

**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.

## SUMÁRIO

**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.....	2
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I – COLABORADORES .....	4
III.II PRÓ-LABORE.....	6
IV – EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ) .....	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	10
V. I – LIQUIDEZ SECA.....	11
V. II – LIQUIDEZ GERAL.....	12
V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	13
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	16
V. V – ENDIVIDAMENTO .....	17
VI – FATURAMENTO .....	19
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	21
VII. I – ATIVO.....	21
VII.II PASSIVO.....	25
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	32
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	33
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	35
X– DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA.....	38
XI– CONCLUSÃO .....	41

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

**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) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **janeiro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- 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 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 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 esta 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\$ 3.109.803,00 no período de 2016 até janeiro/2021, com diversas alterações no quadro de colaboradores, principalmente nos últimos meses. Hoje 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 fábrica através de “Dip Financing”, arrematando a marca “TRIO” em leilão efetuado em junho/2020.

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.1 – COLABORADORES

Em janeiro/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 82 colaboradores, sendo que desses, 07 estavam ativos, 43 de férias, 01 afastado por motivo de licença sem remuneração e 01 afastado por motivo de acidente de trabalho, 30 foram admitidos e 04 foram demitidos. Importante destacar que segundo a Recuperanda o motivo da maioria dos colaboradores estarem de férias foi devido ao cronograma de entrega e recebimento dos produtos, conforme planejamento de seu cliente, ficando apenas uma equipe para manutenção preventiva e equipe administrativa. Com relação a grande quantidade de admissões efetuadas no mês, será feito um questionamento sobre o motivo.

Além disso, as colaboradoras Greiciane Mariano de Souza e Daiane da Silva Barbosa dos Santos foram admitidas no mês 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

janeiro/2021, porém demitidas no mesmo mês, o que será motivo de questionamento.

Colaboradores	nov/20	dez/20	jan/21
Ativos	52	7	7
Admitidos	1	0	30
Férias	0	45	43
Afastados	1	2	2
<b>Demitidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>54</b>	<b>82</b>

No mês de janeiro/2021, o custo total com os colaboradores foi de R\$ 237.722,00, sendo R\$ 203.969,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 33.753,00 referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS).

Abaixo, encontra-se o demonstrativo da divisão dos valores mencionados:

Folha de Pagamento	nov/20	dez/20	jan/21
Salários e Ordenados	- 120.572	- 82.832	- 134.649
Horas Extras	- 17.447	- 19.292	- 14.980
Ferías E Prov.º/Ferías	- 25.594	- 27.650	- 23.368
13º Salário E Prov.13º.Sa	- 20.592	- 15.424	- 20.512
Indenizações Trabalhistas	-	-	- 5.414
Vale Transporte	- 2.071	- 3.792	- 858
Alimentação	1.434	1.230	1.083
Uniformes	-	258	-
Seguro de Vida	- 1.050	- 1.050	- 535
Cesta Básica	1	1	122
Adicional Noturno	- 211	- 248	- 207
Descanso Semanal Remunerado	- 5.339	- 3.274	- 4.406
<b>Despesas com Pessoal</b>	<b>- 191.442</b>	<b>- 152.590</b>	<b>- 203.969</b>
INSS	- 11.108	- 7.302	- 13.308
FGTS	- 13.934	- 9.957	- 17.731
FGTS Rescisão	-	-	- 2.714
<b>Encargos Sociais</b>	<b>- 25.042</b>	<b>- 17.259</b>	<b>- 33.753</b>
<b>Total</b>	<b>- 216.484</b>	<b>- 169.849</b>	<b>- 237.722</b>

Em janeiro/2021, ocorreu uma majoração no valor de R\$ 51.380,00 nas despesas com pessoal, se comparado ao mês de dezembro/2020, decorrente do aumento das rubricas, salários e ordenados,

**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

13º salário e provisão 13º salário, indenizações trabalhistas, cesta básica e descanso semanal remunerado. Em complemento, verifica-se que houve aumento no montante de R\$ 16.494,00, nos encargos sociais, em razão do aumento do INSS, FGTS e FGTS Rescisão.

Importante destacar que de 82 colaboradores, 43 estavam de férias e 30 foram admitidos no mês de janeiro/2021, o que explica a elevação referente aos valores da folha de pagamento. Além disso, destaca-se que a folha de pagamento representou 22% do faturamento no mês analisado.

Frisa-se que a Recuperanda conta com um quadro de 08 prestadores de serviços – PJ, onde no mês de janeiro/2021 informou que o valor gasto com eles era de R\$ 46.425,93, o qual não estão sendo computados no quadro supra (folha de pagamento).

Contudo, conforme comprovantes de pagamentos, o valor pago foi de R\$ 52.060,06, logo será motivo de questionamento à Recuperanda. É sabido que o comprovante da Rose Elena Ramalho foi constatado o valor de R\$ 6.910,57, entretanto o montante informado em planilha enviada pela Recuperanda foi R\$ 6.857,65, gerando uma diferença de R\$ 52,92. Além do mais, temos o comprovante do PJ Ricardo Mazer Teixeira no valor de R\$ 5.687,05, no entanto, esse colaborador PJ não foi demonstrado na planilha que a Recuperanda encaminhou, logo esses fatores serão motivos de questionamentos.

### III.II PRÓ-LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à sociedade empresária, devendo ser

**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

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:

<b>Pró-Labore</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>
<b>André Faria Parodi</b>	<b>8.900</b>	<b>8.900</b>	<b>8.900</b>
Pró-labore	11.748	11.748	11.748
INSS	- 671 -	- 671 -	- 671
IRRF	- 2.177 -	- 2.177 -	- 2.177
<b>Jorge Alberto Gonçalves</b>	<b>8.900</b>	<b>8.900</b>	<b>8.900</b>
Pró-labore	11.748	11.748	11.748
INSS	- 671 -	- 671 -	- 671
IRRF	- 2.177 -	- 2.177 -	- 2.177
<b>Total</b>	<b>17.801</b>	<b>17.801</b>	<b>17.801</b>
Total de Retiradas	- 17.800 -	- 17.800 -	- 17.800
Valor do Pró-labore Bruto	23.496	23.496	23.496
André Faria Parodi	- 8.900 -	- 8.900 -	- 8.900
Jorge Alberto Gonçalves	- 8.900 -	- 8.900 -	- 8.900
<b>Diferença Líquido x Retiradas</b>	<b>0,52</b>	<b>0,52</b>	<b>0,52</b>

Nota-se que no mês analisado o pró-labore bruto, foi de R\$ 23.496,00. Valor esse, divididos entre os 02 sócios, tendo em vista que no mês de janeiro/2021 o valor líquido foi de R\$ 8.900,00 para cada sócio. Em paralelo e não menos importante, através do livro razão foi identificado a ocorrência de retiradas no dia 08/01/2021 no montante de R\$ 17.800,00, ou seja, R\$ 8.900,00 para cada sócio.

Vale ressaltar que esses valores estão sujeitos à incidência do "INSS quota patronal", em 20% sobre o total contabilizado.

Por último, conforme consulta realizada em 08/03/2021 da Ficha Cadastral Simplificada disponível no *site* da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 2.448.243,00, estando distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	PARTE	%
INTERFOOD PARTICIPAÇÕES	2.448.241,00	99,98%
ANDRÉ FARIA PARODI	1,00	0,01%
JORGE ALBERTO GONÇALVES	1,00	0,01%
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>2.448.243,00</b>	<b>100%</b>

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

**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 quatros itens citados.

A 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	nov/20	dez/20	jan/21
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>1.019.661</b>	<b>699.076</b>	<b>1.083.370</b>
( - ) Deduções da receita bruta	- 108.825	- 75.395	- 116.610

**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

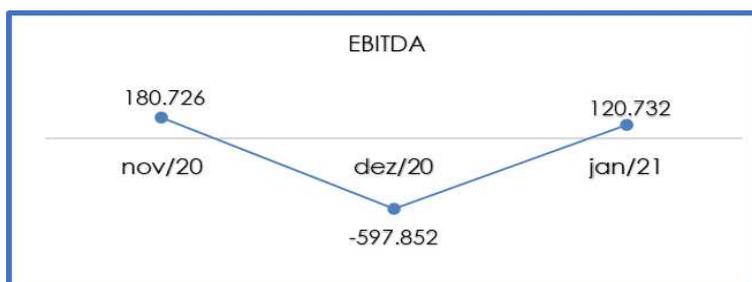
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>	<b>910.836</b>	<b>623.681</b>	<b>966.760</b>
( - ) Custo dos produtos vendidos	- 336.236	- 290.286	- 376.375
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>574.600</b>	<b>333.396</b>	<b>590.385</b>
( - ) Despesas com pessoal	- 239.980	- 193.344	- 261.879
( - ) Despesas gerais	- 548.659	- 1.070.012	- 607.826
( + ) Transferências	325.436	264.164	342.768
( + ) Outras Receitas Operacionais	11.996	10.613	-
( + ) Depreciação e amortização	57.332	57.332	57.284
<b>Ebitda</b>	<b>180.726</b>	<b>- 597.852</b>	<b>120.732</b>
<b>( = ) Ebitda % Receita Operac. Bruta</b>	<b>17,72%</b>	<b>-85,52%</b>	<b>11,14%</b>

Em janeiro/2021 a devedora apresentou **EBITDA positivo** em R\$ 120.732,00, devido ao faturamento ser superior aos custos e despesas no mês. Além disso, o saldo positivo do **Ebitda** no mês corrente está atrelado ao aumento de 55% no faturamento, além da diminuição considerável da conta “despesas gerais”.

Referente a conta nomeada como “transferências”, a qual diminui as despesas, considerando seu resultado positivo, apresentou um aumento de R\$ 78.604,00. Sobre esse ponto, foi esclarecido pela Recuperanda que: *“A conta de transferência, trata-se de lançamentos os quais reclassificam das despesas para apuração de custo, os valores relativos à mão de obra e demais custos aplicados na produção”*.

Importante destacar que a receita de royalties, que antes estava classificada como “operações descontinuadas”, a partir do mês de janeiro/2021, foi reclassificada para “outras receitas operacionais”, somando o valor de R\$ 12.036,00, relacionado aos royalties, em “Receita Operacional Bruta”.

Para melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica da oscilação do **Ebitda**.



De acordo com o gráfico acima, nota-se uma oscilação a cada mês analisado, sendo que em dezembro/2020 e houve saldo negativo devido aos custos e despesas serem superiores ao faturamento, já em novembro/2020 e janeiro/2021 há saldo positivo, devido ao faturamento ser superior aos custos e despesas.

Com isso, a Recuperanda demonstra que no mês corrente dispõe de rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas, obtendo assim, um resultado satisfatório.

Para os próximos meses é necessário que a Recuperanda busque aumentar ainda mais o faturamento, além de diminuir seus custos e despesas, na medida do possível, para continuar com a melhora do seu desempenho.

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação 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.

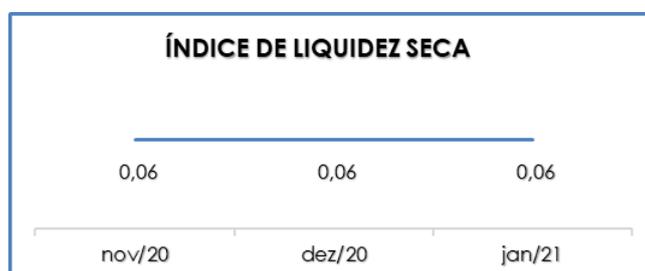
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

## 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 ano dentro do balanço.

Abaixo, segue o gráfico da liquidez seca no trimestre:



De acordo com gráfico retratado acima, observa-se que a Recuperanda não possuía recursos disponíveis, a curto prazo, para saldar suas obrigações, sendo que para cada R\$ 1,00 de dívida registrado no passivo circulante havia R\$ 0,06 de disponibilidades para liquidação.

Verifica-se que o índice de liquidez seca no mês de janeiro/2021 não apresentou alteração, se compararmos com o mês anterior, em virtude das mínimas alterações exibidas no ativo circulante e no passivo circulante, de modo que o índice permaneceu fixo.

*Importante destacar que as dívidas sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial estão classificadas em grupo de contas específico no "Passivo não Circulante".*

## 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).

O índice apurado aponta o percentual da dívida total a curto e longo prazos:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL		
0,13	0,13	0,13
nov/20	dez/20	jan/21

Conforme gráfico supra, a Recuperanda não possuía recursos disponíveis suficientes para o pagamento de suas obrigações, visto que os resultados apresentados em novembro/2020 foram inferiores a 1 (um), ou seja, para cada **R\$ 1,00** de dívida havia **R\$ 0,13** de disponibilidade para quitação.

O demonstrativo indica que o índice de liquidez geral apresentou estabilidade no mês analisado, em razão das variações do passivo e ativo total não impactarem no saldo final do índice.

Importante ressaltar, que parte do saldo das contas que constam registradas no “passivo circulante” e “passivo não circulante” estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

### V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

○ **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”.

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.

**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

<b>Capital de Giro Líquido</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>
Caixa e equivalentes	88.836	88.835	88.826
Duplicatas a receber	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Royalties a receber	91.471	101.831	113.866
(-) Provisão P/Devedores Duvidosos	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Impostos a recuperar	176.346	176.346	176.346
Adiantamentos a Fornecedores	5.625.132	5.655.126	5.679.913
Outras contas a receber	157.255	119.358	159.405
Mercadorias de Terceiros	1.810.987	2.591.850	2.591.850
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.660.961</b>	<b>18.394.138</b>	<b>18.471.000</b>
Fornecedores nacionais	- 1.147.733	- 1.587.511	- 1.566.259
Empréstimos	- 56.117.166	- 56.099.537	- 56.081.909
Transferência RJ	7.700.000	7.700.000	7.700.000
Obrigações tributárias	- 129.420.792	- 129.577.690	- 129.680.122
Obrigações trabalhistas	- 10.430.956	- 10.410.389	- 10.459.429
Encargos sociais	- 38.954.527	- 38.995.034	- 39.040.292
Provisões trabalhistas	- 859.175	- 740.883	- 785.720
Processos trabalhistas	- 427.959	- 427.959	- 427.959
Parcelamentos	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Adiantamentos de Clientes	- 12.743.296	- 12.743.296	- 12.743.296
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 36.214	- 36.739	- 37.274
Aluguéis a pagar	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112
Provisões de despesas	- 444.497	- 444.497	- 444.497
Depósitos não identificados	- 33	- 33	- 33
Adiantamento de clientes Multimarcas	- 372.905	- 372.905	- 372.905
Companhia Brasileira de Auditoria LTDA.	- 39.500	- 35.900	- 32.300
Info House Processamento de Dados	- 117.000	- 113.400	- 109.800
Adiantamento de clientes - GLOBALBEV	- 10.425.029	- 9.475.534	- 9.236.881
Mercadorias de Terceiros	- 791.413	- 2.591.850	- 2.591.850
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 272.459.505</b>	<b>- 273.784.467</b>	<b>- 273.741.835</b>
<b>Total</b>	<b>- 254.798.543</b>	<b>- 255.390.329</b>	<b>- 255.270.835</b>

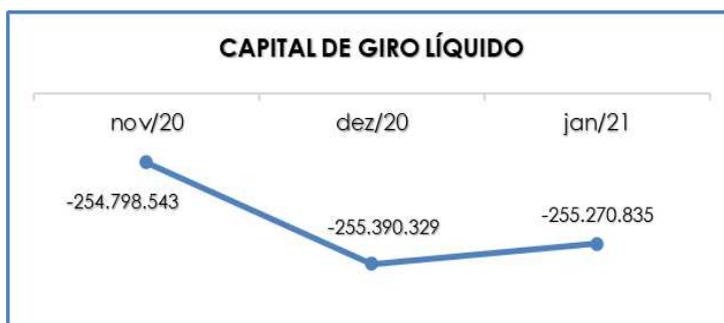
Verifica-se que o CGL apurou **resultado negativo em todo o trimestre analisado**, ou seja, o “ativo circulante” de R\$ 18.471.000,00 é inferior ao “passivo circulante” de R\$ 273.741.835,00, totalizando o valor negativo de R\$ 255.270.835,00. Destaca-se que o índice apresentou uma minoração de R\$ 119.494,00, se comparado ao mês de dezembro/2020, tendo em vista a diminuição do passivo circulante em R\$ 42.632,00 e o aumento do ativo circulante em R\$ 76.861,00.

Abaixo, verifica-se graficamente a diminuição do saldo negativo de capital de giro líquido, no mês corrente:

**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

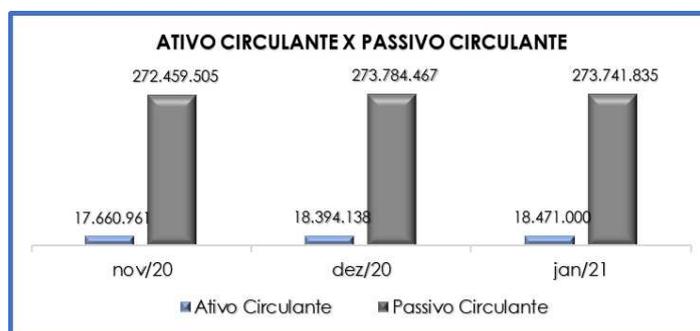
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



Verifica-se que a diminuição do passivo circulante está atrelada às variações nas contas de “Fornecedores Nacionais”, em R\$ 21.252,00, “Empréstimos”, em R\$ 17.628,00, “Companhia Brasileira de Auditoria”, em R\$ 3.600,00, “Info House Processamento de Dados”, em R\$ 3.600,00, e “Adiantamentos GLOBALBEV”, em R\$ 238.654,00.

Com relação ao ativo circulante, houve aumento, na monta de R\$ 76.861,00, decorrente da majoração das rubricas “Royalties a Receber”, “Adiantamento a fornecedores” e “Outras contas a Receber”. O aumento só não foi maior devido a diminuição de R\$ 8,00, na rubrica “caixa e equivalentes”.

Conforme quadro abaixo, é possível concluir que a Recuperanda não possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo. Dessa forma, cabe informar que em janeiro/2021 a Recuperanda recebeu R\$ 802.188,00 a título de adiantamentos da Globalbev para fomentar a operação.



**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

Mediante os resultados apresentados, esta Administradora Judicial apurou que o “passivo circulante” apresenta saldo substancialmente superior ao “ativo circulante”, o que evidencia os resultados ineficazes em relação ao CGL, ou seja, a Recuperanda apresenta deficiência em seu capital de giro, logo, precisará recorrer ao capital de terceiros, como está ocorrendo.

#### 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	nov/20	dez/20	jan/21
Contas a receber	9.660.793	9.660.793	9.660.793
Estoques	- 3.177	-	-
Royalties a receber	91.471	101.831	113.866
Fornecedores	- 1.147.733	- 1.587.511	- 1.566.259
<b>Total</b>	<b>8.601.353</b>	<b>8.175.112</b>	<b>8.208.400</b>

Observa-se que a Recuperanda tem apresentado saldo positivo de disponibilidade operacional no trimestre analisado, ademais, verifica-se que em janeiro/2021 houve majoração de R\$ 33.288,00, totalizando R\$ 8.208.400,00, em razão da diminuição de R\$ 21.252,00 de “fornecedores”, o qual apresentou um saldo negativo de R\$ 1.566.259,00. Além disso, nota-se um aumento de R\$ 12.036,00, em “royalties a receber”.

Abaixo, segue representação gráfica da oscilação 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



Sobre o valor demonstrado a título de recebimento de clientes e royalties, representando 53% do ativo circulante da devedora no mês de janeiro/2021, é sabido que a média de saldo apresentada nesse grupo de contas vem desde janeiro/2020, logo, ao serem questionados sobre esses valores em aberto, a Recuperanda informou que a conta de clientes a receber, trata-se de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial e que no momento não há previsão para recebimento. Está sendo analisado o melhor momento para a devida regularização.

## V. V – ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, 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.

No mês em análise, a dívida aumentou conforme demonstrado no quadro abaixo:

Dívida Financeira Líquida	nov/20	dez/20	jan/21
Fornecedores nacionais	- 1.147.733	- 1.587.511	- 1.566.259
Empréstimos a pagar	- 56.117.166	- 56.099.537	- 56.081.909
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 36.214	- 36.739	- 37.274

**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

Aluguéis a pagar	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112
Provisões de despesas	- 444.497	- 444.497	- 444.497
Depósitos não identificados	- 33	- 33	- 33
Companhia Brasileira de Auditoria Ltda.	- 39.500	- 35.900	- 32.300
Info House Processamento de Dados	- 117.000	- 113.400	- 109.800
Caixa e Equivalentes	88.836	88.835	88.826
<b>Dívida Ativa</b>	<b>- 65.327.804</b>	<b>- 65.743.280</b>	<b>- 65.697.742</b>
Obrigações tributárias	- 129.420.792	- 129.577.690	- 129.680.122
Transferência RJ	7.700.000	7.700.000	7.700.000
Obrigações trabalhistas	- 10.430.956	- 10.410.389	- 10.459.429
Encargos sociais	- 38.954.527	- 38.995.034	- 39.040.292
Provisões trabalhistas	- 859.175	- 740.883	- 785.720
Processos trabalhistas	- 427.959	- 427.959	- 427.959
Parcelamentos - CP	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Parcelamentos - LP	- 744.520	- 744.520	- 744.520
Recuperação Judicial	- 62.900.000	- 62.900.000	- 62.900.000
<b>Dívida Fiscal Trabalhista</b>	<b>- 246.354.742</b>	<b>- 246.413.288</b>	<b>- 246.654.854</b>
<b>Total</b>	<b>- 311.682.545</b>	<b>- 312.156.568</b>	<b>- 312.352.597</b>

A dívida financeira líquida sumarizou R\$ 312.352.597,00, apresentando aumento de R\$ 196.029,00 no endividamento, se comparado ao mês de dezembro/2020.

A majoração no endividamento, é justificado pelo aumento nas rubricas "Seguros a Pagar", "Obrigações Tributárias" "Obrigações Trabalhistas", "Encargos Sociais" e "Provisões Trabalhistas", em razão do adimplemento parcial ser inferior às novas apropriações.

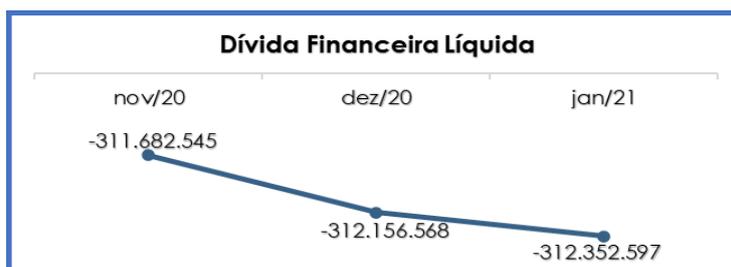
Conforme demonstrações contábeis no mês analisado, nota-se que há devolução de venda, no valor de R\$ 2.313,00, porém não foi localizado o lançamento nos livros fiscais enviados, o que será motivo de questionamento.

Abaixo, segue representação gráfica do aumento 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



Dessa forma, resta evidente que a Recuperanda efetuou pagamentos de fornecedores, prestadores de serviços, reembolso de viagens, contribuição sindical, acordos trabalhistas, vale transporte, alimentação, energia elétrica, aluguel, rescisão, convênio médico, salários, encargos trabalhistas, bem como pagamento de alguns tributos.

Pelo exposto, o índice de “**disponibilidade operacional**” encerrou com saldo positivo, enquanto a “liquidez seca”, “liquidez geral”, “capital de giro” e o “endividamento a curto prazo” findaram com saldo negativo. No entanto, há de ser observado as ressalvas dos saldos nas contas do Ativo.

Embora tenha realizado alguns pagamentos, resta evidente a necessidade de a Recuperanda em gerar disponibilidade financeira, de modo a diminuir o seu endividamento ao longo dos meses e reverter o seu quadro econômico insatisfatório.

## VI – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma sociedade empresária realiza em um determinado período.

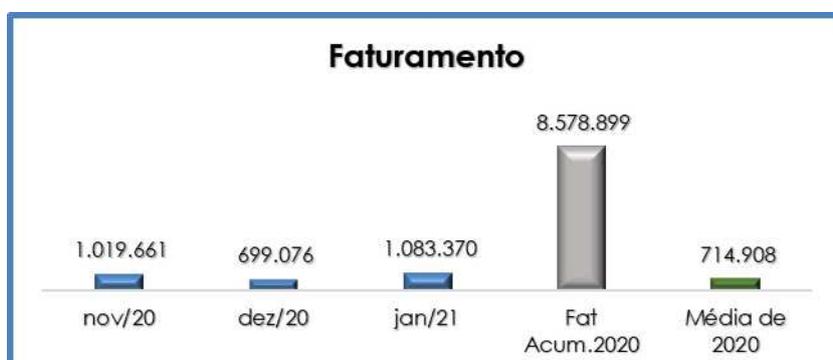
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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

Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, o faturamento constitui grande parte das entradas de dinheiro.

O faturamento bruto apurado no mês de janeiro/2021, totalizou R\$ 1.083.370,00. O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no ano anterior sumarizou R\$ 8.578.899,00 e a média mensal de 2.020 que foi equivalente a R\$ 714.908,00.



Analisando o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda apresentou aumento do seu faturamento no mês analisado, devendo adotar estratégias, com intuito de continuar aumentando suas receitas nos próximos meses para conservar a sua operação mensal. Importante destacar que o faturamento de janeiro/2021, foi superior à média apurada no ano de 2020.

Por outro lado, se compararmos o valor de janeiro/2020 e janeiro/2021, verifica-se uma regressão de 20%.

#### São Paulo

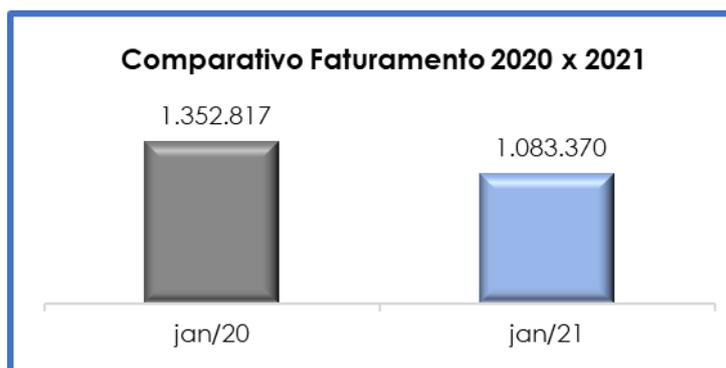
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

#### 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



Diante do exposto, é evidente que a Recuperanda não está conseguindo manter uma constante no seu faturamento bruto. Assim, é necessário que seja realizado um trabalho para aumentar o faturamento, visando a reversão do seu quadro econômico. Entretanto, diante do cenário atual, qual seja o da crise epidemiológica, é compreensível que a Recuperanda encontre dificuldades para se reerguer.

## 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	nov/20	dez/20	jan/21
<b>Disponibilidades</b>	<b>88.836</b>	<b>88.835</b>	<b>88.826</b>
Caixa e equivalentes	88.836	88.835	88.826
<b>Realizável a Curto Prazo</b>	<b>17.572.125</b>	<b>18.305.304</b>	<b>18.382.173</b>
Duplicatas a receber	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Royalties a receber	91.471	101.831	113.866
(-) Provisão para devedores duvidosos	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Impostos a recuperar	176.346	176.346	176.346
Adiantamento 13º salário	53.318	-	-
Adiantamentos a fornecedores	5.625.132	5.655.126	5.679.913
Estoques	- 3.177	-	-
Outras contas a receber	157.255	119.358	159.405
Mercadorias de Terceiros	1.810.987	2.591.850	2.591.850
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.660.961</b>	<b>18.394.138</b>	<b>18.471.000</b>

**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

<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>3.515.502</b>	<b>3.515.520</b>	<b>3.515.536</b>
Contrato de mútuo	2.179.047	2.179.047	2.179.047
Depósito judicial	651.587	651.605	651.621
Gestão bancária	684.867	684.867	684.867
<b>Investimentos</b>	<b>1.005.009</b>	<b>1.005.009</b>	<b>1.005.009</b>
Empresas a controladas e coligadas	1.005.009	1.005.009	1.005.009
<b>Imobilizado</b>	<b>12.810.661</b>	<b>12.744.653</b>	<b>12.699.957</b>
Bens em operação	44.912.906	44.907.408	44.919.996
(-) Depreciação acumulada	- 32.102.246	- 32.162.755	- 32.220.039
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>17.331.172</b>	<b>17.265.183</b>	<b>17.220.503</b>
<b>Total</b>	<b>34.992.133</b>	<b>35.659.321</b>	<b>35.691.503</b>

De modo geral, observou-se aumento do Ativo em R\$ 32.182,00, totalizando R\$ 35.691.503,00, 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 52% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 18.471.000,00, com acréscimo no valor de R\$ 76.861,00 se comparado a dezembro/2020.

**Disponibilidade financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

Deste modo, no mês de dezembro/2020, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 88.826,00, sendo R\$ 15.849,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 26.189,00 disponíveis em banco conta movimento e R\$ 46.788,00 disponíveis em bancos conta vinculada. Nota-se que no trimestre analisado as variações foram irrelevantes, apresentando uma diminuição de apenas R\$ 8,00.

Contudo, há de ser observado que a conta corrente sofreu movimentação na ordem de R\$ 1.437.454,87 (saídas), tendo em vista os pagamentos realizados e entradas na ordem de R\$ 1.437.446,75,

**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

lembrando que o valor de R\$ 802.188,00 ingressados na conta bancária da Devedora, se referem aos adiantamentos realizados pela Globalbev.

Importante destacar que de acordo com informações da Recuperanda, a conta "bancos conta vinculada", trata-se de contas correntes abertas em bancos os quais foram obtidos empréstimos bancários em períodos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial. Está sendo analisado o melhor momento para a devida regularização.

**Duplicatas a receber:** em janeiro/2021, a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 9.774.659,00. Abaixo segue quadro com a composição desse valor:

Duplicatas a Receber	nov/20	dez/20	jan/21
Clientes nacionais	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Trans. Dev. Clientes	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Royalties a receber	91.471	101.831	113.866
<b>TOTAL</b>	<b>9.752.264</b>	<b>9.762.623</b>	<b>9.774.659</b>

Verifica-se evolução na monta de R\$ 12.036,00 se comparado com o mês anterior, devido ao aumento da conta "Royalties". Sobre o recebimento dos royalties, a Recuperanda esclareceu que a cobrança deve ser realizada através de nota fiscal de serviços, porém estão aguardando liberação da inscrição Municipal em Valinhos, que deve ocorrer nos próximos 90 dias. Este atraso se deve a pandemia causada pelo Coronavírus, os quais deixaram os atendimentos junto aos órgãos Municipais ainda mais burocráticos.

Ademais, verifica-se que as contas "Clientes nacionais" e "Trans. Dev. Clientes" não registraram nenhuma alteração no período.

**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

Além disso, insta consignar, que o saldo de clientes a receber representou 53% do ativo circulante, de modo que ao ser solicitado a composição desses clientes para análise, a Recuperanda nos enviou e informou se tratar de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial, na qual a Recuperanda está analisando o melhor momento para a devida correção do saldo.

**Adiantamentos a fornecedores:** em janeiro/2021 registrou-se o saldo equivalente a R\$ 5.679.913,00, registrando uma majoração de R\$ 24.786,00 em relação ao mês anterior, decorrente de novos adiantamentos efetuados aos fornecedores. Frisa-se que no recebimento das mercadorias/serviços, os fornecedores apresentarão o documento idôneo para que os lançamentos sejam registrados na contabilidade em conta específica.

**Outras contas a receber:** nesta rubrica estão registrados os valores de "INDENIZAÇÕES A RECEBER KIDS CARE" e "TESOURARIA", que em janeiro/2021 sumarizaram R\$ 159.405,00, verifica-se que a conta sofreu uma majoração de R\$ 40.047,00, decorrente da gestão em Tesouraria, na qual constam valores a débito no valor de R\$ 392.973,00 e a crédito no valor de R\$ 352.926,00.

Importante destacar que foi feito um questionamento sobre a gestão de TESOURARIA, e de acordo com a Recuperanda: *"A empresa Contadata Contabilidade foi contratada para prestar serviços nas áreas fiscal e contábil. Em razão da transferência da empresa de Sorocaba para Valinhos, a maioria dos quadros administrativo e financeiro precisou ser substituída, cuja reposição não foi possível realizar por completo.*

*Por essa razão, foi proposto e aceito pela Contadata a terceirização dos dois setores. Incluiu-se nessa mudança a tarefa de utilização de conta específica da contratada, para a guarda de recursos*

**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

financeiros, tesouraria, evitando-se, assim, a possibilidade de bloqueio de contas.”

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 17.220.503,00 em janeiro/2021, com redução de R\$ 44.680,00 em relação ao mês anterior e representando 48% do ativo total da Recuperanda.

**Depósitos judiciais:** em janeiro/2021, os depósitos judiciais sumarizaram R\$ 651.621,00, o qual corresponde ao que foi desembolsado pela Recuperanda para custear a apresentação de recursos judiciais em face de decisões desfavoráveis. Oportunamente, tal quantia poderá ser revertida à Recuperanda ou abatida de eventual decisão contrária. Nota-se que há um aumento de R\$ 16,00, conforme histórico “Bloqueio”.

**Imobilizado:** nesse grupo de contas está compreendido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda, o qual totalizou em janeiro/2021 o montante de R\$ 12.699.957,00 (líquido da depreciação acumulada de R\$ 32.220.039,00). Sobre os estornos e devoluções efetuadas no mês passado, de acordo com a Recuperanda, trata-se de uma nota contabilizada indevidamente na conta de ativo imobilizado e a compra de uma escada, a qual foi devolvida, por essa razão há o estorno na conta.

Portanto, verifica-se que a retração do imobilizado no mês corrente, foi em virtude da depreciação mensal (R\$ 57.284,00). Vale frisar que a retração do imobilizado não foi maior, em razão de aquisição de máquinas e equipamentos no valor de R\$ 12.611,69.

## VII.II PASSIVO

**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 “**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.

<b>Balanco Patrimonial - Passivo</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>
Fornecedores nacionais	- 1.147.733	- 1.587.511	- 1.566.259
Empréstimos e financiamentos	- 56.117.166	- 56.099.537	- 56.081.909
Obrigações tributárias	- 129.420.792	- 129.577.690	- 129.680.122
Obrigações trabalhistas	- 2.380.931	- 2.354.660	- 2.397.621
Encargos sociais	- 47.004.551	- 47.050.763	- 47.102.100
Provisões trabalhistas	- 859.175	- 740.883	- 785.720
Processos trabalhistas	- 427.959	- 427.959	- 427.959
Parcelamentos	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Adiantamento de clientes	- 12.743.296	- 12.743.296	- 12.743.296
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 36.214	- 36.739	- 37.274
Aluguéis a pagar	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112
Provisões de despesas	- 444.497	- 444.497	- 444.497
Depósitos não identificados	- 33	- 33	- 33
Adiantamento de clientes Multimarcas	- 372.905	- 372.905	- 372.905
Companhia Brasileira de Auditoria Ltda.	- 39.500	- 35.900	- 32.300
Info House Processamento de Dados	- 117.000	- 113.400	- 109.800
Adiantamento de Clientes GLOBALBEV	- 10.425.029	- 9.475.534	- 9.236.881
Mercadorias de Terceiros	- 791.413	- 2.591.850	- 2.591.850
Transferência RJ	7.700.000	7.700.000	7.700.000
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 272.459.505</b>	<b>- 273.784.467</b>	<b>- 273.741.835</b>
Parcelamentos - LP	- 744.520	- 744.520	- 744.520
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>- 744.520</b>	<b>- 744.520</b>	<b>- 744.520</b>
Recuperação Judicial	- 62.900.000	- 62.900.000	- 62.900.000
Capital social	- 2.448.243	- 2.448.243	- 2.448.243
(-) Capital a integralizar	23.400	23.400	23.400
Reservas de lucros	- 16.777.213	- 16.777.213	- 16.777.213
Lucros/Prejuízos acumulados	317.437.439	317.437.439	320.971.722
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>298.235.383</b>	<b>298.235.383</b>	<b>301.769.667</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>297.490.863</b>	<b>297.490.863</b>	<b>301.025.146</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 37.868.642</b>	<b>- 39.193.604</b>	<b>- 35.616.689</b>

De modo geral, observou-se diminuição do Passivo em R\$ 3.576.916,00, totalizando R\$ 35.616.689,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas do curto prazo. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

**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

- **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 273.741.835,00 com regressão no valor de R\$ 42.632,00, se comparado a dezembro/2020, decorrente das movimentações nas rubricas a seguir:

**Fornecedores nacionais:** o saldo apresentado foi de R\$ 1.566.259,00, ou seja, houve uma regressão de 1% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as apropriações (R\$ 554.515,00) foram inferiores às baixas (R\$ 575.767,00) registrados no mês de janeiro/2021.

O saldo desse grupo está parcialmente sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Abaixo segue composição no trimestre analisado:

<b>Fornecedores Nacionais</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>
Fornecedores Nacionais	- 2.227.406	- 2.667.184	- 2.645.932
Trans. dev. Fornecedor	2.833	2.833	2.833
Acordos Fornecedores	- 1.123.160	- 1.123.160	- 1.123.160
Transferência RJ	2.200.000	2.200.000	2.200.000
<b>Total</b>	<b>- 1.147.733</b>	<b>- 1.587.511</b>	<b>- 1.566.259</b>

Além disso, em análise pormenorizada dos fornecedores que realizaram operações comerciais recentes com a Recuperanda, destacam-se 3 Empresas que com o maior saldo a receber, JR PENTEADO, KEPPLER e RISEL COMBUSTIVEIS. Será solicitado a relação mensal com os fornecedores e seus respectivos valores a receber.

**Empréstimos e financiamentos:** em janeiro/2021, foi apurado o montante de R\$ 56.081.909,00, em dívidas perante as instituições financeiras e de créditos, conforme a tabela abaixo:

<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>
<b>Empréstimos Bancários</b>	<b>- 20.498.777</b>	<b>- 20.498.777</b>	<b>- 20.498.777</b>
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

**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

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	-	717.393	-	717.393	-	717.393
N A Fomento Mercantil Ltda	-	397.649	-	397.649	-	397.649
<b>Banco Empréstimo Cauçionado</b>	-	<b>642.464</b>	-	<b>642.464</b>	-	<b>642.464</b>
Bs Factoring Comissária	-	642.464	-	642.464	-	642.464
<b>Banco Conta Garantia</b>	-	<b>518</b>	-	<b>518</b>	-	<b>518</b>
Banco Daycoval 907322	-	518	-	518	-	518
<b>Operação com Duplicatas</b>	-	<b>1.951.503</b>	-	<b>1.951.503</b>	-	<b>1.951.503</b>
Bs Factoring Comissária	-	81.600	-	81.600	-	81.600
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	-	155.233	-	155.233	-	155.233
Delmonte Fidc Empresarial	-	815.267	-	815.267	-	815.267
N A Fomento Mercantil Ltda	-	365.318	-	365.318	-	365.318
<b>Empréstimos e Confissões de Dívidas</b>	-	<b>84.121.832</b>	-	<b>84.104.203</b>	-	<b>84.086.575</b>
Multimarcas Com. e Distribuidora	-	83.402.760	-	83.402.760	-	83.402.760
Mútuo EFL	-	719.071	-	701.443	-	683.815
<b>Adiantamentos</b>	-	<b>1.902.071</b>	-	<b>1.902.071</b>	-	<b>1.902.071</b>
Adiantamento Athena Banco	-	1.902.071	-	1.902.071	-	1.902.071
<b>TRANSFERENCIA RJ</b>		<b>53.000.000</b>		<b>53.000.000</b>		<b>53.000.000</b>
(-) QUIROGRAFARIO - RJ		53.000.000		53.000.000		53.000.000
<b>TOTAL</b>	-	<b>56.117.166</b>	-	<b>56.099.537</b>	-	<b>56.081.909</b>

Em janeiro/2020, verifica-se uma regressão de R\$ 17.628,00, em comparação com o mês anterior, decorrente da baixa de Mútuo, com seguinte histórico "021921BX TIT/000108962-/EFL CONSULTORIA".

Sobre o questionamento referente a reclassificação ocorrida em setembro/2020, foi esclarecido pela Recuperanda: **"Reclassificação conforme Classe III – Quirografário conforme aditivo ao plano de recuperação judicial de 09 de maio de 2019, para o grupo das obrigações com a RJ."**

**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:** foi apurado o valor de R\$ 129.680.122,00 referente as obrigações tributárias no mês de janeiro/2021 (incluindo o IRRF S/ FOLHA). Observa-se um aumento de R\$ 102.432,00 em comparação ao mês anterior, demonstrando que a Recuperanda não está conseguindo adimplir, integralmente, com as obrigações tributárias. Esse aumento só não foi maior devido aos pagamentos dos impostos: ICMS a recolher, no valor de R\$ 9.110,75, INSS s/ prestação de serviços, no valor de R\$ 1.491,46, IRRF prestação de serviços, no valor de R\$ 1.337,59, CSLL/PIS/COFINS, no valor de R\$ 4.509,10, além das exclusões de R\$ 105,74 de PIS, R\$ 487,06 de COFINS e R\$ 448,61 de ICMS.

**Obrigações trabalhistas:** Em janeiro/2021 o saldo foi de R\$ 2.397.621,00 o qual se refere aos exercícios anteriores, bem como a apuração mensal das obrigações trabalhistas, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. A Recuperanda cumpriu, com as obrigações referentes aos "salários" do mês de dezembro/2020, cujo saldo nesta rubrica foi de R\$ 88.488,00 e se refere à apuração mensal das obrigações trabalhistas. Ademais, foi efetuado o pagamento de R\$ 57.131,13, relacionado a salários a pagar, R\$ 2.260,24, relacionado a pagamento de rescisões e retirada de pró-labore no valor de R\$ 17.800,00.

Sobre os valores nas contas de rescisões e pensão alimentícia, se referem aos valores em aberto de meses anteriores. Importante destacar que 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.

**Encargos sociais:** em janeiro/2021 foi apurado o valor de R\$ 47.102.100,00, o que representa um aumento de R\$ 51.337,00 em comparação com o mês de dezembro/2020, relacionado as apropriações mensais de alguns encargos,

como, "FGTS sobre folha", "IRRF sobre folha" e "INSS sobre folha", destaca-se que não ocorreram pagamentos nesses tributos.

Ademais, ocorreu o registro da baixa de R\$ 1.000,00 em Contribuição Sindical, a qual será solicitado o comprovante de pagamento.

Importante destacar que foi feito um questionamento sobre o adimplemento integral dos tributos e encargos sociais, que de acordo com a Recuperanda: ***"Tivemos no ano de 2020 uma queda abrupta de faturamento devido a pandemia, inclusive com suspensão de atividades da fábrica. Assim todos os pagamentos foram afetados. Já temos um plano de ação em andamento para quitação de todos encargos e tributos, como realização de acordo do ICMS e INSS junto aos órgãos governamentais e quitação até o mês de abril/21 de FGTS e IRRF que ficaram em abertos."***

**Provisões trabalhistas:** em janeiro/2021 ocorreu majoração de 6% em comparação com dezembro/2020, totalizando o valor de R\$ 785.720,00, tendo em vista que o reconhecimento mensal dessas obrigações foi superior aos ajustes efetuados, de acordo com a conciliação contábil.

**Outras contas a pagar:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 30.491.483,00, que comparado ao mês anterior apresentou regressão de R\$ 245.319,00, vide quadro abaixo:

Outras Contas	nov/20	dez/20	jan/21
Adiantamento de Clientes	- 12.743.296	- 12.743.296	- 12.743.296
Acordos Comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a Pagar	- 36.214	- 36.739	- 37.274
Aluguéis a Pagar	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112
Provisões de Despesas	- 444.497	- 444.497	- 444.497
Depósitos não identificados	- 33	- 33	- 33
Adiantamento de Clientes - Multimarcas	- 372.905	- 372.905	- 372.905
Companhia Brasileira de Auditoria LTDA.	- 39.500	- 35.900	- 32.300
Info House Processamento de Dados	- 117.000	- 113.400	- 109.800

**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

Adiantamento de clientes GLOBALBEV	- 10.425.029	- 9.475.534	- 9.236.881
<b>TOTAL</b>	<b>- 31.692.971</b>	<b>- 30.736.801</b>	<b>- 30.491.483</b>

Essa regressão se deu, em decorrência principalmente da diminuição de R\$ 238.654,00, em “Adiantamentos GLOBALBEV”, devido ao recebimento antecipado GLOBALBEV, no valor de R\$ 1.040.841,43 (que será motivo de questionamento), ser superior aos adiantamentos da Globalbev no importe de R\$ 802.187,71.

Sobre os adiantamentos, é importante destacar que apenas R\$ 802.188,00 realmente entraram na conta da Recuperanda, visto que foram efetuados dois cancelamentos, um no valor de R\$ 130.000,00 e outro no valor de R\$ 100.000,00.

Tais valores da conta citada, são referentes a contratos firmados no início do ano de 2019, entre a Recuperanda e a GLOBALBEV. No mês de janeiro/2021, nota-se a contabilização no valor de R\$ 2.187,71, com histórico “ADIANTAMENTO DOCTO.27012021-TESSOURARI”, na qual será enviado um questionamento sobre sua relação com a conta da GLOBALBEV. Nesta conta também são contabilizadas as perdas de insumo excessiva na produção, de acordo com e-mail enviado pela contabilidade da Recuperanda em 16/09/2020. Além disso, a conta “Seguros a pagar” sofreu majoração no valor de R\$ 535,00.

Além disso, é importante destacar que no mês passado, em “Adiantamentos GLOBALBEV”, foi feita uma reclassificação de faturamento GLOBALBEV, no valor de R\$ 1.019.573,96, além do recebimento antecipado GLOBALBEV, no valor de R\$ 698.535,93, que segundo a Recuperanda, o valor de R\$ 1.019.573,96, trata-se de um erro na baixa do faturamento recebido antecipadamente no mês novembro/2020, a qual foi realizada na conta de “Mercadorias de Terceiros”, portanto foi reclassificado no mês de dezembro/2020.

**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

Nota-se que há diminuições decorrentes da baixa de R\$ 3.600,00 em "Companhia Brasileira de Auditoria LTDA" e R\$ 3.600,00 em "Info House Processamento de Dados", ou seja, ocorreram registros de pagamentos para as empresas destacadas acima, que de acordo com a Recuperanda são relacionados a amortização de empréstimos.

Importante destacar que o pagamento do aluguel atual está sendo contabilizado na conta 4.2.3.01.019 – Aluguéis PJ, diretamente na conta de despesa, sendo assim, não está sendo realizado provisão.

- **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 301.025.146,00 em janeiro/2021, apresentando uma majoração no valor de R\$ 3.534.283,00, em comparação ao mês anterior, relacionado a conta "lucros/prejuízos acumulados".

### 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 apresenta a seguinte composição:

CLASSES	QUANT. CRED.	VALOR	% PART. CLASSE
I	662	6.036.704,33	12%
II	1	2.800.536,48	3%
III	132	59.703.488,20	82%
IV	53	2.223.753,91	3%
<b>TOTAL</b>	<b>848</b>	<b>70.764.482,92</b>	<b>100%</b>

**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

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), na qual no mês de setembro/2020, foi feita a reclassificação dos valores concursais nas demonstrações contábeis. Com a inclusão das contas: "Transferência RJ" e "Recuperação Judicial" no exigível a longo prazo. Porém, após conferência dos valores, foi verificada diferença entre a reclassificação e o valor do Quadro Geral dos Credores, na qual foi enviado a Recuperanda, após solicitação.

## 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	nov/20	dez/20	jan/21
<b>Encargos Sociais</b>	- <b>41.303.067</b>	- <b>41.343.574</b>	- <b>41.388.831</b>
INSS a recolher	- 35.394.450	- 35.422.762	- 35.450.695
FGTS a Recolher	- 3.560.077	- 3.572.272	- 3.589.596
Contribuição Previdenciária a pagar	- 2.348.540	- 2.348.540	- 2.348.540
<b>Impostos a Recolher - CP</b>	- <b>135.068.612</b>	- <b>135.232.783</b>	- <b>135.342.294</b>
IRRF S/ Folha	- 5.647.820	- 5.655.093	- 5.662.172
IRPJ a recolher	- 75.104	- 119.646	- 119.646
CSLL a recolher	- 49.921	- 77.214	- 77.214
PIS a Recolher	- 7.734.116	- 7.738.657	- 7.746.037
COFINS a Recolher	- 32.818.293	- 32.839.249	- 32.873.307
ICMS a Recolher	- 37.507.462	- 37.552.059	- 37.615.807
INSS s/ Prest. Serviços	- 2.509.328	- 2.509.328	- 2.507.837
IRRF s/ Prest. Serviços	- 638.768	- 642.264	- 641.861
ISS s/ Prest. Serviços	- 540.505	- 540.626	- 540.663
CSLL / PIS/ COFINS 381/2003	- 1.333.830	- 1.345.179	- 1.344.282
ICMS Subst. Tributária a Recolher - SP	- 21.488.816	- 21.488.816	- 21.488.816
ICMS Extemporâneo	- 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 Sc	16	16	16
ICMS Subst. Tributária a Recolher - RJ	- 4.277.971	- 4.277.971	- 4.277.971
ICMS Subst. Tributária a Recolher - PR	- 202.777	- 202.777	- 202.777

### 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

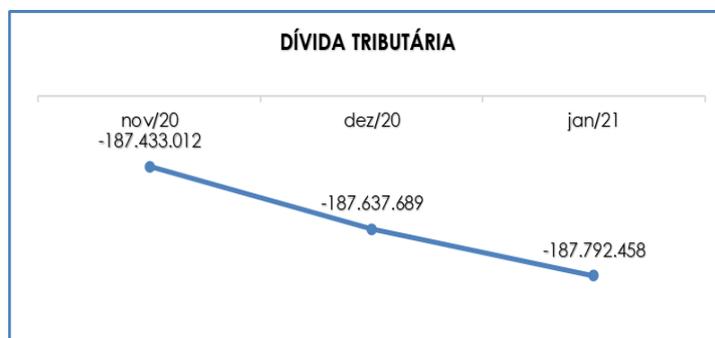
### Curitiba

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

ICMS Subst. Tributária a Recolher - DF	7.240	7.240	7.240
ICMS Complementar Destino a Recolher	4.957	4.957	4.957
ICMS a Recolher - ES	35	35	35
ICMS a Recolher - MT	184	184	184
ICMS S/ Mat. 3 Em Nosso Poder	23.749	23.749	23.749
<b>Parcelamento CP</b>	<b>10.316.812</b>	<b>10.316.812</b>	<b>10.316.812</b>
Parcelamento REFIS	10.169.965	10.169.965	10.169.965
FGTS Parcelado CP	28.708	28.708	28.708
INSS Empregado Parcelamento	118.140	118.140	118.140
<b>Impostos a Recolher - LP</b>	<b>744.520</b>	<b>744.520</b>	<b>744.520</b>
FGTS Parcelado LP	744.520	744.520	744.520
<b>Total</b>	<b>187.433.012</b>	<b>187.637.689</b>	<b>187.792.458</b>

Em janeiro/2021, o valor registrado em dívidas tributárias sumarizou R\$ 187.792.458,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), sendo R\$ 187.047.938,00, com exigibilidade a curto prazo (representando 99,6% da dívida tributária total) e R\$ 744.520,00, com exigibilidade a longo prazo.

O gráfico a seguir demonstra a evolução da dívida tributária no trimestre:



**Encargos sociais:** em janeiro/2021, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 41.388.831,00 (sem acréscimo dos encargos legais), sendo R\$ 35.450.695,00 referentes ao "INSS a recolher", R\$ 3.589.596,00 referentes ao "FGTS a recolher" e R\$ 2.348.540,00 composto por "contribuição previdenciária".

O aumento nesse grupo de contas, em janeiro/2021, equivaleu a R\$ 45.257,00, sendo que a conta "FGTS a recolher" aumentou R\$

17.324,00 e o “INSS a recolher” aumentou R\$ 27.933,00, devido as apropriações mensais evidenciadas em ambas as contas. Importante mencionar que, não ocorreram pagamentos no mês.

**Obrigações fiscais (Impostos a recolher):** no mês de janeiro/2021, é sabido que o montante foi de R\$ 135.342.294,00, registrados a curto prazo. O saldo apresentou aumento de R\$ 109.512,00, se comparado a dezembro/2020, devido as apropriações mensais de diversas contas, como IRRF s/ folha, PIS a recolher, COFINS a recolher, ICMS a recolher, e ISS s/ prestação de serviços. Por outro lado, o aumento só não foi maior devido ao pagamento dos seguintes impostos: ICMS a Recolher, INSS s/ prestação de serviços, IRRF prestação de serviços, CSLL/PIS/COFINS, totalizando o valor de R\$ 16.448,90, além de exclusão de ICMS, PIS e COFINS, no valor de R\$ 1.041,41.

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% da dívida tributária que totaliza R\$ 187.792.458,00 em janeiro/2021.

Diante do exposto, é possível afirmar que a Recuperanda apresentou uma evolução na dívida tributária ao comparar os meses de dezembro/2020 e janeiro/2021, tendo em vista que as apropriações mensais foram superiores aos pagamentos e compensações efetuados no mês. Ademais, frisa-se que o substancial saldo apresentado se refere aos exercícios anteriores, bem como, à apuração mensal dos impostos, cujo vencimento está previsto para o próximo mês.

## IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A “**Demonstração do Resultado do Exercício**” (DRE), é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial

**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

que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. 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.

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:

<b>Demonstração do Resultado do Exercício</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>1.019.661</b>	<b>699.076</b>	<b>1.083.370</b>
Mercado Interno	1.019.050	698.536	1.040.779
Outras Receitas	611	540	42.591
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>- 108.825</b>	<b>- 75.395</b>	<b>- 116.610</b>
<b>Impostos s/ Vendas</b>	<b>- 108.665</b>	<b>- 74.395</b>	<b>- 114.297</b>
ICMS	- 71.469	- 48.898	- 72.859
PIS	- 6.624	- 4.541	- 7.380
COFINS	- 30.572	- 20.956	- 34.058
<b>Devoluções de Vendas e Serviço</b>	<b>- 160</b>	<b>- 1.000</b>	<b>- 2.313</b>
Terceiros	- 160	- 1.000	- 2.313
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>910.836</b>	<b>623.681</b>	<b>966.760</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>89%</b>	<b>89%</b>	<b>89%</b>
Custo Produtos Vendidos	- 336.236	- 290.286	- 376.375
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>574.600</b>	<b>333.396</b>	<b>590.385</b>
<b>% Resultado Operacional Bruto</b>	<b>56%</b>	<b>48%</b>	<b>54%</b>
Despesas c/ Pessoal	- 239.980	- 193.344	- 261.879
Despesas Gerais	- 548.659	- 1.070.012	- 607.826
Transferência	132.966	122.087	127.694
Resultado Operações Descontinuadas	11.996	10.613	-
Transferência MOD	192.470	142.077	215.074
<b>Lucro Operacional Antes do Result. Fin.</b>	<b>123.394</b>	<b>- 655.184</b>	<b>63.448</b>
Receitas Financeiras	3.077	308	19.430
Despesas Financeiras	- 4.132	- 2.899	- 8.064
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>122.339</b>	<b>- 657.775</b>	<b>74.814</b>

**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 janeiro/2021, a Recuperanda, apresentou **resultado positivo** na monta de R\$ 74.814,00, demonstrando reversão do saldo negativo, ou seja, houve aumento satisfatório na monta de R\$ 732.589,00, em virtude do aumento do “faturamento” e “Receitas financeiras”, bem como houve a diminuição da rubrica “despesas gerais”. Importante destacar que os Royalties, que estavam sendo contabilizados como “operações descontinuadas”, foram reclassificados para “outras receitas operacionais”

Nota-se que o grupo de contas “**custos dos produtos vendidos**” apresentou majoração equivalente a R\$ 86.089,00 no mês de janeiro/2021, totalizando no mês corrente a monta de R\$ 376.375,00, representando 35% do faturamento bruto.

As “**despesas com pessoal**”, apresentou evolução de R\$ 68.535,00, decorrente do aumento da maioria das rubricas, como: “Salários e ordenados”, “13º salário e provisão 13º salário”, “INSS”, “FGTS” e “Indenizações trabalhistas”. Importante destacar que 30 colaboradores foram admitidos no mês de janeiro/2021, o que explica a elevação das despesas com pessoal.

Referente as “**despesas gerais**”, observa-se uma regressão significativa de R\$ 462.186,00, justificado pela diminuição das rubricas, como: “Limpeza/Jardinagem”, “Serviços Terceirizados”, “Viagens e estadias”, “Impostos, Taxas e Contribuições”, “Gás”, “Provisão para IRPJ” e “Provisão para CSLL”. Destaca-se que dentre as contas a que teve maior impacto foi a de impostos, taxas e contribuições, apresentando uma diminuição de 64%.

Nota-se que o aumento de R\$ 19.122,00 nas receitas financeiras, está relacionado a descontos obtidos em notas fiscais de

prestadores de serviços. Já o aumento de R\$ 5.165,00, nas despesas financeiras, está relacionado a multas e tarifas bancárias.

Abaixo, segue representação gráfica da oscilação do faturamento e receita "versus" custos e despesas.



Em conformidade com o gráfico supra, em janeiro/2021, foi apurado um aumento do faturamento e diminuição nas despesas, se compararmos com o mês anterior, o que contribuiu para um resultado satisfatório da DRE.

Diante do exposto, é necessário que a Recuperanda continue adotando medidas com o objetivo de aumentar ainda mais seu faturamento, bem como diminuir seus custos e despesas, na medida que for possível, para assim aumentar sua disponibilidade financeira mantendo seu resultado positivo ao longo dos meses.

## 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

**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

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.

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 janeiro/2021, o fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

DFC	JAN/21
<b>LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO</b>	<b>74.814</b>
<b>AJUSTES PARA REC. O RESULTADO AO CAIXA GERADO PELAS ATIV OPERACIONAIS:</b>	
DEPRECIACÃO E AMORTIZACÃO	57.284,13
	<b>132.098</b>
CONTAS A RECEBER	- 12.036
MERCADORIA DE TERCEIROS	0
OUTROS CRÉDITOS	- 64.833
DEPÓSITOS JUDICIAIS	- 16
FORNECEDORES	- 21.252
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	139.135
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	102.432
DEMAIS CONTAS A PAGAR	- 245.319
<b>CAIXA GERADO DAS OPERAÇÕES</b>	<b>30.209</b>
AQUISIÇÕES DE ATIVO IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	
<b>CAIXA USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>- 12.589</b>
<b>DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 12.589</b>
INGRESSOS E AMORTIZAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS E FINANCIAMENTOS	
TOMADA DE EMPRESTIMO	- 17.628

**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

CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-	17.628
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-	8
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		88.835
NO FINAL DO EXERCÍCIO		88.826
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-	8

Em janeiro/2021, houve a regressão irrisória no grupo de “disponibilidade”, equivalente a R\$ 8,00, decorrente dos recebimentos com “atividades operacionais”, terem sido inferiores aos desembolsos.

O conflito entre essas vertentes já foi observado pela análise contábil promovida pelos indicadores de Liquidez Seca, Capital de Giro e Grau de Endividamento, onde restou claro que o aumento das obrigações tem ocorrido de forma desproporcional ao aumento dos ativos, em especial no curto prazo.

Ainda, observou-se que o caixa das atividades operacionais demonstrou valor positivo de R\$ 88.826,00.

Nota-se o adimplemento nas rubricas de “fornecedores”, “obrigações tributárias”, “obrigações trabalhistas”, “encargos trabalhistas”, “credores diversos”, “empréstimos”, “tarifas bancárias”, “adiant. Salário”, entre outros, aliado com os recebimentos parciais e novas apropriações em “tesouraria”, “fornecedores diversos” e “GLOBALBEV”, em R\$ 802.188,00. Importante destacar que houve dois cancelamentos, totalizando o valor de R\$ 230.000,00, com histórico “CANCELAMENTO ADIANT DOC. – GLOBALBEV”.

Quanto as “atividades de investimentos”, nota-se um valor de R\$ 12.589,00, relacionado a aquisições em máquinas e equipamentos, com os devidos lançamentos “NFS VL. BRUTO/000030450/001573-00/MARCAM” e “NFS VL. BRUTO/000110013/001573-00/MARCAM”.

**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 respeito das “atividades de financiamentos”, a movimentação trata-se do pagamento do mútuo coma EFL, no valor de R\$ 17.628,46, com histórico “021921BX TIT/000108962 - /EFL CONSULTOR”.

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 janeiro/2021 a Recuperanda contava com um quadro de **82 colaboradores**, sendo que desses, 07 estavam ativos, 43 de férias, 02 afastados, 30 foram admitidos e 04 foram demitidos. Dessa forma, os custos com a folha de pagamento no mês em questão, atingiu a monta de R\$ 237.722,00, além do valor de R\$ 23.496,00 registrados como pró-labore, o qual não foi considerado nos custos com colaboradores.

No que se refere as obrigações trabalhistas, a Recuperanda cumpriu com o pagamento integral dos salários referente ao mês de janeiro/2021, no entanto ainda restam valores de meses anteriores nas contas apresentadas no demonstrativo contábil. Os salários dos colaboradores estão sendo pagos, conforme comprovantes de pagamentos disponibilizados.

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Sociedade Empresária verifica-se que, tanto o “**índice de liquidez seca**” (0,06), quanto o “**índice de liquidez geral**” (0,13) demonstraram resultados insatisfatórios, ou seja, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para cumprimento de seus compromissos com exigibilidade a curto e longo prazos.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês com o **lucro contábil** de **R\$ 120.732,00**, apresentando majoração positiva equivalente a R\$ 718.584,00 se comparado ao mês de dezembro/2020. O aumento do faturamento e a diminuição das despesas gerais contribuiu para a melhora no resultado.

Em relação a “**disponibilidade operacional**”, verifica-se que a Recuperanda apresentou uma evolução de R\$ 33.288,00, em comparação ao mês de dezembro/2020, totalizando a monta de R\$ 8.208.400,00. Observa-se que a majoração do saldo é decorrente da diminuição da rubrica “fornecedores”, que apresentou resultado negativo, na monta de R\$ 1.566.259,00, aliado ao aumento de R\$ 12.036,00 da rubrica “royalties a receber”.

Mesmo diante do resultado positivo apurado, é necessário verificar que a Recuperanda apresenta um valor de R\$ 9.660.793,00 em seus recebíveis, de modo que possivelmente não ingressará no caixa da Recuperanda.

O “**capital de giro líquido**” apresentou resultado negativo de R\$ 255.270.835,00, com uma involução, no saldo negativo, equivalente a R\$ 119.494,00 em comparação com o mês de dezembro/2020, devido ao aumento do “ativo circulante” em R\$ 76.861,00, e diminuição do “passivo circulante” em R\$ 42.632,00. Sobre esse ponto, é importante destacar que em setembro/2020 foi feita a reclassificação dos valores concursais no passivo, conforme recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça), porém foi verificada diferença no valor informado com o valor do quadro geral de credores, na qual foi enviado para a Recuperanda.

Conforme índice apresentado, é possível concluir que a Recuperanda não possui capacidade de pagamento de suas

obrigações com exigibilidade a curto prazo. **Dessa forma, cabe informar que em janeiro/2021 a Recuperanda recebeu R\$ 802.188,20 a título de adiantamentos da Globalbev para fomentar sua operação.** Além disso, há diversas contas de adiantamentos no Ativo e Passivo da Recuperanda que não apresentam movimentações há meses, a qual estão inflando o saldo do Ativo e Passivo.

O “**endividamento financeiro**” apresentou majoração de R\$ 196.029,00 sumarizando R\$ 312.352.597,00, devido às apropriações mensais serem superiores às baixas registradas no grupo. É necessário um plano de ação, principalmente, para adimplir a dívida tributária, o que corresponde a 42% do endividamento, e não está sujeito ao Plano de Recuperação Judicial.

Dessa forma, resta evidente que a Recuperanda efetuou pagamentos de fornecedores, prestadores de serviços, reembolso de viagens, contribuição sindical, acordos trabalhistas, vale transporte, alimentação, energia elétrica, aluguel, rescisão, convênio médico, salários, encargos trabalhistas, bem como pagamento de alguns tributos.

Além disso, os parcelamentos também não estão sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial, que de acordo com as demonstrações contábeis representam 4% do endividamento bruto em janeiro/2021. Importante frisar que ao ser questionada sobre a inércia dos parcelamentos, a Recuperanda informou que não há parcelamentos ativos e que está analisando o melhor momento para a devida regularização e adesão de um novo parcelamento.

O **Ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 35.691.503,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 35.616.689,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro/prejuízo contábil na Demonstração do Resultado do

Exercício em janeiro/2021, o qual foi transferido para o Patrimônio Líquido da Entidade no encerramento das Demonstrações Contábeis ao final do exercício social, que foi em dezembro/2020, ensejando manter o equilíbrio patrimonial exigido nas Demonstrações Contábeis.

Por sua vez, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 187.792.458,00** e registrou majoração de R\$ 154.769,00 em relação ao mês anterior. Frisa-se que os encargos sociais apenas demonstraram novas apropriações, não registrando pagamento e tampouco compensações. Por outro lado, os impostos a recolher CP, demonstraram pagamentos parciais e compensações, contudo inferiores as novas apropriações, logo, houve majoração no endividamento tributário.

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 a **DRE**, observa-se **resultado positivo (lucro contábil)** no mês de janeiro/2021 totalizando R\$ 74.814,00, evidenciando que no mês em questão, os custos e despesas foram inferiores às receitas. Nota-se que o **faturamento** no mês em questão apurou uma majoração de R\$ 384.294,00, colaborando para o saldo positivo da DRE. Adicionalmente, é sabido que a retração das despesas gerais, contribuiu para apuração do lucro contábil.

Quanto ao **demonstrativo de fluxo de caixa (DFC)**, houve a regressão irrisória no grupo de "disponibilidade", equivalente a R\$ 8,00, decorrente dos recebimentos com "atividades operacionais", terem sido inferiores aos desembolsos, contudo tem recorrido a captação de recursos junto a GLOBALBEV para complementação das disponibilidades.

**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

Importante destacar que, apesar de algumas correções de saldos já estarem sendo efetuadas, ainda existem saldos a qual não refletem a realidade da empresa, de modo que tem sido objetos de questionamentos periodicamente.

Dessa forma, após as análises dos demonstrativos financeiros da Recuperanda, conclui-se que é necessário que a Sociedade Empresária adote estratégias para continuar aumentando seu faturamento nos próximos meses, além de planejar a redução dos seus custos e despesas, para manter seu resultado positivo, 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), 23 de março de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial.**

Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**

OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**

OAB/SP 232.622

**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