LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Autos nº 1064813-83.2018.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial de **DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA., BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI, EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA., SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA., STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA., THOLOR DO BRASIL LTDA. e MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar **relatório das atividades** das Recuperandas referente ao período de **dezembro de 2021 a fevereiro de 2022.**.

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Sumário

I. INTRODUÇÃO 5
II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA 7
II.1. DETTAL - PART PARTICIPAÇÕES, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMÉRCIO LTDA. 8
A. Balanço Patrimonial 8
B. Demonstração do Resultado do Exercício 16
C. Fluxo de Caixa 19
D. Funcionários 20
E. Impostos 21
F. Demais Relatórios 22
II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI 23
A. Balanço Patrimonial 23
B. Demonstração do Resultado do Exercício 31
C. Fluxo de Caixa 32
D. Funcionários 32
E. Impostos 32
F. Demais Relatórios 32
II.3. BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA. (SUBSIDIÁRIA) 33
A. Balanço Patrimonial 33
B. Demonstração do Resultado do Exercício 40
C. Fluxo de Caixa 44
D. Funcionários 44
E. Impostos 46
F. Demais Relatórios 48
II.4. EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA 49
A. Balanço Patrimonial 49

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício 57
C. Fluxo de Caixa 62
D. Funcionários....63
E. Impostos....64
F. Demais Relatórios....65
II.5. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA. 66
A. Balanço Patrimonial 66
B. Demonstração do Resultado do Exercício 68
C. Fluxo de Caixa 68
D. Funcionários....68
E. Impostos....69
F. Demais Relatórios....69
II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA 70
A. Balanço Patrimonial 70
B. Demonstração do Resultado do Exercício 73
C. Fluxo de Caixa 74
D. Funcionários....74
E. Impostos....75
F. Demais Relatórios....75
II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA 76
A. Balanço Patrimonial 76
B. Demonstração do Resultado do Exercício 84
C. Fluxo de Caixa 89
D. Funcionários....90
E. Impostos....91
F. Demais Relatórios....93
II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI 94

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

A. Balanço Patrimonial 94
B. Demonstração do Resultado do Exercício 100
C. Fluxo de Caixa 103
D. Funcionários 103
E. Impostos 104
F. Demais Relatórios 105
III. CRONOGRAMA PROCESSUAL 106
IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 107
V. DEMAIS INFORMAÇÕES 107
VI. DILIGÊNCIA 108
VII. PENDÊNCIAS 126
VIII. CONCLUSÃO 133
IX. DO ENCERRAMENTO 136

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

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

2. Com base nas informações extraídas da JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo, e/ou disponibilizadas pelo **GRUPO DOLLY**, os quadros societários e endereços são:

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

CNPJ: 02.187.685/0001-52

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

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

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA.

CNPJ: 28.433.020/0001-75

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

MAXXI BEVERAGE INDUSTRIA E COMERCIO LTDA

CNPJ: 10.346.426/0001-55

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

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

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

SAE IMPORTACAO EXPORTACAO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA

CNPJ: 20.284.512/0001-34

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

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

THOLOR DO BRASIL LTDA.

CNPJ: 06.281.716/0001-90

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

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

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELI

CNPJ: 27.306.412/0001-00

AV. ANDROMEDA, nº 885, CONJUNTO 217, GREEN VALLEY COMERC ,CEP: 06473-000, BARUERI - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
LAERTE CODONHO	100.000	100,00%	R$ 100.000,00
Total	**100.000**	**100%**	**R$ 100.000,00**

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA.

CNPJ: 33.935.489/0001-42

AV. ANDROMEDA, nº 885, SALA217-BCO B, GREEN VALLEY COMERC, CEP: 06473-000, BARUERI - SP

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
LAERTE CODONHO	1.000	1,00%	R$ 1.000,00
STOCKBANK PARTICIPACOES LTDA	99.000	99,00%	R$ 99.000,00
Total	**100.000**	**100%**	**R$ 100.000,00**

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- Conforme informação extraída na JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo, a **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA** possui capital social de R$ 100.000 (cem mil reais), apontando divergência com o registro contábil, que apresenta o montante subscrito de R$ 17.099.937 (dezessete milhões, noventa e nove mil, novecentos e trinta e sete reais), descritos como "Proc. 1064813-83.26.0100 fls. 44673/44675", sendo necessário maiores esclarecimentos.

STOCKBANK PARTICIPACOES LTDA

CNPJ: 11.395.965/0001-47
AV RIO BRANCO, nº 26, SBL, CENTRO, CEP: 20.090-001 RIO DE JANEIRO - RJ

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
THOLOR DO BRASIL	99.000	99,00%	R$ 99.000,00
DETTAL-PART PARTICIPAÇÕES	1.000	1,00%	R$ 1.000,00
Total	**100.000**	**100%**	**R$ 100.000,00**

- Conforme informação extraída do balancete, a **STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA** possui capital social subscrito de R$ 61.231.863 (sessenta e um milhões, duzentos e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais), cujo montante está divergente da informação disponibilizada pela Recuperanda, no valor de R$ 100.000 (cem mil reais), sendo necessário maiores esclarecimentos.

II. DA SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

4. A situação operacional e financeira do **GRUPO DOLLY** é apresentada a partir da análise dos documentos solicitados às Recuperandas conforme Termo de Diligência: **(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 setembro a novembro de 2021, já apresentado em relatório anterior, a fevereiro de 2022, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

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

A. Balanço Patrimonial

6. Os **Ativos** auferiram crescimento de R$ 48.212 (quarenta e oito mil, duzentos e doze reais) entre os meses de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, somando R$ 24.376.258 (vinte e quatro milhões, trezentos e setenta e seis mil, duzentos e cinquenta e oito reais), no final desta análise.

7. O **Disponível** montou R$ 644.858 (seiscentos e quarenta e quatro mil, oitocentos e cinquenta e oito reais) em fevereiro de 2022, com pequenas variações durante o semestre analisado. Observa-se, nos balancetes de setembro a novembro de 2021, que a única movimentação da rubrica, manteve-se na alínea Banco Safra 014.508-8, devidamente, suportada por extrato bancário disponibilizado. Ressalta-se que, segundo os gestores, não há mais acesso aos extratos faltantes e, portanto, não há o valor aplicado.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

8. Os recebíveis de **Clientes** apresentaram aumentos mensais no valor de R$ 15.000 (quinze mil reais) relativos à Locação - Sugar, durante o semestre analisado, totalizando R$ 3.091.000 (três milhões e noventa e um mil reais), em fevereiro de 2022.

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

9. Os **Outros Créditos** mantiveram valores reconhecidos no ativo circulante e ativo não circulante, onde, conjuntamente, somaram R$ 12.468.355 (doze milhões, quatrocentos e sessenta e oito mil, trezentos e cinquenta e cinco reais) em fevereiro de 2022, correspondendo a 51% (cinquenta e um por cento) do ativo total.

- No ativo circulante, apresentou redução de R$ 3.250 (três mil, duzentos e cinquenta reais) durante o último trimestre analisado, atingindo R$ 7.858.561 (sete milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e sessenta e um reais), sendo quase a totalidade relativos aos Adiantamentos de Fornecedores.
- O ativo não circulante não apresenta movimentação desde julho de 2020, mantendo R$ 4.609.794 (quatro milhões, seiscentos e nove mil, setecentos e noventa e quatro reais) em fevereiro de 2022, relativos aos depósitos judiciais.

10. Os recebíveis de empresas **Coligadas** apresentaram tendência crescente durante o semestre analisado, perfazendo saldo de R$ 6.477.113 (seis milhões, quatrocentos e setenta e sete mil, cento e treze reais), dos quais 95% (noventa e cinco por cento) pertencem à empresa **STOCKBANK** e o restante, à conta corrente sócios, responsável pelo crescimento da rubrica mencionado.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- O valor registrado no passivo da **STOCKBANK** foi de R$ 9.414 (nove mil, quatrocentos e quatorze reais), indicando ausência de conciliações entre as partes relacionadas.

11. Os **Investimentos** permanecem, desde o exercício de 2018, com saldo de R$ 1.201.668 (um milhão, duzentos e um mil, seiscentos e sessenta e oito reais), dos quais 99,83 % (noventa e nove vírgula oitenta e três por cento) referem-se à **THOLOR.**

12. Houve a manutenção no **Imobilizado**, com saldo de R$ 19.406.008 (dezenove milhões, quatrocentos e seis mil e oito reais), sendo reconhecido, mensalmente, as **Depreciações** e estando, em fevereiro de 2022, 98% (noventa e oito por cento) dos bens depreciados, refletidos no saldo líquido de R$ 488.597 (quatrocentos e oitenta e oito mil, quinhentos e noventa e sete reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo	**24.311.563**	**24.311.854**	**24.328.046**	**24.337.981**	**24.358.203**	**24.376.258**
Circulante	**11.524.026**	**11.539.068**	**11.557.316**	**11.569.067**	**11.584.332**	**11.599.086**
Disponível	644.797	644.839	644.837	644.839	644.854	644.858
Contas a Receber	3.016.000	3.031.000	3.046.000	3.061.000	3.076.000	3.091.000
Outros Créditos	7.858.561	7.858.561	7.861.811	7.858.561	7.858.811	7.858.561
Tributos a recuperar	4.668	4.668	4.668	4.668	4.668	4.668
Não circulante	**12.787.537**	**12.772.786**	**12.770.730**	**12.768.914**	**12.773.871**	**12.777.172**
Coligadas	6.426.656	6.426.656	6.439.351	6.452.317	6.465.543	6.477.113
Outros Créditos - ANC	4.609.794	4.609.794	4.609.794	4.609.794	4.609.794	4.609.794
Investimentos	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668	1.201.668
Imobilizado	**549.419**	**534.668**	**519.917**	**505.134**	**496.866**	**488.597**
Bens em operação	*19.406.008*	*19.406.008*	*19.406.008*	*19.406.008*	*19.406.008*	*19.406.008*
(-) Depreciação acumulada	*- 18.856.590*	*- 18.871.341*	*- 18.886.092*	*- 18.900.874*	*- 18.909.143*	*- 18.917.411*

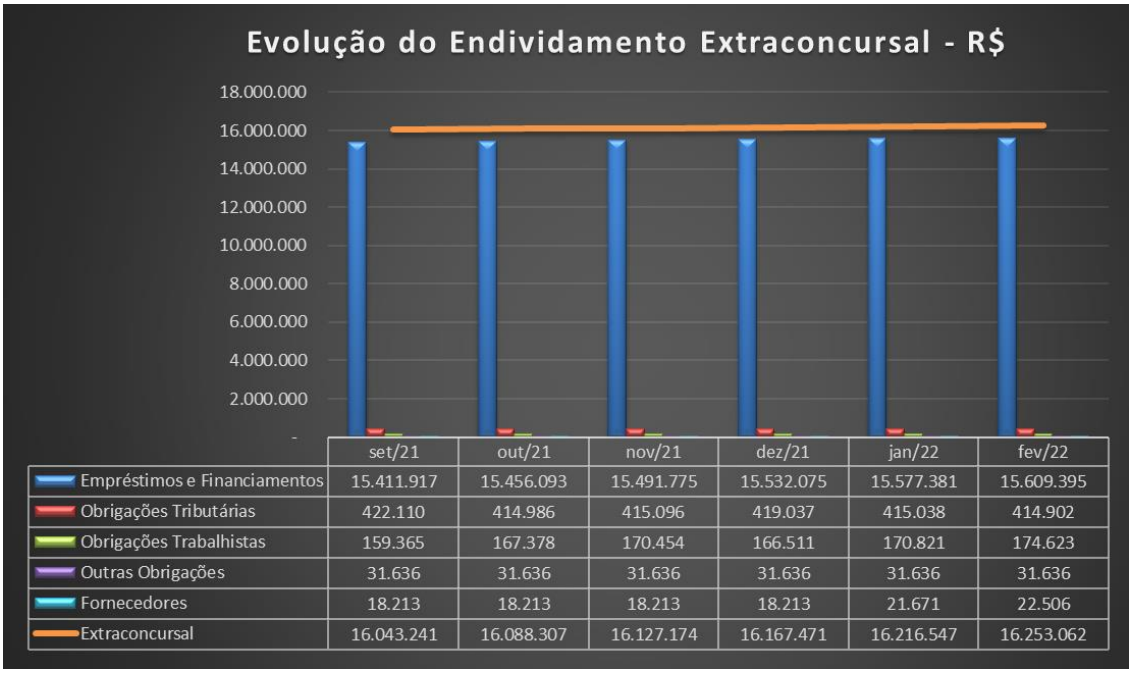
13. O **Endividamento total** apresentou constantes e gradativos crescimentos de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, totalizando R$ 23.901.232 (vinte e três milhões, novecentos e um mil, duzentos e trinta e dois reais), onde R$ 7.648.170 (sete milhões, seiscentos e quarenta e oito mil, cento e setenta reais), estão sujeitos à recuperação judicial e R$ 16.253.062 (dezesseis milhões, duzentos e cinquenta e três mil e sessenta e dois reais) não se sujeitam à recuperação judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se crescimento de R$ 125.888 (cento e vinte e cinco mil, oitocentos e oitenta e oito reais), de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, conforme ilustrado no gráfico abaixo:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Empréstimos e Financiamentos	15.411.917	15.456.093	15.491.775	15.532.075	15.577.381	15.609.395
Obrigações Tributárias	422.110	414.986	415.096	419.037	415.038	414.902
Obrigações Trabalhistas	159.365	167.378	170.454	166.511	170.821	174.623
Outras Obrigações	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636
Fornecedores	18.213	18.213	18.213	18.213	21.671	22.506
Extraconcursal	16.043.241	16.088.307	16.127.174	16.167.471	16.216.547	16.253.062

- 96% (noventa e seis por cento) do <u>endividamento extraconcursal</u> é o principal responsável pelo aumento mensal no semestre analisado, referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos**, indicando a necessidade de recursos de terceiros para financiar as atividades da Recuperanda.

14. As obrigações com os **Fornecedores** apresentaram crescimento de R$ 4.293 (quatro mil, duzentos e noventa e três reais) de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, totalizando R$ 22.506 (vinte e dois mil, quinhentos e seis reais).

15. As **Obrigações Tributárias** montaram R$ 414.902 (quatrocentos e quatorze mil, novecentos e dois reais) em fevereiro de 2022, dos quais 55% (cinquenta e cinco por cento) referem-se à <u>Provisão para Imposto de Renda</u>.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

16. As **Obrigações Trabalhistas** auferiram crescimentos mensais de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, atrelado, em maior parte, ao Pró-*Labore*. Assim, encerrou a análise com montante de R$ 174.623 (cento e setenta e quatro mil, seiscentos e vinte e três reais), dos quais 78% (setenta e oito por cento) referem-se ao Pró-*Labore*.

17. Relativos aos Adiantamentos de Clientes e sem apresentar variação a longa data, as **Outras Obrigações** montaram, em fevereiro de 2022, R$ 31.636 (trinta e um mil, seiscentos e trinta e seis reais).

18. Alocados no passivo não circulante, os **Empréstimos e Financiamentos** aumentaram em R$ 117.620 (cento e dezessete mil, seiscentos e vinte reais), de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, decorrentes das movimentações financeiras junto à **EMPARE**, totalizando R$ 15.609.395 (quinze milhões, seiscentos e nove mil, trezentos e noventa e cinco reais), dos quais 89% (oitenta e nove por cento) referem-se à conta corrente sócios e o restante, às empresas **EMPARE** e **RAGI REFRIGERANTES**.

- É mencionar que o valor reconhecido no ativo da **EMPARE** foi de R$ 38.617 (trinta e oito mil, seiscentos e dezessete reais) indicando inconsistência e ausência de conciliações contábeis.

19. Houve manutenção nas **Obrigações Recuperação Judicial**, permanecendo com saldo de R$ 7.648.170 (sete milhões, seiscentos e quarenta e oito mil, cento e setenta reais) em fevereiro de 2022, segregados em:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Obrigações Recuperação Judicial	fev/22
Classe III	7.636.869
Classe I	7.982
Classe IV	3.319
Total	**7.648.170**

20. O **Patrimônio Líquido** é afetado diretamente pelo resultado apurado, tendo apresentado oscilações durante o semestre analisado, totalizando, R$ 475.026 (quatrocentos e setenta e cinco mil e vinte e seis reais), composto por **Capital Social** no valor de R$ 100.000 (cem mil reais) e **Lucro Acumulado** de R$ 375.026 (trezentos e setenta e cinco mil e vinte e seis reais) constituídos em exercícios anteriores até fevereiro de 2022.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Passivo	**24.311.563**	**24.311.854**	**24.328.046**	**24.337.981**	**24.358.203**	**24.376.258**
Circulante	**631.324**	**632.213**	**635.399**	**635.396**	**639.166**	**643.667**
Fornecedores	18.213	18.213	18.213	18.213	21.671	22.506
Obrigações Tributárias	422.110	414.986	415.096	419.037	415.038	414.902
Obrigações Trabalhistas	159.365	167.378	170.454	166.511	170.821	174.623
Outras Obrigações	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636	31.636
Não Circulante	**23.060.087**	**23.104.263**	**23.139.945**	**23.180.245**	**23.225.551**	**23.257.565**
Empréstimos e Financiamentos	15.411.917	15.456.093	15.491.775	15.532.075	15.577.381	15.609.395
Obrigações Recuperação Judicial	7.648.170	7.648.170	7.648.170	7.648.170	7.648.170	7.648.170
Patrimonio Liquido	**620.152**	**575.377**	**552.702**	**522.340**	**493.486**	**475.026**
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	799.979	799.979	799.927	799.927	422.340	422.340
Resultado do Exercício	**- 279.827**	**- 324.602**	**- 347.225**	**- 377.587**	**- 28.853**	**- 47.313**

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

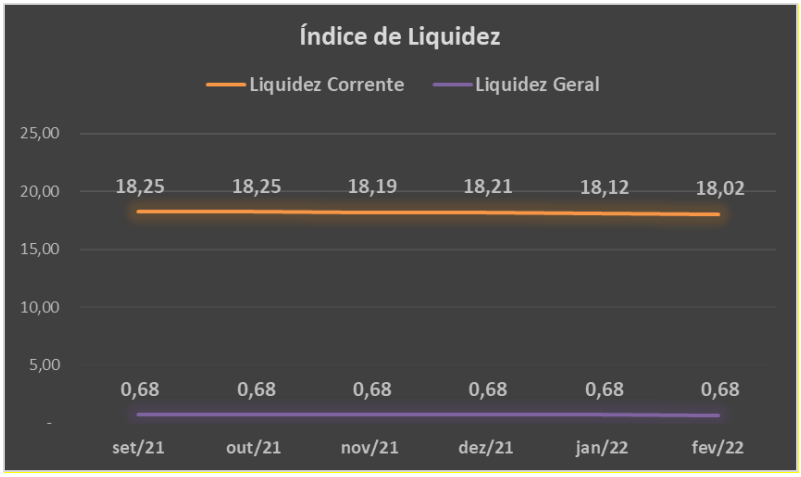
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante. Apresentou redução em fevereiro de 2022, tendo liquidez de R$ 18,02 (dezoito reais e dois centavos), para cada real de dívida constituída, apontando situação satisfatória. Observa-se que 68% (sessenta por cento) do ativo circulante refere-se aos adiantamentos a fornecedores, sem movimentação a longa data.
- O **índice de liquidez geral** mede a capacidade de liquidação do total de dívidas constituídas ao se utilizar de todos seus disponíveis e realizáveis, sem levar em consideração estimativa de vencimento ou recebimento, tendo, em fevereiro de 2022, liquidez R$ 0,68 (sessenta e oito centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente às suas obrigações totais, a **DETTAL** precisaria se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.



22. O **indicador de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo

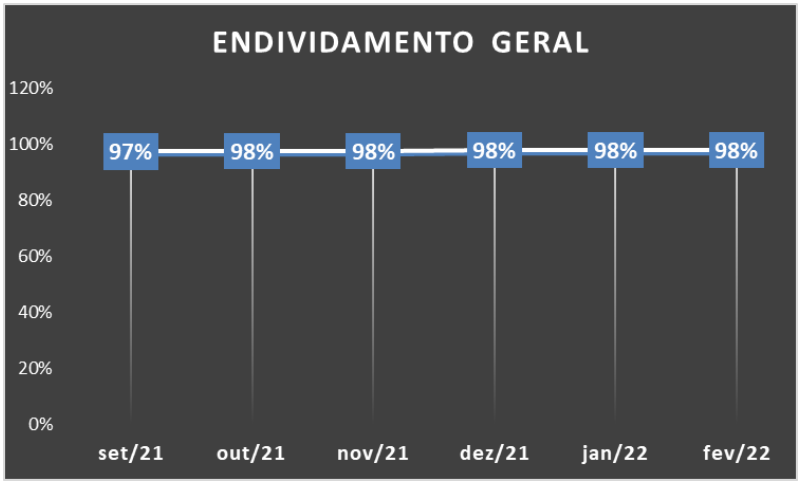
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal é de até 100% (cem por cento), quando o total de dívidas é em menor ou igual montante aos ativos. Dessa maneira, ao analisar o **endividamento** geral, adquirido pela **DETTAL**, observa-se pequeno crescimento em outubro de 2021, no entanto, manteve margem satisfatória tendo Ativos, considerando os bens patrimoniais, superiores ao Endividamento em 2% (dois por cento), em fevereiro de 2022.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

23. A **DETTAL** auferiu **Receitas** mensais na importância de R$ 17.000 (dezessete mil reais), corroborando com Livro de Serviços Prestados disponibilizado, tendo, no acumulado de janeiro a dezembro de 2021, R$ 204.000 (duzentos e quatro mil reais), relativos aos aluguéis e arrendamentos.

- As receitas de janeiro a dezembro de 2021 foram 80% (oitenta por cento) inferiores em relação ao mesmo período de 2020.
- A **Receita** do primeiro bimestre de 2022 somou R$ 34.000 (trinta e quatro mil reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

24. As **Despesas com Pessoal** totalizaram, de janeiro a dezembro de 2021, R$ 185.287 (cento e oitenta e cinco mil, duzentos e oitenta e sete reais), dos quais 37% (trinta e sete por cento) referem-se aos Salários, 22% (vinte e dois por cento) ao Pró-*Labore* e o restante distribuídos em: despesa com Encargos Sociais, Férias, 13º Salários e Assistência Médica.

- Em janeiro e fevereiro de 2022, as **Despesas com Pessoal** somaram, R$ 28.683 (vinte e oito mil, seiscentos e oitenta e três reais), dos quais 45% (quarenta e cinco por cento) referem-se aos Salários e Ordenados.

25. As **Despesas Gerais** totalizaram, de janeiro a dezembro de 2021, R$ 339.375 (trezentos e trinta e nove mil, trezentos e setenta e cinco reais), onde 52% (cinquenta e dois por cento) referem-se às Depreciações e Amortizações e o restante, relativas ao Aluguel, Condomínio e à Assessoria Jurídica, principais responsáveis pela movimentação da rubrica nesse período, entre outros.

- Durante o primeiro bimestre de 2022, as **Despesas Gerais** montaram R$ 40.943 (quarenta mil, novecentos e quarenta e três reais), onde 40% (quarenta por cento) referem-se às Depreciações e Amortizações, que não causam desembolso financeiro.

26. As **Despesas Tributárias** somaram R$ 15.941 (quinze mil, novecentos e quarenta e um reais), de janeiro a dezembro de 2021, relativos ao IPTU e Taxas Diversas, principal responsável pela movimentação da rubrica nesse período. No exercício de 2022, até fevereiro, somaram R$ 9.903 (nove mil, novecentos e três reais) dos quais 99% (noventa e nove por cento) referem-se a IPTU.

27. De janeiro a dezembro de 2021, o **Resultado Financeiro** deteve R$ 17.870 (dezessete mil, oitocentos e setenta reais), relativos,

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

em maior parte, às Tarifas Bancárias e Multas Diversas. Em janeiro e fevereiro de 2022, montou o saldo de R$ 544 (quinhentos e quarenta e quatro reais), relativos principalmente às Tarifas Bancárias.

28. A **DETTAL** auferiu **Prejuízo Contábil** de R$ 377.587 (trezentos e setenta e sete mil, quinhentos e oitenta e sete reais), de forma acumulada até dezembro de 2021, uma vez que as receitas auferidas foram insuficientes para cobrir os gastos operacionais.

- No exercício de 2022, até fevereiro, seguiu a mesma tendência do exercício anterior, apurando **Prejuízo Contábil** na importância de R$ 47.313 (quarenta e sete mil, trezentos e treze reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	2022
Receita	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**17.000**	**34.000**
(-) Deduções da Receita	- 621	- 621	- 621	- 621	- 621	- 621	- 1.241
Receita Liquida	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**32.759**
(-) Custo	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**16.380**	**32.759**
Despesas Operacionais	**- 30.481**	**- 53.922**	**- 38.843**	**- 42.630**	**- 44.968**	**- 34.560**	**- 79.528**
(-) Despesas com Pessoal	*- 5.604*	*- 14.221*	*- 14.462*	*- 14.285*	*- 14.341*	*- 14.341*	- 28.683
(-) Despesas Gerais	*- 24.816*	*- 39.640*	*- 24.320*	*- 28.345*	*- 20.792*	*- 20.151*	- 40.943
(-) Despesas Tributarias	*- 61*	*- 61*	*- 61*	*-*	*- 9.835*	*- 67*	- 9.903
Resultado Operacional	**- 14.102**	**- 37.543**	**- 22.463**	**- 26.250**	**- 28.589**	**- 18.180**	**- 46.769**
Despesas não operacionais	**- 254**	**- 7.232**	**- 160**	**- 195**	**- 265**	**- 280**	**- 544**
(-) Despesas Financeiras	*- 254*	*- 7.232*	*- 160*	*- 195*	*- 265*	*- 280*	- 544
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 14.356**	**- 44.774**	**- 22.623**	**- 26.445**	**- 28.853**	**- 18.460**	**- 47.313**
(-) IRPJ e CSLL	- 3.917	-	-	- 3.917	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 18.273**	**- 44.774**	**- 22.623**	**- 30.362**	**- 28.853**	**- 18.460**	**- 47.313**

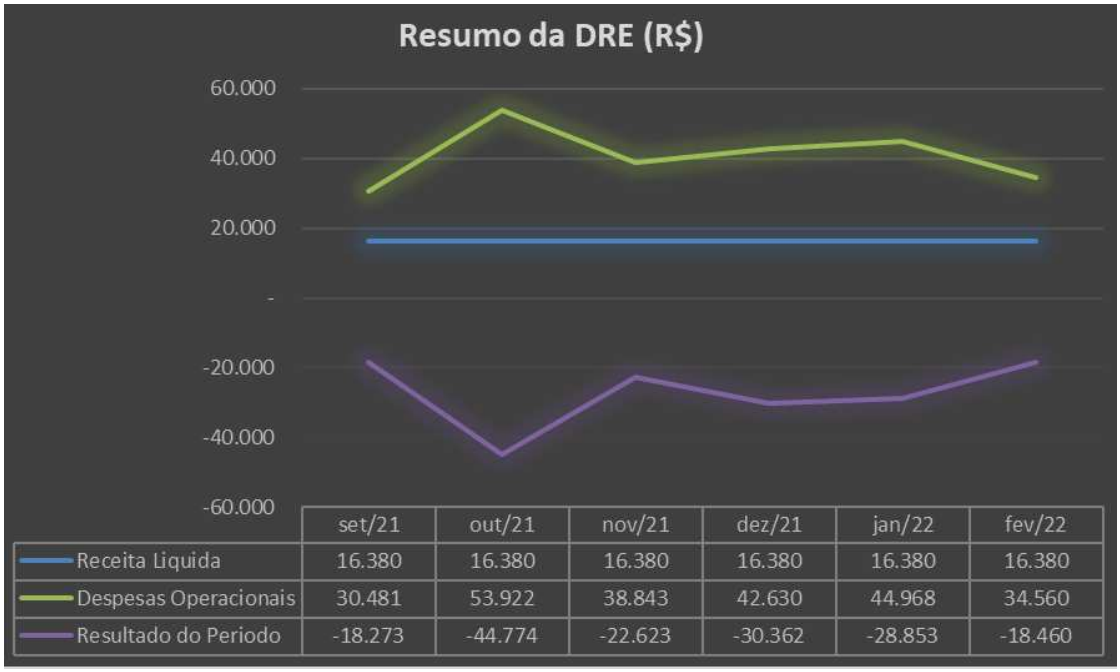
29. Da análise ao **Resumo da DRE**, temos:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Receita Liquida	16.380	16.380	16.380	16.380	16.380	16.380
Despesas Operacionais	30.481	53.922	38.843	42.630	44.968	34.560
Resultado do Periodo	-18.273	-44.774	-22.623	-30.362	-28.853	-18.460

- **Receita Líquida X Despesa Operacionais**: A flutuação das Despesas Operacionais não acompanhou a estabilidade da Receita Líquida, indicando que ambas não estão correlacionadas. Observa-se que os gastos operacionais incorridos são superiores ao faturamento líquido em todo o período.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: A flutuação do Resultado do Período reflete a realização das Despesas Operacionais, não apresentando similaridade ao da Receita Líquida.

C. Fluxo de Caixa

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

D. Funcionários

31. Foram disponibilizadas as folhas de pagamento, bem como os livros razões e/ou comprovantes, indicando pagamento de IRRF sobre folha, INSS e verbas salariais, referentes ao último trimestre analisado de 2021. Além disso, foram disponibilizadas as folhas de pagamento e o livro razão, relativos ao pró-*labore*, bem como o livro razão do FGTS, onde observa-se que não houve pagamento nos meses de setembro a novembro de 2021.

32. Com base nas informações disponibilizadas, observa-se que não houve movimentação no quadro de funcionários durante o semestre analisado, relativo às admissões e/ou demissões.

Descrição	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Funcionários	1	1	1	1	1	1
Pró-labore	2	2	2	2	2	2

Fonte: Folhas de pagamentos disponibilizadas.

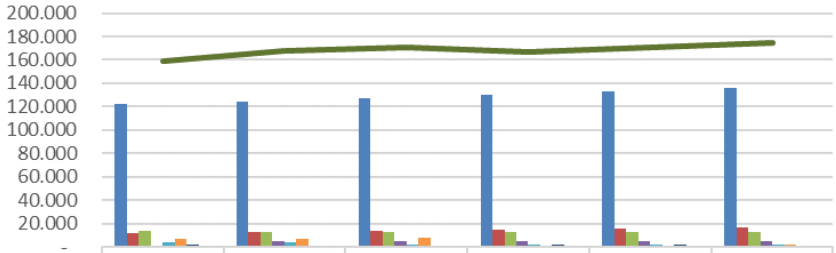
33. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram crescimentos mensais de setembro a novembro de 2021, seguidos de redução em dezembro de 2021, voltando a acrescer até fevereiro de 2022, totalizando R$ 174.623 (cento e setenta e quatro mil, seiscentos e vinte e três reais). Abaixo segue gráfico evolutivo das obrigações trabalhistas:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
PRO-LABORE Á PAGAR	121.810	124.613	127.417	130.220	133.024	135.827
Provisão de Férias	11.726	12.703	13.680	14.658	15.635	16.612
INSS PROPRIO A RECOLHER	13.388	12.797	12.797	12.797	12.791	12.791
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	-	4.860	5.037	4.923	4.984	4.984
FGTS A RECOLHER	4.157	3.984	2.369	2.109	1.849	1.849
Provisão de 13º Salários	6.596	7.329	8.062	-	733	1.466
IRRF S/SALARIO A RECOLHER	1.534	938	938	1.649	1.651	940
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A PAGAR	155	155	155	155	155	155
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	159.365	167.378	170.454	166.511	170.821	174.623

E. Impostos

34. Foram disponibilizadas as apurações do PIS e COFINS, condizentes com a movimentação contábil de fevereiro de 2022, livro de serviços tomados e prestados e SPED Contribuição, juntamente com o recibo de entrega, relativo à competência de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022. Além disso, foram apresentadas as guias de: retenção código 5952; IRRF; e, IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, todas sobre o faturamento, juntamente com o livro razão e alguns comprovantes de pagamentos, relativos ao PIS, COFINS e retenção código 5952.

35. As **Obrigações Tributárias** apresentaram tendência decrescente de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, atingindo R$ 414.902 (quatrocentos e quatorze mil, novecentos e dois reais), dos quais 55%

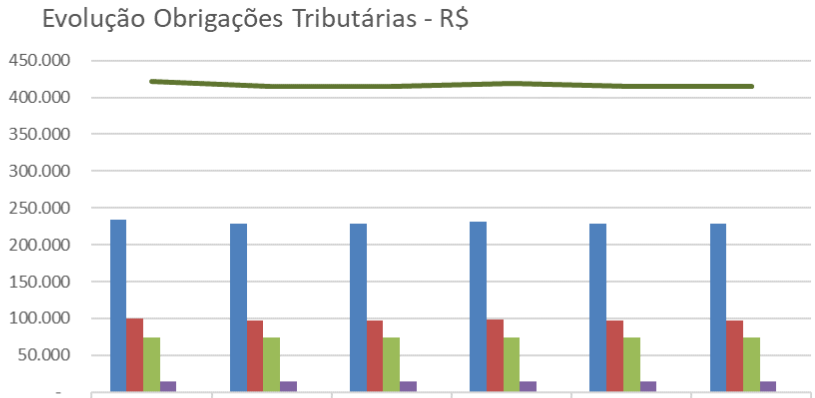
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

(cinquenta e cinco por cento) referem-se à Provisão para Imposto de Renda. Abaixo o gráfico com a evolução das obrigações tributárias:



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
PROVISÃO PARA O IMPOSTO DE RENDA	233.458	228.898	228.898	231.346	228.898	228.898
PROVISÃO PARA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	99.391	96.943	96.943	98.412	96.943	96.943
COFINS A RECOLHER	73.437	73.437	73.437	73.437	73.437	73.437
PIS A RECOLHER	14.602	14.602	14.602	14.602	14.602	14.602
RETENÇAO INSS A RECOLHER	620	620	620	620	620	620
IRRF S/ SERVIÇOS TERCEIROS A RECOLHER	405	393	393	413	393	360
COD. 5952 A RECOLHER	196	93	203	206	145	41
Obrigações Tributárias	422.110	414.986	415.096	419.036	415.038	414.902

F. Demais Relatórios

36. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, consta:

- Contas pagas no mês, no período de janeiro de 2022, na importância de R$ 33.800 (trinta e três mil e oitocentos reais), estando de acordo com relatório disponibilizado.

37. Houve a disponibilização de relatório de contas pagas de fevereiro de 2022, na quantia de R$ 33.440 (trinta e três mil, quatrocentos e quarenta reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

38. Foi disponibilizado, o relatório de contas a pagar referente ao período de março a dezembro de 2022, no valor de R$ 418.542 (quatrocentos e dezoito mil, quinhentos e quarenta e dois reais).

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

II.2. BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELLI

40. Por meio da decisão de fls. 43.602, houve a criação de duas subsidiárias da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA**., as quais receberam os seguintes CNPJ's: 33.935.489/0003-04 e 33.935.489/0002-23.

41. Após ambas obterem a necessária liberação para funcionamento, iniciaram suas operações no início do mês de fevereiro/2020. Assim, neste relatório, serão analisadas, primeiramente, os demonstrativos contábeis da empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELI**, seguido pela sua subsidiária **BRABEB – BRASIL BEBIDAS LTDA**., cujos saldos são advindos de transferências realizadas pela empresa **BRABEB – BRASIL BEBIDAS EIRELI**.

A. Balanço Patrimonial

42. Os **Ativos** não apresentaram movimentações de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, permanecendo com saldo de R$ 562.775.870 (quinhentos e sessenta e dois milhões, setecentos e setenta e cinco mil, oitocentos e setenta reais), dos quais 98% (noventa e oito por cento) foram reconhecidos no ativo circulante, distribuído em:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- O **Disponível** com R$ 99.338 (noventa e nove mil, trezentos e trinta e oito reais), dos quais 99,95% (noventa e nove vírgula noventa e cinco por cento) estão alocados na alínea caixa, sem movimentação em longa data.
- Desde março de 2020, não há movimentação no **Contas a Receber**, que permaneceu com saldo de R$ 2.592.646 (dois milhões, quinhentos e noventa e dois mil, seiscentos e quarenta e seis reais).
    - Não houve disponibilização de relatório financeiro do contas a receber, que suporte o saldo contábil apresentado, não sendo possível analisar, de maneira mais profunda, os valores envolvidos.
- Os **Impostos a Recuperar** com R$ 7.880.915 (sete milhões, oitocentos e oitenta mil, novecentos e quinze reais), onde 56% (cinquenta e seis por cento) se referem ao ICMS a recuperar.
- Os **Adiantamentos a Fornecedores** permanecem, desde julho de 2020, com antecipações de R$ 14.962.909 (quatorze milhões, novecentos e sessenta e dois mil, novecentos e nove reais).
- Sem apresentar movimentação desde março de 2020, os **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato** somaram R$ 525.192.535 (quinhentos e vinte e cinco milhões, cento e noventa e dois mil, quinhentos e trinta e cinco reais), equivalentes a 93% (noventa e três por cento) dos **Ativos** em fevereiro de 2022. No passivo circulante, a rubrica **Bens em Comodato** mantém, desde janeiro de 2020, saldo de R$ 525.443.791 (quinhentos e vinte e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, setecentos e noventa e um reais), apontando variação de R$ 251.256 (duzentos e cinquenta e um mil, duzentos e cinquenta e seis reais), onde, por se tratar de contas de compensação, deveriam apresentar efeito nulo.
    - Não foram disponibilizados relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados.

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

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

LASPRO
CONSULTORES

- Sem apresentar movimentação desde janeiro de 2020, o **Imobilizado** é composto pela alínea **Transferência Decisão Judicial**, no montante de R$ 9.079.531 (nove milhões, setenta e nove mil, quinhentos e trinta e um reais) e **Bens em Operação** na monta de R$ 2.967.996 (dois milhões, novecentos e sessenta e sete mil, novecentos e noventa e seis reais), distribuídos entre: máquinas, aparelhos e equipamentos, equipamentos de informática e veículos e acessórios, totalizando R$ 12.047.527 (doze milhões, quarenta e sete mil, quinhentos e vinte e sete reais).
    - Observa-se que não houve reconhecimento da depreciação mensal no transcorrer do exercício de 2020 até fevereiro de 2022, impactando diretamente o resultado da Recuperanda.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo	**562.775.870**	**562.775.870**	**562.775.870**	**562.775.870**	**562.775.870**	**562.775.870**
Circulante	**550.728.343**	**550.728.343**	**550.728.343**	**550.728.343**	**550.728.343**	**550.728.343**
Disponível	99.338	99.338	99.338	99.338	99.338	99.338
Contas a Receber	2.592.646	2.592.646	2.592.646	2.592.646	2.592.646	2.592.646
Impostos A Recuperar	7.880.915	7.880.915	7.880.915	7.880.915	7.880.915	7.880.915
Adiantamento A Fornecedor	14.962.909	14.962.909	14.962.909	14.962.909	14.962.909	14.962.909
Estoque de Terceiros - AC	126.653.130	126.653.130	126.653.130	126.653.130	126.653.130	126.653.130
Bens em Comodato AC	398.539.405	398.539.405	398.539.405	398.539.405	398.539.405	398.539.405
Não circulante	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**
Imobilizado	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**	**12.047.527**
Bens em operação	*2.967.996*	*2.967.996*	*2.967.996*	*2.967.996*	*2.967.996*	*2.967.996*
Transferência Decisão Judicial	*9.079.531*	*9.079.531*	*9.079.531*	*9.079.531*	*9.079.531*	*9.079.531*

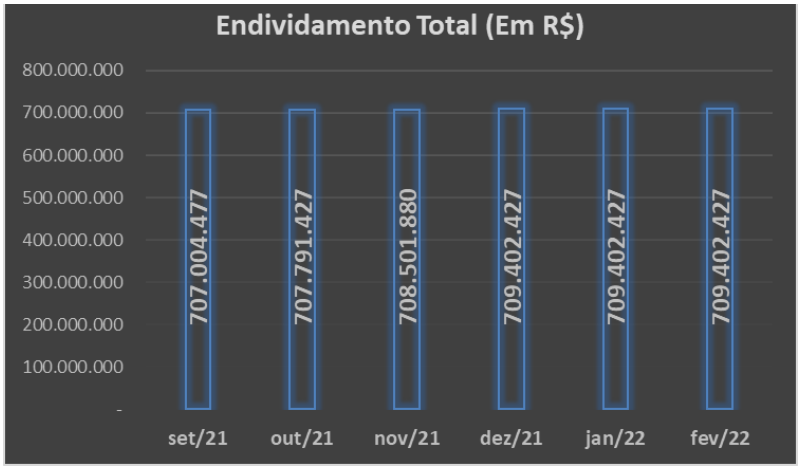
43. O **Endividamento total** apresentou tendência crescente de setembro a dezembro de 2021, mantendo-se sem novas dívidas até fevereiro de 2022, na monta de R$ 709.402.427 (setecentos e nove milhões, quatrocentos e dois mil, quatrocentos e vinte e sete reais). Abaixo, segue gráfico com a evolução:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



- 19% (dezenove por cento) do endividamento total, em fevereiro de 2022, referem-se aos **Adiantamentos de Clientes**, o único responsável pelo crescimento das obrigações no semestre analisado, correspondendo a importância de R$ 135.994.605 (cento e trinta e cinco milhões, novecentos e noventa e quatro mil, seiscentos e cinco reais). Observa-se que, usualmente, são valores que entram nas disponibilidades e serão baixados quando da entrega de mercadoria/serviço, momento que a receita é reconhecida, demonstrando a utilização dos adiantamentos como capital de giro.

44. As **Obrigações Trabalhistas** registraram leve redução no primeiro bimestre de 2022, em detrimento ao FGTS, totalizando R$ 8.173.729 (oito milhões, cento e setenta e três mil, setecentos e vinte e nove reais), distribuídos conforme gráfico ilustrativo abaixo:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- Nota-se que a alínea Rescisão a pagar apresentou saldo de -R$ 93.771 (noventa e três mil, setecentos e setenta e um reais negativos), indicando a necessidade de regularização contábil. Ressalta-se que a rubrica **Provisões** de férias e 13° salário mantém, desde março de 2020, saldo de -R$ 6.268.287 (seis milhões, duzentos e sessenta e oito mil, duzentos e oitenta e sete reais negativos), estando contrário à sua natureza contábil, indicando inconsistência.

45. As demais rubricas do endividamento total não apresentaram variações nos saldos durante o semestre analisado, sendo:

- As obrigações com **Fornecedores** mantiveram saldo de R$ 39.117.743 (trinta e nove milhões, cento e dezessete mil, setecentos e quarenta e três reais) em fevereiro de 2022.
  - Não foram disponibilizados os relatórios de suporte que validem o saldo na contabilidade.

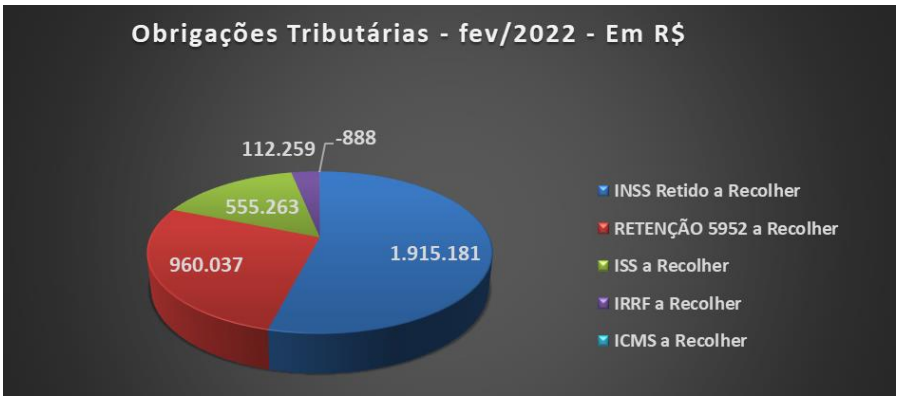
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

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



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

46. A Recuperanda deteve **Patrimônio Líquido** a <u>descoberto</u> de R$ 146.626.558 (cento e quarenta e seis milhões, seiscentos e vinte e seis mil, quinhentos e cinquenta e oito reais), decorrente de **Prejuízos Contábeis** auferidos em exercícios anteriores, até fevereiro de 2022, na importância de R$ 146.726.558 (cento e quarenta e seis milhões, setecentos e vinte e seis mil, quinhentos e cinquenta e oito reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Passivo	**562.775.870**	**562.775.870**	**562.775.870**	**562.775.870**	**562.775.870**	**562.775.870**
Circulante	**703.648.510**	**704.435.460**	**705.145.913**	**706.046.460**	**706.046.460**	**706.046.460**
Fornecedores	39.117.743	39.117.743	39.117.743	39.117.743	39.117.743	39.117.743
Obrigações Tributárias	3.541.851	3.541.851	3.541.851	3.541.851	3.541.851	3.541.851
Obrigações Trabalhistas	8.296.827	8.296.827	8.296.827	8.296.827	8.173.729	8.173.729
Provisões	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287	- 6.268.287
Empréstimos	15.527	15.527	15.527	15.527	15.527	15.527
Outras Contas a Pagar	27.501	27.501	27.501	27.501	27.501	27.501
Adiantamento de Clientes	133.473.557	134.260.507	134.970.960	135.871.507	135.994.605	135.994.605
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	**- 144.228.607**	**- 145.015.558**	**- 145.726.010**	**- 146.626.558**	**- 146.626.558**	**- 146.626.558**
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 139.487.615	- 139.487.615	- 139.487.615	- 139.487.615	- 146.726.558	- 146.726.558
Resultado do Exercicio	**- 4.840.992**	**- 5.627.943**	**- 6.338.396**	**- 7.238.943**	**-**	**-**

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

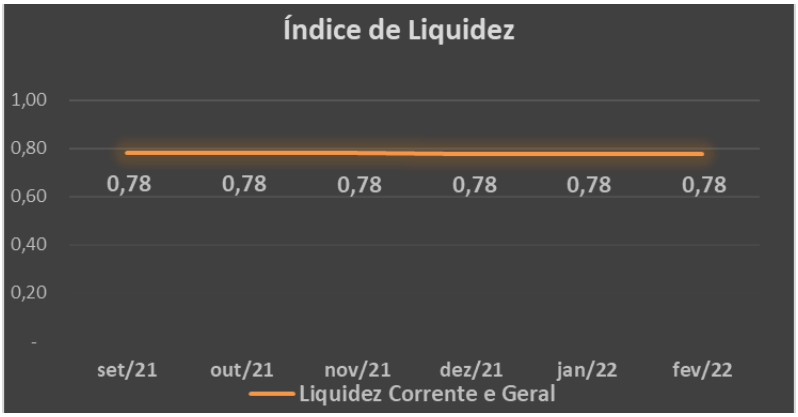
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante, enquanto o **índice de liquidez geral**, considerando todos os seus disponíveis e realizáveis para fazer frente a todas as obrigações, desconsiderando os ativos imobilizados e as transações entre partes relacionadas. Encerrou o mês de fevereiro de 2022 com liquidez de R$ 0,78 (setenta e oito centavos de reais), para cada real devido, em ambas as análises, apontando situação abaixo do satisfatório.

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

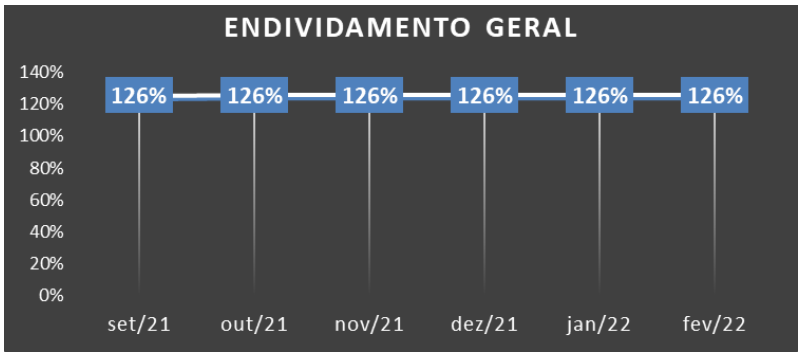
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



48. O **indicador de Endividamento Geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100% (cem por cento), quando o total de dívidas é em menor ou igual montante aos ativos. Observa-se estabilidade em fevereiro de 2022, tendo suas dívidas superiores aos seus Ativos, detendo Endividamento 26% (vinte e seis por cento) superior aos seus bens e direitos, permanecendo em situação insatisfatória.



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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

49. Não há faturamento desde fevereiro de 2020, haja vista que as atividades operacionais foram transferidas para a nova subsidiária. Não apresentaram despesas e custos durante o exercício de 2022, até fevereiro.

50. Os **Custos** apresentaram, de janeiro a dezembro de 2021, o total de R$ 7.238.761 (sete milhões, duzentos e trinta e oito mil, setecentos e sessenta e um reais), composto, integralmente, por energia elétrica.

51. As **Despesas Gerais** apresentaram o montante de R$ 125 (cento e vinte e cinco reais) em janeiro de 2021, relativos às despesas com cartório, permanecendo sem movimentação contábil nos meses subsequentes, até dezembro de 2021.

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

53. A **BRABEB** auferiu **Prejuízo Contábil** de R$ 7.238.943 (sete milhões, duzentos e trinta e oito mil, novecentos e quarenta e três reais), refletindo o elevado custo, atribuído à energia elétrica.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	2022
Receita Liquida	-	-	-	-	-	-	-
(-) Custo	- 676.527	- 786.950	- 710.453	- 900.547	-	-	-
Lucro Bruto	**- 676.527**	**- 786.950**	**- 710.453**	**- 900.547**	-	-	-
Despesas Operacionais	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas Gerais	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Operacional	**- 676.527**	**- 786.950**	**- 710.453**	**- 900.547**	-	-	-
Despesas Não Operacionais	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas financeiras	-	-	-	-	-	-	-
Receita Financeira	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 676.527**	**- 786.950**	**- 710.453**	**- 900.547**	-	-	-
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 676.527**	**- 786.950**	**- 710.453**	**- 900.547**	-	-	-

C. Fluxo de Caixa

54. Não foram disponibilizados a Demonstração do Fluxo de Caixa.

D. Funcionários

55. Conforme informações dos gestores, não há mais colaboradores, sendo todos transferidos para a subsidiária **BRABEB – Brasil Bebidas Ltda**.

E. Impostos

56. Não houve disponibilização de relatórios nem guias e comprovantes de recolhimento dos tributos.

F. Demais Relatórios

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

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

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

A. Balanço Patrimonial

59. Em virtude, principalmente, da redução dos **Estoques**, os **Ativos** reduziram R$ 1.203.084.903 (um bilhão, duzentos e três milhões, oitenta e quatro mil, novecentos e três reais) de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, atingindo R$ 40.985.004 (quarenta milhões, novecentos e oitenta e cinco mil e quatro reais).

- 19% (dezenove por cento) dos **Ativos** em fevereiro de 2022, referem-se aos **Estoques**, equivalentes a R$ 7.930.180 (sete milhões, novecentos e trinta mil, cento e oitenta reais). Abaixo, segue a evolução da rubrica durante o semestre analisado:

Em R$

Estoques	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Entrada de Materiais p/ Industrialização	713.574.038	720.941.313	732.407.527	731.111.010	101.808	2.801.819
Entrada p/ Depósito Fechado	338.229.092	336.034.547	320.108.552	337.232.769	-	- 3.601.861
Comodato	147.008.801	154.976.165	161.244.739	167.686.989	-	8.730.223
Total	**1.198.811.930**	**1.211.952.025**	**1.213.760.818**	**1.236.030.769**	**101.808**	**7.930.180**

  - Observa-se que no passivo circulante as rubricas **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato** totalizaram R$ 7.828.372 (sete milhões, oitocentos e vinte e oito mil, trezentos e setenta e dois reais) em fevereiro de 2022, apontando variação de R$ 901.851 (novecentos

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

e um mil, oitocentos e cinquenta e um reais), onde, por se tratar de contas de compensação, deveriam apresentar efeito nulo. Não foram disponibilizados os relatórios que sustentem os saldos contábeis apresentados.

60. O **Disponível** não apresentou movimentação expressiva nos últimos meses, detendo, em fevereiro de 2022, a importância de R$ 17 (dezessete reais), condizente ao extrato bancário. Entretanto, observa-se alta movimentação financeira, próxima a R$ 5 milhões (cinco milhões de reais) mensais, entre entradas e saídas, entre os meses de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022.

61. As duplicatas a receber de **Clientes** apresentaram constante e gradativo crescimento de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, atingindo, R$ 2.603.643 (dois milhões, seiscentos e três mil, seiscentos e quarenta e três reais).

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

62. Os **Impostos a Recuperar** apresentaram tendência crescente, no semestre analisado, dado, principalmente, ao reconhecimento de créditos de ICMS e PIS/COFINS, somando, em fevereiro de 2022, R$ 1.367.807 (um milhão, trezentos e sessenta e sete mil, oitocentos e sete reais), dos quais 64% (sessenta e quatro por cento) referem-se ao ICMS.

63. No período de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, a rubrica de **Adiantamento a Fornecedores** apresentou constante crescimento, indicando a aquisição de produtos, bens e/ou serviços, através da

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

antecipação financeira, dos quais serão baixados quando da entrega acordada entre as partes, totalizando R$ 14.922.305 (quatorze milhões, novecentos e vinte e dois mil, trezentos e cinco reais).

64. Durante o último trimestre analisado o **Imobilizado** apresentou crescimento de R$ 77.149 (setenta e sete mil, cento e quarenta e nove reais), onde R$ 70.879 (setenta mil, oitocentos e setenta e nove reais) são relativos às Máquinas, Aparelhos e Equipamentos e R$ 6.270 (seis mil, duzentos e setenta reais) são relativos aos Equipamentos de Informática, totalizando **Bens e Direitos** de R$ 17.822.935 (dezessete milhões, oitocentos e vinte e dois mil, novecentos e trinta e cinco reais). Além disso, houve o reconhecimento mensal das **Depreciações**, perfazendo Imobilizado Líquido de R$ 14.093.252 (quatorze milhões, noventa e três mil, duzentos e cinquenta e dois reais), em fevereiro de 2022.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo	**1.227.696.765**	**1.241.758.187**	**1.244.069.908**	**1.267.781.284**	**32.840.886**	**40.985.004**
Circulante	**1.212.998.528**	**1.227.182.288**	**1.229.621.378**	**1.253.456.626**	**18.660.370**	**26.891.752**
Disponível	82	17	81	134	16	17
Contas a Receber	2.996.120	3.098.267	2.331.109	2.443.993	2.485.104	2.603.643
Adiantamentos A Funcionários	70.299	69.799	69.299	68.799	68.299	67.799
Impostos A Recuperar	1.005.337	1.082.020	1.153.442	1.231.893	1.264.498	1.367.807
Adiantamento A Fornecedor	10.114.759	10.980.160	12.306.630	13.681.039	14.740.646	14.922.305
Estoque	1.198.811.930	1.211.952.025	1.213.760.818	1.236.030.769	101.808	7.930.180
Não circulante	**14.698.237**	**14.575.899**	**14.448.529**	**14.324.657**	**14.180.515**	**14.093.252**
Imobilizado	**14.698.237**	**14.575.899**	**14.448.529**	**14.324.657**	**14.180.515**	**14.093.252**
Bens e Direitos	*17.707.210*	*17.729.014*	*17.745.786*	*17.766.056*	*17.766.056*	*17.822.935*
(-) Depreciação acumulada	*- 3.008.973*	*- 3.153.115*	*- 3.297.257*	*- 3.441.399*	*- 3.585.541*	*- 3.729.683*

65. O **Endividamento** total sofreu redução de R$ 1.189.339.265 (um bilhão, cento e oitenta e nove milhões, trezentos e trinta e nove mil, duzentos e sessenta e cinco reais) durante o último trimestre analisado, totalizando R$ 135.747.128 (cento e trinta e cinco milhões, setecentos e quarenta e

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

sete mil, cento e vinte e oito reais) em fevereiro de 2022, sendo integralmente reconhecidos no passivo circulante.

- 5% (cinco por cento) do **Endividamento** total em fevereiro de 2022 referem-se às rubricas de **Estoques de Terceiros** e **Bens em Comodato**, principais responsáveis pela redução das obrigações no último trimestre analisado, ambas já mencionadas neste Relatório.

66. As obrigações com os **Fornecedores** apresentaram crescimento de R$ 338.318 (trezentos e trinta e oito mil, trezentos e dezoito reais) de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, atingindo R$ 365.960 (trezentos e sessenta e cinco mil, novecentos e sessenta reais).

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

67. Apresentando constante movimentação, principalmente nas alíneas INSS retido a recolher, Retenção 5952 a recolher, ISS a

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

recolher e IRRF a recolher, decorrente dos pagamentos mensais efetuados, somados às novas apropriações devidas, as **Obrigações Tributárias** somaram, em fevereiro de 2022, R$ 2.182.006 (dois milhões, cento e oitenta e dois mil e seis reais), dos quais 47% (quarenta e sete por cento) referem-se ao INSS a Recolher.

68. As **Obrigações Trabalhistas** majoraram 5% (cinco por cento), de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, em virtude de as novas apropriações devidas serem superiores a soma dos pagamentos mensais, totalizando R$ 2.326.616 (dois milhões, trezentos e vinte e seis mil, seiscentos e dezesseis reais), dos quais 34% (trinta e quatro por cento) referem-se ao INSS a Recolher.

- Acrescenta-se que a rubrica **Provisões** de férias e 13º salário, montaram, em fevereiro de 2022, -R$ 220.718 (duzentos e vinte mil, setecentos e dezoito reais negativos), causando estranheza no registro negativo indo contra sua natureza contábil.

69. No período de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, os **Adiantamentos de Clientes** acresceram, aproximadamente, R$ 28 milhões (vinte e oito milhões de reais), indicando entrada de recursos financeiros de clientes para futura entrega de produtos/bens, perfazendo o montante de R$ 123.265.004 (cento e vinte e três milhões, duzentos e sessenta e cinco mil e quatro reais).

70. A Recuperanda deteve **Patrimônio Líquido** a descoberto de R$ 94.762.235 (noventa e quatro milhões, setecentos e sessenta e dois mil, duzentos e trinta e cinco reais), decorrente de **Prejuízos Contábeis** auferidos em exercícios anteriores, até fevereiro de 2022, na importância de R$ 111.862.172 (cento e onze milhões, oitocentos e sessenta e dois mil, cento e setenta e dois reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Passivo	**1.227.696.765**	**1.241.758.187**	**1.244.069.908**	**1.267.781.284**	**32.840.886**	**40.985.004**
Circulante	**1.299.527.860**	**1.318.317.801**	**1.325.086.504**	**1.353.682.612**	**123.353.189**	**135.747.239**
Fornecedores	90.419	93.576	27.641	29.960	58.588	365.960
Obrigações Tributárias	2.269.336	2.244.489	2.245.381	2.258.376	2.223.227	2.182.006
Obrigações Trabalhistas	2.252.177	2.222.175	2.226.107	2.260.572	2.242.680	2.326.616
Provisões	873.147	917.677	531.981	- 171.961	- 171.213	- 220.718
Adiantamento de Clientes	95.332.660	100.989.666	106.396.384	113.376.705	118.999.906	123.265.004
Estoque de Terceiros - PC	1.051.687.130	1.056.859.860	1.052.400.079	1.068.227.779	-	- 901.851
Bens em Comodato - PC	147.022.992	154.990.356	161.258.931	167.701.181	-	8.730.223
Não Circulante	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio Liquido	**- 71.831.095**	**- 76.559.614**	**- 81.016.597**	**- 85.901.328**	**- 90.512.303**	**- 94.762.235**
Capital Social	17.099.937	17.099.937	17.099.937	17.099.937	17.099.937	17.099.937
Lucros/Prejuizos Acumulados	- 47.741.839	- 47.741.839	- 47.741.839	- 47.741.839	- 103.001.266	- 103.001.266
Resultado do Exercicio	**- 41.189.194**	**- 45.917.712**	**- 50.374.695**	**- 55.259.427**	**- 4.610.975**	**- 8.860.906**

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

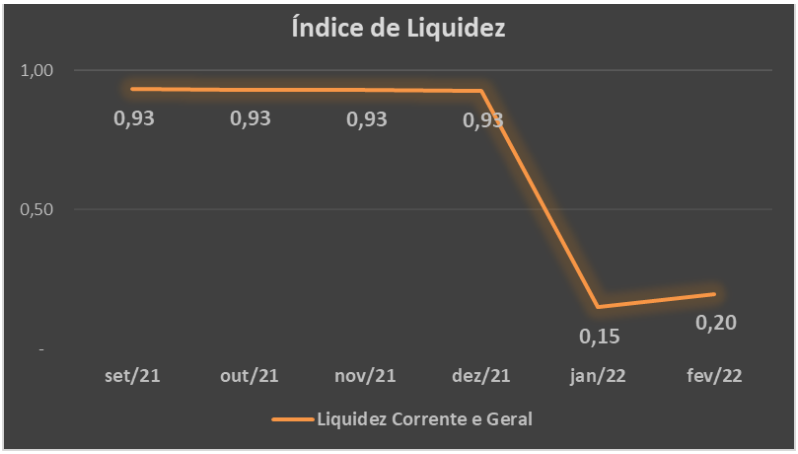
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante, enquanto o **índice de liquidez geral**, considerando todos os seus disponíveis e realizáveis, para fazer frente a todas as obrigações, desconsiderando os ativos imobilizados e as transações entre partes relacionadas. Apresentou considerável redução em janeiro de 2022, em detrimento, principalmente, da redução dos Estoques, encerrando fevereiro de 2022 com liquidez de R$ 0,20 (vinte centavos de reais) para cada real devido, em ambas as análises, apontando situação insatisfatória.

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

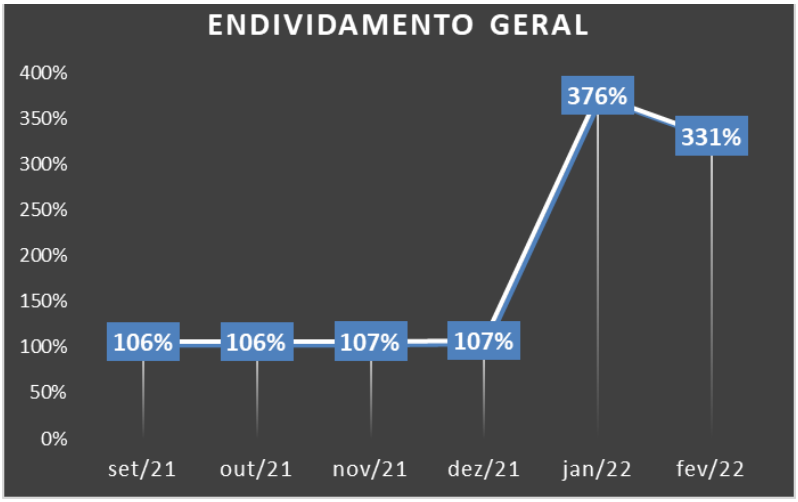
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



72. O **indicador de endividamento geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100% (cem por cento), quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. Observa-se crescimento, em janeiro de 2022, em virtude da redução dos Estoques, tendo suas dívidas superiores aos seus Ativos, detendo Endividamento 231% superior aos seus bens e direitos, permanecendo em situação insatisfatória, em fevereiro de 2022.



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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

73. Em constante flutuação, a **BRABEB - Subsidiária** auferiu, de forma acumulada, de janeiro a dezembro de 2021, **Receita** na importância de R$ 1.435.328 (um milhão, quatrocentos e trinta e cinco mil, trezentos e vinte e oito reais).

- Durante o primeiro bimestre de 2022, auferiu **Receitas** na quantia de R$ 159.650 (cento e cinquenta e nove mil, seiscentos e cinquenta reais), 25% (vinte por cento) inferior ao faturamento do mesmo período de 2021.
- Observa-se que os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, referente ao faturamento de janeiro a dezembro de 2021 e janeiro e fevereiro de 2022, estão de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda.

74. Os **Custos** somaram, de janeiro a dezembro de 2021, R$ 3.622.053 (três milhões, seiscentos e vinte e dois mil e cinquenta e três reais), relativos em maior parte aos combustíveis e lubrificantes.

- Em janeiro e fevereiro de 2022, foram registrados **Custos** de R$ 1.708.920 (um milhão, setecentos e oito mil, novecentos e vinte reais), dos quais 75% (setenta e cinco por cento) referem-se à Energia Elétrica.
- Observa-se que os **Custos** ultrapassaram a **Receita** líquida auferida durante o exercício de 2021 e 2022, até fevereiro, não restando margem para cobrir as demais despesas operacionais e financeiras.

75. As **Despesas Operacionais** apresentaram, de janeiro a dezembro de 2021, estabilidade próxima a R$ 4 milhões (quatro milhões de

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

reais), totalizando, de forma acumulada, R$ 52.859.658 (cinquenta e dois milhões, oitocentos e cinquenta e nove mil, seiscentos e cinquenta e oito reais). Durante o exercício de 2022, até fevereiro, apresentou pequena redução no consumo mensal, totalizando gastos no valor de R$ 7.278.966 (sete milhões, duzentos e setenta e oito mil, novecentos e sessenta e seis reais), sendo as rubricas:

- **Despesas Gerais** corresponderam a 58% (cinquenta e oito por cento) das despesas operacionais incorridas no exercício de 2021, até dezembro, equivalentes a R$ 30.760.013 (trinta milhões, setecentos e sessenta mil e treze reais), dos quais 61% (sessenta e um por cento) referem-se à contratação de mão de obra terceirizada e o restante, pulverizados em energia elétrica, manutenção de máquinas e equipamentos, manutenção de caminhões, aluguel, dentre outros.
    - Em janeiro e fevereiro de 2022, as **Despesas Gerais** somaram R$ 3.844.295 (três milhões, oitocentos e quarenta e quatro mil, duzentos e noventa e cinco reais) onde 66% (sessenta e seis por cento) referem-se à Mão de Obra Terceirizada.
- **Despesas com Pessoal** perfizeram outros 38% (trinta e oito por cento) das despesas operacionais incorridas de janeiro a dezembro de 2021, equivalentes a R$ 20.064.316 (vinte milhões, sessenta e quatro mil, trezentos e dezesseis reais). No exercício de 2022, até fevereiro, registrou gastos de R$ 3.016.487 (três milhões, dezesseis mil, quatrocentos e oitenta e sete reais).
- **Amortização/Depreciação** somaram R$ 1.711.695 (um milhão, setecentos e onze mil, seiscentos e noventa e cinco reais) durante o exercício de 2021, até dezembro. Observa-se que o reconhecimento mensal das amortizações/depreciações não causa dispêndios financeiros. Durante o primeiro bimestre de 2022, reconheceu R$ 288.284 (duzentos e oitenta e oito mil, duzentos e oitenta e quatro reais).

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

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

LASPRO
CONSULTORES

- **Despesas Tributárias** registraram R$ 292.803 (duzentos e noventa e dois mil, oitocentos e três reais) somadas de janeiro a dezembro de 2021, relativas, principalmente, ao IPTU. Entre janeiro e fevereiro de 2022, registrou R$ 129.901 (cento e vinte e nove mil, novecentos e um reais).

76. As **Despesas Financeiras**, de janeiro a dezembro de 2021, totalizaram R$ 83.915 (oitenta e três mil, novecentos e quinze reais), composto, principalmente, por tarifas bancárias, enquanto as **Receitas Financeiras** somaram R$ 52.579 (cinquenta e dois mil, quinhentos e setenta e nove reais), compostas, integralmente, por juros ativos. Durante o primeiro bimestre de 2022, apurou Resultado Financeiro negativo de R$ 9.576 (nove mil, quinhentos e setenta e seis reais).

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

78. A **BRABEB - Subsidiária** auferiu **Prejuízo Contábil** de R$ 55.259.427 (cinquenta e cinco milhões, duzentos e cinquenta e nove mil, quatrocentos e vinte e sete reais), de janeiro a dezembro de 2021, refletindo o elevado custo produtivo, baixo faturamento e altos dispêndios oriundos da atividade, principalmente, com mão de obra terceirizada e pessoal.

- Durante o primeiro bimestre de 2022 apurou **Prejuízo Contábil** na importância de R$ 8.860.906 (oito milhões, oitocentos e sessenta mil, novecentos e seis reais).

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

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

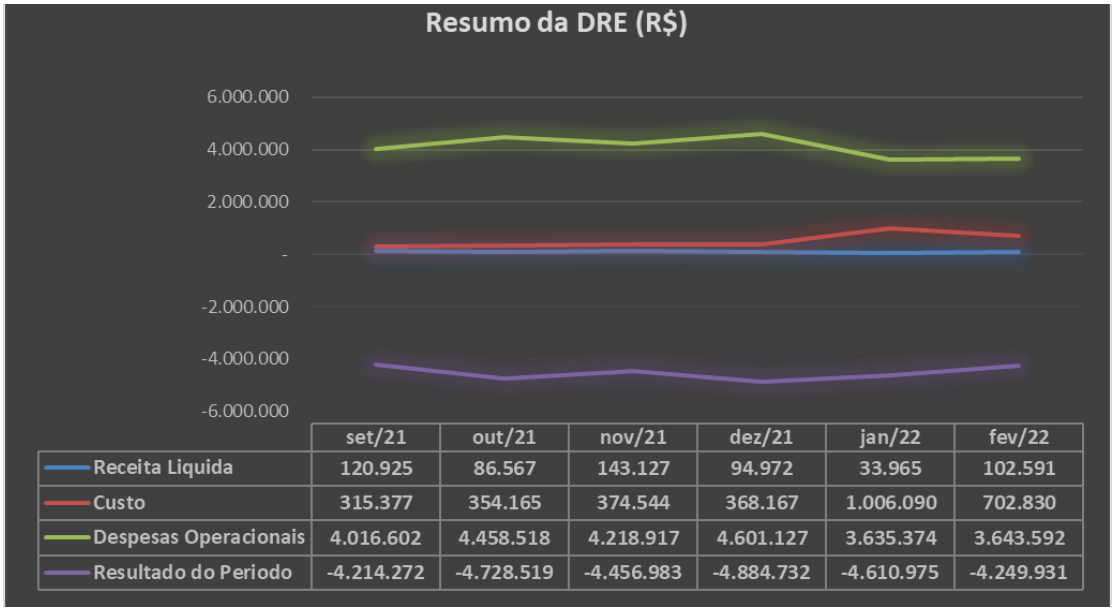
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$ - mensal

Demonstração de Resultado	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	2022
Receita Bruta	**138.369**	**102.147**	**160.237**	**112.884**	**41.111**	**118.539**	**159.650**
(-) Deduções	- 17.443	- 15.579	- 17.110	- 17.911	- 7.147	- 15.948	- 23.095
Receita Liquida	**120.925**	**86.567**	**143.127**	**94.972**	**33.965**	**102.591**	**136.556**
(-) Custo	- 315.377	- 354.165	- 374.544	- 368.167	- 1.006.090	- 702.830	- 1.708.920
Lucro Bruto	**- 194.451**	**- 267.598**	**- 231.417**	**- 273.194**	**- 972.126**	**- 600.239**	**- 1.572.364**
Despesas Operacionais	**- 4.016.602**	**- 4.458.518**	**- 4.218.917**	**- 4.601.127**	**- 3.635.374**	**- 3.643.592**	**- 7.278.966**
(-) Despesas com pessoal	- 1.702.224	- 1.648.583	- 1.643.911	- 1.901.675	- 1.483.107	- 1.533.380	- 3.016.487
(-) Despesas Gerais	- 2.293.381	- 2.611.848	- 2.404.459	- 2.513.130	- 1.966.159	- 1.878.136	- 3.844.295
(-) Despesas Tributarias	- 3.396	- 53.945	- 26.405	- 42.180	- 41.967	- 87.934	- 129.901
(-) Amortização/Depreciação	- 17.600	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 144.142	- 288.284
Resultado Operacional	**- 4.211.053**	**- 4.726.116**	**- 4.450.334**	**- 4.874.321**	**- 4.607.500**	**- 4.243.830**	**- 8.851.330**
Despesas Não Operacionais	**- 3.219**	**- 2.403**	**- 6.649**	**- 10.411**	**- 3.475**	**- 6.101**	**- 9.576**
(-) Despesas financeiras	- 5.969	- 6.012	- 10.534	- 10.411	- 6.624	- 6.477	- 13.101
Receita Financeira	2.750	3.609	3.885	-	3.149	376	3.525
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 4.214.272**	**- 4.728.519**	**- 4.456.983**	**- 4.884.732**	**- 4.610.975**	**- 4.249.931**	**- 8.860.906**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 4.214.272**	**- 4.728.519**	**- 4.456.983**	**- 4.884.732**	**- 4.610.975**	**- 4.249.931**	**- 8.860.906**

79. Da análise ao **Resumo da DRE**, temos:



- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos mantiveram-se estáveis, com exceção dos meses de janeiro e fevereiro de 2022, assim como a Receita Líquida, contudo, superior ao montante mensal líquido faturado.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: As Despesas Operacionais não acompanharam a tendência da Receita Líquida, não apresentando similaridade. Observa-se que as despesas operacionais incorridas são superiores ao montante líquido faturando, em todo o período analisado.
- **Receita Líquida X Resultado**: O Resultado do Período reflete, principalmente, a flutuação das Despesas Operacionais, apresentando similaridade, não estando diretamente relacionado a tendência estável da Receita Líquida.

C. Fluxo de Caixa

80. Não foram disponibilizados a Demonstração do Fluxo de Caixa.

D. Funcionários

81. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, relatórios de provisões trabalhistas, bem como os livros razões e/ou comprovantes, indicando pagamento de incidências devidas, referentes aos meses de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022.

82. Com base nas folhas de pagamentos e relatórios complementares relativos às admissões e demissões, segue quadro de funcionários até fevereiro de 2022, indicando a permanência de 276 (duzentos e setenta e seis) colaboradores:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Funcionários	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Saldo Inicial	297	291	291	289	288	277
Admitidos	-	1	-	-	-	-
Demitidos	6	1	2	1	11	1
Saldo Final	**291**	**291**	**289**	**288**	**277**	**276**

83. O total de funcionários informado no relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, apresentou 288 (duzentos e oitenta e oito) funcionários corroborando com as informações disponibilizadas da Recuperanda, divergente, no entanto, do controle desta Administradora Judicial contabilizado em fevereiro de 2022.

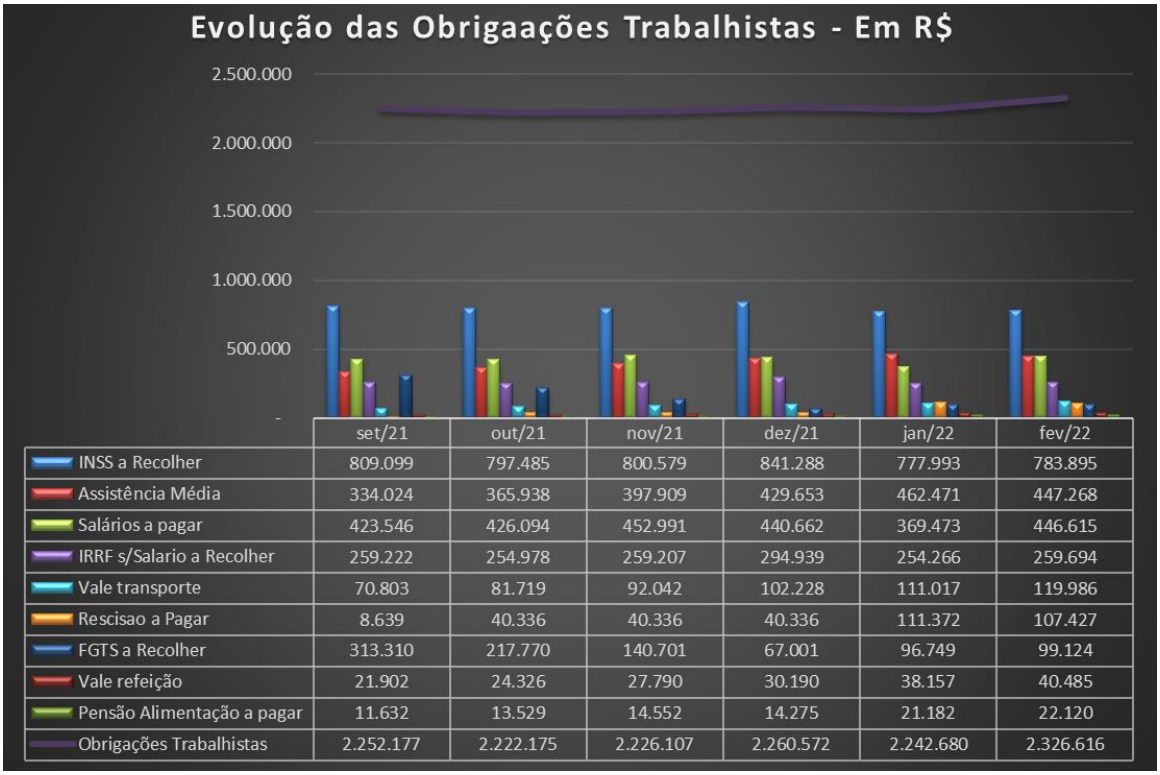
84. As **Obrigações Trabalhistas** auferiram crescimento de R$ 74.439 (setenta e quatro mil, quatrocentos e trinta e nove reais) de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, em detrimento, principalmente, da Assistência Médica, totalizando R$ 2.326.616 (dois milhões, trezentos e vinte e seis mil, seiscentos e dezesseis reais). Abaixo, segue gráfico com a evolução:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
INSS a Recolher	809.099	797.485	800.579	841.288	777.993	783.895
Assistência Média	334.024	365.938	397.909	429.653	462.471	447.268
Salários a pagar	423.546	426.094	452.991	440.662	369.473	446.615
IRRF s/Salario a Recolher	259.222	254.978	259.207	294.939	254.266	259.694
Vale transporte	70.803	81.719	92.042	102.228	111.017	119.986
Rescisao a Pagar	8.639	40.336	40.336	40.336	111.372	107.427
FGTS a Recolher	313.310	217.770	140.701	67.001	96.749	99.124
Vale refeição	21.902	24.326	27.790	30.190	38.157	40.485
Pensão Alimentação a pagar	11.632	13.529	14.552	14.275	21.182	22.120
Obrigações Trabalhistas	2.252.177	2.222.175	2.226.107	2.260.572	2.242.680	2.326.616

E. Impostos

85. Relativos ao último trimestre analisado, foram disponibilizados:

- Apuração do PIS e COFINS, com saldo acumulado a recuperar, em fevereiro de 2022, de R$ 84.704 (oitenta e quatro mil, setecentos e quatro reais) e de R$ 390.153 (trezentos e noventa mil, cento e cinquenta e três reais), respectivamente. A contabilidade apresentou, em fevereiro de 2022, R$ 87.744 (oitenta e sete mil, setecentos e quarenta e quatro reais) a compensar de PIS e R$ 403.873 (quatrocentos e três mil, oitocentos e setenta e três reais) a compensar de COFINS, apontando variação a maior, em relação à apuração disponibilizada.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- Apuração do ICMS a recuperar, com saldo de R$ 877.706 (oitocentos e setenta e sete mil, setecentos e seis reais), em fevereiro de 2022, e na contabilidade, apresentou saldo de R$ 874.345 (oitocentos e setenta e quatro mil, trezentos e quarenta e cinco reais) indicando ausência de conciliação.
- Apuração do IPI, saldo acumulado a recuperar, em fevereiro de 2022, de R$ 4 (quatro reais). A contabilidade apresentou saldo de R$ 1.844 (um mil, oitocentos e quarenta e quatro reais) a compensar, apontando variação a maior, em relação a apuração disponibilizada.
- Livro de serviços tomados, livro de entrada e saída, SPED Fiscal e SPED Contribuição, juntamente com o recibo de entrega, relativo à competência de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022. Além disso, foram apresentadas diversas guias, juntamente com comprovantes de pagamentos.

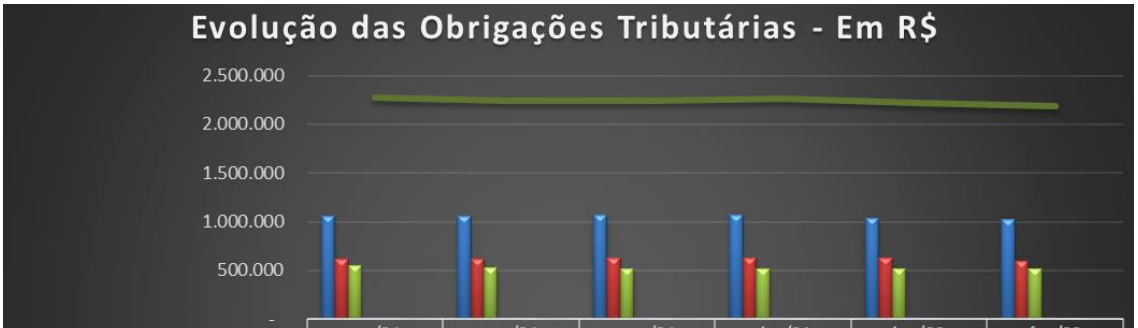
86. As **Obrigações Tributárias** sofreram redução de R$ 87.331 (oitenta e sete mil, trezentos e trinta e um reais) de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, atingindo saldo de R$ 2.182.006 (dois milhões, cento e oitenta e dois mil e seis reais) dos quais 47% (quarenta por cento) referem-se ao <u>INSS Retido a Recolher</u>, conforme gráfico evolutivo a seguir:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
INSS Retido a Recolher	1.060.033	1.058.079	1.067.099	1.069.831	1.035.934	1.024.798
RETENÇÃO 5952 a Recolher	615.282	617.779	621.105	627.225	622.936	597.532
ISS a Recolher	549.803	525.017	515.257	516.330	519.944	516.586
IRRF a Recolher	17.049	16.852	17.583	19.281	17.921	14.040
COFINS a Recolher	13.243	13.243	13.243	13.243	13.243	13.243
ICMS a Recolher	10.835	10.427	8.002	9.374	10.157	12.715
PIS a Recolher	2.875	2.875	2.875	2.875	2.875	2.875
IPI a recolher	217	217	217	217	217	217
Obrigações Tributárias	2.269.336	2.244.489	2.245.381	2.258.376	2.223.227	2.182.006

F. Demais Relatórios

87. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, consta:

- Contas pagas no mês, no período de janeiro de 2022, na importância de R$ 5.740.354 (cinco milhões, setecentos e quarenta mil, trezentos e cinquenta e quatro reais).

88. Foi disponibilizada relação de contas a pagar, contemplando o vencimento de 07 de março de 2022 a 31 de dezembro de 2022, totalizando R$ 47.446.233 (quarenta e sete milhões, quatrocentos e quarenta e seis mil, duzentos e trinta e três reais), além da relação das contas pagas de fevereiro de 2022, totalizando R$ 4.228.772 (quatro milhões, duzentos e vinte e oito mil, setecentos e setenta e dois reais), relativas aos impostos, obrigações trabalhistas, serviços, material, dentre outros.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

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

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

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

A. Balanço Patrimonial

91. Os **Ativos** sofreram redução de R$ 43.094.074 (quarenta e três milhões, noventa e quatro mil e setenta e quatro reais) de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, totalizando R$ 1.460.191.581 (um bilhão, quatrocentos e sessenta milhões, cento e noventa e um mil, quinhentos e oitenta e um reais) tendo quase a totalidade reconhecida no ativo circulante.

92. O **Disponível** apresentou crescimento de 56% (cinquenta e seis por cento) durante o último trimestre analisado, somando R$ 17.322.200 (dezessete milhões, trezentos e vinte e dois mil e duzentos reais), distribuídos em:

- Caixa com R$ 7.444 (sete mil, quatrocentos e quarenta e quatro reais) em fevereiro de 2022.
- Banco Conta Movimento apresentou redução de 75% (setenta e cinco por cento) de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, atingindo R$ 2.318.452 (dois milhões, trezentos e dezoito mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais) com

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

movimentações financeiras de entradas e saídas de, aproximadamente, R$ 100 milhões (cem milhões de reais) durante o mesmo período.

  - Houve disponibilização dos extratos bancários, junto aos bancos Itaú, Daycoval e Safra condizentes com os demonstrativos contábeis.

- Aplicações Financeiras responsáveis pelo crescimento dos disponíveis, montou R$ 14.996.304 (quatorze milhões, novecentos e noventa e seis mil, trezentos e quatro reais) em fevereiro de 2022, junto ao Banco Daycoval.
  - Houve disponibilização do extrato bancário, com saldo de R$ 15.848.727 (quinze milhões, oitocentos e quarenta e oito mil, setecentos e vinte e sete reais) divergente dos demonstrativos contábeis.

93. As duplicatas a receber de **Clientes** apresentaram crescimento em fevereiro de 2022, indicando maior fluxo de negociações de vendas a prazo, em relação ao fluxo de recebimento, totalizando R$ 109.028.554 (cento e nove milhões, vinte e oito mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais).

- É importante mencionar que o saldo registrado em Clientes representa 4 (quatro) meses de faturamento apurado em fevereiro de 2022, logo, possivelmente, há valores que não ingressarão no caixa da Recuperanda, sendo assim é necessária a avaliação dos valores e possível reclassificação para alínea de PDD Provisão Devedores Duvidosos e/ou Perdas.
- Não houve disponibilização de relatório de financeiro das duplicatas a receber.

94. Sem apresentar movimentação desde março de 2021, a rubrica de **Bloqueio Judicial** permaneceu, em fevereiro de 2022, com saldo de R$ 24.998.919 (vinte e quatro milhões, novecentos e noventa e oito mil, novecentos e dezenove reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

95. Os **Impostos a Recuperar**, apresentaram aumentos mensais de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, quando atingiu saldo compensável de R$ 171.162.208 (cento e setenta e um milhões, cento e sessenta e dois mil, duzentos e oito reais), dos quais 87% (oitenta e sete por cento) referem-se ao IPI. Ademais, observa-se o montante de R$ 271.096 (duzentos e setenta e um mil e noventa e seis reais) na rubrica de **Impostos a Restituir**, relativos ao ICMS, sem movimentação à longa data.

96. Correspondendo a 42% (quarenta e dois por cento) dos Ativos de fevereiro de 2022, os **Adiantamentos a Fornecedores** apresentaram tendência crescente durante o semestre analisado, no montante próximo a R$ 50 milhões (cinquenta milhões de reais), em virtude das antecipações financeiras para recebimento futuro de bens, mercadorias e/ou serviços, totalizando R$ 606.738.332 (seiscentos e seis milhões, setecentos e trinta e oito mil, trezentos e trinta e dois reais).

97. Outros 36% (trinta e seis por cento) dos Ativos, em fevereiro de 2022, referem-se aos **Estoques**. Observa-se acréscimo de aproximadamente R$ 20 milhões (vinte milhões de reais), no período de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, perfazendo o saldo de R$ 527.081.944 (quinhentos e vinte e sete milhões, oitenta e um mil, novecentos e quarenta e quatro reais), dos quais 98% (noventa e oito por cento) referem-se à Matéria-Prima e, o restante, aos Produtos Acabados e Matéria – Prima em poder de Terceiros.

- Os **Estoques – Compensação** foram zeradas em dezembro de 2021, mantendo sem saldo até fevereiro de 2022. O mesmo ocorreu com a rubrica alocada no passivo circulante.

98. Houve a manutenção no **Imobilizado** bruto com saldo de R$ 19.248.190 (dezenove milhões, duzentos e quarenta e oito mil, cento e

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

noventa reais). Mensalmente, há o reconhecimento das **Depreciações**, estando 82% (oitenta e dois por cento) dos bens depreciados, restando, em fevereiro de 2022, saldo líquido de R$ 3.490.997 (três milhões, quatrocentos e noventa mil, novecentos e noventa e sete reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo	**1.443.191.066**	**1.482.925.912**	**1.503.285.655**	**1.428.023.573**	**1.441.040.438**	**1.460.191.581**
Circulante	**1.438.118.267**	**1.478.161.750**	**1.498.830.130**	**1.423.876.685**	**1.437.202.187**	**1.456.661.967**
Disponível	4.594.094	9.337.305	11.133.587	8.994.964	28.806.180	17.322.200
Clientes	100.701.135	99.729.360	108.256.184	112.837.714	88.249.958	109.028.554
Bloqueio Judicial	24.998.919	24.998.919	24.998.919	24.998.919	24.998.919	24.998.919
Adiantamentos A Funcionários	29.666	29.666	29.666	29.666	45.620	58.714
Impostos A Recuperar	163.110.299	166.130.541	166.397.633	168.466.824	170.844.874	171.162.208
Adiantamento A Fornecedor	556.452.051	565.542.794	581.443.874	592.363.712	600.494.119	606.738.332
Impostos A Restituir	271.096	271.096	271.096	271.096	271.096	271.096
Estoque	492.079.816	506.320.514	507.186.623	515.913.791	523.491.421	527.081.944
Estoque - Compensação - ac	95.881.191	105.801.556	99.112.548	-	-	-
Não circulante	**5.072.799**	**4.764.162**	**4.455.525**	**4.146.888**	**3.838.251**	**3.529.614**
Mutuos a Receber	38.617	38.617	38.617	38.617	38.617	38.617
Imobilizado	**5.034.181**	**4.725.544**	**4.416.908**	**4.108.271**	**3.799.634**	**3.490.997**
Bens em operação	*19.248.190*	*19.248.190*	*19.248.190*	*19.248.190*	*19.248.190*	*19.248.190*
(-) Depreciação acumulada	*- 14.214.009*	*- 14.522.646*	*- 14.831.282*	*- 15.139.919*	*- 15.448.556*	*- 15.757.193*

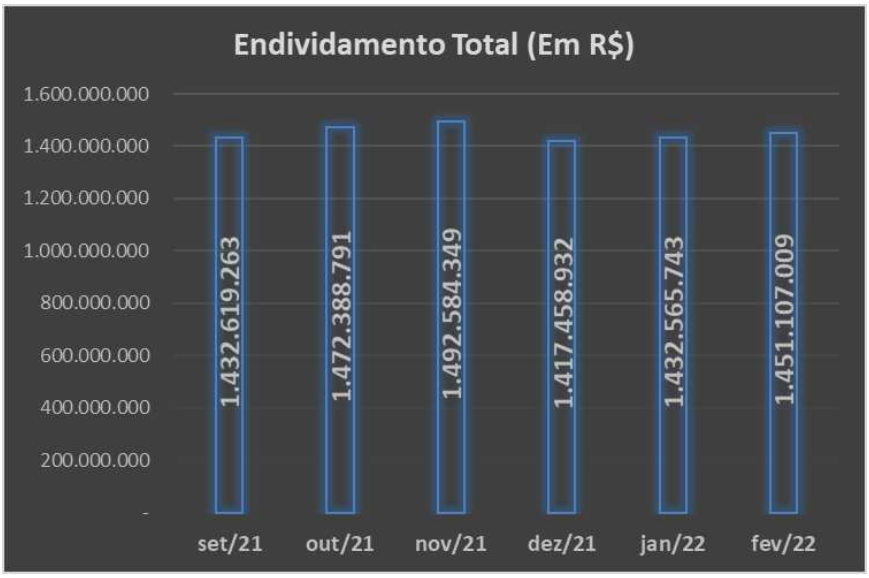
99. O **Endividamento** total apresentou redução em dezembro de 2021, seguido de consecutivos aumentos, até fevereiro de 2022, totalizado, R$ 1.451.107.009 (um bilhão, quatrocentos e cinquenta e um milhões, cento e sete mil e nove reais) tendo quase a totalidade reconhecida no passivo circulante. Abaixo, segue o gráfico com a evolução do endividamento.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



100. Correspondendo a 80% (oitenta por cento) do endividamento total em fevereiro de 2022, as operações com seus **Fornecedores**, apresentaram crescimentos mensais, de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, indicando maior volume de compras a prazo do que pagamentos realizados no mesmo período. Assim, encerrou a análise com saldo de R$ 1.168.085.333 (um bilhão, cento e sessenta e oito milhões, oitenta e cinco mil, trezentos e trinta e três reais).

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

101. Houve a manutenção nos **Adiantamentos de Clientes,** mantendo saldo de, R$ 27.995.188 (vinte e sete milhões, novecentos e noventa e cinco mil, cento e oitenta e oito reais), em fevereiro de 2022.

102. As **Obrigações Tributárias** apresentaram redução de 11% (onze por cento), durante o último trimestre analisado, atingindo R$

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

11.586.726 (onze milhões, quinhentos e oitenta e seis mil, setecentos e vinte e seis reais) dos quais 51% (cinquenta e um por cento) referem-se a ICMS a Recolher.

103. As **Obrigações Trabalhistas** sofreram reduções mensais de setembro de 2021 a janeiro de 2022, seguido de crescimento em fevereiro de 2022, totalizando R$ 1.576.343 (um milhão, quinhentos e setenta e seis mil, trezentos e quarenta e três reais), onde 52% (cinquenta e dois por cento) referem-se às Férias a Pagar.

104. Houve a manutenção das **Obrigações Recuperação Judicial**, reconhecidas no passivo não circulante, com saldo de R$ 241.863.417 (duzentos e quarenta e um milhões, oitocentos e sessenta e três mil, quatrocentos e dezessete reais), em fevereiro de 2022, distribuídos em:

Em R$

Obrigações Recuperação Judicial	fev/22
Classe III	241.440.074
Classe I	290.300
Classe IV	133.043
Total	**241.863.417**

105. Encerrou, fevereiro de 2022, com **Patrimônio Líquido** de R$ 9.084.573 (nove milhões, oitenta e quatro mil, quinhentos e setenta e três reais), estando a movimentação da rubrica atrelada aos **Resultados** mensais auferidos que, somados ao **Lucro Acumulado** relativos a exercícios anteriores, montaram, em fevereiro de 2022, R$ 8.984.573 (oito milhões, novecentos e oitenta e quatro mil, quinhentos e setenta e três reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Passivo	**1.443.191.066**	**1.482.925.912**	**1.503.285.655**	**1.428.023.573**	**1.441.040.438**	**1.460.191.581**
Circulante	**1.190.755.845**	**1.230.525.374**	**1.250.720.932**	**1.175.595.515**	**1.190.702.326**	**1.209.243.592**
Fornecedores	1.052.320.444	1.084.221.497	1.108.912.726	1.134.965.806	1.151.109.323	1.168.085.333
Adiantamento de Clientes	27.995.188	27.995.188	27.995.188	27.995.188	27.995.188	27.995.188
Obrigações Tributárias	12.854.120	10.831.618	13.069.480	11.062.806	10.040.517	11.586.726
Obrigações Trabalhistas	1.704.902	1.675.514	1.630.989	1.571.714	1.557.297	1.576.343
Estoque - Compensação - pc	95.881.191	105.801.556	99.112.548	-	-	-
Não Circulante	**241.863.417**	**241.863.417**	**241.863.417**	**241.863.417**	**241.863.417**	**241.863.417**
Obrigações Recuperação Judicial	241.863.417	241.863.417	241.863.417	241.863.417	241.863.417	241.863.417
Patrimonio Liquido	**10.571.803**	**10.537.121**	**10.701.306**	**10.564.641**	**8.474.695**	**9.084.573**
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Lucro/Prejuizo Acumulado	10.207.629	10.207.629	10.207.629	10.207.629	10.464.641	10.464.641
Resultado do Exercicio	**264.174**	**229.492**	**393.677**	**257.012**	**- 2.089.946**	**- 1.480.069**

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

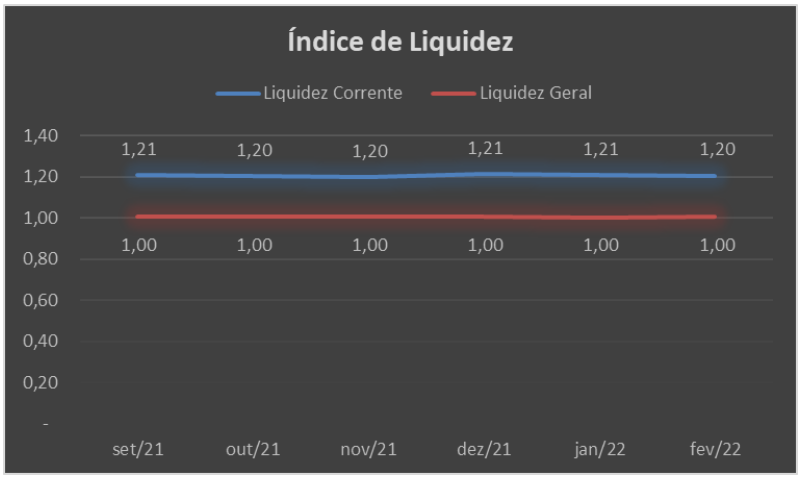
- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo registradas no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante, registrando estabilidade em fevereiro de 2022, mantendo liquidez de R$ 1,20 (um real e vinte centavos) para fazer frente a cada R$ 1,00 (um real) devido.
- O **índice de liquidez geral** considera todos os seus disponíveis e realizáveis para fazer frente a todas as obrigações, desconsiderando os ativos imobilizados e as transações entre partes relacionadas. No período de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, manteve estabilidade, apresentando liquidez de R$ 1,00 (um real), para cada real devido, apontando situação satisfatória.

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

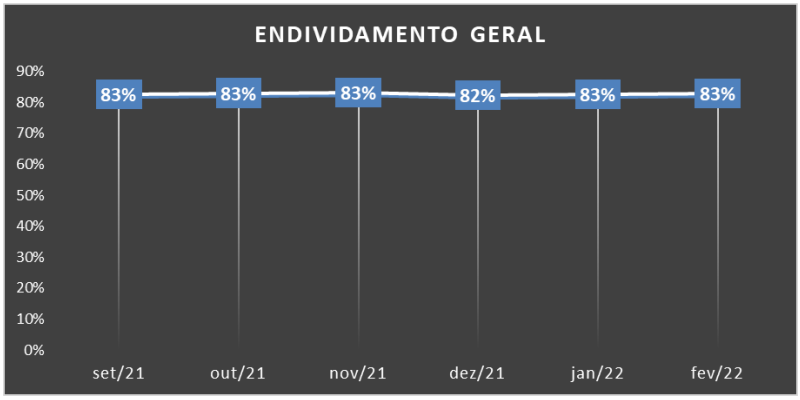
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



107. O **indicador de endividamento geral** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100% (cem por cento), quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. Houve estabilidade durante o semestre analisado, onde suas dívidas se mantêm inferiores aos seus Ativos, restando margem de 17% (dezessete por cento), indicando situação satisfatória, até fevereiro de 2022.



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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

108. De forma acumulada, de janeiro a dezembro de 2021, a **EMPARE** registrou **Receita** na importância de R$ 293.450.704 (duzentos e noventa e três milhões, quatrocentos e cinquenta mil, setecentos e quatro reais).

- Nota-se pico de vendas em novembro de 2021, tendo no acumulado até dezembro, média mensal de R$ 24.454.225 (vinte e quatro milhões, quatrocentos e cinquenta e quatro mil, duzentos e vinte e cinco reais) e faturamento, de janeiro a dezembro de 2021, de 13% (treze por cento) inferior ao faturamento do mesmo período de 2020.
  - <u>Conforme relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606 dos meses de janeiro de 2022</u>, apresentou faturamento do exercício de 2021, no valor de R$ 289.870.361 (duzentos e oitenta e nove milhões, oitocentos e setenta mil, trezentos e sessenta e um reais), divergente da contabilidade a menor em R$ 3.580.343 (três milhões, quinhentos e oitenta mil, trezentos e quarenta e três reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- O faturamento do primeiro bimestre de 2022 montou R$ 39.419.740 (trinta e nove milhões, quatrocentos e dezenove mil, setecentos e quarenta reais), 5% (cinco por cento) inferior ao faturamento do mesmo período de 2021.
- Observa-se que os valores informados nos relatórios do Cogestor, acostado às fls. 52.599/52.606, relativos às atividades, no período de **janeiro de 2022**, apresentam divergências quando comparados aos demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, estando abaixo ilustrado:

Em R$

Descrição	jan/22	fev/22
Balancete Disponibilizado	9.381.973	30.037.767
Relatório Cogestor	9.386.583	30.042.338
Variação	**- 4.610**	**- 4.571**

109. Os **Custos** consumiram 98% (noventa e oito por cento) da receita líquida obtida, sendo o gasto de maior relevância da Recuperanda, totalizando, de forma acumulada, de janeiro a dezembro de 2021, R$ 183.082.365 (cento e oitenta e três milhões, oitenta e dois mil, trezentos e sessenta e cinco reais), dos quais 99,9% (noventa e nove vírgula nove por cento) referem-se aos insumos.

- De janeiro a fevereiro de 2022, os **Custos** somaram R$ 25.418.911 (vinte e cinco milhões, quatrocentos e dezoito mil, novecentos e onze reais), superior à Receita Liquida em R$ 103.397 (cento e três mil, trezentos e noventa e sete reais) não restando margem positiva para cobrir as demais Despesas.

110. As **Despesas com Pessoal** montaram R$ 2.401.307 (dois milhões, quatrocentos e um mil, trezentos e sete reais), de forma acumulada até dezembro de 2021, dos quais 39% (trinta e nove por cento) são relativos a Salários, 14% (catorze por cento) ao INSS, 9% (nove por cento) a Ajuda de Custos, dentre outros.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- No exercício de 2022 até fevereiro, as **Despesas com Pessoal** registraram gastos na importância de R$ 406.580 (quatrocentos e seis mil, quinhentos e oitenta reais), onde 43% (quarenta e três por cento) referem-se aos Salários.

111. As **Despesas Gerais**, montaram R$ 9.893.507 (nove milhões, oitocentos e noventa e três mil, quinhentos e sete reais), onde 30% (trinta por cento) estão relacionados a contratação de Mão de Obra Terceirizada.

- Durante o primeiro bimestre de 2022, as **Despesas Gerais** somaram R$ 1.372.259 (um milhão, trezentos e setenta e dois mil, duzentos e cinquenta e nove reais) dos quais 23% (vinte e três por cento) referem-se a Mão de Obra Terceirizada.

112. As **Despesas de Vendas**, registraram R$ 4.820.697 (quatro milhões, oitocentos e vinte mil, seiscentos e noventa e sete reais), durante o exercício de 2021, até dezembro, relativos à Bonificação, Representação Comercial e Propaganda e Publicidade.

- De janeiro a fevereiro de 2022, as **Despesas de Vendas** reconheceram gastos na quantia de R$ 767.238 (setecentos e sessenta e sete mil, duzentos e trinta e oito reais).

113. A **Depreciação/Amortização** somou R$ 3.703.205 (três milhões, setecentos e três mil, duzentos e cinco reais), até dezembro de 2021. Observa-se que o reconhecimento mensal das amortizações/depreciações não causa dispêndios financeiros. Durante o exercício de 2022, até fevereiro, reconheceu R$ 617.274 (seiscentos e dezessete mil, duzentos e setenta e quatro reais).

114. As **Outras Receitas Operacionais** registraram, de forma acumulada, até dezembro de 2021, o montante de R$ 17.937.186 (dezessete

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

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

LASPRO
CONSULTORES

milhões, novecentos e trinta e sete mil, cento e oitenta e seis reais), dos quais 99% (noventa e nove por cento) referem-se ao crédito presumido IPI – ZFM e o restante à venda de sucata.

- No primeiro bimestre de 2022, reconheceram gastos de R$ 2.877.148 (dois milhões, oitocentos e setenta e sete mil, cento e quarenta e oito reais) mantendo a proporção do exercício anterior de 99% (noventa e nove por cento) referem-se a crédito presumido IPI – ZFM e o restante a venda de sucata.

115. As **Despesas Financeiras** somaram, de janeiro a dezembro de 2021, R$ 771.868 (setecentos e setenta e um mil, oitocentos e sessenta e oito reais), dos quais 76% (setenta e seis por cento) referem-se aos Descontos Concedidos.

- Durante o exercício de 2022 até fevereiro, registrou Despesas Financeiras no valor de R$ 1.092.944 (um milhão, noventa e dois mil, novecentos e quarenta e quatro reais), onde 98% (noventa e oito por cento) são relativos aos Descontos Concedidos.

116. As **Receitas Financeiras** com a importância de R$ 41.965 (quarenta e um mil, novecentos e sessenta e cinco reais), somados de janeiro a dezembro de 2021, onde 80% (oitenta por cento) referem-se aos Descontos Obtidos.

- Entre janeiro e fevereiro de 2022, as Receitas Financeiras montaram R$ 3.425 (três mil, quatrocentos e vinte e cinco reais).

117. A **EMPARE** auferiu **Lucro Contábil** de R$ 257.012 (duzentos e cinquenta e sete mil e doze reais), somados, de janeiro a dezembro de 2021. Observa-se que, ao desconsiderar o montante de, aproximadamente, R$ 17 milhões (dezessete milhões de reais), relativos à receita contábil advinda do crédito presumido IPI – ZFM, resulta no resultado negativo, acumulado, de janeiro a

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

dezembro de 2021 de, aproximadamente, R$ 17 milhões (dezessete milhões de reais).

- Durante o primeiro bimestre de 2022, foi apurado **Prejuízo Contábil** de R$ 1.480.069 (um milhão, quatrocentos e oitenta mil e sessenta e nove reais) em detrimento, principalmente, do elevado Custo.

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	2022
Receita	**28.034.980**	**23.882.806**	**34.921.578**	**25.849.316**	**9.381.973**	**30.037.767**	**39.419.740**
(-) Dedução de venda	- 9.962.048	- 8.207.030	- 12.212.197	- 9.684.513	- 3.588.754	- 10.515.473	- 14.104.227
Receita Liquida	**18.072.932**	**15.675.776**	**22.709.381**	**16.164.803**	**5.793.219**	**19.522.294**	**25.315.513**
(-) Custo	- 17.564.819	- 16.085.217	- 22.778.078	- 16.440.689	- 6.237.358	- 19.181.552	- 25.418.911
Lucro Bruto	**508.113**	**- 409.440**	**- 68.697**	**- 275.886**	**- 444.139**	**340.742**	**- 103.397**
Despesas Operacionais	**- 624.944**	**379.476**	**241.697**	**156.930**	**- 623.065**	**- 1.544.705**	**- 287.153**
(-) Despesa com Pessoal	*- 199.693*	*- 199.823*	*- 201.503*	*- 215.603*	*- 187.201*	*- 219.379*	- 406.580
(-) Despesas Gerais	*- 782.086*	*- 747.177*	*- 846.175*	*- 765.691*	*- 686.226*	*- 686.033*	- 1.372.259
(-) Despesa de Venda	*- 341.549*	*- 334.724*	*- 354.910*	*- 445.956*	*- 437.136*	*- 330.102*	- 767.238
(-) Despesas Tributarias	*- 12.464*	*- 11.983*	*- 12.118*	*- 3.235*	*- 397*	*- 554*	- 951
(-) Depreciação/Amortização	*- 308.637*	*- 308.637*	*- 308.637*	*- 308.637*	*- 308.637*	*- 308.637*	- 617.274
Outras Receitas/Despesas Operacionais	*1.019.485*	*1.981.819*	*1.965.040*	*1.896.052*	*996.531*	*1.880.618*	2.877.148
Resultado Operacional	**- 116.831**	**- 29.965**	**173.000**	**- 118.956**	**- 1.067.204**	**- 1.203.964**	**- 390.550**
Despesas não operacionais	**- 13.130**	**- 4.718**	**- 8.815**	**- 17.709**	**- 1.022.742**	**- 66.777**	**- 1.089.519**
(-) Despesa Financeira	*- 13.132*	*- 10.622*	*- 8.817*	*- 17.716*	*- 1.022.744*	*- 70.200*	- 1.092.944
Receita Financeira	*2*	*5.904*	*2*	*7*	*2*	*3.423*	3.425
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 129.961**	**- 34.683**	**164.185**	**- 136.665**	**- 2.089.946**	**- 1.270.741**	**- 1.480.069**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 129.961**	**- 34.683**	**164.185**	**- 136.665**	**- 2.089.946**	**- 1.270.741**	**- 1.480.069**

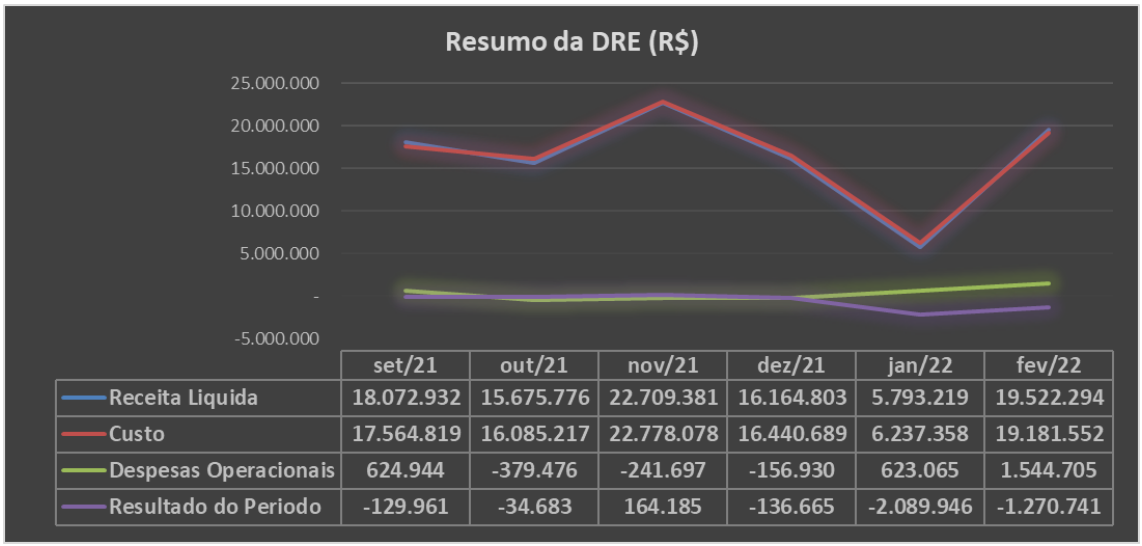
118. Da análise ao **Resumo da DRE**, temos:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Receita Liquida	18.072.932	15.675.776	22.709.381	16.164.803	5.793.219	19.522.294
Custo	17.564.819	16.085.217	22.778.078	16.440.689	6.237.358	19.181.552
Despesas Operacionais	624.944	-379.476	-241.697	-156.930	623.065	1.544.705
Resultado do Periodo	-129.961	-34.683	164.185	-136.665	-2.089.946	-1.270.741

- **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 outubro a dezembro de 2021 e janeiro de 2022, se fizeram superior ao montante líquido faturado.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: Enquanto a Receita Líquida apresenta oscilações mensais, as Despesas Operacionais mantiveram-se de forma linear, indicando que a realização dos gastos operacionais não está diretamente relacionada ao montante líquido faturado.
- **Receita Líquida X Resultado do Período**: O Resultado do Período não apresenta similaridade com a flutuação da Receita Líquida, sendo impactado diretamente pelas Outras Receitas.

C. Fluxo de Caixa

119. Não foi disponibilizada a Demonstração do Fluxo de Caixa.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

D. Funcionários

120. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, provisão de férias e 13° salários, guias e comprovantes, indicando pagamento de IRRF sobre folha e INSS, referente ao último bimestre. Além disso, foram disponibilizados a folha de pagamento relativo ao pró-*labore* (um diretor), guia e comprovante de pagamento do FGTS, dos meses de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022.

121. Com base nas folhas de pagamentos e relatórios complementares relativos às admissões e demissões, segue quadro de funcionários, indicando 54 (cinquenta e quatro) colaboradores em fevereiro de 2022:

Funcionários	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Saldo Inicial	48	49	45	46	45	49
Admissão	2	1	3	5	8	10
Demissão	1	5	3	6	4	5
Saldo Final	49	45	45	45	49	54
Variação	2	-2	0	-1	0	0

- O total de funcionários informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, indicou a permanência de 50 (cinquenta) colaboradores, tendo divergência de 1 (um) colaborador com a documentação enviada para a contabilidade.

122. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram redução de R$ 128.559 (cento e vinte e oito mil, quinhentos cinquenta e nove reais) de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, em virtude, principalmente, da redução do saldo de INSS a Recolher, atingindo R$ 1.576.343 (um milhão, quinhentos e setenta

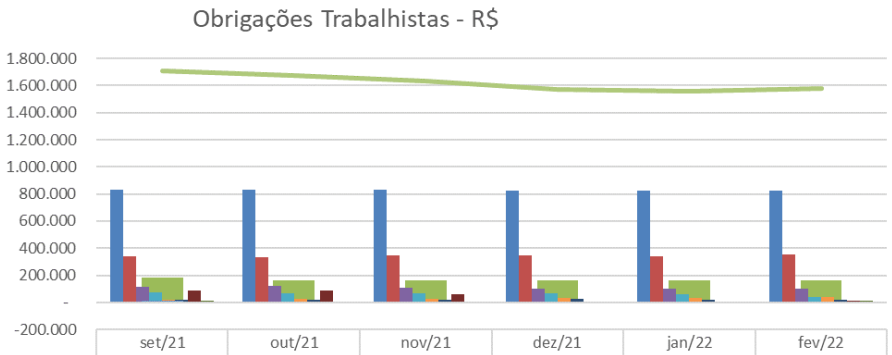
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

e seis mil, trezentos e quarenta e três reais). Abaixo, segue gráfico com a evolução das obrigações trabalhistas:



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
INSS a Recolher	182.498	164.251	161.338	165.356	159.408	163.928
Férias a Pagar	831.909	831.909	831.909	827.397	827.397	827.397
Provisão de férias	342.428	335.034	343.682	346.631	342.118	351.481
Rescisão a Pagar	111.861	118.534	106.261	101.604	99.102	100.949
Salários	76.316	70.125	66.550	65.136	60.174	41.370
Convenio Medico	22.147	25.782	29.075	32.483	35.106	37.730
IRF s/Folha a Recolher	22.500	22.595	22.542	24.106	22.740	22.489
Provisão de 13º salários	86.051	87.912	59.509	-	7.643	15.952
Pró-Labore a Pagar	9.651	7.503	5.354	3.206	1.057	11.179
Vale Transporte	2.283	2.556	2.841	3.202	3.638	4.074
Pensão Alimenticia	1.026	1.026	1.026	1.503	1.031	1.031
Contribuição Sindical a Recolher	265	265	265	265	265	265
FGTS a Recolher	15.967	8.023	637	826	-2.383	-1.502
Obrigações Trabalhistas	1.704.902	1.675.514	1.630.989	1.571.714	1.557.297	1.576.343

E. Impostos

123. As **Obrigações Tributárias** apresentaram redução de R$ 1.267.394 (um milhão, duzentos e sessenta e sete mil, trezentos e noventa e quatro reais), de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, em detrimento, principalmente, da redução do ICMS, totalizando R$ 11.586.726 (onze milhões, quinhentos e oitenta e seis mil, setecentos e vinte e seis reais). Abaixo, segue gráfico com a evolução:

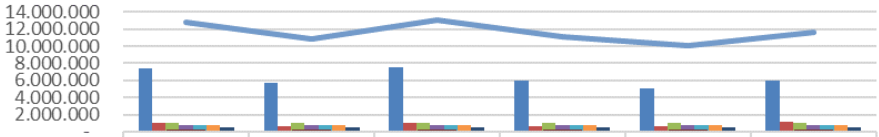
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Evolução Obrigações Tributárias - R$



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
ICMS a Recolher	7.367.067	5.697.472	7.555.563	5.936.357	5.018.788	5.955.624
ICMS Substituição Tributária a Recolher	1.067.491	695.083	1.069.662	683.301	575.804	1.192.416
INSS Retido a Recolher	1.023.304	1.041.493	1.043.661	1.042.269	1.042.508	1.037.024
COFINS a Recolher	794.090	794.090	794.090	794.090	794.090	794.090
PIS/COFINS/CSLL a Recolher	762.824	762.505	763.249	762.180	762.751	760.640
ISS a Recolher	723.652	725.262	727.586	729.179	731.030	731.480
IRPJ a Recolher	559.101	559.101	559.101	559.101	559.101	559.101
CSLL a Recolher	205.596	205.596	205.596	205.596	205.596	205.596
PIS a Recolher	173.135	173.135	173.135	173.135	173.135	173.135
IRF s/Nota Fiscal a Recolher	128.679	128.700	128.654	128.417	129.026	128.931
Impostos Federais	49.181	49.181	49.181	49.181	48.689	48.689
Obrigações Tributárias	12.854.120	10.831.618	13.069.480	11.062.806	10.040.517	11.586.726

124. Houve a disponibilização de guias e comprovantes de recolhimento de IRRF sobre terceiros e comissão, ICMS, ISS e CSRF dos meses de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022.

F. Demais Relatórios

125. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, consta:

- Contas pagas no mês, no período de janeiro de 2022, na importância de R$ 4.986.518 (quatro milhões, novecentos e oitenta e seis mil, quinhentos e dezoito reais).

126. Foi disponibilizada a relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de 07 de março de 2022 a 31 de dezembro de 2022,

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

totalizando R$ 30.553.963 (trinta milhões, quinhentos e cinquenta e três mil, novecentos e sessenta e três reais), correspondendo a 2% (dois por cento) do endividamento total, de fevereiro de 2022, além da relação das contas pagas em fevereiro de 2022, totalizando R$ 24.296.365 (vinte e quatro milhões, duzentos e noventa e seis mil, trezentos e sessenta e cinco reais), relativos aos impostos, obrigações trabalhistas, serviços, material, insumos dentre outros, onde, observa-se a menção da **DETTAL**, **THOLOR**, **BRABED** e **MAXXI**, na discriminação das despesas.

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

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

II.5. SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA

129. Esta Recuperanda foi constituída com o intuito de realizar as compras ao **GRUPO DOLLY**.

A. Balanço Patrimonial

130. Os **Ativos** são compostos unicamente pelo **Imobilizado** em andamento, que não apresenta movimentação há longa data,

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

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

LASPRO
CONSULTORES

permanecendo, em fevereiro de 2022, com saldo de R$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais).

131. O **Endividamento** total refere-se aos **Empréstimos e Financiamentos**, relativos à alínea conta corrente sócios, que vem apresentando aumentos mensais de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, detendo a importância de R$ 8.352 (oito mil, trezentos e cinquenta e dois reais).

132. Em linha decrescente, o **Patrimônio Líquido** montou R$ 46.648 (quarenta e seis mil, seiscentos e quarenta e oito reais), estando a movimentação da rubrica atrelada aos **Resultados** mensais auferidos, que somados ao **Prejuízo Acumulado,** relativos a exercícios anteriores, montaram, em fevereiro de 2022, R$ 8.352 (oito mil, trezentos e cinquenta e dois reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**
Circulante	-	-	-	-	-	-
Ativo Não Circulante	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**
Imobilizado	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000
Passivo	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**	**55.000**
Não Circulante	**7.167**	**7.555**	**7.750**	**7.963**	**8.158**	**8.352**
Emprestimos e Financiamentos	7.167	7.555	7.750	7.963	8.158	8.352
Patrimonio Liquido	**47.833**	**47.445**	**47.250**	**47.037**	**46.842**	**46.648**
Capital Social	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserva de Capital	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Lucros ou Prejuízos Aculumados	- 5.202	- 5.202	- 5.202	- 5.202	- 7.963	- 7.963
Resultado do Periodo	**- 1.964**	**- 2.353**	**- 2.547**	**- 2.761**	**- 194**	**- 389**

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

B. Demonstração do Resultado do Exercício

133. O **Resultado** é composto pelas **Despesas Gerais**, que se referem aos gastos com aluguel e serviços prestados por terceiros, refletido no Prejuízo de R$ 2.761 (dois mil, setecentos e sessenta e um reais), acumulado de janeiro a dezembro de 2021.

- O Resultado do exercício de 2022, até fevereiro, permaneceu composto pelas **Despesas Gerais**, somando R$ 389 (trezentos e oitenta e nove reais) relativos a Aluguéis.

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	2022
Despesas Operacionais	-	- 389	- 194	- 214	- 194	- 194	- 389
(-) Despesas Gerais	-	*- 389*	*- 194*	*- 214*	*- 194*	*- 194*	*- 389*
Resultado Operacional	-	- 389	- 194	- 214	- 194	- 194	- 389
(-) Despesa Financeira	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-	- 389	- 194	- 214	- 194	- 194	- 389
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	-	- 389	- 194	- 214	- 194	- 194	- 389

C. Fluxo de Caixa

134. Não foi disponibilizada a Demonstração do Fluxo de Caixa.

D. Funcionários

135. Não há colaboradores.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

E. Impostos

136. Não foi disponibilizado nenhum documento em relação aos tributos.

F. Demais Relatórios

137. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, consta:

- Contas pagas no mês, no período de janeiro de 2022, na importância de R$ 194 (cento e noventa e quatro reais).

138. Foi disponibilizada a relação do contas a pagar, contemplando o vencimento em março a dezembro de 2022, totalizando R$ 1.943 (um mil, novecentos e quarenta e três reais), relativos a Virtual Office (Rede Nacional PRN) - Escritório Virtual. Além da relação das contas pagas de fevereiro de 2022, com pagamento de R$ 194 (cento e noventa e quatro reais), relativos à Virtual Office (Rede Nacional PRN) - Escritório Virtual.

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

II.6. STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

A. Balanço Patrimonial

141. Apresentando tendência decrescente, atribuída, principalmente, às **Depreciações**, os **Ativos** encerraram o mês de fevereiro de 2022 totalizando R$ 65.023.371 (sessenta e cinco milhões, vinte e três mil, trezentos e setenta e um reais).

- 94% (noventa e quatro por cento) dos **Ativos** em novembro de 2021, equivalente a R$ 61.131.863 (sessenta e um milhões, cento e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais), referem-se aos **Valores a Recuperar**, advindos de bloqueios judiciais, que não apresentaram movimentação significativa no semestre analisado.

142. O **Imobilizado** refere-se ao terreno, no valor de R$ 1.800.000 (um milhão e oitocentos mil reais) e galpão, no valor de R$ 1.465.000 (um milhão, quatrocentos e sessenta e cinco mil reais), além de imobilizado em andamento, que registrou redução de R$ 103.053 (cento e três mil e cinquenta e três reais), de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, perfazendo saldo bruto de R$ 3.678.744 (três milhões, seiscentos e setenta e oito mil, setecentos e quarenta e quatro reais).

143. As **Depreciações** estão sendo reconhecidas mensalmente, estando 44% (quarenta e quatro por cento) dos bens patrimoniais depreciados, restando saldo líquido de **Imobilizado** de R$ 2.236.044 (dois milhões, duzentos e trinta e seis mil e quarenta e quatro reais) em fevereiro de 2022. Ademais, ressalta-se:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

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

144. Sem apresentar movimentação expressiva de setembro de 2021 a janeiro de 2022, o **Disponível** registrou pequena movimentação em fevereiro de 2022, totalizando, -R$ 79.418 (setenta e nove mil, quatrocentos e dezoito reais negativos), indicando obrigações com as Instituições Financeiras e não disponibilidades, sendo sua correta classificação em conta no passivo circulante.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo	**65.067.762**	**65.058.838**	**65.050.836**	**65.042.194**	**65.034.373**	**65.023.371**
Ativo Circulante	**61.052.878**	**61.052.878**	**61.053.678**	**61.052.878**	**61.054.106**	**61.052.444**
Disponivel	- 78.985	- 78.985	- 78.985	- 78.985	- 78.985	- 79.418
Valores a Recuperar	61.131.863	61.131.863	61.132.663	61.131.863	61.133.091	61.131.863
Ativo Não Circulante	**4.014.885**	**4.005.961**	**3.997.158**	**3.989.317**	**3.980.267**	**3.970.926**
Depositos Judiciais	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440	1.603.440
Conta Corrente de Socios	-	-	-	-	-	131.443
Imobilizado	**2.411.445**	**2.402.521**	**2.393.719**	**2.385.877**	**2.376.827**	**2.236.044**
Bens em Uso	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*	*3.265.000*
Em Andamento	*498.109*	*507.392*	*516.797*	*527.163*	*536.320*	*413.744*
(-) Depreciação Acumulada	*- 1.351.664*	*- 1.369.871*	*- 1.388.078*	*- 1.406.285*	*- 1.424.493*	*- 1.442.700*

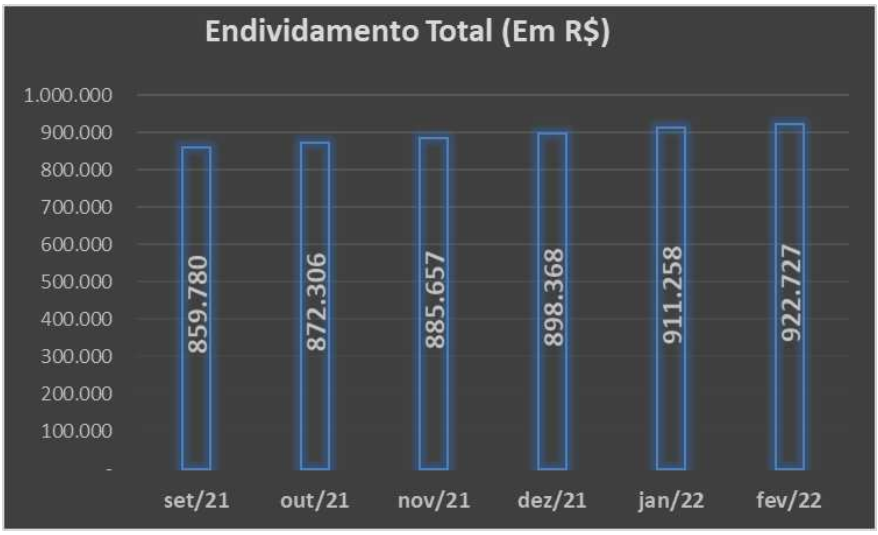
145. Apresentando tendência crescente no semestre analisado, o **Endividamento** total atingiu a importância de R$ 922.727 (novecentos e vinte e dois mil, setecentos e vinte e sete reais), tendo acrescido R$ 37.070 (trinta e sete mil e setenta reais) no último trimestre analisado.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



- 93% (noventa e três por cento) do endividamento total de fevereiro de 2022 referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos**, equivalentes ao montante de R$ 856.511 (oitocentos e cinquenta e seis mil, quinhentos e onze reais), composto por: 51% (cinquenta e um por cento) referem-se a Conta Corrente Sócios, responsável pelo crescimento da rubrica, 48% (quarenta e oito por cento) alocados em Outros Débitos e o restante, são relativos às obrigações junto à **DETALL**.

146. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram reduções mensais de outubro de 2021 a fevereiro de 2022, atingindo R$ 41.085 (quarenta e um mil e oitenta e cinco reais), dos quais 87% (oitenta e sete por cento) referem-se às Provisões Diversas sem detalhamento.

147. A rubrica **Outras Obrigações**, descritas como Depósitos não Identificados, sem apresentar movimentação há longa data, manteve, em fevereiro de 2022, saldo de R$ 25.131 (vinte e cinco mil, cento e trinta e um reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

148. O **Patrimônio Líquido** atingiu saldo de R$ 64.100.644 (sessenta e quatro milhões, cem mil, seiscentos e quarenta e quatro reais), apresentando gradativa redução no semestre analisado, decorrente do **Resultado Negativo** mensal auferido, atingindo **Prejuízos Acumulados** de exercícios anteriores, somados até fevereiro de 2022, R$ 1.323.524 (um milhão, trezentos e vinte e três mil, quinhentos e vinte e quatro reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Passivo	**65.067.762**	**65.058.838**	**65.050.836**	**65.042.194**	**65.034.373**	**65.023.371**
Passivo Circulante	**67.577**	**68.393**	**67.771**	**66.929**	**66.538**	**66.216**
Obrigações Trabalhistas	42.446	43.261	42.640	41.798	41.407	41.085
Outras obrigações	25.131	25.131	25.131	25.131	25.131	25.131
Passivo Não Circulante	**792.203**	**803.913**	**817.886**	**831.438**	**844.719**	**856.511**
Empréstimos e Financiamentos	792.203	803.913	817.886	831.438	844.719	856.511
Patrimonio Liquido	**64.207.983**	**64.186.533**	**64.165.178**	**64.143.827**	**64.123.115**	**64.100.644**
Capital Social	61.231.863	61.231.863	61.231.863	61.231.863	61.231.863	61.231.863
Reserva de Capital	4.192.305	4.192.305	4.192.305	4.192.305	4.192.305	4.192.305
Lucros ou Prejuizos Acumulados	- 1.020.839	- 1.020.839	- 1.020.839	- 1.020.839	- 1.280.341	- 1.280.341
Lucro/Prejuízo do Exercicio	**- 195.346**	**- 216.796**	**- 238.150**	**- 259.502**	**- 20.712**	**- 43.183**

149. 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

150. A **STOCKBANK PARTICIPAÇÕES** não possui **Receitas**, apresentando, de forma acumulada, de janeiro a dezembro de 2021,

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Resultado Operacional deficitário de R$ 257.887 (duzentos e cinquenta e sete mil, oitocentos e oitenta e sete reais), dos quais 88% (oitenta e oito por cento) referem-se às depreciações e amortizações, alocados em **Despesas Gerais**. Assim a Recuperanda apurou **Prejuízos** contábil na quantia de R$ 259.502 (duzentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e dois reais), de forma acumulada, até dezembro de 2021.

- Durante o primeiro bimestre de 2022, as **Despesas Operacionais** somaram R$ 42.127 (quarenta e dois mil, cento e vinte e sete reais) onde 86% (oitenta e seis por cento) referem-se às depreciações e amortizações. Houve o reconhecimento de R$ 1.056 (um mil e cinquenta e seis reais) relativo às **Despesas Financeiras**, acarretando **Prejuízo Contábil** de R$ 43.183 (quarenta e três mil, cento e oitenta e três reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	2022
Despesas Operacionais	**- 21.343**	**- 21.450**	**- 21.354**	**- 21.352**	**- 20.712**	**- 21.416**	**- 42.127**
(-) Despesas Gerais	*- 18.728*	*- 18.836*	*- 18.740*	*- 18.737*	*- 18.755*	*- 20.344*	*- 39.099*
(-) Despesas com Pessoal	*- 2.614*	*- 2.614*	*- 2.614*	*- 2.614*	*- 1.957*	*- 1.071*	*- 3.028*
Resultado Operacional	**- 21.343**	**- 21.450**	**- 21.354**	**- 21.352**	**- 20.712**	**- 21.416**	**- 42.127**
Resultados não operacionais	**- 183**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 1.056**	**- 1.056**
(-) Despesa Financeira	*- 183*	*-*	*-*	*-*	*-*	*- 1.056*	*- 1.056*
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 21.526**	**- 21.450**	**- 21.354**	**- 21.352**	**- 20.712**	**- 22.471**	**- 43.183**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 21.526**	**- 21.450**	**- 21.354**	**- 21.352**	**- 20.712**	**- 22.471**	**- 43.183**

C. Fluxo de Caixa

151. Não foram disponibilizados a Demonstração do Fluxo de Caixa.

D. Funcionários

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

152. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, bem como os livros razões e/ou comprovantes, indicando pagamento de INSS e verbas salariais, referentes ao último bimestre. Além disso, foram disponibilizados as provisões trabalhistas e o livro razão do FGTS, onde se observa pagamentos nos meses de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022.

153. Com base nas informações disponibilizadas, observa-se que não houve movimentação no quadro de funcionários no semestre analisado, relativos às admissões e/ou demissões.

Funcionarios	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Quantidade	1	1	1	1	1	1

Fonte: resumo FOPAG

E. Impostos

154. Não foram disponibilizados documentos dessa natureza.

F. Demais Relatórios

155. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, consta:

- Contas pagas no mês, no período de maio a setembro de 2021, na importância de R$ 21.554 (vinte e um mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais).

156. Foi disponibilizada a relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de março a dezembro de 2022, totalizando R$ 64.988

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

(sessenta e quatro mil, novecentos e oitenta e oito reais), relativa aos consórcios, além da relação das contas pagas de fevereiro de 2022, totalizando R$ 11.792 (onze mil, setecentos e noventa e dois reais), relativa a conta de luz, aluguel, salário, INSS e consórcio.

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

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

II.7. THOLOR DO BRASIL LTDA.

A. Balanço Patrimonial

159. Os **Ativos** apresentaram aumentos mensais de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, totalizando R$ 2.326.005.638 (dois bilhões, trezentos e vinte e seis milhões e cinco mil, seiscentos e trinta e oito reais), onde 59% (cinquenta e nove por cento) foram reconhecidos no ativo não circulante.

160. O **Disponível** apresentou, em fevereiro de 2022, a importância de R$ 47.121.197 (quarenta e sete milhões, cento e vinte e um mil, cento e noventa e sete reais), composto quase integralmente por aplicações financeiras, correspondendo ao montante de R$ 47.110.932 (quarenta e sete milhões, cento e dez mil, novecentos e trinta e dois reais).

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

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

LASPRO
CONSULTORES

161. As duplicatas a receber de **Clientes** reconhecidas no ativo circulante e ativo não circulante somaram, conjuntamente, R$ 2.430.285.397 (dois bilhões, quatrocentos e trinta milhões, duzentos e oitenta e cinco mil, trezentos e noventa e sete reais), em fevereiro de 2022, onde:

- No ativo circulante apresentou constante e gradativo crescimento de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, indicando maior volume de vendas a prazo do que recebimentos durante o semestre analisado, somando o montante de R$ 903.061.445 (novecentos e três milhões, sessenta e um mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais), relativos unicamente a recebíveis da **EMPARE**.
- No ativo não circulante não apresentou movimentação durante o semestre analisado permanecendo com saldo de R$ 1.527.223.952 (um bilhão, quinhentos e vinte e sete milhões, duzentos e vinte e três mil, novecentos e cinquenta e dois reais), composto por:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

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

162. Os **Créditos de Funcionários** apresentaram redução de R$ 18.377 (dezoito mil, trezentos e setenta e sete reais) de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, relativos ao Adiantamento de 13° Salários, atingindo, R$ 614.058 (seiscentos e quatorze mil e cinquenta e oito reais), onde 98% (noventa e oito por cento) são relativos aos Adiantamentos a Terceiros e o restante, ao Adiantamento de Salários.

163. No período de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, o **Adiantamento a Fornecedores** decresceu em 56% (cinquenta e seis por cento), totalizando, R$ 760.015 (setecentos e sessenta mil e quinze reais), dos quais, 99% (noventa e nove por cento) foram antecipados à empresa BVG Brasil Concentrados.

164. Reconhecido em novembro de 2020, os **Depósitos Judiciais** permaneceram com a importância de R$ 2.212.916 (dois milhões, duzentos e doze mil, novecentos e dezesseis reais) até fevereiro de 2022. Existem outros R$ 1.717.107 (um milhão, setecentos e dezessete mil, cento e sete reais) no ativo não circulante relativos aos **Bloqueios Judiciais,** em fevereiro de 2022.

165. Os **Estoques** sofreram redução de 90% (noventa por cento) durante o último trimestre analisado, atingindo R$ 904.886 (novecentos e quatro mil, oitocentos e oitenta e seis reais) em fevereiro de 2022, dos quais 56% (cinquenta e seis por cento) referem-se aos Produtos Acabados.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

166. Houve a manutenção nos **Créditos com Pessoas Ligadas,** mantendo saldo de R$ 33.206.326 (trinta e três milhões, duzentos e seis mil, trezentos e vinte e seis reais) em fevereiro de 2022, sem detalhamento.

167. Houve a manutenção das **Perdas Estimadas em Crédito**, sem detalhamento, mantendo-se sem movimentação durante o semestre analisado, com saldo de -R$ 377.531.111 (trezentos e setenta e sete milhões, quinhentos e trinta e um mil, cento e onze reais negativos), em fevereiro de 2022.

168. Os **Investimentos** mantiveram, em fevereiro de 2022, saldo de R$ 160.828.690 (cento e sessenta milhões, oitocentos e vinte e oito mil, seiscentos e noventa reais), distribuídos em:

Em R$

Investimentos	fev/22
Investimentos Permanentes em outras empresas	104.431.397
Sofaril Sociedade Anônima	54.775.512
Safra-Aplic Fin (SIM-SAF CAP M INST)	1.091.368
Safra-Aplic Fin (CRF-SAF EXERC MAX RF)	431.413
Stockbank Fomento Participações Ltda	99.000
Total	**160.828.690**

169. De novembro de 2021 a fevereiro de 2022, houve a aquisição de Equipamentos, Máquinas e Instalações Industriais na quantia de R$ 8.290 (oito mil, duzentos e noventa reais), somando **Imobilizado** bruto de R$ 195.453.916 (cento e noventa e cinco milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil, novecentos e dezesseis reais), até fevereiro de 2022, sendo reconhecidas mensalmente as **Depreciações** e estando 87% (oitenta e sete por cento) dos bens

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

patrimoniais depreciados, restando saldo líquido de R$ 25.846.062 (vinte e cinco milhões, oitocentos e quarenta e seis mil e sessenta e dois reais).

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21_v2	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo	**2.237.619.070**	**2.259.708.330**	**2.283.997.600**	**2.295.925.145**	**2.306.126.523**	**2.326.005.638**
Circulante	**852.047.327**	**876.994.412**	**904.141.154**	**918.920.298**	**931.977.592**	**954.714.612**
Disponível	47.111.886	47.117.691	47.122.566	47.122.654	47.122.581	47.121.197
Clientes	794.729.464	819.256.331	843.747.019	867.211.846	879.610.856	903.061.445
Créditos de funcionários	599.931	599.931	632.435	599.931	599.931	614.058
Impostos A Recuperar	39.556	39.556	39.556	39.556	39.556	39.454
Adiantamento A Fornecedor	558.966	568.966	1.713.643	862.395	715.625	760.015
Depósitos Judiciais	2.212.916	2.212.916	2.212.916	2.212.916	2.212.916	2.212.916
Estoque	6.789.791	7.194.651	8.666.698	865.127	1.675.038	904.886
Despesas Antecipadas	4.817	4.369	6.320	5.872	1.089	641
Não circulante	**1.385.571.742**	**1.382.713.918**	**1.379.856.447**	**1.377.004.846**	**1.374.148.931**	**1.371.291.025**
Clientes	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952	1.527.223.952
Clientes com pessoas ligadas	33.206.326	33.206.326	33.206.326	33.206.326	33.206.326	33.206.326
Bloqueios Judiciais	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107	1.717.107
Perdas Estimadas em Crédito	- 377.531.111	- 377.531.111	- 377.531.111	- 377.531.111	- 377.531.111	- 377.531.111
Investimentos	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690	160.828.690
Imobilizado	**40.126.779**	**37.268.955**	**34.411.484**	**31.559.883**	**28.703.968**	**25.846.062**
Bens em operação	*195.445.626*	*195.445.626*	*195.445.626*	*195.451.926*	*195.453.916*	*195.453.916*
(-) Depreciação acumulada	*- 155.318.847*	*- 158.176.671*	*- 161.034.142*	*- 163.892.043*	*- 166.749.948*	*- 169.607.853*

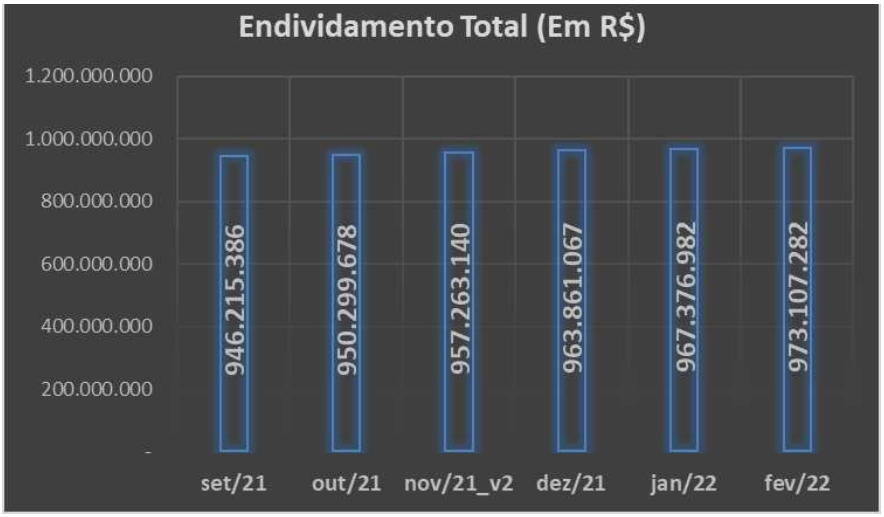
170. O **Endividamento** total apresentou crescimento de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, na quantia de R$ 15.844.142 (quinze milhões, oitocentos e quarenta e quatro mil, cento e quarenta e dois reais), totalizando, R$ 973.107.282 (novecentos e setenta e três milhões, cento e sete mil, duzentos e oitenta e dois reais). Abaixo, segue quadro com a evolução do endividamento:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



171. Correspondendo a 64% (sessenta e quatro por cento) das dívidas de fevereiro de 2022, as obrigações com os **Fornecedores** reconhecidas no passivo circulante e passivo não circulante, conjuntamente, somaram R$ 623.407.494 (seiscentos e vinte e três milhões, quatrocentos e sete mil, quatrocentos e noventa e quatro reais), distribuídos em:

- No passivo circulante apresentaram variações durante o semestre analisado, registrando crescimento de 13% (treze por cento) durante o último trimestre analisado, somando R$ 7.636.223 (sete milhões, seiscentos e trinta e seis mil, duzentos e vinte e três reais), em fevereiro de 2022.
    - É importante mencionar o reconhecimento de -R$ 34.397.452 (trinta e quatro milhões, trezentos e noventa e sete mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais negativos) como Fornecedores Recuperação Judicial, causando estranheza no registro, indicando inconsistências e ausência de conciliação contábil.
- No passivo não circulante, permaneceu com saldo de R$ 615.771.270 (seiscentos e quinze milhões, setecentos e setenta e um mil, duzentos e vinte reais) em fevereiro de 2022.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

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

172. Os **Empréstimos e Financiamentos** corresponderam, em novembro de 2021, a 19% (dezenove por cento) do endividamento total, equivalente a R$ 182.534.061 (cento e oitenta e dois milhões, quinhentos e trinta e quatro mil e sessenta e um reais), divididos:

- No passivo circulante apresentou tendência crescente durante o semestre analisado, indicando a necessidade de recursos de terceiros para financiar as atividades desta Recuperanda, montando R$ 154.542.509 (cento e cinquenta e quatro milhões, quinhentos e quarenta e dois mil, quinhentos e nove reais) em fevereiro de 2022, dos quais, 99,9% (noventa e nove vírgula nove por cento) referem-se à **EMPARE** - mútuos com partes relacionadas, principal responsável pelo crescimento da rubrica no semestre analisado, refletido no acréscimo de 12% (doze por cento) nesse período.
- No passivo não circulante, sem movimentação no semestre analisado, montou R$ 27.991.552 (vinte e sete milhões, novecentos e noventa e um mil, quinhentos e cinquenta e dois reais), em fevereiro de 2022, onde R$ 18.287.973 (dezoito milhões, duzentos e oitenta e sete mil, novecentos e setenta e três reais) são devidos à Sofaril Sociedade Anônima e R$ 9.703.579 (nove milhões, setecentos e três mil, quinhentos e setenta e nove reais) à **EMPARE**.

173. As **Obrigações Tributárias** apresentaram tendência crescente de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, somando R$ 162.394.402 (cento e sessenta e dois milhões, trezentos e noventa e quatro mil,

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

quatrocentos e dois reais), dos quais 56% (cinquenta e seis por cento) referem-se à CSLL a Recolher e 39% (trinta e nove por cento) referem-se ao IRPJ a Recolher.

- No passivo não circulante, os **Parcelamentos** auferiram crescimento de R$ 1.380.275 (um milhão, trezentos e oitenta mil, duzentos e setenta e cinco reais) de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, relativos a Parcelamento de IRPJ e CSLL, somando R$ 1.381.074 (um milhão, trezentos e oitenta e um mil e setenta e quatro reais), onde 74% são relativos ao Parcelamento CSLL.

174. As **Obrigações Trabalhistas** registraram redução de 15% (quinze por cento) de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, em virtude de os pagamentos mensais efetuados terem sido superiores às novas apropriações devidas, atingindo R$ 966.973 (novecentos e sessenta e seis mil, novecentos e setenta e três reais), onde 28% (vinte e oito por cento) referem-se a INSS a Recolher.

175. A rubrica **Outras Contas a Pagar** não apresentou movimentações expressivas no transcorrer do semestre analisado, encerrando o mês de fevereiro de 2022 totalizando R$ 2.423.278 (dois milhões, quatrocentos e vinte e três mil, duzentos e setenta e oito reais), dos quais 64% (sessenta e quatro por cento) referem-se ao Adiantamentos a Sócios a Pagar.

176. O **Patrimônio Líquido** somou R$ 1.352.898.356 (um bilhão, trezentos e cinquenta e dois milhões, oitocentos e noventa e oito mil, trezentos e cinquenta e seis reais), apresentando constante movimentação no semestre analisado, decorrente do **Resultado** mensal auferido, atingindo **Lucros Acumulados** de exercícios anteriores, somados, até fevereiro de 2022, de R$ 720.146.839 (setecentos e vinte milhões, cento e quarenta e seis mil, oitocentos e trinta e nove reais), entretanto:

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

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

LASPRO
CONSULTORES

- Ressalta-se o aumento de aproximadamente R$ 6,2 milhões (seis milhões e duzentos mil reais) de novembro de 2021 a fevereiro de 2022, na rubrica de **Reservas**.

Em R$

Balanço Patrimonial	set/21	out/21	nov/21_v2	dez/21	jan/22	fev/22
Passivo	**2.237.619.070**	**2.259.708.330**	**2.283.997.600**	**2.295.925.145**	**2.306.126.523**	**2.326.005.638**
Circulante	**302.419.335**	**306.503.628**	**313.499.518**	**318.671.287**	**322.212.701**	**327.963.386**
Fornecedores	8.494.769	8.096.120	6.750.011	6.712.612	6.902.777	7.636.223
Emprestimos e Financiamentos	137.864.063	139.322.427	144.987.093	149.238.441	151.890.221	154.542.509
Obrigações Tributárias	152.603.873	155.595.370	158.243.108	159.240.251	160.062.582	162.394.402
Obrigações Trabalhistas	1.104.252	1.119.578	1.131.417	1.092.165	951.547	966.973
Outras Contas a Pagar	2.352.377	2.370.133	2.387.889	2.387.818	2.405.574	2.423.278
Não Circulante	**643.796.051**	**643.796.051**	**643.763.621**	**645.189.780**	**645.164.281**	**645.143.896**
Fornecedores	615.771.270	615.771.270	615.771.270	615.771.270	615.771.270	615.771.270
Emprestimos e Financiamentos	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552	27.991.552
Parcelamentos	33.229	33.229	799	1.426.958	1.401.459	1.381.074
Patrimonio Liquido	**1.291.403.684**	**1.309.408.651**	**1.326.734.461**	**1.332.064.078**	**1.338.749.541**	**1.352.898.356**
Capital Social	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460	1.499.460
Reservas	619.912.335	622.521.792	625.040.161	627.521.019	628.827.281	631.252.056
Lucro/Prejuizo Acumulado	611.567.587	611.567.587	611.567.587	611.567.587	611.567.587	611.567.587
Resultado do Exercicio	**58.424.302**	**73.819.812**	**88.627.252**	**91.476.011**	**96.855.213**	**108.579.252**

177. Com relação aos **indicadores de liquidez e endividamento**, não foi possível analisá-los, haja vista que a rubrica **Clientes** representa quase a totalidade do ativo total, refletindo nos cálculos dos indicadores, possível conclusão equivocada.

B. Demonstração do Resultado do Exercício

178. 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**.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

179. A **THOLOR**, de janeiro a dezembro de 2021, auferiu **Receita** na importância de R$ 221.812.221 (duzentos e vinte e um milhões, oitocentos e doze mil, duzentos e vinte e um reais).

- Nota-se, em janeiro de 2021, ausência de **Receita**, em virtude do fato de que *os faturamentos referentes aos meses de dezembro de 2020 e de janeiro de 2021 da Recuperanda Tholor do Brasil Ltda. foram antecipados para o mês de novembro/2020, a qual voltou a demonstrar faturamento a partir do mês fevereiro/2021".*
- Registrou queda nas vendas, a partir de maio de 2021, voltando a acrescer em outubro de 2021, seguido de redução a partir de novembro de 2021, tendo no acumulado de janeiro a dezembro de 2021, registrando retração de 35% (trinta e cinco por cento), em relação ao mesmo período do exercício anterior.
- Observa-se que os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, referente ao faturamento de janeiro a dezembro de 2021, apresentou

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

divergência de R$ 14.439 (quatorze mil, quatrocentos e trinta e nove reais) a menor que a contabilidade, sendo a divergência nos meses de setembro e outubro de 2021.

- O faturamento do primeiro bimestre de 2022 somou R$ 35.849.600 (trinta e cinco milhões, oitocentos e quarenta e nove mil e seiscentos reais)

180. As **Deduções de Venda**, relativas aos impostos, consumiram 12% (doze por cento) da **Receita** auferida, apresentando, de forma acumulada, de janeiro a dezembro de 2021, margem líquida de R$ 195.194.755 (cento e noventa e cinco milhões, cento e noventa e quatro mil, setecentos e cinquenta e cinco reais). Entre janeiro e fevereiro de 2022, a Receita Liquida somou R$ 31.547.648 (trinta e um milhões, quinhentos e quarenta e sete mil, seiscentos e quarenta e oito reais).

181. Os **Custos** somaram R$ 44.131.167 (quarenta e quatro milhões, cento e trinta e um mil, cento e sessenta e sete reais), equivalentes a 23% (vinte e três por cento) da **Receita Líquida** auferida, de janeiro a dezembro de 2021, descritos como Custos dos Produtos de Fabricação Própria Produzidos, onde 98% (noventa e oito por cento) referem-se aos Encargos de Depreciação e Amortização e o restante, distribuído em Salários e Ordenados, Material de Uso e Consumo, Serviços Prestados por Pessoa Jurídica, entre outros.

- No exercício de 2022, até fevereiro, os **Custos** montaram R$ 7.134.929 (sete milhões, cento e trinta e quatro mil, novecentos e vinte e nove reais).

182. As **Despesas com Vendas** somaram R$ 28.455.524 (vinte e oito milhões, quatrocentos e cinquenta e cinco mil, quinhentos e vinte e quatro reais), composto por: Publicidade e Propaganda, Fretes sobre Venda e

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Fardamento. No primeiro bimestre de 2022, montou o total de R$ 1.485.164 (um milhão, quatrocentos e oitenta e cinco mil, cento e sessenta e quatro reais).

- Nota-se o reconhecimento de R$ 15.609.924 (quinze milhões, seiscentos e nove mil, novecentos e vinte e quatro reais) em setembro de 2021, relativos à Publicidade e Propaganda.

183. As **Despesas Gerais** reconheceram gastos na quantia de R$ 7.746.686 (sete milhões, setecentos e quarenta e seis mil, seiscentos e oitenta e seis reais), dos quais 41% (quarenta e um por cento) referem-se às Despesas Legais e Jurídicas e 21% (vinte e um por cento) aos Serviços Prestados Pessoa Jurídica, sendo essas alíneas as principais responsáveis pela flutuação mensal dos gastos incorridos.

- Durante o exercício de 2022, até fevereiro, as Despesas Gerais montaram R$ 2.327.367 (dois milhões, trezentos e vinte e sete mil, trezentos e sessenta e sete reais).

184. As **Despesas Tributárias**, somaram R$ 1.768.343 (um milhão, setecentos e sessenta e oito mil, trezentos e quarenta e três reais), compostas por: Taxas, UEA Contribuição, FMPE Contribuição, IPVA, dentre outros.

- Entre janeiro e fevereiro de 2022, foram reconhecidas Despesas Tributárias na quantia de R$ 293.654 (duzentos e noventa e três mil, seiscentos e cinquenta e quatro reais).

185. As **Outras Despesas/Receitas**, de janeiro a dezembro de 2021, totalizaram R$ 60.133 (sessenta mil, cento e trinta e três reais), sem detalhamento. Durante o primeiro bimestre de 2022, montou R$ 17.651 (dezessete mil, seiscentos e cinquenta e um reais).

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

186. A **THOLOR** auferiu **Lucro Contábil** de R$ 91.476.011 (noventa e um milhões, quatrocentos e setenta e seis mil e onze reais), somados, de janeiro a dezembro de 2021, uma vez que as receitas auferidas são suficientes para cobrir todas as despesas incorridas no mesmo período. No exercício de 2022, até fevereiro, apurou **Lucro** na importância de R$ 17.103.241 (dezessete milhões, cento e três mil, duzentos e quarenta e um reais).

Em R$ - mensal

Demonstração do resultado	set/21	out/21	nov/21_v2	dez/21	jan/22	fev/22	2022
Receita	**12.663.948**	**24.526.867**	**24.490.688**	**23.464.826**	**12.399.011**	**23.450.589**	**35.849.600**
(-) Dedução de venda	- 1.519.674	- 2.943.224	- 2.938.883	- 2.815.779	- 1.487.881	- 2.814.071	- 4.301.952
Receita Liquida	**11.144.274**	**21.583.643**	**21.551.806**	**20.649.047**	**10.911.129**	**20.636.518**	**31.547.648**
(-) Custo	- 2.933.920	- 2.922.008	- 2.934.929	- 11.909.653	- 2.552.121	- 4.582.808	- 7.134.929
Lucro Bruto	**8.210.354**	**18.661.635**	**18.616.877**	**8.739.394**	**8.359.009**	**16.053.711**	**24.412.719**
Despesas Operacionais	**- 16.407.462**	**- 506.854**	**- 1.156.614**	**- 2.569.533**	**- 1.896.969**	**- 2.209.215**	**- 4.106.184**
(-) Despesas Gerais	*- 698.431*	*- 59.480*	- 595.869	- 649.902	- 920.948	- 1.406.418	- 2.327.367
(-) Despesa de Venda	*- 15.609.924*	*- 250.508*	- 371.133	- 1.724.181	- 869.833	- 615.331	- 1.485.164
(-) Despesas Tributarias	*- 99.107*	*- 196.866*	- 189.612	- 195.451	- 106.188	- 187.466	- 293.654
Resultado Operacional	**- 8.197.108**	**18.154.782**	**17.460.263**	**6.169.861**	**6.462.039**	**13.844.496**	**20.306.535**
Despesas não operacionais	**4.017**	**10.422**	**11.454**	**- 800.935**	**8.786**	**- 11.412**	**- 2.626**
(-) Despesa Financeira	-	-	-	- 800.935	- 7.365	- 12.912	- 20.277
Receita Financeira	-	-	-	-	-	-	-
Outras Despesas/Receitas	*4.017*	*10.422*	11.454	-	16.151	1.500	17.651
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 8.193.091**	**18.165.203**	**17.471.717**	**5.368.925**	**6.470.825**	**13.833.084**	**20.303.909**
(-) IRPJ e CSLL	-	- 2.769.694	- 2.664.276	- 2.520.167	- 1.091.622	- 2.109.045	- 3.200.668
Resultado do Periodo	**- 8.193.091**	**15.395.510**	**14.807.440**	**2.848.759**	**5.379.202**	**11.724.039**	**17.103.241**

187. Da análise ao **Resumo da DRE**, temos:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

	set/21	out/21	nov/21_v2	dez/21	jan/22	fev/22
Receita Liquida	11.144.274	21.583.643	21.551.806	20.649.047	10.911.129	20.636.518
Custo	2.933.920	2.922.008	2.934.929	11.909.653	2.552.121	4.582.808
Despesas Operacionais	16.407.462	506.854	1.156.614	2.569.533	1.896.969	2.209.215
Resultado do Periodo	-8.193.091	15.395.510	14.807.440	2.848.759	5.379.202	11.724.039

- **Receita Líquida X Custo**: Os Custos não apresentaram a mesma tendência da Receita Líquida, indicando que ambos não estão diretamente correlacionados.
- **Receita Líquida X Despesas Operacionais**: As Despesas Operacionais não acompanharam a flutuação da Receita Líquida, indicando que ambas não estão diretamente relacionadas.
- **Receita Líquida X Resultado**: O Resultado do Período apresentou leve similaridade com a Receita Líquida, com exceção dos meses de setembro e dezembro de 2021, que o Resultado foi impactado diretamente pelo reconhecimento das despesas com Propaganda e Publicidade.

C. Fluxo de Caixa

188. Não foi disponibilizada a Demonstração do Fluxo de Caixa.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

D. Funcionários

189. Foram disponibilizados a folha de pagamento, relatórios de provisões trabalhistas, livro razão das obrigações trabalhistas, que indicam a ocorrência de pagamentos devidos, bem como as guias e comprovantes pagamento de FGTS e IRRF, de janeiro e fevereiro de 2022

190. Com base nas folhas de pagamentos e relatórios complementares relativos as admissões e demissões, segue quadro de funcionários contendo 25 (vinte e cinco) colaboradores em fevereiro de 2022.

Funcionarios	set/21	out/21	nov/21_v2	dez/21	jan/22	fev/22
Saldo Inicial	28	27	27	N/I	25	25
Admissão	-	1	-	N/I	-	-
Demissão	1	-	1	N/I	-	-
Saldo Final	**27**	**28**	**26**	**N/I**	**25**	**25**
Variação	0	0	-1		0	0

N/I: Não Informado

- O total de funcionários informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, apresentou 18 (dezoito) colaboradores em janeiro de 2022, não considerando os 7 (sete) colaboradores terceirizados da INOVAR.

191. As **Obrigações Trabalhistas** sofreram redução de R$ 137.279 (cento e trinta e sete mil, duzentos e setenta e nove reais) de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, em virtude, principalmente, do registrado negativo de FGTS Rescisões a Recolher, indicando inconsistência no registro, totalizando R$

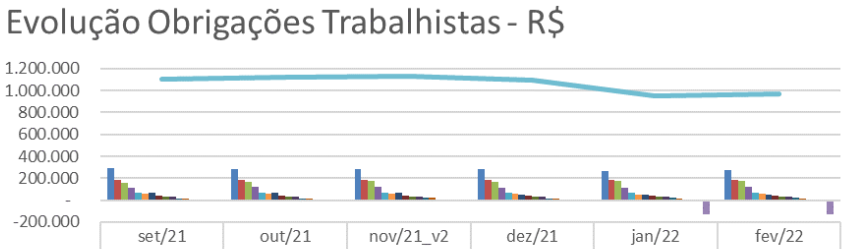
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

966.973 (novecentos e sessenta e seis mil, novecentos e setenta e três reais), abaixo gráfico com a evolução.



	set/21	out/21	nov/21_v2	dez/21	jan/22	fev/22
INSS a Recolher	288.274	287.380	288.090	284.103	269.054	272.309
GPS-Terceiros Ret. 11% - COD -2631	186.120	186.120	186.120	186.120	186.120	186.120
Provisão de Férias	161.479	167.672	172.509	170.134	172.780	175.378
Provisão 13º Salários	116.878	121.045	125.213	115.476	117.492	119.507
Provisão de INSS s/ Férias	66.283	68.066	69.459	67.786	68.508	69.217
Férias a Pagar	61.361	61.361	56.786	61.361	53.096	61.259
Salários a Pagar	65.827	67.991	65.605	47.631	50.415	47.107
Rescisões a Pagar	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095
Salários e Encargos Recuperação Judicial	36.976	36.976	36.976	36.976	36.976	36.976
Provisão de INSS s/ 13º Salários	33.661	34.861	36.061	32.728	33.278	33.829
Provisão de FGTS s/ Férias	18.244	18.737	19.122	18.930	19.139	19.345
FGTS a Recolher	15.204	15.006	20.323	17.006	15.506	16.588
Provisão de FGTS s/ 13º Salários	9.238	9.568	9.898	9.116	9.273	9.431
Mensalidade Sindical a Recolher	3.612	3.699	3.786	3.911	3.911	3.911
13° Salário a Pagar	-	-	375	-275	-275	-275
FGTS Rescisões a Recolher	-	-	-	66	-124.822	-124.822
Obrigações Trabalhistas	1.104.252	1.119.578	1.131.417	1.092.165	951.547	966.973

E. Impostos

192. Foram disponibilizados o SPED Contribuição, juntamente com o recibo de entrega, relativo à competência de novembro de 2021 a janeiro de 2022, apuração do ICMS, onde ambos apresentam saldos zerados e livros de entrada e saída. Além disso, foram apresentadas as guias de recolhimento e diversos comprovantes de pagamentos, relativos ao ISS, ICMS, FMPES, contribuição p/ U.E.A., IRRF etc.

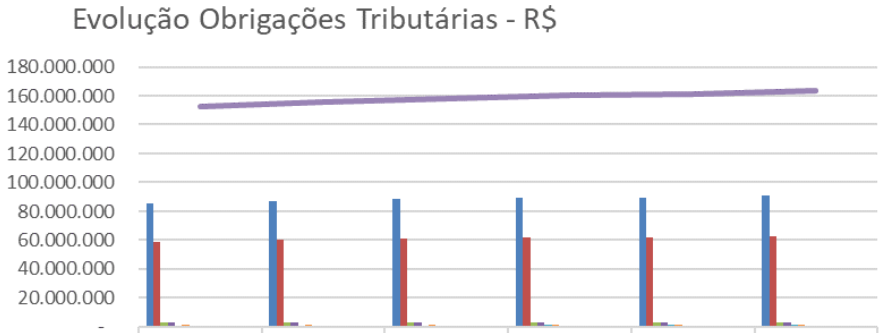
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

193. As **Obrigações Tributárias** registraram crescimento de R$ 11.138.374 (onze milhões, cento e trinta e oito mil, trezentos e setenta e quatro reais) de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, em detrimento, principalmente, do acréscimo do CSLL a Recolher, atingindo R$ 163.775.475 (cento e sessenta e três milhões, setecentos e setenta e cinco mil, quatrocentos e setenta e cinco reais). Abaixo, segue gráfico com a evolução.



	set/21	out/21	nov/21_v2	dez/21	jan/22	fev/22
CSLL a Recolher	85.245.209	86.880.077	88.452.732	89.034.506	89.679.037	90.924.015
IRPJ a Recolher	59.067.063	60.201.888	61.293.510	61.703.019	62.150.111	63.014.178
FMPES a Recolher - 9880	3.239.831	3.317.710	3.312.242	3.309.989	3.239.513	3.306.624
ICMS a Recolher - Cod 1334	2.853.593	2.993.820	2.983.977	2.980.601	2.853.705	2.974.542
Parcelamentos	33.229	33.229	799	1.426.958	1.401.459	1.381.074
ISS a Recolher - SP	1.164.095	1.164.095	1.164.095	1.164.095	1.164.095	1.164.095
UEA a Recolher - 6406	809.843	829.310	827.942	827.376	809.757	826.535
CSRF a Recolher - 5952	132.353	120.580	120.484	131.146	99.042	113.447
IRRF a Recolher 1708	34.448	30.639	30.619	34.052	23.681	27.444
IRRF a Recolher 3208	13.100	13.100	13.100	13.100	13.100	13.101
ICMS Substituição Tributária	10.774	10.774	10.774	10.774	10.774	10.774
Outros Impostos e Taxas a Recolher	9.533	9.533	9.533	9.533	9.533	9.533
IRRF a Recolher 0561	18.763	18.946	18.917	16.987	6.768	6.189
ISS a Recolher - Manaus	4.183	3.811	4.097	3.987	2.379	2.840
CSL a Recolher - Cod 5987	1.087	1.087	1.087	1.087	1.087	1.087
Obrigações Tributárias	152.637.102	155.628.598	158.243.907	160.667.209	161.464.041	163.775.475

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

F. Demais Relatórios

194. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2021**, consta:

- Contas pagas no mês, no período de janeiro de 2022, na importância de R$ 2.022.205 (dois milhões, vinte e dois mil, duzentos e cinco reais).

195. Foi disponibilizada a relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de março a dezembro de 2022, totalizando R$ 8.567.107 (oito milhões, quinhentos e sessenta e sete mil, cento e sete reais), correspondendo a 1% (um por cento) do endividamento total de janeiro de 2022. Além da relação das contas pagas de fevereiro de 2022, totalizando R$ 1.975.174 (um milhão, novecentos e setenta e cinco mil, cento e setenta e quatro reais), relativos a impostos, contribuições previdenciárias, funcionários, aluguel, dentre outros.

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

II.8. MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

A. Balanço Patrimonial

198. Os **Ativos** apresentaram tendência decrescente de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, totalizando R$ 4.789.083 (quatro milhões, setecentos e oitenta e nove mil e oitenta e três reais), dos quais 99% (noventa e nove por cento) foram reconhecidos no ativo circulante.

199. O Disponível foi o responsável pela redução dos Ativos durante o último trimestre analisado, tendo reduzido R$ 23 (vinte e três reais), atingindo R$ 2.884 (dois mil, oitocentos e oitenta e quatro reais) em fevereiro de 2022.

- Foram disponibilizados os extratos bancários em conformidade com os demonstrativos contábeis.

200. Houve a manutenção nas **Contas a Receber**, mantendo saldo de R$ 884.506 (oitocentos e oitenta e quatro mil, quinhentos e seis reais), em fevereiro de 2022. Observa-se a ausência de receita nesse período.

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

201. A rubrica de **Outros Créditos** manteve saldo de R$ 3.831.428 (três milhões, oitocentos e trinta e um mil, quatrocentos e vinte e oito reais) em fevereiro de 2022, dos quais 97% (noventa e sete por cento) referem-se à Conta Corrente dos Sócios.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

202. Sem apresentar movimentações expressivas no semestre analisado, os **Depósitos Judiciais** somaram R$ 67.932 (sessenta e sete mil, novecentos e trinta e dois reais), em fevereiro de 2022.

203. O **Imobilizado** não apresentou variação no semestre analisado, tampouco o reconhecimento das depreciações, mantendo saldo de R$ 2.332 (dois mil, trezentos e trinta e dois reais), relativos a máquinas e equipamentos, em fevereiro de 2022.

Em R$

Balanço Patrimonial em:	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Ativo	**8.219.448**	**4.789.024**	**4.789.106**	**4.789.113**	**4.789.103**	**4.789.083**
Circulante	**8.149.200**	**4.718.776**	**4.718.842**	**4.718.849**	**4.718.838**	**4.718.819**
Disponivel	3.433.334	2.910	2.907	2.914	2.903	2.884
Contas a Receber	884.437	884.437	884.506	884.506	884.506	884.506
Outros Créditos	3.831.428	3.831.428	3.831.428	3.831.428	3.831.428	3.831.428
Não Circulante	**70.248**	**70.248**	**70.264**	**70.264**	**70.264**	**70.264**
Deposito Judicial	67.916	67.916	67.932	67.932	67.932	67.932
Imobilizado	**2.332**	**2.332**	**2.332**	**2.332**	**2.332**	**2.332**
Bens em Uso	*2.332*	*2.332*	*2.332*	*2.332*	*2.332*	*2.332*
(-) Depreciação	-	-	-	-	-	-

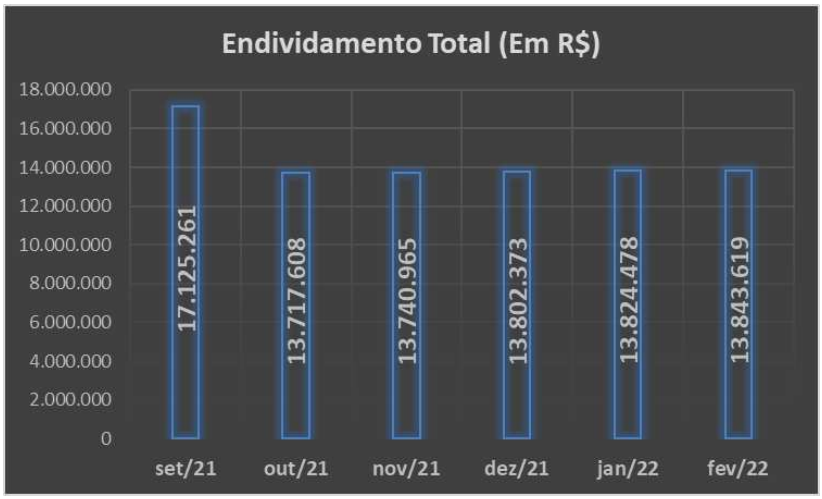
204. O **Endividamento** total apresentou crescimento de R$ 102.655 (cento e dois mil, seiscentos e cinquenta e cinco reais) de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, totalizando R$ 13.843.619 (treze milhões, oitocentos e quarenta e três mil, seiscentos e dezenove reais), conforme gráfico a seguir.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



205. Conforme mencionado em relatório anterior, houve redução nas obrigações com os **Fornecedores** no mês de outubro de 2021, na importância de R$ 3.427.172 (três milhões, quatrocentos e vinte e sete mil, cento e setenta e dois reais), indicando pagamentos de dívidas pré-existentes, registrando pequeno crescimento, até dezembro de 2021, seguido de reduções, até fevereiro, totalizando R$ 1.543.417 (um milhão, quinhentos e quarenta e três mil, quatrocentos e dezessete reais).

- Não foram disponibilizados relatórios que suportem o saldo contábil apresentado

206. As **Obrigações Tributárias** registraram, em fevereiro de 2022, saldo de R$ 3.436.569 (três milhões, quatrocentos e trinta e seis mil, quinhentos e sessenta e nove reais), dos quais 38% (trinta e oito por cento) referem-se ao ICMS Próprio a Recolher. Observa-se que não houve a movimentação expressiva no semestre analisado.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

207. As **Obrigações Trabalhistas** sofreram redução de R$ 12.336 (doze mil, trezentos e trinta e seis reais) de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, atingindo R$ 531.202 (quinhentos e trinta e um mil, duzentos e dois reais) onde 93% (noventa e três por cento) referem-se a INSS a Recolher.

208. A rubrica **Resultado de Exercício Futuro** apresentou crescimento de R$ 115.764 (cento e quinze mil, setecentos e sessenta e quatro reais) de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, somando R$ 8.233.961 (oito milhões, duzentos e trinta e três mil, novecentos e sessenta e um reais), composto integralmente por Conta Corrente dos Sócios, sem detalhamento.

209. Houve a manutenção na rubrica **Coligada EMPARE** mantendo saldo de R$ 88.168 (oitenta e oito mil, cento e sessenta e oito reais) em fevereiro de 2022, do qual não foram encontrados registros dessa operação na empresa **EMPARE**.

210. A **MAXXI** encerrou o semestre analisado com **Patrimônio Líquido** a descoberto em R$ 9.054.536 (nove milhões, cinquenta e quatro mil, quinhentos e trinta e seis reais), em virtude dos prejuízos acumulados em exercícios anteriores, até fevereiro de 2022.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Em R$

Balanço Patrimonial em:	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Passivo	**8.219.448**	**4.789.024**	**4.789.106**	**4.789.113**	**4.789.103**	**4.789.083**
Circulante	**8.963.660**	**5.532.087**	**5.534.600**	**5.535.018**	**5.524.629**	**5.521.491**
Fornecedores	4.970.481	1.543.309	1.544.111	1.544.137	1.543.589	1.543.417
Obrigações Tributarias	3.436.649	3.436.649	3.436.649	3.436.623	3.436.596	3.436.569
Obrigações Trabalhistas	546.227	541.826	543.538	543.956	534.141	531.202
Outras Obrigações	10.302	10.302	10.302	10.302	10.302	10.302
Não Circulante	**8.161.600**	**8.185.521**	**8.206.364**	**8.267.355**	**8.299.850**	**8.322.129**
Resultado de Exercicio Futuro	8.073.433	8.097.354	8.118.197	8.179.187	8.211.682	8.233.961
Coligadas Empare	88.168	88.168	88.168	88.168	88.168	88.168
Patrimonio Liquido	**- 8.905.813**	**- 8.928.584**	**- 8.951.858**	**- 9.013.260**	**- 9.035.376**	**- 9.054.536**
Lucro/Prejuizo Acumulado	- 7.570.080	- 7.570.080	- 7.570.011	- 7.570.011	- 9.013.260	- 9.013.260
Resultado do Periodo	**- 1.335.733**	**- 1.358.504**	**- 1.381.848**	**- 1.443.249**	**- 22.116**	**- 41.276**

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

- O **índice de liquidez corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, registradas no passivo circulante, utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em curto prazo - ativo circulante. Apresentou estabilidade em fevereiro de 2022, mantendo liquidez de R$ 0,85 (oitenta e cinco centavos de real), para cada real de dívida constituída, apontando situação insatisfatória.
- O **índice de liquidez geral** mede a capacidade de liquidação do total de dívidas constituídas ao utilizar-se de todos seus disponíveis e realizáveis, sem levar em consideração estimativa de vencimento ou recebimento, tendo, em fevereiro de 2022, liquidez R$ 0,35 (trinta e cinco centavos de real) para cada real devido. Sendo assim, para fazer frente as suas obrigações totais, a **MAXXI**

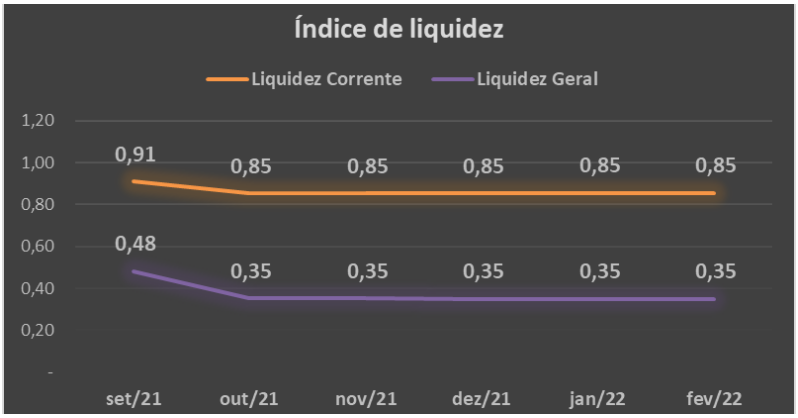
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

precisaria se desmobilizar ou recorrer ao auxílio de terceiros para a quitação de suas dívidas.

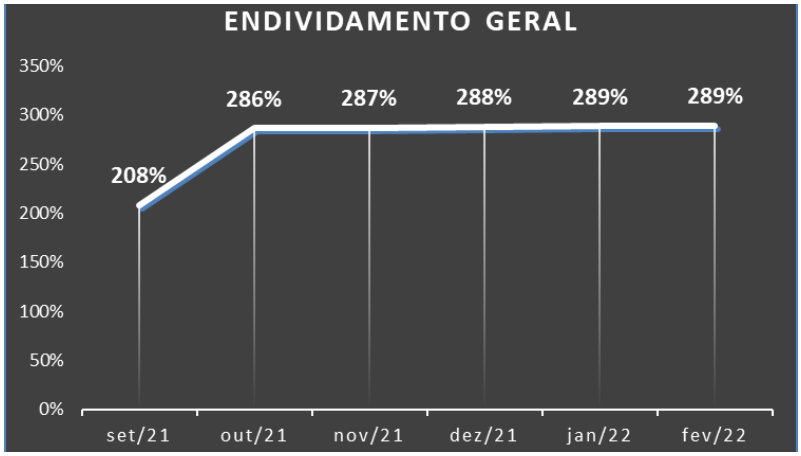


212. O **indicador de endividamento** demonstra o percentual que as dívidas constituídas representam de seus ativos totais, sendo consideradas as disponibilidades, recebíveis e bens, onde o cenário ideal se faz em até 100% (cem por cento), quando o total de dívidas se faz em menor ou igual montante aos ativos. Dessa maneira, ao analisar o **endividamento** geral adquirido pela **MAXXI**, observa-se crescimento durante o semestre analisado, tendo dívidas superiores em 189% (cento e oitenta e nove por cento), em relação aos seus Ativos, em fevereiro de 2.022.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.



B. Demonstração do Resultado do Exercício

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

- De abril a dezembro de 2021 não há evidência de **Receita**. Além disso, no comparativo de janeiro a dezembro de 2021, em relação ao mesmo período do exercício anterior, houve a redução de 76% (setenta e seis por cento) no faturamento.
- Observa-se que os valores informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 52098/52109, relativo às atividades no período de **março de 2021**, referente ao faturamento de janeiro a março de 2021, estão de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda. Entretanto, existe divergência em relação ao mês de abril de 2021, onde o Cogestor informa faturamento de R$ 36.282 (trinta e seis mil, duzentos e oitenta e dois reais), a divergência permaneceu no relatório acostado às fls. 53.599/53.606, relativo ao período de **janeiro de 2022**.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- A Recuperanda permaneceu sem faturamento durante o exercício de 2022, até fevereiro.

214. Após as **Deduções**, relativas aos impostos incidentes, somados às devoluções e cancelamentos de vendas, a **Receita Líquida** montou, em dezembro de 2021, R$ 1.033.029 (um milhão, trinta e três mil e vinte e nove reais).

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

- Não houve registro de Custos durante os meses de janeiro a fevereiro de 2022.

216. As **Despesas Administrativas** comportam os gastos com os colaboradores, registrando, de janeiro a dezembro de 2021, R$ 521.208 (quinhentos e vinte e um mil, duzentos e oito reais), dos quais 33% (trinta e três por cento) referem-se aos Salários e Ordenados. Nota-se que, a partir do mês de agosto de 2021, houve a redução no reconhecimento das despesas indo de acordo com a redução no quadro de colaboradores, nesse período.

- Durante o primeiro bimestre de 2022, as Despesas Administrativas somaram R$ 14.760 (quatorze mil, setecentos e sessenta reais), onde 54% (cinquenta e quatro por cento) referem-se ao Pró-*labore*.

217. As **Despesas Comerciais** referem-se integralmente à Bonificação de Produtos, somando, de forma acumulada, até dezembro de 2021,

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

R$ 570.508 (quinhentos e setenta mil, quinhentos e oito reais). Nota-se que, de abril a dezembro de 2021, não houve gastos dessa natureza, indo de acordo com a ausência de receitas nesse período.

218. As **Despesas Gerais** acumularam, de janeiro a dezembro de 2021, R$ 532.935 (quinhentos e trinta e dois mil, novecentos e trinta e cinco reais), segregados em: Aluguel, Combustíveis e Lubrificantes, Serviços Prestados por Terceiros, Fretes e Carretos, dentre outros. Observa-se crescimento em agosto em virtude do reconhecimento de Locação de Equipamentos Diversos.

- Entre janeiro e fevereiro de 2022, as Despesas Gerais montaram R$ 25.167 (vinte e cinco mil, cento e sessenta e sete reais) dos quais 84% (oitenta e quatro por cento) referem-se ao Aluguel.

219. As **Despesas Financeiras** registraram, acumuladamente, de janeiro a dezembro de 2021, R$ 63.891 (sessenta e três mil, oitocentos e noventa e um reais), sendo a maior parte referente às tarifas bancárias e juros bancários.

- Durante o exercício de 2022, até fevereiro, somou R$ 1.349 (um mil, trezentos e quarenta e nove reais).

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

221. A **MAXXI** auferiu **Prejuízo Contábil** de R$ 1.443.249 (um milhão, quatrocentos e quarenta e três mil, duzentos e quarenta e nove reais), até dezembro de 2021, uma vez que as receitas auferidas, se fazem

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

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

LASPRO
CONSULTORES

insuficientes para cobrir todas as despesas incorridas no mesmo período. Ademais, acrescenta-se a ausência de faturamento de abril a dezembro de 2021, contribuindo para o aumento do resultado deficitário, no exercício de 2021, até dezembro.

- Durante o primeiro bimestre de 2022, a Recuperanda apurou **Prejuízo contábil** na importância de R$ 41.276 (quarenta e um mil, duzentos e setenta e seis reais).

Em R$ - Mensal

Demonstração do resultado	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	2022
Despesas Operacionais	**- 17.982**	**- 22.740**	**- 23.274**	**- 61.327**	**- 21.947**	**- 17.980**	**- 39.927**
(-) Despesas Administrativas	*- 8.250*	*- 7.380*	*- 7.380*	*- 7.380*	*- 7.380*	*- 7.380*	- 14.760
(-) Despesas Comerciais	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	-
(-) Despesas Gerais	*- 9.252*	*- 15.360*	*- 15.894*	*- 53.947*	*- 14.567*	*- 10.600*	- 25.167
(-) Despesas Tributarias	*- 481*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	
(-) Outras Despesas Operacionais	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	-
Resultado Operacional	**- 17.982**	**- 22.740**	**- 23.274**	**- 61.327**	**- 21.947**	**- 17.980**	**- 39.927**
Despesas não operacionais	**- 2.444**	**- 31**	**- 70**	**- 75**	**- 169**	**- 1.180**	**- 1.349**
(-) Despesa Financeira	*- 2.444*	*- 31*	*- 70*	*- 75*	*- 169*	*- 1.180*	- 1.349
Receita Financeira	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	-
Outras Despesas/Receitas	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 20.427**	**- 22.771**	**- 23.344**	**- 61.402**	**- 22.116**	**- 19.160**	**- 41.276**
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Periodo	**- 20.427**	**- 22.771**	**- 23.344**	**- 61.402**	**- 22.116**	**- 19.160**	**- 41.276**

C. Fluxo de Caixa

222. Não foi disponibilizada a Demonstração de Fluxo de Caixa.

D. Funcionários

223. Foram disponibilizadas a folha de pagamento, apresentando somente 1 (um) funcionário autônomo, em fevereiro de 2022.

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

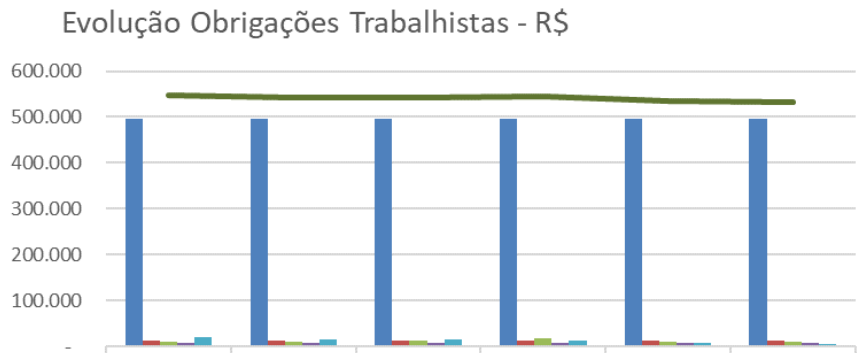
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- O total de funcionários informados no relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, bem como as demissões, estão de acordo com as informações disponibilizadas pela Recuperanda, relativo ao mês de janeiro de 2022.

224. As **Obrigações Trabalhistas** sofreram redução de R$ 15.026 (quinze mil e vinte e seis reais) de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, indo de acordo com a redução do número de colaboradores neste período, totalizando R$ 531.202 (quinhentos e trinta e um mil, duzentos e dois reais), abaixo gráfico com a evolução.



	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
INSS PROPRIO A RECOLHER	496.159	496.159	496.159	496.159	496.159	496.159
IRRF S/SALARIO A RECOLHER	11.845	11.845	11.845	11.845	11.845	11.845
PRO-LABORE Á PAGAR	10.311	10.311	13.749	17.186	10.311	10.311
FGTS A RECOLHER	7.336	7.167	7.087	7.007	7.007	7.007
RESCISAO A PAGAR	20.576	16.343	14.697	11.758	8.818	5.879
Obrigações Trabalhistas	546.227	541.826	543.538	543.956	534.141	531.202

E. Impostos

225. , Relativos ao último trimestre analisado, foram disponibilizados:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- Apuração do PIS e COFINS, com saldo acumulado a recuperar em fevereiro de 2022, de R$ 459.561 (quatrocentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e sessenta e um reais) e de R$ 2.115.653 (dois milhões, cento e quinze mil, seiscentos e cinquenta e três reais), respectivamente, do qual, não há registro contábil. Observa-se que a Recuperanda, em fevereiro de 2022, apresentou saldo a recolher de R$ 767.595 (setecentos e sessenta e sete mil, quinhentos e noventa e cinco reais), relativo ao PIS e COFINS.
- Apuração do ICMS, com saldo acumulado a recuperar em fevereiro de 2022, de R$ 28.544.990 (vinte e oito milhões, quinhentos e quarenta e quatro mil, novecentos e noventa reais), do qual não há registro contábil. Observa-se que a Recuperanda, em fevereiro de 2022, apresentou saldo a recolher de R$ 2.503.516 (dois milhões, quinhentos e três mil, quinhentos e dezesseis reais), relativo ao ICMS.
- Apuração do IPI, saldo acumulado a recuperar em novembro de 2021, de R$ 94.941.661 (noventa e quatro milhões, novecentos e quarenta e um mil, seiscentos e sessenta e um reais) do qual não há registro contábil. Observa-se que a Recuperanda, em fevereiro de 2022, apresentou saldo a recolher de R$ 67.063 (sessenta e sete mil e sessenta e três reais), relativo ao IPI.
- Livro de serviços tomados, livro de entrada e saída, SPED Contribuição, juntamente com o recibo de entrega, relativo à competência de novembro de 2021 a janeiro de 2022. Além disso, foram apresentadas diversas guias, juntamente com comprovantes de pagamentos.

F. Demais Relatórios

226. No relatório do Cogestor, acostado às fls. 53.599/53.606, relativo às atividades no período de **janeiro de 2022**, consta:

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- Contas pagas no mês, contudo sem menção do período, na importância de R$ 19.136 (dezenove mil, cento e trinta e seis reais).

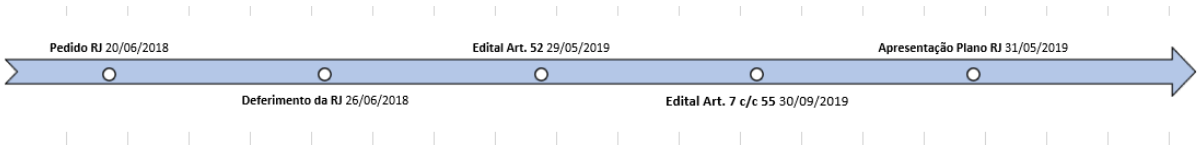
227. Foi disponibilizada a relação do contas a pagar, contemplando o vencimento de março a dezembro de 2022, totalizando R$ 127.305 (cento e vinte e sete mil, trezentos e cinco reais), além da relação das contas pagas de fevereiro de 2022, totalizando R$ 19.201 (dezenove mil, duzentos e um reais), contribuições previdenciárias, rescisões, aluguel, dentre outros.

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

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

III. CRONOGRAMA PROCESSUAL

230. Abaixo, segue cronograma do **GRUPO DOLLY** com as principais movimentações incorridas:



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

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

LASPRO
CONSULTORES

IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

231. Na data 20 de junho de 2018, o **GRUPO DOLLY** apresentou o pedido da recuperação judicial, cujo processamento foi deferido em 27 de junho de 2018(fls. 949/959).

232. Na data 27 de agosto de 2018, o **GRUPO** apresentou o plano de recuperação judicial e laudo de avaliação, nos autos às fls. 2.521/2.661. Em 05 de fevereiro de 2019, foi apresentado modificativo ao plano de recuperação judicial e laudo de avaliação, às fls. 34.413/34.492. Por fim, juntou-se o segundo modificativo ao plano de recuperação judicial e consolidação, na data 31 de maio de 2019, às fls. 43.692/43.730.

233. A decisão de fls. 53.654/53.660, proferida em 29 de março de 2022, deferiu o pedido de prazo de 30 (trinta) dias para a adequação do Plano de Recuperação Judicial unitário, para todas as integrantes do polo ativo, inclusive, com a inclusão da empresa Ecoserv Prestação de Serviços de Mão de Obra Ltda.

V. DEMAIS INFORMAÇÕES

234. Cabe ressaltar:

- A **EMPARE** e **MAXXI** são as únicas detentoras do contas a receber do **GRUPO**, pois ambas emitem as notas fiscais para os clientes. Entretanto, as operações fabris da Unidade **MAXXI** encontram-se paralisadas, mantendonormalizada a operação de estocagem e distribuição de Produtos Acabados.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

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

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

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

VI. DILIGÊNCIA

Data: 16.02.22

Empare – Empresa Paulista de Refrigerantes Ltda

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

- A visita foi conduzida pelo Sr. Ivan Carlos de Oliveira, Consultor da Turn Assessoria.
- As atividades continuam paralisadas. Foram transferidos vários veículos do Centro de Distribuição localizado em São Bernardo do Campo-SP.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Entrada / Portaria

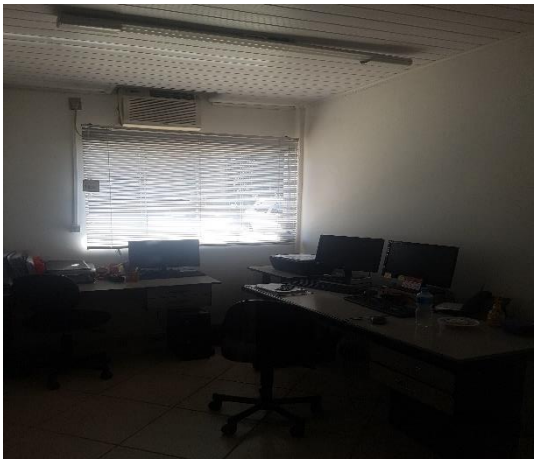
Prédio Administrativo

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

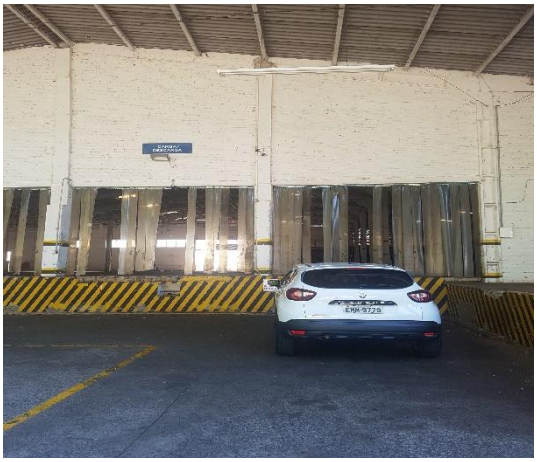
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Áreas da Fábrica



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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

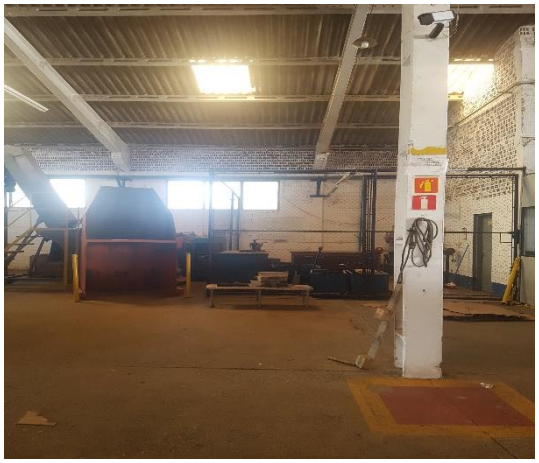
72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

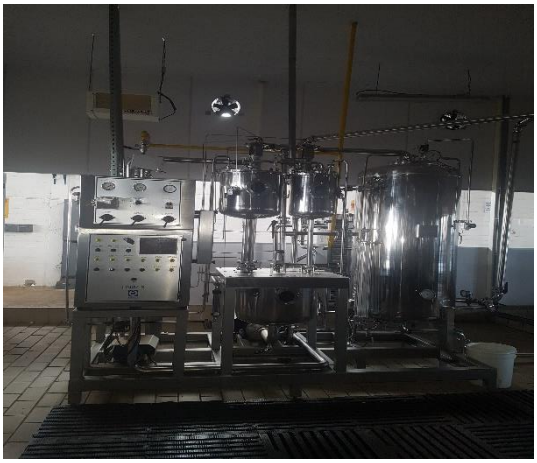
72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES



72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Veículos Transferidos

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

Preposto: Pedro Roberto da Silva

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

VII. PENDÊNCIAS

- Relativo ao período de maio de 2021 a fevereiro de 2022, foram solicitados alguns esclarecimentos e/ou documentos complementares, bem como a cobrança dos itens pendentes, mencionados em relatórios anteriores. Período de maio de 2021 a fevereiro de 2022:
  - Disponibilizar relatórios financeiros que sustentem os saldos contábeis relativos aos Clientes, de agosto de 2021 a fevereiro de 2022 – DETTAL, BRABEB, EMPARE, MAXXI e THOLOR. No caso de não possuir tais controles, justificar.
  - Disponibilizar relatórios financeiros que sustentem os saldos contábeis relativos aos Fornecedores, de agosto de 2021 a fevereiro de 2022 – BRABEB, EMPARE, MAXXI e THOLOR. No caso de não possuir tais controles, justificar.
  - Disponibilizar a Demonstração de Fluxo de Caixa (contábil), de agosto de 2021 a fevereiro de 2022, de todas as Recuperadas.

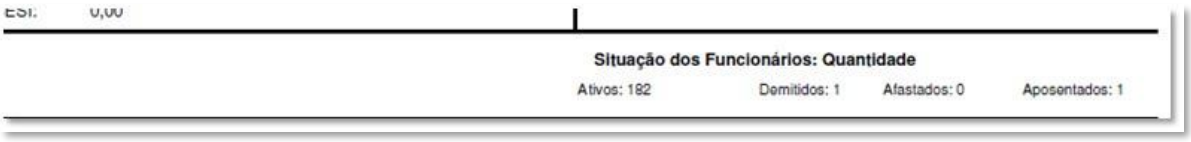
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- No que se refere a folha de pagamento, observamos que, no período de janeiro a junho de 2021, algumas folhas disponibilizadas contêm a "situação dos funcionários: quantidade":



  - Essa informação ajuda na verificação da movimentação, bem como identificar a quantidade de ativos, afastados etc. - de janeiro a agosto de 2021, das Recuperandas: BRABEB (com exceção de março e abril de 2021), EMPARE (com exceção de março e abril de 2021) e enviar do mês de setembro de 2021 a fevereiro de 2022, de todas as Recuperandas.
  - Acrescenta-se que foram identificadas variações nas quantidades de funcionários quando comparadas com o relatório do Cogestor (fls. 53.599/53.606) e com a folha de pagamento, indicando a necessidade de informações complementares por parte das Recuperandas, para refletir corretamente a movimentação do quadro de funcionários – BRABEB e EMPARE.
- Comentar sobre a redução do Imobilizado, em maio de 2021, na THOLOR.
- Disponibilizar os livros razões contábeis - THOLOR, relativos ao período de janeiro de 2021 a fevereiro de 2022, das contas que contemplam o Patrimônio Líquido. Ademais, no balancete de maio a julho de 2021, o ativo e o passivo não estão batendo, indicando que há inconsistência no Patrimônio Líquido; o que deverá ser justificado pelas Recuperandas;.
- No que se refere à segregação do passivo concursal e extraconcursal, nos demonstrativos contábeis, somente a DETTAL tem essa informação. Dessa maneira, é necessário a disponibilização da segregação do passivo, das

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

demais Recuperandas. Caso, não seja possível o envio, deverão ser apresentadas justificativas;

- Comentar sobre as variações entre o relatório do Cogestor (fls. 53.599/53.606) de janeiro de 2022 e os demonstrativos contábeis disponibilizados quanto ao faturamento da EMPARE e THOLOR.
- Informar as últimas alteração de contrato social, bem como capital social, que deve estar condizente com as informações contábeis, além de saída e/ou entrada de sócios de TODAS as Recuperandas.

- Reportados em relatórios anteriores:

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

- Esclarecimentos sobre a 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), registrado como “tarifas bancárias”, no mês de julho de 2020.
- Disponibilizar o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- Contas a receber: esclarecimento do não recebimento dos aluguéis e a ausência da provisão dos aluguéis a receber da empresa BRABEB.
- Composição/detalhamento da conta contábil Conta Corrente dos Sócios (ativo e passivo).

BRABEB - BRASIL BEBIDAS EIRELI

- Disponibilizar documentos de suporte com detalhamento das transferências do ativo imobilizado, descritos como Transferência Decisão Judicial.
- Esclarecimentos quanto a rubrica Provisões de férias e 13° salário que mantém, desde março de 2020, saldo de -R$ 6.268.287 (seis milhões, duzentos e sessenta e oito mil, duzentos e oitenta e sete reais negativos).
- Esclarecimentos/disponibilização de documentação de suporte, quanto ao aumento de R$ 463.213 (quatrocentos e sessenta e três mil, duzentos e treze reais), na rubrica de Obrigações Trabalhistas, em janeiro de 2021, dos quais, não há mais funcionários.
- Disponibilizar o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

BRABEB - BRASIL BEBIDAS LTDA

- Esclarecimento da variação do saldo das movimentações de admissões e de demissões, com o saldo do resumo da folha de pagamento, bem como a disponibilização do CAGED mensal (disponibilizando as folhas de pagamentos, acima mencionadas, talvez se possa liquidar essa pendência).
- Esclarecimentos quanto ao fato de que o montante do custo ultrapassa a receita líquida.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- Disponibilizar apuração dos impostos, livros de entrada/saída, relativo ao mês de fevereiro de 2021, e Sped Contribuição e Fiscal (IPI/ICMS) relativo ao mês de competência de janeiro de 2021.
- Disponibilizar o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.
- Esclarecimentos quanto a divergência do valor do capital social: conforme informação extraída do balancete, na empresa BRABEB – Brasil Bebidas Ltda., consta capital social subscrito de R$ 17.099.937 (dezessete milhões, noventa e nove mil, novecentos e trinta e sete reais), descritos como "Proc. 1064813-83.26.0100 fls 44673/44675", cujo valor está divergente da informação constante na JUCESP (Junta Comercial do Estado de São Paulo) de R$ 100.000 (cem mil reais).

EMPARE - EMPRESA PAULISTA DE REFRIGERANTES LTDA

- Esclarecimentos sobre a variação do saldo das movimentações de admissões e de demissões, com o saldo do resumo da folha de pagamento, bem como disponibilizar o CAGED mensal (disponibilizando as folhas de pagamentos, acima mencionadas, talvez se possa liquidar essa pendência).
- Disponibilizar o extrato do Banco Daycoval do mês de fevereiro de 2021.
- Disponibilizar documentação de suporte, quanto a venda de sucata – matriz, no total de R$ 48.624 (quarenta e oito mil, seiscentos e vinte e quatro reais), dos meses de outubro a dezembro de 2020.
- Disponibilizar documentação de suporte, quanto a venda de sucata – matriz, no total de R$ 45.712 (quarenta e cinco mil, setecentos e doze reais), dos meses de janeiro e fevereiro de 2021.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

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

SAE IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO EMPREEDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

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

STOCKBANK PARTICIPAÇÕES LTDA

- Disponibilizar composição/detalhamento da rubrica conta corrente dos sócios.
- Disponibilizar o livro razão da alínea Provisões Diversas da rubrica Obrigações Trabalhistas.
- Esclarecimentos sobre a divergência do valor do capital social, conforme informação extraída do balancete, na empresa Stockbank Participações Ltda., consta capital social subscrito de R$ 61.231.863 (sessenta e um milhões, duzentos e trinta e um mil, oitocentos e sessenta e três reais), cujo

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

montante está divergente da informação disponibilizada pela empresa, no valor de R$ 100.000 (cem mil reais).

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

THOLOR DO BRASIL LTDA

- Clientes: esclarecimento quanto ao saldo crescente ao longo dos meses, sem registro de recebimento.
- Justificar o ajuste efetuado no saldo de junho de 2020, analisado e reportado no relatório anterior, no Patrimônio Líquido, tendo em vista a redução do montante de R$ 148.443.550 (cento e quarenta e oito milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, quinhentos e cinquenta reais) nos Lucros/Prejuízos Acumulados. Além disso, esclarecer os ajustes efetuados em junho de 2020, nos saldos dos Impostos a Recuperar, Adiantamento a Fornecedor, Estoques e Obrigações Tributárias de curto prazo.
- Esclarecer o reconhecimento do montante de -R$ 171.354.527 (cento e setenta e um milhões, trezentos e cinquenta e quatro mil, quinhentos e vinte e sete reais negativos) em junho de 2020 (saldo reapresentado), alocado na rubrica Perdas Estimadas de Créditos, redutora do ativo não circulante.
- Esclarecimentos/documentação de suporte, quanto ao aumento de R$ 2.625.024 (dois milhões, seiscentos e vinte e cinco mil e vinte e quatro reais), na rubrica de Reservas em fevereiro de 2021.
- Disponibilizar as apurações dos impostos, SPED Contribuição e SPED Fiscal, livros de entrada/saídas, relativos ao mês de competência de janeiro de 2021.
- Disponibilizar a composição da conta contábil ICMS.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

- Documentos de suporte da nova alínea Depósitos Judiciais, com montante de R$ 2.212.916 (dois milhões, duzentos e doze mil, novecentos e dezesseis reais), em dezembro de 2020.
- Esclarecimentos quanto ao aumento, no período de setembro a novembro de 2020, de R$ 12.712.585 (doze milhões, setecentos e doze mil, quinhentos e oitenta e cinco reais), na rubrica de Reservas e de R$ 4.950.775 (quatro milhões, novecentos e cinquenta mil, setecentos e setenta e cinco reais), na rubrica de Lucros Acumulados.
- Disponibilizar o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.

MAXXI BEVERAGE INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

- Esclarecimento quanto a diferença entre ativo e passivo.
- Esclarecimento da variação do saldo das movimentações de admissões e de demissões, com o saldo do resumo da folha de pagamento, bem como disponibilizar o CAGED mensal (disponibilizando as folhas de pagamentos, acima mencionadas, talvez se possa liquidar essa pendência).
- Disponibilizar composição/detalhamento da rubrica conta corrente dos sócios.
- Disponibilizar o SPED Contábil, e ECF, ano calendário 2019.
- Esclarecimentos da divergência do saldo a recolher dos impostos na contabilidade, com o saldo acumulado a recuperar, da apuração dos impostos ICMS e PIS/COFINS.

VIII. CONCLUSÃO

235. A análise da documentação do **GRUPO DOLLY** apresentou continuidade nas suas atividades, no entanto, permaneceu com reduções

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

no faturamento do último trimestre analisado no comparativo com o exercício anterior. Permaneceu com apuração de lucro contábil, de forma acumulada até fevereiro de 2022, na **THOLOR** e na **EMPARE** até dezembro de 2021 e situação deficitária nas demais Recuperandas durante o exercício de 2021 e exercício de 2022, até fevereiro. Importante comentar que o lucro auferido pela **THOLOR** é advindo em maior parte pela **EMPARE**, que fatura para o cliente final.

236. A notícia publicada no site Valor Econômico[1], em 08 de dezembro de 2021, informam que a venda das bebidas não alcoólicas voltou a crescer:

> *"*Depois do forte impacto da pandemia em 2020, o setor de bebidas não alcoólicas deve chegar ao fim de 2021 melhor do que o cenário que se desenhava no início do ano. Dados da consultoria de consumo Kantar indicam que no fim do terceiro trimestre o consumo de bebidas da categoria foi apenas 2,6% menor do que no mesmo período de 2019. Na categoria entram refrigerantes, sucos, água de coco, energético, isotônicos, chás etc. Em relatório divulgado há uma semana, a agência de classificação de risco Fitch Ratings analisou o desempenho de companhias na América Latina, como as distribuidoras Coca-Cola Femsa e Andina. Para a Fitch, as empresas do setor devem alcançar volumes de vendas pré-pandemia nos principais mercados já em 2021 e registrar crescimento "conservador" de volume em 2022.*"*

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

[1]https://valor.globo.com/empresas/noticia/2021/12/08/bebidas-nao-alcoolicas-voltam-a-crescer.ghtml

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

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

LASPRO
CONSULTORES

dívidas, indicando necessidade de recursos de terceiros para possível quitação do total de dívidas já constituídas.

238. Ressalta-se que as análises foram realizadas a partir das informações prestadas pelas Recuperandas, das quais continuam demonstrando falta de conciliação nos saldos contábeis, divergência entre ativo e passivo na **THOLOR**, divergência de saldos entre transações intercompany, indicando possíveis inconsistência na escrituração contábil.

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

240. Além disso, 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, conforme decisão de fls. 53.654/53.660.

241. Na data de 04 de março de 2021, às fls. 51.114/51.122, houve a nomeação do Cogestor para a administração da ECOSERV, no entanto conforme fls. 53.132/53.142, permaneceu sem contato com o diretor, Sr. Júlio César Requena Mazzi e nem obteve informação através de seu patrono, Dr. Leandro Alves de Souza Lima.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.

LASPRO
CONSULTORES

IX. DO ENCERRAMENTO

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

243. 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.

São Paulo, 02 de maio de 2.022.

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

72-910.1 CT |CB/MM | RJ2| AC|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/05/2022 às 18:51 , sob o número WJMJ22406939383
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1064813-83.2018.8.26.0100 e código CE6DA04.