

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 **junho de 2020**.

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

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

Sumário

I. INTRODUÇÃO	4
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA	4
II.1. DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA.	5
A. Balanço Patrimonial.....	5
B. Demonstração do Resultado do Exercício	10
C. Funcionários.....	11
D. Impostos.....	11
E. Demais Relatórios	12
II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI	12
A. Balanço Patrimonial.....	12
B. Demonstração do Resultado do Exercício	18
C. Funcionários.....	20
D. Impostos.....	20
II.3. BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (NOVA SUBSIDIÁRIA)	21
A. Balanço Patrimonial.....	21
B. Demonstração do Resultado do Exercício	26
C. Funcionários.....	28
D. Impostos.....	28
II.4. EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.....	29
A. Balanço Patrimonial.....	29
B. Demonstração do Resultado do Exercício	35
C. Funcionários.....	38
D. Impostos.....	38
II.5. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.	39

A. Balanço Patrimonial.....	39
B. Demonstração do Resultado do Exercício	40
C. Funcionários.....	41
D. Impostos.....	41
E. Demais Relatórios	41
II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA	42
A. Balanço Patrimonial.....	42
B. Demonstração do Resultado do Exercício	45
C. Funcionários.....	46
D. Impostos.....	46
E. Demais Relatórios	46
II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA	46
A. Balanço Patrimonial.....	46
B. Demonstração do Resultado do Exercício	51
C. Funcionários.....	54
D. Impostos.....	54
E. Demais Relatórios	55
II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI	55
A. Balanço Patrimonial.....	55
B. Demonstração do Resultado do Exercício	59
C. Funcionários.....	61
D. Impostos.....	62
III. PENDÊNCIAS	62
IV. CONCLUSÃO.....	64
V. DO ENCERRAMENTO.....	65

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 maio de 2020, já apresentado no relatório anterior, a junho de 2020, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

A. Balanço Patrimonial

5. No mês de junho de 2020 não houve variação significativa no **Disponível**, totalizando a importância de R\$ 4.350.119 (quatro milhões, trezentos e cinquenta mil, cento e dezenove reais), sendo 99% mantidos em “Aplicações Financeiras”.

- Foram disponibilizados parcialmente os extratos bancários das contas correntes, faltando os principais documentos que, conjuntamente, somaram R\$ 4.350.092 (quatro milhões, trezentos e cinquenta mil e noventa e dois reais). Segundo os gestores, não há mais acesso aos extratos faltantes e, no mais, não há mais valor aplicado, sendo necessário a conciliação da conta contábil.

6. O **Contas a Receber** apresentou aumento no período analisado, equivalente a R\$ 107.000 (cento e sete mil reais), relacionados a valores a “receber de alugueis”, indicando que os mesmos não estão sendo recebidos, somando, em junho de 2020, o montante de R\$ 2.515.000 (dois milhões, quinhentos e quinze mil reais).

7. Sem apresentar variação no mês analisado, os **Outros Créditos** no curto prazo, mantiveram o saldo de R\$ 7.858.561 (sete milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e sessenta e um reais) em junho de 2020, perfazendo 53% do Ativo Circulante, referindo-se unicamente a “Adiantamentos a Fornecedores”.

- Ademais, na rubrica de **Outros Créditos** no Ativo Não Circulante, também não apresentou variação no mês analisado, permanecendo com o saldo de R\$ 4.607.495 (quatro milhões, seiscentos e sete mil, quatrocentos e noventa e cinco reais), relativos a “Depósitos Judiciais”.

8. Correspondendo a 51% do Ativo Não Circulante os recebíveis de empresas **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) em junho de 2020. Observa-se:

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

9. No período em análise não houve baixas e/ou aquisições de **Imobilizado**, o qual montou R\$ 20.594.665 (vinte milhões, quinhentos e noventa e quatro mil, seiscentos e sessenta e cinco reais) em junho de 2020. Ademais, os valores decorrentes das **Depreciações** vêm sendo reconhecidos mensalmente, encerrando junho de 2020 com 99,6% dos bens depreciados, perfazendo imobilizado líquido de R\$ 88.811 (oitenta e oito mil, oitocentos e onze reais).

Em R\$		
Balança Patrimonial	mai/20	jun/20
Ativo	26.731.343	26.785.918
Circulante	14.616.642	14.723.680
Disponível	4.350.081	4.350.119
Contas a Receber	2.408.000	2.515.000
Outros Créditos	7.858.561	7.858.561
Não circulante	12.114.701	12.062.238
Coligadas	6.164.264	6.164.264
Outros Créditos - ANC	4.607.495	4.607.495
Investimentos	1.201.668	1.201.668
Imobilizado	141.275	88.811
<i>Bens em operação</i>	20.594.665	20.594.665
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	- 20.453.391	- 20.505.855

10. As obrigações com os **Fornecedores**, apresentaram aumento em junho de 2020, na importância de R\$ 594 (quinhentos e

noventa e quatro reais), totalizando o saldo a pagar de R\$ 30.863 (trinta mil, oitocentos e sessenta e três reais).

11. Os **Empréstimos e Financiamentos** contabilizados em contas de curto e longo prazo representaram 98% do endividamento, somando R\$ 26.111.962 (vinte e seis milhões, cento e onze mil, novecentos e sessenta e dois reais) em junho de 2020, dos quais 75% serão pagos a longo prazo. Além disso, nota-se que 56% do saldo de longo prazo, estão representados por “Contas Correntes de Sócios” e 32% 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 proferida decisão favorável pela inclusão, mantida pelo E. Tribunal de Justiça no julgamento dos agravos de instrumento nº 2172093-71.2019.8.26.0000 e nº 2170879-45.2019.8.26.0000.

- Nota-se aumento no longo prazo, em junho de 2020, de R\$ 17.600 (dezessete mil, seiscentos reais), relativos a empréstimos tomados com a empresa **EMPARE**. Ressalta-se que não foram encontrados tais movimentações e saldos de empréstimos na empresa **EMPARE**.

12. Nas **Obrigações Tributárias**, nota-se aumento de R\$ 33.937 (trinta e três mil, novecentos e trinta e sete reais), no período analisado, relativos em maior parte a “IR/CSLL”, perfazendo, em junho de 2020, R\$ 408.351 (quatrocentos e oito mil, trezentos e cinquenta e um reais), dos quais, 73% referem-se a “IR/CSLL”.

13. As **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias**, apresentaram aumento de R\$ 3.244 (três mil, duzentos e quarenta e quatro reais), no período analisado, relativos a “pró labore” e “FGTS”, estes sem registro de pagamento, tendo, em junho de 2020, em curto e longo prazo, saldo de R\$ 94.472 (noventa e quatro mil, quatrocentos e setenta e dois reais), sendo que 86% do saldo

de curto prazo, são relativos a “Pró-labores a Pagar”, dos quais não estão sendo pagos.

14. Observa-se no período analisado, redução de R\$ 800 (oitocentos reais), no **Patrimônio Líquido**, decorrente do reconhecimento do prejuízo contábil em junho de 2020, encerrando com o montante de R\$ 108.634 (cento e oito mil, seiscentos e trinta e quatro reais).

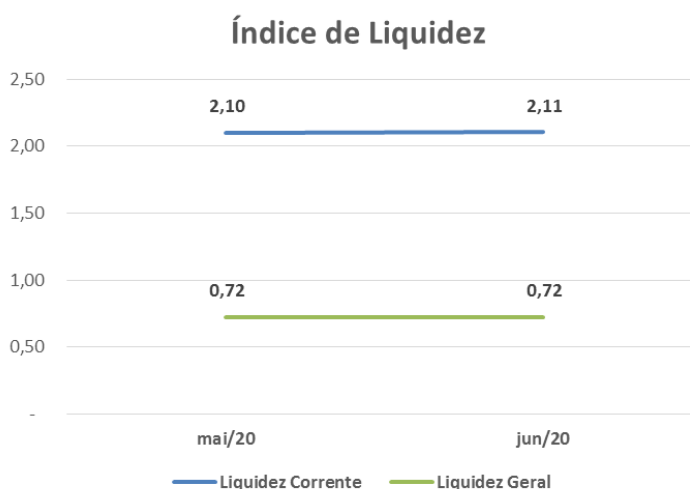
Em R\$		
Balanco Patrimonial	mai/20	jun/20
Passivo	26.731.343	26.785.918
Circulante	6.956.104	6.993.878
Fornecedores	30.269	30.863
Empréstimos e Financiamentos - PC	6.429.850	6.429.850
Obrigações Tributárias	374.414	408.351
Obrigações Trab/Prev cp	89.935	93.178
Outras Obrigações	31.636	31.636
Não Circulante	19.665.806	19.683.406
Empréstimos e Financiamentos	19.664.512	19.682.112
Obrigações Trab/Prev lp	1.294	1.294
Patrimonio Liquido	109.434	108.634
Capital Social	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 50.719	- 50.719
Resultado do Exercício	60.153	59.353

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

- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis do mesmo período, apresentando pequena melhora entre maio de 2020 a junho de 2020, atingindo capacidade de liquidação de R\$ 2,11 (dois reais e onze centavos) para cada real de dívida constituída até junho de 2020, apontando situação satisfatória.
 - Cabe lembrar que 53% do ativo circulante, referem-se a “adiantamento a fornecedores”, sem detalhamento, e 30% do ativo circulante, são relativos a “bancos conta corrente” e “aplicações financeiras”, das

quais, não foram apresentados os extratos bancários em sua totalidade. Ressalta-se que tais rubricas, impactam diretamente no índice de **liquidez corrente**.

- A **Liquidez Geral** estende a análise ao longo prazo, considerando todos os recebíveis para fazer frente a todas as obrigações, não apresentando variação no período analisado, mantendo capacidade de R\$ 0,72 (setenta e dois centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações de longo prazo a **DETTAL** precisaria se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.



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

Em %		
Indicadores	mai/20	jun/20
Endividamento Geral	100%	100%

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

B. Demonstração do Resultado do Exercício

17. A **DETTAL** montou, até junho de 2020, **Receitas** acumuladas na importância de R\$ 656.000 (seiscentos e cinquenta e seis mil reais), relativos a “aluguéis e arrendamentos”.

18. Dos gastos relacionados a operação, as **Despesas Gerais** foram as mais relevantes, totalizando, acumuladamente, até junho de 2020, a quantia de R\$ 431.525 (quatrocentos e trinta e um mil, quinhentos e vinte e cinco reais), dos quais 86% estão relacionados ao reconhecimento das “Depreciações” e 5% a gastos com “Assessoria Jurídica”.

- Cabe mencionar que as Depreciações não causam dispêndios financeiros, sendo assim, ao desconsiderá-las, o resultado positivo seria de R\$ 429.463 (quatrocentos e vinte e nove mil, quatrocentos e sessenta e três reais).
- Nota-se redução de R\$ 3.959 (três mil, novecentos e cinquenta e nove reais), relativos principalmente ao menor reconhecimento das depreciações no mês analisado, em relação ao mês anterior.

19. As **Despesas com Pessoal** montaram, no exercício corrente, até junho, R\$ 55.581 (cinquenta e cinco mil, quinhentos e oitenta e um reais), mantendo a média mensal de R\$ 9.264 (nove mil, duzentos e sessenta e quatro reais).

20. As **Despesas Tributárias** apresentaram, acumuladamente, até junho de 2020, saldo de R\$ 9.548 (nove mil, quinhentos e quarenta e oito reais), sendo 94% relativos a “IPTU”.

21. O **Resultado Financeiro** apurou, acumuladamente no exercício corrente, gastos de R\$ 16.676 (dezesseis mil, seiscentos e setenta e seis reais), relativos em maior parte a “multas diversas”.

- Nota-se redução no mês de junho de 2020, em comparação ao mês anterior, no valor de R\$ 114 (cento e catorze reais), relativos a “tarifas bancárias”.

22. No exercício corrente apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 59.353 (cinquenta e nove mil, trezentos e cinquenta e três reais), acumulado de janeiro até junho de 2020.

Em R\$ - mensal			
Demonstração do resultado	mai/20	jun/20	2020
Receita	109.000	109.000	656.000
(-) Deduções da Receita	- 3.979	- 3.979	- 23.944
Receita Líquida	105.022	105.022	632.056
(-) Custo	-	-	-
Lucro Bruto	105.022	105.022	632.056
Despesas Operacionais	- 79.798	- 75.959	- 496.654
(-) Despesas com Pessoal	- 9.244	- 9.364	- 55.581
(-) Despesas Gerais	- 70.491	- 66.532	- 431.525
(-) Despesas Tributárias	- 63	- 63	- 9.548
Resultado Operacional	25.224	29.062	135.402
Despesas não operacionais	- 181	- 67	- 16.676
(-) Despesas Financeiras	- 181	- 67	- 16.676
Resultado antes do IRPJ e CSLL	25.043	28.995	118.726
(-) IRPJ e CSLL	-	- 29.795	- 59.373
Resultado do Período	25.043	- 800	59.353

C. Funcionários

23. Foram disponibilizadas, no período analisado, a folha de pagamento, constando 1 (um) funcionário, bem como os comprovantes de IRRF sobre folha e INSS.

D. Impostos

24. Foram disponibilizados para o período em análise os comprovantes de DARE.

E. Demais Relatórios

25. Foram disponibilizados, também, relatórios de contas pagas de junho de 2020, sem os comprovantes de pagamentos.

26. Ademais, disponibilizados relatórios a pagar, na data base de julho a dezembro de 2020, totalizando o montante de R\$ 116.368 (cento e dezesseis mil, trezentos e sessenta e oito reais), contendo saldos a pagar de fornecedores, tributos, contas de telefone, convênio médico etc.

II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI

27. Conforme reportado anteriormente, segundo informação do relatório do Cogestor Newport Consulting Brasil, de fevereiro de 2020, foram criadas duas subsidiárias da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA.**, as quais receberam os seguintes CNPJs: 33.935.489/0003-04 e 33.935.489/0002-23. Após obterem a necessária liberação para funcionamento, iniciaram suas operações no início do mês de fevereiro/2020.

28. Assim, neste relatório, serão analisadas, primeiramente, os demonstrativos contábeis da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELI** e da nova subsidiária **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA.**, cujo saldos são advindos de transferências realizada da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELI**. (em fase de transferência).

A. Balanço Patrimonial

29. Dentro do período em análise, as **Disponibilidades** apresentaram aumento de R\$ 6.300 (seis mil, trezentos reais),

relativos a movimentação no Banco Safra, decorrente de entradas financeiras das transferências com a empresa **EMPARE** e saídas relativos a pagamentos de tributos e fornecedores, encerrando junho de 2020 com saldo de R\$ 99.286 (noventa e nove mil, duzentos e oitenta e seis reais), sendo composto integralmente pela alínea “Caixa”.

- Através do balancete analítico do período analisado, identificou-se entradas e saídas de aproximadamente R\$ 4.200.000 (quatro milhões, duzentos mil reais) no mês. Para o período em análise, foram disponibilizados os extratos bancários, condizentes com o saldo na contabilidade.

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

31. Os **Impostos a Recuperar** cresceram em R\$ 162.319 (cento e sessenta e dois mil, trezentos e dezenove reais), no período analisado, relativos a “PIS/COFINS” e “ICMS”, totalizando créditos compensáveis de R\$ 6.153.822 (seis milhões, cento e cinquenta e três mil, oitocentos e vinte e dois reais) em junho de 2020, onde 54% se referem a “ICMS a recuperar”.

32. Observou-se, no período analisado, acréscimo significativo, na quantia de R\$ 3.668.899 (três milhões, seiscentos e sessenta e oito mil, oitocentos e noventa e nove reais), na rubrica de **Adiantamentos a Fornecedores**, indicando o pagamento para recebimento futuro de bens/mercadorias, sem detalhamento, perfazendo, em junho de 2020, montante de R\$ 11.406.022 (onze milhões, quatrocentos e seis mil e vinte e dois reais).

33. Os **Estoques de Terceiros e Bens em Comodato**, no Ativo Circulante, não apresentaram movimentação no período analisado, permanecendo, em junho de 2020, com saldo de R\$ 126.653.130 (cento e vinte e seis milhões, seiscentos e cinquenta e três mil, cento e trinta reais) e de R\$ 398.539.405 (trezentos e noventa e oito milhões, quinhentos e trinta e nove mil,

quatrocentos e cinco reais), respectivamente. Conjuntamente, somaram o montante de R\$ 525.192.535 (quinhentos e vinte e cinco milhões, cento e noventa e dois mil, quinhentos e trinta e cinco reais).

- Nota-se que no Passivo Circulante, na rubrica **Bens em Comodato**, apresentou, em junho de 2020, montante de R\$ 525.443.791 (quinhentos e vinte e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, setecentos e noventa e um reais), sendo necessário a conciliação das contas contábeis.
- Ademais, não foram disponibilizados relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados.

Em R\$		
Balanco Patrimonial	maio/20	jun/20
Ativo		
Estoque de Terceiros	126.653.130	126.653.130
Bens Recebido em Comodato	126.653.130	126.653.130
Bens em Comodato AC	398.539.405	398.539.405
Entrada de Materiais p/ Industrialização	-	-
Entrada p/ Depósito Fechado	-	-
Comodato	398.539.405	398.539.405
Total	525.192.535	525.192.535
Passivo		
Estoque de Terceiros	-	-
Estoque de Terceiros	-	-
Retorno de Estoque para Depósito Fechado	-	-
Bens em Comodato PC	525.443.791	525.443.791
Retorno de Bens Recebido em Comodato	525.443.791	525.443.791
Total	525.443.791	525.443.791

(*) Dados extraídos dos balanços mensais disponibilizados.

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

- Cabe lembrar que tais transferências referem-se a nova subsidiária, **BRABEB – Brasil Bebidas Ltda.** (Nova Subsidiária), que será tratada com mais detalhes no próximo tópico.
- Nota-se que não houve reconhecimento da depreciação mensal.

Em R\$		
Balanco Patrimonial	mai/20	jun/20
Ativo	553.654.319	557.491.837
Circulante	541.606.793	545.444.310
Disponível	92.986	99.286
Contas a Receber	2.592.646	2.592.646
Impostos A Recuperar	5.991.502	6.153.822
Adiantamento A Fornecedor	7.737.123	11.406.022
Estoque de Terceiros - AC	126.653.130	126.653.130
Bens em Comodato AC	398.539.405	398.539.405
Não circulante	12.047.527	12.047.527
Imobilizado	12.047.527	12.047.527
<i>Bens em operação</i>	<i>2.967.996</i>	<i>2.967.996</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Transferência Decisão Judicial</i>	<i>9.079.531</i>	<i>9.079.531</i>

35. Os **Fornecedores** apresentaram, no período analisado, aumento de R\$ 555.739 (quinhentos e cinquenta e cinco mil, setecentos e trinta e nove reais), decorrente de maior volume de aquisição a prazo, do que, pagamentos de dívidas já existentes, atingindo, em junho de 2020, o total a pagar de R\$ 35.273.843 (trinta e cinco milhões, duzentos e setenta e três mil, oitocentos e quarenta e três reais).

36. As **Obrigações Tributárias** não apresentaram variação significativa no período analisado, perfazendo, em junho de 2020, saldo de R\$ 3.545.371 (três milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil, trezentos e setenta e um reais), sendo que 54% são relativos a “INSS retido a pagar” e 27% a “PCC (PIS/COFINS/CSLL)”.

37. As **Obrigações Trabalhistas** não apresentaram variação no período analisado. Segundo os gestores, não há mais funcionário na recuperanda, sendo todos transferidos para a nova subsidiária aberta, sendo analisada neste relatório, no próximo tópico, BRABEB – Brasil Bebidas Ltda. (Nova Subsidiária). Assim, manteve, no mês analisado, o saldo de R\$ 8.296.827 (oito milhões, duzentos e noventa e seis mil, oitocentos e vinte e sete reais), dos quais, 79% são relativos a “INSS a pagar”.

- Ressalta-se que a rubrica **Provisões de férias e 13º salário** encerraram junho de 2020, com saldo de -R\$ 6.268.287 (seis milhões, duzentos e sessenta e oito mil, duzentos e oitenta e sete reais negativos), contrário à sua natureza contábil, indicando inconsistência.

38. Nota-se, em junho de 2020, aumento de R\$ 5.649 (cinco mil, seiscentos e quarenta e nove reais), na rubrica de **Empréstimos**, relativos a menor utilização do “cheque especial Banco Safra”, perfazendo saldo de R\$ 21.176 (vinte e um mil, cento e setenta e seis reais), sendo 67% relativos a “empréstimo funcionário”.

39. Os **Adiantamentos de Clientes**², acresceram em R\$ 4.171.920 (quatro milhões, cento e setenta e um mil, novecentos e vinte reais), dentro do período analisado, finalizando junho de 2020 com a quantia de R\$ 119.961.642 (cento e dezenove milhões, novecentos e sessenta e um mil, seiscentos e quarenta e dois reais).

40. Sem apresentar 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), dos quais 67% são devidos para os sócios e 33% para a empresa **EMPARE EMPRESA PAULISTA DE**

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

REFRIGERANTES. Ressalta-se que tais mútuos, não foram encontrados registrados na empresa **EMPARE.**

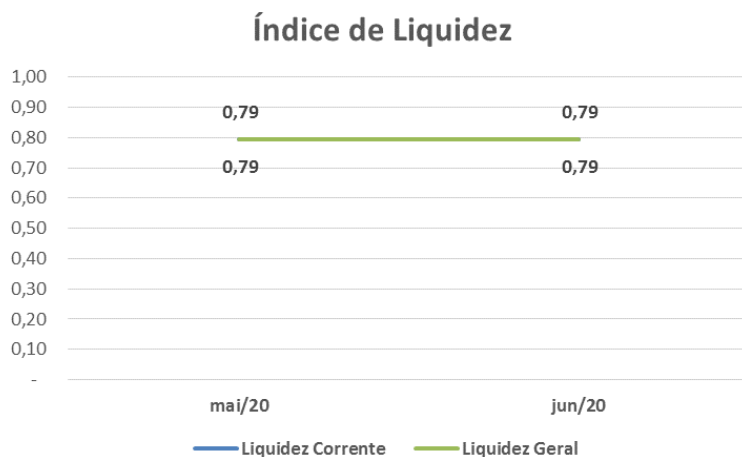
41. Com **Patrimônio Líquido a descoberto**, encerrou o mês analisado com saldo de R\$ 132.165.995 (cento e trinta e dois milhões, cento e sessenta e cinco mil, novecentos e noventa e cinco reais), tendo, em junho de 2020, apresentando aumento R\$ 895.866 (oitocentos e noventa e cinco mil, oitocentos e sessenta e seis reais) no montante negativo, decorrente do **Prejuízo Contábil** auferido no mês analisado.

Em R\$		
Balanco Patrimonial	mai/20	jun/20
Passivo	553.654.319	557.491.837
Circulante	681.568.482	686.301.866
Fornecedores	34.718.104	35.273.843
Obrigações Tributárias	3.545.296	3.545.371
Obrigações Trabalhistas	8.296.827	8.296.827
Provisões	- 6.268.287	- 6.268.287
Empréstimos	15.527	21.176
Outras Contas a Pagar	27.501	27.501
Adiantamento de Clientes	115.789.722	119.961.642
Bens em Comodato - PC	525.443.791	525.443.791
Não Circulante	3.355.967	3.355.967
Mútuo	3.355.967	3.355.967
Patrimonio Liquido	- 131.270.130	- 132.165.995
Capital Social	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 116.665.053	- 116.665.053
Resultado do Exercicio	- 14.705.077	- 15.600.942

42. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez que, no período analisado, não apresentou variação, permanecendo em situação insatisfatória, como segue:

- A **Liquidez Corrente** mede a capacidade de liquidação das dívidas em curto prazo com os disponíveis e recebíveis do mesmo período, enquanto que a **Liquidez Geral** estende a análise ao longo prazo, considerando todos os seus

disponíveis e realizáveis para fazer frente a todas as obrigações, desconsiderando os ativos imobilizados e as transações entre partes relacionadas. Dessa maneira, apresentou, em junho de 2020, capacidade de liquidação de R\$ 0,79 (setenta e nove centavos de reais), para cada real devido, em ambas análises.



43. O **Índice de Endividamento** não apresentou variação no mês analisado, mantendo este indicador com situação insatisfatória, vez que as dívidas superam em 24% a totalidade de seus bens e direitos, em junho de 2020.

Em %		
Indicadores	mai/20	jun/20
Endividamento Geral	124%	124%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

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

45. Os **Custos**, de janeiro a junho de 2020, totalizaram a importância de R\$ 3.890.612 (três milhões, oitocentos e noventa mil, seiscentos e

doze reais), dos quais, 93% são relativos à “Energia Elétrica” e o restante a “Combustíveis e Lubrificantes”.

- Nota-se redução, em junho de 2020, de R\$ 27.256 (vinte e sete mil, duzentos e cinquenta e seis reais), em relação ao mês anterior, relativos a gastos com “energia elétrica”.

46. As **Despesas Gerais** representam 92% das despesas operacionais, equivalente ao montante de R\$ 10.726.495 (dez milhões, setecentos e vinte e seis mil, quatrocentos e noventa e cinco reais), até junho de 2020, sendo 67% relacionados a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

- Nota-se redução no mês analisado, relativos aos gastos com “Mão de Obra Terceirizada”, decorrente da transferência das atividades para a nova subsidiária.

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

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

48. As **Despesas Tributárias** apresentaram, em junho de 2020, aumento de R\$ 108.818 (cento e oito mil, oitocentos e dezoito reais), em relação ao mês anterior, relativos ao reconhecimento de “IPTU”, apresentando, acumuladamente, no exercício corrente, até junho, montante de R\$ 274.597 (duzentos e setenta e quatro mil, quinhentos e noventa e sete reais), sendo 99% do saldo, relativos a “IPTU”.

49. As **Despesas Financeiras** totalizaram, até junho de 2020, a quantia de R\$ 42.280 (quarenta e dois mil, duzentos e oitenta reais), dos quais, 99,9% são relativos a “Tarifas Bancárias”. Com relação as **Receitas**

Financeiras totalizaram, acumuladamente, até junho de 2020, R\$ 1.798 (um mil, setecentos e noventa e oito reais), relativos a “juros ativos”.

50. O **Resultado do Exercício** de 2020, até junho, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 15.600.942 (quinze milhões, seiscentos mil, novecentos e quarenta e dois reais), decorrente da ausência/baixo faturamento e altos dispêndios oriundos da atividade, contudo, cabe lembrar que estão sendo gradativamente transferidos as atividades para a nova subsidiária.

Em R\$ - mensal			
Demonstração de Resultado	mai/20	jun/20	2020
Receita Bruta	-	-	16.940
(-) Deduções	61	16	921
Receita Líquida	61	16	16.019
(-) Custo	481.084	453.829	3.890.612
Lucro Bruto	481.145	453.844	3.874.592
Despesas Operacionais	1.296.966	435.544	11.685.868
(-) Despesas com pessoal	-	-	684.776
(-) Despesas Gerais	1.267.858	297.618	10.726.495
(-) Despesas Tributárias	29.108	137.926	274.597
Resultado Operacional	1.778.111	889.389	15.560.461
Despesas Não Operacionais	6.949	6.477	40.482
(-) Despesas financeiras	6.949	6.477	42.280
Receita Financeira	0	-	1.798
Resultado antes do IRPJ e CSLL	1.785.060	895.866	15.600.942
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Período	1.785.060	895.866	15.600.942

C. Funcionários

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

D. Impostos

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

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

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

A. Balanço Patrimonial

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

54. Em junho de 2020, as **Disponibilidades** apresentaram a importância de R\$ 134 (cento e trinta e quatro reais). Foram disponibilizados os extratos bancários, com o mesmo saldo na contabilidade, onde foi verificado, apenas registros de movimentação de “tarifas bancárias”.

55. A rubrica de **Contas a Receber** apresentou acréscimo de R\$ 183.334 (cento e oitenta e três mil, trezentos e trinta e quatro reais), no período analisado, indicando novas negociações de vendas a prazo, somando recebíveis na quantia de R\$ 813.635 (oitocentos e treze mil, seiscentos e trinta e cinco reais).

56. Os **Impostos a Recuperar** cresceram R\$ 33.483 (trinta e três mil, quatrocentos e oitenta e três reais), em junho de 2020, relativos principalmente ao “ICMS”, totalizando em junho de 2020, R\$ 150.586 (cento e cinquenta mil, quinhentos e oitenta e seis reais) em créditos fiscais, onde 72% se referem a “ICMS a recuperar”.

57. No período em análise, a rubrica de **Adiantamento a Fornecedores** não apresentou variação, mantendo saldo de R\$ 116.000 (cento e

dezesseis mil reais). Tais adiantamentos foram realizados, para futuro recebimento de produtos.

58. Apresentando aumento em junho de 2020, de R\$ 27.253.708 (vinte e sete milhões, duzentos e cinquenta e três mil, setecentos e oito reais), os **Estoques** representaram 98% do Ativo Total, equivalente a R\$ 915.612.594 (novecentos e quinze milhões, seiscentos e doze mil, quinhentos e noventa e quatro reais), distribuídos nas seguintes alíneas:

Em R\$		
Estoques	mai/20	jun/20
Entrada de Materiais p/ Industrialização	540.695.345	564.159.887
Entrada p/ Depósito Fechado	321.822.427	317.408.189
Comodato	25.841.115	34.044.517
Total	888.358.886	915.612.594

- Observa-se que o Passivo Circulante - **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato** totalizaram R\$ 915.510.785 (novecentos e quinze milhões, quinhentos e dez mil, setecentos e oitenta e cinco reais).
- Ademais, não foram disponibilizados relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados.

59. No período analisado, houve aquisição de “Máquinas, Aparelhos e Equipamentos” e de “Equipamentos de Informática” no montante de R\$ 25.306 (vinte e cinco mil, trezentos e seis reais) e reconhecimento da depreciação mensal de R\$ 144.142 (cento e quarenta e quatro mil, cento e quarenta e dois reais), perfazendo o montante líquido do **Imobilizado** de R\$ 16.339.687 (dezesseis milhões, trezentos e trinta e nove mil, seiscentos e oitenta e sete reais).

Em R\$		
Balço Patrimonial	mai/20	jun/20
Ativo	905.681.023	933.032.635
Circulante	889.222.500	916.692.948
Disponível	211	134
Contas a Receber	630.300	813.635
Impostos A Recuperar	117.103	150.586
Adiantamento A Fornecedor	116.000	116.000
Estoque	888.358.886	915.612.594
Não circulante	16.458.522	16.339.687
Imobilizado	16.458.522	16.339.687
<i>Bens em operação</i>	<i>17.179.232</i>	<i>17.204.539</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>- 720.710</i>	<i>- 864.852</i>

60. As obrigações com os **Fornecedores** decresceram em R\$ 43.709 (quarenta e três mil, setecentos e nove reais), em junho de 2020, decorrente do maior fluxo de pagamentos de dívidas já constituídas, do que aquisição a prazo, perfazendo a quantia de R\$ 1.842.577 (um milhão, oitocentos e quarenta e dois mil, quinhentos e setenta e sete reais).

61. As **Obrigações Tributárias** apresentaram crescimento de R\$ 298.973 (duzentos e noventa e oito mil, novecentos e setenta e três reais), no período analisado, relativos, em maior parte, ao “INSS retido a pagar” e “PCC (PIS/COFINS/CSLL)”, totalizando débitos fiscais de R\$ 706.829 (setecentos e seis mil, oitocentos e vinte e nove reais), sendo 57% do saldo referem-se ao “INSS retido a pagar”.

62. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram aumento de R\$ 339.072 (trezentos e trinta e nove mil e setenta e dois reais) no período analisado, relativos, em maior parte, aos “encargos sociais”, principalmente com “INSS”, perfazendo, em junho de 2020, montante a pagar de R\$ 2.259.324 (dois milhões, duzentos e cinquenta e nove mil, trezentos e vinte e quatro reais), das quais 54% referem-se a “INSS a pagar”.

- Ressalta-se que a rubrica **Provisões** de “Férias” e “13º Salário” apresentaram em junho de 2020, montante de -R\$ 867.693 (oitocentos e sessenta e sete mil, seiscentos e noventa e três reais negativos), indo contrário à sua natureza contábil, indicando inconsistência.

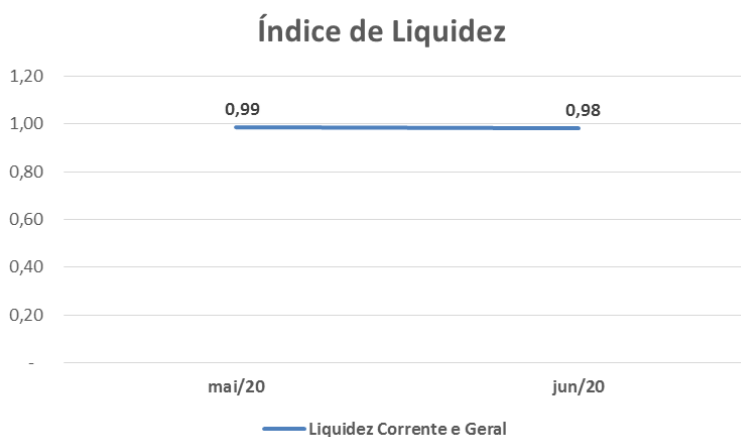
63. Nota-se, no período analisado, acréscimo da quantia de R\$ 3.668.899 (três milhões, seiscentos e sessenta e oito mil, oitocentos e noventa e nove reais), na rubrica de **Adiantamentos de Clientes**, indicando a entrada de recursos financeiros de clientes, para futura entrega de produtos/bens, atingindo, em junho de 2020, saldo de R\$ 11.616.406 (onze milhões, seiscentos e dezesseis mil, quatrocentos e seis reais).

64. O **Patrimônio Líquido** apresentou, no período analisado, redução de R\$ 4.242.061 (quatro milhões, duzentos e quarenta e dois mil e sessenta e um reais), reflexo do prejuízo contábil auferido no mês analisado, encerrando junho de 2020 com montante de R\$ 1.964.407 (um milhão, novecentos e sessenta e quatro mil, quatrocentos e sete reais).

Em R\$		
Balanco Patrimonial	mai/20	jun/20
Passivo	905.681.023	933.032.635
Circulante	899.474.556	931.068.228
Fornecedores	1.886.285	1.842.577
Obrigações Tributárias	407.855	706.829
Obrigações Trabalhistas	1.920.252	2.259.324
Provisões	- 944.422	- 867.693
Adiantamento de Clientes	7.947.507	11.616.406
Estoque de Terceiros - PC	862.401.771	881.452.076
Bens em Comodato - PC	25.855.306	34.058.709
Não Circulante	-	-
Patrimonio Liquido	6.206.467	1.964.407
Capital Social	17.099.937	17.099.937
Resultado do Exercício	- 10.893.470	- 15.135.531

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

- A **Liquidez Corrente** aponta o quanto de recursos em disponíveis e recebíveis a **BRABEB** possui para liquidar cada real de dívida em curto prazo, enquanto a **Liquidez Geral** considera todos os recebíveis para fazer frente a todas as obrigações, de curto e longo prazo. No período analisado, para ambas análises, manteve-se o índice, em decorrência do não reconhecimento de dívidas a longo prazo, encerrando junho de 2020, com capacidade de liquidação de R\$ 0,98 (noventa e oito centavos de real) para cada real de obrigação.

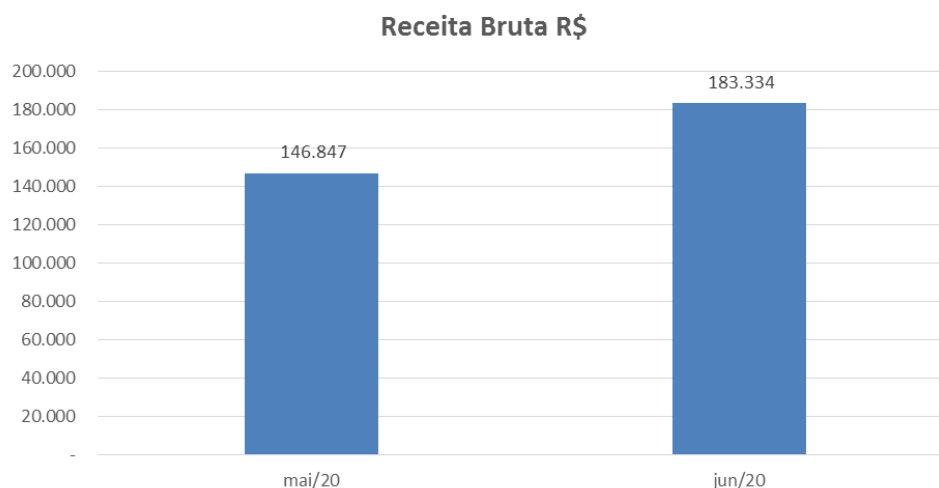


66. O **Índice de Endividamento** apresentou pequeno aumento no período analisado, montando índice de 100%, demonstrando que o total de ativos é igual ao volume de dívidas.

Em %		
Indicadores	mai/20	jun/20
Endividamento Geral	99%	100%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

67. De janeiro a junho de 2020, auferiu **Receita** na importância de R\$ 818.727 (oitocentos e dezoito mil, setecentos e vinte e sete reais). Nota-se que, em junho de 2020, apresentou aumento de 25% em relação ao mês anterior e aumento de R\$ 34% em relação à média mensal do exercício corrente, até junho de R\$ 136.454 (cento e trinta e seis mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais).



68. Os **Custos**, de janeiro a junho de 2020, totalizaram a quantia de R\$ 1.100.151 (um milhão, cem mil, cento e cinquenta e um reais), dos quais, referem-se integralmente a “Combustíveis e Lubrificantes”.

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

69. As **Despesas com Pessoal** representam 51% das despesas operacionais, em junho de 2020. Nota-se aumento de R\$ 178.044 (cento e setenta e oito mil e quarenta e quatro reais), no período analisado, em comparação com o mês anterior, relativos ao maior gastos com “férias” e “aviso prévio e

indenizações”. Ademais, em junho de 2020, totalizou, acumuladamente, no exercício de 2020, a importância de R\$ 7.586.758 (sete milhões, quinhentos e oitenta e seis mil, setecentos e cinquenta e oito reais).

70. As **Despesas Gerais** representam 43% das despesas operacionais, totalizando R\$ 6.311.072 (seis milhões, trezentos e onze mil e setenta e dois reais) até junho de 2020, sendo os maiores gastos relativos à “Mão de Obra Terceirizada”, “Manutenção de Máquinas e Equipamentos” e “Manutenção de Caminhões”. Houve aumento de R\$ 102.495 (cento e dois mil, quatrocentos e noventa e cinco reais), em junho de 2020, em relação ao mês anterior, relativos a gastos com “Manutenção de Caminhões” e “Mão de Obra Terceirizada”.

71. As **Despesas Tributárias** montaram, acumuladamente, até junho de 2020, a importância de R\$ 7.029 (sete mil e vinte e nove reais), relativos a “Impostos e Taxas Diversas”, sem detalhamento.

72. Nota-se que as despesas com **Amortização/Depreciação** apresentaram mensalmente a quantia de R\$ 144.142 (cento e quarenta e quatro mil, cento e quarenta e dois reais), no exercício corrente, até junho, montante de R\$ 864.852 (oitocentos e sessenta e quatro mil, oitocentos e cinquenta e dois reais), representando 6% das Despesas Operacionais.

73. As **Despesas Financeiras** somaram, até junho de 2020, o valor de R\$ 386 (trezentos e oitenta e seis reais), composto integralmente por “Tarifas Bancárias”. As **Receitas Financeiras** totalizaram, até junho de 2020, R\$ 1.681 (um mil, seiscentos e oitenta e um reais), composto integralmente por “Juros Ativos”.

74. O **Resultado do Exercício** de 2020, até junho, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 15.135.531 (quinze milhões, cento e trinta e cinco mil, quinhentos e trinta e um reais), decorrente do baixo faturamento e altos dispêndios oriundos da atividade, principalmente com despesas com pessoal.

Em R\$ - mensal

Demonstração de Resultado	mai/20	jun/20	2020
Receita Bruta	146.847	183.334	818.727
(-) Deduções	- 14.597	- 17.822	- 85.691
Receita Líquida	132.251	165.512	733.036
(-) Custo	- 213.364	- 191.674	- 1.100.151
Lucro Bruto	81.114	26.163	367.115
Despesas Operacionais	3.935.709	4.215.821	14.769.711
(-) Despesas com pessoal	- 1.673.737	- 1.851.781	- 7.586.758
(-) Despesas Gerais	- 2.117.188	- 2.219.683	- 6.311.072
(-) Despesas Tributárias	- 642	- 215	- 7.029
(-) Amortização/Depreciação	- 144.142	- 144.142	- 864.852
Resultado Operacional	4.016.823	4.241.984	15.136.826
Despesas Não Operacionais	1.615	77	1.295
(-) Despesas financeiras	- 66	- 77	- 386
Receita Financeira	1.681	-	1.681
Resultado antes do IRPJ e CSLL	4.015.208	4.242.061	15.135.531
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Período	4.015.208	4.242.061	15.135.531

C. Funcionários

75. Foram disponibilizados: resumo da folha de pagamento e provisões, constatando admissão de 1 (um) funcionário no período analisado, encerrando em junho de 2020, contendo 338 (trezentos e trinta e oito) colaboradores - transferidos da **BRABEP – BRASIL BEBIDAS EIRELLI**.

Funcionários	mai/20	jun/20
Quantidade	337	338

Fonte: Folha total

D. Impostos

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

- ICMS, constando saldo acumulado a recuperar, apresentando mesmo saldo acumulado a recuperar na contabilidade.

- IPI constando saldo R\$ 0,00 (zero reais), sem movimentação na contabilidade.
- PIS/COFINS, constando saldo acumulado a recuperar, respectivamente, de R\$ 7.224 (sete mil, duzentos e vinte e quatro reais) e de R\$ 33.276 (trinta e três mil, duzentos e setenta e seis reais). Na contabilidade constou saldo acumulado a recuperar de R\$ 7.493 (sete mil, quatrocentos e noventa e três reais) e de R\$ 34.515 (trinta e quatro mil, quinhentos e quinze reais), divergente a maior na contabilidade no total de R\$ 1.509 (um mil, quinhentos e nove reais), sendo necessário a conciliação das contas contábeis.

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

A. Balanço Patrimonial

77. As **Disponibilidades** apresentaram aumento significativo da quantia de R\$ 5.292.762 (cinco milhões, duzentos e noventa e dois mil, setecentos e sessenta e dois reais) em junho de 2020, no comparativo com o mês anterior, totalizando o montante de R\$ 15.493.881 (quinze milhões, quatrocentos e noventa e três mil, oitocentos e oitenta e um reais), dos quais, 51% referem-se a “Aplicações Financeiras”, 48% a “Bancos Conta Movimento” e o restante ao “Caixa”, este sem movimentação a longa data.

- As Aplicações Financeiras mantidas juntos ao banco “Daycoval” somaram a importância de R\$ 7.897.351 (sete milhões, oitocentos e noventa e sete mil, trezentos e cinquenta e um reais), em junho de 2020. Não foram disponibilizados os extratos bancários para a validação do saldo contábil apresentado. Ademais, nota-se reprocessamento no saldo da conta, dos quais apresentaram redução de R\$ 1.000.000 (um milhão de reais), sendo necessário esclarecimentos.

- As Contas Correntes montaram a importância de R\$ 7.461.341 (sete milhões, quatrocentos e sessenta e um mil, trezentos e quarenta e um reais), condizente com os extratos bancários.
- Caixa, mantendo saldo de R\$ 135.189 (cento e trinta e cinco mil, cento e oitenta e nove reais).

78. Em junho de 2020 houve redução de R\$ 1.455.755 (um milhão, quatrocentos e cinquenta e cinco mil, setecentos e cinquenta e cinco reais), nos recebíveis de **Clientes**, indicando maior volume de recebimentos de duplicatas a receber, do que negociação de vendas a prazo, finalizando o mês analisado, com saldo de R\$ 56.360.943 (cinquenta e seis milhões, trezentos e sessenta mil, novecentos e quarenta e três 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.

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

80. Os **Impostos a Recuperar** representaram 16% do Ativo Total em junho de 2020, apresentando, dentro do período em análise, acréscimo de R\$ 863.333 (oitocentos e sessenta e três mil, trezentos e trinta e três reais), sendo a maior parte relativos ao aumento do “IPI a Recuperar”. Em junho de 2020, apresentou saldo de R\$ 137.172.463 (cento e trinta e sete milhões, cento e setenta e dois mil, quatrocentos e sessenta e três reais), dos quais, 84% referem-se a crédito de “IPI”. Além da manutenção de outros R\$ 271.096 (duzentos e setenta e um mil e noventa e seis reais) na rubrica de **Impostos a Restituir**, referente a “ICMS”.

81. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram, no período analisado, aumento de R\$ 9.712.391 (nove milhões, setecentos e doze mil, trezentos e noventa e um reais), indicando pagamento para recebimento futuro de bens, mercadorias e/ou serviços, somando o saldo de R\$ 373.540.777 (trezentos e setenta e três milhões, quinhentos e quarenta mil, setecentos e setenta e sete reais), em junho de 2020, equivalente a 43% do Ativo Total.

82. Em junho de 2020, os **Estoques** correspondem a 40% do Ativo Total. Observa-se acréscimo da quantia de R\$ 7.253.664 (sete milhões, duzentos e cinquenta e três mil, seiscentos e sessenta e quatro reais), no período analisado, decorrente de movimentações principalmente em “matéria-prima”, perfazendo, em junho de 2020, o montante de R\$ 351.546.008 (trezentos e cinquenta e um milhões, quinhentos e quarenta e seis mil e oito reais), distribuídos em 99,9% de “Matéria-Prima” e 0,1% de “Produtos Acabados”.

- Nota-se que a rubrica de **Estoques – Compensação** no ativo circulante e no passivo circulante apresentaram saldo de -R\$ 93.037.138 (noventa e três milhões, trinta e sete mil, cento e trinta e oito reais negativos), indo contra a natureza contábil, sendo necessário a conciliação das contas, contudo, ao totalizarem, apresentaram saldo nulo.

83. Em junho de 2020, o **Imobilizado bruto** manteve o saldo de R\$ 18.984.348 (dezoito milhões, novecentos e oitenta e quatro mil, trezentos e quarenta e oito reais), dos quais, 99,8% estão representados por “Máquinas, Aparelhos e Equipamentos”. Ademais, as **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 50% dos bens depreciados, resultando no **Imobilizado líquido** de R\$ 9.399.889 (nove milhões, trezentos e noventa e nove mil, oitocentos e oitenta e nove reais), em junho de 2020.

Em R\$		
Balanco Patrimonial	mai/20 v2	jun/20
Ativo	834.109.815	874.950.609
Circulante	824.363.109	865.512.103
Disponível	10.201.119	15.493.881
Clientes	57.816.698	56.360.943
Bloqueio Judicial	24.159.268	24.159.268
Adiantamentos A Funcionários	4.805	4.805
Impostos A Recuperar	136.309.130	137.172.463
Adiantamento A Fornecedor	363.828.386	373.540.777
Impostos A Restituir	271.096	271.096
Estoque	344.292.343	351.546.008
Estoque - Compensação - ac	- 112.519.737	- 93.037.138
Não circulante	9.746.706	9.438.506
Mtuos a Receber	38.617	38.617
Imobilizado	9.708.089	9.399.889
<i>Bens em operação</i>	18.984.348	18.984.348
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	- 9.276.260	- 9.584.459

84. As dívidas da recuperanda estão integralmente registradas no curto prazo, sendo, a maior parte, decorrentes das operações com seus **Fornecedores**. No transcorrer do exercício corrente analisado, cresceram em R\$ 20.578.140 (vinte milhões, quinhentos e setenta e oito mil, cento e quarenta reais), indicando maior volume de compras a prazo, do que pagamento de dívidas já existentes, perfazendo o montante de R\$ 922.461.576 (novecentos e vinte e dois milhões, quatrocentos e sessenta e um mil, quinhentos e setenta e seis reais).

85. Em junho de 2020, os **Adiantamentos de Clientes** apresentam aumento de 173.990 (cento e setenta e três mil, novecentos e noventa reais), relativos a entrada de recursos financeiros dos clientes, para futura entrega de bens/produtos, atingindo saldo de R\$ 25.664.373 (vinte e cinco milhões, seiscentos e sessenta e quatro mil, trezentos e setenta e três reais) em junho de 2020.

86. As **Obrigações Tributárias** apresentaram aumento em junho de 2020, de R\$ 527.687 (quinhentos e vinte e sete mil, seiscentos

e oitenta e sete reais), relativos principalmente a “ICMS” e “ICMS – ST”, perfazendo o saldo tributário a pagar de R\$ 12.710.279 (doze milhões, setecentos e dez mil, duzentos e setenta e nove reais) no mês analisado, equivalente a 1% da dívida total, dos quais, 68% estão relacionados a dívidas com “ICMS” e “ICMS - ST”.

87. As **Obrigações Trabalhistas** cresceram em R\$ 46.603 (quarenta e seis mil, seiscentos e três reais) no período analisado, relativos principalmente a “INSS” e “Rescisão a pagar”, montando R\$ 1.899.630 (um milhão, oitocentos e noventa e nove mil, seiscentos e trinta reais) em junho de 2020, dos quais, 48% estão relacionados a valores de “Férias a Pagar”.

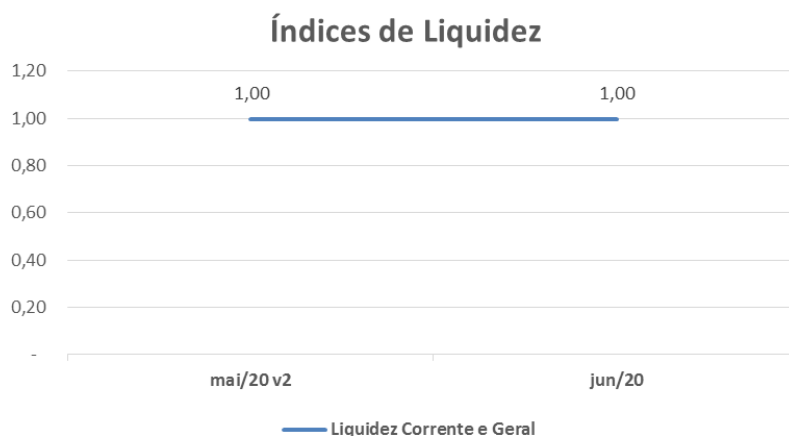
88. Os **Empréstimos Bancários** apresentaram redução no período analisado, de R\$ 1.038 (um mil e trinta e oito reais), relativos a redução da utilização do cheque especial do Banco Safra, encerrando junho de 2020 com saldo de R\$ 148 (cento e quarenta e oito reais).

89. O **Patrimônio Líquido** apresentou aumento de R\$ 32.814 (trinta e dois mil, oitocentos e catorze reais), no período analisado, reflexo do **Lucro Contábil** auferido no mês analisado, finalizando junho de 2020 com o montante de R\$ 5.251.741 (cinco milhões, duzentos e cinquenta e um mil, setecentos e quarenta e um reais).

Em R\$		
Balço Patrimonial	mai/20 v2	jun/20
Passivo	834.109.815	874.950.609
Circulante	828.890.887	869.698.868
Fornecedores	901.883.435	922.461.576
Empréstimos Bancários	1.186	148
Adiantamento de Clientes	25.490.383	25.664.373
Obrigações Tributárias	12.182.593	12.710.279
Obrigações Trabalhistas	1.853.026	1.899.630
Estoque - Compensação - pc	- 112.519.737	- 93.037.138
Não Circulante	-	-
Patrimônio Líquido	5.218.928	5.251.741
Capital Social	100.000	100.000
Lucro/Prejuízo Acumulado	5.000.351	5.000.351
Resultado do Exercício	118.577	151.390

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

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

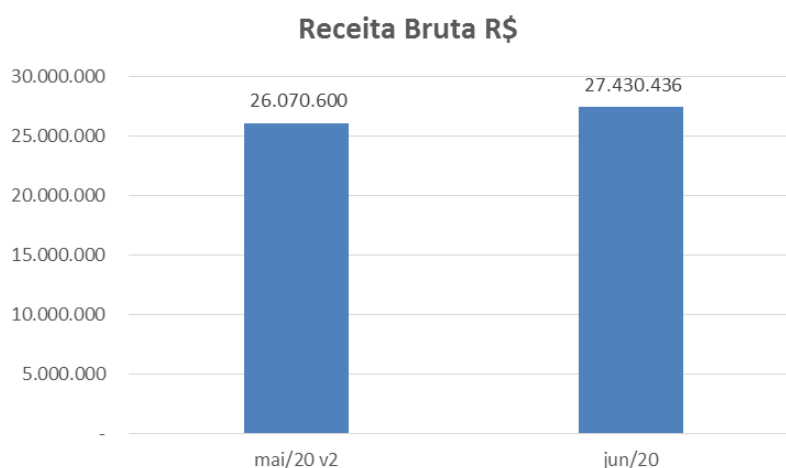


91. O **Índice de Endividamento** não apresentou variação no mês analisado, mantendo esse indicador com situação satisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, supera as dívidas em 1% em junho de 2020.

Em %		
Indicadores	mai/20 v2	jun/20
Endividamento Geral	99%	99%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

92. As **Receitas** acumularam, entre janeiro a junho de 2020, a importância de R\$ 140.538.955 (cento e quarenta milhões, quinhentos e trinta e oito mil, novecentos e cinquenta e cinco reais). Nota-se aumento de 5% em junho de 2020, em relação ao mês anterior, e aumento de 17%, em relação à média mensal do exercício corrente, de R\$ 23.423.159 (vinte e três milhões, quatrocentos e vinte e três mil cento e cinquenta e nove reais).



93. As **Deduções de Venda** totalizaram R\$ 53.217.865 (cinquenta e três milhões, duzentos e dezessete mil, oitocentos e sessenta e cinco reais) até junho de 2020, equivalente a 38% da **Receita Bruta**, restando **Receita Líquida** de R\$ 87.321.090 (oitenta e sete milhões, trezentos e vinte e vinte e um mil e noventa reais) para cobrir os gastos operacionais e financeiros.

94. Os **Custos** consumiram 98% da Receita Líquida obtida, sendo o gasto de maior relevância, totalizando R\$ 85.578.582 (oitenta e cinco

milhões, quinhentos e setenta e oito mil, quinhentos e oitenta e dois reais), até junho de 2020, dos quais 99,9% referem-se a “Insumos”.

95. As **Despesas Gerais** foram os maiores dispêndios, após os **Custos**, durante o período analisado, reconhecendo gastos de R\$ 7.068.725 (sete milhões, sessenta e oito mil, setecentos e vinte e cinco reais) acumuladamente até junho de 2020, onde 42% estão relacionados a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”. Nota-se redução de 15% em junho, equivalentes a R\$ 183.943 (cento e oitenta e três mil, novecentos e quarenta e três reais), em relação ao mês anterior, decorrente de menor gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

96. As **Despesas de Vendas** montaram, acumuladamente, até junho de 2020, o montante de R\$ 1.486.330 (um milhão, quatrocentos e oitenta e seis mil, trezentos e trinta reais), relativos a “Bonificação”, “Representação Comercial” e “Propaganda e Publicidade”. Nota-se, em junho de 2020, aumento de R\$ 17.382 (dezessete mil, trezentos e oitenta e dois reais), em relação ao mês anterior, relativos a maiores gastos com “Representação Comercial” e “Propaganda e Publicidade”.

97. As **Despesas com Pessoal** apresentaram média mensal, no exercício corrente, de R\$ 215.268 (duzentos e quinze mil, duzentos e sessenta e oito reais), montando, acumuladamente, de janeiro a junho de 2020, a importância R\$ 1.291.606 (um milhão, duzentos e noventa e um mil, seiscentos e seis reais).

98. As **Despesas Financeiras** totalizam R\$ 1.808.229 (um milhão, oitocentos e oito mil, duzentos e vinte e nove reais) até junho de 2020, dos quais, 63% referem-se a “Tarifas Bancárias”. Nota-se reprocessamento na conta Tarifas Bancárias, apresentando despesas em R\$ 1.140.751 (um milhão, cento e quarenta mil, setecentos e cinquenta e um reais) em maio de 2020. Esta Administradora Judicial, solicita esclarecimentos quanto ao reconhecimento da tarifa

no valor de R\$ 1.000.000 (um milhão de reais) em maio de 2020, bem como a apresentação do extrato bancário.

99. As **Receitas Financeiras**, somaram a importância de R\$ 85.914 (oitenta e cinco mil, novecentos e catorze reais) até junho de 2020, sendo 60% relativo a “Descontos Obtidos”.

100. A rubrica de **Outras Receitas Operacionais**, representado pelo montante de R\$ 11.839.982 (onze milhões, oitocentos e trinta e nove mil, novecentos e oitenta e dois reais), referem-se ao reconhecimento de “Crédito Presumido IPI – ZFM”, e da “venda de sucata”, sendo que 99% referem-se a “Credito Presumido IPI – ZFM”.

- Nota-se, em junho de 2020, saldo de R\$ 83.607 (oitenta e três mil, seiscentos e sete reais), relativos a Venda de Sucata – Matriz, dos quais pede-se as notas fiscais para verificação dos itens vendidos e se tratando de ativo imobilizado, a autorização do juízo.
 - Se faz importante comentar **que a movimentação do imobilizado e o reconhecimento de receitas desta atividade, contraria os artigos. 64 e 66, da Lei 11.101/2005, devendo ser objeto de esclarecimento pelas Recuperandas.**

101. O **Resultado do Exercício** de 2020, acumulado de janeiro a junho de 2020, apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 151.390 (cento e cinquenta e um mil, trezentos e noventa reais). Nota-se que as Despesas Operacionais ultrapassaram o Lucro Bruto, contudo, a empresa auferiu Lucro Contábil, decorrente do “crédito presumido IPI – ZFM”, alocado na rubrica Outras Receitas.

Em R\$ - mensal

Demonstração do resultado	mai/20 v2	jun/20	2020
Receita	26.070.600	27.430.436	140.538.955
(-) Dedução de venda	- 9.846.981	- 10.194.088	- 53.217.865
Receita Líquida	16.223.619	17.236.348	87.321.090
(-) Custo	- 15.002.054	- 16.998.409	- 85.578.582
Lucro Bruto	1.221.564	237.938	1.742.508
Despesas Operacionais	- 1.948.146	- 1.802.467	- 11.708.785
(-) Despesa com Pessoal	- 204.479	- 225.361	- 1.291.606
(-) Despesas Gerais	- 1.192.008	- 1.008.065	- 7.068.725
(-) Despesa de Venda	- 240.355	- 257.737	- 1.486.330
(-) Despesas Tributárias	- 3.104	- 3.104	- 12.714
(-) Depreciação/Amortização	- 308.199	- 308.199	- 1.849.410
Resultado Operacional	- 726.581	- 1.564.529	- 9.966.277
Despesas não operacionais	862.770	1.597.342	10.117.667
(-) Despesa Financeira	- 1.140.751	- 115.216	- 1.808.229
Receita Financeira	7.256	5.113	85.914
Outras Receitas	1.996.265	1.707.445	11.839.982
Resultado antes do IRPJ e CSLL	136.189	32.814	151.390
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Período	136.189	32.814	151.390

C. Funcionários

102. Foram disponibilizadas a folha de pagamento e Pró-labore relativos a junho de 2020, apresentando aumento de 6 (seis) colaboradores, totalizando 62 (sessenta e dois) colaboradores em junho de 2020.

Funcionarios	mai/20 v2	jun/20
Quantidade	56	62

Fonte: resumo FOPAG

D. Impostos

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

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

- ICMS constando saldo acumulado a recuperar de R\$ 351.765 (trezentos e cinquenta e um mil, setecentos e sessenta e cinco reais), sendo necessário a composição da conta contábil;
- ICMS – ST, constando saldo acumulado a recuperar de R\$ 7.111 (sete mil, cento e onze reais), condizente com o saldo contábil na alínea “ICMS – ST”;
- IPI constando saldo acumulado a recuperar de R\$ 114.794.645 (cento e catorze milhões, setecentos e noventa e quatro mil, seiscentos e quarenta e cinco reais), saldo condizente com a contabilidade na alínea “IPI”;
- PIS/COFINS, constando saldo acumulado a compensar, respectivamente, de R\$ 3.556.472 (três milhões, quinhentos e cinquenta e seis mil, quatrocentos e setenta e dois reais), e de R\$ 16.546.683 (dezesseis milhões, quinhentos e quarenta e seis mil, seiscentos e oitenta e três reais), e na contabilidade constou acumulado a recuperar de R\$ 3.560.256 (três milhões, quinhentos e sessenta mil, duzentos e cinquenta e seis reais), e de R\$ 16.553.156 (dezesseis milhões, quinhentos e cinquenta e três mil, cento e cinquenta e seis reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil.

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

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

A. Balanço Patrimonial

105. O Ativo Total apresentou aumento de R\$ 198 (cento e noventa e oito reais), no período em análise, relativo a rubrica de **Adiantamento de Fornecedores**, perfazendo o saldo de R\$ 55.198 (cinquenta e cinco mil, cento e noventa e oito reais), sendo 99,6% do saldo, refere-se ao **Imobilizado**, sem apresentar variação a longa data.

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

106. A única movimentação no Passivo, no período dessa análise, ocorreu na rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, relativo a alínea “Conta-Corrente Sócios”, decorrente da provisão do “Aluguel”, conforme verificado nos balancetes analíticos apresentados, totalizando, em junho de 2020, saldo a pagar de R\$ 3.287 (três mil, duzentos e oitenta e sete reais).

Em R\$		
Balança Patrimonial	mai/20	jun/20
Ativo	55.000	55.198
Circulante	-	198
Adiantamento a fornecedores	-	198
Ativo Não Circulante	55.000	55.000
Imobilizado	55.000	55.000
Passivo	55.000	55.198
Não Circulante	3.089	3.287
Empréstimos e Financiamentos	3.089	3.287
Patrimônio Líquido	51.911	51.911
Capital Social	10.000	10.000
Reserva de Capital	45.000	45.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 2.155	- 2.155
Resultado do Período	- 934	- 934

B. Demonstração do Resultado do Exercício

107. O **Resultado do Exercício** em 2020, até junho, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 934 (novecentos e trinta e quatro reais) relativo unicamente ao gasto com o aluguel, dos quais, não houve o reconhecimento da referida despesa, no mês analisado.

Em R\$ - Mensal

Demonstração do resultado	mai/20	jun/20	2020
Despesas Operacionais	- 194	-	- 934
<i>(-) Despesas Gerais</i>	- 194	-	- 934
Resultado Operacional	- 194	-	- 934
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 194	-	- 934
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	-	-	-
Resultado do Período	- 194	-	- 934

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

C. Funcionários

109. Não há colaboradores.

D. Impostos

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

E. Demais Relatórios

111. Foram disponibilizados os seguintes documentos:

- Relatório do contas a pagar em julho a dezembro de 2020, com saldo de R\$ 1.092 (um mil e noventa e dois reais), relativos a “Virtual Office” (aluguel).
- Relatório de pagamento do aluguel, efetuado em junho de 2020.

II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

A. Balanço Patrimonial

112. O **Disponível** comporta os recursos mantidos em “Caixa” e “Conta Corrente”, tendo apresentado as seguintes situações no período analisado:

- Caixa: em junho de 2020, houve movimentação de entradas e saídas, de aproximadamente R\$ 11.000 (onze mil reais), encerrando o mês analisado, com saldo zero.
- Conta Corrente: não houve variação significativa, no mês analisado, apresentando a quantia de -R\$ 78.985 (setenta e oito mil, novecentos e oitenta e cinco reais negativos), em junho de 2020, indicando dívidas com Instituições Financeiras e não disponibilidades, sendo a sua correta classificação contábil em rubrica no Passivo Circulante.
 - Foram disponibilizados os extratos bancários, condizentes com os saldos contábeis.

113. Em junho de 2020, houve saída de caixa para a antecipação aos fornecedores, alocados na rubrica **Adiantamento a Fornecedores**, no montante de R\$ 183 (cento e oitenta e três reais), dos quais, referem-se a adiantamentos pagos, para futuro recebimento de produtos/bens.

114. Sem movimentação no período em análise e representando 94% do Ativo Total, os **Valores a Recuperar** mantêm R\$ 61.131.863 (sessenta e um milhões, cento e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais). Conforme razão contábil, os valores a recuperar, referem-se a “bloqueios judiciais”.

115. O **Imobilizado** refere-se à “Terreno” no valor de R\$ 1.800.000 (um milhão e oitocentos mil reais) e “Galpão” no valor de R\$ 1.465.000 (um milhão, quatrocentos e sessenta e cinco mil reais), além de “Imobilizado em

Andamento” referente a “consórcio”, dos quais apresentou aumento de R\$ 10.048 (dez mil e quarenta e oito reais) no período analisado, perfazendo o saldo líquido de R\$ 346.781 (trezentos e quarenta e seis mil, setecentos e oitenta e um 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 indicação de que se localiza em Diadema/SP;
- As **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 33% dos bens patrimoniais depreciados, totalizando R\$ 1.078.555 (um milhão, setenta e oito mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais) em junho de 2020.

Em R\$		
Balanco Patrimonial	mai/20	jun/20
Ativo	65.197.731	65.189.726
Ativo Circulante	61.052.907	61.053.060
Disponível	- 78.956	- 78.985
Adiantamento a Fornecedores		183
Valores a Recuperar	61.131.863	61.131.863
Ativo Não Circulante	4.144.825	4.136.665
Depositos Judiciais	1.603.440	1.603.440
Imobilizado	2.541.385	2.533.226
<i>Bens em Uso</i>	<i>3.265.000</i>	<i>3.265.000</i>
<i>Em Andamento</i>	<i>336.733</i>	<i>346.781</i>
<i>(-) Depreciação Acumulada</i>	<i>- 1.060.348</i>	<i>- 1.078.555</i>

116. No período analisado houve aumento de R\$ 12.823 (doze mil, oitocentos e vinte e três reais), das dívidas totais, relativos, principalmente, a rubrica **Empréstimos e Financiamentos**, na alínea “Conta Corrente Sócios”, sem detalhamento, montando, em junho de 2020, R\$ 613.838 (seiscentos e treze mil, oitocentos e trinta e oito reais), sendo que 68% referem-se a alínea “Outros Débitos”, sem detalhamento.

117. A rubrica **Obrigações Trabalhistas** apresentou aumento no período analisado, de R\$ 2.029 (dois mil e vinte e nove reais), referente, principalmente, ao “INSS” e “FGTS”, perfazendo saldo de R\$ 35.823 (trinta e cinco mil, oitocentos e vinte e três reais), sendo que 40% são relativos a “INSS próprio a recolher”.

118. Nota-se, em junho de 2020, montante de R\$ 25.131 (vinte e cinco mil, cento e trinta e um reais), na rubrica **Outras Obrigações**, descritos como depósitos “não identificados”.

119. O **Patrimônio Líquido** apresentou saldo de R\$ 64.514.933 (sessenta e quatro milhões, quinhentos e catorze mil, novecentos e trinta e três reais), apresentando redução no mês analisado, decorrente de **Prejuízo** apurado no mês.

Em R\$		
Balanco Patrimonial	mai/20	jun/20
Passivo	65.197.731	65.189.726
Passivo Circulante	58.925	60.954
Obrigações Trab. Prev.	33.794	35.823
Outras obrigações	25.131	25.131
Passivo Não Circulante	603.045	613.838
Empréstimos e Financiamentos	603.045	613.838
Patrimonio Liquido	64.535.762	64.514.933
Capital Social	61.231.863	61.231.863
Reserva de Capital	4.192.305	4.192.305
Lucros ou Prejuizos Acumulados	- 779.908	- 779.908
Lucro/Prejuízo do Exercício	- 108.498	- 129.327

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

B. Demonstração do Resultado do Exercício

121. A recuperanda não possui **Receitas**, apenas **Despesas**, que, até junho de 2020, totalizaram R\$ 128.244 (cento e vinte e oito mil, duzentos e quarenta e quatro reais), em **Despesas Operacionais**, sendo 89% em **Despesas Gerais**, dos quais, 85% decorrem da apropriação da “Depreciação” mensal, e outros 11% relativos a **Despesas com Pessoal**.

- Nota-se que as **Despesas com Pessoal** apresentaram, no período analisado, aumento de R\$ 349 (trezentos e quarenta e nove reais), em relação ao mês anterior, relativos a maior apropriação de “encargos sociais”.

122. A rubrica de **Despesas Financeiras** montou acumuladamente no exercício corrente, até junho, montante de R\$ 1.083 (um mil e oitenta e três reais), sendo 99% relativos a “tarifas bancárias”.

123. O resultado do exercício corrente, até junho, apurou **Prejuízo Contábil** de R\$ 129.327 (cento e vinte e nove mil, trezentos e vinte e sete reais).

Em R\$ - mensal			
Demonstração do resultado	mai/20	jun/20	2020
Despesas Operacionais	- 18.671	- 18.489	- 128.244
<i>(-) Despesas Gerais</i>	- 18.671	- 18.489	- 113.967
<i>(-) Despesas com Pessoal</i>	- 1.961	- 2.310	- 14.277
Resultado Operacional	- 20.632	- 20.799	- 128.244
Resultados não operacionais	- 1.053	- 29	- 1.083
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 1.053	- 29	- 1.083
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 21.685	- 20.828	- 129.327
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	-	-	-
Resultado do Período	- 21.685	- 20.828	- 129.327

C. Funcionários

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

D. Impostos

125. Não foram disponibilizados nenhum documento referente aos impostos.

E. Demais Relatórios

126. Foram disponibilizadas informações sobre a inexistência de estoques e clientes. Além disso, foi disponibilizada a relação de bens e razão analítico da movimentação do Imobilizado, relativo a junho de 2020, e relatório gerencial de contas a pagar de julho de 2020 a dezembro de 2020, totalizando R\$ 47.935 (quarenta e sete mil, novecentos e trinta e cinco reais), relativos a consórcios a pagar, e contas pagas de junho de 2020, descritos como pagamentos de conta de luz, consórcio e transferência pra a BRABEB, sem os comprovantes.

II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA

A. Balanço Patrimonial

127. A rubrica **Clientes**, no curto e longo prazo, representam 85% do Ativo Total, conjuntamente montam, em junho de 2020, a importância de R\$ 1.975.741.326 (um bilhão, novecentos e setenta e cinco milhões, setecentos e quarenta e um mil, trezentos e vinte e seis reais). Em junho de 2020,

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

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

apresentaram aumento, no curto prazo, de R\$ 21.223.359 (vinte e um milhões, duzentos e vinte e três mil, trezentos e cinquenta e nove reais). Conforme relatório do Cogestor, as notas fiscais são faturadas para a empresa **EMPARE**, assim, necessário a conciliação das contas contábeis.

128. Outras rubricas que merecem destaques são:

- **Investimentos:** representam 7% do Ativo Total, sem apresentar variação no período analisado, permanecendo, em junho de 2020, com a importância de R\$ 160.828.690 (cento e sessenta milhões, oitocentos e vinte e oito mil, seiscentos e noventa reais), relativos a participação em “Fundos de Investimentos”, e “participação capital em outra sociedade”, conforme abaixo:

Em R\$	
Investimentos	jun/20
<i>Invesimentos Permanentes em outras empresas</i>	104.431.397
<i>Safrá-Aplic Fin (CRF-SAF EXERC MAX RF)</i>	431.413
<i>Safrá-Aplic Fin (SIM-SAF CAP M INST)</i>	1.091.368
<i>Sofaril Sociedade Anônima</i>	54.775.512
<i>Stockbank Fomento Participações Ltda</i>	99.000
Total	160.828.690

- **Disponível:** representam 2% do Ativo Total, tendo acrescido a quantia de R\$ 425 (quatrocentos e vinte e cinco reais), no período analisado, sendo composto quase integralmente por “aplicações financeiras”, montando, em junho de 2020, a importância de R\$ 47.109.468 (quarenta e sete milhões, cento e nove mil, quatrocentos e sessenta e oito reais), das quais foram apresentados apenas extratos bancários de conta corrente, totalizando saldo negativo de -R\$ 12.922 (doze mil, novecentos e vinte e dois reais).
- **Créditos com pessoas ligadas:** sem variação no período em análise montaram em junho de 2020, o montante de R\$ 33.206.326 (trinta e três milhões, duzentos e seis mil, trezentos e vinte e seis reais), sem detalhamento.

- **Estoques:** apresentando aumento em junho de 2020, de R\$ 794.240 (setecentos e noventa e quatro mil, duzentos e quarenta reais), relativos a “Estoques de Materiais”, indicando maior volume de aquisições de produtos, do que a saída dos produtos vendidos, perfazendo, em junho de 2020, R\$ 12.276.158 (doze milhões, duzentos e setenta e seis mil, cento e cinquenta e oito reais), sendo 63% “Produtos Acabados”, 36% “Estoque de Materiais” e o restante “Materiais Diversos Almoxxarifado”.

129. Nota-se redução de R\$ 438.482 (quatrocentos e trinta e oito mil, quatrocentos e oitenta e dois reais) no período analisado, na rubrica **Adiantamento a Fornecedores**, perfazendo, em junho de 2020, montante de -R\$ 353.762 (trezentos e cinquenta e três mil, setecentos e sessenta e dois reais negativos), sendo necessário a conciliação da conta contábil.

130. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram aumento em junho de 2020, de R\$ 165.984 (cento e sessenta e cinco mil, novecentos e oitenta e quatro reais), relativos a ICMS, decorrente das compras efetuadas, montando, em junho de 2020, créditos fiscais de R\$ 905.518 (novecentos e cinco mil, quinhentos e dezoito reais).

131. Nota-se, no período analisado, redução de R\$ 2.857.713 (dois milhões, oitocentos e cinquenta e sete mil, setecentos e treze reais), decorrente da apropriação mensal, perfazendo o **Imobilizado Líquido** de R\$ 84.394.310 (oitenta e quatro milhões, trezentos e noventa e quatro mil, trezentos e dez reais).

Em R\$		
Balço Patrimonial	mai/20	jun/20
Ativo	2.297.523.581	2.316.411.182
Circulante	487.295.484	509.040.797
Disponível	47.109.043	47.109.468
Clientes	427.294.016	448.517.374
Créditos de funcionários	583.143	583.143
Impostos A Recuperar	739.534	905.518
Adiantamento A Fornecedor	84.720	353.762
Antecipações a Recuperar	102	102
Estoque	11.481.917	12.276.158
Despesas Antecipadas	3.010	2.796
Não circulante	1.810.228.097	1.807.370.385
Clientes	1.527.223.952	1.527.223.952
Clientes com pessoas ligadas	33.206.326	33.206.326
Bloqueios Judiciais	1.717.107	1.717.107
Investimentos	160.828.690	160.828.690
Imobilizado	87.252.023	84.394.310
<i>Bens em operação</i>	<i>195.419.271</i>	<i>195.419.271</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>- 108.167.248</i>	<i>- 111.024.961</i>

132. No período analisado, verifica-se aumento do montante de R\$ 7.625.198 (sete milhões, seiscentos e vinte e cinco mil, cento e noventa e oito reais), nas **Dívidas Totais**, montando, em junho de 2020, R\$ 915.239.742 (novecentos e quinze milhões, duzentos e trinta e nove mil, setecentos e quarenta e dois reais), sendo 67% no longo prazo e 33% no curto prazo. As principais dívidas estão representadas por:

- **Fornecedores:** representam 67% das dívidas totais, apresentaram no período analisado, redução no curto prazo, de R\$ 1.053.735 (um milhão, cinquenta e três mil, setecentos e trinta e cinco reais), indicando maior volume de pagamentos de dívidas já existentes, do que compras a prazo, perfazendo, em junho de 2020, conjuntamente em curto e longo prazo, montante a pagar de R\$ 611.279.264 (seiscentos e onze milhões, duzentos e setenta e nove mil, duzentos e sessenta e quatro reais).
- **Obrigações Tributárias:** representando 21% das dívidas totais, apresentaram aumento em junho de 2020, no montante de R\$ 4.283.598

(quatro milhões, duzentos e oitenta e três mil, quinhentos e noventa e oito reais), relativos a ICMS e IR/CSLL, perfazendo o montante a pagar no curto prazo de R\$ 194.390.455 (cento e noventa e quatro milhões, trezentos e noventa mil, quatrocentos e cinquenta e cinco reais), sendo a maior parte do saldo, composto por IR/CSLL. Nota-se transferência do saldo de longo prazo, para o curto prazo em junho de 2020.

- Ademais existem **Parcelamentos** no longo prazo, no montante a pagar de R\$ 1.168.922 (um milhão, cento e sessenta e oito mil, novecentos e vinte e dois reais), das quais, apresentaram redução em junho de 2020, relativos a transferência do longo para o curto prazo.
- **Empréstimos e Financiamentos:** representando 12% das dívidas totais, apresentaram aumento em junho de 2020, no curto prazo, de R\$ 4.453.189 (quatro milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil, cento e oitenta e nove reais), perfazendo, em junho de 2020, no curto e longo prazo, montante a pagar de R\$ 105.379.435 (cento e cinco milhões, trezentos e setenta e nove mil, quatrocentos e trinta e cinco reais). Foi apresentado o razão da conta no curto prazo, descrito como Empare - Mútuos com partes relacionadas.

133. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram aumento em junho de 2020, no montante de R\$ 39.770 (trinta e nove mil, setecentos e setenta reais), decorrente de salários a pagar, perfazendo, em junho de 2020, obrigações no montante de R\$ 975.501 (novecentos e setenta e cinco mil, quinhentos e um reais).

134. O **Patrimônio Líquido** apresentou saldo de R\$ 1.401.205.211 (um bilhão, quatrocentos e um milhões, duzentos e cinco mil, duzentos e onze reais), apresentando crescimento no mês analisado, decorrente de **Lucro** apurado no mês.

Em R\$		
Balança Patrimonial	mai/20	jun/20
Passivo	2.297.524.179	2.316.444.953
Circulante	136.157.930	304.705.449
Fornecedores	30.959.180	29.905.445
Emprestimos e Financiamentos	72.934.694	77.387.883
Obrigações Tributárias	29.291.877	194.390.455
Obrigações Trabalhistas	935.731	975.501
Outras Contas a Pagar	2.036.449	2.046.165
Não Circulante	771.456.613	610.534.293
Fornecedores	581.373.819	581.373.819
Obrigações Tributárias	160.814.980	-
Emprestimos e Financiamentos	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos	1.276.263	1.168.922
Patrimônio Líquido	1.389.909.636	1.401.205.211
Capital Social	1.499.460	1.499.460
Reservas	568.838.127	568.838.127
Lucro/Prejuízo Acumulado	748.621.298	748.621.298
Resultado do Exercício	70.950.751	82.246.326
Diferença encontrada	598	33.771

135. Nota-se diferença de R\$ 33.771 (trinta e três mil, setecentos e setenta e um reais), entre Ativo e Passivo, indicando inconsistência nas informações contábeis.

136. Com relação aos **indicadores de liquidez e endividamento**, não foi possível proceder a análise, haja vista que a rubrica **Clientes** representa 85% do ativo total, refletindo nos cálculos dos indicadores, gerando em conclusão equivocada, sendo necessário a conciliação das contas contábeis.

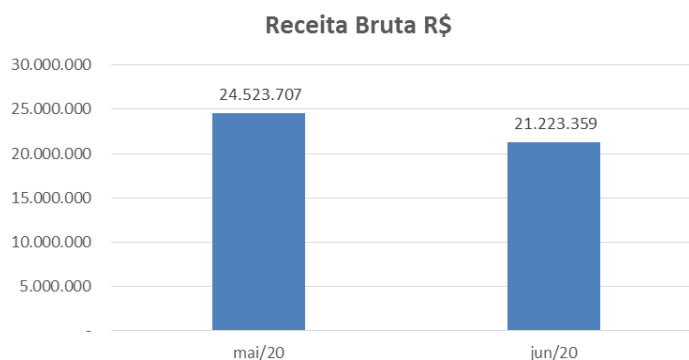
B. Demonstração do Resultado do Exercício

137. Conforme comentado em Relatório anterior, a Recuperanda tem seu faturamento dado pela **EMPAE – 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**.

138. No exercício corrente, até junho, a **Receita bruta** média mensal foi de R\$ 24.492.449 (vinte e quatro milhões, quatrocentos e noventa e dois mil, quatrocentos e quarenta e nove reais), tendo acumulado, de janeiro até junho de 2020, o montante de R\$ 146.954.695 (cento e quarenta e seis milhões, novecentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e noventa e cinco reais).

- Nota-se, em junho de 2020, redução no faturamento, no montante de R\$ 3.300.348 (três milhões, trezentos mil, trezentos e quarenta e oito reais), em relação ao mês anterior, conforme abaixo:



139. Para o período de janeiro a junho de 2020, as **Deduções de Venda**, relativas a impostos, apresentou, em média 12% sobre a receita bruta, somando a quantia de R\$ 17.634.563 (dezessete milhões, seiscentos e trinta e quatro mil, quinhentos e sessenta e três reais).

140. Os **Custos** consumiram 13% da Receita Líquida, para o período analisado. Entre janeiro a junho de 2020, os custos montaram R\$ 17.355.185 (dezessete milhões, trezentos e cinquenta e cinco mil, cento e oitenta e

cinco reais), descritos como “Custos dos Produtos de Fabricação Própria Produzidos”.

141. As **Despesas Operacionais** de janeiro e junho de 2020, somaram a quantia de R\$ 15.280.370 (quinze milhões, duzentos e oitenta mil, trezentos e setenta reais), sendo representado da seguinte maneira:

- 57% estão relacionados com **Despesas com Vendas**, equivalente a quantia de R\$ 8.655.133 (oito milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil, cento e trinta e três reais), composto por: despesas de viagens, publicidade e propaganda, fretes sobre venda, brindes e outros.
 - Nota-se redução, em junho de 2020, de R\$ 31.458 (trinta e um mil, quatrocentos e cinquenta e oito reais), em relação ao mês anterior, em maior parte relativos a despesas com propaganda e publicidade.
- 36% com **Despesas Gerais**, equivalente ao montante de R\$ 5.493.247 (cinco milhões, quatrocentos e noventa e três mil, duzentos e quarenta e sete reais), composto por: despesas com pessoal, serviços prestados por pessoa jurídica, aluguéis, depreciação e outros.
 - Nota-se aumento de R\$ 431.164 (quatrocentos e trinta e um mil, cento e sessenta e quatro reais), em junho de 2020, em relação ao mês anterior, decorrente principalmente de honorários advocatícios.
- 7% referem-se a **Despesas Tributárias**, perfazendo R\$ 1.131.990 (um milhão, cento e trinta e um mil, novecentos e noventa reais), composto por: taxas, UEA contribuição, FMPE contribuição, IPVA, Alvará.
 - Verifica-se, também, redução, em junho de 2020, de R\$ 38.788 (trinta e oito mil, setecentos e oitenta e oito reais), relativos a UEA contribuição e FMPE contribuição.

142. O **Resultado do Exercício** de 2020, até junho, apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 82.246.326 (oitenta e dois milhões, duzentos e quarenta e seis mil, trezentos e vinte e seis reais).

Em R\$ - mensal

Demonstração do resultado	mai/20	jun/20	2020
Receita	24.523.707	21.223.359	146.954.695
(-) Dedução de venda	- 2.942.845	- 2.546.803	- 17.634.563
Receita Líquida	21.580.862	18.676.556	129.320.131
(-) Custo	- 2.878.350	- 2.889.252	- 17.355.185
Lucro Bruto	18.702.513	15.787.304	111.964.946
Despesas Operacionais	- 2.043.135	- 2.404.053	- 15.280.370
(-) Despesas Gerais	- 666.578	- 1.097.742	- 5.493.247
(-) Despesa de Venda	- 1.185.332	- 1.153.875	- 8.655.133
(-) Despesas Tributárias	- 191.225	- 152.436	- 1.131.990
Resultado Operacional	16.659.378	13.383.251	96.684.576
Despesas não operacionais	- 56.015	- 55.729	- 291.441
(-) Despesa Financeira	- 60.829	- 61.181	- 322.287
Outras Receitas	4.814	5.452	30.846
Resultado antes do IRPJ e CSLL	16.603.362	13.327.522	96.393.135
(-) IRPJ e CSLL	- 2.531.513	- 2.031.947	- 14.146.809
Resultado do Período	14.071.850	11.295.575	82.246.326

C. Funcionários

143. Foram disponibilizadas para o mês de junho de 2020: o resumo da folha de pagamento, demonstrando 28 (vinte e oito) colaboradores, e comprovante de IRRF sobre folha de pagamentos.

Funcionarios	abr/20	mai/20	jun/20
Quantidade	28	28	28

Fonte: resumo FOPAG

D. Impostos

144. Foram disponibilizados, em junho de 2020, comprovantes de ISS, ICMS, PCC (PIS/COFINS/CSLL) e IRRF de terceiros.

E. Demais Relatórios

145. Foram disponibilizados relatórios de contas pagas em junho de 2020, sem os comprovantes de pagamentos, totalizando R\$ 4.799.217 (quatro milhões, setecentos e noventa e nove mil, duzentos e dezessete reais).

146. Foram disponibilizados relatórios de contas a pagar “Itaú” e “Safra” de julho a dezembro de 2020, totalizando R\$ 11.695.319 (onze milhões, seiscentos e noventa e cinco mil, trezentos e dezenove reais), composto por salários a pagar, fornecedor, tributos e etc..

II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

A. Balanço Patrimonial

147. O Ativo é composto por **Disponibilidades, Outros Créditos, Despesas Antecipadas** (curto e longo prazo) e **Depósitos Judiciais**, como segue:

- A rubrica de maior representatividade do ativo refere-se as **Disponibilidades**, equivalente a 81% dos bens e direitos dessa Recuperanda, tendo apresentado aumento de R\$ 282.014 (duzentos e oitenta e dois mil e catorze reais) em junho de 2020, no comparativo com o mês anterior, totalizando a importância de R\$ 3.533.650 (três milhões, quinhentos e trinta e três mil, seiscentos e cinquenta reais), dos quais a maior parte referem-se ao “Caixa”.
 - Foram disponibilizados os extratos bancários, somando a importância negativa de -R\$ 20.932 (vinte mil, novecentos e trinta e dois reais) em junho de 2020, condizente com o saldo contábil apresentado. Nota-se que por se tratar de dívidas e não disponibilidades, a correta classificação contábil é em alínea do Passivo Circulante.

- No período analisado, a rubrica de **Outros Créditos** apresentou aumento de R\$ 178.976 (cento e setenta e oito mil, novecentos e setenta e seis reais), no período analisado, relativos principalmente a “Conta Corrente dos Sócios” e “Adiantamento a Fornecedores”, perfazendo o montante de R\$ 761.912 (setecentos e sessenta e um mil, novecentos e doze reais), sendo 86% do saldo relativos a “Conta Corrente dos Sócios”.
- **Despesas pagas antecipadamente** montam, conjuntamente, no curto e no longo prazo, saldo de R\$ 6.451 (seis mil, quatrocentos e cinquenta e um reais) em junho de 2020, dos quais não apresentaram variação no período analisado.
- **Depósitos Judiciais** apresentaram aumento de R\$ 10.300 (dez mil, trezentos reais), em junho de 2020, totalizando R\$ 67.688 (sessenta e sete mil, seiscentos e oitenta e oito reais).

148. Nota-se que o **Imobilizado** não apresentou variação no período em análise, das quais não estão sendo reconhecidos mensalmente as depreciações, mantendo o saldo de R\$ 2.332 (dois mil, trezentos e trinta e dois reais), composto por “máquinas e equipamentos”.

Em R\$		
Balanco Patrimonial em:	05/2020	06/2020
Ativo	3.900.743	4.372.033
Circulante	3.836.205	4.297.195
Disponível	3.251.636	3.533.650
Outros Créditos	582.936	761.912
Despesas pagas antecipadamente	1.633	1.633
Não Circulante	64.538	74.839
Deposito Judicial	57.388	67.688
Despesas pagas antecipadamente	4.819	4.819
Imobilizado	2.332	2.332
<i>Bens em Uso</i>	2.332	2.332
<i>(-) Depreciação</i>	-	-

149. O **Endividamento** apresentou aumento de R\$ 638.402 (seiscentos e trinta e oito mil, quatrocentos e dois reais) em junho de 2020, decorrente dos acréscimos ocorridos nas seguintes rubricas:

- **Fornecedores:** apresentou aumento de R\$ 349.491 (trezentos e quarenta e nove mil, quatrocentos e noventa e um reais), indicando maior volume de compras a prazo do que pagamentos de dívidas já existentes, perfazendo a monta de R\$ 1.937.334 (um milhão, novecentos e trinta e sete mil, trezentos e trinta e quatro reais).
- **Resultado de Exercícios Futuros:** Aumento de R\$ 239.570 (duzentos e trinta e nove mil, quinhentos e setenta reais), relativos à “Conta Corrente dos Sócios”, perfazendo em junho de 2020, montante de R\$ 5.598.582 (cinco milhões, quinhentos e noventa e oito mil, quinhentos e oitenta e dois reais).
- **Obrigações Tributárias:** Aumento de R\$ 99.587 (noventa e nove mil, quinhentos e oitenta e sete reais), relativos principalmente a “ICMS-ST” e “ICMS”, perfazendo o montante de débitos fiscais de R\$ 2.350.088 (dois milhões, trezentos e cinquenta mil e oitenta e oito reais), em junho de 2020.

150. A rubrica de **Obrigações Trabalhistas** apresentou, no período analisado, decréscimos de R\$ 50.245 (cinquenta mil, duzentos e quarenta e cinco reais), relativos principalmente a “rescisões a pagar”, perfazendo, em junho de 2019, o montante de R\$ 929.532 (novecentos e vinte e nove mil, quinhentos e trinta e dois reais), sendo 64% do saldo relativos a “INSS próprio a recolher”.

151. A rubrica **Coligada EMPARE** manteve saldo de R\$ 88.168 (oitenta e oito mil, cento e sessenta e oito reais) em junho de 2020. Ressalta-se que não foram encontrados registros dessa operação na empresa **EMPARE**.

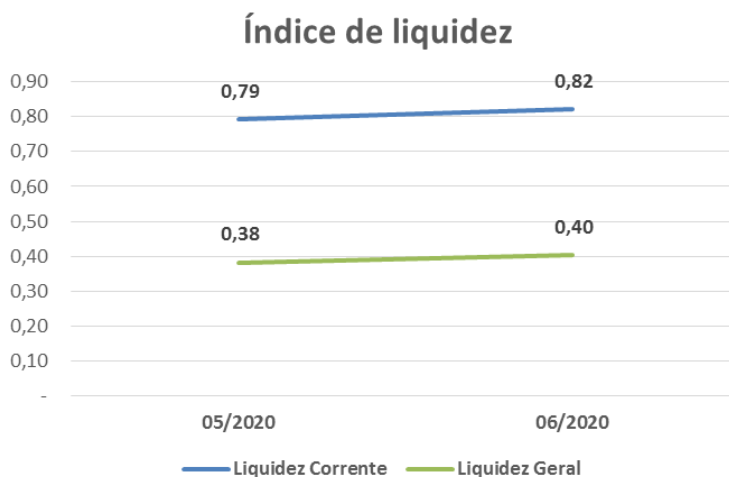
152. Com **Patrimônio Líquido** a descoberto, ou seja, negativo, encerrou o mês analisado com saldo de R\$ 6.550.742 (seis milhões, quinhentos e cinquenta mil, setecentos e quarenta e dois reais), em virtude dos prejuízos acumulado, auferidos até junho de 2020.

Em R\$		
Balço Patrimonial em:	05/2020	06/2020
Passivo	3.900.674	4.371.964
Circulante	4.837.124	5.235.957
Fornecedores	1.587.844	1.937.334
Obrigações Tributárias	2.250.502	2.350.088
Obrigações Trabalhistas	979.777	929.532
Outras Obrigações	19.002	19.002
Não Circulante	5.447.179	5.686.749
Resultado de Exercício Futuro	5.359.012	5.598.582
Coligadas Empire	88.168	88.168
Patrimônio Líquido	- 6.383.629	- 6.550.742
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 5.009.083	- 5.009.083
Resultado do Período	- 1.374.546	- 1.541.659
Diferença	- 69	- 69

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

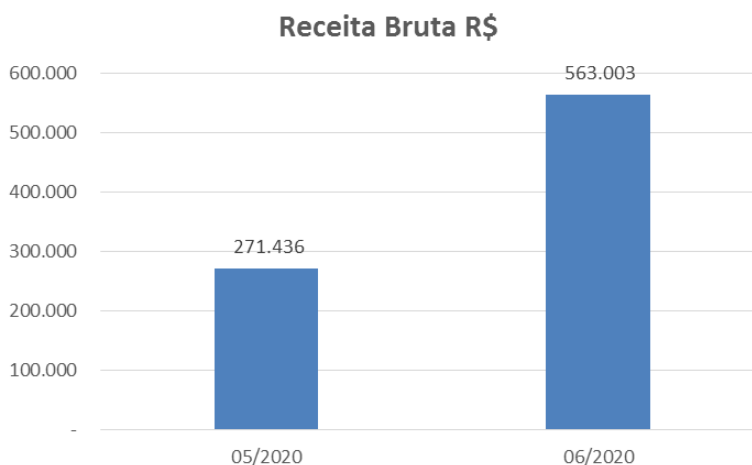
153. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, como segue:

- A **Liquidez Corrente** apresentou melhora no período em análise, contudo, mantém 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 junho de 2020, apresentou apenas capacidade de liquidação de R\$ 0,82 (oitenta e dois centavos de real).
- Na **Liquidez Geral** também apresentou melhora, no período analisado, contudo, mantendo situação insatisfatória, encerrando junho de 2020, com liquidez de R\$ 0,40 (quarenta 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

154. A **Receita** do mês de junho de 2020 apresentou aumento de 107% em relação ao mês anterior e aumento de 21% em relação à média mensal do exercício de 2020, até junho, que foi de R\$ 464.639 (quatrocentos e sessenta e quatro mil, seiscentos e trinta e nove reais). No acumulado até junho de 2020, auferiu receitas de R\$ 2.787.836 (dois milhões, setecentos e oitenta e sete mil, oitocentos e trinta e seis reais).



155. Os **Custos** representam 39% da Receita Líquida auferida, encerrando junho de 2020 com a quantia de R\$ 803.909 (oitocentos e três mil, novecentos e nove reais), relativos, em maior parte, a “compra de mercadorias” e “matéria – prima”.

156. As **Despesas Administrativas** comportam os gastos com os colaboradores, reconhecendo, até junho de 2020, a quantia de R\$ 1.234.877 (um milhão, duzentos e trinta e quatro mil, oitocentos e setenta e sete reais), dos quais 50%, referem-se a despesas com “Salários e Ordenados”. Nota-se, em junho de 2020, redução de R\$ 16.213 (dezesseis mil, duzentos e treze reais), em relação ao mês anterior, relativos em maior parte a “férias”.

157. As **Despesas Gerais** foram as mais significativas, acumulando, até junho de 2020, a importância de R\$ 1.399.679 (um milhão, trezentos e noventa e nove mil, seiscentos e setenta e nove reais), sendo que 34% do saldo, são referentes a gastos com “Energia Elétrica”. Nota-se redução, em junho de 2020, de R\$ 2.203 (dois mil, duzentos e três reais), em relação ao mês anterior, relativos em maior parte a movimentação ao menor gastos com “Despesas com Segurança”, e maior realização de gastos com “Combustíveis e Lubrificantes” e “Manutenção de Veículos”.

158. As **Despesas Comerciais** referem-se à “Bonificação de Produtos”, apresentando aumento no período analisado, de R\$ 6.710 (seis mil, setecentos e dez reais), em relação ao mês anterior, montando, acumuladamente, até junho de 2020, R\$ 86.678 (oitenta e seis mil, seiscentos e setenta e oito reais).

159. **Outras Despesas Operacionais** apresentaram, acumulado até junho de 2020, o saldo de R\$ 85 (oitenta e cinco reais), relativos a “perdas diversas”, sem detalhamento.

160. As **Despesas Financeiras** perfazem a quantia de R\$ 27.118 (vinte e sete mil, cento e dezoito reais) até junho de 2020, sendo a maior parte referente a “Tarifas Bancárias” e “Juros Bancários”.

161. O **Resultado do Exercício** de 2020, até junho, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 1.541.659 (um milhão, quinhentos e quarenta e um mil, seiscentos e cinquenta e nove reais), devido ao alto volume de dispêndios operacionais, principalmente a despesas com pessoal e energia elétrica.

Em R\$ - Mensal			
Demonstração do resultado	05/2020	06/2020	2020
Receita	271.436	563.003	2.787.836
(-) Deduções	- 60.533	- 160.070	- 731.169
Receita Líquida	210.903	402.933	2.056.667
Custo	- 197.240	- 286.851	- 803.909
Lucro Bruto	13.663	116.082	1.252.758
Despesas Operacionais	- 292.720	- 279.537	- 2.768.089
<i>(-) Despesas Administrativas</i>	- 104.915	- 88.701	- 1.234.877
<i>(-) Despesas Comerciais</i>	- 15.750	- 22.460	- 86.678
<i>(-) Despesas Gerais</i>	- 162.850	- 160.647	- 1.399.679
<i>(-) Despesas Tributárias</i>	- 9.205	- 7.688	- 46.771
<i>(-) Outras Despesas Operacionais</i>	-	- 40	- 85
Resultado Operacional	- 279.057	- 163.455	- 1.515.332
Despesas não operacionais	- 2.801	- 3.657	- 26.327
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 2.801	- 3.657	- 27.118
<i>Receita Financeira</i>	-	-	791
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 281.858	- 167.113	- 1.541.659
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-
Resultado do Período	- 281.858	- 167.113	- 1.541.659

C. Funcionários

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

163. A análise apurou redução de 1 (um) colaborador no período analisado, encerrando em junho de 2020, com 19 (dezenove) funcionários.

Funcionarios	05/2020	06/2020
Quantidade	20	19

Fonte: resumo FOPAG

D. Impostos

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

III. PENDÊNCIAS

165. 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.

166. Em análise aos demonstrativos contábeis do período em análise, esta Administradora Judicial, solicita quanto a:

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

- Contas a receber: esclarecimento do não recebimento dos aluguéis.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (NOVA SUBSIDIÁRIA)

- Provisão (passivo circulante): esclarecimentos, quanto ao saldo negativo.

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

- Disponibilizar o extrato do mês de junho de 2020 da conta:
 - Aplicação - CDB - Banco Daycoval S/A, bem como esclarecimento do reprocessamento de R\$ 1.000.000 na referida conta, de maio de 2020;
- Outras Receitas operacionais: nota-se, em junho de 2020, saldo de R\$ 83.607 (oitenta e três mil, seiscentos e sete reais), relativos a Venda de Sucata – Matriz, dos quais:
 - Tais sucatas referem-se a ativo da empresa?
 - Apresentação da contrapartida contábil, relativa a baixa da sucata, bem como a disponibilização de toda documentação suporte.
 - Se faz importante ressaltar que a movimentação do imobilizado e o reconhecimento de receitas desta atividade, contraria os artigos. 64 e 66, da Lei 11.101/2005.

THOLOR DO BRASIL LTDA

- Disponível: disponibilizar as conciliações das contas: Bancos e Aplicações Financeiras;
- Clientes: esclarecimento quanto ao saldo crescente ao longo dos meses, sem registro de recebimento;
- Créditos com pessoas ligadas: disponibilizar a composição do saldo em 06/2020;
- Adiantamento a Fornecedores: esclarecimento quanto ao saldo negativo em 06/2020;
- Esclarecimentos quanto a diferença entre Ativo e Passivo;

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

- Esclarecimento quanto a diferença entre Ativo e Passivo.

IV. CONCLUSÃO

167. Analisando o primeiro semestre de 2020 de forma consolidada, constata-se que o **GRUPO DOLLY** vem apresentando lucro contábil, contudo, devido ao elevado endividamento tributários e com fornecedores, mantém limitação financeira para arcar com as dívidas a curto e longo prazo.

168. Ressalta-se que, conforme relatório do Cogestor, cada uma das Recuperandas tem seu Setor de Faturamento independente, sendo as empresas **EMPARE – Matriz** e **MAXXI BEVERAGE** as únicas emissoras de Notas Fiscais para os Clientes do **GRUPO DOLLY**.

169. As análises foram realizadas a partir das informações prestadas pelas recuperandas, das quais continuam apresentando falta de conciliação nos saldos contábeis, ausência de alguns extratos bancários, divergência entre ativo e passivo em algumas empresas, divergência de saldos entre transações intercompany, indicando inconsistência na escrituração contábil.

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

V. DO ENCERRAMENTO

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

172. 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, 23 de setembro de 2020.


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