

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

Processo nº 1005988-95.2018.8.26.0602

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL.,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

SUMÁRIO.....	2
I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
I.I – REUNIÃO PERIÓDICA	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	4
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I – COLABORADORES.....	5
III.II PRÓ-LABORE.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	11
V. I – LIQUIDEZ SECA	11
V. II – LIQUIDEZ GERAL	12
V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	13
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V. V – ENDIVIDAMENTO.....	18
VI – FATURAMENTO.....	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	22
VII. I – ATIVO.....	22
VII.II PASSIVO.....	27
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	35
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	36
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	41
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	41
X– DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA.....	44

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

XI – CONCLUSÃO.....	46
---------------------	----

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

I.1 – REUNIÃO PERIÓDICA

Dando sequência às reuniões periódicas realizadas por videoconferência, em 10 de junho de 2021, às 15h00, esta Administradora Judicial reuniu-se com os representantes da Recuperanda.

Segundo informações prestadas pelo senhor André, sócio da Recuperanda, as vendas estão aumentando e, conseqüentemente, o faturamento vem melhorando gradativamente.

Por meio de videoconferência, o Sócio demonstrou aos participantes da reunião que os colaboradores que trabalham na produção voltaram às suas atividades normalmente estando a fábrica em plena operação.

Por fim, os demais questionamentos realizados pela equipe contábil desta Auxiliar, tiveram seus resultados apresentados nos demais tópicos do presente relatório.

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

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

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

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

No entanto, o fator econômico mais recente e que contribuiu para o agravamento da crise financeira, foi a distribuição da Ação de Despejo por Falta de Pagamento de Alugueres, proposta em face da empresa Recuperanda, visando a retomada do parque fabril, colocando em risco a sua operação. Todos os fatos culminaram para atual situação, não lhe restando outro caminho senão o ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, em 26/02/2018, na qual esta Administradora Judicial foi nomeada Auxiliar do Juízo inicial em 05/03/2018, tendo seu Plano homologado em 21/01/2020.

A Empresa manteve-se ativa e registrou o faturamento médio mensal de R\$ 3.014.559,00 no período de 2016 até abril/2021, com diversas alterações no quadro de colaboradores,

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

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 abril/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 73 colaboradores, sendo que desses, 70 estavam ativos, 01 de férias, 01 afastado por motivo de licença sem remuneração, 01 afastado por motivo de acidente de trabalho e 08 foram demitidos (sendo que os demitidos não estão sendo contabilizados no total da planilha). Importante destacar, que os colaboradores Ana Lucia da Silva, Bianca Caroline Procopio, Carlos Aparecido Vieira e Roni Pereira dos Santos foram admitidas no mês de março/2021, porém de acordo com a Recuperanda solicitaram desligamento devido à falta de adaptação ao trabalho.

COLABORADORES	fev/21	mar/21	abr/21
Ativos	72	70	70
Admitidos	0	8	0
Férias	1	1	1
Afastados	2	2	2
Demitidos	5	2	8
TOTAL	75	81	73

No mês de abril/2021, o custo total com os colaboradores foi de R\$ 247.205,00, sendo R\$ 207.373,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 39.832,00 referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS).

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

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

FOLHA DE PAGAMENTO	fev/21	mar/21	abr/21	Acumulado 2021
Salários e Ordenados	- 156.215	- 164.733	- 140.192	595.789
Horas Extras	- 18.375	- 5.901	- 5.402	44.658
Férias E Prov.º/Férias	- 23.468	- 25.246	- 23.827	95.909
13º Salário E Prov. 13º.Sa	- 20.857	- 19.938	- 18.807	80.113
Indenizações Trabalhistas	- 52	3.374	- 12.834	14.926
Vale Transporte	- 12.418	- 23.232	- 3.832	40.340
Alimentação	2.415	1.892	2.224	7.613
Uniformes	-	-	19	19
Seguro de Vida	- 1.270	- 2.182	- 1.476	5.463
Cesta Básica	- 49	- 708	- 41	919
Adicional Noturno	- 2.312	- 2.092	- 1.684	6.295
Descanso Semanal Remunerado	- 3.406	- 1.153	- 1.483	10.449
Transporte de Pessoal Fretado	-	-	-	588
DESPESAS COM PESSOAL	- 236.006	- 239.917	- 207.373	887.853
INSS	- 13.170	- 12.837	- 11.571	50.885
FGTS	- 17.929	- 17.479	- 15.693	68.832
FGTS Rescisão	- 383	- 156	- 12.568	15.821
ENCARGOS SOCIAIS	- 31.482	- 30.472	- 39.832	135.538
TOTAL	- 267.488	- 270.389	- 247.205	1.023.391

Em abril/2021, ocorreu uma regressão no valor de R\$ 32.544,00 nas despesas com pessoal, se comparado ao mês de março/2021, decorrente da diminuição das rubricas, salários e ordenados, horas extras, férias e provisão de férias, 13º salário e provisão 13º salário, vale transporte, seguro de vida, cesta básica e adicional noturno. Em contrapartida, verifica-se que houve majoração no montante de R\$ 9.360,00, nos encargos sociais, em razão da majoração do FGTS sobre rescisão.

Importante destacar que 08 colaboradores foram demitidos no mês de abril/2021, o que explica a regressão referente aos valores da folha de pagamento. Além disso, destaca-se que a folha de pagamento representou 23% do faturamento no mês analisado. Sob o aspecto acumulado do exercício de 2021, os custos com a folha sumarizaram 1.023.391,00 e representou 24% do faturamento acumulado do período de janeiro/2021 a abril/2021.

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 08 prestadores de serviços – PJ, onde no mês de abril/2021 informou que o valor gasto com eles era de R\$ 46.425,93, o qual não estão sendo computados no quadro supra (folha de pagamento). Conforme comprovantes de pagamentos, o valor pago foi de R\$ 46.269,73, gerando uma diferença de R\$ 156,20. Nota-se que a diferença é relacionada aos pagamentos dos prestadores: Rose Elena Ramalho Conti e Dayra Enmille Araujo Rosa, o qual 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	fev/21	mar/21	abr/21
ANDRÉ FARIA PARODI	8.900	8.900	8.900
Pró-labore	11.784	11.784	11.784
INSS	- 708	- 708	- 708
IRRF	- 2.177	- 2.177	- 2.177
JORGE ALBERTO GONÇALVES	8.900	8.900	8.900
Pró-labore	11.784	11.784	11.784
INSS	- 708	- 708	- 708
IRRF	- 2.177	- 2.177	- 2.177
TOTAL	17.800	17.800	17.800
TOTAL DE RETIRADAS	- 17.800	- 17.800	- 17.800
VALOR DO PRÓ-LABORE BRUTO	23.569	23.569	23.569

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

André Faria Parodi	-8900	-8900	-8900
Jorge Alberto Gonçalves	-8900	-8900	-8900
DIFERENÇA LÍQUIDO X RETIRADAS	-	-	-

Nota-se que no mês analisado o pró-labore bruto, foi de R\$ 23.569,00. Valor esse, dividido entre os 02 sócios, tendo em vista que no mês de abril/2021 o valor líquido foi de R\$ 8.900,00 para cada sócio. Em paralelo, e não menos importante, através do livro razão foi identificada a ocorrência de retiradas no dia 07/04/2021 no montante de R\$ 8.900,00, para o sócio André Faria e o montante de R\$ 8.900,00, para o sócio Jorge Alberto.

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 27/05/2021 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%
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.

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

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

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

EBITDA	fev/21	mar/21	abr/21	Acum. 2021
Receita operacional bruta	943.470	1.205.333	1.084.984	4.317.157
(-) Deduções da receita bruta	- 98.288	- 130.982	- 111.489	457.370
(=) Receita operacional líquida	845.182	1.074.351	973.495	3.859.787
(-) Custo dos produtos vendidos	- 427.997	- 499.803	- 417.595	1.721.769
(=) Lucro bruto	417.185	574.548	555.900	2.138.018
(-) Despesas com pessoal	- 291.057	- 293.957	- 270.773	1.117.667
(-) Despesas gerais	- 1.001.971	- 1.619.959	- 765.334	3.995.090
(+) Transferências	402.090	471.689	388.394	1.604.941
(+) Depreciação e amortização	57.284	57.284	42.962	214.815
Ebitda	- 416.469	- 810.396	- 48.850	1.154.983
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-44,14%	-67,23%	-4,50%	-26,75%

Em abril/2021 a devedora apresentou **EBITDA negativo** em R\$ 48.850,00, devido ao faturamento ser inferior aos custos e despesas no mês.

Verifica-se que mesmo apresentando diminuição de 10% do faturamento bruto, houve regressão do saldo negativo, em razão da diminuição das "deduções da receita bruta", "custos dos produtos vendidos", "despesa com pessoal" e "despesas gerais". Referente a conta nomeada

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

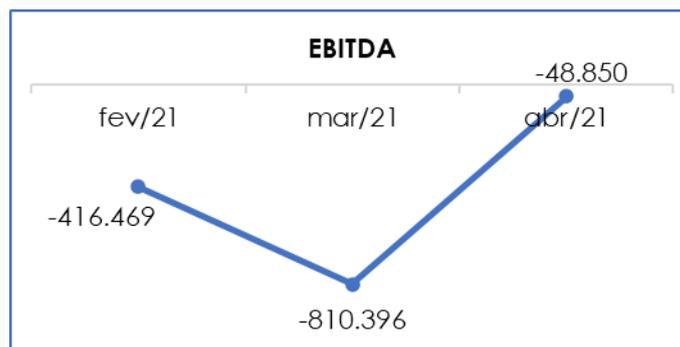
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

como “transferências”, a qual diminui as despesas, considerando seu resultado positivo, apresentou diminuição de R\$ 83.294,00.

Importante destacar que a receita de royalties, que antes estava classificada como “operações descontinuadas”, a partir do mês de janeiro/2021, foi reclassificada para “outras receitas”, porém nos meses de fevereiro e março de 2021, não foi contabilizado receita com royalties, ao ser questionada a Recuperanda informou que aguardava a equipe da Globalbev disponibilizar os valores de royalties para realizar o registro contábil.

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



De acordo com o gráfico acima, nota-se que no trimestre analisado as receitas foram inferiores aos custos e despesas, evidenciando o saldo negativo do *EBITDA* nos últimos 3 meses.

Com isso, a Recuperanda demonstra que no mês corrente não dispõe de rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas, obtendo assim, um resultado insatisfatório. Para os próximos meses é necessário que a empresa trabalhe para a alavancagem do faturamento, bem como a manutenção das

medidas possíveis de controle dos custos e despesas, visando a retomada do lucro operacional e, conseqüentemente, a melhora da condição econômico-financeira da Recuperanda em 2021.

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.

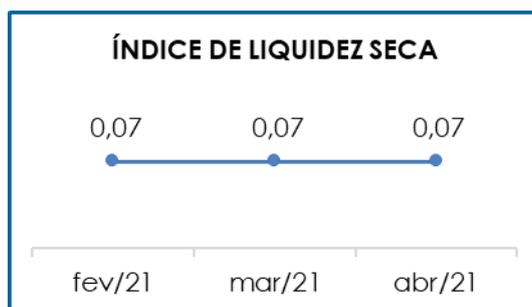
V.1 – LIQUIDEZ SECA

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\$ 0,07 de disponibilidades para liquidação.

Verifica-se que o índice de liquidez seca no mês de abril/2021 se manteve com o mesmo resultado do mês anterior, fato justificado pelo fato das variações do passivo e ativo total não impactarem no saldo final do índice.

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,

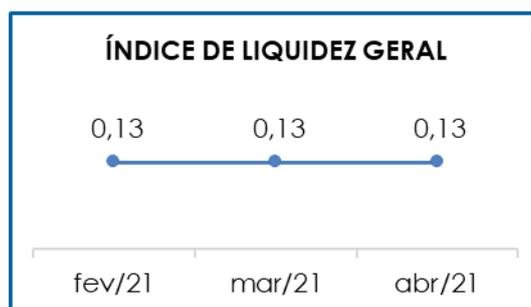
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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 abril/2021 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 não impactarem no saldo final do índice.

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

V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	fev/21	mar/21	abr/21
Caixa	15.849	15.849	15.849
Bancos Conta Movimento	26.144	26.190	26.290
Bancos Conta Vinculada	46.788	46.788	46.788
Duplicatas a Receber	9.774.659	9.774.659	9.811.367
Impostos a Recuperar	176.346	176.346	176.346
Adiantamentos	5.683.787	5.715.836	5.765.348
Outras Contas a Receber	90.239	260.023	257.201
Mercadorias de Terceiros	3.485.729	2.199.895	2.556.062
ATIVO CIRCULANTE	19.299.541	18.215.586	18.655.251
Fornecedores Diversos	- 4.075.889	- 4.939.369	- 5.043.767
(-) Obrigações ME/EPP - RJ	2.200.000	2.200.000	2.223.754
Empréstimos Bancários	- 20.498.777	- 20.498.777	- 20.498.777
Banco Empréstimo Cauçionado	- 642.464	- 642.464	- 642.464
Banco Conta Garantida	- 518	- 518	- 518
Operação com Duplicata	- 1.951.503	- 1.951.503	- 1.951.503
Empréstimos Confissões de Dívidas	- 84.068.946	- 84.038.748	- 84.008.550
Adiantamentos	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
(-) Quirografários - RJ	53.000.000	53.000.000	59.703.488
Obrigações Tributárias	- 129.780.270	- 129.996.008	- 129.292.935
Obrigações Trabalhistas	- 10.459.199	- 10.410.679	- 10.397.441
Encargos Sociais	- 39.042.124	- 39.040.617	- 38.609.499
Provisões Trabalhistas	- 831.217	- 879.417	- 892.470
Processos Trabalhistas	- 427.959	- 427.959	- 427.959
(-) Obrigações Trabalhistas - RJ	4.900.000	4.900.000	6.137.670
Impostos Parcelados	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.767.240
Outras Contas Pagar	- 30.408.818	- 30.388.726	- 30.337.357
Mercadorias de Terceiros	- 3.485.729	- 2.199.895	- 2.556.062
(-) Garantia Real - RJ	2.800.000	2.800.000	2.800.536
PASSIVO CIRCULANTE	- 274.992.296	- 274.733.563	- 266.463.165
TOTAL	- 255.692.756	- 256.517.978	- 247.807.914

São Paulo

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

Campinas

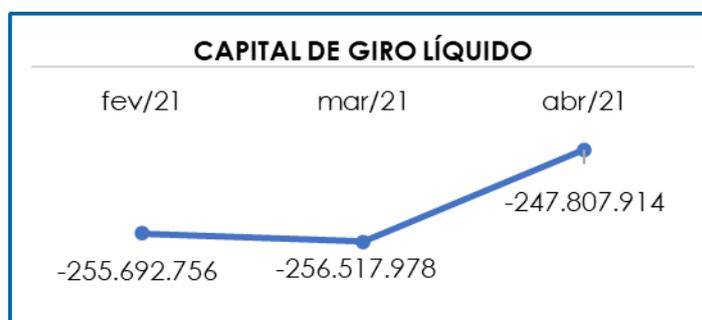
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

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

Verifica-se que o CGL apurou **resultado negativo em todo o trimestre analisado**, ou seja, o “ativo circulante” de R\$ 18.655.251,00 é inferior ao “passivo circulante” de R\$ 266.463.165,00, totalizando o valor negativo de R\$ 247.807.914,00. Destaca-se que o índice apresentou uma regressão de R\$ 8.710.064,00, se comparado ao mês de março/2021, tendo em vista que a minoração do passivo circulante em R\$ 8.270.398,00, e a majoração do ativo no importe de R\$ 439.665,00.

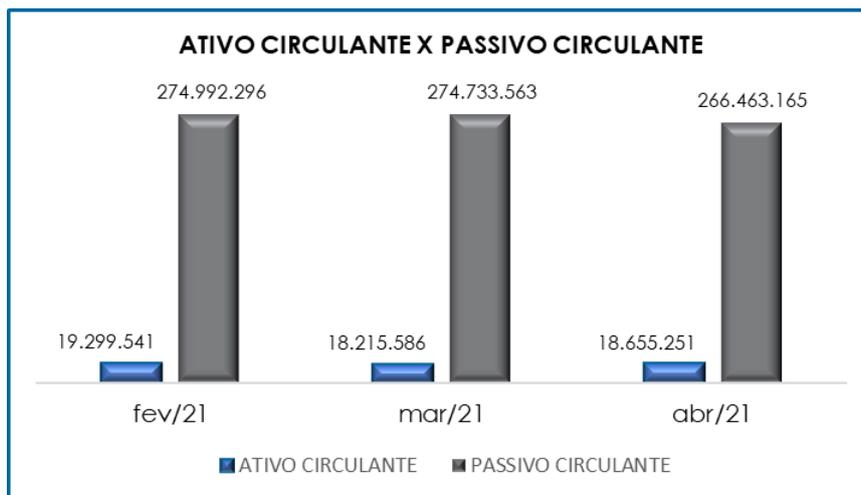
Abaixo, verifica-se graficamente a regressão do saldo negativo de capital de giro líquido, no mês corrente:



Verifica-se que a minoração do passivo circulante está atrelada às variações nas contas de “empréstimos e confissões de dívida”, em R\$ 30.198,00, “obrigações tributárias”, em R\$ 703.073,00, “obrigações trabalhistas”, em R\$ 13.239,00, “encargos sociais”, em R\$ 431.118,00 e “outras contas a pagar”, em R\$ 51.369,00.

No ativo circulante houve majoração, na monta de R\$ 439.665,00, decorrente do aumento das rubricas “Banco conta movimento”, “Duplicatas a Receber”, “Adiantamentos” e “Mercadorias de terceiros”. A majoração só não foi maior devido a diminuição de R\$ 2.822,00, na rubrica “outras contas a receber”.

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 abril/2021 a Recuperanda recebeu R\$ 1.004.172,20 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.

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

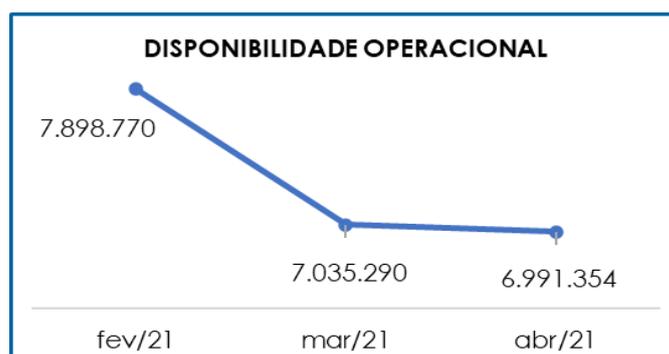
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O 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	fev/21	mar/21	abr/21
Duplicatas a Receber	9.660.793	9.660.793	9.660.793
Royalties a Receber	113.866	113.866	150.574
Estoques	-	-	-
Fornecedores	- 1.875.889	- 2.739.369	-2.820.013
TOTAL	7.898.770	7.035.290	6.991.354

Observa-se que a Recuperanda tem apresentado saldo positivo de disponibilidade operacional no trimestre analisado, ademais, verifica-se que em abril/2021 houve regressão de R\$ 43.937,00, totalizando R\$ 6.991.354,00, em razão do aumento de R\$ 80.645,00 de “fornecedores”, o qual apresentou um saldo devedor de R\$ 2.820.013,00. Além disso, nota-se que a conta “royalties a receber”, apresentou majoração de R\$ 36.708,00.

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



Sobre o valor demonstrado a título de duplicatas a receber e royalties, representando 53% do ativo circulante da devedora no mês de abril/2021, é sabido que a média de saldo apresentada nesse grupo

de contas vem desde janeiro/2020. Logo, ao serem questionados sobre esses valores em aberto, a Recuperanda informou que a conta de clientes a receber, trata-se de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial e que no momento não há previsão para recebimento. Está sendo analisado o melhor momento para a devida regularização. Diante dos esclarecimentos, é perceptível que o resultado positivo da disponibilidade operacional é controverso.

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	fev/21	mar/21	abr/21
Fornecedores nacionais	- 1.875.889	- 2.739.369	- 2.820.013
Empréstimos a pagar	- 56.064.280	- 56.034.082	- 49.300.396
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 38.009	- 38.679	- 39.375
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.	- 28.700	- 24.003	- 19.306
Info House Processamento de Dados	- 106.200	- 101.503	- 96.806
Caixa e Equivalentes	88.781	88.827	88.827
DÍVIDA ATIVA	- 65.983.324	- 66.807.836	- 60.145.995
Obrigações tributárias	- 129.780.270	- 129.996.008	- 129.292.935
Transferência RJ	4.900.000	4.900.000	- 6.137.670
Obrigações trabalhistas	- 10.459.199	- 10.410.679	- 10.397.441
Encargos sociais	- 39.042.124	- 39.040.617	- 38.609.499

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

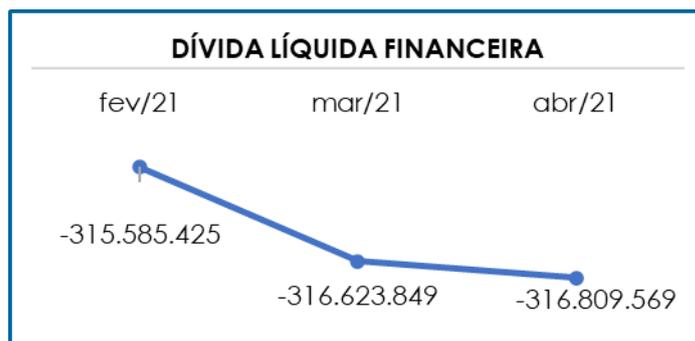
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Provisões trabalhistas	- 831.217	- 879.417	- 892.470
Processos trabalhistas	- 427.959	- 427.959	- 427.959
Parcelamentos - CP	- 10.316.812	- 10.316.812	-10.767.240
Parcelamentos - LP	- 744.520	- 744.520	- 1.548.251
Recuperação Judicial	- 62.900.000	- 62.900.000	- 70.865.448
DÍVIDA FISCAL TRABALHISTA	- 249.602.101	- 249.816.013	- 256.663.574
TOTAL	- 315.585.425	- 316.623.849	- 316.809.569

A dívida financeira líquida sumarizou R\$ 316.809.569,00, apresentando aumento de R\$ 185.720,00 no endividamento, se comparado ao mês de março/2021.

A majoração no endividamento, é justificado pelo aumento nas rubricas "Fornecedores Nacionais", "Provisões Trabalhistas", "parcelamentos – CP e LP", em razão do adimplemento parcial ser inferior às novas apropriações, além do aumento na rubrica, "Recuperação Judicial", conforme ajuste efetuado para adequação ao Quadro Geral de Credores atualizado.

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



Dessa forma, resta evidente que a Recuperanda efetuou pagamentos de fornecedores, prestadores de serviços, reembolso de viagens, acordo ICMS, vale transporte, fretamento, alimentação, energia

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

elétrica, telefonia e internet, aluguel, férias, fretamento, rescisão, contribuição sindical, salários, encargos trabalhistas, pró-labore, bem como pagamento de alguns tributos.

Pelo exposto, somente 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.

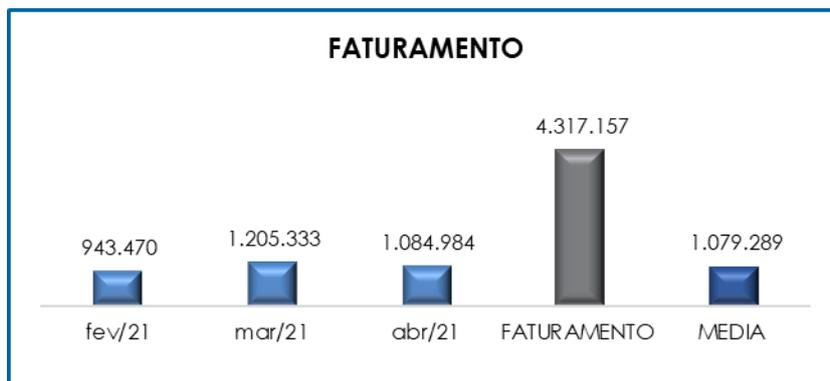
Embora tenha realizado alguns pagamentos, resta evidente a necessidade de a Recuperanda em gerar disponibilidade financeira, de modo a diminuir o seu endividamento ao longo dos meses e reverter o seu quadro econômico insatisfatório.

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.

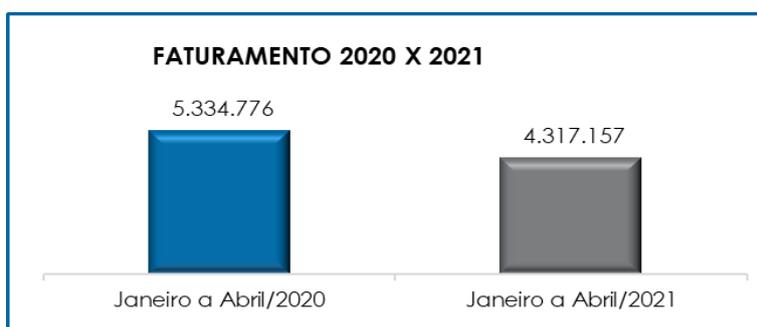
Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, o faturamento constitui grande parte das entradas de dinheiro.

O faturamento bruto apurado no mês de abril/2021, totalizou **R\$ 1.084.984,00**. Sendo R\$ 1.046.882,00 relacionado a vendas internas e R\$ 38.102,00, relacionado a receita com royalties e outras receitas. O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no trimestre, no importe de R\$ 4.317.157,00 e a média mensal do trimestre foi equivalente a R\$ 1.079.289,00.



Analisando o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda apresentou regressão do seu faturamento no mês analisado, devendo adotar estratégias, com intuito de permanecer aumentando seu faturamento para conservar a sua operação mensal. Além disso destaca-se o valor de R\$ 62,88, registradas nas vendas (CFOP 6101) de janeiro/2021, que não foi contabilizado no faturamento dentro do mês, foi registrada no mês de abril/2021. De acordo com a Recuperanda, o registro foi feito em abril, para não afetar as demonstrações já entregues.

Adicionalmente, se compararmos o valor do período de 2020 com o mesmo período de 2021, verifica-se uma regressão de 19%.



Além disso, importante destacar que no mês de abril/2021, os livros fiscais e o recibo da GIA apontam um débito de ICMS no

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

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

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

valor de R\$ 73.2061,53. Porém nota-se que o ICMS informado no SPED FISCAL está zerado, o que está sendo motivo de questionamento.

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

Após questionamento sobre as perspectivas de faturamento para o ano de 2021, a Recuperanda informou que a projeção de faturamento da empresa é de R\$ 13.975.000,00, tendo assim uma média de R\$ 1.164.583,00 por mês. Nota-se que o faturamento do mês de abril/2021 está dentro do esperado citado na projeção.

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	fev/21	mar/21	abr/21
Disponibilidades	88.781	88.827	88.927
Caixa	15.849	15.849	15.849
Bancos Conta Movimento	26.144	26.190	26.290
Bancos Conta Vinculada	46.788	46.788	46.788
Realizável a Curto Prazo	19.210.759	18.126.759	18.566.323
Duplicatas a Receber	9.774.659	9.774.659	9.811.367
Impostos a Recuperar	176.346	176.346	176.346

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

Adiantamentos	5.683.787	5.715.836	5.765.348
Outras Contas a Receber	90.239	260.023	257.201
Mercadorias de Terceiros	3.485.729	2.199.895	2.556.062
ATIVO CIRCULANTE	19.299.541	18.215.586	18.655.251
Realizável a Longo Prazo	3.515.541	3.515.530	3.516.043
Mútuo	2.179.047	2.179.047	2.179.047
Depósito Judicial	651.626	651.615	652.128
Gestão Bancária	684.867	684.867	684.867
Investimentos	1.005.009	1.005.009	1.005.009
Controladas e Coligadas	1.005.009	1.005.009	1.005.009
Imobilizado	12.644.813	12.598.621	12.562.413
Bens em Operação	11.801.974	11.813.066	11.819.823
Reavaliação Imobilizado	33.120.162	33.120.162	33.120.162
Depreciações Acumuladas	- 10.983.428	- 11.018.831	- 11.042.944
Depreciações Reavaliações	- 21.293.895	- 21.315.776	- 21.334.628
ATIVO NÃO CIRCULANTE	17.165.363	17.119.160	17.083.465
TOTAL	36.464.904	35.334.746	35.738.716

Observou-se majoração do ativo em R\$ 403.970,00, totalizando R\$ 35.738.716,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 52% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 18.655.251,00, com acréscimo no valor de R\$ 439.665,00 se comparado a março/2021.

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 abril/2021, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 88.927,00, sendo R\$ 15.849,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 26.290,00 disponíveis em banco conta movimento e

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

R\$ 46.788,00 disponíveis em bancos conta vinculada. Nota-se que no trimestre analisado as variações foram irrelevantes, apresentando uma majoração de apenas R\$ 101,00.

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. Dessa forma, está sendo analisado o melhor momento para a devida regularização.

Duplicatas a receber: em abril/2021, a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 9.811.367,00. Abaixo segue quadro com a composição desse valor:

DUPLICATAS A RECEBER	out/20	nov/20	dez/20
Clientes nacionais	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Trans. Dev. Clientes	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Royalties a receber	113.866	113.866	150.574
TOTAL	9.774.659	9.774.659	9.811.367

Verifica-se evolução na monta de R\$ 36.708,00 se comparado com o mês anterior, devido ao aumento da conta “Royalties”. Sobre o recebimento dos royalties, a Recuperanda esclareceu que a cobrança deve ser realizada através de nota fiscal de serviços, porém estão aguardando liberação da inscrição Municipal em Valinhos, que deve ocorrer nos próximos 90 dias. Este atraso se deve a pandemia causada pelo Coronavírus, os quais deixaram os atendimentos junto aos órgãos Municipais ainda mais burocráticos.

Após novo questionamento sobre a composição de saldos da conta duplicatas a receber, recebemos a seguinte resposta: “A conta duplicatas a receber trata-se de saldos anteriores ao balanço juntado

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 instruir o processo de R.J. a empresa está aguardando o melhor momento para correção do saldo.”

Ademais, verifica-se que as contas “Clientes nacionais” e “Trans. Dev. Clientes” não registraram nenhuma alteração no período, demonstrando que a Recuperanda recebeu 100% do valor registrado para recebimento no mês de abril/2021.

Além disso, insta consignar, que o saldo de clientes a receber representou 52% 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. Ainda assim, esta Auxiliar continua diligenciando fortemente para que a Recuperanda apresente os saldos de acordo com a realidade da Companhia.

Adiantamentos a fornecedores: em abril/2021, registrou-se o saldo equivalente a R\$ 5.765.348,00, observando-se uma majoração de R\$ 49.512,00 em relação ao mês anterior, decorrente de novas apropriações efetuadas aos fornecedores. Frisa-se que no recebimento das mercadorias/serviços, os fornecedores apresentarão o documento idôneo para que os lançamentos sejam registrados na contabilidade em conta específica.

Outras contas a receber: nesta rubrica estão registrados os valores de “INDENIZAÇÕES A RECEBER KIDS CARE” e “TESOURARIA”, que em abril/2021 sumarizaram R\$ 257.201,00, verifica-se que a conta sofreu uma regressão de R\$ 2.822,00, decorrente da gestão em Tesouraria.

Mercadorias de Terceiros (Ativo Circulante): essa conta está sendo utilizada pela Recuperanda como transitória para o registro das remessas 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

industrialização. Cabe informar que existe uma conta no Passivo Circulante com a mesma finalidade. Observa-se que no mês de abril/2021 o saldo foi de R\$ 2.556.062,00, apresentando uma majoração de 16% em relação ao mês de março/2021. 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\$ 17.083.465,00 em abril/2021, com redução de R\$ 35.695,00 em relação ao mês anterior e representando 48% do ativo total da Recuperanda.

Depósitos judiciais: em abril/2021, os depósitos judiciais sumarizaram R\$ 652.128,00, 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 houve um aumento de R\$ 513,00, conforme histórico "Bloqueio" e "013364BX TIT/062104135- /CAIXA ECONOMI", evidenciado no livro razão.

Imobilizado: nesse grupo de contas está compreendido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda, o qual totalizou em abril/2021 o montante de R\$ 12.562.413,00 (líquido da depreciação acumulada de R\$ 32.377.572,00). Nota-se uma retração no saldo de imobilizado no valor de R\$ 36.208,00, em virtude das aquisições de mercadorias (R\$ 6.757,00) ser inferior as depreciações (R\$ 42.965,00).

Após análise das contas de imobilizado, nota-se que o valor informado nas demonstrações contábeis está divergente do valor

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

demonstrado em planilha de controle do imobilizado. O que foi motivo de questionamento, e de acordo com a Recuperanda, os saldos de imobilizado na contabilidade se referem a valores anteriores ao balanço que instruiu o processo de RJ. Sendo assim, foi solicitado um prazo para regularização das contas, porém até a finalização deste relatório, não tivemos retorno. Além disso, também foi solicitado uma relação contendo o detalhamento de todos os ativos imobilizado da empresa e sua respectiva localização.

VII.II PASSIVO

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

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	fev/21	mar/21	abr/21
Fornecedores	- 1.875.889	- 2.739.369	- 2.820.013
Fornecedores Diversos	- 4.075.889	- 4.939.369	- 5.043.767
(-) Obrigações ME/EPP - RJ	2.200.000	2.200.000	2.223.754
Empréstimos	- 56.064.280	- 56.034.082	- 49.300.396
Empréstimos Bancários	- 20.498.777	- 20.498.777	- 20.498.777
Banco Empréstimo Cauçionado	- 642.464	- 642.464	- 642.464
Banco Conta Garantida	- 518	- 518	- 518
Operação com Duplicata	- 1.951.503	- 1.951.503	- 1.951.503
Empréstimos e Confissões de Dívidas	- 84.068.946	- 84.038.748	- 84.008.550
Adiantamentos	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
(-) Quirografário - RJ	53.000.000	53.000.000	59.703.488
Obrigações Tributárias	- 129.780.270	- 129.996.008	- 129.292.935
Impostos a Recolher	- 129.756.522	- 129.972.260	- 129.269.186
Impostos de Terceiros	- 23.749	- 23.749	- 23.749
Obrigações Trabalhistas	- 45.860.498	- 45.858.672	- 44.189.698
Encargos Sociais	- 2.392.580	- 2.381.843	- 2.363.600
Encargos Trabalhistas	- 47.108.743	- 47.069.454	- 46.643.340
Provisões Trabalhistas	- 831.217	- 879.417	- 892.470
Processos Trabalhistas	- 427.959	- 427.959	- 427.959
(-) Obrigações Trabalhistas - RJ	4.900.000	4.900.000	6.137.670

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 Parcelados	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.767.240
Credores Diversos	- 31.094.546	- 29.788.621	- 30.092.883
Outras Contas a Pagar	- 30.408.818	- 30.388.726	- 30.337.357
Mercadorias de Terceiros	- 3.485.729	- 2.199.895	- 2.556.062
(-) Garantia Real - RJ	2.800.000	2.800.000	2.800.536
PASSIVO CIRCULANTE	- 274.992.296	- 274.733.563	- 266.463.165
Parcelamentos	- 744.520	- 744.520	- 1.548.251
Recuperação Judicial	- 62.900.000	- 62.900.000	- 70.865.448
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 63.644.520	- 63.644.520	- 72.413.700
Capital	- 2.424.843	- 2.424.843	- 2.424.843
Reservas	- 16.777.213	- 16.777.213	- 16.777.213
Lucros/Prejuízos	320.971.722	320.971.722	320.971.722
Patrimônio Líquido	301.769.667	301.769.667	301.769.667
TOTAL	- 36.867.150	- 36.608.417	- 37.107.198

De modo geral, observou-se majoração do Passivo em R\$ 498.781,00, totalizando R\$ 37.107.198,00, 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\$ 266.463.165,00 com minoração no valor de R\$ 8.270.398,00, se comparado a março/2021, decorrente das movimentações nas rubricas a seguir:

Fornecedores nacionais: o saldo apresentado foi de R\$ 2.820.013,00, ou seja, houve uma majoração de 3% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as apropriações (R\$ 793.176,00) foram superiores às baixas (R\$ 712.531,00) registrados no mês de abril/2021.

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

FORNECEDORES NACIONAIS	fev/21	mar/21	abr/21
Fornecedores Nacionais	- 2.955.562	- 3.819.042	- 3.923.440
Trans. dev. Fornecedor	2.833	2.833	2.833
Acordos Fornecedores	- 1.123.160	- 1.123.160	- 1.123.160
Transferência RJ	2.200.000	2.200.000	2.223.754
TOTAL	- 1.875.889	- 2.739.369	- 2.820.013

Além disso, em análise pormenorizada dos fornecedores que realizaram operações comerciais recentes com a Recuperanda, destacam-se 3 Empresas que com o maior saldo a receber, GPS GESTÃO, JR PENTEADO, GAUPE SERVIÇOS. Ao ser solicitado a relação mensal com os fornecedores e seus respectivos valores a receber, a Recuperanda esclareceu que: *“Todos os fornecedores da United Mills estão sendo pagos dentro do próprio mês de compra ou prestação de serviço, desta forma, o saldo no balancete na conta de fornecedores trata-se de valores anteriores ao balanço juntado para instruir no processo de R.J.”* No entanto, observa-se que o saldo está evoluindo mensalmente, dessa forma, foi encaminhado um novo questionamento, na qual foi esclarecido que, *“Notamos que há um lançamento no dia 11/03/2021 de um acordo financeiro para pagamento junto a Atlanta no valor de R\$ 771.210,00 o qual não deveria ser contabilizado, já que esse valor encontra-se em aberto nos empréstimos a pagar. Desta forma, realizaremos o devido estorno com data de maio de 2021, para não afetar a análise dos demonstrativos já encaminhados.”*

Após novo questionamento sobre a composição de saldos da conta fornecedores, recebemos a seguinte resposta: *“A conta de fornecedores trata-se de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de R.J. a empresa está aguardando o melhor momento para correção do saldo.”*

Empréstimos e financiamentos: em abril/2021, foi apurado o montante de R\$ 49.300.396,00, em dívidas perante as instituições financeiras e de créditos, conforme a tabela abaixo:

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	fev/21	mar/21	abr/21
Empréstimo Bancário	- 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 Itaú Ag.0076 C/C42925-7	- 670.457	- 670.457	- 670.457
Banco Daycoval 717613	- 123	- 123	- 123
Red Factor	- 967.596	- 967.596	- 967.596
Banco Credibel Cp	- 9.283.000	- 9.283.000	- 9.283.000
Banco Sm-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
Banco Empréstimo Caução	- 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
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	- 84.068.946	- 84.038.748	- 84.008.550
Multimarcas Com. e Distribuidora	- 83.402.760	- 83.402.760	- 83.402.760
Mútuo EFL	- 666.186	- 635.988	- 605.790
Adiantamentos	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
Adiantamento Athena Banco	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
Transferência RJ	53.000.000	53.000.000	59.703.488
(-) Quirografário - RJ	53.000.000	53.000.000	59.703.488
TOTAL	- 56.064.280	- 56.034.082	- 49.300.396

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 abril/2021, verifica-se uma regressão de R\$ 6.733.686,00, em comparação com o mês anterior, decorrente principalmente do ajuste feito na conta “Quirografário - RJ” e da baixa de Mútuo, com seguinte histórico “021921BX TIT/000R00715- /EFL CONSULTORIA”.

Obrigações tributárias: foi apurado o valor de R\$ 129.292.935,00 referente as obrigações tributárias no mês de abril/2021 (incluindo o IRRF S/ FOLHA). Observa-se que depois de meses apresentando aumento, no mês de abril/2021, as obrigações tributárias apresentaram uma regressão de R\$ 703.073,00 em comparação ao mês anterior. Essa diminuição foi devido aos pagamentos dos impostos: “INSS S/PRESTAÇÃO D SERVIÇO”, “IRRF S/PRESTAÇÃO DE SERVIÇO”, “ICMS A RECOLHER” e “CSLL – PIS – COFINS INSRF”, além disso é importante destacar que houve baixas na conta “ICMS A RECOLHER”, referente ao parcelamento de ICMS, conforme o discriminado no livro razão, que será motivo de questionamento. Ademais, a respeito dos tributos, será comentado com maiores detalhes no tópico VIII - *DÍVIDA TRIBUTÁRIA*.

Obrigações trabalhistas- Encargos Sociais: Em abril/2021 o saldo foi de R\$ 2.363.600,00 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 ao saldo de “salários” do mês de março/2021, cujo saldo nesta rubrica foi de R\$ 69.942,00 e se refere à apuração mensal das obrigações trabalhistas. Ademais, foi efetuado o pagamento de R\$ 87.487,50 relacionado a salários a pagar, R\$ 8.803,67 relacionado a férias, R\$ 32.665,86 relacionado a rescisão, R\$ 445,12 de pensão alimentícia e retirada de pró-labore no valor de R\$ 17.800,00.

Sobre os valores nas contas de rescisões e pensão alimentícia, além dos pagamentos efetuados no mês, existem valores 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

aberto de meses anteriores. Importante destacar que de acordo com a Recuperanda, trata-se de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de R.J, e está sendo analisado o melhor momento para a devida regularização.

Obrigações trabalhistas - Encargos trabalhistas: em abril/2021 foi apurado o valor de R\$ 46.643.340,00, o que representa uma minoração de R\$ 426.114,00 em comparação com o mês de março/2021, em razão dos pagamentos de “INSS sobre folha”, “FGTS sobre folha” e “COTNTRIBUIÇÃO SINDICAL”, serem superiores as novas apropriações. Importante destacar que há baixa de parcelamento relacionado a conta “INSS sobre folha”.

Obrigações trabalhistas - Provisões trabalhistas: em abril/2021 ocorreu majoração de 1% em comparação com março/2021, totalizando o valor de R\$ 892.470,00, tendo em vista que o reconhecimento mensal dessas obrigações foi superior aos ajustes efetuados, de acordo com a conciliação contábil.

Obrigações trabalhistas RJ: em abril/2021 ocorreu majoração de 25% em comparação com março/2021, totalizando o valor de R\$ 6.137.670,00, tendo em vista os ajustes efetuados nas contas de Recuperação Judicial, de acordo com a conciliação contábil.

Parcelamentos - CP: em abril/2021 ocorreu majoração no valor de R\$ 450.428,00 em comparação com março/2021, totalizando R\$ 10.767.240,00, devido as apropriações serem superiores as baixas. No mês analisado, nota-se a adesão de parcelamentos relacionado aos impostos, ICMS e INSS.

Outras contas a pagar: o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 30.337.357,00, que comparado ao mês anterior apresentou regressão de R\$ 51.369,00, vide quadro abaixo:

OUTRAS CONTAS	fev/21	mar/21	abr/21
Adiantamento de Clientes	- 12.743.296	- 12.743.296	- 11.696.454
Acordos Comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a Pagar	- 38.009	- 38.679	- 39.375
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	- 28.700	- 24.003	- 19.306
Companhia Brasileira de Auditoria LTDA.	- 106.200	- 101.503	- 96.806
Info House Processamento de Dados	- 372.905	- 372.905	- 372.905
Adiantamento de clientes GLOBALBEV	- 9.160.680	- 9.149.313	- 10.153.485
TOTAL	- 30.408.818	- 30.388.726	- 30.337.357

Essa regressão se deu, em decorrência principalmente da diminuição de R\$ 1.046.842,00, em “Adiantamentos de Clientes”, devido à baixa adiantamento GLOBALBEV, no valor de R\$ 1.206.872,37, ser superior aos adiantamentos da Globalbev no importe de R\$ 1.195.504,42. Esta diminuição só não foi maior, devido ao aumento no valor de R\$ 1.004.172,00, na conta “Adiantamento de clientes – GLOBALBEV”, relacionados aos importes feitos pela empresa. Tais valores da conta citada, são referentes a contratos firmados no início do ano de 2019, entre a Recuperanda e a GLOBALBEV. Além disso, a conta “Seguros a pagar” sofreu majoração no valor de R\$ 696,00.

Nota-se que há diminuições decorrentes da baixa de R\$ 4.697,00 em “Companhia Brasileira de Auditoria LTDA” e R\$ 4.697,00 em “Info House Processamento de Dados”, em virtude de pagamentos para as empresas destacadas acima, que de acordo com a Recuperanda são relacionados a amortização de empréstimos.

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 o lançamento de 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\$ 2.556.062,00, representando uma majoração do saldo negativo de 16% 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.”*

Garantia Real (RJ): o saldo desta conta no mês analisado é de R\$ 2.800.536,00, apresentando uma majoração de R\$ 536,00, em comparação ao mês anterior, conforme histórico “Garantia Real (classe II)”. A majoração se deu por conta do ajuste feito para adequação ao quadro geral de credores atualizado.

- **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 72.413.700,00 em abril/2021, apresentando majoração de 14% 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

Parcelamentos - LP: em abril/2021 ocorreu majoração no valor de R\$ 803.731,00 em comparação com março/2021, totalizando R\$ 1.548.251,00, devido as apropriações serem superiores as baixas. No mês analisado, nota-se a adesão de parcelamentos relacionado aos impostos, ICMS e INSS.

Recuperação Judicial: em abril/2021 ocorreu majoração no valor de R\$ 7.965.448,00 em comparação com o mês anterior, devido a ajustes efetuados na conta para adequação com o Quadro Geral de Credores atualizado.

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, atualizada até a data 15/06/2021:

CLASSES	QUANT. CRED.	VALOR	% PART. CLASSE
I	663	R\$ 6.187.466,90	8,7%
II	1	R\$ 2.800.536,48	3,9%
III	132	R\$ 59.703.488,20	84,1%
IV	53	R\$ 2.282.000,18	3,2%
TOTAL	849	R\$ 70.973.491,76	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.

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

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	fev/21	mar/21	abr/21
ENCARGOS SOCIAIS	- 41.390.664	- 41.389.157	- 40.958.039
INSS a recolher	- 35.478.712	- 35.496.019	- 35.066.568
FGTS a Recolher	- 3.563.412	- 3.544.598	- 3.542.931
Contribuição Previdenciária a pagar	- 2.348.540	- 2.348.540	- 2.348.540
IMPOSTOS A RECOLHER - CP	- 135.449.853	- 135.631.527	- 134.936.059
IRRFs/ Folha	- 5.669.583	- 5.635.519	- 5.643.123
IRPJ a recolher	- 119.646	- 181.598	- 181.598
CSLL a recolher	- 77.214	- 113.044	- 113.044
PIS a Recolher	- 7.752.164	- 7.759.992	- 7.766.797
COFINS a Recolher	- 32.901.585	- 32.937.712	- 32.969.119
ICMS a Recolher	- 37.670.569	- 37.746.685	- 37.002.416
INSS s/ Prest. Serviços	- 2.506.281	- 2.503.751	- 2.502.258
IRRFs/ Prest. Serviços	- 645.051	- 645.208	- 646.377
ISS s/ Prest. Serviços	- 540.663	- 540.456	- 540.511
CSLL / PIS/ COFINS 381/2003	- 1.353.629	- 1.354.096	- 1.357.349
ICMS Subst. Tributária a Recolher - SP	- 21.488.816	- 21.488.816	- 21.488.816
ICMS Extemporâneo	- 13.012.783	- 13.012.783	- 13.012.783
ICMS a Recolher PE	- 932.250	- 932.250	- 932.250
ICMS a Recolher RJ	- 6.277.640	- 6.277.640	- 6.277.640
ICMS Subst. Tributária a Recolher Sc	16	16	16
ICMS Subst. Tributária a Recolher - RJ	- 4.277.971	- 4.277.971	- 4.277.971
ICMS Subst. Tributária a Recolher - PR	- 202.777	- 202.777	- 202.777
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	184	184	184
ICMS a Recolher - MT	35	35	35
ICMS S/ Mat. 3 Em Nosso Poder	- 23.749	- 23.749	- 23.749
PARCELAMENTO CP	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.767.240
Parcelamento REFIS	- 10.169.965	- 10.169.965	- 10.169.965
FGTS Parcelado CP	- 28.708	- 28.708	- 28.708

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

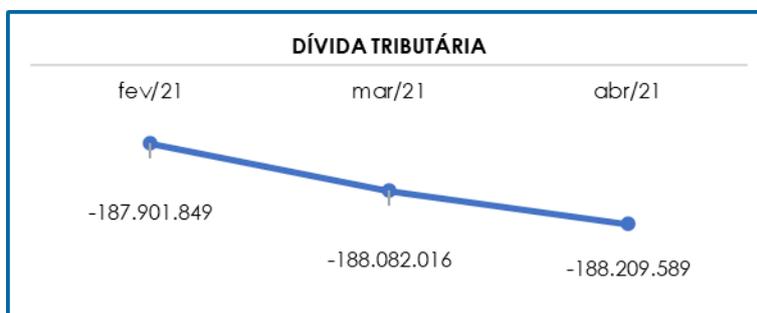
INSS Empregado Parc	-	118.140	-	118.140	-	118.140
Parcelamento INSS	-	-	-	-	-	199.199
(-) Juros Parcelamento INSS	-	-	-	-	-	35.087
Parcelamento ICMS 50041318-0	-	-	-	-	-	31.645
(-) Juros Parcelamento ICMS 50041318-0	-	-	-	-	-	6.057
Parcelamento ICMS 50035119-6	-	-	-	-	-	81.106
(-) Juros Parcelamento ICMS 50035119-0	-	-	-	-	-	20.064
Parcelamento ICMS 50036899-9	-	-	-	-	-	54.511
(-) Juros Parcelamento ICMS 50036899-9	-	-	-	-	-	13.379
Parcelamento ICMS 50041318-0	-	-	-	-	-	31.644
(-) Juros Parcelamento ICMS 50041318-0	-	-	-	-	-	6.195
Parcelamento ICMS 00825150-8	-	-	-	-	-	47.132
(-) Juros Parcelamento ICMS 00825150-8	-	-	-	-	-	2.864
Parcelamento ICMS 00829764-9	-	-	-	-	-	93.924
(-) Juros Parcelamento ICMS 00829764-9	-	-	-	-	-	5.087
IMPOSTOS A RECOLHER - LP	-	744.520	-	744.520	-	1.548.251
FGTS Parcelado LP	-	744.520	-	744.520	-	744.520
Parcelamento INSS	-	-	-	-	-	344.071
(-) Juros Sobre Parcelamento INSS	-	-	-	-	-	60.604
Parcelamento ICMS 50041318-0	-	-	-	-	-	60.125
(-) Parcelamento ICMS 50041318-0	-	-	-	-	-	11.509
Parcelamento ICMS 50035119-6	-	-	-	-	-	137.881
(-) Juros Parcelamento ICMS 50035119-6	-	-	-	-	-	38.121
Parcelamento ICMS 50036899-9	-	-	-	-	-	95.394
(-) Parcelamento ICMS 50036899-9	-	-	-	-	-	25.421
Parcelamento ICMS 50041318-0	-	-	-	-	-	60.124
(-) Juros Parcelamento ICMS 50041318-0	-	-	-	-	-	11.771
Parcelamento ICMS 00825150-8	-	-	-	-	-	80.798
(-) Juros Parcelamento ICMS 00825150-8	-	-	-	-	-	4.910
Parcelamento ICMS 00829764-9	-	-	-	-	-	187.847
(-) Juros Parcelamento ICMS 00829764-9	-	-	-	-	-	10.174
TOTAL		- 187.901.849		- 188.082.016		- 188.209.589

Em abril/2021, o valor registrado em dívidas tributárias sumarizou R\$ 188.209.589,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), sendo R\$ 186.661.337,00, com exigibilidade a curto prazo (representando 99,18% da dívida tributária total) e R\$ 1.548.251,00, com exigibilidade a longo prazo. Abaixo, verificamos graficamente a evolução da dívida tributária no trimestre:

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 abril/2021, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 40.958.039,00 (sem acréscimo dos encargos legais), sendo R\$ 35.066.568,00 referentes ao "INSS a recolher", R\$ 3.542.931,00 referentes ao "FGTS a recolher" e R\$ 2.348.540,00 composto por "contribuição previdenciária".

A retração nesse grupo de contas, em abril/2021, equivaleu a R\$ 431.118,00, em razão da conta "INSS a recolher" que diminuiu R\$ 429.451,00 e "FGTS a recolher", que diminuiu R\$ 1.667,00, devido aos pagamentos efetuados no mês serem superiores as apropriações.

Obrigações fiscais (Impostos a recolher): no mês de abril/2021, é sabido que o montante foi de R\$ 134.936.059,00, registrados a curto prazo. O saldo apresentou regressão de R\$ 695.468,00, se comparado a março/2021, devido principalmente a baixa na conta "ICMS a recolher", na qual de acordo com as demonstrações contábeis foi feito a adesão de diversos parcelamentos relacionados ao ICMS, além dos pagamentos dos impostos: INSS s/ prestação de serviços, IRRF prestação de serviços, CSLL/PIS/COFINS. A regressão só não foi maior devido as apropriações mensais de diversas contas, como IRRFs; Folha, PIS a recolher, COFINS a recolher, ICMS a recolher, IRRF s/ prestação de serviços, ISS s/ prestação de serviços e CSLL/PIS/COFINS.

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

Parcelamento - CP: em abril/2021, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 10.767.240,00, apresentando um aumento de R\$ 450.428,00, devido a adesão de diversos parcelamentos relacionados ao ICMS e INSS, conforme demonstrações contábeis e documentação enviada.

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

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\$ 188.209.589,00 em abril/2021.

Importante destacar que no dia 29/04/2021, foi enviado um e-mail à Recuperanda, para questionar um posicionamento sobre a tratativa de pagamento da dívida tributária da empresa, na qual recebemos a seguinte resposta: *“Cumpra observar que ao contrário do que parece, o endividamento tributário da Recuperanda não sofreu incremento de 54% durante o procedimento Recuperacional. Em verdade, a aparente discrepância entre o passivo declarado pela Recuperanda, no início do pleito, e aquele ora consultado, remete à divergência de entendimento, quanto ao montante efetivamente devido, entre empresa e fisco. Melhor explicando, o passivo declarado, por exemplo, não contempla a exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins. Ocorre, porém, que a United ajuizou ação em 2007, com esse objetivo. Recentemente, após o julgamento do leading case pelo STF, a empresa obteve decisão favorável que lhe possibilita a correção da distorção. Ou seja, de 2002 em diante, todo o passivo declarado a título de*

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

PIS e Cofins tornou-se passível de retificação para o fim de efetuar a exclusão do imposto da base de cálculo das contribuições. Tais retificações se prestarão a reduzir exponencialmente o passivo federal da empresa (impactando sobre a multa, juros e o encargo legal da PGFN), explicando o motivo pelo qual a visão da Receita e a da empresa destoam quanto ao montante efetivamente devido. Além disso, existe também autuação federal expressiva onde houve a aplicação de multa de 225% à United. Ocorre, porém, que o judiciário possui entendimento pacificado acerca da abusividade de sanção nesse patamar, por possuir caráter confiscatório. Está no planejamento da empresa a judicialização da questão, o que certamente impactará de forma expressiva na correção da dívida supostamente existente. Com isso, serve a presente para esclarecer que a divergência numérica apurada decorre dos critérios interpretativos adotados pela antiga contabilidade da empresa, para efeito de reconhecimento do passivo fiscal. Aquilo que, embora conste como exigível, não possui respaldo legal ou jurisprudencial, foi considerado pela empresa como passível reversível."

Parcelamento - LP: em abril/2021, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 1.548.251,00, apresentando um aumento de R\$ 803.731,00, devido a adesão de diversos parcelamentos relacionados ao ICMS e INSS, conforme demonstrações contábeis e documentação enviada.

Diante do exposto, é possível afirmar que a Recuperanda apresentou uma evolução na dívida tributária ao comparar os meses de março/2021 e abril/2021, tendo em vista que as apropriações mensais foram superiores aos pagamentos e exclusões efetuados no mês, além da adesão de novos parcelamentos de curto e longo prazo.

Ademais, frisa-se que o substancial saldo apresentado se refere aos exercícios anteriores, bem como, à apuração

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

mensal dos impostos, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. Ademais, de acordo com a Recuperanda, os valores demonstrados não retratam a realidade da empresa.

VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

Destaca-se, que no dia 07/06/2021 foi solicitado o Planejamento para equalização do Passivo Tributário, porém até a finalização deste relatório não tivemos resposta.

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	fev/21	mar/21	abr/21	Acum/2021
Receita Operacional Bruta	943.470	1.205.333	1.084.984	4.317.157
Mercado Interno	912.603	1.204.189	1.046.882	4.204.453
Outras Receitas	30.867	1.144	38.102	112.704
Deduções da Receita Bruta	- 98.288	- 130.982	- 111.489	- 457.370
Impostos s/ Vendas	- 98.288	- 128.435	- 111.489	- 452.509
ICMS	- 63.882	- 84.481	- 73.277	- 294.500
PIS	- 6.127	- 7.828	- 6.805	- 28.141
COFINS	- 28.278	- 36.126	- 31.407	- 129.869
Devoluções de Vendas e Serviço	- -	2.547	- -	4.860
Terceiros	- -	2.547	- -	4.860
Receita Operacional Líquida	845.182	1.074.351	973.495	3.859.787
% Receita Operacional Líquida	90%	89%	90%	89%
Custo Produtos Vendidos	- 427.997	- 499.803	- 417.595	- 1.721.769
Resultado Operacional Bruto	417.185	574.548	555.900	2.138.018
% Resultado Operacional Bruto	44%	48%	51%	50%
Despesas c/ Pessoal	- 291.057	- 293.957	- 270.773	- 1.117.667
Despesas Gerais	- 1.001.971	- 1.619.959	- 765.334	- 3.995.090
Transferência	164.843	249.205	162.021	703.763
Transferência MOD	237.247	222.484	226.373	901.178
Lucro Operacional Antes do Result. Fin.	- 473.753	- 867.680	- 91.813	- 1.369.798
Receitas Financeiras	165	141	434	20.171
Despesas Financeiras	- 3.472	- 3.886	- 3.432	- 18.855
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 477.060	- 871.425	- 94.811	- 1.368.482

Em abril/2021, a Recuperanda, apresentou **resultado negativo** na monta de R\$ 94.811,00, demonstrando uma diminuição no resultado negativo na monta de R\$ 766.614,00, em virtude da regressão das rubricas “deduções da receita bruta”, “custos dos produtos vendidos”, “despesas com pessoal”, “despesas gerais” e “despesas financeiras”.

Nota-se que o grupo de contas “**custos dos produtos vendidos**” apresentou regressão equivalente a R\$ 82.208,00 no mês de abril/2021, totalizando no mês corrente a monta de R\$ 417.595,00, representando 38% do faturamento bruto.

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

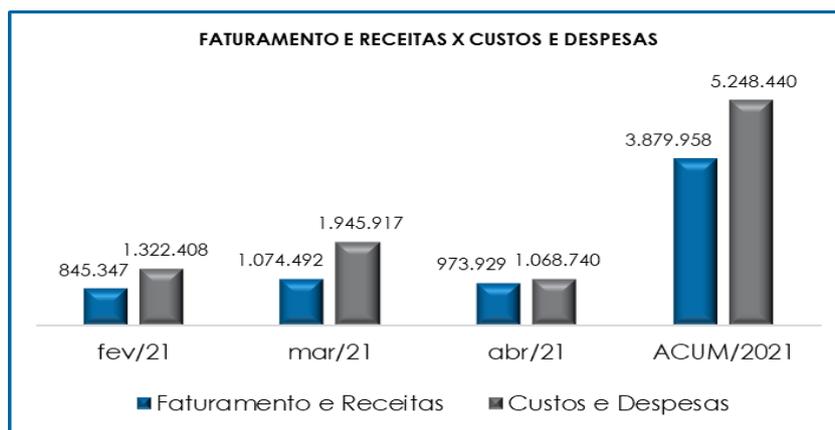
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

As “**despesas com pessoal**”, apresentou regressão de R\$ 23.184,00, decorrente da diminuição das rubricas, como: “Salários e ordenados”, “férias e prov.”, “13º salário e prov. 13º”, “vale transporte”, “INSS” e “FGTS”. Importante destacar que 8 colaboradores foram demitidos no mês de abril/2021, o que explica a regressão das despesas com pessoal.

Referente as “**despesas gerais**”, observa-se uma regressão significativa de R\$ 854.626,00, justificado pela diminuição das rubricas, como: “Aluguéis PJ”, “Análises”, “Depreciações”, “Materiais /p Manutenção”, “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 superior a 61%.

Nota-se que o valor de R\$ 434,00 nas receitas financeiras, está relacionado a descontos obtidos. Já o valor de R\$ 3.432,00, nas despesas financeiras, está relacionado a tarifas.

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 verifica-se que em todo trimestre houve saldo insatisfatório, devido ao faturamento ser inferior aos custos e despesas.

Do exposto, é imprescindível que a Empresa busque alternativas para assegurar a alavancagem das receitas e principalmente, a manutenção dos custos e despesas dentro do possível, no intuito de registrar melhoria nos resultados no decorrer do ano, pois ainda apresenta prejuízo contábil, quando analisado no período acumulado de 2021 na monta de R\$ 1.368.482,00.

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	fev/21	mar/21	abr/21
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	- 77.060	- 871.425	- 94.811
Depreciação e Amortização	57.284	57.284	42.962
Decréscimos/Acréscimos nos Ativos e Passivos Operacionais	- 419.776	- 814.141	- 51.849
Contas a Receber	-	-	- 36.708
Estoques de Terceiros	- 893.879	1.285.834	- 356.167
Outros Créditos	65.292	- 201.833	- 46.690
Depósitos Judiciais	- 5	11	- 513
Fornecedores	309.630	863.480	80.645
Obrigações Trabalhistas	47.098	- 1.826	-1.668.974
Obrigações Tributárias/Parcelamentos	100.148	215.738	551.086
Demais Contas a Pagar	811.214	-1.305.926	304.262
Passivo Extraconcursal	-	-	7.965.448
Caixa Gerado nas Operações	19.723	41.336	6.740.541
Aquisições de Ativo Imobilizado e Intangível	- 2.140	- 11.092	- 6.754
Caixa Usado nas Atividades de Investimento	- 2.140	- 11.092	- 6.754
Ingressos e Amortizações de Empre. Bancários e Financ.	- 17.628	- 30.199	-6.733.686
Caixa Proveniente das Atividades de Financiamento	- 17.628	- 30.199	- 6.733.686
Aumento de Caixa e Equivalentes de Caixa	- 45	45	101
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	88.826	88.781	88.827
NO FINAL DO EXERCÍCIO	88.781	88.827	88.927
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	- 45	45	101

Em abril/2021, houve a majoração no grupo de “disponibilidade”, equivalente a R\$ 100,00, decorrente dos recebimentos com “atividades operacionais”, terem sido superiores aos desembolsos.

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

Ainda, observou-se que o caixa das atividades operacionais demonstrou valor positivo de R\$ 88.927,00.

Nota-se o adimplemento nas rubricas de “fornecedores”, “obrigações tributárias”, “obrigações trabalhistas”, “encargos

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

trabalhistas", "credores diversos", "empréstimos", "tarifas bancárias", "despesas com pessoal e gerais", "adiant. Salário", entre outros, aliado com os recebimentos parciais e novas apropriações em "tesouraria", "fornecedores diversos", "outras receitas" e "GLOBALBEV", em R\$ 1.004.172,20.

A respeito das "atividades de financiamentos", a movimentação trata-se do pagamento do mútuo coma EFL, no valor de R\$ 30.198,00, com histórico "021921BX TIT/000R00715- /EFL CONSULTORIA". Já o valor de R\$ 6.703.488,20, está contabilizado na conta "Transferência Quirografário – RJ", no grupo de Empréstimos, que será motivo de questionamento.

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 abril/2021 a Recuperanda contava com um quadro de **73 colaboradores**, sendo que desses, 70 estavam ativos, 01 de férias, 02 afastados e 08 foram demitidos (sendo que esses não são considerados no total). Dessa forma, os custos com a folha de pagamento no mês em questão, atingiu a monta de R\$ 247.205,00, além do valor de R\$ 23.569,00 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 abril/2021, no entanto, ainda restam valores de meses anteriores nas

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

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**” (0,07), 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 contábil de R\$ -48.850,00**, apresentando regressão equivalente a R\$ 761.545,00 se comparado ao mês de março/2021. A diminuição dos custos, despesas com pessoal e despesas gerais contribuiu para a melhora no resultado. Ademais, nota-se que há regressão de 10% no faturamento bruto, se comparado ao mês anterior.

Em relação a “**Disponibilidade Operacional**”, verifica-se que a Recuperanda apresentou uma regressão de R\$ 43.937,00, em comparação ao mês de março/2021, totalizando a monta de R\$ 6.991.354,00. Observa-se que a involução do saldo é decorrente do aumento da rubrica “fornecedores”, que apresentou saldo devedor, na monta de R\$ 2.820.013,00.

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, logo o saldo demonstrado é controverso.

O “**Capital de Giro Líquido**” apresentou resultado negativo de R\$ 247.807.914,00, com uma involução, no saldo negativo, equivalente a R\$ 8.710.064,00 em comparação com o mês de março/2021,

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

devido a majoração do “ativo circulante” em R\$ 439.665,00, e minoração do “passivo circulante” em R\$ 8.270.398,00. 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 Recuperanda. No mês analisado, foi feito um ajuste nas contas do passivo concursal para adequação com o Quadro Geral de Credores atualizado.

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 abril/2021 a Recuperanda recebeu R\$ 1.004.172,20 a título de adiantamentos da Globalbev para fomentar sua operação.** Além disso, há diversas contas de adiantamentos no Ativo e Passivo da Recuperanda que não apresentam movimentações há meses, a qual estão inflando o saldo do Ativo e Passivo.

○ **“Endividamento Financeiro”** apresentou majoração de R\$ 185.720,00 sumarizando R\$ 316.809.569,00, devido às apropriações mensais serem superiores às baixas registradas no grupo. É necessário um plano de ação, principalmente, para adimplir a dívida tributária, o que corresponde a 42% do endividamento, e não está sujeito ao Plano de Recuperação Judicial.

Dessa forma, resta evidente que a Recuperanda efetuou pagamentos de fornecedores, prestadores de serviços, reembolso de viagens, contribuição sindical, vale transporte, alimentação, energia elétrica, telefonia e internet, acordo judicial, aluguel, férias, fretamento, rescisão, salários, encargos trabalhistas, pró-labore, bem como pagamento de alguns tributos.

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, os parcelamentos também não estão sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial, que de acordo com as demonstrações contábeis representam 4% do endividamento bruto em abril/2021. Importante frisar que em reunião periódica virtual feita no dia 18/03/2021, ao ser questionada sobre a inércia dos parcelamentos, a Recuperanda informou que não há parcelamentos ativos que fizeram um planejamento para regularização de toda parte fiscal, que será feita aos poucos. Além disso, no mês analisado foi feita a adesão de parcelamento dos impostos: ICMS e INSS, de acordo com as demonstrações contábeis e documentação enviada.

O **Ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 35.738.716,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 37.107.198,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao prejuízo acumulado em abril/2021. Quando do encerramento dos demonstrativos contábeis ao final do exercício social, o lucro ou prejuízo acumulado na DRE será transportado para o patrimônio líquido do Grupo e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório pelas normas contábeis.

Por sua vez, a "**Dívida Tributária**" totalizou **R\$ 188.209.589,00** e registrou majoração de R\$ 127.572,00 em relação ao mês anterior. Frisa-se que os encargos sociais INSS e FGTS demonstraram pagamentos superiores as apropriações, logo os encargos sociais apuraram retração. Por outro lado, houve aumento nas contas de parcelamento devido a novas adesões, logo, houve majoração no endividamento tributário.

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

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

Quanto ao **DRE**, observa-se **resultado negativo (prejuízo contábil)** no mês de abril/2021 totalizando R\$ 94.811,00, evidenciando que no mês em questão, os custos e despesas foram superiores às receitas. Apesar do prejuízo negativo, verifica-se uma melhora no resultado, em virtude da redução das deduções das receitas brutas, custos, despesas pessoais, despesas gerais e despesas administrativas.

Quanto ao "**Demonstrativo de Fluxo de Caixa (DFC)**", houve a majoração no grupo de "disponibilidade", equivalente a R\$ 101,00, decorrente dos recebimentos com "atividades operacionais", terem sido superiores 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 adote estratégias para aumentar seu faturamento nos próximos meses, além de planejar a redução dos seus custos e despesas, para reverter seu resultado negativo, permitindo assim o adimplemento de suas dívidas.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação

econômica, contábil e fiscal das sociedades empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório, somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

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

Sorocaba (SP), 25 de junho 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