

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

Recuperação Judicial

Autos nº 1064813-83.2018.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial de **DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA., BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI, EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA., SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA., THOLOR DO BRASIL LTDA. e MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI** doravante “recuperandas”, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei de Recuperação de Empresas e Falências nº 11.101/2005, apresentar **relatório das atividades** das recuperandas referente ao período de **julho de 2020 a setembro de 2020**.

Sumário

I. INTRODUÇÃO.....	5
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA.....	6
II.1. DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA.....	7
A. Balanço Patrimonial	7
B. Demonstração do Resultado do Exercício	13
C. Fluxo de Caixa	15
D. Funcionários	16
E. Impostos	16
F. Demais Relatórios	16
II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI	17
A. Balanço Patrimonial	17
B. Demonstração do Resultado do Exercício	23
C. Fluxo de Caixa	25
D. Funcionários	25
E. Impostos	25
F. Demais relatórios	26
II.3. BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (NOVA SUBSIDIÁRIA).....	26
A. Balanço Patrimonial	26
B. Demonstração do Resultado do Exercício	32
C. Fluxo de Caixa	35
D. Funcionários	35
E. Impostos	36
F. Demais relatórios	37
II.4. EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.	38
A. Balanço Patrimonial	38

B. Demonstração do Resultado do Exercício	44
C. Fluxo de Caixa.....	48
D. Funcionários	48
E. Impostos	49
F. Demais Relatórios	51
II.5. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.....	51
A. Balanço Patrimonial	52
B. Demonstração do Resultado do Exercício	52
C. Fluxo de Caixa.....	53
D. Funcionários	53
E. Impostos	53
F. Demais Relatórios	53
II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA.....	54
A. Balanço Patrimonial	54
B. Demonstração do Resultado do Exercício	57
C. Fluxo de Caixa.....	58
D. Funcionários	58
E. Impostos	58
F. Demais Relatórios	59
II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA.....	59
A. Balanço Patrimonial	61
B. Demonstração do Resultado do Exercício	66
C. Fluxo de Caixa.....	69
D. Funcionários	69
E. Impostos	70
F. Demais Relatórios	70

II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI	70
A. Balanço Patrimonial	70
B. Demonstração do Resultado do Exercício	75
C. Fluxo de Caixa	78
D. Funcionários	78
E. Impostos	79
F. Demais Relatórios	81
III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	81
IV. PENDÊNCIAS.....	82
V. DILIGÊNCIA.....	87
VI. CONCLUSÃO	107
VII. DO ENCERRAMENTO.....	108

I. INTRODUÇÃO

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

2. Os ¹quadros societários e endereços são:

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

CNPJ: 02.187.685/0001-52

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

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

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

CNPJ: 28.433.020/0001-75

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

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

MAXXI BEVERAGE INDUSTRIA E COMERCIO LTDA

CNPJ: 10.346.426/0001-55

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

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

¹ Informações extraídas da JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo.

SAE IMPORTACAO EXPORTACAO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA

CNPJ: 20.284.512/0001-34

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

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

THOLOR DO BRASIL LTDA.

CNPJ: 06.281.716/0001-90

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

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

- Foram solicitados ao **GRUPO DOLLY**, os quadros societários das empresas: **BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELI; BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA., STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA.**, no aguardo.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

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

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

5. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais de abril a junho de 2020, já apresentado no relatório anterior, a setembro de 2020, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

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

A. Balanço Patrimonial

6. Nota-se redução significativa em julho de 2020, no **Disponível**, no montante de R\$ 6.462.575 (seis milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil, quinhentos e setenta e cinco reais), seguido pelo aumento de R\$ 2.757.577 (dois milhões, setecentos e cinquenta e sete mil, quinhentos e setenta e sete reais), em agosto de 2020, sendo ambas variações decorrente da alínea conta “Safr – aplic. TCM R. Fixa”, atingindo, em setembro de 2020, a importância de R\$ 645.141 (seiscentos e quarenta e cinco mil, cento e quarenta e um reais), sendo 99,95% mantidos em “Aplicações Financeiras”.

- Foram disponibilizados parcialmente os extratos bancários das contas correntes, faltando os principais documentos que, conjuntamente, somaram R\$ 644.836 (seiscentos e quarenta e quatro mil, oitocentos e trinta e seis reais). Segundo os gestores, não há mais acesso aos extratos faltantes e, no mais, não há mais valor aplicado, sendo necessário a regularização da conta contábil.

7. O **Contas a Receber** apresentou crescimento entre junho a setembro de 2020, equivalente a R\$ 321.000 (trezentos e vinte e um mil reais), ou 107.000 (cento e sete mil reais) por mês, relacionados a valores a “receber de alugueis”, indicando que os mesmos não estão sendo recebidos em sua totalidade, somando, em setembro de 2020, o montante de R\$ 2.836.000 (dois milhões, oitocentos e trinta e seis mil reais).

- Foi disponibilizado o livro razão constando mensalmente o reconhecimento dos seguintes valores a receber:
 - “Sugar”, valor de R\$ 15.000 (quinze mil, reais).
 - “BRABEB”, valor de R\$ 92.000 (noventa e dois mil reais).

- E “Lorenpet”, no valor de R\$ 2.000 (dois mil reais), dos quais, consta dentro do mês recebimento do mesmo valor.

8. Os **Outros Créditos**, no curto prazo, apresentaram aumento em agosto de 2020 e redução em setembro de 2020, ambos no mesmo valor de R\$ 4.177 (quatro mil, cento e setenta e sete reais), relativos a “adiantamento de férias”, perfazendo o saldo de R\$ 7.858.561 (sete milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e sessenta e um reais), representando 69% do ativo circulante, sendo composto integralmente por “Adiantamentos a Fornecedores”.

- Ademais, na rubrica de **Outros Créditos** no ativo não circulante, apresentou aumento de R\$ 2.299 (dois mil, duzentos e noventa e nove reais), decorrente de “valores bloqueios judiciais”, totalizando saldo de R\$ 4.609.794 (quatro milhões, seiscentos e nove mil, setecentos e noventa e quatro reais), relativos a “Depósitos Judiciais”.

9. Correspondendo a 52% do ativo não circulante os recebíveis de empresas **Coligadas**, apresentaram aumento no período analisado, de R\$ 92.634 (noventa e dois mil, seiscentos e trinta e quatro reais), sendo R\$ 58.961 (cinquenta e oito mil, novecentos e sessenta e um reais) da empresa “Sugar” e outros R\$ 33.673 (trinta e três mil, seiscentos e setenta e três reais), descritos como “conta corrente sócios”, totalizando, em setembro de 2020, montante de R\$ 6.256.898 (seis milhões, duzentos e cinquenta e seis mil, oitocentos e noventa e oito reais), dos quais 98,5% pertencem a empresa **STOCKBANK**. Ademais, o saldo da **STOCKBANK**, não apresentou movimentação no período analisado, sendo constituído em exercícios anteriores, onde não há valor semelhante registrado no passivo da **STOCKBANK**.

10. No período em análise não houve baixas e/ou aquisições de **Imobilizado**, permanecendo com saldo bruto de R\$ 20.594.665 (vinte milhões, quinhentos e noventa e quatro mil, seiscentos e sessenta e cinco reais) em setembro de 2020. Nota-se que o imobilizado líquido montou saldo negativo de -R\$

28.433 (vinte e oito mil, quatrocentos e trinta e três reais negativos) em setembro de 2020.

Imobilizado líquido	Valor (R\$)
TERRENOS	337.031
EDIFICAÇÕES	11.661
MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	- 377.125
Total	- 28.433

- Através do balancete disponibilizado, observa-se que as “máquinas e equipamentos” montaram –R\$ 377.125 (trezentos e setenta e sete mil, cento e vinte e cinco reais negativos), ou seja, foram depreciados em montante maior, ao valor do bem já registrado, sendo necessário a regularização do saldo.

Em R\$

Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Ativo	26.687.878	26.731.343	26.785.918	20.457.326	23.292.252	23.379.628
Circulante	14.509.679	14.616.642	14.723.680	8.368.105	11.236.859	11.339.702
Disponível	4.350.118	4.350.081	4.350.119	2.112.455	645.122	645.141
Contas a Receber	2.301.000	2.408.000	2.515.000	2.622.000	2.729.000	2.836.000
Outros Créditos	7.858.561	7.858.561	7.858.561	7.858.561	7.862.737	7.858.561
Não circulante	12.178.199	12.114.701	12.062.238	12.089.221	12.055.392	12.039.927
Coligadas	6.164.264	6.164.264	6.164.264	6.234.397	6.245.403	6.256.898
Outros Créditos - ANC	4.607.421	4.607.495	4.607.495	4.609.794	4.609.794	4.609.794
Investimentos	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668
Imobilizado	204.846	141.275	88.811	43.361	- 1.473	- 28.433
Bens em operação	20.594.665	20.594.665	20.594.665	20.594.665	20.594.665	20.594.665
(-) Depreciação acumulada	- 20.389.819	- 20.453.391	- 20.505.855	- 20.551.304	- 20.596.138	- 20.623.099

11. As obrigações com os **Fornecedores**, apresentaram redução em julho de 2020, na importância de R\$ 594 (quinhentos e noventa e quatro reais), totalizando o saldo a pagar de R\$ 30.269 (trinta mil, duzentos e sessenta e nove reais), mantendo-se sem variação até setembro de 2020.

- Não foram disponibilizados os relatórios de suporte, onde, conforme o último relatório do Cogestor, “os documentos a título de Contas a Pagar, recebidos

até a data de emissão do presente Relatório, encontram-se lançados no Sistema de Controle Padrão das Recuperandas até o dia 31 de dezembro/2020. A necessária conciliação contábil encontra-se em andamento. Conforme mencionado nos Relatórios anteriores, as conciliações contábeis do período de junho a dezembro/2018, que geraram os Balancetes Mensais de Verificação apontados como inconsistentes, continuam sendo verificadas pela empresa IDEAL COMPANNY. Ressaltamos que a demora na solução, dá-se em função da ausência de Banco de Dados consistente, ocasionada pela demora na devolução do Servidor, conforme mencionado anteriormente. ”

12. Nota-se, em julho de 2020, baixa total do montante de R\$ 6.429.850 (seis milhões, quatrocentos e vinte e nove mil, oitocentos e cinquenta reais), em **Empréstimos e Financiamentos** no curto prazo, sem detalhamento. No longo prazo, apresentaram aumento significativo de R\$ 2.870.035 (dois milhões, oitocentos e setenta mil e trinta e cinco reais), entre junho a setembro de 2020, sendo 97% do aumento registrado em agosto de 2020, relativos principalmente a “conta corrente dos sócios”, sem detalhamento, somando R\$ 22.552.147 (vinte e dois milhões, quinhentos e cinquenta e dois mil, cento e quarenta e sete reais) em setembro de 2020, representando 97% do endividamento. Além disso, nota-se que 61% do saldo estão representados por “Contas Correntes de Sócios” e 28% representado por “Ragi Refrigerantes”, antiga Dolly do Brasil Refrigerantes e atual Ecoserv Prestação de Serviços de Mão de Obra Ltda., empresa do **GRUPO DOLLY**.

- Ademais, os outros 3% de aumento no longo prazo, entre junho de 2020 a setembro de 2020, equivalente a R\$ 139.000 (cento e trinta e nove mil reais), refere-se a empréstimos tomados com a empresa **EMPARE**. Ressalta-se que não foram encontrados tais movimentações e saldos de empréstimos na empresa **EMPARE**.

13. Nas **Obrigações Tributárias**, nota-se aumento de R\$ 12.338 (doze mil, trezentos e trinta e oito reais), no período analisado, relativos a

“IRRF sobre terceiros”, “PIS/COFINS” e “PCC” (PIS/COFINS/CSLL), perfazendo em setembro de 2020, R\$ 420.689 (quatrocentos e vinte mil, seiscentos e oitenta e nove reais), dos quais, 71% referem-se a “IR/CSLL”.

14. As **Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias** apresentaram aumento de R\$ 6.089 (seis mil e oitenta e nove reais), no período analisado, relativos a “pró-labore”, tendo, em setembro de 2020, em curto e longo prazo, saldo de R\$ 100.561 (cem mil, quinhentos e sessenta e um reais), sendo que 89% do saldo de curto prazo são relativos a “Pró-labores a Pagar”, dos quais não estão sendo pagos.

15. Observa-se no período analisado, aumento de R\$ 135.692 (cento e trinta e cinco mil, seiscentos e noventa e dois reais), no **Patrimônio Líquido**, decorrente do reconhecimento do **Lucro** contábil, entre julho a setembro de 2020, encerrando com o montante de R\$ 244.326 (duzentos e quarenta e quatro mil, trezentos e vinte e seis reais).

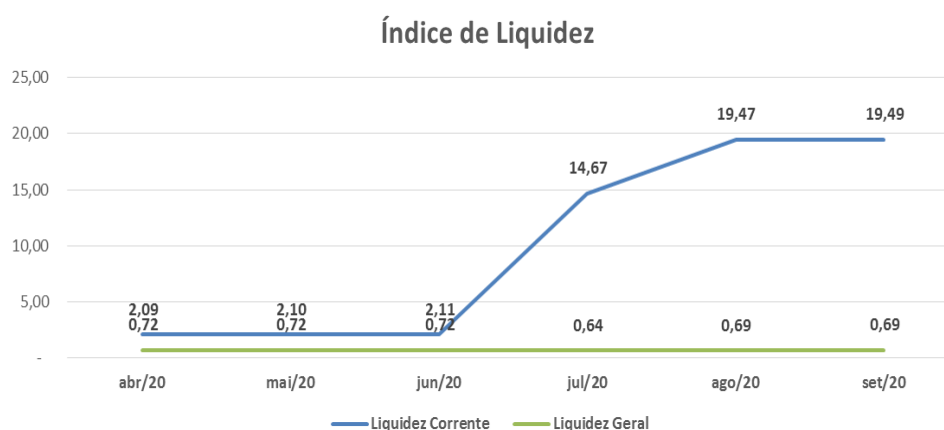
Em R\$						
Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Passivo	26.687.878	26.731.343	26.785.918	20.457.326	23.292.252	23.379.628
Circulante	6.949.001	6.956.104	6.993.878	570.310	577.177	581.861
Fornecedores	30.269	30.269	30.863	30.269	30.269	30.269
Empréstimos e Financiamentos - PC	6.429.850	6.429.850	6.429.850	-	-	-
Obrigações Tributárias	370.302	374.414	408.351	412.464	416.576	420.689
Obrigações Trab/Prev cp	86.944	89.935	93.178	95.942	98.696	99.267
Outras Obrigações	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636
Não Circulante	19.654.486	19.665.806	19.683.406	19.739.645	22.525.711	22.553.441
Empréstimos e Financiamentos	19.653.192	19.664.512	19.682.112	19.738.351	22.524.417	22.552.147
Obrigações Trab/Prev lp	1.294	1.294	1.294	1.294	1.294	1.294
Patrimonio Liquido	84.391	109.434	108.634	147.372	189.363	244.326
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 50.719	- 50.719	- 50.719	- 50.719	- 50.719	- 50.719
Resultado do Exercício	35.111	60.153	59.353	98.091	140.083	195.046

16. 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

significativa melhora em julho de 2020 até setembro de 2020, atingindo capacidade de liquidação de R\$ 19,49 (dezenove reais, quarenta e nove centavos) para cada real de dívida constituída até setembro de 2020, apontando situação satisfatória.

- Ressalta-se que a melhora, decorreu do acerto da conta “Safrá – aplic. TCM R. Fixa”, que segundo os gestores, não há mais valor aplicado, somado a redução dos “empréstimos e financiamentos”, sem detalhamento. Ademais, ressalta-se que 69% do ativo circulante, referem-se a “adiantamento a fornecedores”.
- A **Liquidez Geral** estende a análise ao longo prazo, considerando todos os recebíveis para fazer frente a todas as obrigações, apresentou redução de 5% no período analisado, encerrando em setembro de 2020, com capacidade de R\$ 0,69 (sessenta e nove centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações de longo prazo a **DETTAL** precisaria se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.



17. O **Índice de Endividamento**² apresentou redução de 1% no período analisado, demonstrando que o total de ativos é superior em 1%

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

ao volume de dívidas, ou seja, seus bens e direitos cobrem as suas obrigações de curto e longo prazo, atingindo situação satisfatória no período analisado.

Em %

Indicadores	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Endividamento Geral	100%	100%	100%	99%	99%	99%

- Ressalta-se que a melhora decorreu do acerto da conta “Safrá – aplic. TCM R. Fixa” que, segundo os gestores, não há mais valor aplicado, somado a redução dos “empréstimos e financiamentos”, sem detalhamento.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

18. A **DETTAL** montou, até setembro de 2020, **Receitas** acumuladas na importância de R\$ 983.000 (novecentos e oitenta e três mil reais), relativos a “Aluguéis e Arrendamentos”.

19. Dos gastos relacionados a operação, as **Despesas Gerais** foram as mais relevantes, totalizando, acumuladamente, até setembro de 2020, a quantia de R\$ 576.269 (quinhentos e setenta e seis mil, duzentos e sessenta e nove reais), dos quais 85% 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\$ 771.314 (setecentos e setenta e um mil, trezentos e catorze reais). Ademais, de forma geral, a redução entre junho a setembro de 2020, se deu principalmente ao menor reconhecimento das “depreciações” no período analisado.

20. As **Despesas com Pessoal** montaram, no exercício corrente, até setembro, R\$ 85.513 (oitenta e cinco mil, quinhentos e treze reais).

- Nota-se aumento de R\$ 1.824 (um mil, oitocentos e vinte e quatro reais), em setembro de 2020, em relação ao mês anterior, relativos principalmente com despesas com “Férias”.

21. As **Despesas Tributárias** apresentaram, acumuladamente, até setembro de 2020, saldo de R\$ 9.738 (nove mil, setecentos e trinta e oito reais), sendo 94% relativos a “IPTU”.

22. O **Resultado Financeiro** apurou, acumuladamente no exercício corrente, gastos de R\$ 21.182 (vinte e um mil, cento e oitenta e dois reais), relativos em maior parte a “Multas Diversas”.

- Nota-se contabilizado no mês de julho de 2020, montante de R\$ 4.019 (quatro mil e dezenove reais), registrados como “Tarifas Bancárias”, dos quais solicita esclarecimentos.

23. No exercício corrente apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 195.046 (cento e noventa e cinco mil e quarenta e seis reais), acumulado de janeiro até setembro de 2020.

Em R\$ - mensal

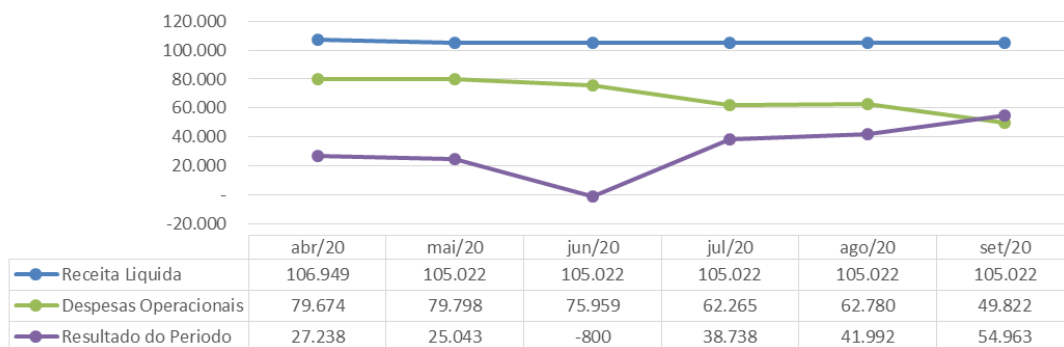
Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	2020
Receita	111.000	109.000	109.000	109.000	109.000	109.000	983.000
(-) Deduções da Receita	- 4.052	- 3.979	- 3.979	- 3.979	- 3.979	- 3.979	- 35.880
Receita Líquida	106.949	105.022	105.022	105.022	105.022	105.022	947.121
(-) Custo	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	106.949	105.022	105.022	105.022	105.022	105.022	947.121
Despesas Operacionais	- 79.674	- 79.798	- 75.959	- 62.265	- 62.780	- 49.822	- 671.520
(-) Despesas com Pessoal	- 9.244	- 9.244	- 9.364	- 9.364	- 9.372	- 11.196	- 85.513
(-) Despesas Gerais	- 70.368	- 70.491	- 66.532	- 52.838	- 53.344	- 38.562	- 576.269
(-) Despesas Tributárias	- 63	- 63	- 63	- 63	- 63	- 63	- 9.738
Resultado Operacional	27.274	25.224	29.062	42.757	42.242	55.200	275.600
Despesas não operacionais	- 36	- 181	- 67	- 4.019	- 250	- 237	- 21.182
(-) Despesas Financeiras	- 36	- 181	- 67	- 4.019	- 250	- 237	- 21.182
Resultado antes do IRPJ e CSLL	27.238	25.043	28.995	38.738	41.992	54.963	254.419
(-) IRPJ e CSLL	-	-	- 29.795	-	-	-	- 59.373
Resultado do Período	27.238	25.043	- 800	38.738	41.992	54.963	195.046

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

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

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: +39-02794765
Fax: +39-02784497

Resumo da DRE (R\$)



- **Receita Líquida X Despesa Operacionais:** Observa-se que as Despesas Operacionais, não apresentaram a mesma estabilidade da Receita Líquida, tendo, de junho a setembro de 2020, apresentado tendência decrescente, indicando redução mensal nos gastos incorridos.
- **Receita Líquida X Resultado do Período:** A flutuação do Resultado do Período reflete a realização das Despesas Operacionais, não apresentando similaridade com a estabilidade da Receita Líquida nos últimos seis meses.

C. Fluxo de Caixa

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

D. Funcionários

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

E. Impostos

27. Foram disponibilizados para todo o período em análise: a apuração do PIS e COFINS, com saldo mensal a recolher respectivamente de R\$ 708 (setecentos e oito reais) e de R\$ 3.270 (três mil, duzentos e setenta reais), condizentes com a movimentação na contabilidade, sem recolhimento. Além disso, foi disponibilizado o SPED Contribuição e recibo, relativo ao mês de competência de julho de 2020.

F. Demais Relatórios

28. Foram disponibilizados, também, relatórios de contas pagas de julho a setembro de 2020, sem os comprovantes de pagamentos.

29. Ademais, foram disponibilizados relatórios a pagar, na data base de outubro a dezembro de 2020, totalizando o montante de R\$ 58.184 (cinquenta e oito mil, cento e oitenta e quatro reais), contendo saldos a pagar de fornecedores, tributos, contas de telefone, convênio médico etc.

30. Foram solicitados os passivos segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando está Administradora Judicial, no aguardo.

II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI

31. Ressalta-se a criação de duas subsidiárias da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA.**, as quais receberam os seguintes CNPJs: 33.935.489/0003-04 e 33.935.489/0002-23, onde, após obterem a necessária liberação para funcionamento, iniciaram suas operações no início do mês de fevereiro/2020.

32. 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

33. Dentro do período em análise, o **Disponível** apresentou, de forma geral, aumento de R\$ 10 (dez reais), relativos a movimentação no Banco Safra, decorrente de entradas financeiras advindas da empresa **EMPARE** e saídas relativas a pagamento de boletos, contas e tributos, somando, em setembro, de 2020, a importância de R\$ 99.296 (noventa e nove mil, duzentos e noventa e seis reais), sendo 99,99% alocado na alínea “Caixa”, dos quais não apresentaram movimentação no período analisado.

- Foram disponibilizados os extratos bancários, condizentes com o saldo na contabilidade.

34. Desde março de 2020, não há movimentação, no **Contas a Receber**, mantendo, em setembro de 2020, o saldo de R\$ 2.592.646 (dois milhões, quinhentos e noventa e dois mil, seiscentos e quarenta e seis reais).

- A conciliação, bem como os relatórios de suporte, encontra-se em andamento, conforme Cogestor: “as Recuperandas ainda não apresentam condições sistêmicas para gerar documentação consistente e atender, de forma eficaz, às necessidades de informação através de seu Banco de Dados Informatizado. Os trabalhos para reconstrução do Banco de Dados, assim como a verificação e conciliação dos Lançamentos Contábeis, continuam sendo conduzidos pela empresa de consultoria IDEAL COMPANNY.”

35. Os **Impostos a Recuperar** cresceram em R\$ 368.899 (trezentos e sessenta e oito mil, oitocentos e noventa e nove reais) no transcorrer dos meses analisados, decorrente do reconhecimento de créditos fiscais relativos a “PIS/COFINS” e “ICMS”, totalizando saldo compensável de R\$ 6.522.721 (seis milhões, quinhentos e vinte e dois mil, setecentos e vinte e um reais) em setembro de 2020, onde 55% se referem a “ICMS a recuperar”.

36. Observou-se, em julho de 2020, acréscimo significativo, de R\$ 3.556.887 (três milhões, quinhentos e cinquenta e seis mil, oitocentos e oitenta e sete reais) na rubrica de **Adiantamentos a Fornecedores**, indicando a antecipação financeira para recebimento futuro de bens/mercadorias, perfazendo o montante de R\$ 14.962.909 (catorze milhões, novecentos e sessenta e dois mil, novecentos e nove reais), mantendo-se sem movimentação nos meses subsequentes, até setembro de 2020.

37. Os **Estoques de Terceiros e Bens em Comodato**, no ativo circulante, não apresentam movimentação desde março de 2020, permanecendo, em setembro de 2020, com 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), equivalente a 94% dos bens e direitos.

- Nota-se que no passivo circulante, na rubrica **Bens em Comodato**, mantém-se desde janeiro de 2020, montante de R\$ 525.443.791 (quinhentos e vinte e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, setecentos e noventa e um reais), sendo necessário a conciliação das contas contábeis.

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

38. Sem apresentar movimentação no exercício corrente, até setembro, o **Imobilizado** manteve a alínea **Transferência Decisão judicial**, com saldo de R\$ 9.079.531 (nove milhões, setenta e nove mil, quinhentos e trinta e um reais) e **Bens em Operação**, com R\$ 2.967.996 (dois milhões, novecentos e sessenta e sete mil, novecentos e noventa e seis reais), perfazendo o montante de R\$ 12.047.527 (doze milhões, quarenta e sete mil, quinhentos e vinte e sete reais).

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

Em R\$						
Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Ativo	551.192.562	553.654.319	557.491.837	561.231.948	561.232.013	561.417.634
Circulante	539.145.035	541.606.793	545.444.310	549.184.421	549.184.487	549.370.107
Disponível	99.286	92.986	99.286	99.286	99.351	99.296
Contas a Receber	2.592.646	2.592.646	2.592.646	2.592.646	2.592.646	2.592.646
Impostos A Recuperar	5.942.466	5.991.502	6.153.822	6.337.046	6.337.046	6.522.721
Adiantamento A Fornecedor	5.318.102	7.737.123	11.406.022	14.962.909	14.962.909	14.962.909
Estoque de Terceiros - AC	126.653.130	126.653.130	126.653.130	126.653.130	126.653.130	126.653.130
Bens em Comodato AC	398.539.405	398.539.405	398.539.405	398.539.405	398.539.405	398.539.405
Não circulante	12.047.527	12.047.527	12.047.527	12.047.527	12.047.527	12.047.527
Imobilizado	12.047.527	12.047.527	12.047.527	12.047.527	12.047.527	12.047.527
<i>Bens em operação</i>	<i>2.967.996</i>	<i>2.967.996</i>	<i>2.967.996</i>	<i>2.967.996</i>	<i>2.967.996</i>	<i>2.967.996</i>
<i>Transferência Decisão Judicial</i>	<i>9.079.531</i>	<i>9.079.531</i>	<i>9.079.531</i>	<i>9.079.531</i>	<i>9.079.531</i>	<i>9.079.531</i>

39. Os **Fornecedores** apresentaram, entre junho a setembro de 2020, crescimento de R\$ 1.346.150 (um milhão, trezentos e quarenta e seis mil, cento e cinquenta reais), decorrente de maior volume de aquisição a prazo, do que, pagamentos de dívidas já existentes, atingindo, no último mês analisado, montante a pagar de R\$ 36.619.993 (trinta e seis milhões, seiscentos e dezenove mil, novecentos e noventa e três reais).

- Não foram disponibilizados os relatórios de suporte, onde, conforme o último relatório do Cogestor, “os documentos a título de Contas a Pagar encontram-se lançados no Sistema de Controle Padrão das Recuperandas até o dia 31 de dezembro/2019. A necessária conciliação contábil encontra-se em andamento. As conciliações contábeis do período de junho a dezembro/2018, que geraram os Balancetes Mensais de Verificação apontados como inconsistentes, continuam sendo verificadas pela empresa IDEAL COMPANNY.”

40. As **Obrigações Tributárias** não apresentaram variação significativa no período analisado, perfazendo, em setembro de 2020, saldo de R\$ 3.545.607 (três milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil, seiscentos e sete reais), sendo que 54% são relativos a “INSS retido a pagar” e 27% a “PCC (PIS/COFINS/CSLL) ”.

41. As **Obrigações Trabalhistas** não apresentam variação desde maio de 2020. 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 em setembro de 2020, 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** mantém, desde março 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.

42. Nota-se, entre junho a agosto de 2020, redução 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\$ 15.527 (quinze mil, quinhentos e vinte e sete reais), sendo 91% relativos a “Empréstimo Funcionário”.

43. Os **Adiantamentos de Clientes**³ acresceram em R\$ 6.109.128 (seis milhões, cento e nove mil, cento e vinte e oito reais), dentro do período analisado, finalizando setembro de 2020 com a quantia de R\$ 126.070.770 (cento e vinte e seis milhões, setenta mil, setecentos e setenta reais).

44. Sem apresentar variações desde agosto de 2018, 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 REFRIGERANTES**.

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

46. Apresentando crescimento do montante negativo, em virtude dos **Prejuízos** auferidos em exercícios anteriores, até setembro de 2020, na importância de R\$ 135.790.063 (cento e trinta e cinco milhões, setecentos e noventa mil e sessenta e três reais), o **Patrimônio Líquido** se faz a descoberto, em R\$ 135.690.063 (cento e trinta e cinco milhões, seiscentos e noventa mil e sessenta e três reais) em setembro de 2020.

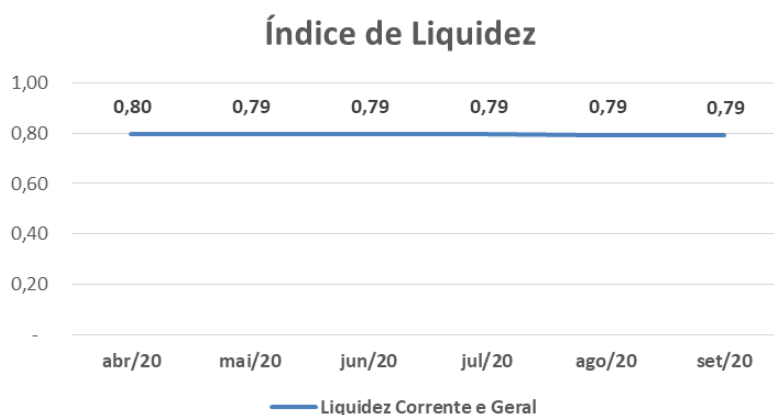
³ **Adiantamentos de Clientes:** Usualmente esses adiantamentos são valores que entram nas disponibilidades e serão baixados quando da entrega de mercadoria/serviço, quando a receita é reconhecida, demonstrando a utilização dos adiantamentos como capital de giro.

Em R\$

Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Passivo	551.192.562	553.654.319	557.491.837	561.231.948	561.232.013	561.417.634
Circulante	677.321.665	681.568.482	686.301.866	691.420.090	692.308.328	693.751.730
Fornecedores	34.539.191	34.718.104	35.273.843	35.937.420	35.933.482	36.619.993
Obrigações Tributárias	3.421.310	3.545.296	3.545.371	3.545.447	3.545.524	3.545.607
Obrigações Trabalhistas	8.569.113	8.296.827	8.296.827	8.296.827	8.296.827	8.296.827
Provisões	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287
Empréstimos	22.963	15.527	21.176	20.751	15.527	15.527
Outras Contas a Pagar	27.501	27.501	27.501	27.501	27.501	27.501
Adiantamento de Clientes	111.566.082	115.789.722	119.961.642	124.416.640	125.313.963	126.070.770
Bens em Comodato - PC	525.443.791	525.443.791	525.443.791	525.443.791	525.443.791	525.443.791
Não Circulante	3.355.967	3.355.967	3.355.967	3.355.967	3.355.967	3.355.967
Mútuo	3.355.967	3.355.967	3.355.967	3.355.967	3.355.967	3.355.967
Patrimonio Liquido	- 129.485.070	- 131.270.130	- 132.165.995	- 133.544.109	- 134.432.282	- 135.690.063
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 116.665.053	- 116.665.053	- 116.665.053	- 116.665.053	- 116.665.053	- 116.665.053
Resultado do Exercício	- 12.920.017	- 14.705.077	- 15.600.942	- 16.979.056	- 17.867.229	- 19.125.010

47. 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, manteve, em setembro de 2020, capacidade de liquidação de R\$ 0,79 (setenta e nove centavos de reais), para cada real devido, em ambas análises.



48. O **Índice de Endividamento** não apresentou variação nos meses analisados, mantendo este indicador com situação insatisfatória, vez que as dívidas superam em 24% a totalidade de seus bens e direitos, em setembro de 2020.

Em %						
Indicadores	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Endividamento Geral	123%	124%	124%	124%	124%	124%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

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

50. Os **Custos**, de janeiro a setembro de 2020, totalizaram a importância de R\$ 4.910.083 (quatro milhões, novecentos e dez mil e oitenta e três reais), dos quais 95% são relativos à “Energia Elétrica” e o restante a “Combustíveis e Lubrificantes”.

- Nota-se que em agosto de 2020, não houve apropriação de custo.

51. As **Despesas Gerais** representam 93% das despesas operacionais, equivalente ao montante de R\$ 13.136.732 (treze milhões, cento e trinta e seis mil, setecentos e trinta e dois reais), até setembro de 2020, sendo 55% relacionados a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

- Nota-se variações nos últimos três meses analisados, decorrente dos gastos com “Energia Elétrica”.

52. As **Despesas com Pessoal** apresentaram, até setembro 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, desde maio de 2020, decorrente da transferência dos colaboradores para a nova subsidiária.

53. As **Despesas Tributárias** apresentaram variações nos últimos três meses analisados, decorrente de “Impostos e Taxas Diversas”, apresentando, acumuladamente, no exercício corrente, até setembro, montante de R\$ 362.452 (trezentos e sessenta e dois mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais), sendo 99% do saldo, relativos a “IPTU”.

54. As **Despesas Financeiras** totalizaram, até setembro de 2020, a quantia de R\$ 48.784 (quarenta e oito mil, setecentos e oitenta e quatro reais), dos quais 99,9% são relativos a “Tarifas Bancárias”. Com relação as **Receitas Financeiras** totalizaram, acumuladamente, até setembro de 2020, R\$ 1.798 (um mil, setecentos e noventa e oito reais), relativos a “Juros Ativos”.

55. O **Resultado do Exercício** de 2020, até setembro, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 19.125.010 (dezenove milhões, cento e vinte e cinco mil e dez 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	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	2020	
Receita Bruta	-	-	-	-	-	-	-	16.940
(-) Deduções	-	61	16	-	-	-	-	921
Receita Líquida	-	61	16	-	-	-	-	16.019
(-) Custo	206.538	481.084	453.829	512.304	-	507.168	-	4.910.083
Lucro Bruto	206.538	481.145	453.844	512.304	-	507.168	-	4.894.064
Despesas Operacionais	1.713.235	1.296.966	435.544	859.451	888.133	750.508	-	14.183.960
(-) Despesas com pessoal	138	-	-	-	-	-	-	684.776
(-) Despesas Gerais	1.683.989	1.267.858	297.618	830.839	859.498	719.900	-	13.136.732
(-) Despesas Tributárias	29.108	29.108	137.926	28.612	28.635	30.608	-	362.452
Resultado Operacional	1.919.773	1.778.111	889.389	1.371.755	888.133	1.257.676	-	19.078.024
Despesas Não Operacionais	7.993	6.949	6.477	6.359	40	105	-	46.986
(-) Despesas financeiras	7.993	6.949	6.477	6.359	40	105	-	48.784
Receita Financeira	-	0	-	-	-	-	-	1.798
Resultado antes do IRPJ e CSLL	1.927.766	1.785.060	895.866	1.378.114	888.173	1.257.781	-	19.125.010
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	1.927.766	1.785.060	895.866	1.378.114	888.173	1.257.781	-	19.125.010

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: +39-02794765
Fax: +39-02784497

C. Fluxo de Caixa

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

D. Funcionários

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

E. Impostos

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

- Julho de 2020
 - ICMS, saldo a recuperar no mês de R\$ 118.887 (cento e dezoito mil, oitocentos e oitenta e sete reais), condizente com a movimentação no mês na contabilidade, contudo faz-se necessário a conciliação do saldo acumulado.
 - PIS/COFINS, saldo acumulado a recuperar, respectivamente, de R\$ 434.923 (quatrocentos e trinta e quatro mil, novecentos e vinte e três reais), condizente com a contabilidade, e de R\$ 2.003.284 (dois

milhões, três mil, duzentos e oitenta e quatro reais), e na contabilidade constou R\$ 2.004.302 (dois milhões, quatro mil, trezentos e dois reais).

- Agosto de 2020
 - ICMS, sem movimentação.
 - PIS/COFINS, sem movimentação.
- Setembro de 2020
 - ICMS, saldo a recuperar no mês de R\$ 122.648 (cento e vinte e dois mil, seiscentos e quarenta e oito reais), condizente com a movimentação no mês na contabilidade, contudo faz-se necessário a conciliação do saldo acumulado.
 - PIS/COFINS, saldo acumulado a recuperar, respectivamente, de R\$ 446.166 (quatrocentos e quarenta e seis mil, cento e sessenta e seis reais), condizente com a contabilidade e de R\$ 2.055.069 (dois milhões, cinquenta e cinco mil e sessenta e nove reais), e na contabilidade constou R\$ 2.056.086 (dois milhões, cinquenta e seis mil e oitenta e seis reais).

F. Demais relatórios

59. Foram solicitados os passivos segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

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

A. Balanço Patrimonial

60. 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 julho a setembro de 2020. Cabe lembrar que os saldos foram advindos da **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELLI**).

61. O **Disponível** não apresentou variações significativas no período analisado, montando, em setembro de 2020, a importância de R\$ 223 (duzentos e vinte e três reais), condizente com os extratos bancários disponibilizados.

- Nota-se, em setembro de 2020, maior volume na movimentação, de aproximadamente R\$ 5.000.000 (cinco milhões de reais), sendo, em maior parte, entrada de recursos financeiros advindos da empresa “**EMPARE**”, e saídas em maior volume descritos como “Pagto título – Dayconnect”.

62. A rubrica de **Contas a Receber** apresentou acréscimo de R\$ 540.084 (quinhentos e quarenta mil e oitenta e quatro reais), no período analisado, indicando novas negociações de vendas a prazo, somando recebíveis na quantia de R\$ 1.353.718 (um milhão, trezentos e cinquenta e três mil, setecentos e dezoito reais).

- A conciliação, bem como os relatórios de suporte, encontra-se em andamento, conforme Cogestor: “*as Recuperandas ainda não apresentam condições sistêmicas para gerar documentação consistente e atender, de forma eficaz, às necessidades de informação através de seu Banco de Dados Informatizado. Os trabalhos para reconstrução do Banco de Dados, assim como a verificação e conciliação dos Lançamentos Contábeis, continuam sendo conduzidos pela empresa de consultoria IDEAL COMPANNY.*”

63. Os **Impostos a Recuperar** cresceram em R\$ 142.677 (cento e quarenta e dois mil, seiscentos e setenta e sete reais) no transcorrer dos meses analisados, relativos principalmente ao reconhecimento de créditos de “ICMS”, totalizando, em setembro de 2020, R\$ 293.262 (duzentos e

noventa e três mil, duzentos e sessenta e dois reais), onde 67% se referem a “ICMS a recuperar”.

64. No período em análise, a rubrica de **Adiantamento a Fornecedores** apresentou acréscimo significativo de R\$ 1.751.729 (um milhão, setecentos e cinquenta e um mil, setecentos e vinte e nove reais), totalizando saldo de R\$ 1.867.729 (um milhão, oitocentos e sessenta e sete mil, setecentos e vinte e nove reais). Tais adiantamentos foram realizados, para futuro recebimento de produtos.

65. Apresentando aumento significativo nos meses analisados, de R\$ 45.613.920 (quarenta e cinco milhões, seiscentos e treze mil, novecentos e vinte reais), os **Estoques** representaram 98% do ativo total, equivalente a R\$ 961.226.513 (novecentos e sessenta e um milhões, duzentos e vinte e seis mil, quinhentos e treze reais), distribuídos nas seguintes alíneas:

Em R\$				
Estoques	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Entrada de Materiais p/ Industrialização	564.159.887	578.922.355	583.037.356	585.058.475
Entrada p/ Depósito Fechado	317.408.189	309.943.191	320.888.099	318.846.885
Comodato	34.044.517	44.170.039	49.429.952	57.321.154
Total	915.612.594	933.035.585	953.355.407	961.226.513

- Observa-se que o Passivo Circulante - **Estoques de Terceiros e Bens em Comodato** totalizaram R\$ 961.124.705 (novecentos e sessenta e um milhões, cento e vinte e quatro mil, setecentos e cinco reais) em setembro de 2020, sendo necessário a conciliação das contas contábeis.
- Ademais, não foram disponibilizados relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados, constando no relatório do Cogestor, a necessidade de “*conciliação contábil e recontagem física*”, relativo aos estoques

66. No período analisado, houve aquisição de “Equipamentos de Informática” no montante de R\$ 27.729 (vinte e sete mil, setecentos e vinte e nove reais) e reconhecimento da depreciação mensal de R\$

432.426 (quatrocentos e trinta e dois mil, quatrocentos e vinte e seis reais), perfazendo o montante líquido do **Imobilizado** de R\$ 15.934.990 (quinze milhões, novecentos e trinta e quatro mil, novecentos e noventa reais).

Em R\$						
Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Ativo	888.151.306	905.681.023	933.032.635	950.653.571	971.929.929	980.676.436
Circulante	871.548.642	889.222.500	916.692.948	934.439.045	955.850.798	964.741.447
Disponível	277	211	134	83	129	223
Contas a Receber	483.453	630.300	813.635	1.010.014	1.157.981	1.353.718
Impostos A Recuperar	109.854	117.103	150.586	168.546	218.970	293.262
Adiantamento A Fornecedor		116.000	116.000	224.818	1.118.311	1.867.729
Estoque	870.955.058	888.358.886	915.612.594	933.035.585	953.355.407	961.226.513
Não circulante	16.602.664	16.458.522	16.339.687	16.214.526	16.079.132	15.934.990
Imobilizado	16.602.664	16.458.522	16.339.687	16.214.526	16.079.132	15.934.990
<i>Bens em operação</i>	<i>17.179.232</i>	<i>17.179.232</i>	<i>17.204.539</i>	<i>17.223.520</i>	<i>17.232.268</i>	<i>17.232.268</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>- 576.568</i>	<i>- 720.710</i>	<i>- 864.852</i>	<i>- 1.008.994</i>	<i>- 1.153.136</i>	<i>- 1.297.278</i>

67. As obrigações com os **Fornecedores**, de forma geral, acresceram em R\$ 354.156 (trezentos e cinquenta e quatro mil, cento e cinquenta e seis reais), entre junho a setembro de 2020, decorrente do maior fluxo de aquisição a prazo, do que pagamentos de dívidas já constituídas, perfazendo a quantia de R\$ 2.196.733 (dois milhões, cento e noventa e seis mil, setecentos e trinta e três reais).

- Não foram disponibilizados os relatórios de suporte, onde, conforme o último relatório do Cogestor, “os documentos a título de Contas a Pagar encontram-se lançados no Sistema de Controle Padrão das Recuperandas até o dia 31 de dezembro/2019. A necessária conciliação contábil encontra-se em andamento. As conciliações contábeis do período de junho a dezembro/2018, que geraram os Balancetes Mensais de Verificação apontados como inconsistentes, continuam sendo verificadas pela empresa IDEAL COMPANNY.”

68. As **Obrigações Tributárias** apresentaram crescimento de R\$ 1.097.921 (um milhão, noventa e sete mil, novecentos e vinte e um reais), no período analisado, relativos, em maior parte, ao “INSS retido a pagar”,

totalizando débitos fiscais de R\$ 1.804.750 (um milhão, oitocentos e quatro mil, setecentos e cinquenta reais), sendo que 57% do saldo referem-se ao “INSS retido a pagar”.

69. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram em julho a agosto de 2020, redução de R\$ 428.493 (quatrocentos e vinte e oito mil, quatrocentos e noventa e três reais), relativos, em maior parte, aos “encargos sociais”, principalmente com “INSS” e aumento, em setembro de 2020, de R\$ 168.230 (cento e sessenta e oito mil, duzentos e trinta reais), relativos a, principalmente, “IRRF”, “INSS”, e “FGTS”, encerrando com montante a pagar de R\$ 1.999.061 (um milhão, novecentos e noventa e nove mil e sessenta e um reais), dos quais, 49% referem-se a “INSS a pagar”.

- Ressalta-se que a rubrica **Provisões** de “Férias” e “13º Salário” apresentaram, nos meses analisados, aumento de R\$ 3.078.348 (três milhões, setenta e oito mil, trezentos e quarenta e oito reais), decorrente do acerto da conta que se encontrava, até julho de 2020, com saldo negativo, perfazendo, em setembro de 2020, a importância de R\$ 2.210.655 (dois milhões, duzentos e dez mil, seiscentos e cinquenta e cinco reais).

70. Nota-se, no período analisado, acréscimo da quantia de R\$ 15.207.259 (quinze milhões, duzentos e sete mil, duzentos e cinquenta 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 setembro de 2020, saldo de R\$ 26.823.665 (vinte e seis milhões, oitocentos e vinte e três mil, seiscentos e sessenta e cinco reais).

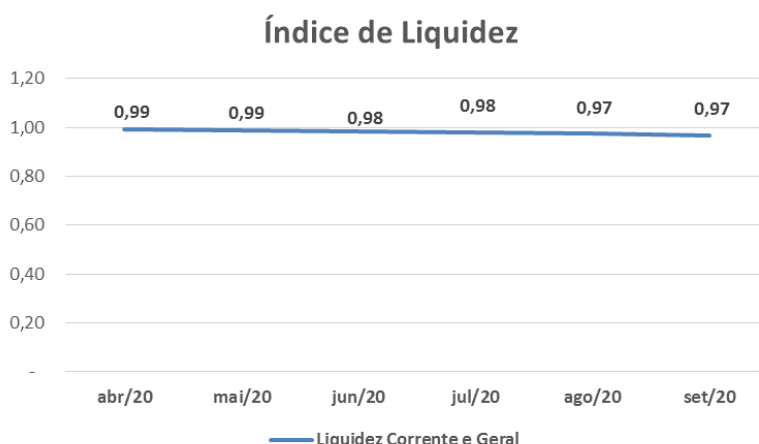
71. Apresentando crescimento do montante negativo, em virtude dos **Prejuízos** auferidos até setembro de 2020, na importância de R\$ 32.583.070 (trinta e dois milhões, quinhentos e oitenta e três mil e setenta reais), o **Patrimônio Líquido** se faz a descoberto em R\$ 15.483.133 (quinze milhões, quatrocentos e oitenta e três mil, cento e trinta e três reais) em setembro de 2020.

Em R\$

Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Passivo	888.151.306	905.681.023	933.032.635	950.653.571	971.929.929	980.676.436
Circulante	877.929.631	899.474.556	931.068.228	953.352.865	982.321.292	996.159.569
Fornecedores	908.982	1.886.285	1.842.577	2.101.420	2.283.359	2.196.733
Obrigações Tributárias	77.446	407.855	706.829	1.059.196	1.440.292	1.804.750
Obrigações Trabalhistas	1.479.457	1.920.252	2.259.324	2.126.127	1.830.831	1.999.061
Provisões	- 882.006	- 944.422	- 867.693	- 803.483	2.195.158	2.210.655
Adiantamento de Clientes	5.376.502	7.947.507	11.616.406	15.935.827	21.318.054	26.823.665
Estoque de Terceiros - PC	851.803.538	862.401.771	881.452.076	888.749.546	903.809.455	903.789.360
Bens em Comodato - PC	19.165.712	25.855.306	34.058.709	44.184.230	49.444.144	57.335.345
Não Circulante	-	-	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	10.221.675	6.206.467	1.964.407	- 2.699.294	- 10.391.363	- 15.483.133
Capital Social	17.099.937	17.099.937	17.099.937	17.099.937	17.099.937	17.099.937
Resultado do Exercício	- 6.878.263	- 10.893.470	- 15.135.531	- 19.799.231	- 27.491.300	- 32.583.070

72. 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 setembro de 2020, com capacidade de liquidação de R\$ 0,97 (noventa e sete centavos de real) para cada real de obrigação.



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

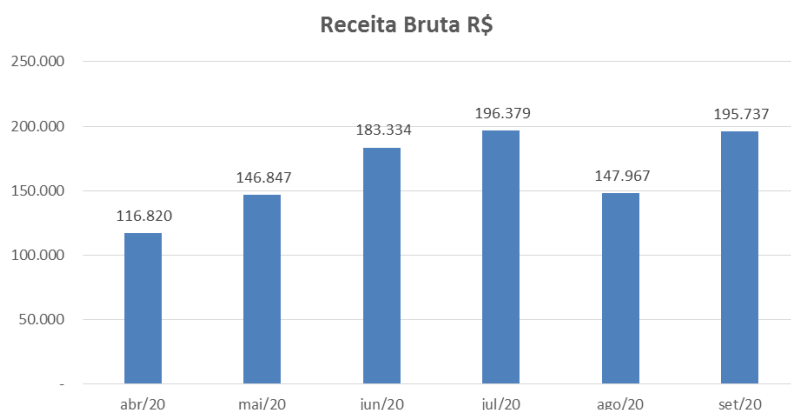
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

73. O **Índice de Endividamento** apresentou pequeno aumento no período analisado, apontando situação insatisfatória, vez que as dívidas superam em 2% a totalidade de seus bens e direitos, em setembro de 2020.

Em %						
Indicadores	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Endividamento Geral	99%	99%	100%	100%	101%	102%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

74. No exercício de 2020, até setembro, auferiu **Receita** na importância de R\$ 1.358.810 (um milhão, trezentos e cinquenta e oito mil, oitocentos e dez reais).



- Nota-se aumento de 7% em julho de 2020, em relação ao mês anterior, queda de 25% em agosto de 2020, tendo, em setembro de 2020, auferido crescimento de 32%.

75. Os **Custos**, de janeiro a setembro de 2020, totalizaram a quantia de R\$ 2.093.088 (dois milhões, noventa e três mil e oitenta e oito reais), os quais referem-se integralmente a “Combustíveis e Lubrificantes”.

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

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

76. As **Despesas com Pessoal** representam 50% das despesas operacionais, em setembro de 2020, equivalente a R\$ 15.815.712 (quinze milhões, oitocentos e quinze mil, setecentos e doze reais).

- Nota-se que o aumento ocorrido no mês de agosto de 2020 refere-se principalmente a “Férias”, no montante de R\$ 2.682.550 (dois milhões, seiscentos e oitenta e dois mil, quinhentos e cinquenta reais).

77. As **Despesas Gerais** representam 46% das despesas operacionais, totalizando R\$ 14.587.982 (catorze milhões, quinhentos e oitenta e sete mil, novecentos e oitenta e dois reais), até setembro de 2020, sendo os maiores gastos relativos à “Mão de Obra Terceirizada”, “Segurança do Trabalho”, “Manutenção de Máquinas e Equipamentos” e “Manutenção de Caminhões”.

- Nota-se aumentos mensais nos últimos três meses analisados, que referem-se a gastos com “Manutenção de Caminhões” e “Mão de Obra Terceirizada”.

78. As **Despesas Tributárias** montaram, acumuladamente, até setembro de 2020, a importância de R\$ 7.876 (sete mil, oitocentos e setenta e seis reais), relativos a “Impostos e Taxas Diversas”, sem detalhamento.

79. 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 setembro, somando R\$ 1.297.278 (um milhão, duzentos e noventa e sete mil, duzentos e setenta e oito reais), representando 4% das Despesas Operacionais.

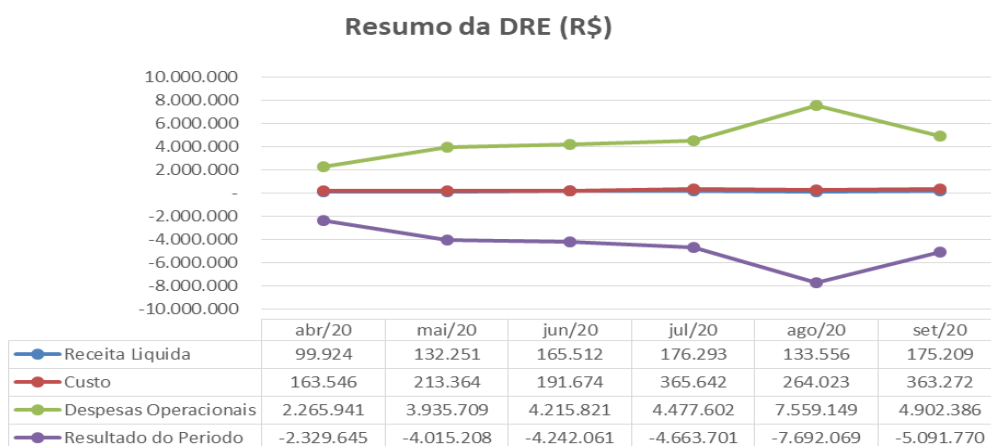
80. As **Despesas Financeiras** somaram, até setembro de 2020, o valor de R\$ 15.499 (quinze mil, quatrocentos e noventa e nove reais), composto integralmente por “Tarifas Bancárias”. As **Receitas Financeiras**

totalizaram, até setembro de 2020, R\$ 16.271 (dezesesseis mil, duzentos e setenta e um reais), composto integralmente por “Juros Ativos”.

81. O **Resultado do Exercício** de 2020, até setembro, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 32.583.070 (trinta e dois milhões, quinhentos e oitenta e três mil e setenta reais), decorrente do baixo faturamento e altos dispêndios oriundos da atividade, principalmente relacionados com o pessoal.

Em R\$ - mensal							
Demonstração de Resultado	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	2020
Receita Bruta	116.820	146.847	183.334	196.379	147.967	195.737	1.358.810
(-) Deduções	- 16.896	- 14.597	- 17.822	- 20.086	- 14.411	- 20.529	- 140.717
Receita Líquida	99.924	132.251	165.512	176.293	133.556	175.209	1.218.093
(-) Custo	- 163.546	- 213.364	- 191.674	- 365.642	- 264.023	- 363.272	- 2.093.088
Lucro Bruto	- 63.622	- 81.114	- 26.163	- 189.349	- 130.467	- 188.064	- 874.995
Despesas Operacionais	- 2.265.941	- 3.935.709	- 4.215.821	- 4.477.602	- 7.559.149	- 4.902.386	- 31.708.848
(-) Despesas com pessoal	- 1.701.364	- 1.673.737	- 1.851.781	- 1.774.964	- 4.578.225	- 1.875.765	- 15.815.712
(-) Despesas Gerais	- 420.435	- 2.117.188	- 2.219.683	- 2.558.281	- 2.836.354	- 2.882.275	- 14.587.982
(-) Despesas Tributárias	-	- 642	- 215	- 215	- 428	- 204	- 7.876
(-) Amortização/Depreciação	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 1.297.278
Resultado Operacional	- 2.329.563	- 4.016.823	- 4.241.984	- 4.666.952	- 7.689.616	- 5.090.449	- 32.583.843
Despesas Não Operacionais	- 82	- 1.615	- 77	- 3.251	- 2.453	- 1.321	- 773
(-) Despesas financeiras	- 82	- 66	- 77	- 634	- 8.007	- 6.473	- 15.499
Receita Financeira	-	- 1.681	-	- 3.885	- 5.553	- 5.152	- 16.271
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 2.329.645	- 4.015.208	- 4.242.061	- 4.663.701	- 7.692.069	- 5.091.770	- 32.583.070
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 2.329.645	- 4.015.208	- 4.242.061	- 4.663.701	- 7.692.069	- 5.091.770	- 32.583.070

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



- **Receita Líquida X Custo:** Os Custos mantiveram-se estáveis, assim como a Receita Líquida. Contudo, superior ao montante mensal líquido faturado.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais:** As Despesas Operacionais não acompanharam a estabilidade da Receita Líquida, apresentando oscilações mensais, tendo pico de realização em agosto de 2020.
- **Receita Líquida X Resultado:** O Resultado do Período reflete, principalmente, a flutuação das Despesas Operacionais, apresentando similaridade, não estando diretamente relacionado a tendência estável da Receita Líquida.

C. Fluxo de Caixa

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

D. Funcionários

84. Foram disponibilizados em todo período analisado: comprovantes de FGTS, GPS e IR do mês de competência de agosto de 2020, resumo da folha de pagamento e provisões, encerrando o mês de setembro de 2020, com 323 (trezentos e vinte e três) colaboradores - transferidos da **BRABEP – BRASIL BEBIDAS EIRELLI**.

Funcionários	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Quantidade	341	337	338	329	324	323

Fonte: Folha total

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

Funcionários	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Saldo Inicial	341	336	336	336	331	330
Admissão	0	0	0	0	0	
Demissão	5	0	0	5	1	4
Saldo Final	336	336	336	331	330	326
Variação	-5	-1	-2	2	6	3

E. Impostos

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

- Julho de 2020
 - ICMS, da BRABEB CD, saldo acumulado a recuperar de R\$ 108.562 (cento e oito mil, quinhentos e sessenta e dois reais), mesmo saldo na contabilidade.
 - ICMS, da BRABEB fábrica, saldo no mês a recolher de R\$ 606 (seiscentos e seis reais), condizente com a movimentação na contabilidade.
 - IPI, da BRABEB fábrica, saldo acumulado a recuperar de R\$ 4 (quatro reais), condizente com o saldo acumulado na contabilidade.
 - PIS/COFINS, com saldo acumulado a recuperar de R\$ 3.984 (três mil, novecentos e oitenta e quatro reais) e de R\$ 18.351 (dezoito mil, trezentos e cinquenta e um reais), mesmo saldo de movimentação na contabilidade, contudo faz-se necessário a conciliação do saldo acumulado.

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: +39-027947 65
Fax: +39-02784497

- Agosto de 2020
 - ICMS, da BRABEB CD, saldo acumulado a recuperar de R\$ 144.401 (cento e quarenta e quatro mil, quatrocentos e um reais), mesmo saldo na contabilidade.
 - ICMS, da BRABEB fábrica, saldo no mês a recuperar de R\$ 570 (quinhentos e setenta reais), mesmo saldo na contabilidade.
 - IPI, da BRABEB fábrica, saldo acumulado a recuperar de R\$ 4 (quatro reais), condizente com o saldo acumulado na contabilidade.
 - PIS/COFINS, foram disponibilizados o arquivo txt, sendo necessário o relatório.
- Setembro de 2020
 - ICMS, da BRABEB CD, saldo acumulado a recuperar de R\$ 196.846 (cento e noventa e seis mil, oitocentos e quarenta e seis reais), mesmo saldo na contabilidade.
 - ICMS, da BRABEB fábrica, saldo no mês a recolher de R\$ 1.726 (um mil, setecentos e vinte e seis reais) e na contabilidade constou a recolher R\$ 1.844 (um mil, oitocentos e quarenta e quatro reais), mesmo saldo na contabilidade.
 - IPI, da BRABEB fábrica, saldo acumulado a recuperar de R\$ 4 (quatro reais), condizente com o saldo acumulado na contabilidade.
 - PIS/COFINS, com saldo acumulado a recuperar, de R\$ 16.918 (dezesseis mil, novecentos e dezoito reais) e de R\$ 77.925 (setenta e sete mil, novecentos e vinte e cinco reais), condizente com a movimentação na contabilidade, contudo faz-se necessário a conciliação do saldo acumulado.

F. Demais relatórios

86. Foram solicitados os passivos segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020, SPED

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

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

A. Balanço Patrimonial

87. O **Disponível** apresentou aumento significativo, da quantia de R\$ 2.836.791 (dois milhões, oitocentos e trinta e seis mil, setecentos e noventa e um reais), entre junho a agosto de 2020, seguido pela redução de R\$ 5.307.032 (cinco milhões, trezentos e sete mil e trinta e dois reais) em setembro de 2020, totalizando a importância de R\$ 13.023.640 (treze milhões, vinte e três mil, seiscentos e quarenta reais), dos quais, 68% referem-se a “Aplicações Financeiras”, 31% a “Bancos Conta Movimento” e o restante ao “Caixa”, este sem movimentação a longa data.

- As Aplicações Financeiras mantidas junto ao banco “Daycoval” somaram a importância de R\$ 8.897.374 (oito milhões, oitocentos e noventa e sete mil, trezentos e setenta e quatro reais) em setembro de 2020, apresentando variação a maior de R\$ 356.133 (trezentos e cinquenta e seis mil, cento e trinta e três reais) em relação ao extrato bancário disponibilizado, no valor de R\$ 9.253.507 (nove milhões, duzentos e cinquenta e três mil, quinhentos e sete reais) no mesmo período.
- As Contas Correntes montaram a importância de R\$ 3.991.077 (três milhões, novecentos e noventa e um mil e setenta e sete reais) em setembro de 2020, suportado pelos extratos bancários.
- Caixa, mantendo saldo de R\$ 135.189 (cento e trinta e cinco mil, cento e oitenta e nove reais) em setembro de 2020.

88. No período de junho a setembro de 2020, de forma geral, houve aumento de R\$ 20.291.068 (vinte milhões, duzentos e noventa e um mil

e sessenta e oito reais), nos recebíveis de **Clientes**, tendo a maior variação ocorrida no mês de setembro, reflexo do aumento de vendas no mesmo período, atingindo o saldo de R\$ 76.652.011 (setenta e seis milhões, seiscentos e cinquenta e dois mil e onze reais).

- A conciliação, bem como os relatórios de suporte, encontram-se em andamento, conforme Cogestor: “as Recuperandas ainda não apresentam condições sistêmicas para gerar documentação consistente e atender, de forma eficaz, às necessidades de informação através de seu Banco de Dados Informatizado. Os trabalhos para reconstrução do Banco de Dados, assim como a verificação e conciliação dos Lançamentos Contábeis, continuam sendo conduzidos pela empresa de consultoria IDEAL COMPANNY.”
- Cabe mencionar, conforme informado no relatório da Newport Consulting, a **EMPARE EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES** e **MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO** são as únicas detentoras do contas a receber do **GRUPO**, pois ambas emitem as notas fiscais para os clientes.

89. A rubrica de **Bloqueio Judicial** não apresenta variação no saldo, desde março de 2020, mantendo a importância de R\$ 24.159.268 (vinte e quatro milhões, cento e cinquenta e nove mil, duzentos e sessenta e oito reais).

90. Os **Impostos a Recuperar** representam 14% do ativo total em setembro de 2020, apresentando, dentro do período em análise, acréscimo de R\$ 5.158.441 (cinco milhões, cento e cinquenta e oito mil, quatrocentos e quarenta e um reais), sendo a maior parte relativos ao aumento do “IPI a Recuperar”, atingindo saldo compensável de R\$ 142.330.904 (cento e quarenta e dois milhões, trezentos e trinta mil, novecentos e quatro 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”.

91. Os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram, no período analisado, aumento de R\$ 33.237.843 (trinta e três milhões, duzentos e trinta e sete mil, oitocentos e quarenta e três reais), indicando pagamento para recebimento futuro de bens, mercadorias e/ou serviços, somando o saldo de R\$ 406.778.620 (quatrocentos e seis milhões, setecentos e setenta e oito mil, seiscentos e vinte reais), em setembro de 2020, equivalente a 41% do ativo total.

92. Em setembro de 2020, os **Estoques** correspondem a 39% do ativo total. Observa-se acréscimo da quantia de R\$ 28.397.877 (vinte e oito milhões, trezentos e noventa e sete mil, oitocentos e setenta e sete reais), nos meses analisados, decorrente de movimentações principalmente em “matéria-prima”, perfazendo, em setembro de 2020, o montante de R\$ 379.943.885 (trezentos e setenta e nove milhões, novecentos e quarenta e três mil, oitocentos e oitenta e cinco reais), distribuídos em 99,1% de “Matéria-Prima”, 0,5% de “Produtos Acabados”, e o restante “Frutox”.

- Nota-se que a rubrica de **Estoques – Compensação** no ativo circulante e no passivo circulante apresentam, em setembro de 2020, saldo de -R\$ 67.322.159 (sessenta e sete milhões, trezentos e vinte e dois mil, cento e cinquenta e nove negativos), indo contra a natureza contábil. Contudo, ao totalizarem, se anulam.

93. No mês de agosto de 2020, o **Imobilizado bruto** apresentou aumento de R\$ 104.800 (cento e quatro mil, oitocentos reais), relativos a aquisição de “máquinas, aparelhos e equipamentos”, totalizando o saldo de R\$ 19.089.148 (dezenove milhões, oitenta e nove mil, cento e quarenta e oito reais), dos quais, 99,8% estão representados por “Máquinas, Aparelhos e Equipamentos”. Ademais, as **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 55% dos bens depreciados, resultando no **Imobilizado líquido** de R\$ 8.580.091 (oito milhões, quinhentos e oitenta mil e noventa e um reais) em setembro de 2020.

Em R\$

Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20 v2	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Ativo	796.761.195	834.109.815	874.950.609	910.965.319	953.677.532	984.485.639
Circulante	786.706.290	824.363.109	865.512.103	901.835.012	944.750.624	975.866.931
Disponível	16.388.920	10.201.119	15.493.881	16.071.885	18.330.672	13.023.640
Clientes	48.527.941	57.816.698	56.360.943	63.374.199	56.560.747	76.652.011
Bloqueio Judicial	24.159.268	24.159.268	24.159.268	24.159.268	24.159.268	24.159.268
Adiantamentos A Funcionários	4.805	4.805	4.805	4.805	29.666	29.666
Impostos A Recuperar	134.517.055	136.309.130	137.172.463	138.883.584	141.704.283	142.330.904
Adiantamento A Fornecedor	355.316.065	363.828.386	373.540.777	383.369.840	397.650.568	406.778.620
Impostos A Restituir	271.096	271.096	271.096	271.096	271.096	271.096
Estoque	331.199.864	344.292.343	351.546.008	359.975.069	373.875.605	379.943.885
Estoque - Compensação - ac	- 123.678.723	- 112.519.737	- 93.037.138	- 84.274.733	- 67.831.281	- 67.322.159
Não circulante	10.054.905	9.746.706	9.438.506	9.130.307	8.926.907	8.618.708
Mutuos a Receber	38.617	38.617	38.617	38.617	38.617	38.617
Imobilizado	10.016.288	9.708.089	9.399.889	9.091.690	8.888.290	8.580.091
Bens em operação	18.984.348	18.984.348	18.984.348	18.984.348	19.089.148	19.089.148
(-) Depreciação acumulada	- 8.968.060	- 9.276.260	- 9.584.459	- 9.892.659	- 10.200.858	- 10.509.058

94. 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\$ 76.154.631 (setenta e seis milhões, cento e cinquenta e quatro mil, seiscentos e trinta e um reais), indicando maior volume de compras a prazo, do que pagamento de dívidas já existentes, perfazendo o montante de R\$ 998.616.206 (novecentos e noventa e oito milhões, seiscentos e dezesseis mil, duzentos e seis reais).

- Não foram disponibilizados os relatórios de suporte, onde, conforme o último relatório do Cogestor, “os documentos a título de Contas a Pagar encontram-se lançados no Sistema de Controle Padrão das Recuperandas até o dia 31 de dezembro/2019. A necessária conciliação contábil encontra-se em andamento. As conciliações contábeis do período de junho a dezembro/2018, que geraram os Balancetes Mensais de Verificação apontados como inconsistentes, continuam sendo verificadas pela empresa IDEAL COMPANNY.”

95. No período analisado, os **Adiantamentos de Clientes** cresceram R\$ 743.000 (setecentos e quarenta e três mil reais), relativos a entrada de recursos financeiros dos clientes, para futura entrega de bens/produtos,

atingindo saldo de R\$ 26.407.373 (vinte e seis milhões, quatrocentos e sete mil, trezentos e setenta e três reais) em setembro de 2020.

96. As **Obrigações Tributárias** apresentaram, de forma geral, entre junho a setembro de 2020, crescimento de R\$ 4.104.550 (quatro milhões, cento e quatro mil, quinhentos e cinquenta reais), relativos principalmente a movimentação de “ICMS” e “ICMS – ST”, perfazendo o saldo tributário a pagar de R\$ 16.814.829 (dezesseis milhões, oitocentos e catorze mil, oitocentos e vinte e nove reais) em setembro de 2020, equivalente a 2% da dívida total, dos quais, 74% estão relacionados a dívidas com “ICMS” e “ICMS - ST”.

97. As **Obrigações Trabalhistas** decresceram R\$ 12.303 (doze mil, trezentos e três reais) em julho de 2020, relativos principalmente a baixa de “FGTS”, acréscimo de R\$ 6.365 (seis mil, trezentos e sessenta e cinco reais) em agosto de 2020, decorrente do aumento de “salários a pagar”, “rescisões a pagar” e “provisão de férias e 13º salários”, e redução em setembro de 2020, de R\$ 35.691 (trinta e cinco mil, seiscentos e noventa e um reais), relativos principalmente a “salários a pagar”, “provisão de férias e 13º salários”, e de “FGTS”, encerrando o período analisado totalizando R\$ 1.858.000 (um milhão, oitocentos e cinquenta e oito mil reais), dos quais, 49% estão relacionados a valores de “Férias a Pagar”.

98. No período analisado, foram baixados integralmente os valores dos **Empréstimos Bancários**, relativos ao cheque especial do Banco Safra, encerrando setembro de 2020, com saldo de R\$ 0,00 (zero reais).

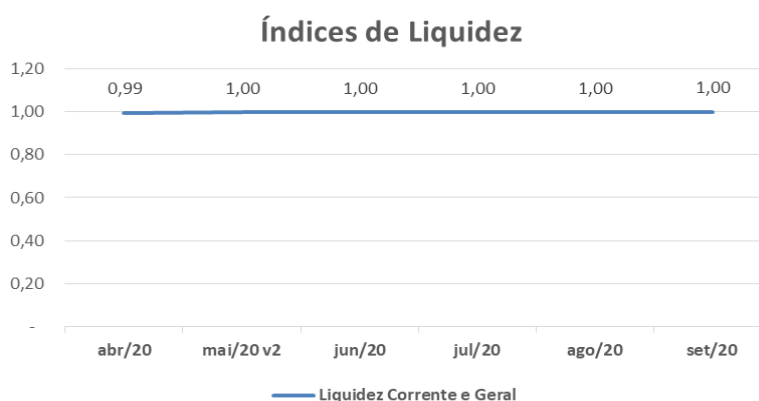
99. As oscilações no saldo do **Patrimônio Líquido** ocorrem em virtude dos **Resultados mensais** auferidos, encerrando o período analisado com R\$ 8.111.389 (oito milhões, cento e onze mil, trezentos e oitenta e nove reais), atingindo **Lucro Acumulado** de R\$ R\$ 8.011.389 (oito milhões, onze mil, trezentos e oitenta e nove reais) relativos a exercícios anteriores, até setembro de 2020.

Em R\$

Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20 v2	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Passivo	796.761.195	834.109.815	874.950.609	910.965.319	953.677.532	984.485.639
Circulante	791.678.457	828.890.887	869.698.868	904.553.634	947.766.803	976.374.249
Fornecedores	876.538.994	901.883.435	922.461.576	946.974.882	974.167.964	998.616.206
Empréstimos Bancários	33	1.186	148	1.156	-	-
Adiantamento de Clientes	25.214.873	25.490.383	25.664.373	25.880.373	26.128.973	26.407.373
Obrigações Tributárias	11.789.963	12.182.593	12.710.279	14.084.629	13.407.455	16.814.829
Obrigações Trabalhistas	1.813.316	1.853.026	1.899.630	1.887.326	1.893.691	1.858.000
Estoque - Compensação - pc	- 123.678.723	- 112.519.737	- 93.037.138	- 84.274.733	- 67.831.281	- 67.322.159
Não Circulante	-	-	-	-	-	-
Patrimonio Liquido	5.082.739	5.218.928	5.251.741	6.411.685	5.910.728	8.111.389
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucro/Prejuizo Acumulado	5.000.351	5.000.351	5.000.351	5.000.351	5.000.351	5.000.351
Resultado do Exercício	- 17.612	118.577	151.390	1.311.334	810.377	3.011.038

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

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



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

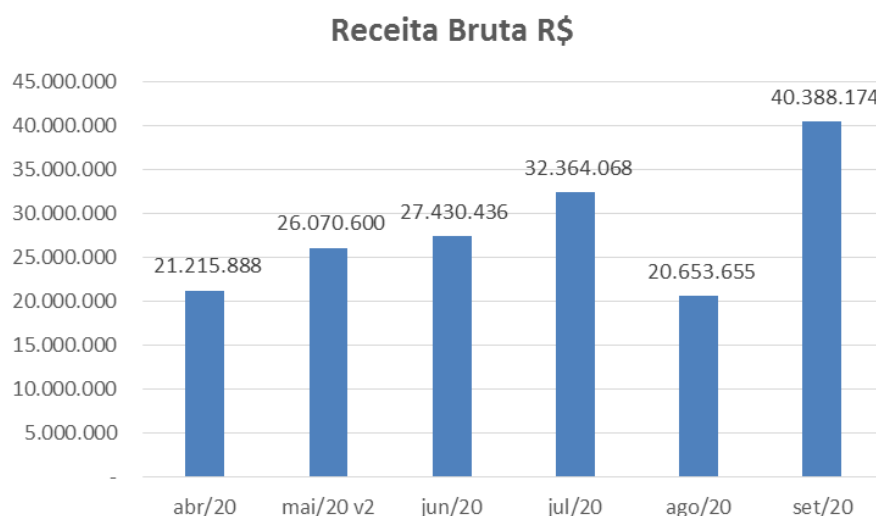
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: +39-02 79 47 65
Fax: +39-02 78 44 97

101. O **Índice de Endividamento** não apresentou variação nos meses analisados, mantendo esse indicador com situação satisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, supera as dívidas em 1% em setembro de 2020.

Em %						
Indicadores	abr/20	mai/20 v2	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Endividamento Geral	99%	99%	99%	99%	99%	99%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

102. As **Receitas** acumularam, entre janeiro a setembro de 2020, a importância de R\$ 233.944.852 (duzentos e trinta e três milhões, novecentos e quarenta e quatro mil, oitocentos e cinquenta e dois reais).



- Nota-se crescimento nas vendas de 18% em julho de 2020, em relação ao mês de junho de 2020, seguido pela redução de 36% em agosto de 2020, e aumento de 96% em setembro de 2020.

103. As **Deduções de Venda** totalizaram R\$ 89.412.827 (oitenta e nove milhões, quatrocentos e doze mil, oitocentos e vinte e sete reais), até setembro de 2020, equivalente a 38% da **Receita Bruta**, restando **Receita Líquida** de R\$ 144.532.024 (cento e quarenta e quatro milhões, quinhentos e trinta e dois mil e vinte e quatro reais), para cobrir os gastos operacionais e financeiros.

104. Os **Custos** consumiram 97% da Receita Líquida obtida, sendo o gasto de maior relevância no montante acumulado de R\$ 140.836.035 (cento e quarenta milhões, oitocentos e trinta e seis mil e trinta e cinco reais), até setembro de 2020, dos quais 99,9% referem-se a “Insumos”.

105. As **Despesas Gerais** foram os maiores dispêndios, após os **Custos**, no período analisado, reconhecendo gastos de R\$ 10.187.700 (dez milhões, cento e oitenta e sete mil, setecentos reais), acumuladamente até setembro de 2020, onde 40% estão relacionados a gastos com “Mão de Obra Terceirizada”.

- Nota-se variação nos meses analisados, decorrente da variação com gastos principalmente de “honorários advocatícios” e de “portaria”.

106. As **Despesas de Vendas** montaram, acumuladamente, até setembro de 2020, R\$ 2.331.669 (dois milhões, trezentos e trinta e um mil, seiscentos e sessenta e nove reais), relativos a “Bonificação”, “Representação Comercial” e “Propaganda e Publicidade”.

- Nota-se, em setembro de 2020, aumento de 22%, em relação ao mês anterior, relativos a maiores gastos com “bonificação”.

107. As **Despesas com Pessoal** apresentaram, acumuladamente, de janeiro a setembro de 2020, a importância R\$ 2.017.946 (dois milhões, dezessete mil, novecentos e quarenta e seis reais).

- São notadas variações nos meses analisados, relativas principalmente com “despesas com salários”.

108. As **Despesas Financeiras** totalizam R\$ 1.207.551 (um milhão, duzentos e sete mil, quinhentos e cinquenta e um reais), até setembro de 2020, dos quais, 82% referem-se a “descontos concedidos”.

109. As **Receitas Financeiras** somaram a importância de R\$ 139.548 (cento e trinta e nove mil, quinhentos e quarenta e oito reais), até setembro de 2020, sendo 58% relativo a “Descontos Obtidos”.

110. A rubrica de **Outras Receitas Operacionais**, representada pelo montante de R\$ 17.799.277 (dezessete milhões, setecentos e noventa e nove mil, duzentos e setenta e sete reais), sendo que 99% relativa a “Credito Presumido IPI – ZFM” e o restante a “venda de sucata”,

- Em setembro de 2020, a alínea Venda de Sucata – Matriz, perfaz o saldo de R\$ 155.310 (cento e cinquenta e cinco mil, trezentos e dez reais), dos quais, foram disponibilizadas as notas fiscais que suportam o montante acumulado de janeiro a setembro de 2020, onde, conforme os gestores, *“nas notas vêm a descrição de papelão, pallets, pois tratam-se lixo, ou seja, pallets quebrados que não servem para o uso, caixa de papelão antiga, geralmente que vem de nossos fornecedores.”*, indicando tratar-se de materiais de uso e consumo, que servem para transporte de produtos/materiais.

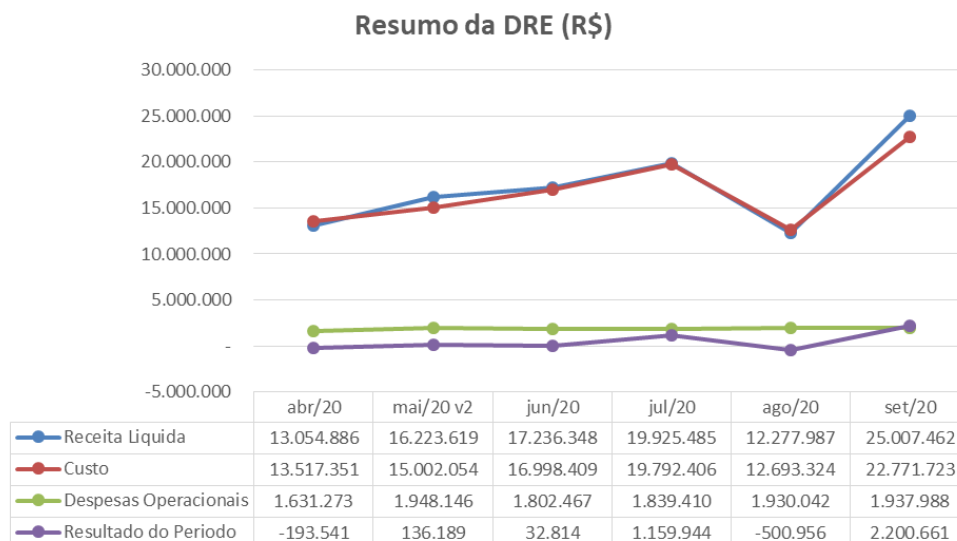
111. O **Resultado do Exercício** de 2020, acumulado de janeiro a setembro de 2020, apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 3.011.038 (três milhões, onze mil e trinta e oito reais), sendo 73% constituído em setembro de 2020.

- 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	abr/20	mai/20 v2	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	2020
Receita	21.215.888	26.070.600	27.430.436	32.364.068	20.653.655	40.388.174	233.944.852
(-) Dedução de venda	- 8.161.002	- 9.846.981	- 10.194.088	- 12.438.583	- 8.375.668	- 15.380.711	- 89.412.827
Receita Líquida	13.054.886	16.223.619	17.236.348	19.925.485	12.277.987	25.007.462	144.532.024
(-) Custo	- 13.517.351	- 15.002.054	- 16.998.409	- 19.792.406	- 12.693.324	- 22.771.723	- 140.836.035
Lucro Bruto	- 462.465	1.221.564	237.938	133.079	415.337	2.235.739	3.695.989
Despesas Operacionais	- 1.631.273	- 1.948.146	- 1.802.467	- 1.839.410	- 1.930.042	- 1.937.988	- 17.416.225
(-) Despesa com Pessoal	- 204.688	- 204.479	- 225.361	- 212.849	- 265.243	- 248.248	- 2.017.946
(-) Despesas Gerais	- 904.391	- 1.192.008	- 1.008.065	- 1.069.199	- 1.000.451	- 1.049.324	- 10.187.700
(-) Despesa de Venda	- 210.738	- 240.355	- 257.737	- 246.059	- 270.168	- 329.112	- 2.331.669
(-) Despesas Tributárias	- 3.257	- 3.104	- 3.104	- 3.104	- 85.980	- 3.104	- 104.902
(-) Depreciação/Amortização	- 308.199	- 308.199	- 308.199	- 308.199	- 308.199	- 308.199	- 2.774.009
Resultado Operacional	- 2.093.738	- 726.581	- 1.564.529	- 1.706.332	- 2.345.379	- 297.751	- 13.720.236
Despesas não operacionais	1.900.197	862.770	1.597.342	2.866.275	1.844.422	1.902.909	16.731.274
(-) Despesa Financeira	- 120.869	- 1.140.751	- 115.216	- 861.189	- 151.901	- 108.609	- 1.207.551
Receita Financeira	8.777	7.256	5.113	25.676	7.848	20.110	139.548
Outras Receitas	2.012.290	1.996.265	1.707.445	1.979.410	1.988.476	1.991.409	17.799.277
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 193.541	136.189	32.814	1.159.944	- 500.956	2.200.661	3.011.038
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 193.541	136.189	32.814	1.159.944	- 500.956	2.200.661	3.011.038

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



- **Receita Líquida X Custo:** Os Custos acompanharam a flutuação da Receita Líquida nos últimos seis meses, indicando que estão diretamente ligados. Contudo, observa-se, nos meses de abril e agosto de 2020, se fizeram superior ao faturamento líquido
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais:** Enquanto a Receita Líquida apresenta oscilações mensais, as Despesas Operacionais mantiveram-se de forma linear, indicando que a realização dos gastos operacionais não está diretamente relacionada ao montante líquido faturado.
- **Receita Líquida X Resultado do Período:** O Resultado do Período apresenta leve similaridade com a flutuação da Receita Líquida, contudo, devido à pouca margem auferida após a absorção dos custos e gastos operacionais incorridos, reflete a realização resultado não operacional, advindo da rubrica de Outras Receitas.

C. Fluxo de Caixa

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

D. Funcionários

114. Foram disponibilizados os comprovantes de FGTS, GPS e IR do mês de competência de agosto de 2020, folha de pagamento e de pró-

labore relativos ao período analisado, totalizando em setembro de 2020, 59 (cinquenta e nove) colaboradores.

Funcionários	abr/20	mai/20 v2	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Quantidade	52	56	62	59	59	59

Fonte: resumo FOPAG

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

Funcionários	abr/20	mai/20 v2	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Saldo Inicial	46	45	45	37	36	32
Admissão						
Demissão	1		8	1	4	6
Saldo Final	45	45	37	36	32	26
Variação	-7	-11	-25	-23	-27	-33

E. Impostos

115. Foram disponibilizados, relativo ao período analisado, o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados, e apuração de:

- Julho de 2020
 - ICMS filial, constando saldo acumulado a recuperar de R\$ 358.549 (trezentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e quarenta e nove reais), sendo necessário a composição da conta contábil;
 - ICMS – ST filial, 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 filial, constando saldo acumulado recuperar de R\$ 116.572.716 (cento e dezesseis milhões, quinhentos e setenta e dois mil, setecentos e dezesseis reais); mesmo saldo na contabilidade;

- PIS/COFINS, constando saldo a recolher no mês respectivamente de R\$ 14.258 (catorze mil, duzentos e cinquenta e oito reais), e de 59.477 (cinquenta e nove mil, quatrocentos e setenta e sete reais), condizente com a movimentação na contabilidade. Contudo, faz-se necessária a conciliação do saldo acumulado, que consta a recuperar.
- Agosto de 2020
 - ICMS matriz e filial, constando saldo acumulado a recuperar de R\$ 546.131 (quinhentos e quarenta e seis mil, cento e trinta e um reais); sendo necessário a composição da conta contábil;
 - ICMS – ST matriz, constando saldo a recolher de R\$ 1.326.246 (um milhão, trezentos e vinte e seis mil, duzentos e quarenta e seis reais), sendo necessário a composição da conta contábil;
 - ICMS – ST filial, 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 matriz e filial, constando saldo acumulado a recuperar de R\$ 118.386.271 (cento e dezoito milhões, trezentos e oitenta e seis mil, duzentos e setenta e um reais), condizente com o saldo na contabilidade;
 - PIS/COFINS, constando saldo a recuperar no mês, respectivamente de R\$ 145.580 (cento e quarenta e cinco mil, quinhentos e oitenta reais) e de R\$ 673.983 (seiscentos e setenta e três mil, novecentos e oitenta e três reais), mesmo saldo de movimentação na contabilidade no mês. Contudo, faz-se necessário a conciliação do saldo acumulado, que consta a recuperar.
- Setembro de 2020
 - ICMS matriz, constando saldo a recolher de R\$ 2.142.116 (dois milhões, cento e quarenta e dois mil, cento e dezesseis reais); sendo necessário a composição da conta contábil;
 - ICMS filial, constando saldo acumulado a recuperar de R\$ 372.906 (trezentos e setenta e dois mil, novecentos e seis reais), sendo necessário a composição da conta contábil;

- ICMS – ST matriz, constando saldo a recolher de R\$ 2.546.354 (dois milhões, quinhentos e quarenta e seis mil, trezentos e cinquenta e quatro reais), sendo necessário a composição da conta contábil;
- ICMS – ST filial, 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 matriz e filial, constando saldo acumulado a recuperar de R\$ 120.055.804 (cento e vinte milhões, cinquenta e cinco mil, oitocentos e quatro reais), condizente com o saldo na contabilidade;
- PIS/COFINS, constando saldo a recolher no mês, respectivamente de R\$ 156.511 (cento e cinquenta e seis mil, quinhentos e onze reais), e de R\$ 713.175 (setecentos e treze mil, cento e setenta e cinco reais), mesmo saldo de movimentação na contabilidade no mês. Ressalta-se que, no saldo acumulado, consta saldo a recuperar, sendo necessário a conciliação da conta contábil.

F. Demais Relatórios

116. Foram solicitados os balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

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

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

A. Balanço Patrimonial

118. O ativo total apresentou redução de R\$ 198 (cento e noventa e oito reais) em julho de 2020, relativo a rubrica de **Adiantamento de Fornecedores**, perfazendo o saldo de R\$ 55,00 (cinquenta e cinco mil reais), sendo que 100% do saldo refere-se ao **Imobilizado**, sem apresentar variação a longa data.

119. No passivo, a rubrica de **Empréstimos e Financiamentos**, relativa a alínea “Conta-Corrente Sócios”, decorrente da provisão do “Aluguel”, apresentou aumento de R\$ 194 (cento e noventa e quatro reais) mensais, totalizando, em setembro de 2020, saldo a pagar de R\$ 3.870 (três mil, oitocentos e setenta reais).

Em R\$						
Balanço Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Ativo	54.806	55.000	55.198	55.000	55.000	55.000
Circulante	- 194	-	198	-	-	-
Adiantamento a fornecedores	- 2	-	198	-		
Ativo Não Circulante	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000
Imobilizado	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000
Passivo	54.806	55.000	55.198	55.000	55.000	55.000
Não Circulante	2.701	3.089	3.287	3.481	3.675	3.870
Empréstimos e Financiamentos	2.701	3.089	3.287	3.481	3.675	3.870
Patrimonio Liquido	52.105	51.911	51.911	51.519	51.325	51.130
Capital Social	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserva de Capital	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 2.155	- 2.155	- 2.155	- 2.155	- 2.155	- 2.155
Resultado do Período	- 740	- 934	- 934	- 1.326	- 1.520	- 1.714

B. Demonstração do Resultado do Exercício

120. O **Resultado do Exercício** em 2020, até setembro, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 1.714 (um mil, setecentos e catorze reais), relativo unicamente ao gasto com o aluguel.

Em R\$ - Mensal

Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	2020
Despesas Operacionais	- 194	- 194	- -	392	- 194	- 194	- 1.714
(-) Despesas Gerais	- 194	- 194	- -	392	- 194	- 194	- 1.714
Resultado Operacional	- 194	- 194	- -	392	- 194	- 194	- 1.714
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 194	- 194	- -	392	- 194	- 194	- 1.714
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 194	- 194	- -	392	- 194	- 194	- 1.714

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

C. Fluxo de Caixa

122. Não possui **Fluxo de Caixa**.

D. Funcionários

123. Não há colaboradores.

E. Impostos

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

F. Demais Relatórios

125. Foram disponibilizados os seguintes documentos:

- Relatório do contas a pagar em outubro a dezembro de 2020, com saldo de R\$ 546 (quinhentos e quarenta e seis reais), relativos a “Virtual Office” (aluguel).

- Relatório de pagamento do aluguel, efetuado em julho, agosto e setembro de 2020, sem os comprovantes.
- Foram solicitados os balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

A. Balanço Patrimonial

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

- Caixa: em setembro 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 movimentação, nos meses analisados, mantendo, em setembro de 2020, a quantia de -R\$ 78.985 (setenta e oito mil, novecentos e oitenta e cinco reais negativos), condizentes com os extratos bancários disponibilizados, indicando dívidas com Instituições Financeiras e não disponibilidades, sendo a sua correta classificação contábil em rubrica no passivo circulante.

127. Em julho de 2020, houve baixa integral na rubrica **Adiantamento a Fornecedores**, permanecendo com saldo de R\$ 0,00 (zero reais) em setembro de 2020.

128. Os **Valores a Recuperar** não apresentaram variação significativa no período em análise, encerrando o mês de setembro de 2020 com saldo de R\$ 61.132.046 (sessenta e um milhões, cento e trinta e dois mil e

quarenta e seis reais), equivalente a 94% do ativo total, relativos a “bloqueios judiciais”.

129. 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\$ 31.282 (trinta e um mil, duzentos e oitenta e dois reais) no período analisado, perfazendo o saldo líquido de R\$ 378.063 (trezentos e setenta e oito mil e sessenta e três 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 35% dos bens patrimoniais depreciados, totalizando R\$ 1.133.177 (um milhão, cento e trinta e três mil, cento e setenta e sete reais), em setembro de 2020.

Em R\$						
Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Ativo	65.322.944	65.197.731	65.189.726	65.181.539	65.173.419	65.166.386
Ativo Circulante	61.052.640	61.052.907	61.053.060	61.052.878	61.052.915	61.053.060
Disponível	- 79.222	- 78.956	- 78.985	- 78.985	- 78.948	- 78.985
Adiantamento a Fornecedores			183	-	-	-
Valores a Recuperar	61.131.863	61.131.863	61.131.863	61.131.863	61.131.863	61.132.046
Ativo Não Circulante	4.270.304	4.144.825	4.136.665	4.128.661	4.120.504	4.113.326
Depositos Judiciais	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440
Imobilizado	2.666.864	2.541.385	2.533.226	2.525.221	2.517.065	2.509.886
Bens em Uso	3.265.000	3.265.000	3.265.000	3.265.000	3.265.000	3.265.000
Em Andamento	444.004	336.733	346.781	356.983	367.034	378.063
(-) Depreciação Acumulada	- 1.042.140	- 1.060.348	- 1.078.555	- 1.096.762	- 1.114.969	- 1.133.177

130. No período analisado houve aumento de R\$ 40.283 (quarenta mil, duzentos e oitenta e três reais) no endividamento, atingindo obrigações de R\$ 674.793 (seiscentos e setenta e quatro mil, setecentos e noventa e três reais), em virtude, principalmente, da rubrica **Empréstimos e**

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

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: +39-02794765
Fax: +39-02784497

Financiamentos, sendo R\$ 23.713 (vinte e três mil, setecentos e treze reais), na alínea “Conta Corrente Sócios”, sem detalhamento, e R\$ 9.414 (nove mil, quatrocentos e catorze reais), na nova alínea “**DETTAL PARTICIPAÇÕES**”, montando, em setembro de 2020, R\$ 646.966 (seiscentos e quarenta e seis mil, novecentos e sessenta e seis reais), sendo que 64% referem-se a alínea “Outros Débitos”, sem detalhamento.

131. A rubrica **Obrigações Trabalhistas** apresentou crescimento no período analisado, de R\$ 7.155 (sete mil, cento e cinquenta e cinco reais), referente, principalmente, ao “INSS” e “FGTS”, perfazendo saldo de R\$ 42.978 (quarenta e dois mil, novecentos e setenta e oito reais), sendo que 37% são relativos a “INSS próprio a recolher”.

132. Nota-se, em setembro 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”, sem apresentar movimentação a longa data.

133. O **Patrimônio Líquido** finalizou o mês de setembro de 2020 com saldo de R\$ 64.451.311 (sessenta e quatro milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil, trezentos e onze reais), apresentando redução no período analisado, decorrente do **Resultado mensal** auferido, atingindo **Prejuízos Acumulados** de exercícios anteriores, até setembro de 2020, no montante de R\$ 972.857 (novecentos e setenta e dois mil, oitocentos e cinquenta e sete reais).

Em R\$

Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Passivo	65.322.944	65.197.731	65.189.726	65.181.539	65.173.419	65.166.386
Passivo Circulante	59.187	58.925	60.954	63.253	65.399	68.109
Obrigações Trab. Prev.	34.055	33.794	35.823	38.121	40.268	42.978
Outras obrigações	25.131	25.131	25.131	25.131	25.131	25.131
Passivo Não Circulante	706.311	603.045	613.838	624.817	635.703	646.966
Empréstimos e Financiamentos	706.311	603.045	613.838	624.817	635.703	646.966
Patrimonio Liquido	64.557.446	64.535.762	64.514.933	64.493.469	64.472.317	64.451.311
Capital Social	61.231.863	61.231.863	61.231.863	61.231.863	61.231.863	61.231.863
Reserva de Capital	4.192.305	4.192.305	4.192.305	4.192.305	4.192.305	4.192.305
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 779.908	- 779.908	- 779.908	- 779.908	- 779.908	- 779.908
Lucro/Prejuízo do Exercício	- 86.813	- 108.498	- 129.327	- 150.791	- 171.943	- 192.949

134. 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

135. A recuperanda não possui **Receitas**, apenas **Despesas** que, até setembro de 2020, totalizaram R\$ 191.866 (cento e noventa e um mil, oitocentos e sessenta e seis reais), em gastos operacionais, sendo 89% em **Despesas Gerais**, dos quais, 85% decorrem da apropriação da “Depreciação” mensal, e outros 11% relativos a **Despesas com Pessoal**.

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

137. O resultado do exercício corrente, até setembro, apurou **Prejuízo Contábil** de R\$ 192.949 (cento e noventa e dois mil, novecentos e quarenta e nove reais).

Em R\$ - mensal

Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	2020
Despesas Operacionais	- 18.746	- 18.671	- 18.489	- 18.963	- 18.650	- 18.505	- 191.866
(-) Despesas Gerais	- 18.746	- 18.671	- 18.489	- 18.963	- 18.650	- 18.505	- 170.084
(-) Despesas com Pessoal	- 2.502	- 1.961	- 2.310	- 2.502	- 2.502	- 2.502	- 21.782
Resultado Operacional	- 21.247	- 20.632	- 20.799	- 21.464	- 21.152	- 21.006	- 191.866
Resultados não operacionais	- -	- 1.053	- 29	- -	- -	- -	- 1.083
(-) Despesa Financeira	- -	- 1.053	- 29	- -	- -	- -	- 1.083
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 21.247	- 21.685	- 20.828	- 21.464	- 21.152	- 21.006	- 192.949
(-) IRPJ e CSLL	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -
Resultado do Período	- 21.247	- 21.685	- 20.828	- 21.464	- 21.152	- 21.006	- 192.949

C. Fluxo de Caixa

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

D. Funcionários

139. Foram disponibilizados para o período analisado, o resumo da folha de pagamento, mantendo somente 1 (um) colaborador, em setembro de 2020.

E. Impostos

140. Não foram disponibilizados nenhum documento referente aos impostos.

F. Demais Relatórios

141. Foram disponibilizadas informações sobre a inexistência de estoques e clientes, relação de bens, razão analítico da movimentação do Imobilizado – período de julho a setembro de 2020, relatório gerencial de contas a pagar de outubro a dezembro de 2020, totalizando R\$ 21.413 (vinte e um mil, quatrocentos e treze reais), referente a consórcios a pagar, e relatório de contas pagas de julho a setembro de 2020, descritos como pagamentos de conta de luz, aluguel, salário e consórcio, sem os comprovantes.

142. Ademais, foram solicitados os balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando está Administradora Judicial, no aguardo.

II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA

143. Através do balanço relativo ao mês de julho de 2020, foi identificado ajustes contábeis nos saldos de junho de 2020, analisado e reportado em Relatório anterior, seguindo reapresentado na coluna denominada “jun/20 V2”.

- O ativo total apresentou redução de R\$ 176.152.023 (cento e setenta e seis milhões, cento e cinquenta e dois mil e vinte e três reais), encerrando o mês de junho de 2020 com bens e direitos no montante de R\$ 2.140.259.158 (dois bilhões, cento e quarenta milhões, duzentos e cinquenta e nove mil, cento e cinquenta e oito reais).
- O passivo total apresentou redução de 42.875.908 (quarenta e dois milhões, oitocentos e setenta e cinco mil, novecentos e oito reais), encerrando o mês de junho de 2020 com endividamento no montante de R\$ 872.363.834 (oitocentos e setenta e dois milhões, trezentos e sessenta e três mil, oitocentos e trinta e quatro reais). Além disso, houve decréscimo no saldo do

Patrimônio Líquido, no valor de R\$ 133.309.887 (cento e trinta e três milhões, trezentos e nove mil, oitocentos e oitenta e sete reais), sendo necessário maiores esclarecimentos, finalizando o mês de junho de 2020, com saldo de R\$ 1.267.895.324 (um bilhão, duzentos e sessenta e sete milhões, oitocentos e noventa e cinco mil, trezentos e vinte e quatro reais). Nota-se que não houve alteração nas contas de Resultado, mantendo o Lucro Acumulado de R\$ 82.246.326 (oitenta e dois milhões, duzentos e quarenta e seis mil, trezentos e vinte e seis reais).

Em R\$		
Balanco Patrimonial	jun/20	jun/20 V2
Ativo	2.316.411.182	2.140.259.158
Circulante	509.040.797	504.243.301
Disponível	47.109.468	47.113.507
Clientes	448.517.374	448.511.870
Créditos de funcionários	583.143	608.251
Impostos A Recuperar	905.518	39.556
Adiantamento A Fornecedor	- 353.762	831.274
Antecipações a Recuperar	102	102
Estoque	12.276.158	7.136.877
Despesas Antecipadas	2.796	1.864
Não circulante	1.807.370.385	1.636.015.857
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
Perdas Estimadas em Crédito	- -	171.354.527
Investimentos	160.828.690	160.828.690
Imobilizado	84.394.310	84.394.310
Bens em operação	195.419.271	195.431.209
(-) Depreciação acumulada	- 111.024.961	- 111.036.899
Passivo	2.316.444.953	2.140.259.158
Circulante	304.705.449	261.997.710
Fornecedores	29.905.445	27.083.631
Empréstimos e Financiamentos	77.387.883	82.404.633
Obrigações Tributárias	194.390.455	149.512.527
Obrigações Trabalhistas	975.501	911.093
Outras Contas a Pagar	2.046.165	2.085.826
Não Circulante	610.534.293	610.366.124
Fornecedores	581.373.819	581.373.819
Empréstimos e Financiamentos	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos	1.168.922	1.000.753
Patrimonio Líquido	1.401.205.211	1.267.895.324
Capital Social	1.499.460	1.499.460
Reservas	568.838.127	583.971.790
Lucro/Prejuízo Acumulado	748.621.298	600.177.748
Resultado do Exercício	82.246.326	82.246.326
Diferença encontrada	33.771 -	0

A. Balanço Patrimonial

144. A rubrica de **Clientes** de curto e longo prazo, representa 93% do ativo total, conjuntamente somou, em setembro de 2020, a importância de R\$ 2.049.333.269 (dois bilhões, quarenta e nove milhões, trezentos e trinta e três mil, duzentos e sessenta e nove reais). Entre junho a setembro de 2020, apresentaram, no curto prazo, crescimento de R\$ 73.597.447 (setenta e três milhões, quinhentos e noventa e sete mil, quatrocentos e quarenta e sete reais), onde, conforme relatório do Cogestor, as notas fiscais são faturadas para a empresa **EMPARE**.

- A conciliação, bem como os relatórios de suporte, encontra-se em andamento, conforme Cogestor: “as *Recuperandas ainda não apresentam condições sistêmicas para gerar documentação consistente e atender, de forma eficaz, às necessidades de informação através de seu Banco de Dados Informatizado. Os trabalhos para reconstrução do Banco de Dados, assim como a verificação e conciliação dos Lançamentos Contábeis, continuam sendo conduzidos pela empresa de consultoria IDEAL COMPANNY.*”

145. Outras rubricas que merecem destaques são:

- **Investimentos:** representam 7% do ativo total, sem apresentar variação no período analisado, permanecendo, em setembro 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	ago/20
<i>Invesimentos Permanentes em outras empresas</i>	104.431.397
<i>Safra-Aplic Fin (CRF-SAF EXERC MAX RF)</i>	431.413
<i>Safra-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

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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

- **Disponível:** representam 2% do ativo total, tendo apresentado variações não expressivas no transcorrer dos meses analisados, sendo composto quase integralmente por “aplicações financeiras”, montando, em setembro de 2020, a importância de R\$ 47.110.970 (quarenta e sete milhões, cento e dez mil, novecentos e setenta reais).
- **Créditos com Pessoas Ligadas:** sem variação no período em análise, permaneceram em setembro de 2020, com o montante de R\$ 33.206.326 (trinta e três milhões, duzentos e seis mil, trezentos e vinte e seis reais), sem detalhamento.
- **Estoques:** apresentaram leve redução em julho de 2020, tendo, nos meses subsequentes, até setembro de 2020, acrescido em R\$ 1.483.847 (um milhão, quatrocentos e oitenta e três mil, oitocentos e quarenta e sete reais) relativos, a maior parte, ao aumento de materiais, atingindo o montante de R\$ 8.465.346 (oito milhões, quatrocentos e sessenta e cinco mil, trezentos e quarenta e seis reais), sendo 81% “Produtos Acabados”, 18% “Estoque de Materiais” e o restante “Materiais Diversos Almoxarifado”.

146. No período analisado, a rubrica **Adiantamento a Fornecedores** decresceu em R\$ 576.510 (quinhentos e setenta e seis mil, quinhentos e dez reais), perfazendo, em setembro de 2020, o montante de R\$ 254.764 (duzentos e cinquenta e quatro mil, setecentos e sessenta e quatro reais).

147. Os **Impostos a Recuperar** perfizeram créditos fiscais de R\$ 39.556 (trinta e nove mil, quinhentos e cinquenta e seis reais) em setembro de 2020, estando composto em maior parte descritos “Outros impostos e contribuições a rec.”.

148. Em junho de 2020, foram reconhecidos o montante de -R\$ 171.354.527 (cento e setenta e um milhões, trezentos e cinquenta e quatro mil, quinhentos e vinte e sete reais negativos), após o reprocessamento dos saldos contábeis, na rubrica **Perdas Estimadas em Crédito**, sem detalhamento.

149. No período analisado, houve aumento de R\$ 7.469 (sete mil, quatrocentos e sessenta e nove reais) nos **Bens Patrimoniais**, relativos a “equipamentos, máquinas e instalações”, totalizando R\$ 195.438.678 (cento e noventa e cinco milhões, quatrocentos e trinta e oito mil, seiscentos e setenta e oito reais), dos quais estão 61% depreciados, perfazendo o **Imobilizado líquido** de R\$ 75.828.575 (setenta e cinco milhões, oitocentos e vinte e oito mil, quinhentos e setenta e cinco reais).

Em R\$						
Balanco Patrimonial	abr/20	mai/20	jun/20 V2	jul/20	ago/20	set/20
Ativo	2.275.164.941	2.297.523.581	2.140.259.158	2.161.779.211	2.184.012.339	2.206.041.094
Circulante	462.078.533	487.295.484	504.243.301	528.615.753	553.707.479	578.590.972
Disponível	47.109.211	47.109.043	47.113.507	47.112.768	47.115.426	47.110.970
Clientes	402.770.309	427.294.016	448.511.870	473.035.577	497.559.284	522.109.317
Créditos de funcionários	608.251	583.143	608.251	608.251	608.251	607.731
Impostos A Recuperar	611.680	739.534	39.556	39.556	39.556	39.556
Adiantamento A Fornecedor	84.720	84.720	831.274	836.370	605.096	254.764
Antecipações a Recuperar	102	102	102	102	102	102
Estoque	10.891.038	11.481.917	7.136.877	6.981.498	7.776.159	8.465.346
Despesas Antecipadas	3.223	3.010	1.864	1.631	3.605	3.188
Não circulante	1.813.086.408	1.810.228.097	1.636.015.857	1.633.163.458	1.630.304.861	1.627.450.122
Clientes	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952
Clientes com pessoas ligadas	33.206.326	33.206.326	33.206.326	33.206.326	33.206.326	33.206.326
Bloqueios Judiciais	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107
Outros créditos - Empare - Mutuos Com parte Relacionados	-	-	-	-	840	-
Perdas Estimadas em Crédito	-	-	171.354.527	171.354.527	171.354.527	171.354.527
Investimentos	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690
Imobilizado	90.110.334	87.252.023	84.394.310	81.541.911	78.684.154	75.828.575
<i>Bens em operação</i>	<i>195.419.869</i>	<i>195.419.271</i>	<i>195.431.209</i>	<i>195.436.522</i>	<i>195.436.522</i>	<i>195.438.678</i>
<i>(-) Depreciação acumulada</i>	<i>- 105.309.535</i>	<i>- 108.167.248</i>	<i>- 111.036.899</i>	<i>- 113.894.611</i>	<i>- 116.752.368</i>	<i>- 119.610.103</i>

150. O **Endividamento** apresentou, no transcorrer do período analisado, crescimento de R\$ 21.384.896 (vinte e um milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, oitocentos e noventa e seis reais), atingindo, em setembro de 2020, obrigações de R\$ 893.748.730 (oitocentos e noventa e três milhões, setecentos e quarenta e oito mil, setecentos e trinta reais), sendo 68% no longo prazo e 32% no curto prazo. As principais dívidas estão representadas por:

- **Fornecedores:** representam 68% das dívidas totais, equivalente a quantia de R\$ 607.846.661 (seiscentos e sete milhões, oitocentos e quarenta e seis mil, seiscentos e sessenta e um reais) em setembro de 2020. No curto prazo,

observa-se redução de R\$ 790.790 (setecentos e noventa mil, setecentos e noventa reais) em julho de 2020, indicando maior volume de pagamentos de dívidas já existente, do que compras a prazo, seguido pelo aumento conjunto de R\$ 180.001 (cento e oitenta mil e um real) nos últimos dois meses analisados.

- **Obrigações Tributárias:** representando 18% das dívidas totais apresentaram acréscimos, no terceiro trimestre de 2020, no montante acumulado de R\$ 6.986.927 (seis milhões, novecentos e oitenta e seis mil, novecentos e vinte e sete reais), relativos principalmente ao reconhecimento de IR/CSLL devido, perfazendo o montante a pagar no curto prazo de R\$ 156.499.454 (cento e cinquenta e seis milhões, quatrocentos e noventa e nove mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais), dos quais a maior parte do saldo, refere-se a IR/CSLL. Ressalta-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\$ 678.725 (seiscentos e setenta e oito mil, setecentos e vinte e cinco reais) em setembro de 2020, tendo apresentado redução de R\$ 322.028 (trezentos e vinte e dois mil e vinte e oito reais) em relação ao mês de junho de 2020, relativos a “dívida ativa ICMS não rest. (ajuizado)”, não sendo possível verificar, se referem-se a transferência entre contas e/ou manutenção da obrigação.
- **Empréstimos e Financiamentos:** representam 14% das dívidas totais em setembro de 2020. As obrigações financeiras de curto prazo apresentaram crescimento de R\$ 15.246.793 (quinze milhões, duzentos e quarenta e seis mil, setecentos e noventa e três reais), relativos a alínea “Empare – mútuos com partes relacionadas”, sem detalhamento, somando em setembro de 2020, R\$ 125.642.978 (cento e vinte e cinco milhões, seiscentos e quarenta e dois mil, novecentos e setenta e oito reais), onde, no curto prazo, maior parte refere-se a “Empare – mútuos com partes relacionadas”, e, no longo prazo, principalmente a “Sofaril Sociedade Anônima”.

151. As **Obrigações Trabalhistas** não apresentaram variações expressivas nos meses analisados, totalizando, em setembro de 2020, o montante de R\$ 941.738 (novecentos e quarenta e um mil, setecentos e trinta e oito reais), sendo a maior parte do saldo relativo a “INSS a pagar”.

152. O **Patrimônio Líquido** finalizou o mês de setembro de 2020, com saldo de R\$ 1.312.292.364 (um bilhão, trezentos e doze milhões, duzentos e noventa e dois mil, trezentos e sessenta e quatro reais), apresentando acréscimos mensais, decorrente do **Resultado mensal** auferido, atingindo **Lucros Acumulados** de exercícios anteriores, até setembro de 2020, no montante de R\$ 719.269.832 (setecentos e dezenove milhões, duzentos e sessenta e nove mil, oitocentos e trinta e dois reais).

Em R\$		abr/20	mai/20	jun/20 V2	jul/20	ago/20	set/20
Balanco Patrimonial							
Passivo		2.275.164.941	2.297.524.179	2.140.259.158	2.161.779.211	2.184.012.339	2.206.041.094
Circulante		130.462.883	136.157.930	261.997.710	267.897.003	278.059.068	283.704.634
Fornecedores		28.497.162	30.959.180	27.083.631	26.292.841	26.365.005	26.472.842
Empréstimos e Financiamentos		72.934.694	72.934.694	82.404.633	86.642.303	94.805.927	97.651.426
Obrigações Tributárias		26.125.862	29.291.877	149.512.527	151.948.424	153.847.919	156.499.454
Obrigações Trabalhistas		886.499	935.731	911.093	909.827	918.826	941.738
Outras Contas a Pagar		2.018.666	2.036.449	2.085.826	2.103.608	2.121.391	2.139.174
Não Circulante		768.864.272	771.456.613	610.366.124	610.197.292	610.028.179	610.044.096
Fornecedores		581.373.819	581.373.819	581.373.819	581.373.819	581.373.819	581.373.819
Obrigações Tributárias		158.283.467	160.814.980	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos		27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos		1.215.434	1.276.263	1.000.753	831.921	662.808	678.725
Patrimonio Liquido		1.375.837.786	1.389.909.636	1.267.895.324	1.283.684.916	1.295.925.092	1.312.292.364
Capital Social		1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460
Reservas		568.838.127	568.838.127	583.971.790	586.482.897	588.991.408	591.523.072
Lucro/Prejuízo Acumulado		748.621.298	748.621.298	600.177.748	600.177.748	599.363.583	598.447.603
Resultado do Exercício		56.878.902	70.950.751	82.246.326	95.524.811	106.070.641	120.822.229
Diferença encontrada		-	598 -	0	-	-	-

153. **Ademais, ressalta-se o constante reprocessamento dos saldos contábeis, sendo necessário apresentar as justificativas dos principais lançamentos contábeis efetuados, após a análise e elaboração dos Relatórios Mensais.**

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

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

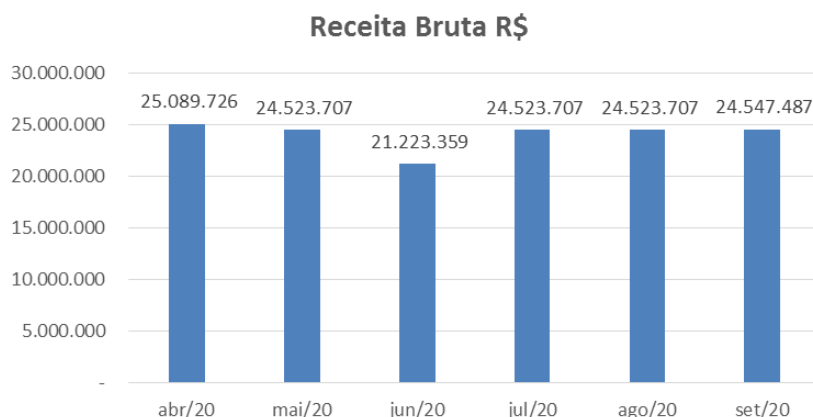
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: +39-02 79 47 65
Fax: +39-02 78 44 97

Cientes representa 93% do ativo total, refletindo nos cálculos dos indicadores, possível conclusão equivocada.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

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

156. No exercício corrente, até setembro, a **Receita** média mensal foi de R\$ 24.505.511 (vinte e quatro milhões, quinhentos e cinco mil, quinhentos e onze reais), tendo acumulado, de janeiro até setembro de 2020, a importância de R\$ 220.549.596 (duzentos e vinte milhões, quinhentos e quarenta e nove mil, quinhentos e noventa e seis reais).



157. Para o período de janeiro a setembro de 2020, as **Deduções de Venda**, relativas a impostos, consumiram 12% da **Receita** auferida,

restando margem líquida de R\$ 194.083.644 (cento e noventa e quatro milhões, oitenta e três mil, seiscentos e quarenta e quatro reais).

158. Os **Custos** consumiram 14% da Receita Líquida, até setembro de 2020, equivalente a R\$ 26.997.505 (vinte e seis milhões, novecentos e noventa e sete mil, quinhentos e cinco reais), descritos como “Custos dos Produtos de Fabricação Própria Produzidos”.

159. As **Despesas Operacionais**, de janeiro e setembro de 2020, somaram a quantia de R\$ 24.837.479 (vinte e quatro milhões, oitocentos e trinta e sete mil, quatrocentos e setenta e nove reais), sendo representado da seguinte maneira:

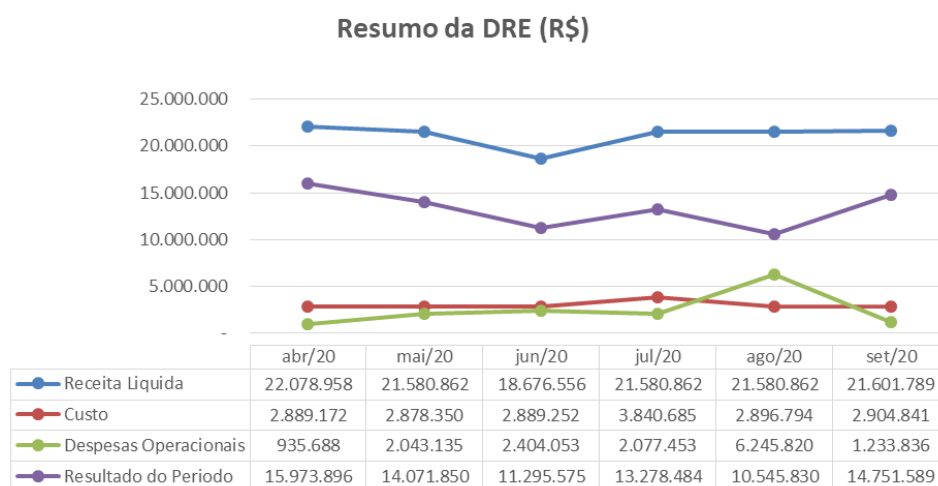
- 63% estão relacionados com **Despesas com Vendas**, equivalente a R\$ 15.608.126 (quinze milhões, seiscentos e oito mil, cento e vinte e seis reais), composto por: despesas de viagens, publicidade e propaganda, frete sobre venda, brindes e outros.
 - Nota-se gasto significativo, em agosto de 2020, de R\$ 5.403.014 (cinco milhões, quatrocentos e três mil e catorze reais), em maior parte relativos a despesas com propaganda e publicidade.
- 30% com **Despesas Gerais**, equivalente ao montante de R\$ 7.465.438 (sete milhões, quatrocentos e sessenta e cinco mil, quatrocentos e trinta e oito reais), composto por: despesas com pessoal, serviços prestados por pessoa jurídica, aluguéis, depreciação e outros.
 - Nota-se, em agosto e setembro de 2020, gastos a menor em relação a julho de 2020, relativos principalmente a “despesas legais e jurídicas”.
- 7% referem-se a **Despesas Tributárias**, perfazendo R\$ 1.763.915 (um milhão, setecentos e sessenta e três mil, novecentos e quinze reais), composto por: taxas, UEA contribuição, FMPE contribuição, IPVA, Alvará.
 - Verifica-se, em setembro de 2020, despesa no montante de R\$ 253.661 (duzentos e cinquenta e três mil, seiscentos e sessenta e um

reais), a maior, em relação a julho e agosto de 2020, relativos a despesa com “ICMS auto de infração – cod 1400”.

160. O **Resultado do Exercício** de 2020, até setembro, apresentou **Lucro Contábil** de R\$ 120.822.229 (cento e vinte milhões, oitocentos e vinte e dois mil, duzentos e vinte e nove reais).

Em R\$ - mensal							
Demonstração do resultado	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	2020
Receita	25.089.726	24.523.707	21.223.359	24.523.707	24.523.707	24.547.487	220.549.596
(-) Dedução de venda	- 3.010.767	- 2.942.845	- 2.546.803	- 2.942.845	- 2.942.845	- 2.945.698	- 26.465.952
Receita Líquida	22.078.958	21.580.862	18.676.556	21.580.862	21.580.862	21.601.789	194.083.644
(-) Custo	- 2.889.172	- 2.878.350	- 2.889.252	- 3.840.685	- 2.896.794	- 2.904.841	- 26.997.505
Lucro Bruto	19.189.787	18.702.513	15.787.304	17.740.177	18.684.068	18.696.947	167.086.139
Despesas Operacionais	- 935.688	- 2.043.135	- 2.404.053	- 2.077.453	- 6.245.820	- 1.233.836	- 24.837.479
(-) Despesas Gerais	- 499.832	- 666.578	- 1.097.742	- 719.233	- 653.126	- 599.832	- 7.465.438
(-) Despesa de Venda	- 241.104	- 1.185.332	- 1.153.875	- 1.169.636	- 5.403.014	- 380.344	- 15.608.126
(-) Despesas Tributárias	- 194.753	- 191.225	- 152.436	- 188.585	- 189.680	- 253.661	- 1.763.915
Resultado Operacional	18.254.099	16.659.378	13.383.251	15.662.724	12.438.248	17.463.112	142.248.660
Despesas não operacionais	- 55.571	- 56.015	- 55.729	- 4.514	- 4.620	- 57.697	- 340.005
(-) Despesa Financeira	- 60.412	- 60.829	- 61.181			- 62.007	- 384.294
Outras Receitas	4.841	4.814	5.452	4.514	4.620	4.309	44.289
Resultado antes do IRPJ e CSLL	18.198.528	16.603.362	13.327.522	15.667.238	12.442.867	17.405.414	141.908.655
(-) IRPJ e CSLL	- 2.224.631	- 2.531.513	- 2.031.947	- 2.388.754	- 1.897.037	- 2.653.826	- 21.086.426
Resultado do Período	15.973.896	14.071.850	11.295.575	13.278.484	10.545.830	14.751.589	120.822.229

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



- **Receita Líquida X Custo:** Os Custos mantiveram-se de forma linear, com exceção do mês de julho de 2020, que apresentou crescimento na realização, não apresentando tendência similar a Receita Líquida.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais:** As Despesas Operacionais não acompanharam a flutuação da Receita Líquida, indicando que não estão diretamente relacionadas.
- **Receita Líquida X Resultado:** O Resultado do Período apresenta similaridade com a Receita Líquida, com exceção no mês de agosto de 2020, refletindo o crescimento dos gastos operacionais incorridos.

C. Fluxo de Caixa

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

D. Funcionários

163. Foram disponibilizadas para todos os meses analisados: o resumo da folha de pagamento, demonstrando 28 (vinte e oito) colaboradores, comprovante de FGTS GRF, competência abril de 2020, e IRRF sobre salários, competência agosto de 2020.

Funcionarios	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20
Saldo Inicial	28	28	28	28	28	28
Admissão	0	0	0	0	1	1
Demissão	0	0	0	0	1	1
Saldo Final	28	28	28	28	28	28
Variação	0	0	0	0	0	0

E. Impostos

164. Foram disponibilizados, os comprovantes do período de agosto de 2020: PCC (PIS/COFINS/CSLL) e IRRF de terceiros.

F. Demais Relatórios

165. Foram disponibilizados relatórios de contas pagas de julho de 2020 a setembro de 2020, sem os comprovantes de pagamentos.

166. Foram disponibilizados relatórios de contas a pagar “Itaú” e “Safrá” de outubro a dezembro de 2020, totalizando R\$ 5.078.765 (cinco milhões, setenta e oito mil, setecentos e sessenta e cinco reais), composto por salários a pagar, fornecedor, tributos e etc.

167. Foram solicitados os passivos segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando esta Administradora Judicial no aguardo.

II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

A. Balanço Patrimonial

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

168. O ativo é composto por **Disponível**, **Outros Créditos**, **Despesas Antecipadas** (curto e longo prazo) e **Depósitos Judiciais**, como segue:

- A rubrica de maior representatividade refere-se ao **Disponível**, equivalente a 74% dos bens e direitos dessa Recuperanda, tendo apresentado, de forma geral, aumento de R\$ 1.083.036 (um milhão, oitenta e três mil e trinta e seis reais), entre junho a setembro de 2020, totalizando a importância de R\$ 4.616.685 (quatro milhões, seiscentos e dezesseis mil, seiscentos e oitenta e cinco reais), dos quais a maior parte referem-se ao “Caixa”.
 - Foram disponibilizados os extratos bancários somando a importância negativa de -R\$ 56.558 (cinquenta e seis mil, quinhentos e cinquenta e oito reais negativos), em setembro 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\$ 774.223 (setecentos e setenta e quatro mil, duzentos e vinte e três reais), perfazendo o montante de R\$ 1.536.135 (um milhão, quinhentos e trinta e seis mil, cento e trinta e cinco reais), sendo 93% do saldo relativos a “Conta Corrente dos Sócios”, sendo também o principal responsável pelo crescimento da rubrica.
- **Despesas pagas antecipadamente** montaram, no curto prazo, saldo de R\$ 1.060 (um mil e sessenta reais) em setembro de 2020, dos quais, apresentaram, entre junho a setembro de 2020, redução de R\$ 572 (quinhentos e setenta e dois reais) e, no longo prazo, nota-se baixa integral em julho de 2020, sem detalhamento.
- **Depósitos Judiciais** apresentaram aumento de R\$ 58 (cinquenta e oito reais) em julho de 2020, totalizando R\$ 67.746 (sessenta e sete mil, setecentos e quarenta e seis reais) em setembro de 2020.

169. Nota-se que o **Imobilizado** não apresentou variação no período em análise, bem como 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:	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
Ativo	3.896.345	3.900.743	4.372.033	4.495.194	5.413.002	6.223.959
Circulante	3.832.651	3.836.205	4.297.195	4.425.115	5.342.924	6.153.880
Disponível	3.363.532	3.251.636	3.533.650	3.414.986	4.087.673	4.616.685
Outros Créditos	466.068	582.936	761.912	1.008.984	1.254.233	1.536.135
Despesas pagas antecipadamente	3.051	1.633	1.633	1.146	1.017	1.060
Não Circulante	63.694	64.538	74.839	70.078	70.078	70.078
Deposito Judicial	56.543	57.388	67.688	67.746	67.746	67.746
Despesas pagas antecipadamente	4.819	4.819	4.819	-	-	-
Imobilizado	2.332	2.332	2.332	2.332	2.332	2.332
<i>Bens em Uso</i>	<i>2.332</i>	<i>2.332</i>	<i>2.332</i>	<i>2.332</i>	<i>2.332</i>	<i>2.332</i>
<i>(-) Depreciação</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>			

170. O **Endividamento** apresentou crescimento de R\$ 1.987.838 (um milhão, novecentos e oitenta e sete mil, oitocentos e trinta e oito reais), entre junho a setembro de 2020, decorrente dos acréscimos ocorridos nas seguintes rubricas:

- **Fornecedores:** apresentou aumento de R\$ 1.035.093 (um milhão, trinta e cinco mil e noventa e três reais), indicando maior volume de compras a prazo do que pagamentos de dívidas já existentes, perfazendo a monta de R\$ 2.972.428 (dois milhões, novecentos e setenta e dois mil, quatrocentos e vinte e oito reais).
- **Resultado de Exercícios Futuros:** acresceu em R\$ 440.493 (quatrocentos e quarenta mil, quatrocentos e noventa e três reais), perfazendo, em setembro de 2020, montante de R\$ 6.039.075 (seis milhões, trinta e nove mil e setenta e cinco reais), sendo que 99,7% do saldo refere-se a “Conta Corrente dos Sócios”, sendo o responsável pelo crescimento da rubrica.
- **Obrigações Tributárias:** apresentou aumento de R\$ 410.010 (quatrocentos e dez mil e dez reais), relativos principalmente a “ICMS-ST” e “ICMS”, perfazendo o montante de débitos fiscais de R\$ 2.760.098 (dois milhões, setecentos e sessenta mil e noventa e oito reais), em setembro de 2020.

171. A rubrica de **Obrigações Trabalhistas** apresentou, em julho de 2020, redução de R\$ 54.955 (cinquenta e quatro mil, novecentos e cinquenta e cinco reais), decorrente principalmente de “rescisões a pagar”, em agosto de 2020, aumento de R\$ 187.808 (cento e oitenta e sete mil, oitocentos e oito reais), relativos principalmente a “FGTS” e “rescisões a pagar” e, por fim, em setembro de 2020, redução de R\$ 40.913 (quarenta mil, novecentos e treze reais), decorrente de “FGTS” e “rescisões a pagar”, perfazendo, em setembro de 2020, o montante de R\$ 1.021.472 (um milhão, vinte e um mil, quatrocentos e setenta e dois reais), sendo 55% do saldo relativos a “INSS próprio a recolher”.

172. A rubrica **Coligada EMPARE** mantém, a longa data, saldo de R\$ 88.168 (oitenta e oito mil, cento e sessenta e oito reais). Ressalta-se que não foram encontrados registros dessa operação na empresa **EMPARE**.

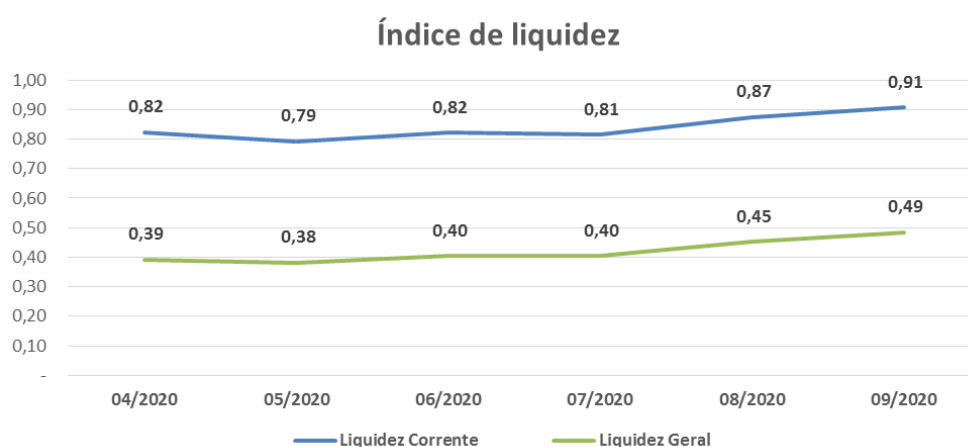
173. Com **Patrimônio Líquido** a descoberto, ou seja, negativo, encerrou setembro de 2020 com saldo de R\$ 6.686.655 (seis milhões, seiscentos e oitenta e seis mil, seiscentos e cinquenta e cinco reais), em virtude dos prejuízos acumulados, até setembro de 2020.

Em R\$						
Balanco Patrimonial em:	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
Passivo	3.896.276	3.900.674	4.371.964	4.495.125	5.412.933	6.223.890
Circulante	4.657.601	4.837.124	5.235.957	5.430.103	6.113.432	6.783.302
Fornecedores	1.400.462	1.587.844	1.937.334	2.122.203	2.500.635	2.972.428
Obrigações Tributárias	2.225.728	2.250.502	2.350.088	2.414.320	2.531.409	2.760.098
Obrigações Trabalhistas	1.008.142	979.777	929.532	874.577	1.062.385	1.021.472
Outras Obrigações	23.269	19.002	19.002	19.002	19.002	29.305
Não Circulante	5.340.447	5.447.179	5.686.749	5.793.474	5.958.609	6.127.242
Resultado de Exercício Futuro	5.252.280	5.359.012	5.598.582	5.705.307	5.870.442	6.039.075
Coligadas Empare	88.168	88.168	88.168	88.168	88.168	88.168
Patrimonio Liquido	- 6.101.772	- 6.383.629	- 6.550.742	- 6.728.453	- 6.659.108	- 6.686.655
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 5.009.083	- 5.009.083	- 5.009.083	- 5.009.083	- 5.009.083	- 5.009.083
Resultado do Periodo	- 1.092.688	- 1.374.546	- 1.541.659	- 1.719.369	- 1.650.025	- 1.677.571
Diferença	- 69	- 69	- 69	- 69	- 69	- 69

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

174. Com base nas informações patrimoniais apresentadas nos quadros acima, pôde-se proceder a análise dos indicadores de liquidez, que apresentaram melhora no período analisado, contudo, mantiveram situação insatisfatória, como segue:

- A **Liquidez Corrente** 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 setembro de 2020, apresentou capacidade de liquidação de R\$ 0,91 (noventa e um centavos de real).
- A **Liquidez Geral** encerrou o mês de setembro de 2020 com liquidez de R\$ 0,49 (quarenta e nove 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.

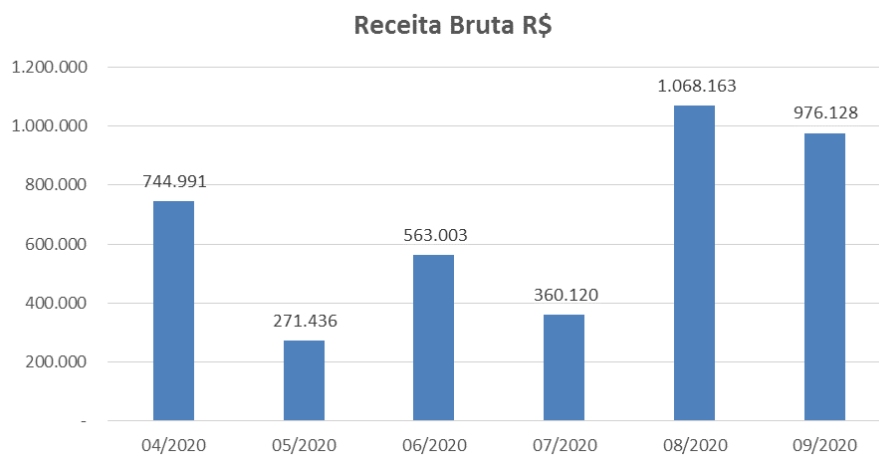


175. O **Índice de Endividamento** apresentou redução nos meses analisados, em virtude do crescimento das disponibilidades no mesmo período, entretanto, mantém este indicador com situação insatisfatória, vez que as dívidas superam em 107% a totalidade de seus bens e direitos, em setembro de 2020.

Índice de Liquidez	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
Endividamento Geral	257%	264%	250%	250%	223%	207%

B. Demonstração do Resultado do Exercício

176. No exercício de 2020, até setembro, a **Receita** atingiu a importância de R\$ 5.192.248 (cinco milhões, cento e noventa e dois mil, duzentos e quarenta e oito reais).



- Nota-se constante flutuação no faturamento mensal, tendo, em agosto de 2020, auferido crescimento expressivo em relação aos meses anteriores, atingindo a importância de R\$ 1.068.163 (um milhão, sessenta e oito mil, cento e sessenta e três reais), equivalente a 21% do montante acumulado.

177. Os **Custos** representam 41% da Receita Líquida auferida, encerrando setembro de 2020 com a quantia de R\$ 1.587.156 (um milhão, quinhentos e oitenta e sete mil, cento e cinquenta e seis reais), relativos, em maior parte, a “compra de mercadorias” e “matéria – prima”.

178. As **Despesas Administrativas** comportam os gastos com os colaboradores, reconhecendo, até setembro de 2020, R\$ 1.832.975

(um milhão, oitocentos e trinta e dois mil, novecentos e setenta e cinco reais), dos quais 40%, referem-se a despesas com “Salários e Ordenados”.

- Nota-se, em agosto de 2020, despesa no montante de R\$ 389.926 (trezentos e oitenta e nove mil, novecentos e vinte e seis reais), decorrente do reconhecimento da despesa com “FGTS”, de R\$ 299.590 (duzentos e noventa e nove mil, quinhentos e noventa reais).

179. As **Despesas Gerais** apresentaram acumuladamente, até setembro de 2020, a importância de R\$ 1.821.377 (um milhão, oitocentos e vinte e um mil, trezentos e setenta e sete reais), sendo que 37% do saldo, são referentes a gastos com “Energia Elétrica”.

- Nota-se, em agosto de 2020, menor realização dos últimos seis meses, relativos em maior parte a menor gastos com “Combustíveis e Lubrificantes”, “Locações de Equip. Diversos”, “Serviços Prestados por Terceiros” e “Telefone”.

180. As **Despesas Comerciais** referem-se integralmente à “Bonificação de Produtos”, apresentando aumento em agosto de 2020 e, principalmente em setembro de 2020, onde montou gastos de R\$ 91.553 (noventa e um mil quinhentos e cinquenta e três reais), contra R\$ 22.460 (vinte e dois mil, quatrocentos e sessenta reais), no mês de junho de 2020, acumuladamente, até setembro de 2020, perfazendo o saldo de R\$ 235.130 (duzentos e trinta e cinco mil, cento e trinta reais).

181. **Outras Despesas Operacionais** apresentaram, acumulado até setembro de 2020, o saldo de R\$ 86 (oitenta e seis reais), relativos a “perdas diversas”, sem detalhamento.

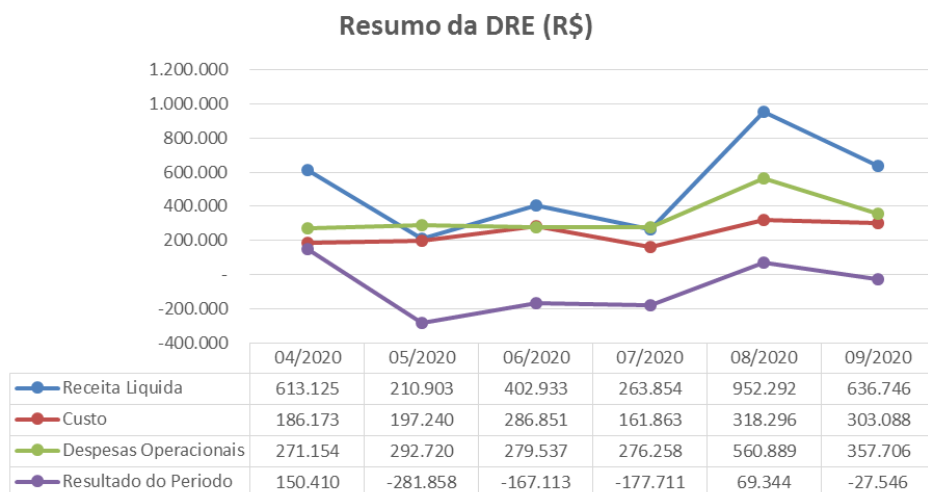
182. As **Despesas Financeiras** perfazem a quantia de R\$ 37.823 (trinta e sete mil, oitocentos e vinte e três reais) até setembro de 2020, sendo a maior parte referente a “Tarifas Bancárias” e “Juros Bancários”.

183. O **Resultado do Exercício** de 2020, até setembro, apresentou **Prejuízo Contábil** de R\$ 1.677.571 (um milhão, seiscentos e setenta e sete mil, quinhentos e setenta e um reais), devido ao alto volume de dispêndios operacionais, principalmente a despesas com pessoal e energia elétrica.

Em R\$ - Mensal

Demonstração do resultado	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	2020
Receita	744.991	271.436	563.003	360.120	1.068.163	976.128	5.192.248
(-) Deduções	- 131.865	- 60.533	- 160.070	- 96.266	- 115.871	- 339.382	- 1.282.688
Receita Líquida	613.125	210.903	402.933	263.854	952.292	636.746	3.909.559
Custo	- 186.173	- 197.240	- 286.851	- 161.863	- 318.296	- 303.088	- 1.587.156
Lucro Bruto	426.952	13.663	116.082	101.991	633.996	333.659	2.322.404
Despesas Operacionais	- 271.154	- 292.720	- 279.537	- 276.258	- 560.889	- 357.706	- 3.962.943
(-) Despesas Administrativas	- 134.505	- 104.915	- 88.701	- 99.367	- 389.926	- 108.805	- 1.832.975
(-) Despesas Comerciais	- 798	- 15.750	- 22.460	- 16.995	- 39.904	- 91.553	- 235.130
(-) Despesas Gerais	- 128.140	- 162.850	- 160.647	- 149.172	- 122.867	- 149.660	- 1.821.377
(-) Despesas Tributárias	- 7.688	- 9.205	- 7.688	- 10.724	- 8.191	- 7.688	- 73.374
(-) Outras Despesas Operacionais	- 23	-	- 40	-	- 1	-	- 86
Resultado Operacional	155.799	- 279.057	- 163.455	- 174.267	73.107	- 24.047	- 1.640.539
Despesas não operacionais	- 5.389	- 2.801	- 3.657	- 3.444	- 3.763	- 3.499	- 37.032
(-) Despesa Financeira	- 5.389	- 2.801	- 3.657	- 3.444	- 3.763	- 3.499	- 37.823
Receita Financeira	-	-	-	-	0	-	791
Resultado antes do IRPJ e CSLL	150.410	- 281.858	- 167.113	- 177.711	69.344	- 27.546	- 1.677.571
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	150.410	- 281.858	- 167.113	- 177.711	69.344	- 27.546	- 1.677.571

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



- **Receita Líquida X Custo:** De maneira geral, o Custo acompanhou a Receita Líquida. Contudo, de forma não proporcional, tendo, em maio de 2020, consumido 94% do faturamento líquido e, em agosto de 2020, apenas 33%.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais:** No período de abril a julho de 2020, a Despesa Operacional não acompanhou a Receita Líquida. Contudo, a partir de agosto de 2020, nota-se similaridade entre o gasto incorrido e o faturamento líquido.
- **Receita Líquida X Resultado do Período:** Nota-se que o Resultado do Período, acompanhou a Receita Líquida, apresentando o pior resultado em maio de 2020, quando a receita apresentou queda, e melhora em agosto de 2020, reflexo do crescimento das vendas.

C. Fluxo de Caixa

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

D. Funcionários

186. Foram disponibilizadas para todo o período analisado, as folhas de pagamento, Guias de FGTS, GPS, IRRF, comprovantes de:

FGTS GRF parcelamento 927/2020, FGTS competência agosto de 2020, IRRF sobre salários de agosto de 2020, e INSS de agosto de 2020.

187. Com base no resumo da folha de pagamento, constata-se total de 18 (dezoito) colaboradores, em setembro de 2020.

Funcionarios	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
Quantidade	29	20	19	18	18	18

Fonte: resumo FOPAG

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

Funcionarios	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
Saldo Inicial	30	20	19	19	19	19
Admissão	-	-		-		-
Demissão	10	1		-		-
Saldo Final	20	19	19	19	19	19
Variação	-9	-1	0	1	1	1

E. Impostos

188. Foram disponibilizados, em todo o período analisado, o livro de entrada, livro de saída, livro de serviços tomados, SPED Contribuição dos meses de julho de 2020 e agosto de 2020, SPED Fiscal dos meses de agosto de 2020 e setembro de 2020, e apurações de:

- Julho de 2020
 - ICMS, constou saldo do mês a recolher de R\$ 19.698 (dezenove mil, seiscentos e noventa e oito reais), condizente com a movimentação no mês na contabilidade. Contudo, é necessário a conciliação da conta contábil no saldo acumulado, onde a contabilidade registrou a recolher e na apuração constou saldo a recuperar.

- ICMS – ST, constou saldo do mês a recolher de R\$ 29.316 (vinte e nove mil, trezentos e dezesseis reais), condizente com a movimentação no mês na contabilidade.
- PIS/COFINS, constou saldo a recolher no mês, respectivamente de R\$ 1.945 (um mil, novecentos e quarenta e cinco reais) e de R\$ 8.949 (oito mil, novecentos e quarenta e nove reais), condizente com a movimentação no mês na contabilidade. Contudo, é necessária a conciliação da conta contábil, no saldo acumulado, onde a contabilidade registrou a recolher e na apuração constou saldo a recuperar.
- Agosto de 2020
 - ICMS, constou saldo do mês a recolher de R\$ 102.771 (cento e dois mil, setecentos e setenta e um reais), condizente com a movimentação no mês na contabilidade. Contudo, é necessária a conciliação da conta contábil, no saldo acumulado, onde a contabilidade registrou a recolher, e na apuração constou saldo a recuperar.
 - ICMS – ST, constou saldo do mês a recolher de R\$ 45.413 (quarenta e cinco mil, quatrocentos e treze reais), condizente com a movimentação no mês na contabilidade.
 - PIS/COFINS, constou saldo a recolher no mês, respectivamente de R\$ 11.983 (onze mil, novecentos e oitenta e três reais), e de R\$ 55.173 (cinquenta e cinco mil, cento e setenta e três reais), e na contabilidade constou movimentação a recuperar de R\$ 6.334 (seis mil, trezentos e trinta e quatro reais), e de R\$ 29.174 (vinte e nove mil, cento e setenta e quatro reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil. Ademais, no saldo acumulado, a contabilidade registrou a recolher, e na apuração constou saldo a recuperar.
- Setembro de 2020
 - ICMS, constou saldo do mês a recolher de R\$ 94.468 (noventa e quatro mil, quatrocentos e sessenta e oito reais), condizente com a movimentação no mês na contabilidade. Contudo, é necessário a conciliação da conta contábil, no saldo acumulado, onde a

contabilidade registrou a recolher e na apuração constou saldo a recuperar.

- ICMS – ST, constou saldo do mês a recolher de R\$ 49.658 (quarenta e nove mil, seiscentos e cinquenta e oito reais), condizente com a movimentação no mês na contabilidade.
- PIS/COFINS, constou saldo a recolher no mês, respectivamente, de R\$ 8.680 (oito mil, seiscentos e oitenta reais), e de R\$ 39.968 (trinta e nove mil, novecentos e sessenta e oito reais), e na contabilidade constou movimentação a recolher de R\$ 14.320 (catorze mil, trezentos e vinte reais), e de R\$ 65.932 (sessenta e cinco mil, novecentos e trinta e dois reais), sendo necessário a conciliação da conta contábil. Ademais, no saldo acumulado, a contabilidade registrou a recolher, e na apuração constou saldo a recuperar.

F. Demais Relatórios

189. Foram solicitados os balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020, SPED Contábil e ECF - ano calendário 2019, estando está Administradora Judicial, no aguardo.

III. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

191. Na data 27 de agosto de 2018, o **GRUPO** apresentou a proposta do plano de recuperação judicial e laudo de avaliação, nos autos fls. 2520/2659, tendo apresentado modificativo do plano de recuperação

judicial e laudo de avaliação, na data 05 de fevereiro de 2019, fls. 34413/34492 e segundo modificativo ao plano de recuperação judicial e consolidação, na data 31 de maio de 2019, fls. 43692/43730.

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

IV. PENDÊNCIAS

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

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

194. Foram disponibilizadas as documentações de suporte e esclarecimentos quanto aos questionamentos anteriores:

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:
Resposta: *Problema identificado. Na verdade, ocorreu no imput dos dados do referido mês uma classificação errada, ou seja, houve uma aplicação do Banco Daycoval no valor de R\$ 1.000.000 e que acabou classificado como despesa bancária. Os imputs já foram corrigidos, seguem os relatórios de 05/2020 e 06/2020 novamente (as contas*

seguem em amarelo para identificação). Encaminho mês 06/2020 porque altera o saldo inicial das contas envolvidas.

Foi disponibilizado o extrato do mês de setembro 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:
 - Foram disponibilizadas as notas fiscais, emitidas como Venda de Sucata, dos quais, segundo os gestores, referem-se a materiais de uso e consumo da empresa.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (NOVA SUBSIDIÁRIA)

- Provisão (passivo circulante): esclarecimentos, quanto ao saldo negativo:
 - Em análise ao demonstrativo contábil, esta subscritora verificou acerto em agosto de 2020.

THOLOR DO BRASIL LTDA

- Adiantamento a Fornecedores: esclarecimento quanto ao saldo negativo em 06/2020:
 - Em análise ao demonstrativo contábil, esta subscritora verificou acerto em julho de 2020.
- Esclarecimentos quanto a diferença entre ativo e passivo:
 - Em análise ao demonstrativo contábil, esta subscritora verificou que nos balancetes de julho de 2020 a setembro de 2020, não há mais diferença.

195. Esta subscritora, aguarda esclarecimentos quanto:

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

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

THOLOR DO BRASIL LTDA

- Clientes: esclarecimento quanto ao saldo crescente ao longo dos meses, sem registro de recebimento.

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

- Esclarecimento quanto a diferença entre ativo e passivo.

196. Para o período abrangido por este relatório, solicita documentos e esclarecimentos quanto a:

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

- Esclarecimento da redução do saldo integral na rubrica de Empréstimos e Financiamentos de curto prazo, no valor de R\$ 6.429.850 (seis milhões, quatrocentos e vinte e nove mil, oitocentos e cinquenta reais) em julho de 2020, aumento dos Empréstimos e Financiamentos de longo prazo – Conta Corrente Sócios, no montante de R\$ 2.786.066 (dois milhões, setecentos e oitenta e seis mil e sessenta e seis reais) em agosto de 2020. Além disso, mencionar se as contabilizações efetuadas nos saldos de Aplicações Financeiras, nos meses de julho e agosto de 2020, tem correlação com os ajustes efetuados nas obrigações financeiras.
- Tarifas Bancárias – esclarecimentos quanto ao montante de R\$ 4.019 (quatro mil e dezenove reais), registrados como “tarifas bancárias”, no mês de julho de 2020.

- Disponibilizar Balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELI

- Disponibilizar Balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.
- Disponibilizar quadro societário, endereço matriz e filial.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA

- Esclarecimento da variação do saldo das movimentações de admissões e de demissões, com o saldo do resumo da folha de pagamento.
- Disponibilizar Balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.
- Disponibilizar quadro societário, endereço matriz e filial.

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

- Esclarecimento da variação do saldo das movimentações de admissões e de demissões, com o saldo do resumo da folha de pagamento.
- Disponibilizar Balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

- Disponibilizar Balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA.

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

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

- Disponibilizar Balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.
- Disponibilizar quadro societário, endereço matriz e filial.

THOLOR DO BRASIL LTDA.

- Justificar o ajuste efetuado no saldo de junho de 2020, analisado e reportado no relatório anterior, no Patrimônio Líquido, tendo em vista a redução do montante de R\$ 148.443.550 (cento e quarenta e oito milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, quinhentos e cinquenta reais) nos Lucros/Prejuízos Acumulados. Além disso, esclarecer os ajustes efetuados em junho de 2020, nos saldos dos Impostos a Recuperar, Adiantamento a Fornecedor, Estoques e Obrigações Tributárias de curto prazo, conforme ilustrado no quadro reportado nesse Relatório, na análise dessa Recuperanda.
- Esclarecer o reconhecimento do montante de -R\$ 171.354.527 (cento e setenta e um milhões, trezentos e cinquenta e quatro mil, quinhentos e vinte e sete reais negativos) em junho de 2020 (saldo reapresentado), alocado na rubrica Perdas Estimadas de Créditos, redutora do ativo não circulante.
- Disponibilizar Balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

- Esclarecimento da variação do saldo das movimentações de admissões e de demissões, com o saldo do resumo da folha de pagamento.
- Disponibilizar Balancetes segregados em concursais e extraconcursais, dos meses de agosto e setembro de 2020; SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

V. DILIGÊNCIA

Data: 30/07/20

Responsável: Sr. Laerte Codonho

Preposto: Pedro Roberto da Silva

- As visitas foram coordenadas pelo Sr. Ivan Carlos de Oliveira, Consultor da Turn Assessoria

Brabeb – Brasil Bebidas Eireli (Centro de Distribuição)

Rua Garcia Lorca, Nr. 231 – CEP. 09695-000 – Bairro Pauliceia – São Bernardo do Campo – SP

O Centro de Distribuição armazena as mercadorias produzidas na unidade de Diadema – SP.

Portaria



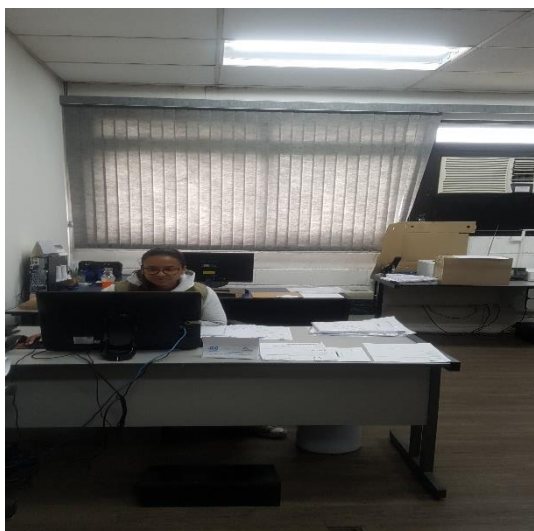
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM/MM/JP

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

Estacionamento



Área Administrativa / Financeira / Fiscal



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 78 44 97

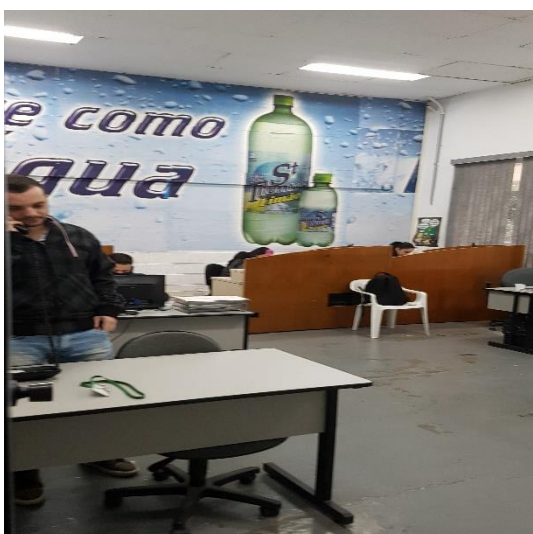
Recursos Humanos



Jurídico / Arquivos

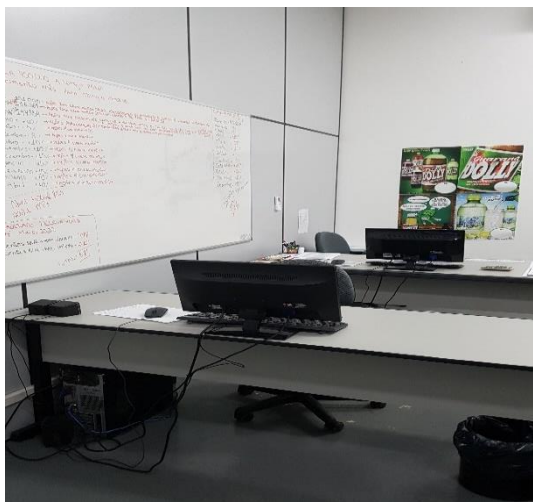


Área Comercial



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 78 4497



Copa



Pátio



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

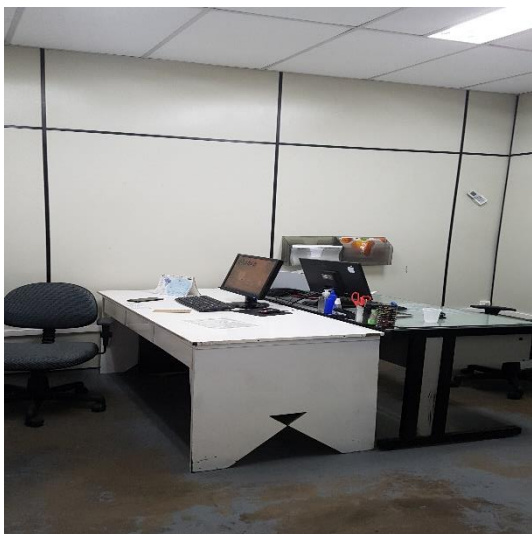
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-0279 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97



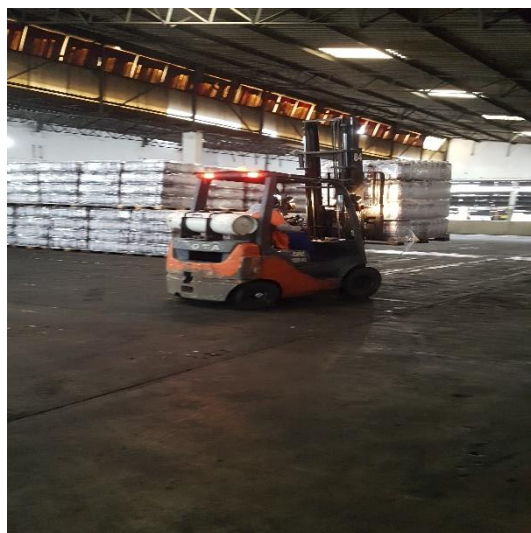
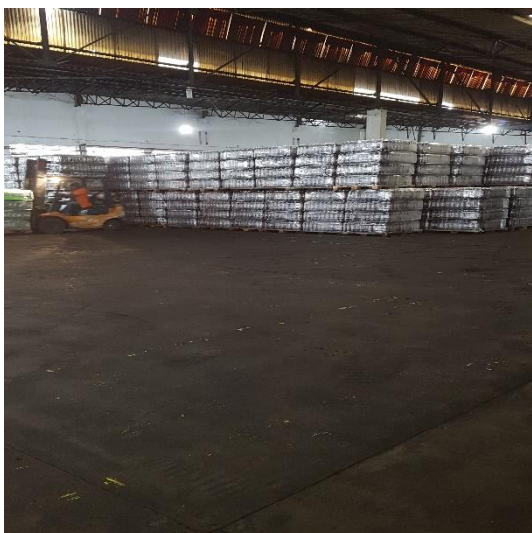
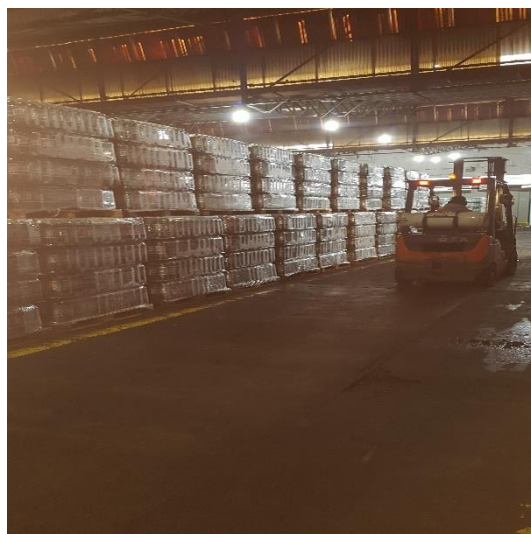
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM/MM/JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 784497

Recebimento de Mercadorias

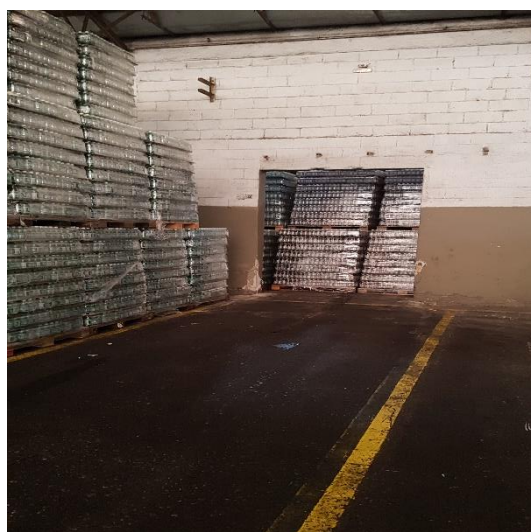
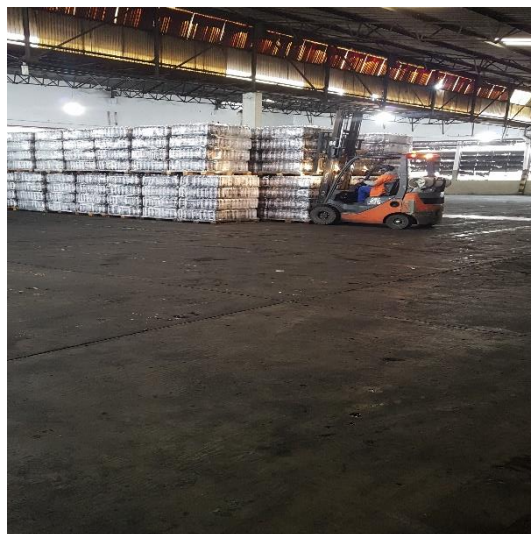


Estoque



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 784497



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 784497

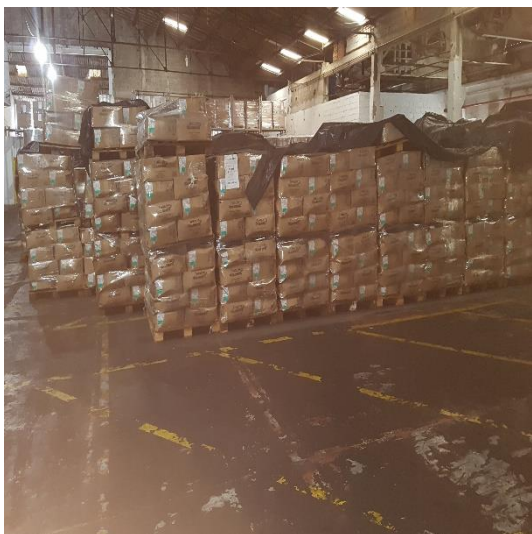


Matérias-primas



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 784497



Expedição



Manutenção



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97



Descanso dos Motoristas



Hangar



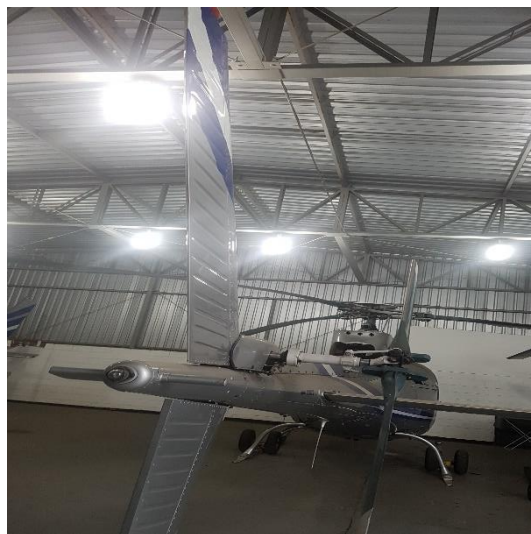
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM/MM/JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-0279 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97



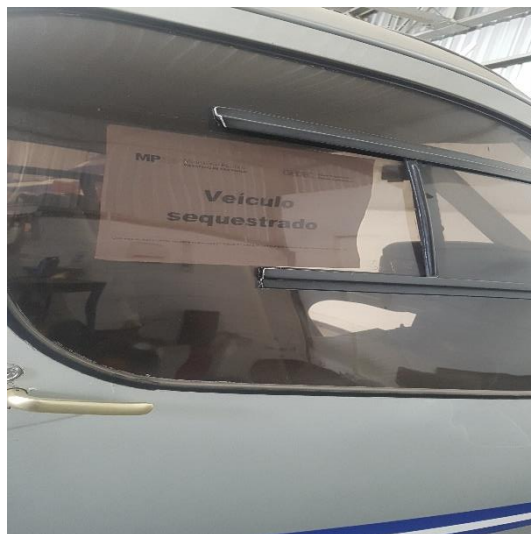
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM/MM/JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 784497



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 78 4497



Brabeb – Brasil Bebidas Eireli

Local: Avenida Parapanema, nr. 142 / 192 – CEP. 01311-000 – Jardim São Judas Tadeu – Diadema – SP

Visão da Empresa



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: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Entrada Administrativa



Recepção



Sala de Espera



Departamento Jurídico



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-0279 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Departamento Comercial



Área da Consultoria



Copa



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

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

Controle da Produção



Laboratório

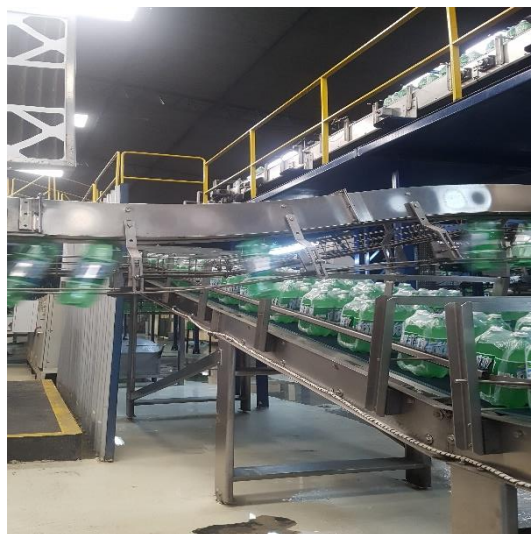


Produção / Maquinários



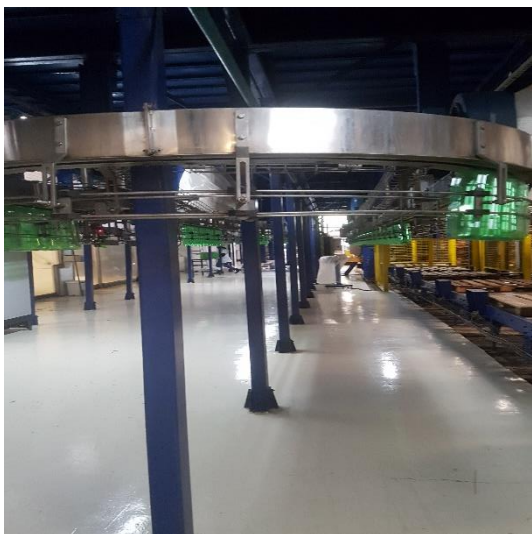
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727
72-910.1 CM/MM/JP

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 784497



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 784497



Rotulagem

Embalamento



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-0279 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Higienização

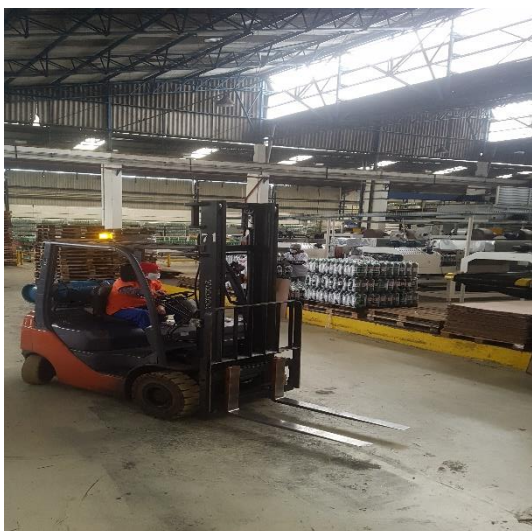


Expedição / Estoque



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-0279 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97



Controlador de Ponto

Preposto



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 - Milano
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-027947 65
Fax: + 39-02 784497

VI. CONCLUSÃO

197. Analisando o terceiro trimestre de 2020 de forma consolidada, constata-se que o **GRUPO DOLLY** vem apresentando lucro contábil, decorrente do aumento nas vendas, pós quarentena, auferindo crescimento acentuado em setembro de 2020, após queda em agosto de 2020.

198. Conforme ⁴notícia publicada no site *newtrade*, na data 22 de julho de 2020, observa-se que situação semelhante nas concorrentes:

“Após queda devido à pandemia, Coca-Cola vê recuperação”. A Coca-Cola Co. informou nesta terça-feira que a demanda por seus refrigerantes está melhorando depois de registrar uma queda de 28% nas vendas em um de seus “mais desafiadores” trimestres do ano devido ao fechamento de restaurantes, teatros e espaços esportivos por causa da pandemia do Covid-19.”

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

200. Ressalta-se que, 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**.

201. As análises foram realizadas a partir das informações prestadas pelas recuperandas, das quais continuam demonstrando falta de conciliação nos saldos contábeis, ausência de alguns extratos bancários, divergência entre ativo e passivo na empresa MAXXI, reprocessamento dos dados

⁴ <https://newtrade.com.br/industria/apos-queda-devido-a-pandemia-coca-cola-ve-recuperacao/>.

contábeis na empresa **THOLLOR**, divergência de saldos entre transações intercompany, indicando possíveis inconsistência na escrituração contábil.

202. 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.

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

VII. DO ENCERRAMENTO

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

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 12 de novembro de 2020.


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