667	17.280.449	169.419.800
Despesas não operacionais	- 3.920	- 4.192	- 4.516	- 5.215	- 33.045
<i>(-) Despesa Financeira</i>	<i>- 7.599</i>	<i>- 7.654</i>	<i>- 7.985</i>	<i>- 7.690</i>	<i>- 65.802</i>
<i>Receita Não Operacional</i>	<i>3.679</i>	<i>3.462</i>	<i>3.468</i>	<i>2.475</i>	<i>32.757</i>
Resultado antes do IRPJ e CSLL	21.522.281	17.767.248	22.931.151	17.275.234	169.386.756
(-) IRPJ e CSLL	- 3.276.148	- 2.703.505	- 3.491.001	- 2.628.473	- 25.777.480
Resultado do Período	18.246.133	15.063.743	19.440.151	14.646.761	143.609.276

99. Não foi possível analisar os índices de liquidez e endividamento dessa recuperanda.

C. Funcionários

100. Foram disponibilizadas as folhas de pagamentos dos períodos em análise, demonstrando 27 colaboradores.

Funcionários	jun/19	jul/19	ago/19	set/19
Quantidade	27	27	27	27

Fonte: resumo FOPAG

D. Impostos

101. Não houve disponibilização de nenhum documento fiscal.

E. Demais Relatórios

102. Não foram disponibilizados os demais relatórios complementares no período analisado.

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

103. Às fls. 43510-43551 os representantes da Recuperanda disponibilizaram novos balancetes assinados, mas não esclareceram a razão das altas diferenças identificadas quando comparado aos balancetes anteriores, os quais foram considerados em nosso relatório inicial, deixando claro que existem lançamentos contábeis sendo feitos de forma intempestiva.

A. Balanço Patrimonial

104. O Ativo é composto por **Disponibilidades**, **Outros Créditos**, em curto e longo prazo, e **Depósitos Judiciais**:

- A rubrica de maior representatividade refere-se as **Disponibilidades**, perfazendo 96% dos bens e direitos dessa Recuperanda, tendo apresentado aumento de R\$ 475.877 (quatrocentos e setenta e cinco mil, oitocentos e setenta e sete reais), entre junho a setembro de 2019, totalizando a importância de R\$ 2.534.828 (dois milhões, quinhentos e trinta e quatro mil, oitocentos e vinte e oito reais), dos quais 99% refere-se ao “Caixa”.

105. Importante ressaltar que conforme relatório da empresa NEWPORT Consulting Brasil, foram apresentados relação de **Estoques** de insumos e matérias primas, totalizando, em setembro, de 2019 R\$ 1.827.958 (um milhão, oitocentos e vinte e sete mil, novecentos e cinquenta e oito reais), e na contabilidade constou saldo R\$ 0,00 (zero reais), em comparação para o mesmo período.

Em R\$				
Balanço Patrimonial em:	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019
Ativo	2.135.507	2.893.411	2.406.550	2.679.838
Circulante	2.094.015	2.853.048	2.360.454	2.633.323
Disponível	2.058.950	2.756.151	2.272.668	2.534.828
Outros Créditos	35.065	96.897	87.786	98.495
Não Circulante	41.492	40.363	46.097	46.515
Deposito Judicial	34.909	35.509	39.782	40.712
Outros Créditos	6.583	4.854	6.315	5.803

106. O Passivo Circulante aumentou em 75% nos últimos meses, decorrente de movimentações nas rubricas: **Fornecedores**, **Obrigações Tributárias** e **Trabalhistas**, conforme segue:

- Aumento de R\$ 302.295 (trezentos e dois mil, duzentos e noventa e cinco reais), de junho a setembro de 2019, na rubrica de **Fornecedores**, sendo a maior parte relacionado a compra de matéria-prima para industrialização. Em setembro de 2019, totalizou o saldo a pagar de R\$ 1.432.164 (um milhão, quatrocentos e trinta e dois mil, cento e sessenta e quatro reais), representando 28% do Passivo Circulante. Não foi possível validar o saldo contábil apresentado, devido à falta de disponibilização do relatório financeiro.
- As **Obrigações Tributárias** apresentam aumento de 113% no período em análise, totalizando o montante de R\$ 1.338.303 (um milhão, trezentos e

trinta e oito mil, trezentos e três reais), das quais 70% refere-se a dívidas relativas ao "ICMS".

- As **Obrigações Trabalhistas** aumentaram em R\$ 1.131.492 (um milhão, cento e trinta e um mil, quatrocentos e noventa e dois reais), totalizando em setembro de 2019, o montante de R\$ 2.248.177 (dois milhões, duzentos e quarenta e oito mil, cento e setenta e sete reais), dos quais 58% são decorrentes de "Férias a Pagar".

107. Em agosto de 2019, foi aberta nova rubrica **Outras Obrigações**, com saldo de R\$ 16.339 (dezesesseis mil, trezentos e trinta e nove reais), descrito como outras provisões, sem detalhamento, mantendo o mesmo saldo para setembro de 2019.

108. Com aumento de 62%, dentro do período em análise, a rubrica de **Resultados de Exercícios Futuros**³, alocados no longo prazo, montam R\$ 2.405.844 (dois milhões, quatrocentos e cinco mil, oitocentos e quarenta e quatro reais) em setembro de 2019.

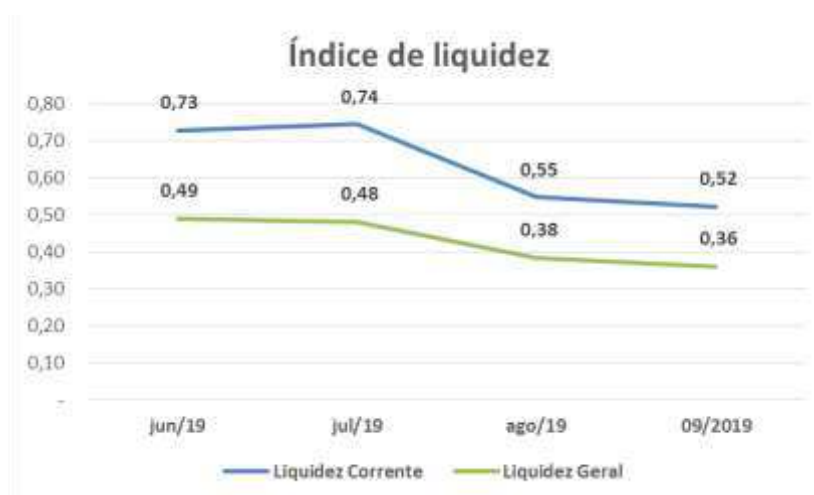
109. Como resultado, há **Prejuízos Acumulados** de R\$ 4.761.058 (quatro milhões, setecentos e sessenta e um mil, cinquenta e oito reais), refletindo o saldo deficitário realizado acumulado até setembro de 2019.

³ **Resultados de Exercícios Futuros**, cuja correta nomenclatura é **Receita Diferida**, são as receitas de exercícios futuros que correspondem a um acréscimo no ativo da companhia que ocorre antes de ela cumprir sua obrigação contratual, o que normalmente corresponde à entrega da coisa vendida, ou à prestação de serviço contratado.

Em R\$				
Balço Patrimonial em:	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019
Passivo	2.135.507	2.893.411	2.406.481	2.679.769
Circulante	2.875.632	3.830.434	4.313.340	5.034.983
Fornecedores	1.129.869	1.424.562	1.260.221	1.432.164
Obrigações Tributárias	629.079	858.544	1.149.553	1.338.303
Obrigações Trabalhistas	1.116.684	1.547.328	1.887.226	2.248.177
Outras Obrigações	-	-	16.339	16.339
Não Circulante	1.484.395	2.184.493	1.952.174	2.405.844
Resultado de Exercício Futuro	1.484.395	2.184.493	1.952.174	2.405.844
Patrimônio Líquido	- 2.224.519	- 3.121.516	- 3.859.032	- 4.761.058
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 2.224.519	- 3.121.516	- 3.859.032	- 4.761.058
Resultado do Período	-	-	-	-

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

- A **Liquidez Corrente** apresentou redução significativa no período em análise, apontando incapacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis de mesmo período, tendo em vista que para cada real de dívida em setembro de 2019, apresenta apenas capacidade de liquidação de R\$ 0,52 (cinquenta e dois centavos de real).
- Na **Liquidez Geral** também se observa redução significativa, de junho a setembro 2019, encerrando no período analisado com liquidez de R\$ 0,36 (trinta e seis centavos de reais) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações de curto e longo prazo a **MAXXI** terá que se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de recursos de terceiros.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

111. Até setembro de 2019, as **Receitas** totalizam acumuladamente o montante de R\$ 5.961.745 (cinco milhões, novecentos e sessenta e um mil, setecentos e quarenta e cinco reais), sendo praticamente em sua integralidade relacionados à venda de produtos industrializados.

- Foram disponibilizados relatórios de saída, do período analisado e conciliados com os demonstrativos contábeis.

112. Os **Custos** representam 58% da Receita Líquida auferida, encerrando setembro de 2019 com o montante de R\$ 2.514.119 (dois milhões, quinhentos e catorze mil, cento e dezenove reais).

113. As **Despesas Administrativas** estão relacionadas com os gastos com os colaboradores e são o grupo de despesas mais representativos, totalizando, até setembro de 2019, o montante de R\$ 3.528.145 (três milhões, quinhentos e vinte e oito mil, cento e quarenta e cinco reais), das quais 30% refere-se a pagamentos de “Salários”, 27% a “Abono Pecuniários s/ Férias” e 18% a despesas com “INSS”.

114. As **Despesas Gerais** também foram significativas, acumulando até setembro de 2019, o montante de R\$ 2.687.793 (dois milhões, seiscentos e oitenta e sete mil, setecentos e noventa e três reais), sendo 37% referente a gastos com “Energia Elétrica”.

115. O **Resultado do Exercício** de 2019, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 4.761.058 (quatro milhões, setecentos e sessenta e um mil, cinquenta e oito reais).

Em R\$ - Mensal					
Demonstração do resultado	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	2019
Receita	571.212	963.879	879.048	935.986	5.961.745
(-) Deduções	29.296	243.090	304.748	264.764	1.641.983
Receita Líquida	600.507	720.789	574.300	671.223	4.319.762
Custo	- 621.670	- 499.294	- 172.673	- 474.196	- 2.514.119
Lucro Bruto	- 21.163	221.495	401.627	197.027	1.805.643
Despesas Operacionais	- 999.517	- 1.114.010	- 1.133.831	- 1.094.150	- 6.549.228
(-) Despesas Administrativas	- 637.538	- 640.142	- 578.694	- 617.544	- 3.528.145
(-) Despesas Comerciais	- 34.783	- 62.154	- 59.730	- 47.979	- 331.931
(-) Despesas Gerais	- 327.192	- 411.507	- 494.530	- 428.358	- 2.687.793
(-) Despesas Tributárias	- 5	5	733	-	733
(-) Outras Despesas Operacionais	-	212	144	270	626
Resultado Operacional	- 1.020.680	- 892.515	- 732.204	- 897.123	- 4.743.585
Despesas não operacionais	- 2.337	- 4.482	- 5.313	- 4.903	- 17.474
(-) Despesa Financeira	- 2.337	- 4.482	- 6.547	- 4.903	- 18.708
Receita Financeira	-	-	1.234	-	1.234
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 1.023.017	- 896.996	- 737.517	- 902.026	- 4.761.058
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 1.023.017	- 896.996	- 737.517	- 902.026	- 4.761.058

C. Funcionários

116. Foram disponibilizadas as folhas de pagamento, Guias de FGTS, GPS dos meses de junho a setembro de 2019, sem os comprovantes.

117. Em análise ao balancete, pode verificar baixas nas contas de verbas salariais, e FGTS, indicando que foram pagos do período analisado.

118. A análise apurou variação no período analisado, encerrando em setembro de 2019, com 68 sessenta e oito colaboradores.

Funcionarios	jun/19	jul/19	ago/19	09/2019
Quantidade	69	70	68	68

Fonte: resumo FOPAG

D. Impostos

119. Foram disponibilizados os seguintes documentos dos períodos analisados:

- Apuração do ICMS com saldo credor em setembro de 2019 de R\$ 29.469.062 (vinte e nove milhões, quatrocentos e sessenta e nove mil, sessenta e dois reais), e na escrituração contábil consta saldo devedor de R\$ 373.327 (trezentos e setenta e três mil, trezentos e vinte e sete reais), para o mesmo período;
- Apuração do ICMS ST com saldo a recolher em setembro de 2019 de R\$ 96.978 (noventa e seis mil, novecentos e setenta e oito reais), e na escrituração contábil, apresentou o mesmo valor para o período apurado, contudo no acumulado apresentou ainda a pagar no total de R\$ 566.854 (quinhentos e sessenta e seis mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais).
- Apuração do IPI com saldo credor em setembro de 2019 de R\$ 94.972.476 (noventa e quatro milhões, novecentos e setenta e dois mil, quatrocentos e setenta e seis reais) e na escrituração contábil, consta saldo devedor de R\$ 36.246 (trinta e seis mil, duzentos e quarenta e seis reais), em mesmo período;
- Apuração do Pis e Cofins com saldo credor em setembro de 2019 de R\$ 558.681 (quinhentos e cinquenta e oito mil, seiscentos e oitenta e um reais) e R\$ 2.571.914 (dois milhões, quinhentos e setenta e um mil, novecentos e catorze reais), respectivamente, e na escrituração contábil consta saldo devedor de R\$ 60.514 (sessenta mil, quinhentos e catorze reais) e R\$

278.445 (duzentos e setenta e oito mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais), no mesmo período;

- Livros de entrada e de saídas;
- Sped Contribuições e fiscal.

E. Demais Relatórios

120. Recebemos razão contábil da alínea de fornecedores, o qual esclarecemos não se tratar do relatório financeiro de fornecedores que solicitamos em nosso termo de diligencia.

III. PENDÊNCIAS

121. Reforçamos as solicitações aos representantes das recuperandas, quanto à disponibilização de documentos complementares e conciliados com os demonstrativos contábeis.

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

123. Ademais:

Todas Empresas:

- Relatórios de contas a receber e estoques, com saldo em reais, na data base de 30/06/2019 e 30/09/2019.
- Composição das obrigações trabalhistas e tributárias, conforme saldo escriturado em 30/06/2019 e 30/09/2019.

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO

- Relatório do caixa, data base 30/06/2019 e 30/09/2019.

THOLOR DO BRASIL

- Balancetes, livros de entrada e saída, extratos bancários, de janeiro a setembro de 2019.

STOCKBANK PARTICIPAÇÕES

- Composição do capital social e valores a recuperar, data base 30/06/2019.

EMPARE – EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES

- Composição do adiantamento a fornecedor e cliente, data base 30/06/2019 e 30/09/2019.

124. Ressaltamos às transações ocorridas entre as recuperandas que não refletem entre si e a diferença nas **BRABEB - BRASIL BEBIDAS** e **EMPARE – EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES** entre ativo e passivo.

IV. CONCLUSÃO

125. Analisando de forma consolidada, o **GRUPO DOLLY** vem apresentando lucro, mantendo estabilidade no quadro de colaboradores, contudo, devido a elevada dívida com fornecedores e obrigações tributárias, apresenta dificuldade financeira para arcar dívidas a curto e a longo prazo.

126. Ressalta-se que, as análises foram realizadas a partir das informações prestadas pelas recuperandas, que não apresentaram todos

os balancetes, e dentre alguns apresentados, constam divergência entre o total de ativo e total do passivo.

127. Ademais, há a ausência de alguns relatórios complementares para a validação da escrituração contábil, conforme apresentado no tópico acima.

128. Em análise individualizada dos demonstrativos contábeis disponibilizados, nota-se que duas, das sete empresas em recuperação judicial, não apresentaram faturamento nos últimos meses, estando uma delas inativa.

129. 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.

130. A inclusão dela no polo ativo da recuperação judicial ainda encontra-se *sub judice*.

V. DO ENCERRAMENTO

Data: 18.12.19

Responsável: Sr. Laerte Codonho

Preposto: Pedro Roberto da Silva

131. As visitas foram conduzidas pelo Sr. Ivan Carlos de Oliveira, Consultor da Turn Assessoria.

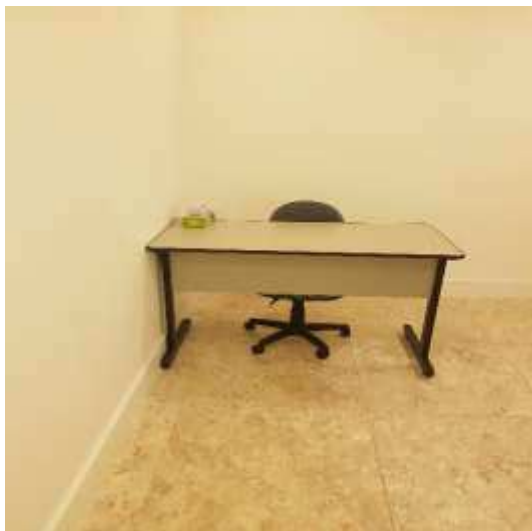
Empare – Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda

Local: Avenida Andromeda, nr. 885 – Cj. 2801 – 06473-000 – Bairro Green Valley Alphaville – Barueri – SP

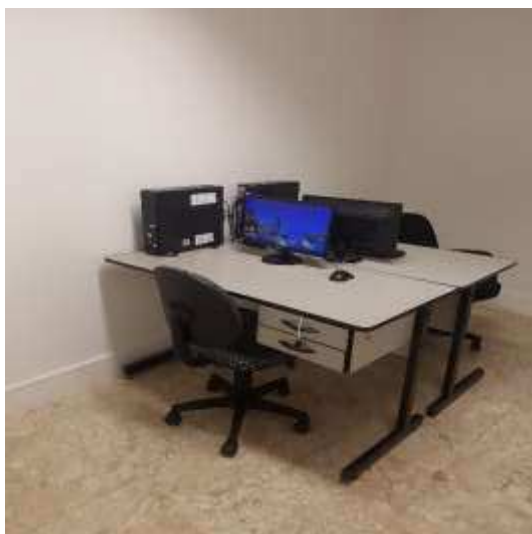
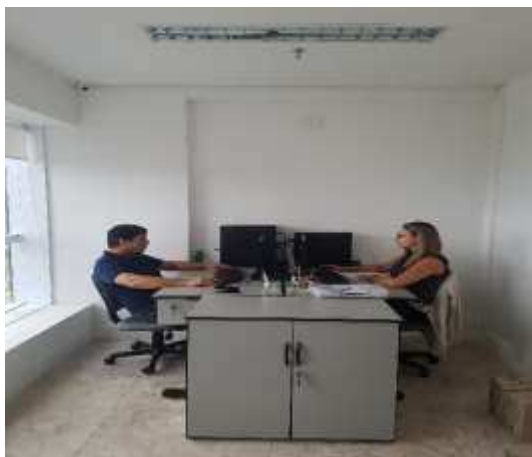
Recepção

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

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



Área Administrativa



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

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



Tecnologia da Informação



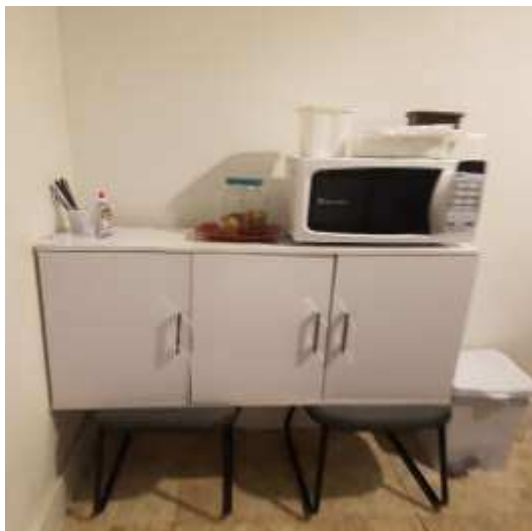
Sala de Reunião



Copa

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

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



Arquivo



Preposto



Brabeb – Brasil Bebidas Eireli

Local: Avenida Andromeda, nr. 885 – Cj. 217 – 06473-000 – Bairro Green Valley
Alphaville – Barueri – SP

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

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



Empare – Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda

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

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

Local: Avenida dos Aeronautas, nr. 500 – CEP.18280-452 – Bairro Jardim Aeroporto – Tatuí – SP

132. A produção continua paralisada, mas a empresa mantém 2 (dois) funcionários na área administrativa e 1 (um) no trabalho de manutenção. A área também é vigiada 24 horas.

Portaria



Entrada / Saída



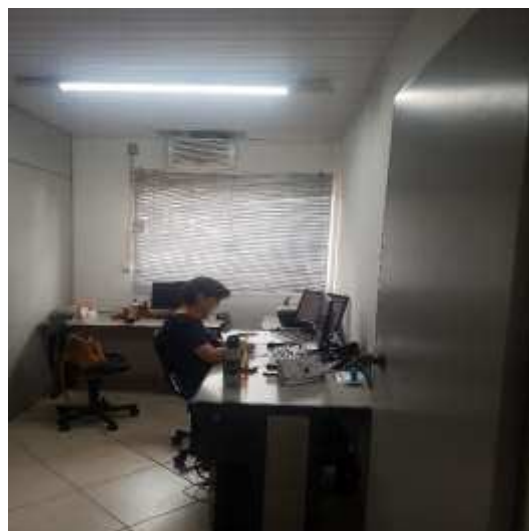
Recepção

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

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



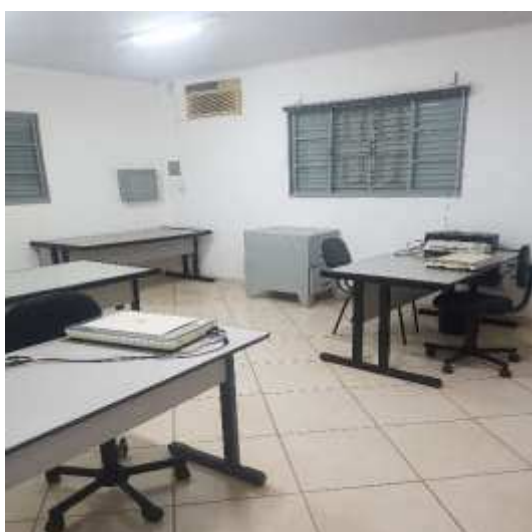
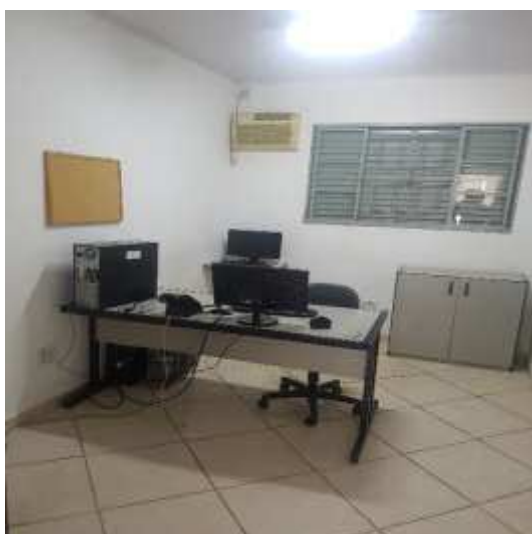
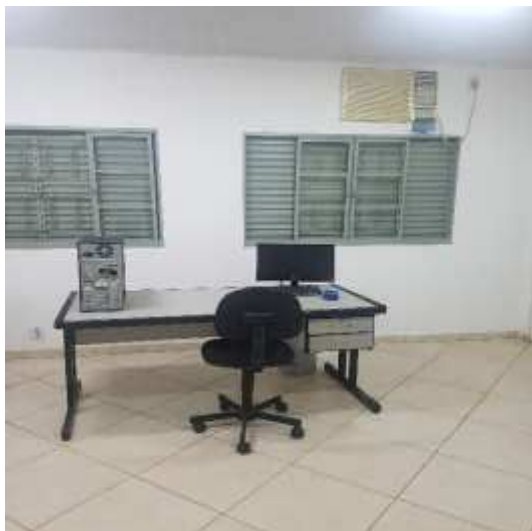
Área Administrativa



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

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

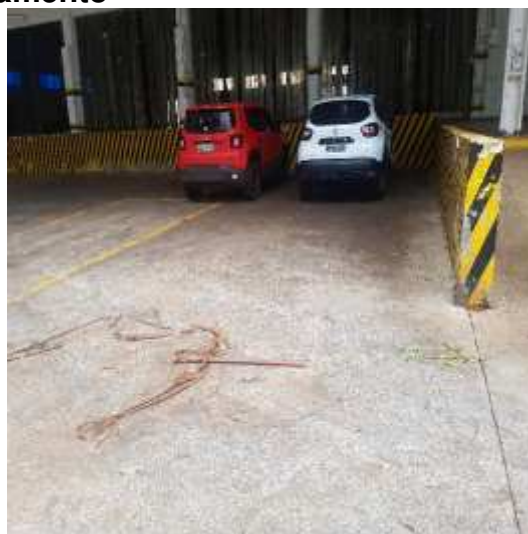
LASPRO CONSULTORES



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

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

Estacionamento



Fábrica – Maquinários / Equipamentos



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

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

LASPRO CONSULTORES



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

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

LASPRO CONSULTORES



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

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



Pátio



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

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

Preposto: Pedro Roberto da Silva



VI. DO ENCERRAMENTO

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

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 20 de dezembro de 2019.


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

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

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