

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 **outubro a dezembro 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 / CB / JP

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

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.....	11
D. Impostos.....	12
E. Demais Relatórios	12
BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI	13
A. Balanço Patrimonial.....	13
B. Demonstração do Resultado do Exercício	17
C. Funcionários.....	19
D. Impostos.....	20
E. Demais Relatórios	21
EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.....	21
A. Balanço Patrimonial.....	21
B. Demonstração do Resultado do Exercício	26
C. Funcionários.....	28
D. Impostos.....	29
E. Demais Relatórios	30
SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.....	30
A. Balanço Patrimonial.....	31
B. Demonstração do Resultado do Exercício	31

C. Funcionários.....	32
D. Impostos.....	32
E. Demais Relatórios.....	32
STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA	33
A. Balanço Patrimonial.....	33
B. Demonstração do Resultado do Exercício	35
C. Funcionários.....	36
D. Impostos.....	36
E. Demais Relatórios.....	36
THOLOR DO BRASIL LTDA	37
A. Balanço Patrimonial.....	37
B. Demonstração do Resultado do Exercício	37
C. Funcionários.....	39
D. Impostos.....	40
E. Demais Relatórios.....	40
MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI	40
A. Balanço Patrimonial.....	40
B. Demonstração do Resultado do Exercício	44
C. Funcionários.....	45
D. Impostos.....	46
E. Demais Relatórios.....	46
III. PENDÊNCIAS	47
IV. CONCLUSÃO.....	48
V. DO ENCERRAMENTO.....	49

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 setembro de 2019, já apresentado no relatório anterior, a dezembro de 2019, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

5. De setembro a dezembro de 2019, houve pequena redução, representada pelo valor de R\$ 1.210 (um mil, duzentos e dez reais) no **Disponível**, totalizando a importância de R\$ 4.350.116 (quatro milhões, trezentos e cinquenta mil, cento e dezesseis 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 21%, de setembro a dezembro de 2019, relacionados a valores a receber de alugueis, tendo no final do período em análise, o montante de R\$ 1.871.000 (um milhão, oitocentos e setenta e um mil reais).

- Foi apresentado o razão contábil, constando que, se refere somente a alugueis a receber, segundo o relatório da Cogestora, o valor faturado pela recuperanda, cujas notas fiscais e recibos foram conciliados pela Contabilidade.

7. **Outros Créditos** é a rubrica mais representativa do Ativo Circulante, perfazendo 56% deste, montando em dezembro 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, houve a manutenção do saldo de R\$ 4.607.421 (quatro milhões, seiscentos e sete mil, quatrocentos e vinte e um reais) relativos a **Outros Créditos** no Ativo Não Circulante, referentes a depósitos judiciais.

8. Representando 50% 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 dezembro de 2019. Ademais, os valores decorrentes das **Depreciações**, vem sendo reconhecidas mensalmente, encerrando dezembro de 2019, com montante líquido de R\$ 458.920 (quatrocentos e cinquenta e oito mil, novecentos e vinte reais).

- Cabe mencionar que 98% do Imobilizado encontra-se depreciado.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Ativo	26.384.605	26.426.570	26.468.462	26.511.950
Circulante	13.759.886	13.866.732	13.972.670	14.079.677
Disponível	4.351.326	4.351.171	4.350.109	4.350.116
Contas a Receber	1.550.000	1.657.000	1.762.000	1.871.000
Outros Créditos	7.858.561	7.858.561	7.860.561	7.858.561
Não circulante	12.624.719	12.559.838	12.495.792	12.432.274
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	651.366	586.485	522.439	458.920
<i>Bens em operação</i>	<i>20.594.665</i>	<i>20.594.665</i>	<i>20.594.665</i>	<i>20.594.665</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>- 19.943.300</i>	<i>- 20.008.181</i>	<i>- 20.072.226</i>	<i>- 20.135.745</i>

10. A rubrica de **Fornecedor**, apresentou pequeno aumento de 1% entre setembro a dezembro de 2019, montando saldo a pagar de R\$ 31.639 (trinta e um mil, seiscentos e trinta e nove reais).

11. Os **Empréstimos e Financiamentos** contabilizados em contas de curto e longo prazo representaram 98% do total das dívidas, finalizando dezembro de 2019, totalizando R\$ 25.921.697 (vinte e cinco milhões, novecentos e vinte e um mil, seiscentos e noventa e sete reais), dos quais 75% serão pagos a longo prazo. Além disso, nota-se que 57% estão representados por “Contas 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**, cujo debate sobre a inclusão no polo ativo do processo é objeto do incidente de nº 0068039-16.2018.8.26.0100, sendo lá proferida decisão favorável pela inclusão, mantida pelo E. Tribunal de Justiça no julgamento dos agravos de instrumento nº 2172093-71.2019.8.26.0000 e nº 2170879-45.2019.8.26.0000.

12. Dentro do período em análise, nota-se redução de 4%, nas **Obrigações Tributárias**, perfazendo em dezembro de 2019, R\$ 400.967 (quatrocentos mil, novecentos e sessenta e sete reais), sendo que 75%, referem-se a IR/CSLL.

13. A rubrica de **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias**, apresentou aumento de 12% no período analisado, tendo em dezembro de 2019, em curto e longo prazo, saldo de R\$ 76.731 (setenta e seis mil, setecentos e trinta e um reais), sendo que 83% são relativos a pró-labores a pagar, dos quais nos últimos meses analisados, não estão sendo pagos.

14. Observa-se variação no **Patrimônio Líquido**, entre setembro e dezembro de 2019, decorrente do reconhecimento mensal dos resultados apurados no período, encerrando com o montante de R\$ 49.281 (quarenta e nove mil, duzentos e oitenta e um reais) em dezembro de 2019.

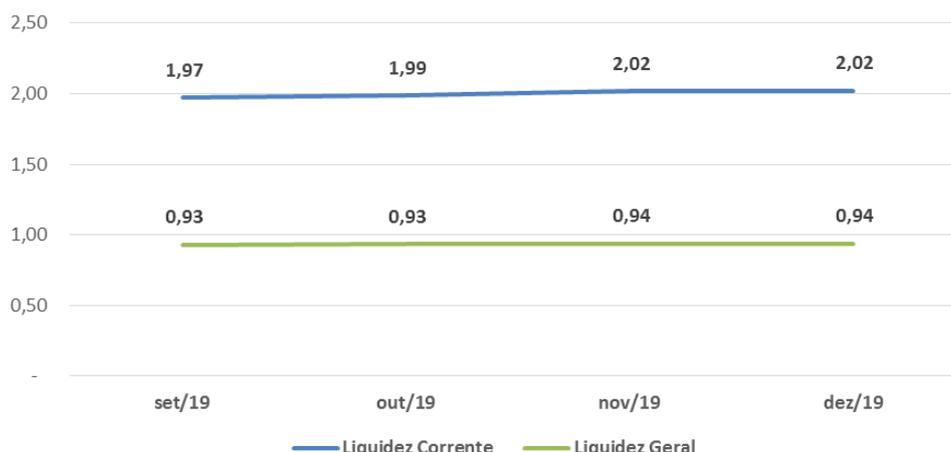
Em R\$

Balço Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Passivo	26.384.605	26.426.570	26.468.462	26.511.950
Circulante	6.977.796	6.980.172	6.931.143	6.969.529
Fornecedores	31.438	31.307	30.269	31.639
Empréstimos e Financiamentos - PC	6.429.850	6.429.850	6.429.850	6.429.850
Obrigações Tributárias	417.578	417.282	366.934	400.967
Obrigações Trab/Prev cp	67.294	70.097	72.454	75.437
Outras Obrigações	31.636	31.636	31.636	31.636
Não Circulante	19.348.511	19.373.158	19.462.419	19.493.141
Empréstimos e Financiamentos	19.347.217	19.371.864	19.461.126	19.491.847
Obrigações Trab/Prev lp	1.294	1.294	1.294	1.294
Patrimônio Líquido	58.299	73.240	74.899	49.281
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuízos Acumulados	100.144	100.144	100.144	100.144
Resultado do Exercício	- 141.845	- 126.904	- 125.244	- 150.863

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

- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis do mesmo período, apresentando melhoras entre setembro a dezembro de 2019, atingindo capacidade de liquidação de R\$ 2,02 (dois reais e dois centavos) para cada real de dívida constituída até dezembro 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 dezembro de 2019 com capacidade de R\$ 0,94 (noventa e quatro 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.

Índice de Liquidez



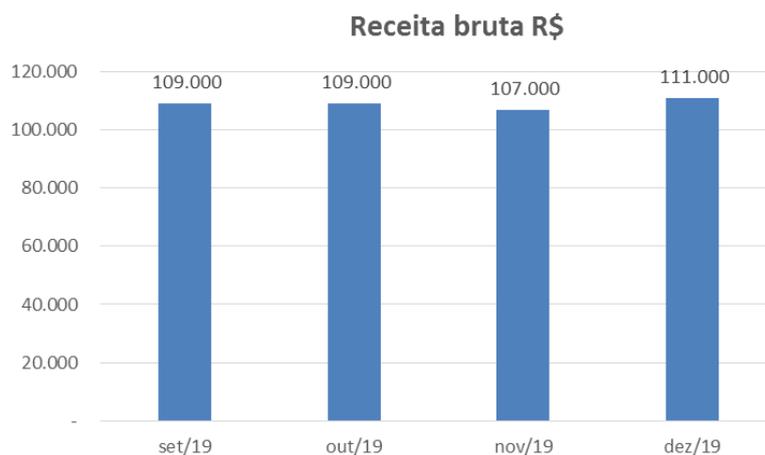
16. **Endividamento Geral** sem oscilação no período analisado, demonstra que o total de ativos é similar ao volume de dívidas, ou seja, seus bens e direitos cobrem as suas obrigações de curto e longo prazo.

Em %

Indicadores	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Endividamento Geral	100%	100%	100%	100%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

17. A **DETTAL** monta, até dezembro de 2019, **Faturamento** acumulado de R\$ 1.306.000 (um milhão, trezentos e seis mil reais), a baixo segue gráfico com o faturamento auferido durante o período abrangido nesta análise:



18. Dos gastos relacionados a operação, as **Despesas Gerais** é a mais relevante, totalizando acumuladamente até dezembro de 2019, o montante de R\$ 1.098.195 (um milhão, noventa e oito mil, cento e noventa e cinco reais), dos quais 70% estão relacionados ao reconhecimento das “Depreciações” e 20% a gastos com “Assessoria Jurídica”.

19. Nota-se em novembro de 2019, que as **Despesas Financeiras**, apresentaram saldo de R\$ 12.450 (doze mil, quatrocentos e cinquenta reais), dos quais R\$ 11.040 (onze mil e quarenta reais), são relativos a multas diversas, sem detalhamento. Quanto às **Receitas Financeiras**, observa-se que em dezembro de 2019, reconheceu R\$ 625 (seiscentos e vinte e cinco reais), relativos a descontos obtidos. Acumuladamente no exercício corrente, o **Resultado Financeiro**, apurou saldo negativo em -R\$ 29.038 (vinte e nove mil e trinta e oito reais), sendo que 88% referem-se a multas diversas, sem detalhamento.

20. O **Prejuízo Contábil** foi de R\$ 150.863 (cento e cinquenta mil, oitocentos e sessenta e três reais) acumulado de janeiro até dezembro 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, no

acumulado do exercício corrente de 2019, de R\$ 772.604 (setecentos e setenta e dois mil, seiscentos e quatro reais).

Em R\$ - mensal

Demonstração do resultado	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019
Receita	109.000	109.000	107.000	111.000	1.306.000
(-) Deduções da Receita	- 3.979	- 3.979	- 3.906	- 4.052	- 47.669
Receita Líquida	105.022	105.022	103.095	106.949	1.258.331
(-) Custo	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	105.022	105.022	103.095	106.949	1.258.331
Despesas Operacionais	- 102.518	- 89.096	- 88.985	- 103.552	- 1.262.063
(-) Despesas com Pessoal	- 9.020	- 9.244	- 9.404	- 14.436	- 119.188
(-) Despesas Gerais	- 88.417	- 76.738	- 74.515	- 86.345	- 1.098.195
(-) Despesas Tributárias	- 5.080	- 3.115	- 5.067	- 2.772	- 44.680
Resultado Operacional	2.504	15.925	14.109	3.397	- 3.732
Despesas não operacionais	- 57	- 984	- 12.450	562	- 29.038
(-) Despesas Financeiras	- 57	- 984	- 12.450	63	- 31.543
Receita Financeira	-	-	-	625	2.505
Resultado antes do IRPJ e CSLL	2.447	14.941	1.660	3.959	- 32.770
(-) IRPJ e CSLL	- 30.666	-	-	- 29.578	- 118.093
Resultado do Período	- 28.219	14.941	1.660	- 25.619	- 150.863

C. Funcionários

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

- Folha de pagamento e provisão de férias e 13º salário, contendo 1 funcionário ativo. Em análise ao balancete, verificou-se movimentação de baixas na conta de salários, indicando pagamento das verbas salariais, contudo, não foram disponibilizados os comprovantes de pagamento.

22. Nos meses de outubro e novembro de 2019, foram disponibilizadas as guias de FGTS, INSS e IRRF, sem os comprovantes de recolhimento, contudo, em análise ao balancete, verificou-se movimentação de baixa, indicando pagamento. Para o mês de dezembro de 2019, além das guias, foram disponibilizados os comprovantes de recolhimento.

D. Impostos

23. Do período analisado, foram disponibilizados:

- DARF do PIS e COFINS a recolher em dezembro 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 respectivamente R\$ 721 (setecentos e vinte e um reais), e R\$ 3.330 (três mil, trezentos e trinta reais). Não foram disponibilizados os comprovantes de recolhimento.
- IR e CSLL a recolher em dezembro de 2019 de R\$ 20.160 (vinte mil, cento e sessenta reais) e R\$ 9.417 (nove mil, quatrocentos e dezessete reais), e na escrituração contábil constou os mesmos valores. Não foram disponibilizados os comprovantes de recolhimento.
- Livro de serviços prestados.
- Livro de serviços tomados.

24. Em análise ao balancete do período analisado, verificou-se movimentação de baixa em novembro de 2019, nas contas de IR/CSLL, IRRF, PIS/COFINS, indicando pagamento.

E. Demais Relatórios

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

26. Foi disponibilizado o relatório do contas a pagar, constando saldo de R\$ 29.767 (vinte e nove mil, setecentos e sessenta e sete reais), e na contabilidade constou R\$ 31.638 (trinta e um mil, seiscentos e trinta e

oito reais), contudo, não foi possível a verificação da data de emissão das notas fiscais.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI

A. Balanço Patrimonial

27. Dentro do período em análise, as **Disponibilidades**, apresentaram aumento de 60% em dezembro de 2019, perfazendo a importância de R\$ 159.101 (cento e cinquenta e nove mil, cento e um reais), dos quais, 62% referem-se à alínea Caixa e 38% do saldo, relativos ao Banco Safra. Foi apresentado o extrato do banco, condizente com o saldo escriturado na contabilidade.

- Através do balancete analítico de dezembro de 2019, identificou-se entradas e saídas de aproximadamente R\$ 6.400.000 (seis milhões, quatrocentos mil 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.

28. Nota-se aumento de 23% no **Contas a Receber**, no período desta análise, indicando novas negociações de vendas a prazo, e totalizando o montante de R\$ 2.579.175 (dois milhões, quinhentos e setenta e nove mil, cento e setenta e cinco reais) em dezembro de 2019.

29. Os **Impostos a Recuperar** cresceram em 8%, entre setembro e dezembro de 2019, totalizando R\$ 5.706.054 (cinco milhões, setecentos e seis mil e cinquenta e quatro reais) de créditos fiscais em dezembro de 2019, onde 57% se referem a “ICMS a recuperar”.

30. O **Estoque** é a rubrica mais significativa do Ativo Circulante equivalente a 92% 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 setembro e dezembro de 2019, o estoque reduziu 20%, equivalente a R\$ 23.462.423 (vinte e três milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil, quatrocentos e vinte e três reais), passando a apresentar saldo de R\$ 96.825.697 (noventa e seis milhões, oitocentos e vinte e cinco mil, seiscentos e noventa e sete reais) até o final desta análise.

31. O **Imobilizado** cresceu R\$ 65.378 (sessenta e cinco mil, trezentos e setenta e oito reais), no período de setembro a dezembro de 2019, referente a aquisição de máquinas, equipamentos de informática e acessórios de veículos, totalizando em dezembro de 2019, o montante de R\$ 20.038.665 (vinte milhões, trinta e oito mil, seiscentos e sessenta e cinco reais). As **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, restando imobilizados líquidos, em dezembro de 2019, no valor de R\$ 12.021.686 (doze milhões, vinte e um mil, seiscentos e oitenta e seis reais).

Em R\$				
Balanco Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Ativo	561.290.620	626.117.294	654.429.096	644.167.112
Circulante	127.768.552	134.478.513	123.671.232	105.270.027
Disponível	99.286	99.286	99.286	159.101
Contas a Receber	2.094.865	2.293.359	2.426.991	2.579.175
Impostos A Recuperar	5.286.281	5.411.295	5.554.843	5.706.054
Estoque	120.288.120	126.674.573	115.016.078	96.825.697
Não circulante	12.919.015	12.628.899	12.330.589	12.021.686
Imobilizado	12.919.015	12.628.899	12.330.589	12.021.686
<i>Bens em operação</i>	<i>19.973.287</i>	<i>20.004.073</i>	<i>20.026.665</i>	<i>20.038.665</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>- 7.054.271</i>	<i>- 7.375.174</i>	<i>- 7.696.076</i>	<i>- 8.016.979</i>
Bens em Comodato AC	420.603.052	479.009.882	518.427.275	526.875.399

32. Apresentando, de modo geral, aumento de R\$ 2.154.221 (dois milhões, cento e cinquenta e quatro mil, duzentos e vinte e um reais) no período em análise, os **Fornecedores** montaram, em dezembro de 2019, o total a pagar de R\$ 36.272.833 (trinta e seis milhões, duzentos e setenta e dois mil, oitocentos e trinta e três reais), sem detalhamento.

33. Nos meses que compõe o último trimestre de 2019, nota-se aumento nas dívidas fiscais e previdenciárias, sendo 60% nas **Obrigações Tributárias** e 17% nas **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias**, totalizando R\$ 11.587.991 (onze milhões, quinhentos e oitenta e sete mil, novecentos e noventa e um reais) a pagar, em dezembro de 2019, e representando 5% do total de dívidas. Sobre o saldo das **Obrigações Tributárias**, 48% referem-se ao “INSS Retido a Recolher”, enquanto nas **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias**, 76% referem-se ao “INSS a Recolher” sobre folha de pagamento.

34. As **Provisões** de férias e 13º salário encerraram dezembro de 2019, com o montante de -R\$ 4.842.001 (quatro milhões, oitocentos e quarenta e dois mil e um reais), negativos, contrário à sua natureza contábil, indicando inconsistência.

35. Nos **Adiantamentos de Clientes**¹, observa-se aumento de 24%, ou R\$ 17.258.065 (dezessete milhões, duzentos e cinquenta e oito mil e sessenta e cinco reais), dentro do período em análise, finalizando dezembro de 2019, com montante de R\$ 90.399.347 (noventa milhões, trezentos e noventa e nove mil, trezentos e quarenta e sete reais), sem detalhamento.

36. Sem variações, o **Mútuo** permanece representado pelo saldo a pagar de R\$ 3.355.967 (três milhões, trezentos e

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.

cinquenta e cinco mil, novecentos e sessenta e sete reais), dos quais, 67% são devidos para os sócios e 33% para a empresa **EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES**.

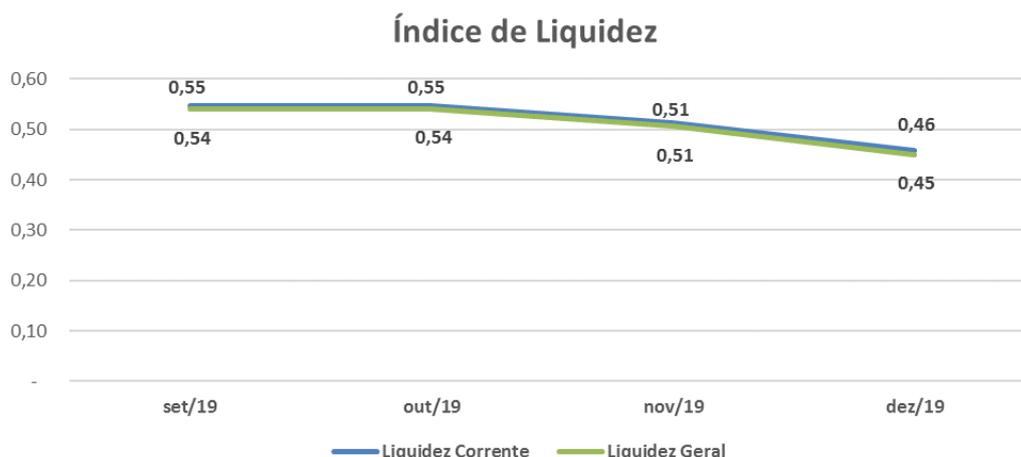
37. Com **Patrimônio Líquido** a Descoberto, ou seja, negativo, encerrou dezembro de 2019 com montante de R\$ 116.565.053 (cento e dezesseis milhões, quinhentos e sessenta e cinco mil e cinquenta e três reais), referente a prejuízos acumulados.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Passivo	561.283.393	626.117.294	654.429.096	644.167.112
Circulante	233.474.054	245.540.888	241.189.687	230.286.895
Fornecedores	34.118.611	34.029.344	34.767.421	36.272.833
Obrigações Tributárias	1.457.266	1.772.749	2.150.186	2.334.221
Obrigações Trabalhistas	7.939.360	8.227.066	8.640.788	9.253.771
Provisões	- 3.518.762	- 3.425.539	- 3.434.536	- 4.842.001
Empréstimos	20.676	20.862	19.408	15.527
Outras Contas a Pagar	27.501	27.501	27.501	27.501
Adiantamento de Clientes	73.141.282	78.214.332	84.002.842	90.399.347
Estoque de Terceiros - PC	120.288.120	126.674.573	115.016.078	96.825.697
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	- 96.292.377	- 101.967.467	- 108.757.737	- 116.565.053
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	- 47.106.563	- 52.781.653	- 59.571.924	- 67.379.239
Bens em Comodato - PC	420.745.748	479.187.906	518.641.179	527.089.303
Diferença Encontrada	- 7.227	-	-	-

38. 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 para liquidar 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 redução no período de setembro a dezembro de 2019,

tendo em vista que para cada real de dívida, em dezembro de 2019, dispõe de apenas R\$ 0,45 (cinquenta e cinco centavos de real), em liquidez geral e R\$ 0,46 (quarenta e seis centavos de real), em liquidez corrente, de disponíveis e recebíveis do mesmo período, demonstrando a necessidade de desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.



39. **Endividamento Geral** apresentou redução entre setembro a dezembro 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	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Endividamento Geral	42%	40%	37%	36%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

40. De outubro a dezembro de 2019, o **Faturamento** montou R\$ 486.515 (quatrocentos e oitenta e seis mil, quinhentos e quinze reais),

sendo totalmente absorvido pelo **Custo e Despesas** decorrentes das operações da recuperanda. No acumulado do exercício corrente, montou R\$ 2.144.525 (dois milhões, cento e quarenta e quatro mil, quinhentos e vinte e cinco reais):

- Até dezembro de 2019, o **Custo** ultrapassou em 649% da **Receita Líquida**² auferida, não restando mais margem para absorção dos demais gastos oriundos da atividade, totalizando o montante de R\$ 12.303.858 (doze milhões, trezentos e três mil, oitocentos e cinquenta e oito reais), dos quais 40% referem-se aos custos ocorridos no último trimestre do exercício de 2019, sendo composto de: 74% de energia elétrica e 26% combustíveis e lubrificantes.
- As **Despesas com Pessoal** são as mais representativas dos gastos, reconhecendo no acumulado de 2019, o valor de R\$ 26.370.073 (vinte e seis milhões, trezentos e setenta mil e setenta e três reais), sendo que 49% estão relacionados aos pagamentos de “Salários”, 19% com a incidência de “INSS” e 6% com os pagamentos das “Férias”. Nota-se em dezembro de 2019, gastos no valor de R\$ 2.517.136 (dois milhões, quinhentos e dezessete mil, cento e trinta e seis reais), 28% a mais se comparado a setembro de 2019, relativos a 13º salários.
- As **Despesas Gerais** também tiveram grande relevância sobre o resultado da **BRABEB**. Até dezembro de 2019, somaram gastos de R\$ 26.310.801 (vinte e seis milhões, trezentos e dez mil, oitocentos e um reais), sendo 63% relacionados a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

41. As **Despesas Financeiras**, totalizaram no exercício de 2019, o valor de R\$ 87.136 (oitenta e sete mil, cento e trinta e seis reais), dos quais, 98% são relativos a tarifas bancárias. As **Receitas Financeiras**, montaram, de janeiro a dezembro de 2019, R\$ 23.468 (vinte e três mil, quatrocentos e sessenta e oito reais), relativos a juros ativos.

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

42. O **Resultado do Exercício** de 2019, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 67.379.239 (sessenta e sete milhões, trezentos e setenta e nove mil, duzentos e trinta e nove reais).

Em R\$ - mensal					
Demonstração de Resultado	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019
Receita de serviços	175.142	198.495	133.632	154.388	2.144.525
(-) Deduções	- 37.234	- 23.656	- 14.085	- 13.924	- 247.720
Receita Líquida	137.907	174.839	119.547	140.465	1.896.804
(-) Custo	- 1.041.264	- 921.322	- 1.952.875	- 2.057.051	- 12.303.858
Lucro Bruto	903.357	746.483	1.833.328	1.916.587	10.407.054
Despesas Operacionais	4.472.361	4.940.169	4.952.389	5.882.999	56.908.518
(-) Despesas com pessoal	- 1.965.255	- 1.980.403	- 1.997.674	- 2.517.136	- 26.370.073
(-) Despesas Gerais	- 2.157.717	- 2.610.854	- 2.605.803	- 3.016.930	- 26.310.801
(-) Despesas Tributárias	- 28.487	- 28.010	- 28.010	- 28.031	- 376.814
(-) Amortização/Depreciação	- 320.902	- 320.902	- 320.902	- 320.902	- 3.850.829
Resultado Operacional	5.375.718	5.686.652	6.785.717	7.799.586	67.315.571
Despesas Não Operacionais	5.669	11.562	4.553	7.729	63.668
(-) Despesas financeiras	- 5.669	- 388	- 7.819	- 7.729	- 87.136
Receita Financeira	-	11.951	3.266	-	23.468
Resultado antes do IRPJ e CSLL	5.381.387	5.675.090	6.790.271	7.807.316	67.379.239
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Resultado do Período	5.381.387	5.675.090	6.790.271	7.807.316	67.379.239

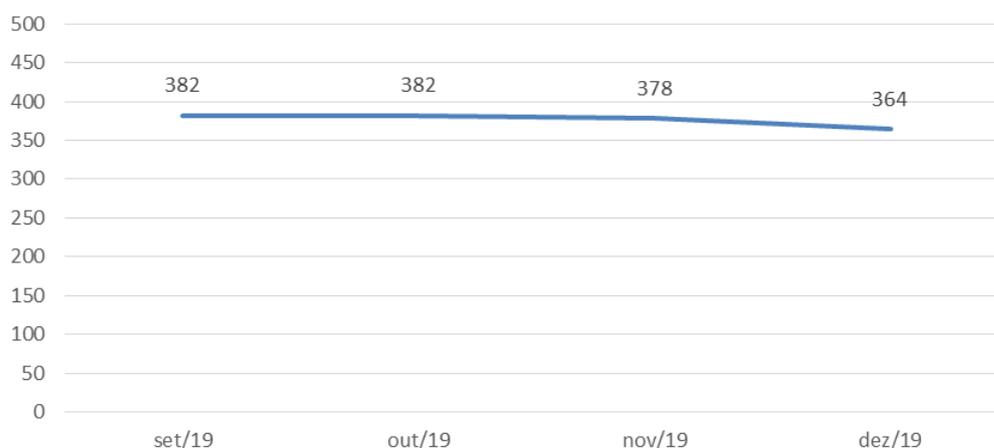
C. Funcionários

43. Foram disponibilizados: resumo da folha, relatório de provisão de 13º salário e férias, FGTS, IRRF e GPS. Foi disponibilizado o comprovante de recolhimento de FGTS em dezembro de 2019.

44. 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, apontando pagamento no período.

45. O quadro de colaboradores apresentou redução de 18 (dezoito) colaboradores no período em análise, totalizando 364 funcionários em dezembro de 2019.

Evolução da quantidade de funcionários



D. Impostos

46. Foram disponibilizados os seguintes documentos, de dezembro de 2019:

- Apuração do ICMS com saldo a recolher de R\$ 1.482 (um mil, quatrocentos e oitenta e dois reais), mesmo saldo apresentado na contabilidade.
- Apuração do IPI com saldo devedor de R\$ 20 (vinte reais), não foi encontrado a contabilização no período.
- Apuração do PIS e COFINS com saldo credor de R\$ 362.575 (trezentos e sessenta e dois mil, quinhentos e setenta e cinco reais) e R\$ 1.670.045 (um milhão, seiscentos e setenta mil e quarenta e cinco reais), na escrituração contábil consta o mesmo saldo credor do PIS, contudo para o COFINS apresentou saldo credor acumulado de R\$ 1.671.063 (um milhão, seiscentos e setenta e um mil e sessenta e três reais).
- Livros de entrada e saídas.
- Livros de serviços tomados.

E. Demais Relatórios

47. Foram disponibilizados para o mês de dezembro de 2019:

- Relatório de contas a pagar, constando saldo de R\$ 38.042.125 (trinta e oito milhões, quarenta e dois mil, cento e vinte e cinco reais), e na contabilidade constou R\$ 36.300.333 (trinta e seis milhões, trezentos mil, trezentos e trinta e três reais), considerando as alíneas fornecedor e contas a pagar.
- Relatório dos pagamentos efetuados totalizando R\$ 6.630.671 (seis milhões, seiscentos e trinta mil, seiscentos e setenta e um reais).

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

A. Balanço Patrimonial

48. Nota-se variações nas **Disponibilidades** em todos os meses abrangidos por essa análise, decorrente de movimentações contábeis/ financeiras, totalizando a importância de R\$ 11.798.301 (onze milhões, setecentos e noventa e oito mil, trezentos e um reais) em dezembro de 2019, dos quais, 82% referem-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, apresentando mesmo saldo escriturado na contabilidade.
- Ademais, faltam dois extratos de aplicação, onde conjuntamente montam o saldo contábil de R\$ 9.699.905 (nove milhões, seiscentos e noventa e nove mil, novecentos e cinco reais).
- Ressalta-se que, na rubrica **Empréstimos Bancários** no passivo circulante, cujo montante em dezembro de 2019, foi de R\$ 1.863 (um mil, oitocentos e

sessenta e três reais), referem-se aos saldos negativos, conforme os extratos bancários.

49. De setembro a dezembro de 2019 houve aumento de 40% nos recebíveis de **Cientes**, indicando maior número de negociação de vendas a prazo, finalizando a análise com saldo de R\$ 59.629.834 (cinquenta e nove milhões, seiscentos e vinte e nove mil, oitocentos e trinta e quatro reais).

- 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.

50. Na rubrica **Bloqueio Judicial** não houve movimentação no período analisado, mantendo a importância de R\$ 30.123.218 (trinta milhões, cento e vinte e três mil, duzentos e dezoito reais) em dezembro de 2019.

51. Os **Impostos a Recuperar** representam 14% do Ativo Total de dezembro de 2019, apresentando dentro do período em análise, acréscimo de R\$ 6.818.651 (seis milhões, oitocentos e dezoito mil, seiscentos e cinquenta e um reais), sendo a maior parte reflexo do aumento do “IPI a Recuperar”. Em dezembro de 2019, apresentou saldo de R\$ 124.151.693 (cento e vinte e quatro milhões, cento e cinquenta e um mil, seiscentos e noventa e três reais), composto por 84% 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”.

52. Nota-se aumento de 15% nos **Adiantamentos a Fornecedores**, no transcorrer dos meses em análise, estando representado pelo valor de R\$ 38.278.720 (trinta e oito milhões, duzentos e setenta e oito mil,

setecentos e vinte reais) perfazendo saldo de R\$ 294.635.694 (duzentos e noventa e quatro milhões, seiscentos e trinta e cinco mil, seiscentos e noventa e quatro reais) em dezembro de 2019, equivalente a 33% do Ativo Total.

53. O Ativo de maior representatividade refere-se aos **Estoques**, correspondendo a 41% deste. Apresentou entre setembro a dezembro de 2019, acréscimo de R\$ 11.307.346 (onze milhões, trezentos e sete mil, trezentos e quarenta e seis reais), tendo em dezembro de 2019, saldo de R\$ 367.944.272 (trezentos e sessenta e sete milhões, novecentos e quarenta e quatro mil, duzentos e setenta e dois reais), dos quais, R\$ 82.428.197 (oitenta e dois milhões, quatrocentos e vinte e oito mil, cento e noventa e sete reais), referem-se a contas de compensação, cuja contrapartida no Passivo Circulante, tem efeito nulo no balanço patrimonial. Os **Estoques** são divididos em: 75% de “Matéria-Prima”, 23% de “Estoques de Compensação” (materiais remetidos para industrialização, remessa para depósito fechado e retorno de comodato) e 2% de “Produtos Acabados.

54. Em novembro de 2019, houve aquisição de “Máquinas” e “Móveis & Utensílios” no valor de R\$ 20.591 (vinte mil, quinhentos e noventa e um reais), e em dezembro nova aquisição de “Máquinas e Equipamentos” no valor de R\$ 12.834 (doze mil, oitocentos e trinta e quatro reais), e baixa de “Máquinas e Equipamentos” de R\$ 14.754 (catorze mil, setecentos e cinquenta e quatro reais), perfazendo em dezembro de 2019, R\$ 18.892.910 (dezoito milhões, oitocentos e noventa e dois mil, novecentos e dez reais), de bens patrimoniais, dos quais 99,8% estão representados por “Máquinas e Equipamentos”. As **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 41% dos bens depreciados, e apresentando o **Imobilizado** líquido de R\$ 11.157.861 (onze milhões, cento e cinquenta e sete mil, oitocentos e sessenta e um reais) em dezembro de 2019.

Em R\$				
Balço Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Ativo	827.708.242	869.991.281	887.925.859	899.755.391
Circulante	815.605.699	858.196.983	876.419.215	888.558.913
Disponível	12.263.116	9.517.998	12.375.555	11.798.301
Clientes	42.616.525	48.679.244	51.906.983	59.629.834
Bloqueio Judicial	30.123.218	30.123.218	30.123.218	30.123.218
Adiantamentos A Funcionários	4.805	4.805	72.487	4.805
Impostos A Recuperar	117.333.041	119.428.948	122.147.752	124.151.693
Adiantamento A Fornecedor	256.356.973	272.519.991	282.179.515	294.635.694
Impostos A Restituir	271.096	271.096	271.096	271.096
Estoque	356.636.925	377.651.682	377.342.609	367.944.272
Não circulante	12.102.543	11.794.298	11.506.644	11.196.478
Mutuos a Receber	38.617	38.617	38.617	38.617
Imobilizado	12.063.926	11.755.680	11.468.027	11.157.861
<i>Bens em operação</i>	<i>18.874.239</i>	<i>18.874.239</i>	<i>18.894.831</i>	<i>18.892.910</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>- 6.810.313</i>	<i>- 7.118.559</i>	<i>- 7.426.804</i>	<i>- 7.735.049</i>

55. As dívidas da recuperanda estão integralmente registradas no curto prazo, sendo que 86% são decorrentes das operações com seus **Fornecedores**, onde no período desta análise cresceu em R\$ 78.225.982 (setenta e oito milhões, duzentos e vinte e cinco mil, novecentos e oitenta e dois reais), indicando maior volume de compras a prazo, do que pagamento de dívidas já existentes, e perfazendo o montante de R\$ 773.674.326 (setecentos e setenta e três milhões, seiscentos e setenta e quatro mil, trezentos e vinte e seis reais).

56. No transcorrer dos meses em análise, nota-se aumento de 3% nos **Adiantamentos de Clientes**, totalizando a quantia de R\$ 24.763.187 (vinte e quatro milhões, setecentos e sessenta e três mil, cento e oitenta e sete reais) em dezembro de 2019.

57. O **Passivo Tributário** apresentou acréscimo de R\$ 2.138.288 (dois milhões, cento e trinta e oito mil, duzentos e oitenta e oito reais), sendo a maior parte, referente a "ICMS a recolher", perfazendo o saldo tributário a pagar de R\$ 12.170.745 (doze milhões, cento e setenta mil, setecentos e quarenta e cinco reais) em dezembro de 2019 equivalente a 1% da dívida total, dos quais 73% estão relacionados a dívidas com "ICMS".

58. As **Obrigações Trabalhistas** cresceram 5% no transcorrer do período analisado, montando R\$ 1.616.722 (um milhão, seiscentos e dezesseis mil, setecentos e vinte e dois reais) em dezembro de 2019, dos quais, 57% estão relacionados a valores de “Férias a Pagar”.

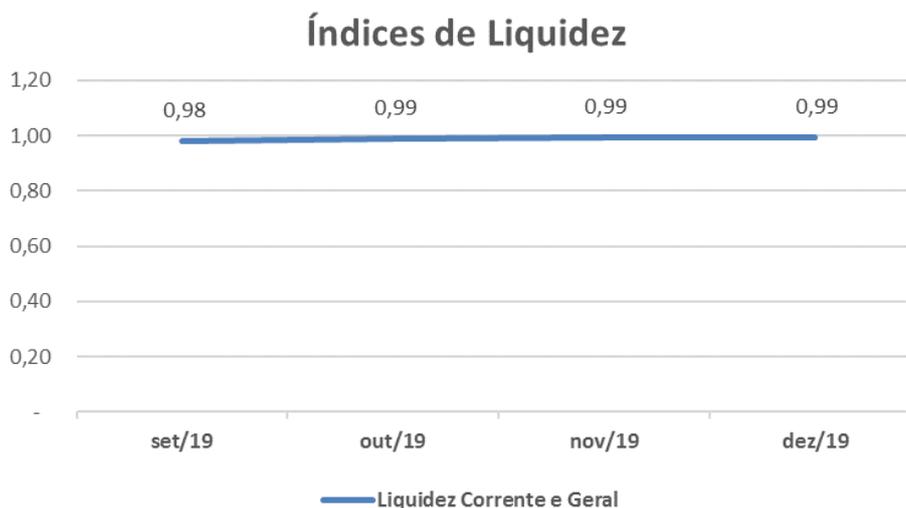
59. Nota-se gradativa melhora no **Patrimônio Líquido**, devido ao lucro auferido nos meses em análise, totalizando R\$ 5.100.351 (cinco milhões, cem mil, trezentos e cinquenta e um reais) em dezembro de 2019.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Passivo	834.192.664	869.991.280	887.925.859	899.755.391
Circulante	833.634.393	866.880.757	883.339.668	894.655.040
Fornecedores	695.448.344	719.956.390	747.464.915	773.674.326
Emprestimos Bancarios	-	866	-	1.863
Adiantamento de Clientes	23.967.649	24.176.239	24.391.549	24.763.187
Obrigações Tributárias	10.032.457	10.752.723	10.771.908	12.170.745
Obrigações Trabalhistas	1.544.493	1.585.693	1.638.890	1.616.722
Estoque - PC	102.641.450	110.408.847	99.072.407	82.428.197
Não Circulante	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	558.271	3.110.524	4.586.191	5.100.351
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 Exercicio	3.282.718	5.834.971	7.310.637	7.824.798
Diferença encontrada	6.484.422 -	0 -	0 -	0

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

- 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 dezembro de 2019, porém ainda apresentando insuficiência de liquidação, tendo em vista que

para cada real de dívida, em dezembro de 2019, dispõe de apenas R\$ 0,99 (noventa e nove centavos de real) em disponíveis e recebíveis do mesmo período.



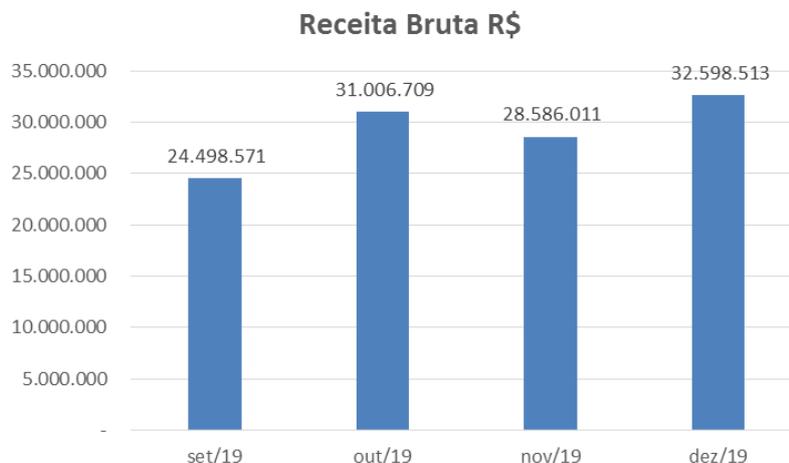
61. **Endividamento Geral** apresentou melhora no período em análise, demonstrando que o total de ativos é superior ao volume de dívidas em 1%, ou seja, as suas obrigações de curto e longo prazo são inferiores aos seus bens e direitos.

Em %

Indicadores	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Endividamento Geral	101%	100%	99%	99%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

62. Nota-se que nas **Receitas** auferidas nos últimos meses apresentou acima da média de R\$ 26.093.174 (vinte e seis milhões, noventa e três mil, cento e setenta e quatro reais) para o ano de 2019. Acumuladamente, até dezembro de 2019, montou R\$ 313.118.085 (trezentos e treze milhões, cento e dezoito mil e oitenta e cinco reais).



63. As **Deduções de Venda** totalizaram R\$ 119.710.927 (cento e dezenove milhões, setecentos e dez mil, novecentos e vinte e sete reais) até dezembro de 2019, equivalente a 38% da **Receita Bruta**, restando **Receita Líquida** de R\$ 193.407.159 (cento e noventa e três milhões, quatrocentos e sete mil, cento e cinquenta e nove reais) para cobrir os gastos operacionais e financeiros.

64. Os **Custos** consumiram 95% da Receita Líquida auferida, sendo o gasto mais relevante, totalizando R\$ 183.195.526 (cento e oitenta e três milhões, cento e noventa e cinco mil, quinhentos e vinte e seis reais) até dezembro de 2019, dos quais 99,9% referem-se a “Insumos”.

65. As **Despesas Gerais** foram os maiores dispêndios, após os **Custos**, durante o período analisado, reconhecendo gastos de R\$ 17.167.332 (dezesete milhões, cento e sessenta e sete mil, trezentos e trinta e dois reais) acumuladamente até dezembro de 2019, onde 41% estão relacionados a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

66. É interessante mencionar que o resultado superavitário realizado no exercício de 2019, até dezembro de 2019, é decorrente do reconhecimento de “Crédito Presumido IPI – ZFM”, demonstrado na rubrica de **Outras Receitas Operacionais**, representado pelo montante de R\$ 32.273.476 (trinta e dois milhões, duzentos e setenta e três mil, quatrocentos e setenta e seis reais).

67. O **Resultado do Exercício** de 2019, acumulado de janeiro a dezembro de 2019, apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 7.824.798 (sete milhões, oitocentos e vinte e quatro mil, setecentos e noventa e oito reais).

Em R\$ - mensal					
Demonstração do resultado	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019
Receita	24.498.571	31.006.709	28.586.011	32.598.513	313.118.085
(-) Dedução de venda	- 9.514.953	- 11.704.819	- 10.708.519	- 12.066.728	- 119.710.927
Receita Líquida	14.983.618	19.301.891	17.877.492	20.531.786	193.407.159
(-) Custo	- 13.671.831	- 17.031.922	- 16.277.713	- 20.209.203	- 183.195.526
Lucro Bruto	1.311.787	2.269.969	1.599.779	322.583	10.211.633
Despesas Operacionais	- 2.787.462	- 2.143.360	- 2.222.119	- 1.854.134	- 31.420.822
(-) Despesa com Pessoal	- 87.318	- 111.986	- 145.562	- 140.800	- 1.389.493
(-) Despesas Gerais	- 1.423.788	- 1.471.738	- 1.520.536	- 1.166.888	- 17.167.332
(-) Despesa de Venda	- 965.339	- 248.619	- 245.004	- 238.201	- 9.147.647
(-) Despesas Tributárias	- 2.771	- 2.772	- 2.772	-	- 17.408
(-) Depreciação/Amortização	- 308.245	- 308.245	- 308.245	- 308.245	- 3.698.943
Resultado Operacional	- 1.475.675	126.609	- 622.339	- 1.531.551	- 21.209.189
Despesas não operacionais	1.709.151	2.425.644	2.098.006	2.045.711	29.033.987
(-) Despesa Financeira	- 320.940	- 304.052	- 391.050	- 376.038	- 3.516.365
Receita Financeira	3.599	5.440	65.310	5.283	276.877
Outras Receitas	2.026.492	2.724.256	2.423.746	2.416.466	32.273.476
Resultado antes do IRPJ e CSLL	233.476	2.552.253	1.475.667	514.160	7.824.798
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Resultado do Período	233.476	2.552.253	1.475.667	514.160	7.824.798

C. Funcionários

68. No período analisado, apresentou aumento de 15 (quinze) colaboradores, totalizando 28 colaboradores ativos.

Funcionarios	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Quantidade	13	27	29	28

Fonte: resumo FOPAG

69. Foram disponibilizados a folha de pagamento e Pró-labore, provisões de férias e de 13º salário. Em análise ao balancete do período analisado, verificou-se baixas das verbas salariais, indicando pagamento, contudo, não foram disponibilizados os comprovantes.

70. No período de outubro e novembro, foram disponibilizadas as guias de FGTS, INSS e IRRF sobre folha de pagamento. No período de dezembro de 2019, além das guias, foram disponibilizados os comprovantes de recolhimentos. Em análise ao balancete do período, foi verificado baixas das contas de FGTS e IRRF, indicando pagamento.

D. Impostos

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

- Apuração ICMS com saldo a recuperar para a filial em dezembro de 2019 de R\$ 7.111 (sete mil, cento e onze reais), mesmo saldo na contabilidade, e saldo a recolher para a matriz de R\$ 2.108.373 (dois milhões, cento e oito mil, trezentos e setenta e três reais), e na contabilidade não sendo possível verificar o valor a recolher, haja vista que, houve também pagamentos;
- Apuração IPI com saldo credor em dezembro de 2019 de R\$ 104.393.866 (cento e quatro milhões, trezentos e noventa e três mil, oitocentos e sessenta e seis reais), mesmo saldo escriturado na contabilidade;
- PIS e COFINS com saldo credor em dezembro de 2019, respectivamente de R\$ 3.101.262 (três milhões, cento e um mil, duzentos e sessenta e dois reais), e R\$ 14.424.598 (catorze milhões, quatrocentos e vinte e quatro mil, quinhentos e noventa e oito reais), e na contabilidade constou saldo a recuperar, respectivamente de R\$ 3.104.477 (três milhões, cento e quatro

mil, quatrocentos e setenta e sete reais), e R\$ 14.426.515 (catorze milhões, quatrocentos e vinte e seis mil, quinhentos e quinze reais);

- Comprovante de recolhimento de ICMS, relativo a competência de novembro de 2019;
- Comprovante de recolhimento de ICMS parcelado;
- Livros de entradas, saídas e serviços tomados;
- Relatório de retenções IRRF, INSS, PCC.

E. Demais Relatórios

72. Foram disponibilizados para o mês de dezembro de 2019:

- Relatório do contas a pagar com saldo de R\$ 170.125.312 (cento e setenta milhões, cento e vinte e cinco mil, trezentos e doze reais), e na contabilidade constou R\$ 773.674.325 (setecentos e setenta e três milhões, seiscentos e setenta e quatro mil, trezentos e vinte e cinco reais).
- Relatório dos pagamentos efetuados com saldo de R\$ 24.088.633 (vinte e quatro milhões, oitenta e oito mil, seiscentos e trinta e três reais).

SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

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

A. Balanço Patrimonial

74. 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 dezembro de 2019.

75. 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 dezembro de 2019, saldo a pagar de R\$ 2.155 (dois mil, cento e cinquenta e cinco reais).

Em R\$				
Balanço Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/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	1.598	1.780	1.973	2.155
Empréstimos e Financiamentos	1.598	1.780	1.973	2.155
Patrimônio Líquido	53.402	53.220	53.027	52.845
Capital Social	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserva de Capital	45.000	45.000	45.000	45.000
Resultado do Período	- 1.598	- 1.780	- 1.973	- 2.155

B. Demonstração do Resultado do Exercício

76. O **Resultado do Exercício** em 2019, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 2.155 (dois mil, cento e cinquenta e cinco reais), relativo unicamente ao gasto com o aluguel.

Em R\$ - Mensal

Demonstração do resultado	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019
Despesas Operacionais	- 182	- 182	- 193	- 182	- 2.155
<i>(-) Despesas Gerais</i>	- 182	- 182	- 193	- 182	- 2.155
Resultado Operacional	- 182	- 182	- 193	- 182	- 2.155
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 182	- 182	- 193	- 182	- 2.155
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 182	- 182	- 193	- 182	- 2.155

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

C. Funcionários

78. Não há colaboradores.

D. Impostos

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

E. Demais Relatórios

80. Foram disponibilizados para o mês de dezembro de 2019:

- Relatório do contas a pagar com saldo de R\$ 2.184 (dois mil, cento e oitenta e quatro reais), e na contabilidade constou R\$ 2.155 (dois mil, cento e cinquenta e cinco reais).
- Relatório de pagamento efetuado, constando R\$ 181 (cento e oitenta e um reais).

STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA**A. Balanço Patrimonial**

81. Nas **Disponibilidades**, não houve movimentação no período desta análise, constando ainda a utilização dos limites das contas correntes, estando contabilizado -R\$ 79.222 (setenta e nove mil, duzentos e vinte e dois reais), negativos, em dezembro 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.

82. Sem movimentação relevante no período em análise e representando 94% do Ativo Total, os **Valores a Recuperar** montam R\$ 61.132.046 (sessenta e um milhões, cento e trinta e dois mil e quarenta e seis reais). Não foi possível verificar a origem através das informações disponibilizadas.

83. 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, dos quais apresentou aumento de 9%, perfazendo o saldo de R\$ 405.292 (quatrocentos e cinco mil, duzentos e noventa e dois reais) não passível de verificação. Cabe mencionar:

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

- As **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 30% dos bens patrimoniais depreciados, totalizando R\$ 969.311 (novecentos e sessenta e nove mil, trezentos e onze reais) em dezembro de 2019.

Em R\$				
Balanco Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Ativo	65.378.932	65.371.512	65.365.541	65.357.244
Ativo Circulante	61.052.640	61.052.640	61.053.623	61.052.823
Disponível	- 79.222	- 79.222	- 79.222	- 79.222
Valores a Recuperar	61.131.863	61.131.863	61.132.846	61.132.046
Ativo Não Circulante	4.326.292	4.318.871	4.311.918	4.304.421
Depositos Judiciais	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440
Imobilizado	2.722.852	2.715.432	2.708.478	2.700.981
<i>Bens em Uso</i>	3.265.000	3.265.000	3.265.000	3.265.000
<i>Em Andamento</i>	372.542	383.329	394.582	405.292
<i>(-) Depreciação Acumulada</i>	- 914.690	- 932.897	- 951.104	- 969.311

84. O aumento do Passivo é verificado, através do balancete analítico, em lançamentos mensais na alínea “Conta Corrente Sócios”, representando 37% dos **Empréstimos e Financiamentos**, estando o restante classificado como “Outros Débitos”, não sendo passíveis de verificação. A rubrica, em dezembro de 2019, totalizou R\$ 654.437 (seiscentos e cinquenta e quatro mil, quatrocentos e trinta e sete reais) e representa 92% da dívida total.

85. A rubrica **Obrigações Trabalhistas**, apresentou redução entre setembro a dezembro de 2019, de R\$ 15.762 (quinze mil, setecentos e sessenta e dois reais), referentes a alínea salários a pagar, montando saldo de R\$ 33.416 (trinta e três mil, quatrocentos e dezesseis reais), sendo que 34% referem-se a provisões diversas, sem detalhamento.

86. O **Patrimônio Líquido** apresentou saldo de R\$ 64.644.260 (sessenta e quatro milhões, seiscentos e quarenta e quatro mil, duzentos e sessenta reais), existindo gradativa redução decorrente de **Prejuízos** mensais apurados.

Em R\$

Balço Patrimonial	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Passivo	65.378.932	65.371.512	65.365.541	65.357.244
Passivo Circulante	74.309	67.457	67.469	58.547
Obrigações Trab. Prev.	49.178	42.326	42.338	33.416
Outras obrigações	25.131	25.131	25.131	25.131
Passivo Não Circulante	604.208	624.553	639.771	654.437
Empréstimos e Financiamentos	604.208	624.553	639.771	654.437
Patrimônio Líquido	64.700.415	64.679.501	64.658.301	64.644.260
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	- 206.820	- 227.734	- 248.934	- 262.975

87. Os índices de liquidez são calculados com base nos números contidos no Balço 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

88. A recuperanda não possui **Receitas**, apenas **Despesas**, que até dezembro de 2019 totalizaram R\$ 221.375 (duzentos e vinte e um mil, trezentos e setenta e cinco reais), dos quais, 99% decorrem da apropriação da depreciação mensal.

89. Nota-se o reconhecimento, no mês de dezembro de 2019, a título de **Receita não Operacional** o valor de R\$ 7.051 (sete mil e cinquenta e um reais), sem detalhamento.

90. O resultado do exercício corrente montou **Prejuízo** de R\$ 262.975 (duzentos e sessenta e dois mil, novecentos e setenta e cinco reais).

Em R\$ - mensal

Demonstração do resultado	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019
Despesas Operacionais	- 18.412	- 18.412	- 18.698	- 18.519	- 221.375
(-) Despesas Gerais	- 18.412	- 18.412	- 18.698	- 18.519	- 221.375
(-) Despesas com Pessoal	- 40.339	- 2.502	- 2.502	- 2.573	- 47.915
Resultado Operacional	- 58.751	- 20.914	- 21.200	- 21.092	- 269.290
Resultados não operacionais	-	-	-	7.051	6.315
(-) Despesa Financeira	-	-	-	-	1.135
Receita Financeira	-	-	-	-	399
Outras receitas/despesas não operacionais	-	-	-	7.051	7.051
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 58.751	- 20.914	- 21.200	- 14.041	- 262.975
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 58.751	- 20.914	- 21.200	- 14.041	- 262.975

C. Funcionários

91. Foram disponibilizados para o período analisado, o resumo da folha de pagamento constando somente 1 colaborador.

92. 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

93. Não foram disponibilizados nenhum documento referente aos impostos.

E. Demais Relatórios

94. Foi disponibilizado informações sobre a inexistência de estoques e clientes. Além disso, foi disponibilizado relação de bens e razão analítico da movimentação do Imobilizado relativo de setembro a dezembro de 2019, e relatório gerencial de contas pagas em dezembro de 2019, no valor de

R\$ 12.522 (doze mil, quinhentos e vinte e dois reais), em maior parte, relativos a consórcio.

THOLOR DO BRASIL LTDA

A. Balanço Patrimonial

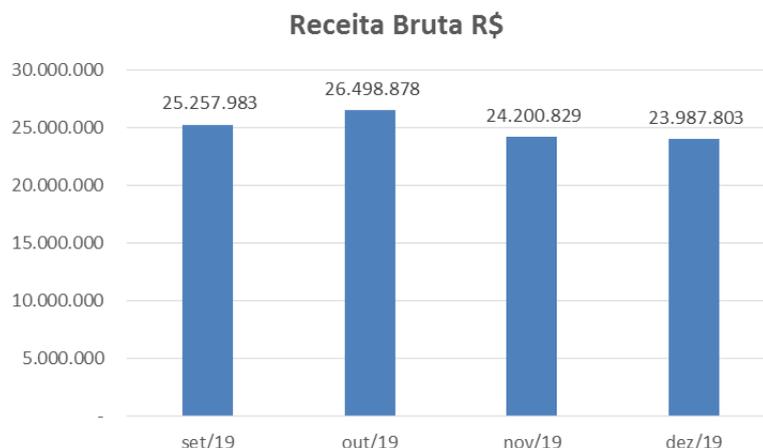
95. Não foi disponibilizado balancete de verificação para análise das contas patrimoniais.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

96. 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.

97. 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**.

98. Nota-se variação nas **Receitas**, aumento 5% em outubro de 2019, no comparativo com o mês anterior, seguido de redução nos meses posteriores, de 9% e 1%, tendo acumulado de janeiro até dezembro de 2019, o montante de R\$ 301.631.581 (trezentos e um milhões, seiscentos e trinta e um mil, quinhentos e oitenta e um reais). Para o período analisado entre outubro a dezembro de 2019, montou em R\$ 74.687.509 (setenta e quatro milhões, seiscentos e oitenta e sete mil, quinhentos e nove reais), distribuídos conforme gráfico a seguir.



99. Para o período de outubro a dezembro de 2019, as Deduções de Venda, relativas a **Impostos**, apresentou em média 12% sobre a receita bruta, somando a quantia de R\$ 8.962.501 (oito milhões, novecentos e sessenta e dois mil, quinhentos e um reais).

100. Os **Custos** consumiram em média 4% da Receita Líquida, para o período analisado. Entre outubro e dezembro de 2019, os custos montaram R\$ 2.423.033 (dois milhões, quatrocentos e vinte e três mil e trinta e três reais).

101. As **Despesas Operacionais** são os maiores dispêndios, entre o período analisado, somou a quantia de R\$ 14.202.174 (catorze milhões, duzentos e dois mil, cento e setenta e quatro reais), sendo representado da seguinte maneira:

- 71% estão relacionados com **Despesas Administrativas**,
- 24% 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.

102. Não foi possível verificar o correto **Resultado do Exercício** de 2019, haja vista que, os demonstrativos disponibilizados de abril a junho de 2019, apresentaram saldos de impostos, com valores positivos, assim, para o período analisado, apresentou média de Lucro de R\$ 13.873.681 (treze milhões, oitocentos e setenta e três mil, seiscentos e oitenta e um reais).

Em R\$ - Mensal				
Demonstração do resultado	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Receita	25.257.983	26.498.878	24.200.829	23.987.803
(-) Impostos	- 3.030.958	- 3.179.865	- 2.904.099	- 2.878.536
Receita Líquida	22.227.025	23.319.012	21.296.729	21.109.267
Custo	- 1.108.595	- 971.943	- 597.271	- 853.819
Lucro Bruto	21.118.430	22.347.069	20.699.458	20.255.448
Despesas Operacionais	- 3.837.981	- 3.892.027	- 4.224.532	- 6.085.614
(-) Despesas com Pessoal	- 53.858	- 57.590	- 55.590	- 70.898
(-) Despesas com Vendas	- 417.369	- 128.563	- 585.297	- 2.628.856
(-) Despesas Administrativas	- 3.170.155	- 3.495.947	- 3.392.363	- 3.197.930
(-) Despesas Tributárias	- 196.599	- 209.928	- 191.282	- 187.929
Resultado Operacional	17.280.449	18.455.042	16.474.926	14.169.833
Despesas não operacionais	- 5.215	- 2.711	- 3.765	- 4.191
(-) Despesa Financeira	- 7.690	- 7.549	- 7.122	- 7.036
Receita Não Operacional	2.475	4.838	3.357	2.845
Resultado antes do IRPJ e CSLL	17.275.234	18.452.331	16.471.161	14.165.643
(-) IRPJ e CSLL	- 2.628.473	- 2.807.981	- 2.505.852	- 2.154.261
Resultado do Período	14.646.761	15.644.351	13.965.309	12.011.382

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

C. Funcionários

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

D. Impostos

105. Foram disponibilizados:

- Livro de entrada de dezembro de 2019;
- Livro de saída de novembro de 2019;
- Livro ISS de dezembro de 2019.

E. Demais Relatórios

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

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

107. 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

108. 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**, equivalente a 94% dos bens e direitos dessa Recuperanda, tendo apresentado aumento de R\$ 99.176 (noventa e nove mil, cento e setenta e seis reais), entre setembro a dezembro de 2019, totalizando a importância de R\$ 2.634.004 (dois milhões, seiscentos e trinta e quatro mil e quatro

reais), dos quais 99% referem-se ao “Caixa”. Foram disponibilizados os extratos, com o mesmo saldo apresentado na contabilidade.

109. A rubrica de **Outros Créditos**, apresentou aumento de 3% durante o período abrangido nesta análise, perfazendo o montante de R\$ 101.825 (cento e um mil, oitocentos e vinte e cinco reais), sendo 90% do saldo, relativos a adiantamento a fornecedores.

Em R\$				
Balanco Patrimonial em:	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019
Ativo	2.679.838	2.671.841	3.030.050	2.800.592
Circulante	2.633.323	2.623.773	2.965.825	2.735.828
Disponível	2.534.828	2.531.560	2.867.245	2.634.004
Outros Créditos	98.495	92.213	98.580	101.825
Não Circulante	46.515	48.068	64.225	64.764
Deposito Judicial	40.712	40.712	56.158	56.543
Outros Créditos	5.803	5.024	5.735	5.888
Imobilizado	-	2.332	2.332	2.332
<i>Bens em Uso</i>	-	2.332	2.332	2.332
<i>(-) Depreciação</i>	-	-	-	-

110. O Passivo Circulante aumentou em 40% nos últimos meses, decorrentes das movimentações nas rubricas: **Fornecedores**, **Obrigações Tributárias** e **Trabalhistas**, conforme segue:

- Aumento de R\$ 198.449 (cento e noventa e oito mil, quatrocentos e quarenta e nove reais), de setembro a dezembro de 2019, na rubrica de **Fornecedores**, sendo a maior parte relacionada a compra de matéria-prima para industrialização. Em dezembro de 2019, totalizou o saldo a pagar de R\$ 1.630.614 (um milhão, seiscentos e trinta mil, seiscentos e catorze reais), representando 23% do Passivo Circulante.
- As **Obrigações Tributárias** apresentam aumento de 32% no período em análise, totalizando o montante de R\$ 1.765.853 (um milhão, setecentos e sessenta e cinco mil, oitocentos e cinquenta e três reais), das quais 69% referem-se a dívidas relativas ao “ICMS”.

- As **Obrigações Trabalhistas** aumentaram em R\$ 1.282.297 (um milhão, duzentos e oitenta e dois mil, duzentos e noventa e sete reais), totalizando em dezembro de 2019, o montante de R\$ 3.530.474 (três milhões, quinhentos e trinta mil, quatrocentos e setenta e quatro reais), dos quais 61% são decorrentes de “Férias a Pagar”.

111. No período desta análise, não houve variação na rubrica **Outras Obrigações**, mantendo saldo de R\$ 16.339 (dezesesseis mil, trezentos e trinta e nove reais), descrito como outras provisões, sem detalhamento.

112. Com aumento de 41%, dentro do período em análise, a rubrica de **Resultados de Exercícios Futuros**³, alocados no longo prazo, montam R\$ 3.381.736 (três milhões, trezentos e oitenta e um mil, setecentos e trinta e seis reais) em dezembro de 2019.

113. No período de novembro de 2019, foi aberta nova conta contábil, descrita como **Coligada Empare**, mantendo saldo até dezembro de 2019, no valor de R\$ 88.168 (oitenta e oito mil, cento e sessenta e oito reais).

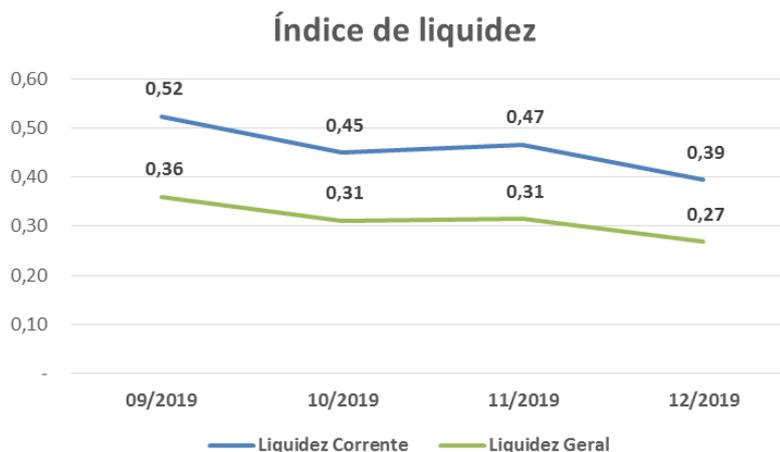
114. Como resultado, há **Prejuízos Acumulados** de R\$ 7.612.662 (sete milhões, seiscentos e doze mil, seiscentos e sessenta e dois reais), refletindo o saldo deficitário realizado acumulado até dezembro de 2019.

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 mercadoria vendida, ou à prestação de serviço contratado.

Em R\$				
Balço Patrimonial em:	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019
Passivo	2.679.769	2.671.772	3.029.981	2.800.523
Circulante	5.034.983	5.833.422	6.363.570	6.943.281
Fornecedores	1.432.164	1.653.693	1.482.680	1.630.614
Obrigações Tributárias	1.338.303	1.453.036	1.742.158	1.765.853
Obrigações Trabalhistas	2.248.177	2.710.354	3.122.394	3.530.474
Outras Obrigações	16.339	16.339	16.339	16.339
Não Circulante	2.405.844	2.737.646	3.249.553	3.469.904
Resultado de Exercício Futuro	2.405.844	2.737.646	3.161.385	3.381.736
Coligadas Empare	-	-	88.168	88.168
Patrimônio Líquido	- 4.761.058	- 5.899.296	- 6.583.142	- 7.612.662
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 4.761.058	- 5.899.296	- 6.583.142	- 7.612.662
Resultado do Período	-	-	-	-

115. 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 dezembro de 2019, apresentou apenas capacidade de liquidação de R\$ 0,39 (trinta e nove centavos de real).
- Na **Liquidez Geral** também se observa redução significativa, de setembro a dezembro 2019, encerrando no período analisado com liquidez de R\$ 0,27 (vinte e sete centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações de curto e longo prazo a **MAXXI** terá que se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de recursos de terceiros.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

116. Até dezembro de 2019, as **Receitas** totalizam acumuladamente o montante de R\$ 8.182.119 (oito milhões, cento e oitenta e dois mil, cento e dezenove reais), sendo quase sua integralidade relacionados à venda de produtos industrializados.

117. Os **Custos** representam 61% da Receita Líquida auferida, encerrando dezembro de 2019 com a quantia de R\$ 3.634.496 (três milhões, seiscentos e trinta e quatro mil, quatrocentos e noventa e seis reais).

118. As **Despesas Administrativas** comportam os gastos com os colaboradores, sendo o grupo de despesas mais representativas, reconhecendo, até dezembro de 2019, os gastos de R\$ 5.622.338 (cinco milhões, seiscentos e vinte e dois mil, trezentos e trinta e oito reais), das quais 28% referem-se a “Abono Pecuniários s/ Férias”, 22% referem-se a pagamentos de “Salários”, e 18% a despesas com “INSS”.

119. As **Despesas Gerais** também foram significativas, acumulando até dezembro de 2019, a importância de R\$ 3.894.195

(três milhões, oitocentos e noventa e quatro mil, cento e noventa e cinco reais), sendo que 34% são referentes a gastos com “Energia Elétrica”.

120. Nota-se que, em dezembro de 2019, não houve **Despesas Comerciais**, relativos à bonificação de produtos. No acumulado para o exercício corrente, montou R\$ 370.119 (trezentos e setenta mil, cento e dezenove reais).

121. O **Resultado do Exercício** de 2019, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 7.612.662 (sete milhões, seiscentos e doze mil, seiscentos e sessenta e dois reais).

Em R\$ - Mensal					
Demonstração do resultado	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	2019
Receita	935.986	772.926	964.639	482.808	8.182.119
(-) Deduções	- 264.764	- 183.296	- 340.134	- 72.160	- 2.237.573
Receita Líquida	671.223	589.631	624.505	410.648	5.944.546
Custo	- 474.196	- 561.952	- 209.661	- 348.764	- 3.634.496
Lucro Bruto	197.027	27.679	414.843	61.884	2.310.050
Despesas Operacionais	- 1.094.150	- 1.160.156	- 1.094.716	- 1.084.551	- 9.888.651
(-) Despesas Administrativas	- 617.544	- 675.560	- 699.302	- 719.331	- 5.622.338
(-) Despesas Comerciais	- 47.979	- 15.935	- 22.253	-	- 370.119
(-) Despesas Gerais	- 428.358	- 468.499	- 372.709	- 365.195	- 3.894.195
(-) Despesas Tributárias	-	-	-	-	- 733
(-) Outras Despesas Operacionais	- 270	- 162	- 453	- 26	- 1.267
Resultado Operacional	- 897.123	- 1.132.477	- 679.873	- 1.022.668	- 7.578.602
Despesas não operacionais	- 4.903	- 5.761	- 3.973	- 6.853	- 34.060
(-) Despesa Financeira	- 4.903	- 5.761	- 3.973	- 6.853	- 35.295
Receita Financeira	-	-	-	-	1.234
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 902.026	- 1.138.237	- 683.846	- 1.029.520	- 7.612.662
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 902.026	- 1.138.237	- 683.846	- 1.029.520	- 7.612.662

C. Funcionários

122. Foram disponibilizadas para o período de outubro e novembro de 2019, as folhas de pagamento, Guias de FGTS, GPS e IRRF, sem

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 / CB / 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

os comprovantes. Para o período de dezembro de 2019, foram disponibilizados, além das guias, os comprovantes de recolhimento.

123. Em análise ao balancete, pode verificar baixas nas contas de verbas salariais, 1º parcela do 13º, FGTS, e IRRF indicando que foram pagos do período analisado.

124. A análise apurou variação no período analisado, encerrando em dezembro de 2019, com 68 (sessenta e oito) colaboradores.

Funcionarios	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019
Quantidade	68	66	67	68

Fonte: resumo FOPAG

D. Impostos

125. Foram disponibilizados os seguintes documentos dos períodos analisados:

- Guia do ICMS ST a recolher de dezembro de 2019 de R\$ 39.078 (trinta e nove mil e setenta e oito reais), e na escrituração contábil, apresentou R\$ 37.430 (trinta e sete mil, quatrocentos e trinta reais).
- Guia do PCC a recolher de dezembro de 2019 de R\$ 1.322 (um mil trezentos e vinte e dois reais), e na contabilidade constou R\$ 1.260 (um mil, duzentos e sessenta reais).

E. Demais Relatórios

126. Foram disponibilizados em dezembro de 2019, os relatórios de:

- Relatório de contas a pagar com saldo de R\$ 31.181.554 (trinta e um milhões, cento e oitenta e um mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais), na

contabilidade constou saldo a pagar de R\$ 1.630.613 (um milhão, seiscentos e trinta mil, seiscentos e treze reais).

- Relatório de pagamentos efetuados, montando em R\$ 879.240 (oitocentos e setenta e nove mil, duzentos e quarenta reais).

III. PENDÊNCIAS

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

128. 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.

129. Ademais, pede-se pela apresentação:

Todas Empresas:

- Composição das obrigações trabalhistas e tributárias, conforme saldo escriturado em 31/12/2019.

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO

- Relatório do caixa, data base 30/06/2019, 30/09/2019 e 31/12/2019.

THOLOR DO BRASIL

- Balancetes e extratos bancários, de janeiro a dezembro de 2019.

STOCKBANK PARTICIPAÇÕES

- Composição do capital social e valores a recuperar, data base 31/12/2019;
- Abertura da conta Outras Receitas Não Operacionais de 31/12/2019.

EMPARE – EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES

- Composição do adiantamento a fornecedor e cliente, data base 31/12/2019.

130. 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

131. Analisando de forma consolidada, de setembro a dezembro de 2019, o **GRUPO DOLLY** vem apresentando lucro e houve aumento no quadro de colaboradores, contudo, devido ao elevado endividamento com fornecedores e tributário, apresenta limitação financeira para arcar com as dívidas a curto e longo prazo.

132. Ressalta-se que, as análises foram realizadas a partir das informações prestadas pelas recuperandas e a ausência de alguns relatórios complementares prejudicaram a validação da escrituração contábil.

133. Em análise individualizada dos demonstrativos contábeis disponibilizados, nota-se que duas, das sete empresas em recuperação judicial, não apresentaram faturamento no exercício corrente, indicando inoperabilidade.

134. Cabe comentar que a empresa Ecoserv Prestação de Serviços de Mão de Obra Ltda. de antiga denominação Dolly do Brasil Refrigerantes Ltda., possui transações financeiras com as demais recuperandas.

135. A inclusão desta no polo ativo da recuperação judicial se encontra *sub judice*, como exposto acima.

V. DO ENCERRAMENTO

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

137. 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, 04 de março de 2020.


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