

**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 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 .....	5
IV – EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ) .....	7
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	10
V. I – LIQUIDEZ SECA.....	10
V. II – LIQUIDEZ GERAL .....	11
V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	12
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	15
V. V – ENDIVIDAMENTO.....	16
VI – FATURAMENTO .....	18
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	20
VII. I – ATIVO .....	20
VII.II PASSIVO .....	25
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	31
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	32
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	34
X– DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA.....	37
XI– CONCLUSÃO .....	39

### 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 **novembro de 2020**, 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 e 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

**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

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, onde 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\$ 3.185.009,00 no período de 2016 até novembro/2020, 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.I – COLABORADORES

Em **novembro/2020**, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 54 colaboradores, sendo que desses, 52 estavam ativos, 01 afastado por motivo de licença sem remuneração e 01 foi admitido. Importante destacar que em novembro/2020 as duas colaboradoras que estavam afastadas por licença maternidade retornaram as suas atividades.

Colaboradores	set/20	out/20	nov/20
Ativos	42	48	52
Admitidos	10	0	1
Férias	0	2	0
Afastados	4	3	1
<b>Demitidos</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>56</b>	<b>53</b>	<b>54</b>

No mês de novembro/2020, o custo total com os colaboradores foi de R\$ 216.484,00, sendo R\$ 191.442,00 correspondentes a

**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

salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 25.042,00 referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS).

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

<b>Folha de Pagamento</b>		<b>set/20</b>		<b>out/20</b>		<b>nov/20</b>
Salários e Ordenados	-	97.816	-	122.448	-	120.572
Horas Extras	-	5.519	-	14.716	-	17.447
Férias E Prov.º/Férias	-	65.517	-	26.916	-	25.594
13º Salário E Prov.13º.Sa	-	38.107	-	54.679	-	20.592
Indenizações Trabalhistas	-	16	-	3.732	-	-
Prêmios / Comissões	-	768	-	-	-	-
Vale Transporte	-	3.318	-	4.152	-	2.071
Alimentação	-	1.052	-	1.437	-	1.434
Seguro de Vida	-	1.217	-	499	-	1.050
Cesta Básica	-	140	-	104	-	1
Adicional Noturno	-	101	-	263	-	211
Descanso Semanal Remunerado	-	1.124	-	2.996	-	5.339
<b>Despesas com Pessoal</b>	-	<b>212.592</b>	-	<b>229.070</b>	-	<b>191.442</b>
INSS	-	12.296	-	12.018	-	11.108
FGTS	-	16.984	-	16.620	-	13.934
FGTS Rescisão	-	-	-	498	-	-
<b>Encargos Sociais</b>	-	<b>29.281</b>	-	<b>29.136</b>	-	<b>25.042</b>
<b>Total</b>	-	<b>241.872</b>	-	<b>258.207</b>	-	<b>216.484</b>

Em novembro/2020, ocorreu uma regressão no valor de R\$ 41.723,00 nas despesas com pessoal, se comparado ao mês de outubro/2020, decorrente da diminuição das rubricas, salários e ordenados, férias e provisões férias, 13º salário e provisão 13º salário, indenizações trabalhistas, vale transporte, alimentação, cesta básica e adicional noturno. Em complemento, verifica-se que houve regressão no montante de R\$ 4.094,00, nos encargos sociais, em razão da diminuição do INSS, FGTS e FGTS Rescisão.

Importante destacar que a diminuição da folha, foi decorrente principalmente, dos provisionamentos do 13º salário. Além disso, destaca-se que a folha de pagamento representou 21% do faturamento no mês analisado.

#### 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

Frisa-se que a Recuperanda conta com um quadro de prestadores de serviços – PJ, onde no mês de novembro/2020 totalizou 09 colaboradores no montante de R\$ 51.999,93, o qual não estão sendo computados no quadro supra. Conforme comprovantes de pagamento, o valor pago foi de R\$ 52.069,93. Nota-se que a diferença de R\$ 70,00, está relacionada ao pagamento a maior do prestador “SILVANA LOPES”, que será motivo de questionamento.

### III.II PRÓ-LABORE

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	set/20	out/20	nov/20
<b>André Faria Parodi</b>	<b>8.899</b>	<b>8.900</b>	<b>8.900</b>
Pró-labore	11.747	11.748	11.748
INSS	- 671	- 671	- 671
IRRF	- 2.177	- 2.177	- 2.177
<b>Jorge Alberto Gonçalves</b>	<b>8.899</b>	<b>8.900</b>	<b>8.900</b>
Pró-labore	11.747	11.748	11.748
INSS	- 671	- 671	- 671
IRRF	- 2.177	- 2.177	- 2.177
<b>Total</b>	<b>17.799</b>	<b>17.801</b>	<b>17.801</b>
<b>Total de Retiradas</b>	<b>- 16.000</b>	<b>- 17.800</b>	<b>- 17.800</b>
André Faria Parodi	- 8.000	- 8.900	- 8.900
Jorge Alberto Gonçalves	- 8.000	- 8.900	- 8.900
<b>Diferença Líquido x Retiradas</b>	<b>1.798,52</b>	<b>0,52</b>	<b>0,52</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

Nota-se que no mês analisado o pró-labore bruto foi de R\$ 23.496,00. Valor esse, dividido entre os 02 sócios, tendo em vista que no mês de novembro/2020 o valor líquido foi de R\$ 8.900,00 para cada sócio. Em paralelo e não menos importante, através do demonstrado no livro razão foi identificado a ocorrência de retiradas no dia 05/11/2020 no montante de 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 12/01/2021 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 quatro 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.

**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

Para a sua aferição não se leva 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	set/20	out/20	nov/20
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>477.860</b>	<b>809.662</b>	<b>1.019.661</b>
(-) Deduções da receita bruta	- 53.044	- 91.952	- 108.825
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>	<b>424.816</b>	<b>717.710</b>	<b>910.836</b>
(-) Custo dos produtos vendidos	- 343.355	- 358.899	- 336.236
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>81.462</b>	<b>358.811</b>	<b>574.600</b>
(-) Despesas com pessoal	- 265.368	- 262.379	- 239.980
(-) Despesas gerais	- 766.848	- 718.223	- 548.659
(+) Transferências	262.876	346.361	325.436
(+) Resultado operações descontinuadas	18.274	12.791	11.996
(+) Depreciação e amortização	57.284	57.284	57.332
<b>Ebitda</b>	<b>- 612.320</b>	<b>- 205.355</b>	<b>180.726</b>
<b>( = ) Ebitda % Receita Operac. Bruta</b>	<b>-128,14%</b>	<b>-25,36%</b>	<b>17,72%</b>

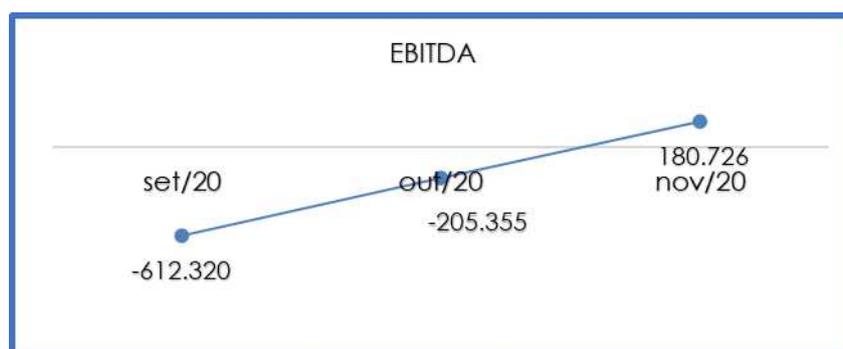
Em novembro/2020 a devedora apresentou **EBITDA positivo** em R\$ 180.726,00, devido ao faturamento ser superior aos custos e despesas no mês.

Além disso, o saldo positivo do **Ebitda** no mês corrente está atrelado ao aumento de 26% no faturamento, além da diminuição das contas, "custo dos produtos vendidos", "despesas com pessoal" e "despesas gerais". Por outro lado, há uma conta nomeada como "transferências", a qual diminui as despesas, considerando seu resultado positivo, apresentando nesta conta uma diminuição de R\$ 20.925,00. 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 ressaltar que, de acordo com o CPC 31, as operações descontinuadas correspondem a um componente da entidade que foi baixado ou está classificado como mantido para venda, o que não é o caso dos Royalties, portanto de acordo com a norma contábil, não é o mais ideal que as Receitas com Royalties sejam classificadas na rubrica “Resultado Operações Descontinuadas”, como está sendo contabilizado.

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



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

Com isso, a Recuperanda demonstra que no mês corrente dispôs de rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas, apresentando uma melhora em seu

faturamento, obtendo assim, um resultado satisfatório. Para os próximos meses é necessário que a Recuperanda mantenha o 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.

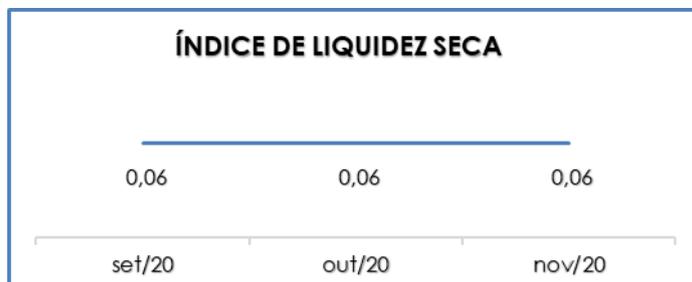
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

### 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 novembro/2020 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 não apresentou alteração.

*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
set/20	out/20	nov/20

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, 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 serem irrelevantes, não impactando 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

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

**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

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.

<b>Capital de Giro Líquido</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>
Caixa e equivalentes	88.859	88.869	88.836
Duplicatas a receber	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Royalties a receber	67.404	79.895	91.471
(-) Provisão P/Devedores Duvidosos	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Impostos a recuperar	176.346	176.346	176.346
Adiantamentos a Fornecedores	5.617.977	5.621.352	5.625.132
Outras contas a receber	125.961	160.448	157.255
Mercadorias de Terceiros	1.749.446	1.395.674	1.810.987
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.486.785</b>	<b>17.183.376</b>	<b>17.660.961</b>
Fornecedores nacionais	- 1.169.058	- 1.352.840	- 1.147.733
Empréstimos	- 56.152.423	- 56.134.794	- 56.117.166
Transferência RJ	7.700.000	7.700.000	7.700.000
Obrigações tributárias	- 129.262.827	- 129.313.771	- 129.420.792
Obrigações trabalhistas	- 10.433.598	- 10.418.712	- 10.430.956
Encargos sociais	- 38.903.221	- 38.932.292	- 38.954.527
Provisões trabalhistas	- 727.857	- 807.994	- 859.175
Processos trabalhistas	- 428.959	- 428.959	- 427.959
Parcelamentos	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Adiantamentos de Clientes	- 12.776.285	- 12.776.285	- 12.743.296
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 35.198	- 35.696	- 36.214
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.	- 46.700	- 43.100	- 39.500
Info House Processamento de Dados	- 124.200	- 120.600	- 117.000
Adiantamento de clientes - GLOBALBEV	- 9.486.627	- 9.443.026	- 10.425.029
Mercadorias de Terceiros	- 1.749.446	- 1.395.674	- 791.413
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 272.245.143</b>	<b>- 272.152.488</b>	<b>- 272.459.505</b>
<b>Total</b>	<b>- 254.758.358</b>	<b>- 254.969.111</b>	<b>- 254.798.543</b>

Verifica-se que o CGL apurou **resultado negativo em todo o trimestre analisado**, ou seja, o “ativo circulante” R\$ 17.660.961,00 é inferior ao “passivo circulante” de R\$ 272.459.505,00, totalizando o valor negativo de R\$ 254.798.543,00. Destaca-se que o índice apresentou uma regressão de R\$ 170.568,00, se comparado ao mês de outubro/2020, tendo em

#### São Paulo

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

#### Campinas

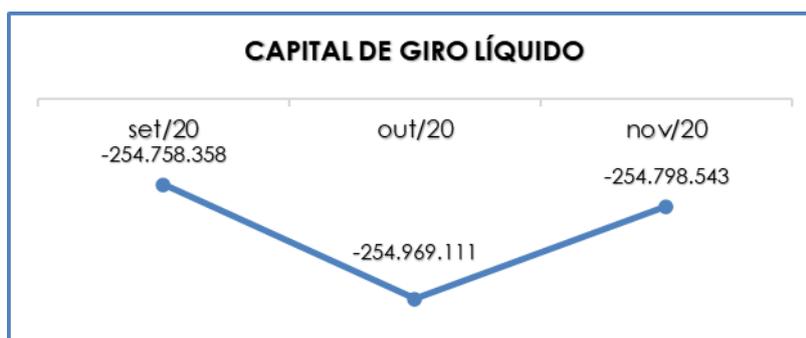
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

#### Curitiba

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

vista o aumento do passivo circulante em R\$ 307.017,00 ser inferior ao aumento do ativo circulante em R\$ 477.585,00.

Abaixo, verifica-se graficamente a redução negativa do saldo de capital de giro líquido:



Nota-se que o aumento do passivo circulante está atrelado principalmente às variações nas contas de “Obrigações Trabalhistas”, em R\$ 107.021,00, “Obrigações Trabalhistas”, em R\$ 12.244,00, “Encargos Sociais”, em R\$ 22.235,00, “Provisões Trabalhistas”, em R\$ 51.181,00, “Seguros a Pagar”, em R\$ 518,00 e “Adiantamento de clientes – Globalbev”, em R\$ 982.003,00, considerando que a devedora opera com mercadorias fornecidas pela Globalbev.

No ativo circulante também houve aumento, na monta de R\$ 477.585,00, decorrente da majoração das rubricas “Royalties a Receber”, “Adiantamento a fornecedores” e “Mercadoria de terceiros”. O aumento só não foi maior devido a diminuição de R\$ 3.193,00 em “outras contas a receber” e R\$ 33,00, em “caixa e equivalentes”.

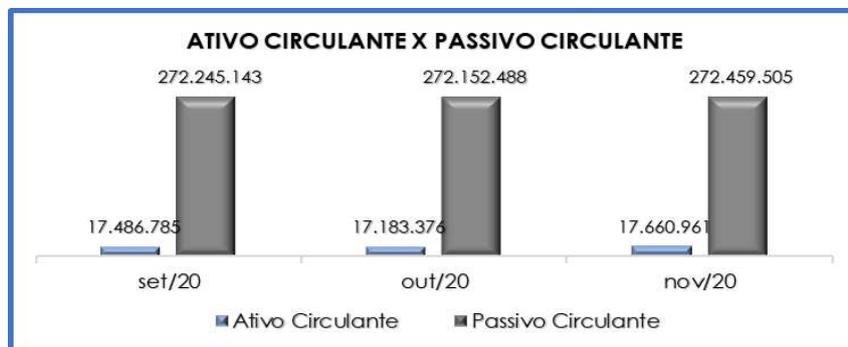
Conforme quadro abaixo, é possível concluir que a Recuperanda não possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo. Dessa forma, cabe informar que em

**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

novembro/2020 a Recuperanda recebeu R\$ 982.003,30 a título de adiantamentos da Globalbev para fomentar a operação.



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	set/20	out/20	nov/20
Contas a receber	9.660.793	9.660.793	9.660.793
Estoques	-	-	3.177
Royalties a receber	67.404	79.895	91.471
Fornecedores	- 1.169.058	- 1.352.840	- 1.147.733
<b>Total</b>	<b>8.559.138</b>	<b>8.387.847</b>	<b>8.601.353</b>

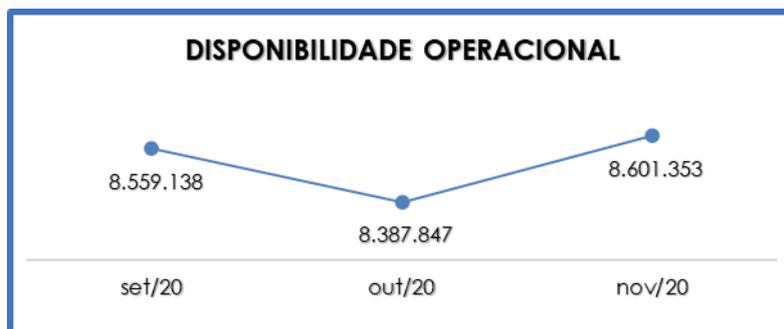
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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

Observa-se que a Recuperanda tem apresentado saldo positivo de disponibilidade operacional no trimestre analisado, ademais, verifica-se que em novembro/2020 houve majoração de R\$ 213.506,00, totalizando R\$ 8.601.353,00, em razão do aumento de R\$ 11.576,00 de “royalties a receber”, e diminuição de R\$ 205.107,00 em “fornecedores”, o qual apresentou um saldo negativo de R\$ 1.147.733,00, importante ressaltar que o aumento só não foi maior devido a contabilização do saldo negativo de “estoques”, no montante de R\$ 3.177,00, que será motivo de questionamento.

Abaixo, segue representação gráfica da oscilação da disponibilidade operacional no trimestre:



Sobre o valor demonstrado a título de recebimento de clientes e royalties, representando 55% do ativo circulante da devedora no mês de novembro/2020, 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** se refere 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:

<b>Dívida Financeira Líquida</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>
Fornecedores nacionais	- 1.169.058	- 1.352.840	- 1.147.733
Empréstimos a pagar	- 56.152.423	- 56.134.794	- 56.117.166
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 35.198	- 35.696	- 36.214
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.	- 46.700	- 43.100	- 39.500
Info House Processamento de Dados	- 124.200	- 120.600	- 117.000
Caixa e Equivalentes	88.859	88.869	88.836
<b>Dívida Ativa</b>	<b>- 65.397.746</b>	<b>- 65.557.189</b>	<b>- 65.327.804</b>
Obrigações tributárias	- 129.262.827	- 129.313.771	- 129.420.792
Transferência RJ	7.700.000	7.700.000	7.700.000
Obrigações trabalhistas	- 10.433.598	- 10.418.712	- 10.430.956
Encargos sociais	- 38.903.221	- 38.932.292	- 38.954.527
Provisões trabalhistas	- 727.857	- 807.994	- 859.175
Processos trabalhistas	- 428.959	- 428.959	- 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>- 246.017.795</b>	<b>- 246.163.061</b>	<b>- 246.354.742</b>
<b>Total</b>	<b>- 311.415.541</b>	<b>- 311.720.250</b>	<b>- 311.682.545</b>

A dívida financeira líquida sumarizou R\$ 311.682.545,00, apresentando diminuição de R\$ 37.705,00 no endividamento, se comparado ao mês de outubro/2020.

A regressão no endividamento, é justificado pela diminuição nas rubricas “Fornecedores nacionais”, “Empréstimos a Pagar”,

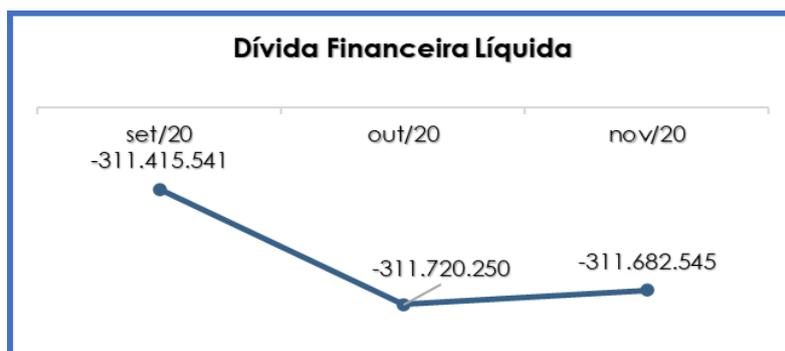
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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

“Companhia Brasileira de Auditoria”, “Info House” e “Processos trabalhistas”, em razão do adimplemento parcial ser superior às novas apropriações.

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



Dessa forma, resta evidente que a Recuperanda efetuou pagamentos de fornecedores, prestadores de serviços, reembolso de viagens, 13º salário, contribuição sindical, acordos trabalhistas, vale transporte, alimentação, energia elétrica, aluguel, 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.

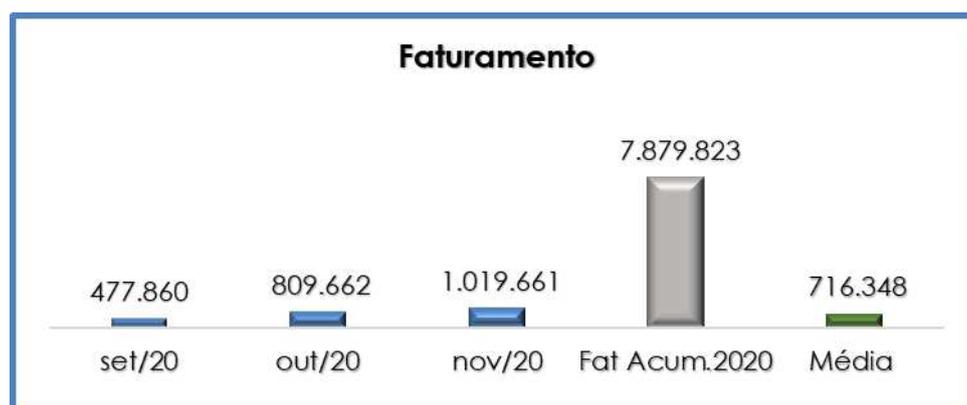
Embora tenha realizado alguns pagamentos, resta evidente a necessidade de a Recuperanda em gerar disponibilidade financeira, de modo a diminuir o seu endividamento ao longo dos meses e reverter o seu quadro econômico insatisfatório.

## 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.

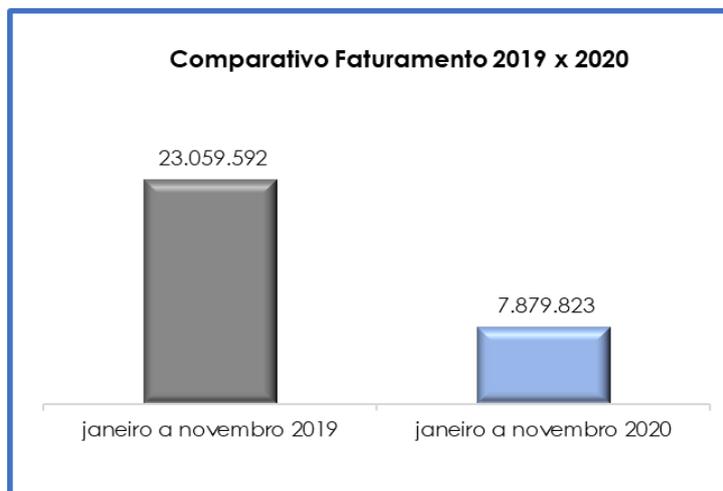
Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, o faturamento constitui grande parte das entradas de dinheiro.

O faturamento bruto apurado no mês de novembro/2020, totalizou R\$ 1.019.661,00. O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no exercício corrente que sumariza R\$ 7.879.823,00.



Analisando o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda apresentou aumento do seu faturamento no mês analisado, devendo adotar estratégias para manter o aumento nos próximos meses para conservar a operação mensal.

Ademais, se compararmos o valor acumulado de janeiro/2020 a novembro/2020, com o mesmo período do exercício anterior, verifica-se uma regressão de 66%.



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 continuar aumentando 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	set/20	out/20	nov/20
<b>Disponibilidades</b>	<b>88.859</b>	<b>88.869</b>	<b>88.836</b>
Caixa e equivalentes	88.859	88.869	88.836
<b>Realizável a Curto Prazo</b>	<b>17.397.926</b>	<b>17.094.507</b>	<b>17.572.125</b>
Duplicatas a receber	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Royalties a receber	67.404	79.895	91.471
(-) Provisão para devedores duvidosos	- 10.454	- 10.454	- 10.454

**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

Impostos a recuperar	176.346	176.346	176.346
Adiantamento 13º salário	-	-	53.318
Adiantamentos a fornecedores	5.617.977	5.621.352	5.625.132
Estoques	-	-	3.177
Outras contas a receber	125.961	160.448	157.255
Mercadorias de Terceiros	1.749.446	1.395.674	1.810.987
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.486.785</b>	<b>17.183.376</b>	<b>17.660.961</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>3.515.279</b>	<b>3.515.350</b>	<b>3.515.502</b>
Contrato de mútuo	2.179.047	2.179.047	2.179.047
Depósito judicial	651.364	651.435	651.587
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>12.912.099</b>	<b>12.859.042</b>	<b>12.810.661</b>
Bens em operação	44.902.905	44.907.133	44.912.906
(-) Depreciação acumulada	- 31.990.806	- 32.048.090	- 32.102.246
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>17.432.387</b>	<b>17.379.401</b>	<b>17.331.172</b>
<b>Total</b>	<b>34.919.172</b>	<b>34.562.778</b>	<b>34.992.133</b>

De modo geral, observou-se aumento do Ativo em R\$ 429.355,00, totalizando R\$ 34.992.133,00, 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 50% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 17.660.961,00, com acréscimo 3% se comparado a outubro/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 novembro/2020, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 88.836,00, sendo R\$ 15.849,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 26.199,00 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\$ 33,00. Contudo, há de ser observado que a conta corrente sofreu movimentação na ordem de R\$ 1.464.924,00 (saídas),

**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

tendo em vista os pagamentos realizados e entradas na ordem de R\$ 1.464.891,00, lembrando que o valor de R\$ 982.003,30 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.

Ademais, a diferença de pagamento de salários no valor de R\$ 1.058,94, do mês anterior, trata-se do salário do colaborador Rogério Generoso, o qual foi dado baixa em sistema na conta de fornecedores. Conforme Recuperada essa divergência será reclassificada nos demonstrativos de dezembro/2020.

**Duplicatas a receber:** em novembro/2020, a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 9.752.264,00. Abaixo segue quadro com a composição desse valor:

Duplicatas a Receber	set/20	out/20	nov/20
Clientes nacionais	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Trans. Dev. Clientes	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Royalties a receber	67.404	79.895	91.471
<b>TOTAL</b>	<b>9.728.197</b>	<b>9.740.687</b>	<b>9.752.264</b>

Verifica-se evolução na monta de R\$ 11.576,00 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, a qual deve ocorrer dentro de 120 dias e será motivo de questionamento. 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 55% 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.

**Adiantamentos 13º salário:** em novembro/2020 registrou-se o valor de R\$ 53.318,00, decorrente de adiantamentos de 13º salário efetuados aos colaboradores.

**Adiantamentos a fornecedores:** em novembro/2020 registrou-se o saldo equivalente a R\$ 5.625.132,00, registrando uma majoração de R\$ 3.780,00 em relação ao mês anterior, decorrente de novos adiantamentos efetuados aos fornecedores.

**Estoques:** valor composto por mercadorias que a Recuperanda utiliza para operacionalizar suas atividades e otimizar o prazo de entrega do produto a seus clientes. Importante destacar que a conta de estoques foi zerada no mês de julho/2020, devido a venda integral dos estoques para GLOBALBEV em 2019. Abaixo segue quadro detalhando o estoque no trimestre:

Estoques	set/20	out/20	nov/20
Matéria Prima	-	-	6.293
Material de Embalagem	-	-	-
Material de Segurança e Uniforme	-	-	3.116
Material de Manutenção	-	-	-
Estoque em Poder Terceiros	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	<b>3.177</b>

Verifica-se que em novembro/2020, registrou-se o valor de negativo de R\$ 3.177,00, na qual será motivo de questionamento.

**Outras contas a receber:** nesta rubrica estão registrados os valores de "INDENIZACOES A RECEBER KIDS CARE" e "TESOURARIA", que 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

novembro/2020 sumarizaram R\$ 157.255,00, verifica-se que a conta sofreu uma regressão de R\$ 3.193,00, decorrente do seguinte histórico "TRANSF KIDS CARE RECEBIDO EM 06/2019, 07/2019, 12/2019, 01/2020, 02/2020".

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

**Mercadorias de Terceiros (Ativo Circulante):** essa conta está sendo utilizada pela Recuperanda como transitória para o registro das remessas de industrialização. Cabe informar que existe uma conta no Passivo Circulante com a mesma finalidade. Observa-se que no mês de novembro/2020 o saldo foi de R\$ 1.810.987,00, apresentando uma majoração de 30% em relação ao mês de outubro/2020. Conforme esclarecimentos da Recuperanda, o saldo do estoque de mercadoria de terceiros expressados nas demonstrações contábeis não estava condizente com a posição inventariada mensalmente, desta forma, a contabilidade em conjunto com a administração decidiu realizar a regularização do saldo.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 17.331.172,00 em novembro/2020, com redução de R\$ 48.230,00 em relação ao mês anterior e representando 50% do ativo total da Recuperanda.

**Depósitos judiciais:** em novembro/2020, os depósitos judiciais sumarizaram R\$ 651.587,00, 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\$ 152,00, conforme histórico “Bloqueio”.

**Imobilizado:** nesse grupo de contas está compreendido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda, o qual totalizou em novembro/2020 o montante de R\$ 12.810.661,00 (líquido da depreciação acumulada de R\$ 32.102.246,00). Nota-se um aumento do imobilizado no valor de R\$ 5.774,00, com devido histórico, “NFS VL. BRUTO/29775/001573-00/MARCAM” e “COMPRA P/NF N/000410826/ANHANGUERA”, que será motivo de questionamento. Já sobre o aumento do ativo no mês anterior, de acordo com a Recuperanda, se trata da locação de uma empilhadeira.

## 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.

Balanco Patrimonial - Passivo	set/20	out/20	nov/20
Fornecedores nacionais	- 1.169.058	- 1.352.840	- 1.147.733
Empréstimos e financiamentos	- 56.152.423	- 56.134.794	- 56.117.166
Obrigações tributárias	- 129.262.827	- 129.313.771	- 129.420.792
Obrigações trabalhistas	- 2.382.007	- 2.368.512	- 2.380.931
Encargos sociais	- 46.954.812	- 46.982.493	- 47.004.551
Provisões trabalhistas	- 727.857	- 807.994	- 859.175
Processos trabalhistas	- 428.959	- 428.959	- 427.959
Parcelamentos	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Adiantamento de clientes	- 12.776.285	- 12.776.285	- 12.743.296
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 35.198	- 35.696	- 36.214
Aluguéis a pagar	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112

**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

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.	-	46.700	-	43.100	-	39.500
Info House Processamento de Dados	-	124.200	-	120.600	-	117.000
Adiantamento de Clientes GLOBALBEV	-	9.486.627	-	9.443.026	-	10.425.029
Mercadorias de Terceiros	-	1.749.446	-	1.395.674	-	791.413
Transferência RJ		7.700.000		7.700.000		7.700.000
<b>Passivo Circulante</b>	<b>-</b>	<b>272.245.143</b>	<b>-</b>	<b>272.152.488</b>	<b>-</b>	<b>272.459.505</b>
Parcelamentos - LP	-	744.520	-	744.520	-	744.520
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>-</b>	<b>744.520</b>	<b>-</b>	<b>744.520</b>	<b>-</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
Prejuízos acumulados		317.437.439		317.437.439		317.437.439
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>298.235.383</b>		<b>298.235.383</b>		<b>298.235.383</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>297.490.863</b>		<b>297.490.863</b>		<b>297.490.863</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>37.654.280</b>	<b>-</b>	<b>37.561.625</b>	<b>-</b>	<b>37.868.642</b>

De modo geral, observou-se aumento do Passivo em R\$ 307.017,00, totalizando R\$ 37.868.642,00, 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\$ 272.459.505,00 com acréscimo no valor de R\$ 307.017,00, se comparado a outubro/2020, decorrente das movimentações nas rubricas a seguir:

**Fornecedores nacionais:** o saldo apresentado foi de R\$ 1.147.733,00, ou seja, houve uma regressão de 15% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as apropriações (R\$ 468.343,00) foram inferiores às baixas (R\$ 673.450,00) registrados no mês de novembro/2020.

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

Fornecedores Nacionais	set/20	out/20	nov/20
Fornecedores Nacionais	- 2.248.732	- 2.432.513	- 2.227.406
Trans. dev. Fornecedor	2.833	2.833	2.833
Acordos Fornecedores	- 1.123.160	- 1.123.160	- 1.123.160

**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

Transferência RJ	2.200.000	2.200.000	2.200.000
<b>Total</b>	<b>- 1.169.058</b>	<b>- 1.352.840</b>	<b>- 1.147.733</b>

Sobre este assunto, esta Auxiliar questionou a Recuperanda, solicitando os documentos fiscais que serviram como base para a baixa do valor de R\$ 2.000.000,00. Como esclarecimento, a Recuperanda informou que a contabilização do valor na conta de transferência trata-se da reclassificação dos fornecedores Classe IV – Me/EPP, conforme aditivo ao plano de Recuperação Judicial de 09 de maio de 2019, para o grupo das obrigações com a RJ.

**Empréstimos e financiamentos:** em novembro/2020, foi apurado o montante de R\$ 56.117.166,00, em dívidas perante as instituições financeiras e de créditos, conforme a tabela abaixo:

<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</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
Banco Itau 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

**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	-	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>84.157.088</b>	-	<b>84.139.460</b>	-	<b>84.121.832</b>
Multimarcas Com. e Distribuidora	-	83.402.760	-	83.402.760	-	83.402.760
Mútuo EFL	-	754.328	-	736.700	-	719.071
<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>56.152.423</b>	-	<b>56.134.794</b>	-	<b>56.117.166</b>

Em novembro/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/000108815- /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."

**Obrigações tributárias:** foi apurado o valor de R\$ 129.420.792,00 referente as obrigações tributárias no mês de novembro/2020 (incluindo o IRRF S/ FOLHA). Observa-se um aumento de R\$ 107.021,00 em comparação ao mês anterior, demonstrando que a Recuperanda não está conseguindo adimplir com as obrigações tributárias. Esse aumento só não foi maior devido aos pagamentos dos impostos: INSS prestação de serviços, no valor de R\$ 1.316,03, IRRF prestação de serviços, no valor de R\$ 1.863,44, CSLL/PIS/COFINS, no valor de R\$ 5.188,71, além de exclusões de ICMS, PIS e COFINS.

**Obrigações trabalhistas:** Em novembro/2020 o saldo foi de R\$ 2.380.931,00 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 outubro/2020, cujo saldo nesta rubrica foi de R\$ 77.350,00 e se refere à

apuração mensal das obrigações trabalhistas. Ademais, foi efetuado o pagamento de R\$ 418,00 relacionado a rescisões, com histórico "ACORDO TRABALHISTA THALYTA EMILLY" e retirada de pró-labore no valor de R\$ 17.800,00.

Sobre os valores nas contas de férias e pensão alimentícia, se referem aos valores em aberto de meses anteriores. Importante destacar que de acordo com a Recuperanda, as contas de rescisão e pensão alimentícia, 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 novembro/2020 foi apurado o valor de R\$ 47.004.551,00, o que representa um aumento de R\$ 22.059,00 em comparação com o mês de outubro/2020, relacionado aos pagamentos inferiores que as apropriações de alguns encargos, como, "FGTS Sobre Folha" e "IRRF sobre Folha".

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

**Provisões trabalhistas:** em novembro/2020 ocorreu majoração de 6% em comparação com outubro/2020, totalizando o valor de R\$ 859.175,00, tendo em vista o reconhecimento mensal dessas obrigações, de acordo com o razão contábil.

**Processos trabalhistas:** essa rubrica é composta pelos "PROCESSOS TRABALHISTAS UNITED", observa-se que em novembro/2020, o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 427.959,00, apresentando uma regressão no valor de R\$ 1.000,00, conforme pagamento, com o histórico "022259BX TIT/000108234- /CAROLINABRIT".

**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

**Outras contas a pagar:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 31.692.971,00, que comparado ao mês anterior apresentou majoração de R\$ 942.332,00, vide quadro abaixo:

Outras Contas	set/20	out/20	nov/20
Adiantamento de Clientes	- 12.776.285	- 12.776.285	- 12.743.296
Acordos Comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a Pagar	- 35.198	- 35.696	- 36.214
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.	- 46.700	- 43.100	- 39.500
Info House Processamento de Dados	- 124.200	- 120.600	- 117.000
Adiantamento de clientes GLOBALBEV	- 9.486.627	- 9.443.026	- 10.425.029
<b>TOTAL</b>	<b>- 30.800.942</b>	<b>- 30.750.639</b>	<b>- 31.692.971</b>

Essa majoração se deu em decorrência principalmente do aumento de R\$ 982.003,00, em "Adiantamentos GLOBALBEV", devido as apropriações mensais. Tais valores da conta citada, são referentes a contratos firmados no início do ano de 2019, entre a Recuperanda e a 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\$ 518,00.

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. Além disso, nota-se que ocorreu diminuição na monta de R\$ 32.989,00 em "Adiantamento de clientes", na qual os pagamentos e cancelamento de adiantamento (R\$ 312.725,00) foram superiores as apropriações mensais (R\$ 279.736,00).

#### 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

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.

**Mercadorias de Terceiros (Passivo Circulante):** essa conta está sendo utilizada pela Recuperanda como transitória para o registro das remessas de industrialização. Nota-se que existe uma conta no Ativo Circulante com a mesma finalidade (utilizada como contrapartida). Observa-se que no mês analisado o saldo foi de R\$ 791.413,00, representando uma regressão de 43% na conta analisada.

Também é importante destacar 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 2901; 6903 e 6925.”*

- **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 297.490.863,00 em novembro/2020, não apresentando alteração com relação ao mês anterior.

### 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:

**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

CLASSES	QUANT. CRED.	VALOR	% PART. CLASSE
I	661	R\$ 6.019.353,67	8,51%
II	1	R\$ 2.800.536,48	3,96%
III	131	R\$ 59.700.686,87	84,39%
IV	53	R\$ 2.223.753,91	3,14%
<b>TOTAL</b>	<b>844</b>	<b>R\$ 70.744.330,93</b>	<b>100%</b>

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	set/20	out/20	nov/20
<b>Encargos Sociais</b>	- <b>41.251.761</b>	- <b>41.280.832</b>	- <b>41.303.067</b>
INSS a recolher	- 35.347.849	- 35.367.602	- 35.394.450
FGTS a Recolher	- 3.555.372	- 3.564.690	- 3.560.077
Contribuição Previdenciária a pagar	- 2.348.540	- 2.348.540	- 2.348.540
<b>Impostos a Recolher - CP</b>	- <b>134.908.681</b>	- <b>134.960.767</b>	- <b>135.068.612</b>
IRRF S/ Folha	- 5.645.854	- 5.646.996	- 5.647.820
IRPJ a recolher	- 75.104	- 75.104	- 75.104
CSLL a recolher	- 49.921	- 49.921	- 49.921
PIS a Recolher	- 7.722.230	- 7.727.492	- 7.734.116
COFINS a Recolher	- 32.763.434	- 32.787.721	- 32.818.293
ICMS a Recolher	- 37.417.911	- 37.436.051	- 37.507.462
INSS s/ Prest. Serviços	- 2.511.115	- 2.510.644	- 2.509.328
IRRF s/ Prest. Serviços	- 638.751	- 639.196	- 638.768
ISS s/ Prest. Serviços	- 537.788	- 540.332	- 540.505
CSLL / PIS/ COFINS 381/2003	- 1.333.205	- 1.333.943	- 1.333.830

### 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

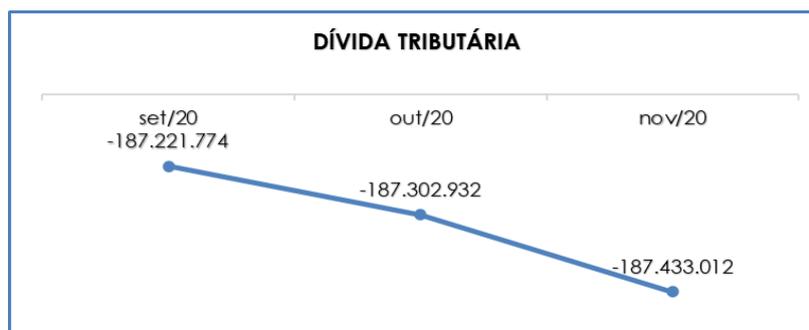
### Curitiba

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

ICMS Subst. Tributária a Recolher - 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	-	6.277.541	-	6.277.541	-	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
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>187.221.774</b>	-	<b>187.302.932</b>	-	<b>187.433.012</b>

Em novembro/2020, o valor registrado em dívidas tributárias sumarizou R\$ 187.433.012,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), sendo R\$ 186.688.491,00, 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 novembro/2020, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 41.303.067,00 (sem acréscimo dos encargos legais), sendo R\$ 35.394.450,00

referentes ao "INSS a recolher", R\$ 3.560.077,00 referentes ao "FGTS a recolher e R\$ 2.348.540,00 composto por "contribuição previdenciária".

O aumento nesse grupo de contas, em novembro/2020, equivaleu a R\$ 22.235,00, sendo que a conta "FGTS a recolher" diminuiu R\$ 4.614,00, devido aos pagamentos superiores as apropriações mensais e o "INSS a recolher" aumentou R\$ 26.848,00, devido as apropriações mensais.

Importante mencionar que, ocorreu o pagamento de apenas R\$ 16.230,60 na conta de FGTS, de modo que as demais rubricas não apresentaram registros de pagamentos.

**Obrigações fiscais (Impostos a recolher):** no mês de novembro/2020, é sabido que o montante foi de R\$ 135.068.612,00, registrados a curto prazo. O saldo apresentou aumento de R\$ 107.845,00, se comparado a outubro/2020, devido as apropriações mensais de diversas contas, como IRRF s/ folha, PIS a recolher, COFINS a recolher, ICMS a recolher, IRRF s/ prestação de serviços, ISS s/ prestação de serviços, PCC s/ prestação de serviços e ICMS a recolher - RJ. Por outro lado, o aumento só não foi maior devido ao pagamento dos seguintes impostos: INSS prestação de serviços, IRRF prestação de serviços, CSLL/PIS/COFINS, totalizando o valor de R\$ 8.368,18, além de exclusões de ICMS, PIS e COFINS.

Importante destacar que de acordo com a Recuperanda, em decorrência de planejamento tributário realizado no início do exercício, foi optado pelo regime tributário do lucro presumido. Portanto os saldos registrados nas contas de IRPJ e CSLL a recolher referem-se ao faturamento do primeiro e segundo trimestre de 2020.

Ao compararmos o montante devido de R\$ 174.621.938,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data 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

pedido de Recuperação Judicial em 26/02/2018, constata-se uma evolução de 7% da dívida tributária que totaliza R\$ 187.433.012,00 em novembro/2020.

Ante do exposto, é possível afirmar que a Recuperanda apresentou uma evolução na dívida tributária ao comparar os meses de outubro/2020 e novembro/2020, 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**” é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial 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:

**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

Demonstração do Resultado do Exercício	set/20	out/20	nov/20
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>477.860</b>	<b>809.662</b>	<b>1.019.661</b>
Mercado Interno	477.565	809.550	1.019.050
Outras Receitas	295	112	611
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>- 53.044</b>	<b>- 91.952</b>	<b>- 108.825</b>
<b>Impostos s/ Vendas</b>	<b>- 50.844</b>	<b>- 86.218</b>	<b>- 108.665</b>
ICMS	- 33.412	- 56.669	- 71.469
PIS	- 3.104	- 5.262	- 6.624
COFINS	- 14.327	- 24.287	- 30.572
<b>Devoluções de Vendas e Serviço</b>	<b>- 2.200</b>	<b>- 5.734</b>	<b>- 160</b>
Barras	- 2.200	- 5.734	- 160
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>424.816</b>	<b>717.710</b>	<b>910.836</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>89%</b>	<b>89%</b>	<b>89%</b>
Custo Produtos Vendidos	- 343.355	- 358.899	- 336.236
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>81.462</b>	<b>358.811</b>	<b>574.600</b>
<b>% Resultado Operacional Bruto</b>	<b>17%</b>	<b>44%</b>	<b>56%</b>
Despesas c/ Pessoal	- 265.368	- 262.379	- 239.980
Despesas Gerais	- 766.848	- 718.223	- 548.659
Transferência	100.869	147.376	132.966
Resultado Operações Descontinuadas	18.274	12.791	11.996
Transferência MOD	162.007	198.985	192.470
<b>Lucro Operacional Antes do Result. Fin.</b>	<b>- 669.604</b>	<b>- 262.640</b>	<b>123.394</b>
Receitas Financeiras	688	1.715	3.077
Despesas Financeiras	- 1.833	- 2.814	- 4.132
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>- 670.749</b>	<b>- 263.739</b>	<b>122.339</b>

Em novembro/2020, a Recuperanda, apresentou **resultado positivo** na monta de R\$ 122.339,00, demonstrando majoração na ordem de R\$ 386.078,00, em virtude do aumento do faturamento e diminuição nas rubricas "custo dos produtos vendidos", "despesas com pessoal" e "despesas gerais", além do aumento da rubrica "Receitas financeiras".

Nota-se que os "**custos dos produtos vendidos**", apresentaram regressão equivalente a R\$ 22.664,00 no mês de novembro/2020, representando 33% do faturamento bruto.

As "**despesas com pessoal**", apresentou uma regressão de R\$ 22.399,00, decorrente da diminuição das rubricas: "Salários e ordenados", "Férias e prov. sobre férias", "13º salário e provisão 13º salário", "Indenizações trabalhistas", "Vale transporte", "INSS", "FGTS, "FGTS rescisão" e "Adicional noturno". Importante destacar que a redução do quadro 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

colaboradores nos últimos meses, contribuiu para a diminuição nas despesas com pessoal.

Referente as “**despesas gerais**”, observa-se regressão de R\$ 169.564,00, justificado pela diminuição da maioria das rubricas, como: “Aluguéis PJ”, “Manut. Predial”, “Serviços Terceirizados”, “Viagens e estadias”, “Impostos, Taxas e Contribuições” e “Gás”. Destaca-se que dentre as contas a que teve maior impacto foi a de serviços terceirizados, apresentando uma diminuição de 73%.

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



Em conformidade com o gráfico supra, em novembro/2020, apresentou um aumento do faturamento e diminuição nos custos e 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.

**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

## 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.

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 novembro/2020, o fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

DFC	NOV/20
<b>LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 263.739</b>
<b>AJUSTES PARA REC. O RESULTADO AO CAIXA GERADO PELAS ATIV OPERACIONAIS:</b>	
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	57.332
	<b>- 206.407</b>
CONTAS A RECEBER	- 11.576
MERCADORIA DE TERCEIROS	- 415.313
OUTROS CRÉDITOS	- 53.905
DEPÓSITOS JUDICIAIS	- 152
FORNECEDORES	- 205.107
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	84.659

**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		107.021
DEMAIS CONTAS A PAGAR		338.072
<b>CAIXA GERADO DAS OPERAÇÕES</b>	-	<b>362.708</b>
AQUISIÇÕES DE ATIVO IMOBILIZADO E INTANGÍVEL		
<b>CAIXA USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	-	<b>5.774</b>
<b>DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	-	<b>5.774</b>
INGRESSOS E AMORTIZAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS E FINANCIAMENTOS		
TOMADA DE EMPRESTIMO	-	17.628
<b>CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	-	<b>17.628</b>
<b>AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	-	<b>386.111</b>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
<b>NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>		<b>88.869</b>
<b>NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>		<b>88.836</b>
<b>AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	-	<b>33</b>

Em outubro/2020, houve a regressão irrisória no grupo de "disponibilidade", equivalente a R\$ 33,00, decorrente dos recebimentos com "atividades operacionais", terem sido inferiores aos desembolsos.

Nota-se o adimplemento nas rubricas de "fornecedores" em R\$ 661.151,20, "obrigações tributárias", em R\$ 8.368,18, "obrigações trabalhistas", em R\$ 80.198,43, "encargos trabalhistas", em R\$ 24.290,52, "processos trabalhistas", em R\$ 1.000,00, "credores diversos" em R\$ 7.200,00, "tarifas bancárias", em R\$ 1.492,85, "adiant. Salário", em R\$ 44.461,03, "adiant. 13º salário", em R\$ 53.318,17, "adiant. Fornecedores", em R\$ 3.960,02, "outros adiantamentos", em R\$ 383,51, "devolução de terceiros", em R\$ 160,00, "tesouraria", em R\$ 189.930,00, "depósito judicial", em R\$ 675,38 e despesas gerais, em 90.970,33, aliado com os recebimentos parciais e novas apropriações em "tesouraria" no valor de R\$ 160.634,75, "fornecedores diversos", em R\$ 39.747,13, "GLOBALBEV", em R\$ 982.003,30, "outras receitas", em R\$ 420,00 e retorno de despesas gerias em R\$ 2.350,00. Importante destacar que houve um cancelamento, no valor de R\$ 279.736,08, com histórico "CANCELAMENTO ADIANT DOC. 26112020 – GLOBALBEV".

**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/000108815 - /EFL CONSULTOR”. Já relacionado as “atividades de investimentos”, nota-se um valor de R\$ 5.774,00, utilizado em máquinas e equipamentos, com os devidos lançamentos “NFS VL. BRUTO/000029775/001573-00/MARCAM” e “COMPRA P/NF N/000410826/ANHANGUERA”.

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 novembro/2020 a Recuperanda contava com um quadro de **54 colaboradores**, sendo que 52 estavam ativos, 01 afastado e 01 foi admitido. Dessa forma, os custos com a folha de pagamento no mês em questão, atingiu a monta de R\$ 216.484,00, além do valor de R\$ 23.496,00 registrados como pró-labore, o qual não foi considerado nos custos com colaboradores.

No que tange as obrigações trabalhistas, a Recuperanda cumpriu com o pagamento integral dos salários referente ao mês de novembro/2020, 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 operacional** de **R\$ 180.726,00**, apresentando majoração equivalente a R\$ 386.081,00 se comparado ao mês de outubro/2020. O aumento do faturamento e a regressão dos custos e despesas contribuiu para a melhora no resultado.

Em relação a “**disponibilidade operacional**”, verifica-se que a Recuperanda apresentou uma evolução de R\$ 213.506,00, em comparação ao mês de outubro/2020, totalizando a monta de R\$ 8.601.353,00. Observa-se que a majoração do saldo é decorrente do aumento da rubrica “royalties”, aliado com a regressão da rubrica “fornecedores”.

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\$ 254.798.543,00, com uma involução equivalente a R\$ 170.568,00 em comparação com o mês de outubro/2020, devido ao aumento do “ativo circulante” em R\$ 477.585,00, ser superior ao aumento do “passivo circulante” em R\$ 307.017,00. 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 Recuperada.

**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 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 novembro/2020 a Recuperanda recebeu R\$ 982.003,30 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**” apresentou regressão de R\$ 37.705,00 sumarizando R\$ 311.682.545,00, devido às apropriações mensais serem inferiores 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, 13º salário, contribuição sindical, acordos trabalhistas, vale transporte, alimentação, energia elétrica, aluguel, 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 novembro/2020. 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.

O **Ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 34.992.133,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 37.868.642,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro/prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a outubro/2020, o qual será

transferido para o Patrimônio Líquido da Entidade quando do encerramento das Demonstrações Contábeis ao final do exercício social e ensejará o equilíbrio patrimonial exigido nas Demonstrações Contábeis.

Quanto a **DRE**, observa-se **resultado positivo (lucro contábil)** no mês de novembro/2020 totalizando R\$ 122.339,00, evidenciando que no mês em questão, os custos e despesas foram inferiores às receitas. Nota-se que o **faturamento** no mês em questão apurou um crescimento de R\$ 209.999,00.

Quanto ao **demonstrativo de fluxo de caixa (DFC)**, Houve a regressão irrisória no grupo de “disponibilidade”, equivalente a R\$ 33,00, 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.

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 continue com as estratégias para aumentar 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 para prestar os esclarecimentos que se mostrem necessários.

Sorocaba (SP), 28 de janeiro 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