

**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	6
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
V. I – LIQUIDEZ SECA.....	10
V. II – LIQUIDEZ GERAL	11
V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	13
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	15
V. V – ENDIVIDAMENTO	16
VI – FATURAMENTO	18
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	20
VII. I – ATIVO.....	20
VII.II PASSIVO.....	24
VII.III PASSIVO CONCURSAL	30
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	31
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	33
X– DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA.....	36
XI– CONCLUSÃO	38

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 **outubro 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 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, 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\$ 3.222.342,00 no período de 2016 até outubro/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.1 – COLABORADORES

Em outubro/2020, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 53 colaboradores, sendo que desses, 48 estavam ativos, 02 estavam em gozo de férias, 01 afastado por motivo de licença sem remuneração e 02 afastados por motivo de licença maternidade e 02 foram demitidos.

Colaboradores	ago/20	set/20	out/20
Ativos	42	42	48
Admitidos	0	10	0
Férias	0	0	2
Afastados	4	4	3
Demitidos	0	1	2
Total	46	56	53

No mês de outubro/2020, o custo total com os colaboradores foi de R\$ 258.207,00, sendo R\$ 229.070,00 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\$ 29.136,00, referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS).

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

Folha de Pagamento		ago/20		set/20		out/20
Salários e Ordenados	-	31.130	-	97.816	-	122.448
Horas Extras	-	294	-	5.519	-	14.716
Ferías E Prov.º/Ferías	-	13.436	-	65.517	-	26.916
13º Salário E Prov.13º.Sa	-	4.967	-	38.107	-	54.679
Indenizações Trabalhistas	-	-	-	16	-	3.732
Prêmios / Comissões	-	-	-	768	-	-
Vale Transporte	-	12.771	-	3.318	-	4.152
Alimentação	-	840	-	1.052	-	1.437
Seguro de Vida	-	2.003	-	1.217	-	499
Cesta Básica	-	0	-	140	-	104
Adicional Noturno	-	7	-	101	-	263
Descanso Semanal Remunerado	-	58	-	1.124	-	2.996
Despesas com Pessoal	-	65.603	-	212.592	-	229.070
INSS	-	2.090	-	12.296	-	12.018
FGTS	-	2.920	-	16.984	-	16.620
FGTS Rescisão	-	-	-	-	-	498
Encargos Sociais	-	5.010	-	29.281	-	29.136
Total	-	70.614	-	241.872	-	258.207

Em outubro/2020, ocorreu uma majoração no valor de R\$ 16.479,00 nas despesas com pessoal, se comparado ao mês de setembro/2020, decorrente do aumento das rubricas, salários e ordenados, horas extras, 13º salário e provisão 13º salário, indenizações trabalhistas, alimentação, adicional noturno e descanso semanal remunerado. Em complemento, verifica-se que houve regressão no montante de R\$ 144,00, nos encargos sociais, em razão da diminuição do INSS e FGTS. A diminuição só não foi maior devido ao aumento na conta FGTS Rescisão, decorrente das demissões nos dois últimos meses.

Importante destacar que o aumento da folha, foi decorrente principalmente, das admissões de 10 colaboradores no mês

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

anterior. Além disso, destaca-se que a folha de pagamento representou 32% do faturamento no mês analisado.

Frisa-se que a Recuperanda conta com um quadro de prestadores de serviços – PJ, onde no mês de outubro/2020 totalizou 09 colaboradores no montante de R\$ 47.785,27, o qual não estão sendo computados no quadro supra. Conforme comprovantes de pagamento, o valor pago foi de R\$ 47.785,27.

Importante destacar que de acordo com a Recuperanda, a diferença citada no mês anterior, setembro/2020 entre o montante informado e os comprovantes de pagamento, foi decorrente dos prestadores Rose Elena e Afel de Paula, na qual ambos compraram barras de cereais para desconto no pagamento da Nota fiscal.

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:

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

Pró-Labore	ago/20	set/20	out/20
André Faria Parodi	3.381	8.899	8.900
Pró-labore	4.000	11.747	11.748
INSS	- 440	- 671	- 671
IRRF	- 179	- 2.177	- 2.177
Jorge Alberto Gonçalves	3.381	8.899	8.900
Pró-labore	4.000	11.747	11.748
INSS	- 440	- 671	- 671
IRRF	- 179	- 2.177	- 2.177
Total	6.762	17.799	17.801
Total de Retiradas	- 6.762	- 16.000	- 17.800
André Faria Parodi	- 3.381	- 8.000	- 8.900
Jorge Alberto Gonçalves	- 3.381	- 8.000	- 8.900
Diferença Líquido x Retiradas	- 0,40	1.798,52	0,52

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 outubro/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 20/10/2020 no montante de 8.900,00 para cada um.

Importante destacar que ao ser questionada sobre o aumento considerável no pró-labore a partir do mês de setembro/2020, foi esclarecido pela Recuperanda: *“Devido a pandemia causada pelo novo coronavírus, a operação da empresa ficou suspensa, portanto, os sócios reduziram seus pró-labores. Com o retorno das operações, os pró-labores dos sócios retornaram ao valor anterior a pandemia.”*

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

Por último, conforme consulta da Ficha Cadastral Simplificada, realizada em 23/09/2020, por meio do 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%
CAPITAL SOCIAL	2.448.243,00	100%

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.

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	ago/20	set/20	out/20
Receita operacional bruta	-	477.860	809.662
(-) Deduções da receita bruta	- -	53.044 -	91.952
(=) Receita operacional líquida	-	424.816	717.710

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

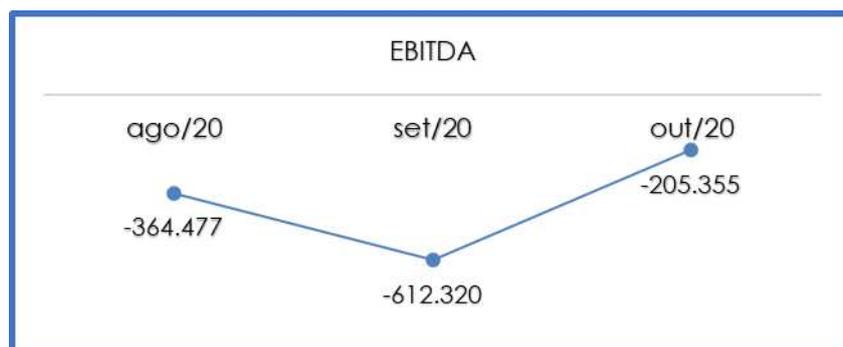
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(-) Custo dos produtos vendidos	-	113.168	-	343.355	-	358.899
(=) Lucro bruto	-	113.168		81.462		358.811
(-) Despesas com pessoal	-	78.614	-	265.368	-	262.379
(-) Despesas gerais	-	343.147	-	766.848	-	718.223
(+) Transferências		113.168		262.876		346.361
Resultado operações descontinuadas		-		18.274		12.791
(+) Depreciação e amortização		57.284		57.284		57.284
Ebitda	-	364.477	-	612.320	-	205.355
(=) Ebitda % Receita Operac. Bruta		#DIV/0!		-128,14%		-25,36%

Embora o faturamento da Devedora tenha apresentado evolução em 70%, em setembro/2020, obteve **EBITDA negativo** em R\$ 205.355,00, devido aos custos e despesas serem superiores ao faturamento no mês, verifica-se que houve redução do saldo negativo no montante de R\$ 406.964,00 em comparação a setembro/2020.

Apesar do aumento do faturamento, o saldo negativo do **Ebitda** no mês corrente está atrelado ao aumento das contas: "dedução da receita bruta" e "custo dos produtos vendidos". Por outro lado, há uma conta nomeada como "transferências", a qual diminui as despesas, considerando seu resultado positivo, apresentando nesta conta um aumento de R\$ 83.485,00. 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"*.

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



De acordo com o gráfico acima, nota-se oscilação 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 agosto/2020 há saldo negativo, devido à ausência do faturamento.

Com isso, a Recuperanda demonstra que não possui rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas, devendo adotar estratégias no intuito de angariar seu faturamento, para que nos próximos meses consiga reverter o resultado insatisfatório.

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.

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

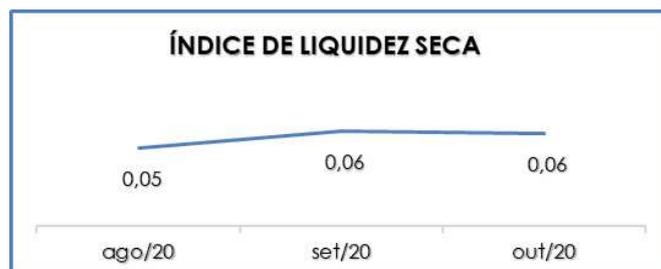
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

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.

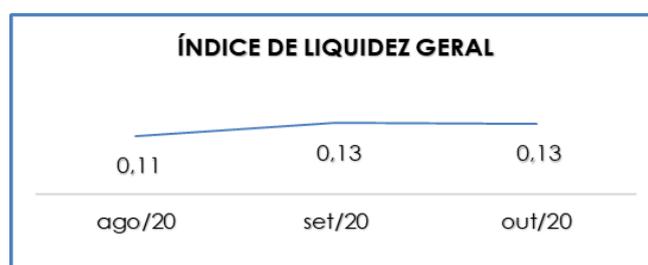
Verifica-se que o índice de liquidez seca no mês de outubro/2020 não apresentou alteração, se compararmos com o mês anterior, em virtude das mínimas alterações exibidas no ativo circulante, e no passivo circulante, de modo que o índice não apresentou alteração.

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:



Conforme gráfico supra, a Recuperanda não possuía recursos disponíveis suficientes para o pagamento de suas obrigações, visto que os resultados apresentados em setembro/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 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.

Capital de Giro Líquido	ago/20	set/20	out/20
Caixa e equivalentes	88.848	88.859	88.869
Duplicatas a receber	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Royalties a receber	49.130	67.404	79.895
(-) Provisão P/Devedores Duvidosos	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Impostos a recuperar	176.346	176.346	176.346
Adiantamentos a Fornecedores	5.566.572	5.617.977	5.621.352
Outras contas a receber	105.634	125.961	160.448
Mercadorias de Terceiros	2.204.865	1.749.446	1.395.674
Ativo Circulante	17.852.188	17.486.785	17.183.376
Fornecedores nacionais	- 2.979.605	- 1.169.058	- 1.352.840
Empréstimos	- 109.170.051	- 56.152.423	- 56.134.794
Transferência RJ	-	7.700.000	7.700.000
Obrigações tributárias	- 129.198.069	- 129.262.827	- 129.313.771

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

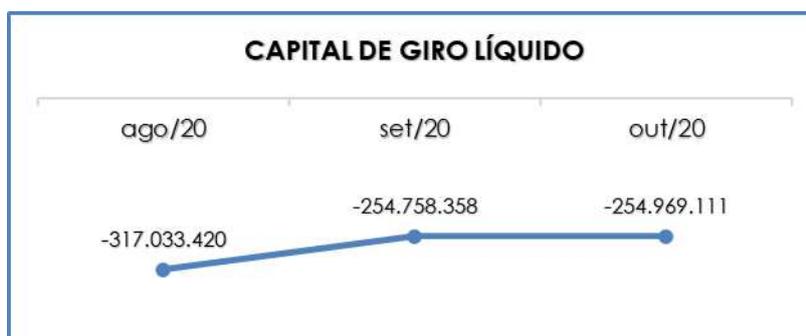
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Obrigações trabalhistas	- 10.386.979	- 10.433.598	- 10.418.712
Encargos sociais	- 38.893.479	- 38.903.221	- 38.932.292
Provisões trabalhistas	- 619.099	- 727.857	- 807.994
Processos trabalhistas	- 428.959	- 428.959	- 428.959
Parcelamentos	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Adiantamentos de Clientes	- 12.765.574	- 12.776.285	- 12.776.285
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 34.892	- 35.198	- 35.696
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.	- 50.300	- 46.700	- 43.100
Info House Processamento de Dados	- 127.800	- 124.200	- 120.600
Adiantamento de clientes - GLOBALBEV	- 9.377.192	- 9.486.627	- 9.443.026
Mercadorias de Terceiros	- 2.204.865	- 1.749.446	- 1.395.674
Passivo Circulante	- 334.885.607	- 272.245.143	- 272.152.488
Total	- 317.033.420	- 254.758.358	- 254.969.111

Verifica-se que o CGL apurou **resultado negativo em todo o trimestre analisado**, ou seja, o “ativo circulante” R\$ 17.183.376,00 é inferior ao “passivo circulante” de R\$ 272.152.488,00, totalizando o valor negativo de R\$ 254.969.111,00. Destaca-se que o índice apresentou uma majoração de R\$ 210.754,00, se comparado ao mês de setembro/2020, tendo em vista a diminuição do passivo circulante ser inferior a diminuição do ativo circulante.

Por meio do gráfico abaixo, evolução negativa do saldo de capital de giro líquido:



Conta-se que a diminuição do passivo circulante está atrelada principalmente às variações nas contas de “empréstimos” em R\$

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

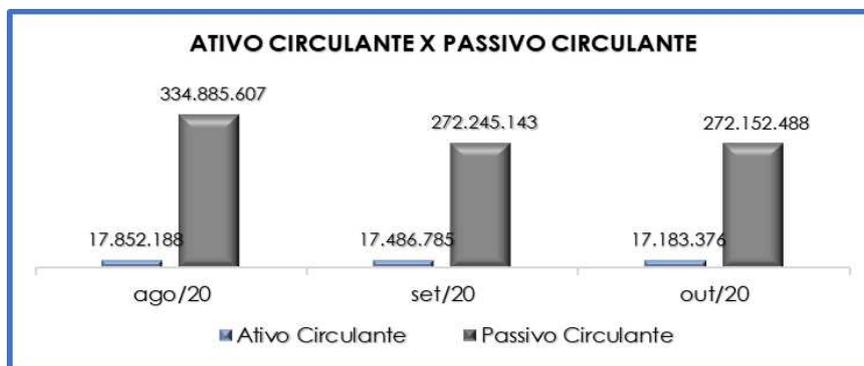
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

17.628,00, "Obrigações Trabalhistas", em R\$ 14.886,00, "Adiantamento de clientes – Globalbev", em R\$ 43.062,00 e "Mercadoria de Terceiros" em R\$ 353.772,00 considerando que a devedora opera com mercadorias fornecidas pela Globalbev.

No ativo circulante também houve diminuição, na monta de R\$ 303.409,00, decorrente da regressão da rubrica "mercadoria de terceiros", a diminuição só não foi maior devido ao aumento de R\$ 3.375,00 em "adiantamento a fornecedores", aumento de R\$ 34.487,00 em "outras contas a receber" e aumento de R\$ 10,00, 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 outubro/2020 a Recuperanda recebeu R\$ 765.948,45 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 já vem ocorrendo.

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

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

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

V. 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	ago/20	set/20	out/20
Contas a receber	9.660.793	9.660.793	9.660.793
Estoques	-	-	-
Royalties a receber	49.130	67.404	79.895
Fornecedores	- 2.979.605	- 1.169.058	- 1.352.840
Total	6.730.318	8.559.138	8.387.847

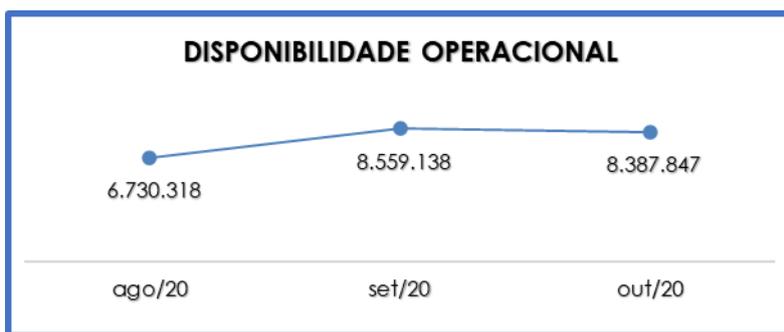
Observa-se que a Recuperanda tem apresentado saldo positivo de disponibilidade operacional no trimestre analisado, ademais, verifica-se que em outubro/2020 houve regressão de R\$ 171.291,00, totalizando R\$ 8.387.847,00, em razão do aumento de 16% de “fornecedores”, o qual apresentou um saldo negativo de R\$ 1.352.840,00, importante ressaltar que a redução só não foi maior devido ao aumento em receitas com royalties, no montante de R\$ 12.491,00.

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 57% do ativo circulante da devedora no mês de outubro/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** 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	ago/20	set/20	out/20
Fornecedores nacionais	- 2.979.605	- 1.169.058	- 1.352.840
Empréstimos a pagar	- 109.170.051	- 56.152.423	- 56.134.794
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 34.892	- 35.198	- 35.696

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

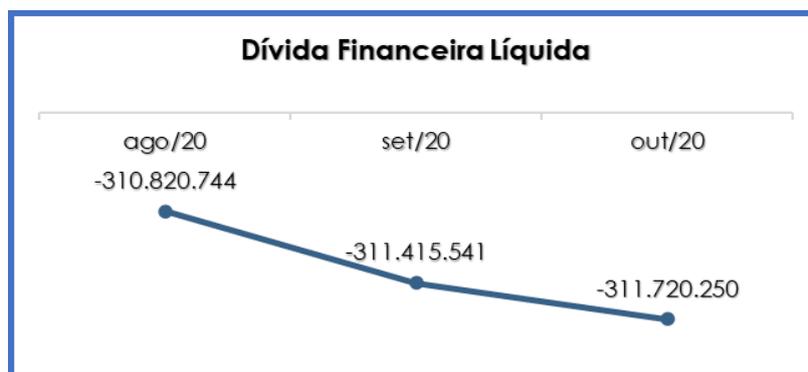
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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.	- 50.300	- 46.700	- 43.100
Info House Processamento de Dados	- 127.800	- 124.200	- 120.600
Caixa e Equivalentes	88.848	88.859	88.869
Dívida Ativa	- 120.232.827	- 65.397.746	- 65.557.189
Obrigações tributárias	- 129.198.069	- 129.262.827	- 129.313.771
Transferência RJ		7.700.000	7.700.000
Obrigações trabalhistas	- 10.386.979	- 10.433.598	- 10.418.712
Encargos sociais	- 38.893.479	- 38.903.221	- 38.932.292
Provisões trabalhistas	- 619.099	- 727.857	- 807.994
Processos trabalhistas	- 428.959	- 428.959	- 428.959
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
Dívida Fiscal Trabalhista	- 190.587.916	- 246.017.795	- 246.163.061
Total	- 310.820.744	- 311.415.541	- 311.720.250

A dívida financeira líquida sumarizou R\$ 311.720.250,00, apresentando um aumento de R\$ 304.709,00 no endividamento, se comparado ao mês de setembro/2020.

O aumento no endividamento, é justificado pela majoração nas rubricas "Fornecedores nacionais", "Seguros a pagar", "Obrigações tributárias", "Encargos sociais" e "Provisões trabalhistas", em razão do adimplemento parcial ser inferior 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, vale transporte, alimentação, energia elétrica, aluguel, salários, férias, rescisão, 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.

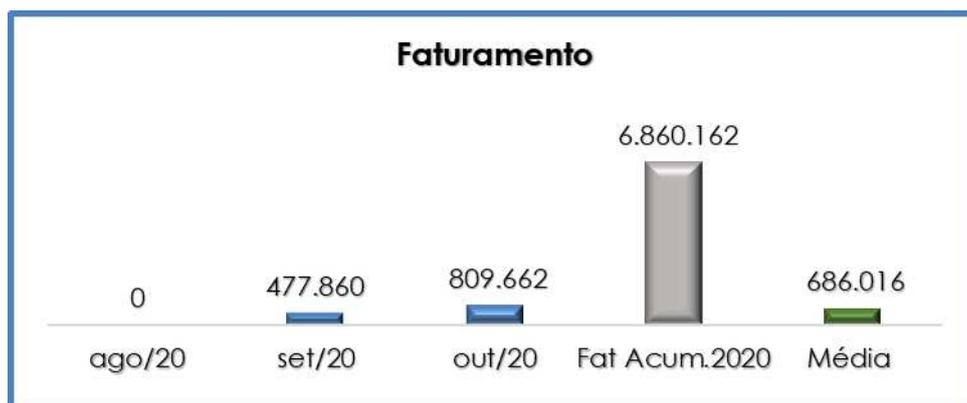
Embora tenha realizado alguns pagamentos, resta evidente a necessidade de a Recuperanda em gerar disponibilidade financeira, de modo a diminuir o seu endividamento ao longo dos meses e reverter o seu quadro econômico insatisfatório.

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.

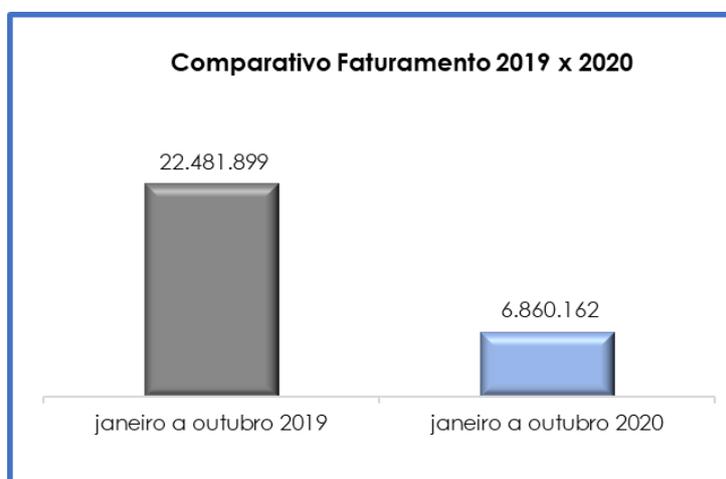
Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, o faturamento constitui grande parte das entradas de dinheiro.

O faturamento bruto apurado no mês de outubro/2020, totalizou R\$ 809.662,00. O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no exercício corrente que sumariza R\$ 6.860.162,00.



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 outubro/2020, com o mesmo período do exercício anterior, verifica-se uma regressão de 69%.



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,

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

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	ago/20	set/20	out/20
Disponibilidades	88.848	88.859	88.869
Caixa e equivalentes	88.848	88.859	88.869
Realizável a Curto Prazo	17.763.340	17.397.926	17.094.507
Duplicatas a receber	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Royalties a receber	49.130	67.404	79.895
(-) Provisão para devedores duvidosos	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Impostos a recuperar	176.346	176.346	176.346
Adiantamentos a fornecedores	5.566.572	5.617.977	5.621.352
Outras contas a receber	105.634	125.961	160.448
Mercadorias de Terceiros	2.204.865	1.749.446	1.395.674
Ativo Circulante	17.852.188	17.486.785	17.183.376
Realizável a Longo Prazo	3.515.241	3.515.279	3.515.350
Contrato de mútuo	2.179.047	2.179.047	2.179.047
Depósito judicial	651.326	651.364	651.435
Gestão bancária	684.867	684.867	684.867
Investimentos	1.005.009	1.005.009	1.005.009
Empresas a controladas e coligadas	1.005.009	1.005.009	1.005.009
Imobilizado	12.957.947	12.912.099	12.859.042
Bens em operação	44.892.967	44.902.905	44.907.133
(-) Depreciação acumulada	- 31.935.020	- 31.990.806	- 32.048.090
Ativo Não Circulante	17.478.197	17.432.387	17.379.401
Total	35.330.385	34.919.172	34.562.778

De modo geral, observou-se diminuição do Ativo em R\$ 356.394,00, totalizando R\$ 34.562.778,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. 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

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 50% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 17.183.376,00, com decréscimo 2% se comparado a setembro/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 outubro/2020, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 88.869,00, sendo R\$ 15.849,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 26.232,00 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 um aumento de apenas R\$ 10,00. Contudo, há de ser observado que a conta corrente sofreu movimentação na ordem de R\$ 960.460,00 (saídas), tendo em vista os pagamentos realizados e entradas na ordem de R\$ 960.470,00, lembrando que o valor de R\$ 765.948,45 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.

Duplicatas a receber: em outubro/2020, a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 9.740.687,00. Abaixo segue quadro com a composição desse valor:

Duplicatas a Receber	ago/20	set/20	out/20
Clientes nacionais	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Trans. Dev. Clientes	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Royalties a receber	49.130	67.404	79.895

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

TOTAL	9.709.923	9.728.197	9.740.687
-------	-----------	-----------	-----------

Verifica-se evolução na monta de R\$ 12.491,00 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. Ademais, verifica-se que as contas "Clientes nacionais" e "Trans. Dev. Clientes" não registraram nenhuma alteração no período.

Além disso, insta consignar, que o saldo de clientes a receber representou 57% 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 a fornecedores: em outubro/2020 registrou-se o saldo equivalente a R\$ 5.621.352,00, registrando uma majoração de R\$ 3.375,00 em relação ao mês anterior, decorrente de novos adiantamentos efetuados aos fornecedores.

Outras contas a receber: nesta rubrica estão registrados os valores de "INDENIZACOES A RECEBER KIDS CARE" e "TESOURARIA", que em outubro/2020 sumarizaram R\$ 160.448,00, verifica-se que a conta sofreu um aumento de R\$ 34.487,00, decorrente do seguinte histórico "TESOURARIA". Sobre esse ponto, será enviado um questionamento sobre como é realizada essa gestão.

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 outubro/2020 o saldo foi de R\$ 1.395.674,00, apresentando uma retração de 20% em relação ao 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

setembro/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\$ 17.379.401,00 em outubro/2020, com redução em relação ao mês anterior e representando 50% do ativo total da Recuperanda.

Contratos de mútuo: nesse grupo de contas estão alocados os Credores com empréstimos de mútuos, bem como, juros e provisão para perdas. Há registros em seus demonstrativos contábeis que sumarizam R\$ 2.179.047,00, todos com exigibilidade a longo prazo, porém, sem movimentação no trimestre. Cabe ressaltar que as empresas listadas no quadro abaixo pertencem aos sócios Andre Faria Parodi e Jorge Alberto Gonçalves, da qual foram realizados ajustes contábeis nos anos de 2012 e 2013, no valor de R\$ 7.203.764,00 como perdas para a Recuperanda. Sobre esse ponto, foi esclarecido pela Recuperanda que esses valores se referem a operações realizadas anteriormente ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial e compreendem as contas correntes existentes entre as empresas do mesmo grupo, desde então inativas. Por estarem inativas, não há previsão para recebimento, constituiu-se a provisão para a perda. Abaixo segue a composição:

Mútuo United Lab	ago/20	set/20	out/20
Grain Mills	6.492.520	6.492.520	6.492.520
Daily Fruit	1.143.060	1.143.060	1.143.060
Mútuo United Lab	881.867	881.867	881.867
Juros S/ Mútuos	865.364	865.364	865.364
Provisão para Perdas	-7.203.764	-7.203.764	-7.203.764
Total	2.179.047	2.179.047	2.179.047

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

Depósitos judiciais: em outubro/2020, os depósitos judiciais sumarizaram R\$ 651.435,00, 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\$ 71,00, conforme histórico “Bloqueio”.

Imobilizado: nesse grupo de contas está compreendido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda, o qual totalizou em outubro/2020 o montante de R\$ 12.859.042,00 (líquido da depreciação acumulada de R\$ 32.048.090,00). Nota-se um aumento do imobilizado no valor de R\$ 4.228,00, com devido histórico, “NFS VL. BRUTO/000029118/001573-00/MARCAM”, que será motivo de questionamento.

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	ago/20	set/20	out/20
Fornecedores nacionais	- 2.979.605	- 1.169.058	- 1.352.840
Empréstimos e financiamentos	- 109.170.051	- 56.152.423	- 56.134.794
Obrigações tributárias	- 129.198.069	- 129.262.827	- 129.313.771
Obrigações trabalhistas	- 2.341.558	- 2.382.007	- 2.368.512
Encargos sociais	- 46.938.899	- 46.954.812	- 46.982.493
Provisões trabalhistas	- 619.099	- 727.857	- 807.994
Processos trabalhistas	- 428.959	- 428.959	- 428.959
Parcelamentos	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Adiantamento de clientes	- 12.765.574	- 12.776.285	- 12.776.285
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 34.892	- 35.198	- 35.696
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.	- 50.300	- 46.700	- 43.100
Info House Processamento de Dados	- 127.800	- 124.200	- 120.600
Adiantamento de Clientes GLOBALBEV	- 9.377.192	- 9.486.627	- 9.443.026
Mercadorias de Terceiros	- 2.204.865	- 1.749.446	- 1.395.674
Transferência RJ	-	7.700.000	7.700.000

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

Passivo Circulante	- 334.885.607	- 272.245.143	- 272.152.488
Parcelamentos - LP	- 744.520	- 744.520	- 744.520
Exigível a Longo Prazo	- 744.520	- 744.520	- 744.520
Recuperação Judicial	-	- 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
Patrimônio Líquido	298.235.383	298.235.383	298.235.383
Passivo Não Circulante	297.490.863	297.490.863	297.490.863
TOTAL	- 37.394.745	- 37.654.280	- 37.561.625

- **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 272.152.488,00 com decréscimo no valor de R\$ 92.655,00, se comparado a setembro/2020, decorrente das movimentações nas rubricas a seguir:

Fornecedores nacionais: o saldo apresentado foi de R\$ 1.352.840,00, ou seja, houve uma majoração de 16% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as apropriações (R\$ 647.442,00) foram superiores às baixas (R\$ 463.660,00) registrados no mês de outubro/2020.

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

Fornecedores Nacionais	ago/20	set/20	out/20
Fornecedores Nacionais	- 1.859.278	- 2.248.732	- 2.432.513
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
Total	- 2.979.605	- 1.169.058	- 1.352.840

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.

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

Empréstimos e financiamentos: em outubro/2020, foi apurado o montante de R\$ 56.134.794,00, em dívidas perante as instituições financeiras e de créditos, conforme a tabela abaixo:

Empréstimos e Financiamentos	ago/20	set/20	out/20
Empréstimos Bancários	- 20.498.777	- 20.498.777	- 20.498.777
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
JIX	-	-	-
Banco Empréstimo Cauçãoado	- 642.464	- 642.464	- 642.464
Bs Factoring Comissária	- 642.464	- 642.464	- 642.464
Banco Conta Garantia	- 518	- 518	- 518
Banco Daycoval 907322	- 518	- 518	- 518
Operação com Duplicatas	- 1.951.503	- 1.951.503	- 1.951.503
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
Athena Bco Comissária	-	-	-
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
Empréstimos e Confissões de Dívidas	- 84.174.717	- 84.157.088	- 84.139.460
Multimarcas Com. e Distribuidora	- 83.402.760	- 83.402.760	- 83.402.760
Mútuo EFL	- 771.957	- 754.328	- 736.700
Adiantamentos	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
Adiantamento Athena Banco	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
TRANSFERENCIA RJ	-	53.000.000	53.000.000
(-) QUIROGRAFARIO - RJ	-	53.000.000	53.000.000
TOTAL	- 109.170.051	- 56.152.423	- 56.134.794

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 outubro/2020, verifica-se uma regressão de R\$ 17.628,00, em comparação com o mês anterior, decorrente da baixa de Mútuo EFL, com seguinte histórico "021921BX TIT/20102020- /EFL CONSULTORIA".

Sobre 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\$ 129.313.771,00 referente as obrigações tributárias no mês de outubro/2020 (incluindo o IRRF S/ FOLHA). Observa-se um aumento de R\$ 50.944,00 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: ICMS, no valor de R\$ 38.528,29, INSS, no valor de R\$ 471,00, IRRF s/ Prestação de serviços, no valor de R\$ 1.392,46 exclusões e CSLL/PIS/COFINS, no valor de R\$ 4.539,35.

Obrigações trabalhistas: Em outubro/2020 o saldo foi de R\$ 2.368.512,00 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 setembro/2020. O saldo foi de R\$ 64.512,00 o qual se refere à apuração mensal das obrigações trabalhistas. Contudo, os valores nas contas de rescisões e pensão alimentícia na monta de R\$ 2.283.671,00, se referem aos valores em aberto de meses anteriores.

Encargos sociais: em outubro/2020 foi apurado o valor de R\$ 46.982.493,00, o que representa um aumento de R\$ 27.680,00 em comparação com o mês de

setembro/2020, relacionado aos pagamentos inferiores que as apropriações de alguns encargos, como, "INSS sobre Folha", "FGTS Sobre Folha", "IRRF sobre Folha".

Ademais, ocorreu o registro da baixa de R\$ 5.568,00 em Contribuição Sindical, a qual será solicitado o comprovante de pagamento.

Provisões trabalhistas: em outubro/2020 ocorreu majoração de 11% em comparação com setembro/2020, totalizando o valor de R\$ 807.994,00, tendo em vista que o reconhecimento mensal dessas obrigações foi superior aos ajustes realizados nas provisões, de acordo com a razão contábil.

Outras contas a pagar: o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 30.750.639,00, que comparado ao mês anterior apresentou diminuição de R\$ 50.303,00, vide quadro abaixo:

Outras Contas	ago/20	set/20	out/20
Adiantamento de Clientes	- 12.765.574	- 12.776.285	- 12.776.285
Acordos Comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a Pagar	- 34.892	- 35.198	- 35.696
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.	- 50.300	- 46.700	- 43.100
Info House Processamento de Dados	- 127.800	- 124.200	- 120.600
Adiantamento de clientes GLOBALBEV	- 9.377.192	- 9.486.627	- 9.443.026
TOTAL	- 30.687.690	- 30.800.942	- 30.750.639

Essa regressão se deu, em decorrência principalmente da diminuição de R\$ 43.602,00, em "Adiantamentos GLOBALBEV", visto que as apropriações mensais (R\$ 765.948,45) foram inferiores as baixas efetuadas no mês (R\$ 809.550,15), com devido histórico, "Faturamento para GLOBALBEV". 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

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

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\$ 499,00.

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.

Importante destacar que o pagamento do aluguel atual está sendo contabilizado na conta 4.2.3.01.019 – Aluguéis PJ.

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\$ 1.395.674,00, representando uma regressão de 20% 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 outubro/2020, não apresentando alteração com relação ao mês anterior.

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

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

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

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	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%
TOTAL	844	R\$ 70.744.330,93	100%

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

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

Dívida Tributária	ago/20	set/20	out/20
Encargos Sociais	- 41.242.019	- 41.251.761	- 41.280.832
INSS a recolher	- 35.337.539	- 35.347.849	- 35.367.602
FGTS a Recolher	- 3.555.940	- 3.555.372	- 3.564.690
Contribuição Previdenciária a pagar	- 2.348.540	- 2.348.540	- 2.348.540
Impostos a Recolher - CP	- 134.837.786	- 134.908.681	- 134.960.767
IRRF S/ Folha	- 5.639.718	- 5.645.854	- 5.646.996
IRPJ a recolher	- 67.089	- 75.104	- 75.104
CSLL a recolher	- 42.708	- 49.921	- 49.921
PIS a Recolher	- 7.719.125	- 7.722.230	- 7.727.492
COFINS a Recolher	- 32.749.107	- 32.763.434	- 32.787.721
ICMS a Recolher	- 37.388.062	- 37.417.911	- 37.436.051
INSS s/ Prest. Serviços	- 2.510.414	- 2.511.115	- 2.510.644
IRRF s/ Prest. Serviços	- 638.408	- 638.751	- 639.196
ISS s/ Prest. Serviços	- 537.746	- 537.788	- 540.332
CSLL / PIS/ COFINS 381/2003	- 1.332.042	- 1.333.205	- 1.333.943
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	- 6.277.541
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
Parcelamento CP	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
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
Impostos a Recolher - LP	- 744.520	- 744.520	- 744.520
FGTS Parcelado LP	- 744.520	- 744.520	- 744.520
Total	- 187.141.137	- 187.221.774	- 187.302.932

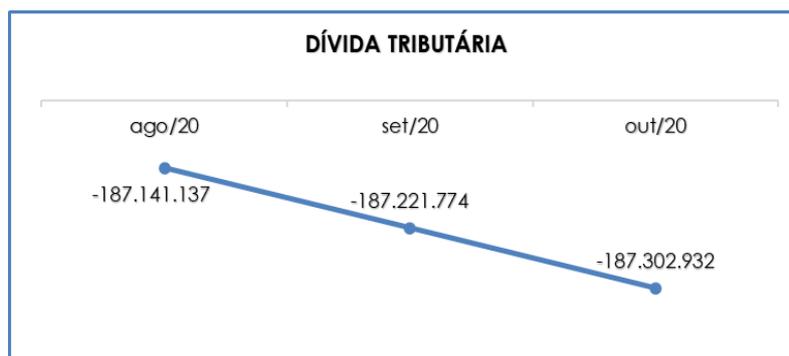
Em outubro/2020, o valor registrado em dívidas tributárias sumarizou R\$ 187.302.932,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), sendo R\$ 186.558.412,00, com exigibilidade a curto prazo (representando 99,6% da dívida tributária total) e R\$ 744.520,00, com exigibilidade a longo prazo.

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

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



Encargos sociais: em outubro/2020, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 41.280.832,00 (sem acréscimo dos encargos legais), sendo R\$ 35.367.602,00 referentes ao "INSS a recolher", R\$ 3.564.690,00 referentes ao "FGTS a recolher" e R\$ 2.348.540,00 composto por "contribuição previdenciária".

O aumento nesse grupo de contas, em outubro/2020, equivaleu a R\$ 29.072,00, sendo que a conta "FGTS a recolher" aumentou R\$ 9.319,00, devido aos pagamentos inferiores as apropriações mensais e o "INSS a recolher" aumentou R\$ 19.753,00, devido as baixas referentes à compensação de salário maternidade, serem inferiores as apropriações mensais.

Importante mencionar que, ocorreu o pagamento de apenas R\$ 1.485,00 na conta de FGTS, de modo que as demais rubricas não apresentaram registros de pagamentos.

Obrigações fiscais (Impostos a recolher): no mês de outubro/2020, é sabido que o montante foi de R\$ 134.960.767,00, registrados a curto prazo. O saldo apresentou aumento de R\$ 52.086,00, se comparado a setembro/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 e PCC s/ prestação de serviços. Por outro lado, o aumento só não foi maior devido ao pagamento dos seguintes impostos: ICMS

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 recolher, INSS s/ prestação de serviços, IRRF s/ prestação de serviços e PCC s/ prestação de serviços, totalizando o valor de R\$ 44.931,10.

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 pedido de Recuperação Judicial em 26/02/2018, constata-se uma evolução de 7% da dívida tributária que totaliza R\$ 187.302.932,00 em outubro/2020.

Diante do exposto, é possível afirmar que a Recuperanda apresentou uma evolução na dívida tributária ao comparar os meses de setembro/2020 e outubro/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.

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

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

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

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

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

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/20	set/20	out/20
Receita Operacional Bruta	-	477.860	809.662
Mercado Interno	-	477.565	809.550
Outras Receitas	-	295	112
Deduções da Receita Bruta	-	53.044	91.952
Impostos s/ Vendas	-	50.844	86.218
ICMS	-	33.412	56.669
PIS	-	3.104	5.262
COFINS	-	14.327	24.287
Devoluções de Vendas e Serviço	-	2.200	5.734
Barras	-	2.200	5.734
Receita Operacional Líquida	-	424.816	717.710
% Receita Operacional Líquida	-	89%	89%
Custo Produtos Vendidos	- 113.168	- 343.355	- 358.899
Resultado Operacional Bruto	- 113.168	- 81.462	- 358.811
% Resultado Operacional Bruto	-	17%	44%
Despesas c/ Pessoal	- 78.614	- 265.368	- 262.379
Despesas Gerais	- 343.147	- 766.848	- 718.223
Transferência	94.993	100.869	147.376
Resultado Operações Descontinuadas	-	18.274	12.791
Transferência MOD	18.174	162.007	198.985
Lucro Operacional Antes do Result. Fin.	- 421.761	- 669.604	- 262.640
Receitas Financeiras	-	688	1.715
Despesas Financeiras	- 1.804	- 1.833	- 2.814
Resultado Líquido do Exercício	- 423.565	- 670.749	- 263.739

Em outubro/2020, a Recuperanda, apresentou **resultado negativo** na monta de R\$ 263.739,00, demonstrando involução do saldo negativo na ordem de R\$ 407.010,00, em virtude do aumento do faturamento e diminuição nas rubricas "despesas com pessoal" e "despesas gerais", aliado ao aumento das rubricas "Transferências" e "Receitas financeiras".

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

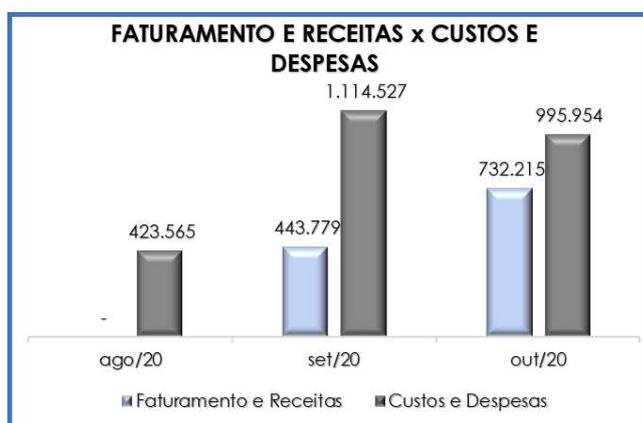
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Nota-se que os **“custos dos produtos vendidos”**, apresentaram evolução equivalente a R\$ 15.545,00 no mês de outubro/2020, representando 44% do faturamento bruto.

As **“despesas com pessoal”**, apresentou uma regressão de R\$ 2.989,00, decorrente da diminuição das rubricas: “Férias e prov. sobre férias”, “Prêmios e comissões”, “INSS”, “FGTS”, “Seguro de vida”, “Cesta básica” e “Pró-labore”. Importante destacar que a demissão de colaboradores nos últimos meses contribuiu para a diminuição nas despesas com pessoal.

Referente as **“despesas gerais”**, observa-se regressão de R\$ 48.625,00, justificado pela diminuição da maioria das rubricas, como: “Acordos Comerciais”, “Custas Diversas”, “Copa/limpeza”, “Energia Elétrica”, “Manutenção Predial”, “Materiais de consumo”, “Serviços Terceirizados”, “Viagens e estadias” e “Telefone móvel”. Destaca-se que dentre as contas a que teve maior impacto foi a de serviços terceirizados, apresentando uma diminuição de 22%.

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



São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Em conformidade com o gráfico supra, em outubro/2020, apresentou um aumento do faturamento e diminuição nos custos e despesas, se compararmos com o mês anterior, o que contribuiu para uma melhora no resultado da DRE, ainda que insatisfatório.

Diante do exposto, é necessário que a Recuperanda adote medidas com o objetivo de aumentar ainda mais seu faturamento, bem como continuar diminuindo seus custos e despesas, na medida que for possível, para assim aumentar sua disponibilidade financeira e almejar reverter o prejuízo contábil 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 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 outubro/2020, o fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

DFC	OUT/20
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 263.739
AJUSTES PARA REC. O RESULTADO AO CAIXA GERADO PELAS ATIV OPERACIONAIS:	
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	57.284,13
	- 206.455
CONTAS A RECEBER	- 12.491
MERCADORIA DE TERCEIROS	353.772
OUTROS CRÉDITOS	- 37.863
DEPÓSITOS JUDICIAIS	- 71
FORNECEDORES	183.782
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	94.322
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	50.944
DEMAIS CONTAS A PAGAR	- 404.075
CAIXA GERADO DAS OPERAÇÕES	21.866
AQUISIÇÕES DE ATIVO IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	-
CAIXA USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	- 4.228
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	- 4.228
INGRESSOS E AMORTIZAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS E FINANCIAMENTOS	
TOMADA DE EMPRESTIMO	- 17.628
CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	- 17.628
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	10
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	88.859
NO FINAL DO EXERCÍCIO	88.869
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	10

Em outubro/2020, houve a majoração irrisória no grupo de "disponibilidade", equivalente a R\$ 10,00, decorrente dos recebimentos com "atividades operacionais", terem sido superiores aos desembolsos.

Nota-se o adimplemento nas rubricas de "fornecedores" em R\$ 455.564,63, "obrigações tributárias", em R\$ 44.931,10,00, "obrigações trabalhistas", em R\$ 93.231,09,00, "encargos trabalhistas", em R\$

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

9.644,37, "empréstimos", em R\$ 17.628,46, "credores diversos" em R\$ 11.600,00, "tarifas bancárias", em R\$ 1.191,77,00, "adiant. Salário", em R\$ 43.104,38, "adiant. Fornecedores", em R\$ 12.842,45, "tesouraria", em R\$ 159.640,66 e despesas gerais, em 103.728,12, aliado com os recebimentos parciais e novas apropriações em "tesouraria" no valor de R\$ 125.130,00, "fornecedores diversos", em R\$ 33.167,50, "GLOBALBEV", em R\$ 765.948,45, "outras receitas", em R\$ 300,00 e retorno de despesas gerias em R\$ 30.350,00.

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/20102020 - /EFL CONSULTOR1.1.1.02.028". Já relacionado as "atividades de investimentos", nota-se um valor de R\$ 4.228,00, utilizado em máquinas e equipamentos, com o devido lançamento "NFS VL. BRUTO/000029118/001573-00/MARCAM".

XI – CONCLUSÃO

Em outubro/2020 a Recuperanda contava com um quadro de 53 colaboradores, sendo que 48 estavam ativos, 02 em gozo de férias, 03 afastados e 02 foram demitidos. Dessa forma, os custos com a folha de pagamento no mês em questão, atingiu a monta de R\$ 258.207,00, além do valor de R\$ 23.494,00 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 setembro/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.

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 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 **prejuízo operacional** de **R\$ 205.355,00**, com diminuição do valor negativo em 68% e equivalente a R\$ 406.964,00 se comparado ao mês de setembro/2020. O aumento do faturamento e a regressão das despesas contribuiu para a redução do prejuízo, mas a atividade fim da Recuperanda ainda se mostrou insuficiente para manutenção dos negócios.

Em relação a “**disponibilidade operacional**”, verifica-se que a Recuperanda apresentou uma involução de R\$ 171.291,00, em comparação ao mês de setembro/2020, totalizando a monta de R\$ 8.387.847,00. Observa-se que a regressão do saldo é decorrente do aumento da rubrica “fornecedores”. Essa regressão só não foi maior devido ao aumento da rubrica “royalties”.

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\$ 254.969.111,00, com uma evolução equivalente a R\$ 210.754,00 em comparação com o mês de setembro/2020, devido a diminuição do “ativo circulante” em R\$ 303.409,00, ser superior a diminuição do “passivo circulante” em R\$ 92.655,00. 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 verificado diferença no valor informado com o valor do quadro geral de credores, na qual foi enviado para a Recuperada.

Conforme índice apresentado, é possível concluir que a Recuperada não possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo. **Dessa forma, cabe informar que em outubro/2020 a Recuperada recebeu R\$ 765.948,45 a título de adiantamentos da Globalbev para fomentar sua operação.** Além disso, há diversas contas de adiantamentos no Ativo e Passivo da Recuperada que não apresentam movimentações há meses, a qual estão inflando o saldo do Ativo e Passivo.

O “**endividamento**” apresentou majoração de R\$ 304.709,00 sumarizando R\$ 311.720.250,00, 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 41% do endividamento, e não está sujeito ao Plano de Recuperação Judicial.

Além disso, os parcelamentos também não estão sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial, que de acordo com as demonstrações contábeis de outubro/2020 representam 4% do endividamento bruto. Importante frisar que ao ser questionada sobre a inércia dos parcelamentos, a Recuperada informou que não há parcelamentos ativos e que está analisando o melhor momento para a devida regularização.

No mais, é importante mencionar que a Recuperada efetuou o registro de pagamentos no valor de R\$ 44.931,00 em relação ao endividamento tributário, R\$ 1.486,00 em FGTS referente ao mês 09/2020 e meses anteriores e R\$ 471,00 na conta de INSS, além dos pagamentos de salários e fornecedores.

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 **Ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 34.562.778,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 37.561.625,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro/prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a setembro/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 negativo (prejuízo contábil)** no mês de outubro/2020 totalizando prejuízo de R\$ 263.739,00, evidenciando que no mês em questão, os custos e despesas foram superiores às receitas, ainda assim o **faturamento** no mês em questão apurou um crescimento de R\$ 331.802,00.

Quanto ao **demonstrativo de fluxo de caixa (DFC)**, houve a majoração irrisória no grupo de “disponibilidade”, equivalente a R\$ 10,00, decorrente dos recebimentos com “atividades operacionais”, terem sido superiores aos desembolsos.

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 busque aumentar seu faturamento nos próximos meses, além de adotar estratégias para redução dos seus custos e despesas, para reverter seu resultado negativo e futuramente permitir 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), 28 de dezembro de 2020.

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