

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 6ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SOROCABA/SP**

Processo nº 1005988-95.2018.8.26.0602

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **UNITED MILLS ALIMENTOS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES da Recuperanda, nos termos a seguir.

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I – COLABORADORES	4
III.II PRÓ-LABORE.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	19
VI – FATURAMENTO	22
VI.I – RECEITA BRUTA.....	23
VI.II – ORGANOGRAMA DA RECUPERANDA.....	24
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	25
VII. I – ATIVO.....	25
VII.II - PASSIVO	31
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	39
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	40
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	45
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	46
X– DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA.....	50
XI – CONCLUSÃO	53

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **dezembro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020.
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A **UNITED MILLS ALIMENTOS LTDA.**, opera no seguimento de produção e comércio de produtos alimentícios saudáveis, notadamente as barras de cereais "**Trio**", tendo como data de abertura da matriz o dia 09/09/2002, com sua unidade fabril no Município de Sorocaba, estado de São Paulo.

O endividamento da empresa adveio de investimentos realizados há anos, necessários para a continuidade das operações, instalações, máquinas e equipamentos, os quais não geraram o retorno pretendido, haja vista a ausência de concretização do faturamento almejado. Após inúmeros problemas, nos anos de 2015, 2016 e 2017, ocorreram diversos fatores que concorreram para a incapacidade de cumprimento das obrigações, dentre os quais estão: a troca de embalagens dos produtos, queda nas vendas, contratações de profissionais especializados para reverter a situação da área comercial, lançamento de novos produtos, redução do quadro de funcionários, atrasos na folha de pagamento etc.

No entanto, o fator econômico mais recente e que contribuiu para o agravamento da crise financeira, foi a distribuição da Ação de Despejo por Falta de Pagamento de Alugueres, proposta em face da empresa Recuperanda, visando a retomada do parque fabril, colocando em

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

risco a sua operação. Todos os fatos culminaram para atual situação, não lhe restando outro caminho senão o ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, em 26/02/2018, na qual está Administradora Judicial foi nomeada Auxiliar do Juízo inicial em 05/03/2018, tendo seu Plano homologado em 21/01/2020.

A Empresa manteve-se ativa e registrou o faturamento médio mensal de R\$ 2.814.057,00, no período de 2016 até dezembro/2021, com diversas alterações no quadro de colaboradores, principalmente nos últimos meses. Atualmente, a distribuidora exclusiva dos produtos "TRIO" é a GLOBALBEV BEBIDAS E ALIMENTOS LTDA., a qual, de acordo com contrato firmado em abril/2019, tem fomentado a operação da Recuperanda, e sagrou-se vencedora da arrematação da marca "TRIO" no leilão ocorrido em junho do ano de 2020.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.1 – COLABORADORES

Em dezembro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **81 Colaboradores**, sendo que, 7 realizavam suas atividades normalmente, inclusive o funcionário admitido no mês em análise, 02 encontravam-se afastados, 72 estavam em gozo de férias e 03 foram demitidos, conforme demonstrado abaixo:

COLABORADORES	out/2021	nov/2021	dez/2021
ATIVOS	64	78	6
ADMITIDOS	19	1	1
FÉRIAS	3	2	72
AFASTADOS	1	2	2
DEMITIDOS	6	2	3
TOTAL	87	83	81

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Quantos aos gastos com a **Folha de Pagamento**, no mês em análise, o gasto total com os colaboradores resultou no saldo credor de R\$ 101.244,00, em virtude dos estornos da provisão de 13º salário, bem como da provisão de encargos de INSS e FGTS incidentes sobre a gratificação natalina, sendo que a monta de R\$ 73.728,00 correspondeu às remunerações e demais benefícios, e a quantia de R\$ 27.516,00 sumarizou os encargos sociais de INSS e FGTS sobre a Folha do mês de dezembro/2021.

Abaixo, encontra-se o demonstrativo com a divisão dos valores mencionados no período de outubro a dezembro/2021:

FOLHA DE PAGAMENTO	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM 2021
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 188.387	- 180.838	- 153.113	- 1.853.582
HORAS EXTRAS	- 16.733	- 18.819	- 22.934	- 131.023
FÉRIAS E PROVISÃO DE FÉRIAS	- 54.299	- 29.381	- 29.381	- 329.058
13º SALÁRIO E PROV.13º SALÁRIO	- 38.377	- 23.791	299.411	- 57.940
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	- 8.067	- 120	- 10.328	- 73.537
VALE TRANSPORTE	- 5.118	- 3.559	- 4.014	- 69.197
ALIMENTAÇÃO	2.451	2.540	2.480	26.351
CURSOS E TREINAMENTOS	-	4.500	-	4.500
UNIFORME	- 360	-	-	519
SEGURO DE VIDA	- 737	- 890	- 878	- 13.048
CESTA BÁSICA	- 214	- 167	1	1.696
ADICIONAL NOTURNO	- 708	- 828	- 1.557	- 12.294
DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	- 4.122	- 5.980	- 4.160	- 30.573
DESPESAS COM PESSOAL	- 314.671	- 266.332	73.728	- 2.553.005
INSS	- 18.137	- 15.473	15.076	- 135.047
FGTS	- 24.456	- 19.377	17.670	- 183.813
FGTS RESCISÃO - GRRF	- 5.386	-	5.230	- 42.758
ENCARGOS SOCIAIS	- 47.979	- 34.850	27.516	- 361.617
TOTAL	- 362.649	- 301.182	101.244	- 2.914.622

Em dezembro/2021, houve minoração no valor de R\$ 27.725,00, no total dos dispêndios com "salários e ordenados" em comparação ao mês de novembro/2021, em contrapartida ao acréscimo de R\$ 4.115,00 nas despesas com "horas extras". Ainda, a rubrica "indenizações trabalhistas"

também demonstrou evolução em relação ao mês anterior, tendo em vista as demissões ocorridas em dezembro/2021.

No mais, conforme já mencionado, constou-se a involução geral nos gastos com o pessoal direto se comparados ao mês de novembro/2021, em virtude dos estornos da provisão de 13º salário (- R\$ 306.416,00), bem como dos encargos de INSS (- R\$ 30.659,00) e FGTS (- R\$ 38.459,00) provisionados sobre a gratificação natalina, dentre outras ocorrências menores e que ensejaram o decréscimo total dos gastos com os funcionários em R\$ - 402.426,00, no mês de dezembro/2021.

Com relação a conta de “13º salário e provisão 13º salário”, a Recuperanda informou, em 29/11/2021, o seguinte: “Devido a uma falha sistêmica, foi contabilizado no mês de setembro a provisão de 13º acumulada do ano, dessa forma, ficou uma despesa superior aos meses anteriores. Prosseguiremos com a correção dessa contabilização no mês de novembro de 2021 para não afetarmos os demonstrativos já apresentados para de outubro”. Entretanto, conforme já indicado, o estorno da provisão acumulada ocorreu em dezembro/2021, juntamente com o estorno realizado pelo encerramento do exercício social no mês em questão, resultando, inclusive, no saldo credor indicado ao final do período.

Ademais, importante relembrar que 3 colaboradores foram desligados no mês de dezembro/2021, o que explica os valores referentes às “indenizações trabalhistas”. Além disso, destaca-se que a Folha de Pagamento consumiu 21% do faturamento bruto auferido no ano corrente, tendo em vista que o valor acumulado no período de janeiro a dezembro/2021, chegou à monta de R\$ 2.914.622,00.

Quanto aos pagamentos, em 03/12/2021, verificou-se o pagamento do saldo de salários referente ao mês novembro/2021, no

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

montante de R\$ 105.164,00, no decorrer do mês houve a quitação dos desligamentos e das férias ocorridos no mês em análise, na quantia consolidada de R\$ 112.525,00, além do pagamento da segunda parcela do 13º salário no dia 15/12/2021, na quantia R\$ 62.734,00, conforme verificado por meio dos comprovantes de pagamentos encaminhados pela Recuperanda,

No mais, constatou-se que a Recuperanda realizou os adiantamentos salariais de dezembro/2021, no dia 17/12/2021, na quantia R\$ 62.290,00, conforme verificado pelos Demonstrativos Contábeis e pelo extrato bancário do mês em questão, tendo em vista a não apresentação dos comprovantes do adimplemento deste adiantamento.

Ademais, frisa-se que a Companhia contava com um quadro de 08 prestadores de serviços pessoa jurídica, sendo que no mês de dezembro/2021, houve o gasto no valor total de R\$ 35.660,00, o qual não está computado no quadro que apresenta as despesas com a Folha de Pagamento.

Sobre isso, com base nos comprovantes encaminhados pela Devedora, apurou-se que o valor pago em dezembro/2021, foi de R\$ 52.742,00, sendo que a Recuperanda não apresentou o documento fiscal da prestadora "DAYRA ENMILLE ARAUJO ROSA CRIS".

Nota-se, ainda, que o valor de R\$ 55,00 foi descontado dos prestadores "RICARDO MAZER TEIXEIRA" e "ROSE ELENA RAMALHO CONTI", referente a compra de barrinhas pelos mesmos, e que houve a quitação da segunda parcela do 13º salário em 15/12/2022, no montante de R\$ 26.436,00.

III.II PRÓ-LABORE

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à sociedade empresária, devendo ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam no contrato social e registrados no documento contábil como despesa operacional da empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Segue o demonstrativo dos valores disponibilizados nas folhas de pró-labore, individualizados por sócios, apurados no trimestre:

PRÓ-LABORE	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM 2021
ANDRÉ FARIA PARODI	9.790	9.790	9.790	109.471
PRÓ-LABORE	13.012	13.012	13.012	145.097
INSS	- 708	- 708	- 708	- 8.492
IRRF	- 2.514	- 2.514	- 2.514	- 27.134
JORGE ALBERTO GONÇALVES	9.790	9.790	9.790	109.471
PRÓ-LABORE	13.012	13.012	13.012	145.097
INSS	- 708	- 708	- 708	- 8.492
IRRF	- 2.514	- 2.514	- 2.514	- 27.134
TOTAL	26.025	26.025	26.025	290.194
DESCONTOS	- 6.444	- 6.444	- 6.444	-71.252
PRÓ-LABORE LÍQUIDO	19.581	19.581	19.581	218.942

Verifica-se que, no mês em análise, o total da "despesa com pró-labore" não apresentou variação se comparada ao mês anterior, sendo que a remuneração dos Sócios somou o valor bruto total de R\$ 26.025,00, tendo os descontos incorrido em R\$ 6.444,00, e resultando no valor líquido devido aos Gestores de R\$ 19.581,00, referente ao mês de dezembro/2021.

Ademais, nota-se que o valor adimplido em 01/12/2021, conforme extrato bancário apresentado pela Recuperanda, está

compatível com o valor líquido apontado pela Folha de pró-labore no mês de novembro/2021. Ainda, ressalta-se que estes valores estão sujeitos à incidência do "INSS quota patronal" em 20% sobre o total bruto contabilizado, e que este valor irá compor o montante do INSS a recolher pela Empresa no período.

Por último, conforme consulta realizada em 21/02/2022, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no *site* da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Companhia perfaz o montante de R\$ 2.448.243,00, estando distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	PARTE	%
INTERFOOD PARTICIPAÇÕES LTDA	R\$ 2.448.241,00	99,98%
ANDRÉ FARIA PARODI	R\$ 1,00	0,01%
JORGE ALBERTO GONÇALVES	R\$ 1,00	0,01%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 2.448.243,00	100%

IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **Ebitda** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado e nem computadas as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários e os ganhos ou perdas não operacionais, sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Presumido**.

Portanto, o **Ebitda** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.430.617	1.502.664	1.024.644	13.997.485
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 148.591	- 152.589	- 106.417	- 1.444.857
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.282.026	1.350.076	918.227	12.552.628
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 507.309	- 403.220	- 435.763	- 5.107.216
(=) LUCRO BRUTO	774.718	946.856	482.464	7.445.412
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 388.674	- 327.207	75.219	- 3.204.816
(-) DESPESAS GERAIS	- 430.679	- 1.045.341	- 488.312	- 7.979.225
(+) TRANSFERÊNCIAS	470.481	378.307	432.678	4.767.852
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	42.411	41.610	39.637	550.649
EBITDA	468.256	- 5.777	541.686	1.579.872
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	33%	0%	53%	11%

Em dezembro/2021, a Devedora apresentou **EBITDA positivo** de **R\$ 541.686,00**, tendo em vista que a "receita operacional bruta", com valor final de R\$ 1.024.644,00, foi suficiente para absorver todos os custos e despesas incorridos na operação, mesmo com o decréscimo de 32% no faturamento bruto do mês 12/2021, o equivalente a R\$ 478.020,00.

Além disso, constatou-se que os "custos dos produtos vendidos" mantiveram-se na média atingida no ano de 2021, registrando uma pequena elevação de R\$ 32.543,00 em relação ao valor computado em novembro/2021. No que tange as despesas operacionais, a principal variação foi a redução de 53% nas "despesas gerais", em especial pelo decréscimo nos gastos com "serviços terceirizados" (-51%), além do saldo credor observado no grupo das "despesas com pessoal", o que contribui para a retração geral verificada no mês em análise.

Ademais, ressalta-se que a quantia de R\$ 194.585,00 foi excluída das "despesas gerais" de dezembro/2021, uma vez que se trata de despesas com impostos, taxas, contribuições e as provisões de Imposto de

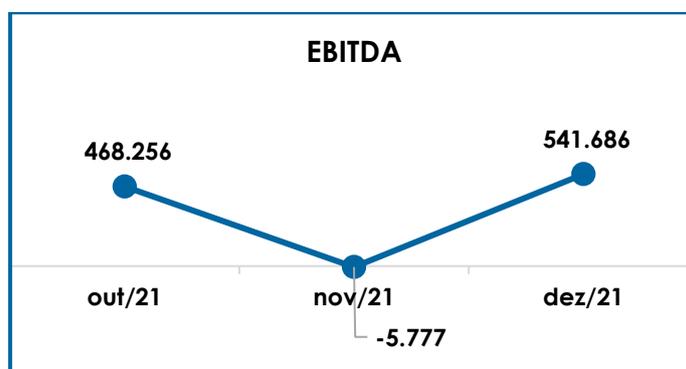
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Renda e Contribuição Social sobre o resultado do trimestre, considerando que para o cálculo do **Ebitda** não são consideradas as despesas não operacionais e as tributárias, conforme mencionado nos parágrafos de abertura deste tópico.

Para complementar as informações acima, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre analisado:



Com isso, a Recuperanda demonstrou que, no mês dezembro/2021, dispôs de rentabilidade operacional suficiente para fazer frente aos custos e despesas necessários para a manutenção dos negócios, obtendo, assim, um resultado satisfatório no mês em questão.

Dessa forma, para os próximos meses é necessário que a Empresa trabalhe para a alavancagem de seu faturamento, bem como a manutenção das medidas possíveis de controle dos custos e despesas, visando garantir a obtenção de lucro operacional e, conseqüentemente, a melhora da condição econômico-financeira da Empresa em 2022, sendo que, até o mês de dezembro/2021, o resultado operacional acumulado no ano corrente marcava o lucro operacional de R\$ 1.579.872,00.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Os **Índices de Análise Contábil** são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

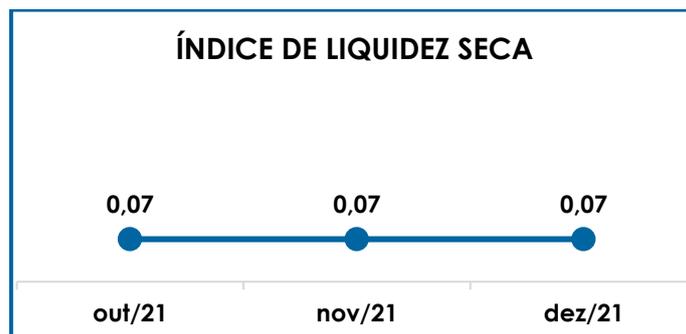
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de liquidação das dívidas da sociedade empresária, sem a contabilização dos estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

Referido índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo, cujo cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” (subtraído seus “estoques”) pelo “passivo circulante”, devendo estes atenderem a estimativa de tempo de 1 (um) ano dentro do balanço.

Abaixo, constata-se o gráfico da liquidez seca no trimestre:

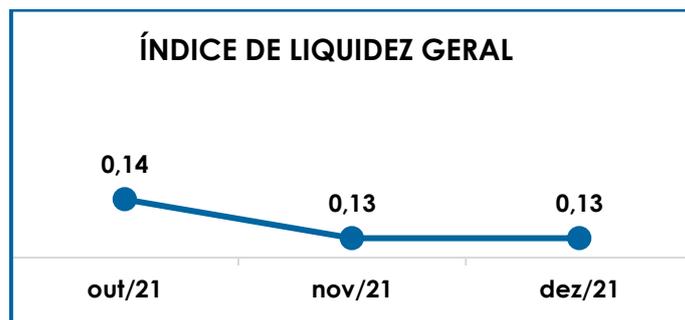


De acordo com gráfico retratado acima, nota-se que a Recuperanda não possuía recursos disponíveis a curto prazo para saldar suas obrigações, excluindo-se, inclusive, os ativos em estoque, sendo que para cada **R\$ 1,00** de dívida registrado no passivo circulante, havia apenas **R\$ 0,07** de disponibilidades para liquidação.

No mais, verifica-se que o índice de liquidez seca no mês de dezembro/2021, se manteve inalterado em comparação ao resultado obtido no mês anterior, fato justificado pelos aumentos do passivo circulante (3%) e ativo circulante (1%), abatidos os estoques, não impactarem no saldo final do índice.

V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao exigível a longo prazo).



Conforme gráfico supra, a Recuperanda não possuía recursos disponíveis suficientes para o pagamento de suas obrigações, visto que o resultado apresentado em dezembro/2021, foi inferior a 1 (um), ou seja, para cada **R\$ 1,00** de dívida, havia apenas **R\$ 0,13** de disponibilidades para a quitação das obrigações.

Ainda, o demonstrativo indica que o índice de liquidez geral não apresentou variação se comparado a novembro/2021, decorrente da evolução do ativo em 1%, e acréscimo do passivo em menos de 1%, mas não sendo suficientes para promover a variação no índice.

Importante ressaltar, que parte do saldo das contas registradas no “passivo não circulante” está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

No mais, no tópico VII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido (CGL)** consiste no indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o aumento do endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	out/2021	nov/2021	dez/2021
CAIXA	15.849	15.849	15.849
BANCOS CONTA MOVIMENTO	26.372	26.279	26.497
BANCOS CONTA VINCULADA	46.788	46.788	46.788
DUPLICATAS A RECEBER	9.886.866	9.901.462	9.916.575
IMPOSTOS A RECUPERAR	176.346	176.350	176.350
ADIANTAMENTOS	6.431.633	6.689.552	6.760.915
OUTRAS CONTAS A RECEBER	178.791	287.181	263.538
MERCADORIAS DE TERCEIROS	2.379.455	1.464.023	1.868.224
ATIVO CIRCULANTE	19.142.101	18.607.485	19.074.736
FORNECEDORES DIVERSOS	- 3.719.715	- 3.968.255	- 3.915.650
(-) OBRIGAÇÕES ME/EPP - RJ	2.223.754	2.223.754	2.276.967
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS	- 20.479.967	- 20.479.967	- 20.479.967
BANCO EMPRÉSTIMO CAUCIONADO	- 619.441	- 596.418	- 596.418
BANCO CONTA GARANTIDA	- 518	- 518	- 518
OPERAÇÃO COM DUPLICATA	- 1.840.392	- 1.840.392	- 1.775.497
EMPRÉSTIMOS E CONFISÕES DE DÍVIDAS	- 83.827.358	- 83.797.160	- 83.766.961
ADIANTAMENTOS	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
(-) QUIROGRAFÁRIO - RJ	59.703.488	59.703.488	59.841.748
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 130.235.677	- 130.400.921	- 130.607.245
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 10.468.479	- 10.460.583	- 10.467.571
ENCARGOS SOCIAIS	- 38.757.173	- 38.778.048	- 38.831.512
PROVISÕES TRABALHISTAS	- 1.265.946	- 1.320.316	- 725.761
PROCESSOS TRABALHISTAS	- 427.959	- 427.959	- 427.959
(-) OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - RJ	6.137.670	6.137.670	6.194.051
IMPOSTOS PARCELADOS	- 10.662.972	- 10.632.859	- 10.625.187
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 30.406.011	- 30.462.459	- 33.441.298
MERCADORIAS DE TERCEIROS	- 2.337.858	- 1.422.426	- 1.826.627
(-) GARANTIA REAL - RJ	2.800.536	2.800.536	2.938.796
PASSIVO CIRCULANTE	- 266.086.090	- 265.624.903	- 268.138.680
TOTAL	- 246.943.989	- 247.017.419	- 249.063.944

No mais, verifica-se que o **CGL** apurou resultado negativo em dezembro/2021, ou seja, o "ativo circulante" de R\$ 19.074.736,00

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

era inferior ao “passivo circulante” de R\$ 268.138.680,00, totalizando o valor negativo de **R\$ -249.063.944,00**.

Destaca-se que, o índice negativo apresentou uma elevação de R\$ 2.046.525,00 se comparado ao mês de novembro/2021, tendo em vista que a majoração do passivo circulante (R\$ 2.513.777,00) superou o acréscimo no do ativo circulante (R\$ 467.252,00), tornando maior a diferença entre os dois saldos.

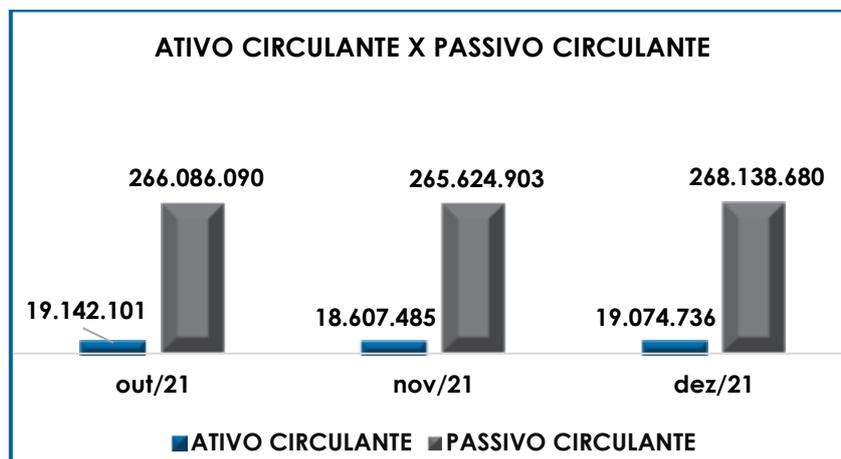
O detalhamento das contas que compõem o “ativo circulante” será realizado no tópico “VII.I – ATIVO” e das contas que compõem o “passivo circulante” no tópico “VII.II – PASSIVO”.

Abaixo, verifica-se graficamente a evolução do saldo negativo de capital de giro líquido no trimestre analisado:



Conforme o gráfico supra, foi possível observar a piora no indicador com a elevação do resultado negativo no último trimestre de 2021, demonstrando que a Recuperanda incorre em um grave desequilíbrio entre a lucratividade e o endividamento, dada a desproporcionalidade das obrigações em relação aos ativos, sendo necessário um trabalhado de longo prazo para reverter o cenário desfavorável atual.

Em complemento às informações já apresentadas, segue abaixo a demonstração gráfica das variações do “ativo circulante” e do “passivo circulante” que compuseram os resultados do CGL no trimestre:



Mediante os resultados apresentados, esta Administradora Judicial apurou que a Recuperanda apresenta deficiência em seu capital de giro. Logo, precisará recorrer ao capital de terceiros, como está ocorrendo, no intuito de possibilitar o pagamento das obrigações a curto prazo.

V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

O cálculo consiste na soma de “contas a receber” do ativo circulante e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	out/2021	nov/2021	dez/2021
DUPLICATAS A RECEBER	9.660.792	9.660.792	9.660.792
ROYALTIES A RECEBER	226.073	240.670	255.783

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(-) FORNECEDORES	-	1.495.961	-	1.744.501	-	1.638.683
TOTAL		8.390.904		8.156.961		8.277.892

Observa-se que, a Devedora apresentou disponibilidade operacional no trimestre analisado, sendo que, em dezembro/2021, totalizou **R\$ 8.277.892,00**, e registrou majoração de R\$ 120.931,00 se comparada ao mês anterior.

Verificou-se a majoração da conta "royalties a receber" em R\$ 15.113,00, em contrapartida ao decréscimo de R\$ 105.818,00 no valor devido aos "fornecedores", resultando, assim, na elevação da disponibilidade operacional no mês em análise.

Sobre o valor demonstrado a título de "duplicatas a receber" e "royalties a receber", que juntos representavam 52% do ativo circulante da Devedora no mês de dezembro/2021, é sabido que a média de saldo apresentado nessas rubricas segue estável desde janeiro/2020.

Logo, ao serem questionados acerca desses valores em aberto, a Recuperanda informou que a conta de "clientes a receber" trata dos saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial, e que no momento não há previsão para recebimento, acrescentando, ainda, que o melhor momento para a devida regularização está sendo analisado.

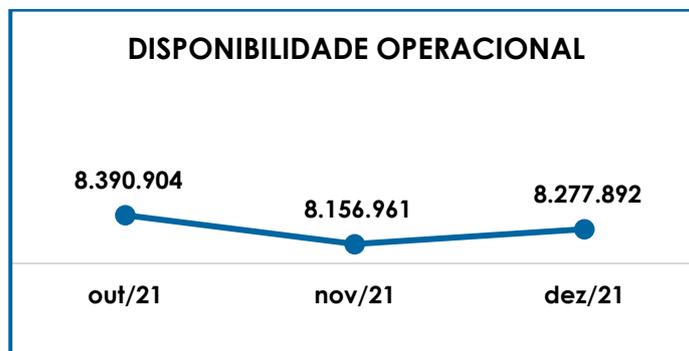
Diante dos esclarecimentos, é perceptível que o resultado positivo da disponibilidade operacional é controverso, uma vez que parte dos valores a receber pode não ingressar no caixa da Companhia.

Em complemento às informações apresentadas, segue representação gráfica da flutuação da disponibilidade operacional no trimestre:

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento**, refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazo, subtraindo o saldo registrado na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o que a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

O quadro abaixo apresenta os resultados de outubro a dezembro/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores disponíveis no “caixa e equivalentes de caixa” apresentado com valores positivos.

DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA	out/2021	nov/2021	dez/2021
FORNECEDORES	- 1.495.961	- 1.744.501	- 1.638.683
EMPRÉSTIMOS	- 48.966.259	- 48.913.038	- 48.679.685
ACORDOS COMERCIAIS A PAGAR	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
SEGUROS A PAGAR	- 40.739	- 40.739	- 40.739
ALUGUÉIS A PAGAR	- 5.518.527	- 5.506.998	- 5.506.998
PROVISÕES DE DESPESAS	- 444.497	- 444.497	- 444.497
DEPÓSITOS NÃO IDENTIFICADOS	- 33	- 33	- 33
COMPANHIA BRASILEIRA DE AUDITORIA LTDA	-	-	-
INFO HOUSE PROCESSAMENTO DE DADOS	- 73.321	- 68.624	- 63.927
(+) DISPONÍVEL	89.009	88.917	89.135
DÍVIDA ATIVA	- 58.411.713	- 58.590.898	- 58.246.813

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	130.235.677	-	130.400.921	-	130.607.245
TRANSFERÊNCIA RJ		6.137.670		6.137.670		6.194.051
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	-	10.468.479	-	10.460.583	-	10.467.571
ENCARGOS SOCIAIS	-	38.757.173	-	38.778.048	-	38.831.512
PROVISÕES TRABALHISTAS	-	1.265.946	-	1.320.316	-	725.761
PROCESSOS TRABALHISTAS	-	427.959	-	427.959	-	427.959
PARCELAMENTOS - CP	-	10.662.972	-	10.632.859	-	10.625.187
PARCELAMENTOS - LP	-	1.548.251	-	1.548.251	-	1.548.251
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	70.588.929	-	70.588.929	-	68.308.182
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	257.817.717	-	258.020.197	-	255.347.616
TOTAL	-	316.229.430	-	316.611.095	-	313.594.429

A **Dívida Financeira Líquida** sumarizou **R\$ 313.594.429,00**, apresentando uma redução de R\$ 3.016.667,00 se comparada ao mês de novembro/2021.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante líquido de R\$ 58.246.813,00 e minoração de 1% em relação ao mês anterior.

As variações registradas no período foram os decréscimos no subgrupo “fornecedores” (R\$ 105.818,00), “empréstimos” (R\$ 233.353,00) e “info house processamento de dados” (R\$ 4.697,00), superando a elevação no “disponível” (R\$ 4.697,00), promovendo a diminuição da Dívida Ativa no mês de análise.

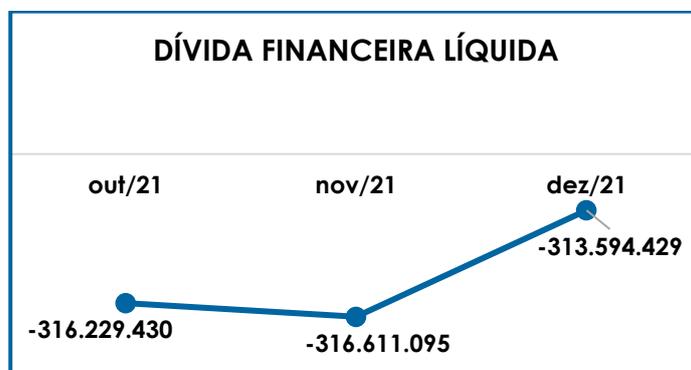
Quanto aos pagamentos das obrigações não tributárias, no mês em análise, foi possível verificar o adimplemento de R\$ 578.205,08, aos fornecedores correntes, a quantia de R\$ 95.093,17, relativa aos “empréstimos e financiamentos – curto prazo”, e o montante de R\$ 4.697,01, relativo a “outras contas a pagar”, totalizando o montante de R\$ 677.995,00, o equivalente a 1% da Dívida Ativa da Companhia.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou involução de R\$ 2.672.581,00, totalizando o valor total de R\$ 255.347.616,00 em dezembro/2021, fato justificado, principalmente, pela minoração do subgrupo "recuperação judicial" em R\$ 2.280.748,00, em decorrência do início dos pagamentos dos credores trabalhistas arrolados na Classe I, dentre outras ocorrências de menor porte e que culminaram no decréscimo geral da Dívida Fiscal e Trabalhista.

No que tange aos pagamentos e compensações da dívida fiscal, o total das quitações e compensações de encargos sociais, impostos correntes e parcelamentos foi de R\$ 21.503,00. Já a quantia de R\$ 375.439,14 se referiu aos adimplementos das obrigações com os Colaboradores e Sócios, além do pagamento de parte dos credores trabalhistas arrolados na Classe I, na quantia R\$ 2.666.861,52, totalizando os adimplementos e recuperações de créditos tributários de R\$ 3.063.803,66, o equivalente a 1% da Dívida Fiscal e Trabalhista da Companhia no mês de dezembro/2021.

As contas que compõem a Dívida Ativa serão detalhadas no Item VII.II – Passivo e o montante do débito tributário será tratado no Item VIII – Dívida Tributária.

Abaixo, segue representação gráfica da oscilação do endividamento financeiro líquido no trimestre:



São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou redução da dívida financeira líquida, mas continua sendo necessário que a Empresa reveja os meios operativos, principalmente os relacionados ao financiamento das atividades como a captação de recursos de terceiros, além de melhorar sua capacidade de pagamento dos débitos tributários, uma vez que estes representam 58% do total do endividamento da Companhia.

Por fim, ao apresentarmos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez seca, liquidez geral, capital de giro líquido e grau de endividamento**, findaram o mês de dezembro/2021, com resultados negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

Contudo, observou-se também que a Empresa tem obtido **alguns resultados positivos** que amenizaram os impactos da crise financeira, como observado na análise do índice da **Disponibilidade Operacional** que resultou em indicador **positivo e satisfatório** no mês em análise, apesar da ressalva sobre a verdadeira disponibilidade da Recuperanda, conforme discorrido no tópico específico.

Logo, conclui-se que a Empresa necessita operar de modo a diminuir o seu endividamento, resultando, assim, em uma maior disponibilidade financeira para o cumprimento das obrigações, o que possibilitará a reversão de seu quadro econômico-financeiro desfavorável.

VI – FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas de produtos ou de serviços que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

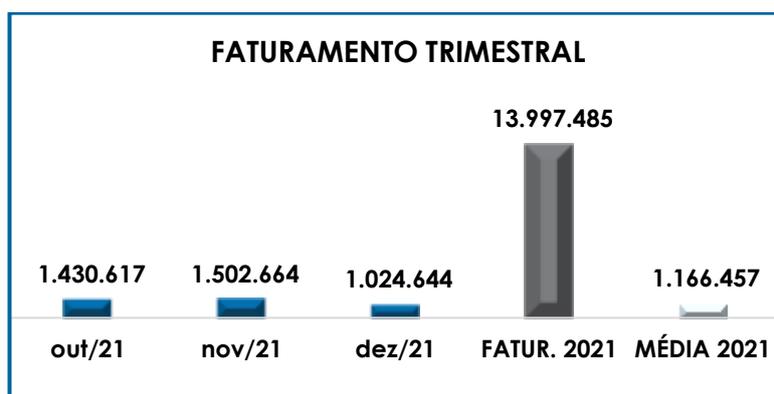
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

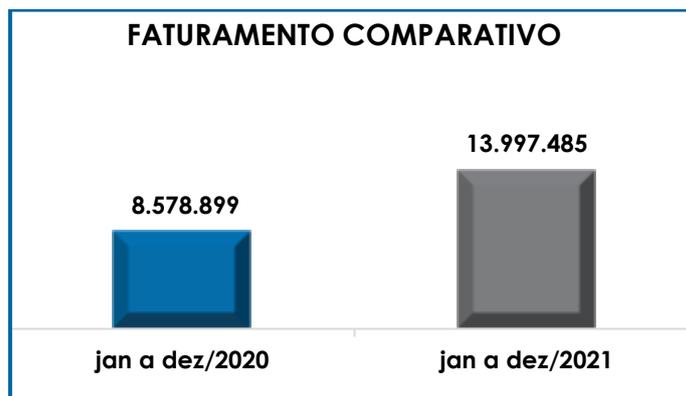
VI.I – RECEITA BRUTA

O faturamento bruto apurado no mês de dezembro/2021, totalizou **R\$ 1.024.644,00**, sendo R\$ 986.257,00 referentes às vendas de mercadorias e R\$ 38.388,00 relacionado ao faturamento com *royalties* e outras receitas, com decréscimo de 32% em relação ao mês anterior.

A seguir, temos a representação gráfica da evolução das receitas no período de outubro a dezembro/2021, além do valor acumulado no ano de 2021 e a média mensal do ano corrente:



Adicionalmente, se compararmos o total de receitas auferidas de janeiro a dezembro/2020, com o mesmo período de 2021, verifica-se uma progressão de 63% no ano corrente, denotando a significativa melhora no cenário econômico-financeiro da Companhia.



Diante do exposto, é evidente que a Recuperanda está conseguindo obter um constante crescimento no seu faturamento bruto, sendo necessário manter o trabalho realizado para que o aumento prossiga pelos próximos meses.

Após questionamento sobre as perspectivas de faturamento para este ano de 2021, a Recuperanda informou que a projeção de receitas totais era de R\$ 13.975.000,00, com uma média de R\$ 1.164.583,00 por mês, sendo que o faturamento auferido no mês de dezembro/2021, foi inferior à média da projetada em 14%, sendo justificado pela Empresa que a redução se deu em virtude da baixa demanda no final do ano.

Por fim, cumpre-nos informar que os valores apresentados nos demonstrativos contábeis estão em conformidade com os relatórios fiscais.

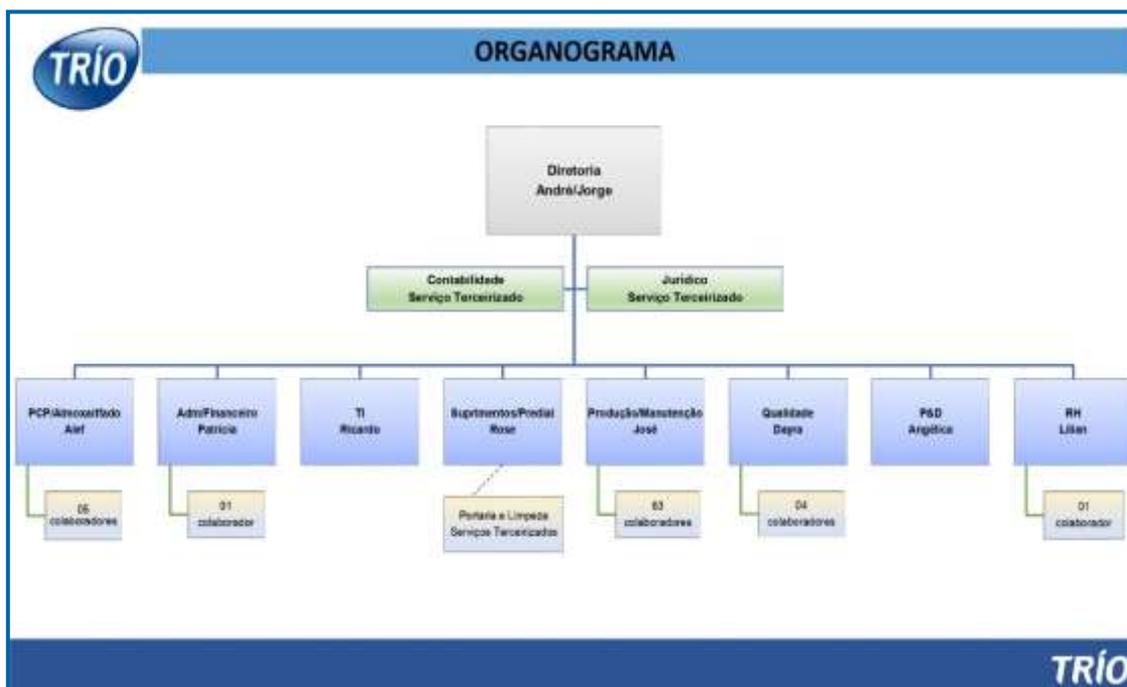
VI.II – ORGANOGRAMA DA RECUPERANDA

O **Organograma Operacional** é uma ilustração visual da distribuição de funções e setores de uma empresa, ou seja, é um gráfico que representa a estrutura hierárquica do time e as atividades desenvolvidas por cada um dentro da Sociedade Empresarial, o qual será apresentado a seguir:

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII. I – ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela sociedade empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	out/2021	nov/2021	dez/2021
DISPONIBILIDADES	89.009	88.917	89.135
CAIXA	15.849	15.849	15.849
BANCOS CONTA MOVIMENTO	26.372	26.279	26.497
BANCOS CONTA VINCULADA	46.788	46.788	46.788
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	19.053.091	18.518.568	18.985.602
DUPLICATAS A RECEBER	9.886.866	9.901.462	9.916.575
IMPOSTOS A RECUPERAR	176.346	176.350	176.350
ADIANTAMENTOS	6.431.633	6.689.552	6.760.915
ESTOQUES	-	-	-
DESPESAS A APROPRIAR	-	-	-
OUTRAS CONTAS A RECEBER	178.791	287.181	263.538
MERCADORIAS DE TERCEIROS	2.379.455	1.464.023	1.868.224
ATIVO CIRCULANTE	19.142.101	18.607.485	19.074.736

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.521.283	3.521.283	3.521.283
MÚTUO	2.179.047	2.179.047	2.179.047
DEPÓSITO JUDICIAL	657.368	657.368	657.368
GESTÃO BANCÁRIA	684.867	684.867	684.867
INVESTIMENTOS	1.005.009	1.005.009	1.005.009
CONTROLADAS E COLIGADAS	1.005.009	1.005.009	1.005.009
IMOBILIZADO	12.328.137	12.288.475	12.248.838
BENS EM OPERAÇÃO	11.840.135	11.842.083	11.842.083
REAVALIAÇÃO IMOBILIZADO	33.120.162	33.120.162	33.120.162
DEPRECIACÕES ACUMULADAS -	11.184.439 -	11.207.984 -	11.231.309
DEPRECIACÕES REAVALIAÇÕES -	21.447.722 -	21.465.786 -	21.482.098
ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.854.429	16.814.768	16.775.131
TOTAL	35.996.530	35.422.253	35.849.867

Observa-se a majoração do **Ativo** em R\$ 427.615,00 se comparado ao mês anterior, totalizando **R\$ 35.849.867,00** em dezembro/2021, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 53% do ativo total da Empresa e sumariou R\$ 19.074.736,00, com acréscimo no valor de R\$ 467.252,00 em relação a novembro/2021.
- **Disponibilidade financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

No mês de dezembro/2021, a disponibilidade financeira da Empresa totalizou o montante de R\$ 89.135,00, sendo R\$ 15.849,00 disponíveis em espécie no "caixa", R\$ 26.497,00 em "bancos conta movimento" e R\$ 46.788,00 disponíveis em "bancos conta vinculada".

Verificou-se que a única conta bancária movimentada no período foi a "1.1.1.02.028 - ITAU-UM 42925-7", com entradas que sumariaram R\$ 4.880.099,00, e saídas no montante de R\$ 4.879.881,00,

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

resultando no aumento de R\$ 218,00 em relação ao saldo ao final do mês anterior.

Sobre os ingressos de recursos, constatou-se o recebimento do montante de R\$ 2.751.770,41, transferido por KEPPLER ADVOGADOS ASSOCIADOS, sobre o que se sabe tratar-se da Assessoria Jurídica que representa a Devedora no processo recuperacional. Sobre isso, a Recuperanda será questionada sobre a natureza das operações que originou os numerários, e os eventuais esclarecimentos serão dispostos no próximo Relatório Mensal.

No mais, constatou-se o recebimento de **R\$ 1.167.796,00** durante o mês de dezembro/2021, a título de adiantamentos da GLOBALBEV, valor este que, conforme anteriormente esclarecido pela Devedora, é utilizado para fomentar a operação. Ademais, conforme análise dos Demonstrativos Contábeis e financeiros, frisa-se que o valor adiantado corresponde a recursos próprios da GLOBALBEV e duplicatas descontadas, repassados para a Recuperanda.

Quanto às saídas no total de R\$ 4.880.099,00, verificou-se que se referem às baixas das contas: adiantamentos a fornecedores, adiantamentos de salários, pagamento de prestadores de serviços - PJ, empréstimos, impostos e contribuições, despesas gerais, encargos sociais, fornecedores, remunerações dos Colaboradores, pró-labore e a título de cumprimento do Plano de recuperação judicial com a quitação de parte dos credores trabalhistas.

Ainda, importante destacar que, de acordo com informações prestadas pela Devedora, a conta "bancos conta vinculada" trata-se de contas correntes abertas em bancos, nos quais foram obtidos empréstimos bancários em períodos anteriores ao Balanço juntado para instruir

o processo de Recuperação Judicial, e que o melhor momento para as devidas regularizações nas contas contábeis está sendo analisado.

➤ **Duplicatas a receber:** em dezembro/2021, a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 9.916.575,00, composto pelos seguintes valores:

DUPPLICATAS A RECEBER	out/21	nov/21	dez/21
CLIENTES NACIONAIS	9.671.246	9.671.246	9.671.246
TRANS. DEV. CLIENTES	- 10.454	- 10.454	- 10.454
ROYALTIES A RECEBER	226.073	240.670	255.783
TOTAL	9.886.866	9.901.462	9.916.575

Verificou-se evolução na monta de R\$ 15.113,00 se comparado com o mês anterior, devido ao aumento da conta “royalties a receber”.

Sobre o recebimento dos *royalties*, a Recuperanda esclareceu que a cobrança deve ser realizada através de Nota Fiscal de prestação de serviços. Porém, ainda aguardam a liberação da inscrição Municipal na cidade de Valinhos/SP, para que seja possível emitir tais documentos fiscais, o que deve ocorrer nos próximos meses. Segundo os representantes da Devedora, este atraso se deve a pandemia causada pelo Coronavírus, os quais deixaram os atendimentos junto aos órgãos Municipais ainda mais burocráticos.

Ademais, contatou-se que as contas “trans. dev. clientes” e “clientes nacionais” não registraram alteração no saldo ao final do período, sendo que, nesta última, a Recuperanda recebeu a integralidade das vendas realizadas no mês de dezembro/2021, por intermédio do “adiantamento de clientes” feito pela GLOBALBEV, restando o saldo de períodos anteriores no montante de R\$ 9.671.246,00.

Ainda sobre os valores a receber de clientes no curto prazo, após novo questionamento sobre a composição de saldos da conta duplicatas a receber, recebemos a seguinte resposta: “A conta duplicatas a receber trata-se de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de R.J., a Empresa está aguardando o melhor momento para correção do saldo”.

Além disso, está Auxiliar solicitou esclarecimentos sobre a política de provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) utilizada pela Recuperanda, e obtivemos a seguinte resposta: “Neste momento a empresa não pratica a política de Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa já que estamos atuando com a industrialização sob encomenda para a Globalbev e temos recebido 100% do faturamento realizado”.

Por fim, insta consignar que o saldo de “clientes a receber” representou 52% do ativo circulante em dezembro/2021, e conforme indicado nos parágrafos anteriores, os saldos remontam de períodos anteriores ao Balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial. Ainda assim, esta Auxiliar continua diligenciando fortemente para que a Empresa apresente os saldos de acordo com a realidade da Companhia.

- **Impostos a recuperar:** ao final do mês analisado, a Empresa detinha R\$ 176.350,00 a título de “tributos a recuperar”, sendo que apenas na rubrica “ICMS a recuperar” houve a compensação do crédito em dezembro/2021, sendo esta, no valor total apropriado no mês de R\$ 1.381,00, e não promovendo a alteração no saldo em comparado ao mês anterior.
- **Adiantamentos:** em dezembro/2021, registrou-se o saldo de R\$ 6.760.915,00, com majoração de R\$ 71.363,00 em relação ao mês anterior. No mês em questão, verificou-se novos valores antecipados aos fornecedores na monta de R\$ 218.271,00, em contrapartida as baixas pelo recebimento dos

produtos e serviços pagos antecipadamente na quantia de R\$ 78.188,00. No mais, em relação aos adiantamentos aos colaboradores, apurou-se o adiantamento quinzenal no total de R\$ 62.290,00, e as baixas na soma de R\$ 131.010,00, abrangendo o dito adiantamento salarial e a 2ª parcela do 13º salário, contribuindo com a elevação geral do subgrupo “adiantamentos”.

➤ **Outras contas a receber:** neste subgrupo estão registrados os valores de “INDENIZAÇÕES A RECEBER KIDS CARE” e “TESOURARIA”, e que em dezembro/2021, sumarizaram R\$ 263.538,00. Verifica-se que a conta “TESOURARIA” sofreu involução de R\$ 23.643,00 em relação ao mês anterior, decorrente da gestão em Tesouraria.

➤ **Mercadorias de Terceiros:** essa conta transitória está sendo utilizada pela Recuperanda para o registro das remessas de industrialização, sendo que a contrapartida é contabilizada no Passivo Circulante em uma rubrica de mesma nomenclatura.

No mês de dezembro/2021, o saldo era de R\$ 1.868.224,00, com majoração de 28% em relação ao mês de novembro/2021, o equivalente a R\$ 404.201,00. Conforme esclarecido pela Recuperanda, o saldo do estoque de “mercadoria de terceiros” expressados nas demonstrações contábeis está condizente com a posição inventariada mensalmente.

• **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 16.775.131,00 em dezembro/2021, com redução de R\$ 39.637,00 em relação ao mês anterior, e representando 47% do Ativo total da Recuperanda.

➤ **Imobilizado:** nesse grupo de contas está compreendido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda, o qual totalizou, em dezembro/2021, o montante de R\$ 12.248.838,00, líquido da depreciação acumulada até o mês em questão.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No mês em análise, verificou-se a apropriação das parcelas mensais de depreciação na monta consolidada de R\$ 39.637,00, e promovendo a retração no saldo dos ativos imobilizados ao final do período.

Após análise das contas de imobilizado, nota-se que o valor informado nas demonstrações contábeis está divergente do valor demonstrado no Controle dos Bens. Ao ser questionada, a Recuperanda esclareceu que: os saldos de imobilizado na contabilidade se referem a valores anteriores ao balanço que instruiu o processo de RJ.

Sendo assim, foi solicitado um prazo para regularização das contas, porém, até a finalização deste Relatório, não tivemos retorno acerca desta previsão. Além disso, também foi solicitado uma relação contendo o detalhamento de todos os ativos imobilizado da Empresa e sua respectiva localização.

VII.II - PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	out/21	nov/21	dez/21
FORNECEDORES	- 1.495.961	- 1.744.501	- 1.638.683
FORNECEDORES DIVERSOS	- 3.719.715	- 3.968.255	- 3.915.650
(-) OBRIGAÇÕES ME/EPP - RJ	2.223.754	2.223.754	2.276.967
EMPRÉSTIMOS	- 48.966.259	- 48.913.038	- 48.679.685
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS	- 20.479.967	- 20.479.967	- 20.479.967
BANCO EMPRÉSTIMO CAUCIONADO	- 619.441	- 596.418	- 596.418
BANCO CONTA GARANTIDA	- 518	- 518	- 518
OPERACÃO COM DUPLICATA	- 1.840.392	- 1.840.392	- 1.775.497
EMPRÉSTIMOS E CONFISSÕES DE DÍVIDAS	- 83.827.358	- 83.797.160	- 83.766.961
ADIANTAMENTOS	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(-) QUIROGRAFÁRIO - RJ	59.703.488	59.703.488	59.841.748
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 130.235.677	- 130.400.921	- 130.607.245
IMPOSTOS A RECOLHER	- 130.211.928	- 130.377.172	- 130.583.496
IMPOSTOS DE TERCEIROS	- 23.749	- 23.749	- 23.749
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 44.781.888	- 44.849.237	- 44.258.751
ENCARGOS SOCIAIS	- 2.419.988	- 2.403.749	- 2.399.663
ENCARGOS TRABALHISTAS	- 46.805.664	- 46.834.883	- 46.899.419
PROVISÕES TRABALHISTAS	- 1.265.946	- 1.320.316	- 725.761
PROCESSOS TRABALHISTAS	- 427.959	- 427.959	- 427.959
(-) OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - RJ	6.137.670	6.137.670	6.194.051
PARCELAMENTOS	- 10.662.972	- 10.632.859	- 10.625.187
IMPOSTOS PARCELADOS	- 10.662.972	- 10.632.859	- 10.625.187
CREDORES DIVERSOS	- 29.943.332	- 29.084.348	- 32.329.129
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 30.406.011	- 30.462.459	- 33.441.298
MERCADORIAS DE TERCEIROS	- 2.337.858	- 1.422.426	- 1.826.627
(-) GARANTIA REAL - RJ	2.800.536	2.800.536	2.938.796
PASSIVO CIRCULANTE	- 266.086.090	- 265.624.903	- 268.138.680
PARCELAMENTOS	- 1.548.251	- 1.548.251	- 1.548.251
PARCELAMENTOS	- 1.548.251	- 1,548.251	- 1,548.251
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 70.588.929	- 70.588.929	- 68.308.182
EXTRACONCURSAL	- 70.588.929	- 70.588.929	- 68.308.182
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 72.137.181	- 72.137.181	- 69.856.433
CAPITAL	- 2.424.843	- 2.424.843	- 2.424.843
CAPITAL SOCIAL	- 2.424.843	- 2.424.843	- 2.424.843
RESERVAS	- 16.777.213	- 16.777.213	- 16.777.213
RESERVAS DE REAVALIAÇÃO	- 16.777.213	- 16.777.213	- 16.777.213
LUCROS/PREJUÍZOS	320.971.722	320.971.722	320.971.722
LUCROS / PREJ. ACUMULADOS	320.971.722	320.971.722	320.971.722
PATRIMONIO LÍQUIDO	301.769.667	301.769.667	301.769.667
TOTAL	- 36.453.604	- 35.992.417	- 36.225.446

De modo geral, observou-se majoração no **Passivo** em R\$ 233.029,00, totalizando **R\$ 36.225.446,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas do curto prazo. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 268.138.680,00 em dezembro/2021, com a elevação de R\$ 2.513.777,00 se comparado ao mês anterior.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

➤ **Fornecedores:** o subgrupo dos “fornecedores” da Companhia está dividido entre os “fornecedores diversos” com saldo de R\$ 3.915.650,00, e as “obrigações ME/EPP – RJ” com saldo devedor (positivo) de R\$ 2.276.967,00, reduzindo o valor devido aos “fornecedores diversos” e ensejando o saldo total do subgrupo de R\$ 1.638.683,00 ao final de dezembro/2021, com involução de 5% em relação ao mês anterior.

No mais, verificou-se que as apropriações de novos valores a pagar na monta de R\$ 588.803,00, foram inferiores as baixas de R\$ 694.621,00, promovendo a minoração equivalente a R\$ 105.818,00 em relação ao mês anterior. Do total das baixas, R\$ 578.205,00 são provenientes de pagamentos e a diferença se refere aos impostos retidos. Abaixo, segue composição do trimestre analisado:

FORNECEDORES	out/2021	nov/2021	dez/2021
FORNECEDORES NACIONAIS	- 2.599.388	- 2.847.928	- 2.795.323
TRANS. DEV. FORNECEDOR	2.833	2.833	2.833
ACORDOS FORNECEDORES	- 1.123.160	- 1.123.160	- 1.123.160
(-) OBRIGAÇÕES ME/EPP - RJ	2.223.754	2.223.754	2.276.967
TOTAL	- 1.495.961	- 1.744.501	- 1.638.683

Além disso, em análise pormenorizada dos fornecedores que realizaram operações comerciais recentes com a Recuperanda, destaca-se com o maior saldo a pagar em dezembro/2021, era devido ao fornecedor BARÃO TRANSPORTES.

Acerca da solicitação de apresentação mensal da lista dos fornecedores e seus respectivos valores a receber, a Recuperanda esclareceu que: “Todos os fornecedores da United Mills estão sendo pagos dentro do próprio mês de compra ou prestação de serviço, desta forma, o saldo no balancete na conta de fornecedores trata-se de valores anteriores ao balanço juntado para instruir no processo de R.J.”

No entanto, observa-se que o saldo está evoluindo mensalmente, o que gerou a necessidade de novo questionamento. Na oportunidade, foi esclarecido que: "A conta de fornecedores trata-se de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de R.J., a empresa está aguardando o melhor momento para correção do saldo."

➤ **Empréstimos e financiamentos:** em dezembro/2021, foi apurado o montante de R\$ 48.679.685,00, referente às dívidas perante as instituições financeiras e de créditos, conforme a tabela abaixo:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	out/2021	nov/2021	dez/2021
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS	- 20.479.967	- 20.479.967	- 20.479.967
BANCO RURAL	- 1.327.080	- 1.327.080	- 1.327.080
BANCO SANTANDER	- 331.073	- 331.073	- 331.073
BANCO SOFISA- UM	- 1	- 1	- 1
EMPRÉSTIMO SOFISA	- 2.800.000	- 2.800.000	- 2.800.000
BANCO ITAÚ AG.0076 C/C42925-7	- 670.457	- 670.457	- 670.457
BANCO DAYCOVAL 717613	- 123	- 123	- 123
RED FACTOR	- 967.596	- 967.596	- 967.596
BANCO CREDIBEL CP	- 9.283.000	- 9.283.000	- 9.283.000
BANCO SRM-DAYCOVAL-EXODUS	- 44.000	- 44.000	- 44.000
ATHENA BANCO FOMENTO MERCANTIL	- 621.876	- 621.876	- 621.876
BANCO BVA	- 1.316.662	- 1.316.662	- 1.316.662
ACEL	- 15.962	- 15.962	- 15.962
CREDIT BRASIL	- 774.148	- 774.148	- 774.148
SUL INVEST	- 1.057.742	- 1.057.742	- 1.057.742
CONTINENTAL SECURITIZADORA	- 174.017	- 174.017	- 174.017
INVISTA FIDC	- 698.583	- 698.583	- 698.583
N A FOMENTO MERCANTIL LTDA	- 397.649	- 397.649	- 397.649
BANCO EMPRÉSTIMO CAUCIONADO	- 619.441	- 596.418	- 596.418
BS FACTORING COMISSÁRIA	- 619.441	- 596.418	- 596.418
BANCO CONTA GARANTIDA	- 518	- 518	- 518
BANCO DAYCOVAL 907322	- 518	- 518	- 518
OPERAÇÃO COM DUPLICATA	- 1.840.392	- 1.840.392	- 1.775.497
BS FACTORING COMISSÁRIA	- 12.530	- 12.530	- 12.530
CREDIT BRASIL COMISSÁRIA	- 21.823	- 21.823	- 21.823
INVISTA FIDC COMISSÁRIA	- 8.513	- 8.513	- 8.513
BANICRED FOMENTO MERCANTIL	- 394.592	- 394.592	- 394.592
BRR CRÉDITO DIGITAL	- 109.158	- 109.158	- 109.158
ELF CONSULTORIA EMPRESARIAL S/A	- 146.824	- 146.824	- 146.824

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DELMONTE FIDC EMPRESARIAL	-	781.634	-	781.634	-	716.739
N A FOMENTO MERCANTIL LTDA	-	365.318	-	365.318	-	365.318
CAUÇÃO BANCÁRIA DE DUPLICATAS		-		-		-
N A FOMENTO MERCANTIL LTDA		-		-		-
EMPRÉSTIMOS E CONFISSÕES DE DÍVIDAS	-	83.827.358	-	83.797.160	-	83.766.961
MULTIMARCAS COM. E DISTRIBUIDORA	-	83.402.760	-	83.402.760	-	83.402.760
MÚTUO EFL	-	424.598	-	394.400	-	364.201
ADIANTAMENTOS	-	1.902.071	-	1.902.071	-	1.902.071
ADIANTAMENTO ATHENA BANCO	-	1.902.071	-	1.902.071	-	1.902.071
TRANSFERÊNCIA RJ		59.703.488		59.703.488		59.841.748
(-) QUIROGRAFÁRIO - RJ		59.703.488		59.703.488		59.841.748
TOTAL	-	48.966.259	-	48.913.038	-	48.679.685

Em dezembro 2021, verifica-se uma regressão de R\$ 233.353,00 se comparado ao mês anterior, decorrente das baixas nas contas "DELMONTE FIDC EMPRESARIAL" na quantia de R\$ 64.895,00, e de R\$ 30.199,00 no "MÚTUO EFL", além da redução na rubrica "QUIROGRAFÁRIO – RJ" no montante de R\$ 138.260,00, contabilizada como "atualização da Classe III conforme o QGC".

- **Obrigações tributárias:** foi apurado o valor de R\$ 130.607.245,00, referente aos valores devidos ao Fisco no mês de dezembro/2021. Observa-se que as obrigações tributárias apresentaram um aumento de R\$ 206.324,00 em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as novas apropriações dos impostos a pagar no valor total de R\$ 336.781,00 foram maiores que as baixas realizados no mês na quantia de R\$ 130.457,00.
- **Obrigações trabalhistas:** em dezembro/2021, o saldo a pagar era de R\$ 44.258.751,00, abrangendo os valores devidos aos colaboradores ativos e ex-funcionários, bem como os encargos sociais incidentes sobre a Folha de Pagamento da Entidade, conforme indicado a seguir:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	out/2021	nov/2021	dez/2021
ENCARGOS SOCIAIS	- 2.419.988	- 2.403.749	- 2.399.663
ENCARGOS TRABALHISTAS	- 46.805.664	- 46.834.883	- 46.899.419
PROVISÕES TRABALHISTAS	- 1.265.946	- 1.320.316	- 725.761

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PROCESSOS TRABALHISTAS	-	427.959	-	427.959	-	427.959
(-) OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - RJ		6.137.670		6.137.670		6.194.051
TOTAL		-44.781.888		-44.849.237		-44.258.751

Quanto aos pagamentos de salários, 13º salário, férias, rescisões e outros itens remuneratórios aos funcionários e Sócios, no decorrer do mês houve a quitação total de R\$ R\$ 375.439,14, conforme detalhado nos tópicos III.I – Colaboradores e III.II – Pró-labore.

Ademais, sobre os valores nas contas de rescisões, além dos pagamentos e descontos efetuados no mês em análise, existem valores de períodos anteriores, e de acordo com a Recuperanda “trata-se de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de R.J, e está sendo analisado o melhor momento para a devida regularização.”

Na sequência, abrangidos pelo subgrupo dos “encargos trabalhistas”, em dezembro/2021, foi apurado o valor de R\$ 46.899.419,00, com aumento de R\$ 64.536,00 em comparação com o mês de novembro/2021. Sobre os adimplementos, houve o pagamento de “FGTS s/ folha” na monta de R\$ 5.336,00.

Por fim, no que tange às “provisões trabalhistas”, constatou-se as apropriações e baixas com base na Folha de Pagamento de dezembro/2021, alcançando o saldo final de R\$ 725.761,00, com destaque para a redução total da “provisão de 13º salário”, em virtude do estorno pelo encerramento do exercício social, além da correção do erro sistêmico verificado em setembro/2021, conforme indicado no tópico III.I - Colaboradores.

➤ **Parcelamentos:** o subgrupo “impostos parcelados” totalizava R\$ 10.625.187,00, com decréscimo de R\$ 7.671,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista o pagamento na monta de R\$ 9.425,00, referente ao parcelamento de INSS em execução, com o respectivo reconhecimento dos

juros transcorridos no total de R\$ 1.754,00, promovendo, assim, a retração inicialmente mencionada.

➤ **Credores diversos:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 32.329.129,00, com majoração de R\$ 3.244.781,00 em relação ao mês anterior, distribuído entre as rubricas “outras contas a pagar”, “mercadorias de terceiros” e “(-) garantia real – RJ”.

Em dezembro/2021, o subgrupo das “outras contas a pagar” registrou o aumento de R\$ 2.978.839,00, apurando a quantia final de R\$ 33.441.298,00, conforme demonstrado no quadro abaixo:

OUTRAS CONTAS A PAGAR	out/2021	nov/2021	dez/2021
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 11.702.633	- 11.702.633	- 11.708.147
ACORDOS COMERCIAIS A PAGAR	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
SEGUROS A PAGAR	- 40.739	- 40.739	- 40.739
ALUGUÉIS A PAGAR	- 5.518.527	- 5.506.998	- 5.506.998
PROVISÕES DE DESPESAS	- 444.497	- 444.497	- 444.497
DEPÓSITOS NÃO IDENTIFICADOS	- 33	- 33	- 33
INFO HOUSE PROCESSAMENTO DE DADOS	- 73.321	- 68.624	- 63.927
ADIANTAMENTO DE CLIENTES - MULTIMAR	- 372.905	- 372.905	- 372.905
ADIANTAMENTO DE CLIENTES GLOBALBEV	- 10.291.972	- 10.364.644	- 13.342.667
TOTAL	- 30.406.011	- 30.462.459	- 33.441.298

Essa majoração se deu, principalmente, pelo acréscimo de R\$ 2.978.023,00 na rubrica “adiantamentos de clientes GLOBALBEV”, referente aos contratos firmados no início do ano de 2019 entre a Recuperanda e a Empresa GLOBALBEV. Além disso, verificou-se o recebimento de “ADIANTAMENTO DE CLIENTES” no valor de R\$ 5.514,00, e o pagamento de R\$ 4.697,00 na conta “INFO HOUSE PROCESSAMENTO DE DADOS”.

Ainda, importante destacar que não houve o pagamento do aluguel ou o provisionamento de novos valores devidos no mês em questão.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Na sequência, verificou-se o subgrupo “mercadorias de terceiros”, utilizado pela Recuperanda como transitório para o registro das remessas de industrialização, tendo como contrapartida uma conta de mesmo nome no ativo circulante.

No mês analisado, o saldo era de R\$ 1.826.627,00, com majoração de 28% em relação ao mês anterior. No mais, destaca-se o esclarecimento da Recuperanda sobre a conta em questão: “Trata-se das matérias primas enviadas pela Globalbev para industrialização pela TRIO, que estão registradas nas contas contábeis 1.1.2.12.001 e 2.1.8.02.001. Nesse estoque são registradas todas as movimentações de mercadorias recebidas para industrialização e devolvidas como produtos industrializados através das CFOP’s 2901; 6903 e 6925.”

- **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 69.856.433,00 em dezembro/2021.

As únicas variações do período ocorreram no subgrupo “recuperação judicial”, com o início dos pagamentos de parte dos credores trabalhistas arrolados na Classe I, na quantia de R\$ 2.666.861,52, em contrapartida aos acréscimos a título de “atualização conforme o QGC” no total de 386.114,00, contabilizados em todas as contas abrangidas pelo referido subgrupo. Em complemento, segue a composição das obrigações concursais demonstradas no Balanço Patrimonial da Companhia no período de outubro a dezembro/2021:

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	out/2021	nov/2021	dez/2021
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS (CLASSE I)	-6.137.670	-6.137.670	-3.527.190
GARANTIA REAL (CLASSE II)	-2.662.277	-2.662.277	-2.800.536
QUIROGRAFÁRIO (CLASSE III)	-59.565.229	-59.565.229	-59.703.488
OBRIGAÇÕES ME/EPP (CLASSE IV)	-2.223.754	-2.223.754	-2.276.967
TOTAL	-70.588.929	-70.588.929	-68.308.182

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Ademais, no tópico VIII – Dívida Tributária todos os impostos serão novamente abordados e detalhados.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo de R\$ 35.849.867,00** e o total do **Passivo de R\$ 36.225.446,00**, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na **Demonstração do Resultado do Exercício de R\$ -375.579,00**, no período de janeiro a dezembro/2021.

Para elaboração da presente análise, utilizou-se o demonstrativo não encerrado, sendo que o referido valor será transportado para o “patrimônio líquido” e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório nas demonstrações contábeis quando do encerramento do exercício social.

VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 01/08/2018, e incidentes de habilitações e impugnações julgadas até o presente momento, atrelados aos autos do Processo nº 1005988-95.2018.8.26.0602, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresentava a seguinte composição em 31/12/2021:

RESUMO CREDITORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	541	EM CUMPRIMENTO	R\$ 3.714.999,49	5%
II	1	CARÊNCIA	R\$ 2.800.536,48	4%
III	132	CARÊNCIA	R\$ 59.703.488,20	87%
IV	54	CARÊNCIA	R\$ 2.276.967,08	3%
TOTAL	728	-	R\$ 68.495.991,25	100%

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça, esta Auxiliar do Juízo indagou à Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo sujeito à Recuperação Judicial, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual).

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Em resposta, no mês de setembro/2020, a Devedora procedeu a reclassificação dos valores concursais nas demonstrações contábeis, com a inclusão do grupo de contas denominado "Recuperação Judicial" no passivo exigível a longo prazo.

Contudo, verifica-se uma diferença de R\$ 187.810,00 entre o montante apresentado no Balanço Patrimonial, conforme disposto no tópico VII.II – Passivo, e a quantia refletida no Quadro Geral de Credores da Companhia acima, diferença está que será apurada juntamente com a Recuperanda.

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não pagos espontaneamente pela empresa.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	out/2021	nov/2021	dez/2021
ENCARGOS SOCIAIS	46.771.849	46.802.067	46.866.604
INSS S/ FOLHA	35.204.455	35.236.283	35.271.138
FGTS S/ FOLHA	3.552.718	3.541.765	3.560.374
IRRF S/ FOLHA	5.666.136	5.675.479	5.686.552
CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA A PAGAR	2.348.540	2.348.540	2.348.540
IMPOSTOS A RECOLHER - CP	130.235.677	130.400.921	130.607.245
IRPJ A RECOLHER	297.245	297.245	363.211
CSLL A RECOLHER	181.973	181.973	220.835
PIS A RECOLHER	7.808.955	7.817.829	7.823.901
COFINS A RECOLHER	33.163.684	33.204.640	33.232.667
ICMS A RECOLHER	37.489.576	37.592.123	37.661.060
INSS S/ PREST.SERVIÇOS	2.518.789	2.526.379	2.526.379
IRRF S/ PREST.SERVIÇOS	651.900	652.618	653.570
ISS S/ PREST. SERV	542.246	542.246	536.885
CSLL-PIS-COFINS INSRF 381/2003	1.367.843	1.372.402	1.375.270
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER	21.488.816	21.488.816	21.488.816

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

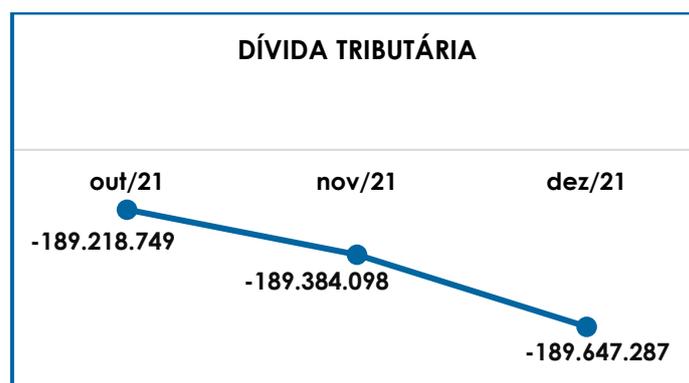
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ICMS EXTEMPORANEO	-	13.012.783	-	13.012.783	-	13.012.783
ICMS A RECOLHER PE	-	932.250	-	932.250	-	932.250
ICMS A RECOLHER RJ	-	6.277.640	-	6.277.640	-	6.277.640
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER S		16		16		16
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	4.277.971	-	4.277.971	-	4.277.971
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	202.777	-	202.777	-	202.777
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER		7.240		7.240		7.240
ICMS COMPLEMENTAR DESTINO A RECOLHER	-	4.957	-	4.957	-	4.957
ICMS A RECOLHER MT		184		184		184
ICMS A RECOLHER ES		35		35		35
ICMS S/ MAT. 3 EM NOSSO PODER	-	23.749	-	23.749	-	23.749
PARCELAMENTOS - CP	-	10.662.972	-	10.632.859	-	10.625.187
PARCELAMENTO REFIS	-	10.169.965	-	10.169.965	-	10.169.965
FGTS PARCELADO CP	-	28.708	-	28.708	-	28.708
INSS EMPREGADO PARC	-	118.140	-	118.140	-	118.140
PARCELAMENTO INSS	-	171.630	-	162.258	-	152.832
(-) JUROS PARCELAMENTO INSS		29.824		28.069		26.315
PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	-	31.645	-	31.645	-	31.645
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50041318-0		6.057		6.057		6.057
PARCELAMENTO ICMS 50035119-6	-	19.578	-	1.374	-	1.374
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50035119-0		15.048		14.045		14.045
PARCELAMENTO ICMS 50036899-9	-	40.594	-	37.810	-	37.810
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50036899-9		10.035		9.366		9.366
PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	-	23.600	-	21.991	-	21.991
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50041318-0		4.337		3.717		3.717
PARCELAMENTO ICMS 00825150-8	-	38.083	-	35.820	-	35.820
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 00825150-8		2.506		2.434		2.434
PARCELAMENTO ICMS 00829764-9	-	93.924	-	93.924	-	93.924
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 00829764-9		5.087		5.087		5.087
DÍVIDA TRIBUTÁRIA A CURTO PRAZO	-	187.670.498	-	187.835.847	-	188.099.036
FGTS PARCELADO LP	-	744.520	-	744.520	-	744.520
PARCELAMENTO INSS	-	344.071	-	344.071	-	344.071
(-) JUROS SOBRE PARCELAMENTO INSS		60.604		60.604		60.604
PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	-	60.125	-	60.125	-	60.125
(-) PARCELAMENTO ICMS 50041318-0		11.509		11.509		11.509
PARCELAMENTO ICMS 50035119-6	-	137.881	-	137.881	-	137.881
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50035119-6		38.121		38.121		38.121
PARCELAMENTO ICMS 50036899-9	-	95.394	-	95.394	-	95.394
(-) PARCELAMENTO ICMS 50036899-9		25.421		25.421		25.421
PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	-	60.124	-	60.124	-	60.124

São PauloRua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363**Campinas**Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006**Curitiba**Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	11.771	11.771	11.771
PARCELAMETNO ICMS 00825150-8	- 80.798	- 80.798	- 80.798
(-) JUROS PARCELAMETNO ICMS 00825150-8	4.910	4.910	4.910
PARCELAMENTO ICMS 00829764-9	- 187.847	- 187.847	- 187.847
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 00829764-9	10.174	10.174	10.174
DÍVIDA TRIBUTÁRIA A LONGO PRAZO	- 1.548.251	- 1.548.251	- 1.548.251
TOTAL	- 189.218.749	- 189.384.098	- 189.647.287

Em dezembro/2021, o valor registrado da **Dívida Tributária** da Empresa sumarizou **R\$ 189.647.287,00** (sem os acréscimos dos encargos legais), sendo R\$ 188.099.036,00 com exigibilidade a curto prazo, representando 99% da dívida tributária total, e R\$ 1.548.251,00 com exigibilidade a longo prazo. Abaixo, verificamos graficamente a evolução da dívida tributária no trimestre:



- **Encargos sociais:** em dezembro/2021, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 46.866.604,00, sendo R\$ 35.271.138,00 referentes ao "INSS a recolher", R\$ 3.560.374,00 referentes ao "FGTS a recolher", R\$ 5.686.552,00 de "IRRF s/ folha" e R\$ 2.348.540,00 indicado na rubrica "contribuição previdenciária a pagar", sendo que esta última permanece com valor inalterado desde janeiro/2021.

A majoração nesse grupo de contas, em dezembro/2021, equivaleu a R\$ 64.536,00, devido aos pagamentos efetuados

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

no mês serem inferiores as novas apropriações de valores a pagar, sendo verificado apenas o adimplemento de R\$ 5.336,00, a título de “FGTS a recolher”.

- **Impostos a recolher:** no mês de dezembro/2021, o montante devido era de R\$ 130.607.245,00, com majoração de R\$ 206.324,00 se comparado a novembro/2021.
- **IRPJ a recolher:** no mês analisado apresentou o montante de R\$ 363.211,00, com acréscimo no montante de R\$ 65.966,00, se comparado a novembro/2021.
- **CSLL a recolher:** em dezembro/2021, observa-se o aumento de R\$ 38.862,00, totalizando o saldo a pagar de R\$ 220.835,00.
- **PIS e COFINS a recolher:** as variações nos montantes devidos a título de PIS e CONFIS foram resultado de alguns estornos, em contrapartida a apropriação dos valores apurados sobre o faturamento de dezembro/2021, resultando nos saldos de R\$ 7.823.901,00 e R\$ 33.232.667,00, respectivamente, com acréscimo inferior a 1% se comparados ao mês anterior.
- **ICMS a recolher:** com saldo de R\$ 37.661.060,00 ao final do mês em análise, houve a compensação da quantia de R\$ 1.381,00, além dos lançamentos de novos valores a pagar com base nas vendas de dezembro/2021.
- **IRRF s/ prest. serviços:** em dezembro/2021, houve somente o lançamento de novas retenções de IRFF na quantia de R\$ 953,00, restando saldo a pagar de R\$ 653.570,00.
- **ISS sobre prestação de serviços:** nota-se o pagamento da quantia de R\$ 5.360,00, restando saldo de R\$ 536.885,00, no mês em análise.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

➤ **CSLL/PIS/COFINS:** no mês em análise, verificou-se as novas retenções de R\$ 2.868,00, restando saldo a pagar de R\$ 1.375.270,00.

• **Parcelamentos – curto prazo:** no mês de analisado, o montante devido era de R\$ 10.625.187,00, com involução de R\$ 7.671,00 se comparado a novembro/2021.

No mês em análise, as variações ocorridas foram resultado do adimplemento da quantia de R\$ 9.426,00, referente ao Parcelamentos de INSS em andamento, com o respectivo reconhecimento dos juros transcorridos no montante de R\$ 1.754,00, e resultando no decréscimo inicialmente mencionado.

As demais contas que não foram mencionadas, abrangidas pelos encargos sociais e impostos a recolher nos curto e longo prazos, não apresentaram movimentação no período e permaneceram com os mesmos saldos verificados no mês anterior, conforme demonstrado na tabela de abertura do presente tópico.

Como exposto inicialmente, o montante da dívida tributária evoluiu em R\$ 263.189,00, se comparada ao mês anterior, como resultado dos pagamentos e compensações no montante de R\$ 21.503,00, equivalentes a menos de 1% do montante devido ao Fiscal ao final de dezembro/2021.

No mais, ao compararmos o montante devido de R\$ 174.621.938,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 26/02/2018, constata-se uma evolução de 8% em relação a Dívida Tributária atual de R\$ 189.647.287,00.

Por último, frisa-se que a maior parte do substancial saldo apresentado se refere a exercícios anteriores, e que a minoria se originou da apuração mensal dos impostos, cujo vencimento está previsto para o próximo mês.

Ademais, de acordo com a Recuperanda, os valores demonstrados não retratam a realidade da Empresa, uma vez que o Balanço Patrimonial que instruiu o pedido de recuperação judicial possuía saldos de períodos anteriores pendentes de regularização.

VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

Importante destacar que no dia 29/04/2021, foi enviado um e-mail à Recuperanda sobre o plano de pagamento da dívida tributária da Empresa, oportunidade em que as seguintes informações foram apresentadas pela Companhia:

“Cumpre observar que ao contrário do que parece, o endividamento tributário da Recuperanda não sofreu incremento de 54% durante o procedimento Recuperacional.

Em verdade, a aparente discrepância entre o passivo declarado pela Recuperanda, no início do pleito, e aquele ora consultado, remete à divergência de entendimento, quanto ao montante efetivamente devido, entre empresa e fisco. Melhor explicando, o passivo declarado, por exemplo, não contempla a exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e da COFINS. Ocorre, porém, que a United ajuizou ação em 2007, com esse objetivo. Recentemente, após o julgamento do leading case pelo STF, a empresa obteve decisão favorável que lhe possibilita a correção da distorção. Ou seja, de 2002 em diante, todo o passivo declarado a título de PIS e COFINS tornou-se passível de retificação para o fim de efetuar a exclusão do

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

imposto da base de cálculo das contribuições. Tais retificações se prestarão a reduzir exponencialmente o passivo federal da empresa (impactando sobre a multa, juros e o encargo legal da PGFN), explicando o motivo pelo qual a visão da Receita e a da empresa destoam quanto ao montante efetivamente devido. Além disso, existe também autuação federal expressiva onde houve a aplicação de multa de 225% à United.

Ocorre, porém, que o judiciário possui entendimento pacificado acerca da abusividade de sanção nesse patamar, por possuir caráter confiscatório. Está no planejamento da empresa a judicialização da questão, o que certamente impactará de forma expressiva na correção da dívida supostamente existente. Com isso, serve a presente para esclarecer que a divergência numérica apurada decorre dos critérios interpretativos adotados pela antiga contabilidade da empresa, para efeito de reconhecimento do passivo fiscal. Aquilo que, embora conste como exigível, não possui respaldo legal ou jurisprudencial, foi considerado pela empresa como passível reversível."

Além disso, foi feito um questionamento sobre a opção de adesão ao parcelamento especial, na qual de acordo com a Recuperanda: "A empresa está analisando a melhor maneira para aderir ao parcelamento especial, tendo em vista que o prazo para adesão estendesse até o mês de setembro de 2021".

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período e seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisão.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.430.617	1.502.664	1.024.644	13.997.485
MERCADO INTERNO	1.396.631	1.466.343	986.257	13.646.856
OUTRAS RECEITAS	33.986	36.321	38.388	350.629
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 148.591	- 152.589	- 106.417	- 1.444.857
IMPOSTOS S/ VENDAS	- 145.174	- 152.589	- 106.417	- 1.435.590
ICMS	- 97.764	- 102.758	- 70.318	- 954.927
PIS	- 8.443	- 8.874	- 8.072	- 87.244
COFINS	- 38.966	- 40.956	- 28.027	- 393.418
DEVOLUÇÕES DE VENDAS E SERVIÇO	- 3.417	-	-	9.267
TERCEIROS	- 3.417	-	-	9.267
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.282.026	1.350.076	918.227	12.552.628
% RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	90%	90%	90%	90%
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS	- 507.309	- 403.220	- 435.763	- 5.107.216
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	774.718	946.856	482.464	7.445.412
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	54%	63%	47%	53%
DESPESAS C/ PESSOAL	- 388.674	- 327.207	75.219	- 3.204.816
DESPESAS GERAIS	- 469.248	- 1.100.513	- 682.897	- 9.109.932
TRANSFERÊNCIA	145.757	88.788	163.619	1.738.955
TRANSFERÊNCIA MOD	324.723	289.519	269.059	3.028.898
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULT. FIN.	387.276	- 102.558	307.464	- 101.485
RECEITAS FINANCEIRAS	772	1.424	764	31.807
DESPESAS FINANCEIRAS	- 14.269	- 11.957	- 8.815	- 108.452
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IRPJ E CLSS	373.779	- 113.091	299.414	- 178.130
PROVISÃO PARA O IRPJ	-	-	- 65.966	- 243.564
PROVISÃO PARA A CSLL	-	-	- 38.862	- 143.621
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	373.779	- 113.091	194.586	- 375.579

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Em dezembro/2021, a Recuperanda apresentou **lucro contábil** na monta de **R\$ 194.586,00**, com reversão do prejuízo obtido no mês anterior e alcançando o prejuízo acumulado no ano de 2021 de R\$ - 375.579,00.

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em dezembro/2021, foi de R\$ 1.024.644 00, composto por R\$ 986.257,00 pelas vendas de mercadorias, R\$ 23.275,00 de outras receitas e R\$ 15.113,00 com as receitas de *royalties*, registrando decréscimo de 32% em comparação ao mês anterior.
- **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 106.417,00, compostas, integralmente, pelos impostos incidentes sobre as vendas do período, com involução de 30% se comparadas ao mês anterior e acompanhando o decréscimo das receitas operacionais.
- **Custos dos produtos vendidos:** apresentou evolução equivalente a R\$ 32.543,00 no mês de dezembro/2021, totalizando a monta de R\$ 435.763,00 e consumindo 43% do faturamento bruto.
- **Despesas com pessoal:** este subgrupo registrou o montante credor (positivo) de R\$ 75.219,00, sendo que o saldo final invertido é resultado da reversão da provisão de 13º salário e os respectivos encargos ao final de dezembro/2021.

No mais, insta consignar que o valor negativo da “despesa direta com pessoal” no valor de R\$ 75.219,00, apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores de R\$ 101.244,00, tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com “pró-labore” de R\$ 26.025,00, que se enquadra no total dos gastos com pessoal, mas não compõem as despesas diretas com a Folha de Pagamento dos funcionários.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

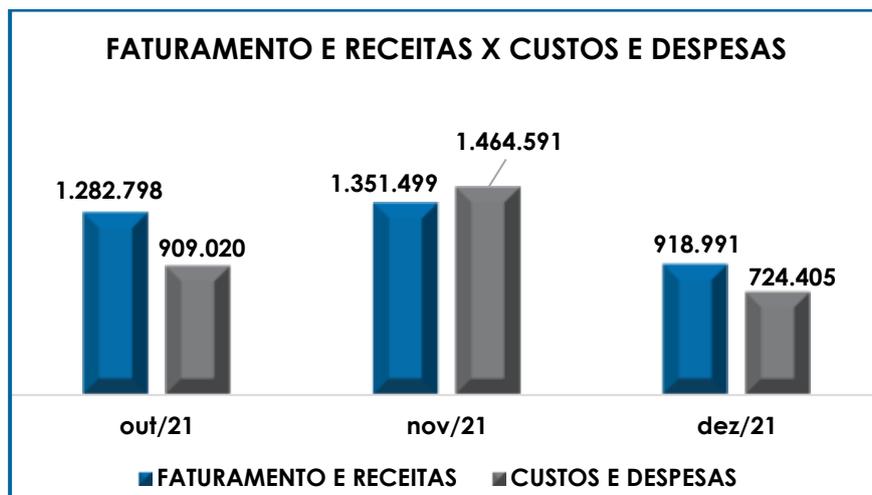
- **Despesas gerais:** observa-se minoração de R\$ 417.616,00, justificada, principalmente, pela involução da rubrica “serviços terceirizados” (R\$ 379.054,00), dentre outras variações menores e que ensejaram o valor final de R\$ 682.897,00.
- **Transferência e transferência MOD:** estas rubricas possuem saldo credor (positivo), e reduzem o total das despesas no período, registrando acréscimo consolidado de 14% em relação ao mês de novembro/2021, e saldo final de R\$ 432.678,00.
- **Receitas financeiras:** com valor de R\$ 764,00 no mês em análise, as receitas financeiras consignaram, integralmente, os descontos obtidos no período, com minoração 46% em relação a novembro/2021.
- **Despesas financeiras:** estavam compostas por encargos com fornecedores e obrigações fiscais, e por tarifas bancárias, registrando o valor total de R\$ 8.815,00 em dezembro/2021, com redução de 26% em comparação ao mês anterior.
- **Provisão para o IRPJ e CSLL:** em dezembro/2021, houve a contabilização dos tributos sobre o lucro presumido do último trimestre de 2021, nos montantes de R\$ 65.966,00 e R\$ 38.862,00, a título de Imposto de Renda e Contribuição Social, respectivamente, totalizando o valor acumulado no ano de R\$ 243.564,00 e 143.621,00

Abaixo, segue representação gráfica da oscilação do faturamento operacional líquido e outras receitas *versus* custos e despesas.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



Em conformidade com o gráfico supra, verifica-se que, no mês em análise, o resultado da soma do faturamento líquido com as outras receitas foi de R\$ 918.991,00, superior aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 724.405,00, evidenciando o lucro contábil apurado em dezembro/2021, de R\$ 194.586,00, e compondo o resultado contábil negativo acumulado no ano corrente de R\$ -375.579,00.

Do exposto, é imprescindível que a Empresa busque alternativas para assegurar a alavancagem das receitas e, principalmente, a manutenção dos custos e despesas dentro do possível, no intuito de registrar melhorias nos resultados no próximo ano.

X- DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

No mês de dezembro/2021, o fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	out/21	nov/21	dez/21
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	373.779	-113.091	194.586
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	42.411	41.610	39.637
DECRÉSCIMOS/ACRÉSCIMO NOS ATIVOS E PASSIVA OPERACIONAIS	416.190	-71.482	234.223
CONTAS A RECEBER	-13.649	-14.596	-15.113
IMPOSTOS A RECUPERAR	-	-4	-
ESTOQUES DE TERCEIROS	-267.655	915.432	-404.201
OUTROS CRÉDITOS	-231.305	-366.308	-47.720
FORNECEDORES	-427.534	248.539	-105.818
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	101.702	67.349	-590.486
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	95.967	135.130	198.653
DEMAIS CONTAS A PAGAR	422.549	-858.984	3.244.781
PASSIVO CONCURSAL	-	-	-2.280.748
CAIXA GERADO DAS OPERAÇÕES	96.265	55.077	233.571
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
AQUISIÇÕES DE ATIVO IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	-3.192	-1.948	-
CAIXA USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-3.192	-1.948	-
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
INGRESSOS E AMORTIZAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS E FINANCIAMENTOS	-93.062	-53.222	-233.353
CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-93.062	-53.222	-233.353

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	88.998	89.009	88.917
NO FINAL DO EXERCÍCIO	89.009	88.917	89.135
AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	11	-93	218

Conforme demonstrativo supra, em dezembro/2021, as três atividades resultaram no aumento de caixa em R\$ 218,00, ensejando que as entradas de recursos somadas ao aumento das obrigações a pagar no futuro, foram maiores que as saídas de numerários.

O conflito entre essas vertentes já foi observado pela análise contábil promovida pelos indicadores de liquidez imediata, capital de giro e grau de endividamento, onde restou claro que as obrigações são superiores aos ativos, em especial no curto prazo.

Ainda, observou-se que o caixa gerado pelas atividades operacionais demonstrou valor positivo de R\$ 233.571,00, mas que resultou, principalmente, do acréscimo das obrigações reconhecidas no mês em análise, mas não adimplidas no momento.

A respeito das atividades de financiamentos, a movimentação trata-se dos pagamentos do "mútuo como EFL" no valor de R\$ 30.199,00, e o desembolso com a "DELMONTE FIDC EMPRESARIAL" no valor de R\$ 64.895,00, além da transferência entre contas do passivo no montante de R\$ 138.260,00, resultado no fluxo negativo das atividades de financiamento de R\$ 233.353,00.

Por fim, ressalta-se que parte dos recursos obtidos se originou de capital de terceiros, mediante o adiantamento de cliente recebido no mês em análise, sendo imprescindível o controle das origens de recurso de forma a observar a dependência para com o capital próprio e de terceiros para manutenção do negócio.

XI – CONCLUSÃO

Em dezembro/2021, a Recuperanda contava com um quadro de **81 Colaboradores**, sendo que, desses, 7 estavam ativos e realizavam suas atividades normalmente, inclusive o funcionário admitido no mês, 02 estavam afastados, 72 encontravam-se em gozo de férias e 03 foram demitidos.

Sobre os gastos com a **Folha de Pagamento** no mês em questão, estes atingiram a monta de **R\$ 101.244,00**, demonstrando ao final do período um saldo credor (positivo), como resultado dos estornos relativos à provisão de 13º salário e dos encargos sobre a gratificação natalina, enquanto a despesa com **Pró-labore** não apresentou alteração se comparado ao mês anterior, mantendo o valor bruto contabilizado de R\$ 26.025,00.

Quanto aos pagamentos de salários, 13º salário, férias, rescisões e outros itens remuneratórios aos funcionários e Sócios, no decorrer do mês houve a quitação total R\$ 375.439,14, conforme detalhado nos tópicos III.I – Colaboradores e III.II – Pró-labore.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês de dezembro/2021, com o lucro contábil de **R\$ 541.686,00**, atingindo o resultado positivo acumulado de R\$ 1.579.872,00 em 2021.

Diante da análise dos demonstrativos fornecidos pela Sociedade Empresária, verifica-se que, tanto o **Índice de Liquidez Seca** de **R\$ 0,07**, quanto o **Índice de Liquidez Geral** de **R\$ 0,13**, demonstraram resultados insatisfatórios, ou seja, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para cumprimento de seus compromissos com exigibilidade imediata e a longo prazo.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou resultado negativo de **R\$ -249.063.944,00**, com evolução no saldo desfavorável equivalente a R\$ 2.046.525,00 em comparação com o mês de novembro/2021, tendo em vista que o acréscimo do "passivo circulante" superou a elevação do "ativo circulante", tornando maior a diferença entre as duas vertentes.

Em relação a **Disponibilidade Operacional**, verifica-se que a Recuperanda apresentou a majoração de R\$ 120.931,00 em comparação ao mês de novembro/2021, totalizando a monta de **R\$ 8.277.892,00**, com a ressalva de que este resultado pode estar distorcido, considerando a afirmação da Devedora de que o saldo de R\$ 9.660.792,00, demonstrado a título de "duplicatas a receber", não reflete a realidade da Companhia e sofrerá ajustes.

O **Grau de Endividamento** financeiro apresentou involução de R\$ 3.016.667,00, sumarizando **R\$ 313.594.429,00** ao final de dezembro/2021, devido às apropriações mensais serem inferiores às baixas e aos pagamentos realizados no período. Ademais, é necessário um plano de ação, principalmente, para adimplir as obrigações tributárias, que correspondem a 57% do endividamento total da Companhia e não estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.

Quanto aos pagamentos, verificou-se a quantia de R\$ 3.741.798,92, referente aos adimplementos e compensações aos fornecedores correntes, empréstimos e financiamentos a curto prazo, salários, demais benefícios e rescisões dos funcionários, Sócios e ex-colaboradores, de tributos, encargos sociais e parcelamentos em execução, sendo esta quantia equivalente a apenas 1% do Endividamento total.

O **Faturamento** bruto em dezembro/2021, foi de **R\$ 1.024.644,00**, com redução de 32% se comparado ao mês anterior. Além disso,

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

no confronto entre as receitas acumuladas de janeiro a dezembro/2020, com o montante auferido no mesmo período de 2021, observou-se a evolução em 63% no ano corrente, denotando a significativa melhora no cenário econômico da Recuperanda.

O **Ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 35.849.867,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 36.225.446,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao prejuízo de R\$ - 375.579,00, acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício de janeiro a dezembro/2021, sendo que, no encerramento dos demonstrativos contábeis ao final do exercício social, o prejuízo acumulado na DRE será transportado para o patrimônio líquido e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório pelas normas contábeis.

Sobre as variações patrimoniais, cabe informar que, em dezembro/2021, **a Recuperanda recebeu R\$ 1.167.796,00 a título de “adiantamentos” da Empresa Globalbev, esclarecendo que estas antecipações recebidas visam fomentar sua operação.**

Sobre os ingressos de recursos, constatou-se o recebimento do montante de R\$ 2.751.770,41, transferido por KEPLER ADVOGADOS ASSOCIADOS, sobre o que se sabe tratar-se da Assessoria Jurídica que representa a Devedora no processo recuperacional. Sobre isso, a Recuperanda será questionada sobre a natureza das operações que originou os numerários, e os eventuais esclarecimentos serão dispostos no próximo Relatório Mensal.

Além disso, há diversas contas no Ativo e Passivo da Recuperanda que não apresentam movimentações há meses, além de não refletir a real posição do patrimônio da Companhia, com base nas informações prestadas pela Empresa e sobre o que se aguarda as devidas providências.

Por sua vez, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 189.647.287,00**, e registrou majoração de R\$ 263.189,00 em relação ao mês anterior. Os pagamentos e compensações totalizaram R\$ 21.503,00 e foram equivalentes a menos de 1% do montante devido ao Fisco em dezembro/2021.

Ademais, observa-se que diversas contas mantiveram seus saldos inalterados, demonstrando que a Recuperanda necessita implantar estratégias que melhorem a gestão das dívidas fiscais e aumentem a capacidade de pagamento.

Quanto ao resultado apresentado na **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE**, observa-se o lucro contábil no mês de dezembro/2021, de **R\$ 194.586,00**, evidenciando que, no mês em questão, as receitas foram superiores aos custos e despesas.

Quanto ao **Demonstrativo de Fluxo de Caixa - DFC**, observa-se a elevação nas disponibilidades da Companhia em **R\$ 218,00** no período, tendo em vista que as entradas de recursos somadas ao aumento nas obrigações reconhecidas e não pagas no mês, foram superiores às saídas de numerários.

Dessa forma, após as análises dos demonstrativos financeiros da Recuperanda, conclui-se que é necessário que a Sociedade Empresária adote estratégias para aumentar seu faturamento nos próximos meses, além de planejar a redução dos seus custos e despesas, para reverter seu resultado negativo, permitindo assim o adimplemento de suas dívidas.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas

pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das sociedades empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório, somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessado neste processo.

Sorocaba (SP), 25 de fevereiro de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Ygor Roberto Santos Moura

OAB/SP 411.068

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571