

**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 Itapira, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

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

www.brasiltrustee.com.br

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I – COLABORADORES.....	4
III.II PRÓ-LABORE.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	11
V. I – LIQUIDEZ SECA	11
V. II – LIQUIDEZ GERAL	13
V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	14
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V. V – ENDIVIDAMENTO.....	18
VI – FATURAMENTO.....	20
VI. I – ORGANOGRAMA DA EMPRESA	22
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	23
VII. I – ATIVO.....	23
VII.II PASSIVO.....	28
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	35
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	36
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	40
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	41
X– DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	45

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

Campinas
 Av. Barão de Itapira, 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 47

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A **UNITED MILLS ALIMENTOS LTDA.**, opera no seguimento de produção e comércio de produtos alimentícios saudáveis, notadamente as barras de cereais "**Trio**", tendo como data de abertura da matriz 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.

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

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

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

No 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\$ 2.954.657,00 no período de 2016 até maio/2021, com diversas alterações no quadro de colaboradores, principalmente nos últimos meses. Hoje a distribuidora exclusiva dos produtos TRIO, é a GLOBALBEV Bebidas e Alimentos Ltda., a qual de acordo com contrato firmado em abril/2019, tem fomentado a operação da fábrica através de "Dip Financing", arrematando a marca "TRIO" em leilão efetuado em junho/2020.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

Em maio/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 75 colaboradores, sendo que desses, 71 estavam ativos considerando os admitidos, 02 de férias, 02 afastados por motivo de licença sem remuneração, 01 demitido (sendo que o demitido não está sendo contabilizado no total da planilha). Importante destacar, que a colaboradora Karine Santos Rossini, admitida no mês de janeiro/2021 e demitida no mês de fevereiro/2021, apareceu novamente na folha do mês de maio/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

entretanto com a data de admissão anterior de 01/08/2021, o qual será motivo de questionamento.

COLABORADORES	mar/21	abr/21	mai/21
ATIVOS	70	70	68
ADMITIDOS	8	0	2
FÉRIAS	1	1	2
AFASTADOS	2	2	2
DEMITIDOS	2	8	1
TOTAL	81	73	75

No mês de maio/2021, o custo total com os colaboradores foi de R\$ 231.385,00, sendo R\$ 202.408,00 correspondentes a salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 28.977,00 referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS).

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

FOLHA DE PAGAMENTO	mar/21	abr/21	mai/21	Acumulado 2021
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 164.733 -	140.192 -	142.939 -	738.728
HORAS EXTRAS	- 5.901 -	5.402 -	8.654 -	53.312
FÉRIAS E PROV. S/ FÉRIAS	- 25.246 -	23.827 -	24.477 -	120.386
13º SALÁRIO E PROV. 13º SA	- 19.938 -	18.807 -	19.580 -	99.693
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	3.374 -	12.834 -	3.516 -	18.441
VALE TRANSPORTE	- 23.232 -	3.832 -	2.113 -	42.453
ALIMENTAÇÃO	1.892	2.224	2.242	9.856
UNIFORME	- -	19	- -	19
SEGURO DE VIDA	- 2.182 -	1.476 -	678 -	6.141
CESTA BÁSICA	- 708 -	41 -	19 -	938
ADICIONAL NOTURNO	- 2.092 -	1.684 -	483 -	6.777
DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	- 1.153 -	1.483 -	2.193 -	12.641
DESPESAS COM PESSOAL	- 239.917 -	207.373 -	202.408 -	1.090.262
INSS	- 12.837 -	11.571 -	11.988 -	62.873
FGTS	- 17.479 -	15.693 -	16.316 -	85.148
FGTS RESCISÃO - GRRF	- 156 -	12.568 -	674 -	16.494
ENCARGOS SOCIAIS	- 30.472 -	39.832 -	28.977 -	164.515
TOTAL	- 270.389 -	247.205 -	231.385 -	1.254.777

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

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

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

Em maio/2021, ocorreu uma regressão no valor de R\$ 4.965,00 nas despesas com pessoal, se comparado ao mês de abril/2021, decorrente da diminuição das rubricas, indenizações trabalhistas, vale transporte, uniforme, seguro de vida, cesta básica e adicional noturno. Em relação aos encargos sociais, verifica-se que houve redução no montante de R\$ 10.855,00, em razão da minoração do FGTS sobre rescisão.

Importante destacar que apenas 01 colaborador foi demitido no mês de maio/2021, o que explica a regressão referente aos valores de FGTS sobre rescisão. Além disso, destaca-se que a folha de pagamento representou 20% do faturamento no mês analisado.

Vale destacar que no período de janeiro/2021 a maio/2021, o valor acumulado com gastos de folha de pagamento, chegou à monta de R\$ 1.254.777,00.

Quanto aos pagamentos, em 06/05/2021 verificou-se o pagamento do saldo dos salários referente ao mês de abril/2021, no montante de R\$ 69.941,88, e no dia 20/05/2021 foi feito o pagamento dos adiantamentos de maio/2021, no total de R\$ 58.817,82. Valores verificados por meio dos comprovantes de pagamentos, encaminhados pela Recuperanda.

Frisa-se que a Recuperanda conta com um quadro de 08 prestadores de serviços – PJ, onde no mês de maio/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\$ 46.331,00, gerando uma diferença de R\$ 94,92. Nota-se que a diferença é relacionada aos pagamentos dos prestadores: Ricardo Mazer Teixeira e Rose Elena Ramalho Conti, o qual será motivo de questionamento.

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

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

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

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	mar/21	abr/21	mai/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
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, divididos entre os 02 sócios, tendo em vista que no mês de maio/2021 o valor líquido foi de R\$ 8.900,00 para cada sócio. Em paralelo e não menos importante, através dos comprovantes de pagamento foi identificada a ocorrência de retiradas no dia 04/06/2021 no montante de

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

Campinas
 Av. Barão de Itapira, 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\$ 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 24/06/2021 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 quatros itens citados.

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

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

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

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	mar/21	abr/21	mai/21	ACUM/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.205.333	1.084.984	1.147.827	5.464.984
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 130.982	- 111.489	- 118.271	- 575.641
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.074.351	973.495	1.029.556	4.889.343
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 499.803	- 417.595	- 367.621	- 2.089.390
(=) LUCRO BRUTO	574.548	555.900	661.935	2.799.953
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 293.957	- 270.773	- 254.954	- 1.372.621
(-) DESPESAS GERAIS	- 1.619.959	- 765.334	- 133.349	- 3.861.741
(+) TRANSFERÊNCIAS	471.689	388.394	343.565	1.948.506
(+) DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	57.284	42.962	42.460	257.274
EBITDA	- 810.396	- 48.850	926.355	- 228.628
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-67%	-5%	81%	-4%

Em maio/2021, a devedora apresentou **EBITDA positivo** em R\$ 926.355,00, devido ao faturamento ser superior aos custos e despesas no mês, além do estorno da contabilização em despesas gerais.

Verifica-se que mesmo apresentando majoração de 6% do faturamento bruto, o principal motivo pela melhora foi em razão da minoração das contas de “custos dos produtos vendidos”, “despesa com pessoal” e “despesas gerais”. Referente a conta nomeada como “transferências”, a qual diminui as despesas, considerando seu resultado positivo, apresentou diminuição de R\$ 44.829,00.

Sobre o resultado positivo, na conta de “despesas gerais”, restou evidenciado que ocorreu pelo fato de a Recuperanda ter efetuado o estorno de R\$ 771.210,00, fazendo com que a movimentação nessa conta fosse positiva. A Recuperanda ao ser questionada, informou o seguinte: “Notamos que há um lançamento no dia 11/03/2021 de um acordo

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

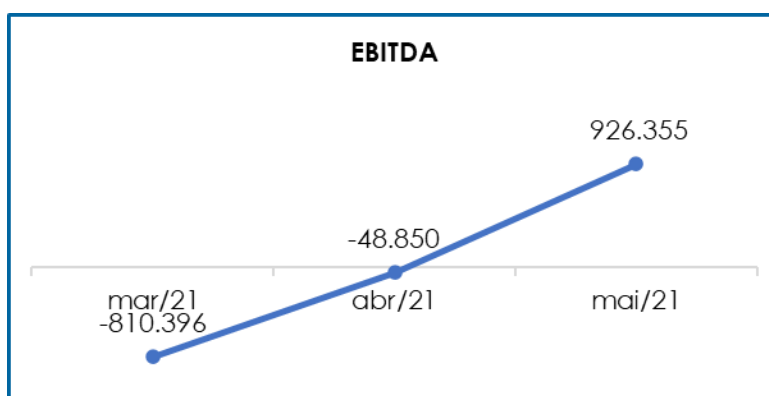
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

financeiro para pagamento junto a Atlanta no valor de R\$ 771.210,00 o qual não deveria ser contabilizado, já que esse valor se encontra 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."

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**.

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



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

Para os próximos meses é necessário que a 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.

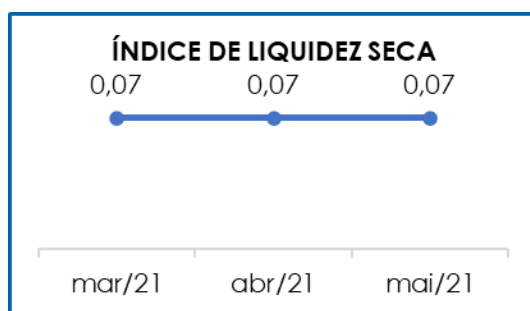
V.1 – LIQUIDEZ SECA

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, vemos o gráfico da Liquidez Seca no trimestre:



De acordo com gráfico supra, 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.

No mais, verifica-se que o índice de Liquidez Seca no mês de maio/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”.

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

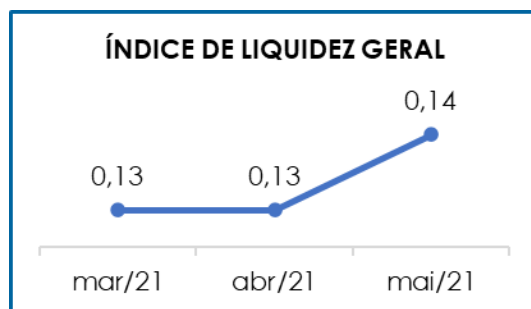
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

V. 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 maio/2021 foram inferiores a 1, ou seja, para cada **R\$ 1,00** de dívida havia **R\$ 0,14** de disponibilidade para quitação.

O demonstrativo indica que o índice de liquidez geral apresentou majoração e totalizou a monta de **R\$ 0,14**, no mês analisado, considerando que houve aumento de 1% nos ativos considerados para o

cálculo, e o decréscimo inferior a 1% no passivo circulante, que resultou na majoração de 0,01 no índice, em relação ao mês anterior.

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

V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	mar/21	abr/21	mai/21
CAIXA	15.849	15.849	15.849
BANCOS CONTA MOVIMENTO	26.190	26.290	26.189
BANCOS CONTA VINCULADA	46.788	46.788	46.788
DUPLICATAS A RECEBER	9.774.659	9.811.367	9.826.918
IMPOSTOS A RECUPERAR	176.346	176.346	176.346
ADIANTAMENTOS	5.715.836	5.765.348	5.809.310
OUTRAS CONTAS A RECEBER	260.023	257.201	94.338
MERCADORIAS DE TERCEIROS	2.199.895	2.556.062	2.987.824
ATIVO CIRCULANTE	18.215.586	18.655.251	18.983.562
FORNECEDORES DIVERSOS	- 4.939.369 -	5.043.767 -	4.275.318
(-) OBRIGAÇÕES ME/EPP - RJ	2.200.000	2.223.754	2.223.754
EMPRESTIMOS BANCARIOS	- 20.498.777 -	20.498.777 -	20.498.777
BANCO EMPRESTIMO CAUCIONADO	- 642.464 -	642.464 -	642.464
BANCO CONTA GARANTIDA	- 518 -	518 -	518
OPERAÇÃO COM DUPLICATA	- 1.951.503 -	1.951.503 -	1.951.503

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

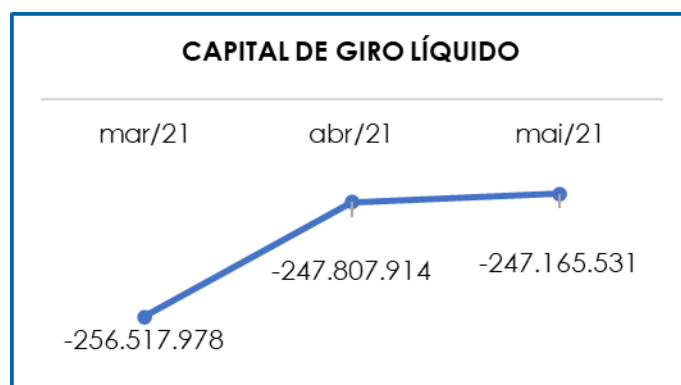
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

EMPRESTIMOS E CONFISSES DE DÍVIDAS	-	84.038.748	-	84.008.550	-	83.978.351
ADIANTAMENTOS	-	1.902.071	-	1.902.071	-	1.902.071
(-) QUIROGRAFARIO - RJ		53.000.000		59.703.488		59.703.488
OBRIGAC+ES TRIBUTARIAS	-	129.996.008	-	129.292.935	-	129.425.542
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	-	10.410.679	-	10.397.441	-	10.405.988
ENCARGOS SOCIAIS	-	39.040.617	-	38.609.499	-	38.646.742
PROVISÕES TRABALHISTAS	-	879.417	-	892.470	-	933.586
PROCESSOS TRABALHISTAS	-	427.959	-	427.959	-	427.959
(-) OBRIGACOES TRABALHISTAS - R		4.900.000		6.137.670		6.137.670
IMPOSTOS PARCELADOS	-	10.316.812	-	10.767.240	-	10.759.830
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-	30.388.726	-	30.337.357	-	30.178.067
MERCADORIAS DE TERCEIROS	-	2.199.895	-	2.556.062	-	2.987.824
(-) GARANTIA REAL - RJ		2.800.000		2.800.536		2.800.536
PASSIVO CIRCULANTE	-	274.733.563	-	266.463.165	-	266.149.093
TOTAL	-	256.517.978	-	247.807.914	-	247.165.531

Verifica-se que o CGL apurou **resultado negativo em todo o trimestre analisado**, ou seja, o “ativo circulante” de R\$ 18.983.562,00 é inferior ao “passivo circulante” de R\$ 266.149.093,00, totalizando o valor negativo de R\$ 247.165.531,00. Destaca-se que o índice apresentou uma regressão de R\$ 642.384,00, se comparado ao mês de abril/2021, tendo em vista a minoração do passivo circulante em R\$ 314.072,00, e a majoração do ativo circulante no importe de R\$ 328.312,00.

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



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

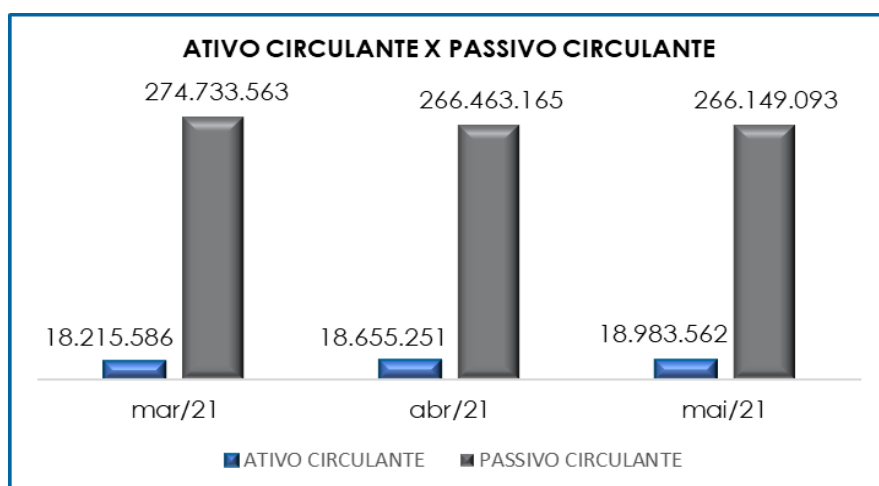
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Verifica-se que a minoração do passivo circulante está atrelada às variações nas contas de “fornecedores diversos”, em R\$ 786.449,00, “empréstimos e confissões de dívidas”, em R\$ 30.199,00, “impostos parcelados”, em R\$ 7.410,00 e “outras contas a pagar”, em R\$ 159.290,00.

No Ativo Circulante a majoração, foi ocasionada através do aumento das rubricas: “Duplicatas a Receber”, “Adiantamentos” e “Mercadorias de terceiros”. A majoração só não foi maior devido a diminuição de R\$ 162.863,00, 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 maio/2021 a Recuperanda recebeu R\$ 981.292,68 a título de adiantamentos da Globalbev para fomentar sua 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

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

ineficazes em relação ao CGL, ou seja, a Recuperanda apresenta deficiência em seu capital de giro, logo, precisará recorrer ao capital de terceiros, como está ocorrendo.

V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mar/21	abr/21	mai/21
DUPLICATAS A RECEBER	9.660.793	9.660.793	9.660.793
ROYALTIES A RECEBER	113.866	150.574	166.126
FORNECEDORES	- 2.739.369	- 2.820.013	- 2.051.564
TOTAL	7.035.290	6.991.354	7.775.354

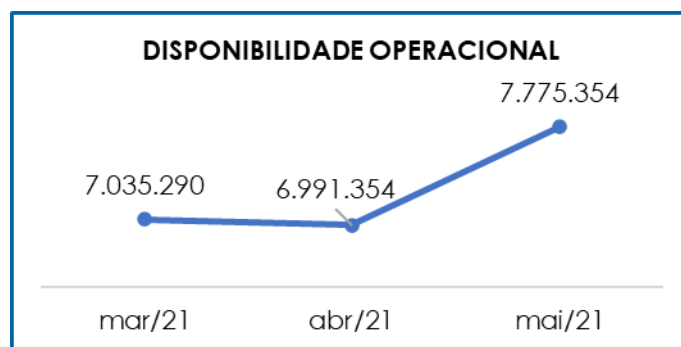
Observa-se que a Recuperanda tem apresentado saldo positivo de disponibilidade operacional no trimestre analisado, ademais, verifica-se que em maio/2021 houve majoração de R\$ 784.000,00, totalizando R\$ 7.775.354,00, em razão da redução de R\$ 768.449,00 de “fornecedores”, o qual apresentou um saldo devedor de R\$ 2.051.564,00. Além disso, nota-se que a conta “royalties a receber”, apresentou majoração de R\$ 15.551,00.

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 Itapira, 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 duplicatas a receber e royalties, representando 52% do ativo circulante da devedora no mês de maio/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 apresentou redução conforme demonstrado no quadro abaixo:

DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA	mar/21	abr/21	mai/21
FORNECEDORES	- 2.739.369	- 2.820.013	- 2.051.564
EMPRÉSTIMOS	- 56.034.082	- 49.300.396	- 49.270.197
ACORDOS COMERCIAIS A PAGAR	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385

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

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

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

SEGUROS A PAGAR	-	38.679	-	39.375	-	40.053
ALUGUÉIS A PAGAR	-	5.553.112	-	5.553.112	-	5.553.112
PROVISÕES DE DESPESAS	-	444.497	-	444.497	-	444.497
DEPOSITOS NAO IDENTIFICADOS	-	33	-	33	-	33
COMPANHIA BRASILEIRA DE AUDITORIA L	-	24.003	-	19.306	-	14.609
INFO HOUSE PROCESSAMENTO DE DADOS	-	101.503	-	96.806	-	92.109
DISPONIVEL		88.827		88.927		88.826
DÍVIDA ATIVA	-	66.807.836	-	60.145.995	-	59.338.732
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	129.996.008	-	129.292.935	-	129.425.542
TRANSFERÊNCIA RJ		4.900.000		6.137.670		6.137.670
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	-	10.410.679	-	10.397.441	-	10.405.988
ENCARGOS SOCIAIS	-	39.040.617	-	38.609.499	-	38.646.742
PROVISÕES TRABALHISTAS	-	879.417	-	892.470	-	933.586
PROCESSOS TRABALHISTAS	-	427.959	-	427.959	-	427.959
PARCELAMENTOS - CP	-	10.316.812	-	10.767.240	-	10.759.830
PARCELAMENTOS - LP	-	744.520	-	1.548.251	-	1.548.251
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	62.900.000	-	70.865.448	-	70.588.929
DÍVIDA FISCAL TRABALHISTAS	-	249.816.013	-	256.663.574	-	256.599.158
TOTAL	-	316.623.849	-	316.809.569	-	315.937.890

A dívida financeira líquida sumou R\$ 315.937.890,00, apresentando redução de R\$ 871.679,00 no endividamento, se comparado ao mês de abril/2021.

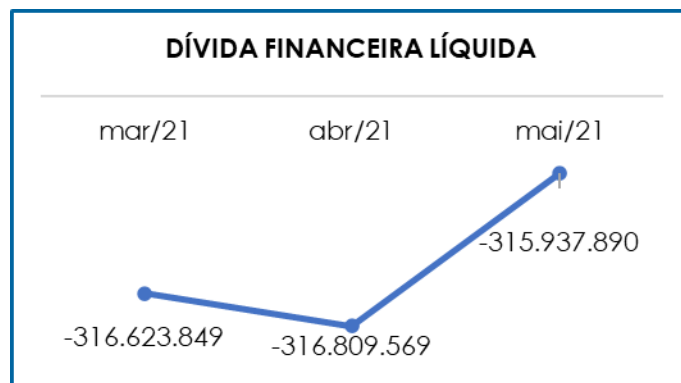
A minoração no endividamento, é justificado principalmente pela redução das rubricas "Fornecedores Nacionais", "empréstimos", "parcelamentos – CP" e "recuperação judicial", em razão do adimplemento parcial ser superior às novas apropriações, além da rubrica, "Recuperação Judicial", conforme ajuste efetuado para adequação ao Quadro Geral de Credores atualizado, o qual será motivo de questionamento.

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

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

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

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



Dessa forma, resta evidente que a Recuperanda efetuou pagamentos de fornecedores, prestadores de serviços, reembolso de viagens, acordo ICMS, vale transporte, fretamento, alimentação, energia elétrica, telefonia e internet, aluguel, férias, fretamento, rescisão, contribuição sindical, salários, encargos trabalhistas, pró-labore, bem como o 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 ainda mais o seu endividamento ao longo dos meses e reverter o seu quadro econômico insatisfatório.

VI – FATURAMENTO

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

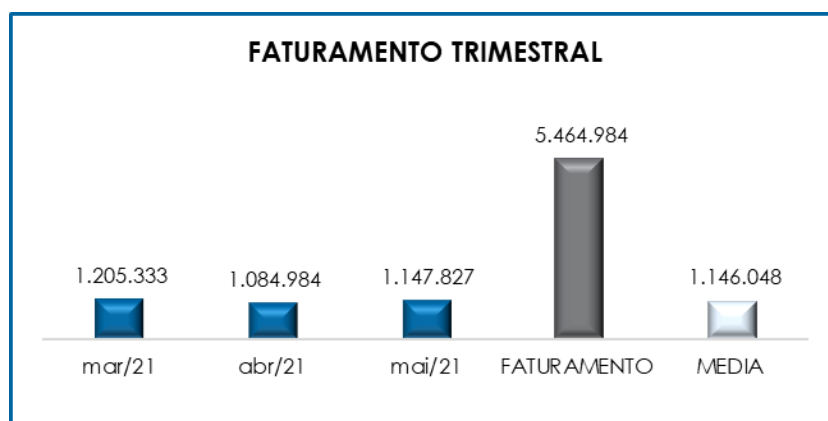
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

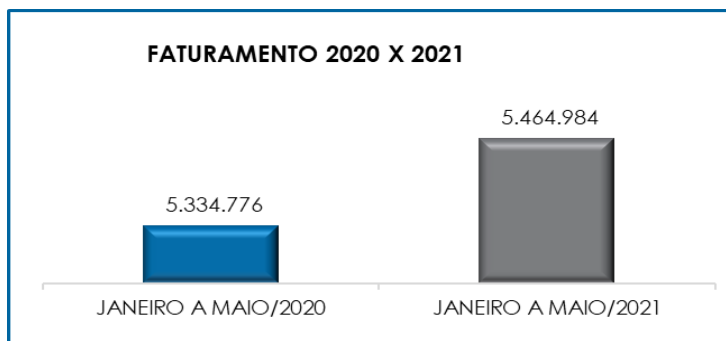
Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, o faturamento constitui grande parte das entradas de dinheiro.

O faturamento bruto apurado no mês de maio/2021, totalizou R\$ 1.147.827,00. Sendo R\$ 1.131.867,00 relacionado a vendas internas e R\$ 15.961,00, relacionado a receita com royalties e outras receitas. O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no período de janeiro a maio/2021, no importe de R\$ 5.464.984,00 e a média mensal do trimestre equivalente a R\$ 1.146.048,00.



Analisando o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda apresentou progressão 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 progressão de 2%.



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 nos próximos meses 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 maio/2021 está dentro do esperado citado na projeção.

VI. I – ORGANOGRAMA DA RECUPERANDA

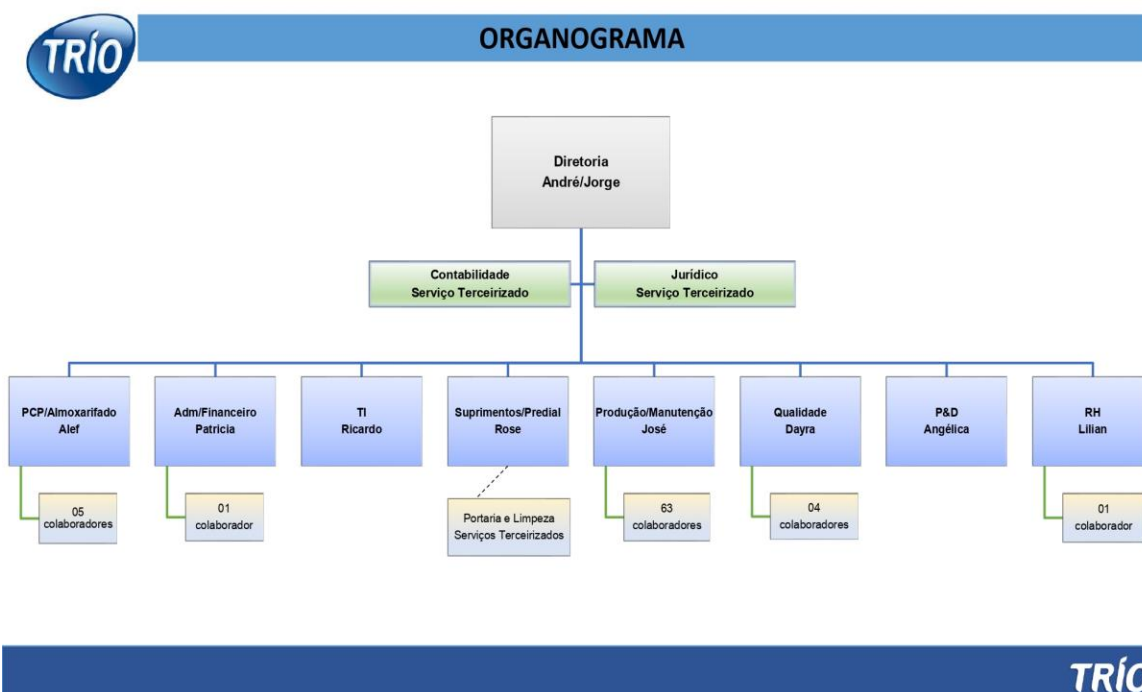
O organograma operacional é uma ilustração visual da distribuição de funções e setores de uma empresa, ou seja, é um gráfico que representa a estrutura hierárquica do time e as atividades desenvolvidas

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

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

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

por cada um dentro da Sociedade Empresarial, o qual será apresentado a seguir:



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	mar/21	abr/21	mai/21
DISPONIBILIDADES	88.827	88.927	88.826
CAIXA	15.849	15.849	15.849
BANCOS CONTA MOVIMENTO	26.190	26.290	26.189
BANCOS CONTA VINCULADA	46.788	46.788	46.788
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	18.126.759	18.566.323	18.894.736
DUPLICATAS A RECEBER	9.774.659	9.811.367	9.826.918

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

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

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

IMPOSTOS A RECUPERAR	176.346	176.346	176.346
ADIANTAMENTOS	5.715.836	5.765.348	5.809.310
OUTRAS CONTAS A RECEBER	260.023	257.201	94.338
MERCADORIAS DE TERCEIROS	2.199.895	2.556.062	2.987.824
ATIVO CIRCULANTE	18.215.586	18.655.251	18.983.562
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.515.530	3.516.043	3.516.546
MÚTUO	2.179.047	2.179.047	2.179.047
DEPOSITO JUDICIAL	651.615	652.128	652.631
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	12.598.621	12.562.413	12.519.953
BENS EM OPERAÇÃO	11.813.066	11.819.823	11.819.823
REAVLIAÇÃO IMOBILIZADO	33.120.162	33.120.162	33.120.162
DEPRECIACOES ACUMULADAS	- 11.018.831	- 11.042.944	- 11.066.555
DEPRECIACOES REAVALIACOES	- 21.315.776	- 21.334.628	- 21.353.477
ATIVO NÃO CIRCULANTE	17.119.160	17.083.465	17.041.509
TOTAL	35.334.746	35.738.716	36.025.071

Observou-se majoração do ativo em R\$ 286.355,00, totalizando R\$ 36.025.071,00, 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 53% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 18.983.562,00, com acréscimo no valor de R\$ 328.312,00 se comparado a abril/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 maio/2021, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 88.826,00, sendo 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

15.849,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 26.189,00 disponíveis em banco conta movimento e R\$ 46.788,00 disponíveis em bancos conta vinculada.

Nota-se que no trimestre analisado as variações foram irrelevantes, apresentando uma redução de apenas R\$ 101,00, tendo em vista que as saídas na monta de R\$ 1.256.278,35 foram superiores às entradas de R\$ 1.256.177,51.

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 maio/2021, a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 9.826.918,00. Abaixo segue quadro com a composição desse valor:

DUPLICATAS A RECEBER	mar/21		abr/21		mai/21	
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		150.574		166.126	
TOTAL	9.774.659		9.811.367		9.826.918	

Verifica-se evolução na monta de R\$ 15.551,00 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

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

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 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 maio/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 maio/2021, registrou-se o saldo equivalente a R\$ 5.809.310,00, observando-se uma majoração de R\$ 43.962,00 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.

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

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

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

Outras contas a receber: nesta rubrica estão registrados os valores de "INDENIZAÇÕES A RECEBER KIDS CARE" e "TESOURARIA", que em maio/2021 sumarizaram R\$ 94.338,00, verifica-se que a conta sofreu uma regressão de R\$ 162.863,00, 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 industrialização. Cabe informar que existe uma conta no Passivo Circulante com a mesma finalidade. Observa-se que no mês de maio/2021 o saldo foi de R\$ 2.987.824,00, apresentando uma majoração de 17% em relação ao mês de abril/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\$ 17.041.509,00 em maio/2021, com redução de R\$ 41.956,00 em relação ao mês anterior e representando 47% do ativo total da Recuperanda.

Depósitos judiciais: em maio/2021, os depósitos judiciais sumarizaram R\$ 652.631,00, 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\$ 503,00, conforme histórico "BLOQ BX TIT/19052021 - /BLOQUEIO", 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

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

maio/2021 o montante de R\$ 12.519.953,00 (líquido da depreciação acumulada de R\$ 32.420.032,00). Nota-se uma retração no saldo de imobilizado no valor de R\$ 42.460,00, em virtude das parcelas de depreciações.

Após análise das contas de imobilizado, nota-se que o valor informado nas demonstrações contábeis está divergente do valor 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		mar/21	abr/21	mai/21
FORNECEDORES	-	2.739.369	- 2.820.013	- 2.051.564
FORNECEDORES DIVERSOS	-	4.939.369	- 5.043.767	- 4.275.318
(-) OBRIGAÇÕES ME/EPP - RJ		2.200.000	2.223.754	2.223.754
EMPRESTIMOS	-	56.034.082	- 49.300.396	- 49.270.197
EMPRESTIMOS BANCARIOS	-	20.498.777	- 20.498.777	- 20.498.777
BANCO EMPRESTIMO CAUCIONADO	-	642.464	- 642.464	- 642.464
BANCO CONTA GARANTIDA	-	518	- 518	- 518
OPERACAO COM DUPLICATA	-	1.951.503	- 1.951.503	- 1.951.503
EMPRESTIMOS E CONFISSES DE DÍVIDAS	-	84.038.748	- 84.008.550	- 83.978.351
ADIANTAMENTOS	-	1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
(-) QUIROGRAFARIO - RJ		53.000.000	59.703.488	59.703.488
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	129.996.008	- 129.292.935	- 129.425.542

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

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

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

IMPOSTOS A RECOLHER	-	129.972.260	-	129.269.186	-	129.401.793
IMPOSTOS DE TERCEIROS	-	23.749	-	23.749	-	23.749
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	-	45.858.672	-	44.189.698	-	44.276.605
ENCARGOS SOCIAIS	-	2.381.843	-	2.363.600	-	2.365.726
ENCARGOS TRABALHISTAS	-	47.069.454	-	46.643.340	-	46.687.004
PROVISÕES TRABALHISTAS	-	879.417	-	892.470	-	933.586
PROCESSOS TRABALHISTAS	-	427.959	-	427.959	-	427.959
(-) OBRIGACOES TRABALHISTAS - R		4.900.000		6.137.670		6.137.670
PARCELAMENTOS	-	10.316.812	-	10.767.240	-	10.759.830
IMPOSTOS PARCELADOS	-	10.316.812	-	10.767.240	-	10.759.830
CREDORES DIVERSOS	-	29.788.621	-	30.092.883	-	30.365.355
OUTRAS CONTAS A PAGAR	-	30.388.726	-	30.337.357	-	30.178.067
MERCADORIAS DE TERCEIROS	-	2.199.895	-	2.556.062	-	2.987.824
(-) GARANTIA REAL - RJ		2.800.000		2.800.536		2.800.536
PASSIVO CIRCULANTE	-	274.733.563	-	266.463.165	-	266.149.093
EXIGIVEL LONGO PRAZO		0		0		0
FORNECEDORES DIVERSOS LP		0		0		0
PARCELAMENTOS	-	744.520	-	1.548.251	-	1.548.251
PARCELAMENTOS	-	744.520	-	1.548.251	-	1.548.251
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	62.900.000	-	70.865.448	-	70.588.929
EXTRA CONCURSAL	-	62.900.000	-	70.865.448	-	70.588.929
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	63.644.520	-	72.413.700	-	72.137.181
CAPITAL	-	2.424.843	-	2.424.843	-	2.424.843
CAPITAL SOCIAL	-	2.424.843	-	2.424.843	-	2.424.843
RESERVAS	-	16.777.213	-	16.777.213	-	16.777.213
RESERVAS DE REAVALIAÇÃO	-	16.777.213	-	16.777.213	-	16.777.213
LUCROS/PREJUÍZOS		320.971.722		320.971.722		320.971.722
LUCROS / PREJ. ACUMULADOS		320.971.722		320.971.722		320.971.722
RESULTADO DO PERÍODO		-		-		-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		301.769.667		301.769.667		301.769.667
TOTAL	-	36.608.417	-	37.107.198	-	36.516.607

De modo geral, observou-se minoração do Passivo em R\$ 590.591,00, totalizando R\$ 36.516.607,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas do curto prazo. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

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

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

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

- **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 266.149.093,00 com minoração no valor de R\$ 314.072,00, se comparado a abril/2021, decorrente das movimentações nas rubricas a seguir:

Fornecedores nacionais: o saldo apresentado foi de R\$ 2.051.564,00, ou seja, houve uma redução de 27% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as apropriações (R\$ 648.021,00) foram inferiores às baixas (R\$ 1.416.470,00) registrados no mês de maio/2021.

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

FORNECEDORES		mar/21		abr/21		mai/21
FORNECEDORES NACIONAIS	-	3.819.042	-	3.923.440	-	3.154.991
TRANS. DEV. FORNECEDOR		2.833		2.833		2.833
ACORDOS FORNECEDORES	-	1.123.160	-	1.123.160	-	1.123.160
(-) OBRIGACOES ME/EPP - RJ		2.200.000		2.223.754		2.223.754
TOTAL	-	2.739.369	-	2.820.013	-	2.051.564

Além disso, em análise pormenorizada dos fornecedores que realizaram operações comerciais recentes com a Recuperanda, destacam-se 3 Empresas 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

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

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\$ 49.270.197,00, em dívidas perante as instituições financeiras e de créditos, conforme a tabela abaixo:

EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	mar/21	abr/21	mai/21
EMPRESTIMOS BANCARIOS	- 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
EMPRESTIMO SOFISA	- 2.800.000	- 2.800.000	- 2.800.000
BANCO ITAU A.G.0076C/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
BANCO EMPRESTIMO CAUCIONADO	- 642.464	- 642.464	- 642.464
BS FACTORING COMISSARIA	- 642.464	- 642.464	- 642.464

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

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

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

BANCO CONTA GARANTIDA	-	518	-	518	-	518
BANCO DAYCOVAL 907322	-	518	-	518	-	518
OPERACAO COM DUPLICATA	-	1.951.503	-	1.951.503	-	1.951.503
BS FACTORING COMISSARIA	-	81.600	-	81.600	-	81.600
CREDIT BRASIL COMISSARIA	-	21.823	-	21.823	-	21.823
INVISTA FIDC COMISSARIA	-	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
EMPRESTIMOS E CONFISSES DE DÍVIDAS	-	84.038.748	-	84.008.550	-	83.978.351
MULTIMARCAS COM. E DISTRIBUIDORA	-	83.402.760	-	83.402.760	-	83.402.760
MÚTUO EFL	-	635.988	-	605.790	-	575.591
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		59.703.488		59.703.488
(-) QUIROGRAFARIO - RJ		53.000.000		59.703.488		59.703.488
TOTAL	-	56.034.082	-	49.300.396	-	49.270.197

Em maio/2021, verifica-se uma regressão de R\$ 30.199,00, em comparação com o mês anterior, decorrente principalmente da baixa de Mútuo, com seguinte histórico "021921BX TIT/000R00715- /EFL CONSULTORIA".

Obrigações tributárias: foi apurado o valor de R\$ 129.425.542,00 referente as obrigações tributárias no mês de maio/2021 (incluindo o IRRF S/ FOLHA). Observa-se que as obrigações tributárias apresentaram um aumento de R\$ 132.606,00 em comparação ao mês anterior. Essa majoração foi devida as apropriações dos impostos serem maiores que as baixas no mês analisado, ademais, a respeito dos tributos, será comentado com maiores detalhes no tópico **VIII - DÍVIDA TRIBUTÁRIA**.

Obrigações trabalhistas e Encargos Sociais: Em maio/2021, o saldo foi de R\$ 2.365.726,00 o qual se refere aos exercícios anteriores, bem como a 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 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 abril/2021, cujo saldo nesta rubrica foi de R\$ 75.383,00 e se refere à apuração mensal das obrigações trabalhistas. Ademais, foi efetuado o pagamento de R\$ 69.941,88 relacionado a salários a pagar, R\$ 12.244,14 relacionado a férias, R\$ 12.472,98 relacionado a rescisão, R\$ 457,16 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 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 maio/2021 foi apurado o valor de R\$ 46.687.004,00, o que representa uma majoração de R\$ 43.664,00 em comparação com o mês de abril/2021, em razão dos pagamentos serem inferiores as novas apropriações. Importante destacar que houve o registro de baixa apenas na rubrica de FGTS s/ a folha.

Obrigações trabalhistas - Provisões trabalhistas: em maio/2021 ocorreu majoração de 5% em comparação com abril/2021, totalizando o valor de R\$ 933.586,00, tendo em vista que o reconhecimento mensal dessas obrigações foi superior aos ajustes efetuados, de acordo com a conciliação contábil.

Parcelamentos - CP: em maio/2021 ocorreu redução no valor de R\$ 7.410,00 em comparação com abril/2021, totalizando R\$ 10.759.830,00, devido as apropriações de juros do INSS serem inferiores as baixas.

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

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

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

Outras contas a pagar: o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 30.178.067,00, que comparado ao mês anterior apresentou regressão de R\$ 159.290,00, vide quadro abaixo:

OUTRAS CONTAS A PAGAR	mar/21	abr/21	mai/21
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 12.743.296	- 11.696.454	- 11.696.454
ACORDOS COMERCIAIS A PAGA	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
SEGUROS A PAGAR	- 38.679	- 39.375	- 40.053
ALUGUÉIS A PAGAR	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112
PROVISÕES DE DESPESAS	- 444.497	- 444.497	- 444.497
DEPOSITOS NA O IDENTIFICADOS	- 33	- 33	- 33
COMPANHIA BRASILEIRA DE AUDITORIA L	- 24.003	- 19.306	- 14.609
INFO HOUSE PROCESSAMENTO DE DADOS	- 101.503	- 96.806	- 92.109
ADIANTAMENTO DE CLIENTES - MULTIMAR	- 372.905	- 372.905	- 372.905
ADIANTAMENTO DE CLIENTES GLOBALBEV	- 9.149.313	- 10.153.485	- 10.002.911
TOTAL	- 30.388.726	- 30.337.357	- 30.178.067

Essa regressão se deu, em decorrência principalmente da diminuição de R\$ 150.574,00, em “Adiantamentos de Clientes GLOBALBEV”. 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\$ 678,00.

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.

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.

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

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\$ 2.987.824,00, representando uma majoração do saldo negativo de 17% 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\$ 72.137.181,00 em maio/2021, apresentando redução inferior a 1% com relação ao mês anterior.

Recuperação Judicial: em maio/2021 ocorreu redução no valor de R\$ 276.519,00 em comparação com o mês anterior, devido aos ajustes efetuados na conta para adequação com o Quadro Geral de Credores atualizado, o qual será motivo de questionamento, tendo em vista que o grupo de contas está nomeado como “Extraconcursal” e o valor ainda diverge do QGC 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-

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

95.2018.8.26.0602, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição, atualizada até a data 29/06/2021:

CLASSES	QUANT. CRED.	VALOR	% PART. CLASSE
I	663	R\$ 6.191.100,26	8,7%
II	1	R\$ 2.800.536,48	3,9%
III	132	R\$ 59.703.488,20	84,1%
IV	53	R\$ 2.276.967,08	3,2%
TOTAL	849	R\$ 70.972.092,02	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, contudo ainda parcial.

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	mar/21	abr/21	mai/21
ENCARGOS SOCIAIS	41.389.157	40.958.039	40.995.282
INSS S/ FOLHA	35.496.019	35.066.568	35.092.231
FGTS S/ FOLHA	3.544.598	3.542.931	3.554.511
CONTRIBUICAO PREVIDENCIARIA A PAGAR	2.348.540	2.348.540	2.348.540
IMPOSTOS A RECOLHER - CP	135.631.527	134.936.059	135.075.086
IRRF S/ FOLHA	5.635.519	5.643.123	5.649.544
IRPJ A RECOLHER	181.598	181.598	181.598

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

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

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

CSLL A RECOLHER	-	113.044	-	113.044	-	113.044
PIS A RECOLHER	-	7.759.992	-	7.766.797	-	7.773.642
COFINS A RECOLHER	-	32.937.712	-	32.969.119	-	33.000.710
ICMS A RECOLHER	-	37.746.685	-	37.002.416	-	37.082.043
INSS S/ PREST.SERVICOS	-	2.503.751	-	2.502.258	-	2.508.811
IRRF S/ PREST.SERVICOS	-	645.208	-	646.377	-	648.425
ISS S/ PREST. SERV	-	540.456	-	540.511	-	541.348
CSLL-PIS-COFINS INSRF 381/2003	-	1.354.096	-	1.357.349	-	1.362.453
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	21.488.816	-	21.488.816	-	21.488.816
ICMS EXTEMPORANEO	-	13.012.783	-	13.012.783	-	13.012.783
ICMS A RECOLHER PE	-	932.250	-	932.250	-	932.250
ICMS A RECOLHER RJ	-	6.277.640	-	6.277.640	-	6.277.640
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER S		16		16		16
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	4.277.971	-	4.277.971	-	4.277.971
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	202.777	-	202.777	-	202.777
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER		7.240		7.240		7.240
ICMS COMPLEMENTAR DESTINO A RECOLHE	-	4.957	-	4.957	-	4.957
ICMS A RECOLHER MT		184		184		184
ICMS A RECOLHER ES		35		35		35
ICMS S/ MAT. 3 EM NOSSO PODER	-	23.749	-	23.749	-	23.749
PARCELAMENTO CP	-	10.316.812	-	10.767.240	-	10.759.830
PARCELAMENTO REFI	-	10.169.965	-	10.169.965	-	10.169.965
FGTS PARCELADO CP	-	28.708	-	28.708	-	28.708
INSS EMPREGADO PARC	-	118.140	-	118.140	-	118.140
PARCELAMENTO INSS		-		199.199	-	190.035
(-) JUROS PARCELAMENTO INSS		-		35.087		33.332
PARCELAMENTO ICMS 50041318-0		-		31.645	-	31.645
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50041318-0		-		6.057		6.057
PARCELAMENTO ICMS 50035119-6		-		81.106	-	81.106
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50035119-0		-		20.064		20.064
PARCELAMENTO ICMS 50036899-9		-		54.511	-	54.511
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50036899-9		-		13.379		13.379
PARCELAMENTO ICMS 50041318-0		-		31.644	-	31.644
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50041318-0		-		6.195		6.195
PARCELAMENTO ICMS 00825150-8		-		47.132	-	47.132
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 00825150-8		-		2.864		2.864
PARCELAMENTO ICMS 00829764-9		-		93.924	-	93.924
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 00829764-9		-		5.087		5.087
IMPOSTOS A RECOLHER - LP	-	744.520	-	1.548.251	-	1.548.251
FGTS PARCELADO LP	-	744.520	-	744.520	-	744.520
PARCELAMENTO INSS		-		344.071	-	344.071
(-) JUROS SOBRE PARCELAMENTO INSS		-		60.604		60.604

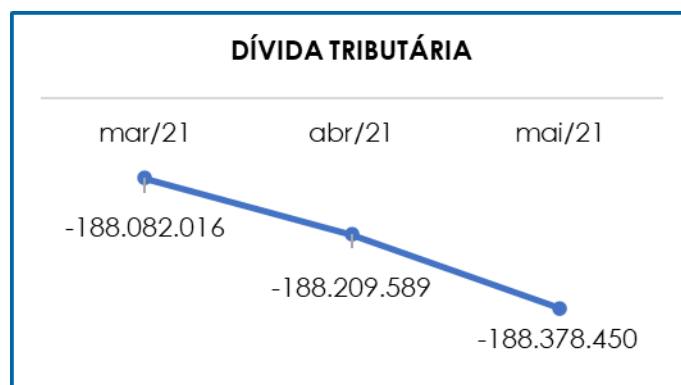
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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 ICMS 50041318-0	-	-	60.125	-	60.125
(-) PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	-	-	11.509	-	11.509
PARCELAMENTO ICMS 50035119-6	-	-	137.881	-	137.881
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50035119-6	-	-	38.121	-	38.121
PARCELAMENTO ICMS 50036899-9	-	-	95.394	-	95.394
(-) PARCELAMENTO ICMS 50036899-9	-	-	25.421	-	25.421
PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	-	-	60.124	-	60.124
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	-	-	11.771	-	11.771
PARCELAMENTO ICMS 00825150-8	-	-	80.798	-	80.798
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 00825150-8	-	-	4.910	-	4.910
PARCELAMENTO ICMS 00829764-9	-	-	187.847	-	187.847
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 00829764-9	-	-	10.174	-	10.174
TOTAL	-	188.082.016	-	188.209.589	- 188.378.450

Em maio/2021, o valor registrado em dívidas tributárias sumarizou R\$ 188.378.450,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), sendo R\$ 186.830.198,00, 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:



Encargos sociais: em maio/2021, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 40.995.282,00 (sem acréscimo dos encargos legais), sendo R\$ 35.092.231,00 referentes ao "INSS a recolher", R\$ 3.554.511,00 referentes ao "FGTS a recolher" e R\$ 2.348.540,00 composto por "contribuição previdenciária".

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

Campinas
 Av. Barão de Itapira, 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 majoração nesse grupo de contas, em maio/2021, equivaleu a R\$ 37.243,00, em razão da conta "INSS a recolher" que aumentou R\$ 25.663,00 e "FGTS a recolher", que aumentou R\$ 11.580,00, devido aos pagamentos efetuados no mês serem inferiores as apropriações, além disso foi registrado pagamento apenas na rubrica FGTS.

Obrigações fiscais (Impostos a recolher): no mês de maio/2021, é sabido que o montante foi de R\$ 135.075.086,00, registrados a curto prazo. O saldo apresentou majoração de R\$ 139.027,00, se comparado a abril/2021, devido principalmente a apropriação na conta "ICMS a recolher", na qual de acordo com as demonstrações contábeis foi feito a adesão de diversos parcelamentos relacionados ao ICMS, além das baixas registradas nas rubricas: "ICMS A RECOLHER", "IRRF S/ PREST. SERVIÇOS" E "CSLL-PIS-COFINS INSRF 381/2003".

Parcelamento - CP: em maio/2021, o valor nesse grupo de contas sumou R\$ 10.759.830,00, apresentando uma redução de R\$ 7.410,00, devido ao pagamento de INSS, conforme livro razão no valor de R\$ 9.164,00.

Ao compararmos o montante devido de R\$ 174.621.938,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 26/02/2018, constata-se uma evolução de 8% da dívida tributária que totaliza R\$ 188.378.450,00 em maio/2021.

Diante do exposto, é possível afirmar que a Recuperanda apresentou uma evolução na dívida tributária ao comparar os meses de abril/2021 e maio/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

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

Campinas
Av. Barão de Itapira, 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 substancial saldo apresentado se refere aos exercícios anteriores, bem como, à apuração mensal dos impostos, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. Ademais, de acordo com a Recuperanda, os valores demonstrados não retratam a realidade da empresa.

VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

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:

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

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

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. Além disso, existe também autuação federal expressiva onde houve a aplicação de multa de 225% à United.

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

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

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A "**Demonstração do Resultado do Exercício**" é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. 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 Itapira, 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	mar/21	abr/21	mai/21	ACUM/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.205.333	1.084.984	1.147.827	5.464.984
MERCADO INTERNO	1.204.189	1.046.882	1.131.867	5.336.320
OUTRAS RECEITAS	1.144	38.102	15.961	128.665
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 130.982	- 111.489	- 118.271	- 575.641
IMPOSTOS S/ VENDAS	- 128.435	- 111.489	- 117.401	- 569.911
ICMS	- 84.481	- 73.277	- 78.964	- 373.464
PIS	- 7.828	- 6.805	- 6.845	- 34.986
COFINS	- 36.126	- 31.407	- 31.592	- 161.461
DEVOLUÇÕES DE VENDAS E SERVIÇO	- 2.547	- -	870	- 5.730
TERCEIROS	- 2.547	- -	870	- 5.730
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	1.074.351	973.495	1.029.556	4.889.343
% RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	89%	90%	90%	89%
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS	- 499.803	- 417.595	- 367.621	- 2.089.390
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	574.548	555.900	661.935	2.799.953
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	48%	51%	58%	51%
DESPESAS C/ PESSOAL	- 293.957	- 270.773	- 254.954	- 1.372.621
DESPESAS GERAIS	- 1.619.959	- 765.334	- 133.349	- 3.861.741
TRANSFERÊNCIA	249.205	162.021	119.480	823.243
TRANSFERÊNCIA MOD	222.484	226.373	224.085	1.125.263
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULT. FIN.	- 867.680	- 91.813	883.896	- 485.902
RECEITAS FINANCEIRAS	141	434	317	20.488
DESPESAS FINANCEIRAS	- 3.886	- 3.432	- 7.267	- 26.122
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 871.425	- 94.811	876.946	- 491.536

Em maio/2021, a Recuperanda, apresentou **resultado positivo** na monta de R\$ 876.946,00, demonstrando uma reversão 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

quadro negativo em comparação ao mês anterior, em virtude da regressão das rubricas “custos dos produtos vendidos”, “despesas com pessoal” e “despesas gerais”.

Nota-se que o grupo de contas **“custos dos produtos vendidos”** apresentou regressão equivalente a R\$ 49.974,00 no mês de maio/2021, totalizando no mês corrente a monta de R\$ 367.621,00, representando 32% do faturamento bruto.

As **“despesas com pessoal”**, apresentou regressão de R\$ 15.819,00, decorrente da diminuição das rubricas, como: “indenizações trabalhistas”, “vale transporte”, “alimentação”, “uniformes”, “seguro de vida”, “cesta básica”, “FGTS rescisão” e “adicional noturno”. Importante destacar que houve a demissão de 1 colaborador no mês de maio/2021, o que explica a regressão das despesas com pessoal, tendo em vista que no mês anterior 8 colaboradores foram demitidos.

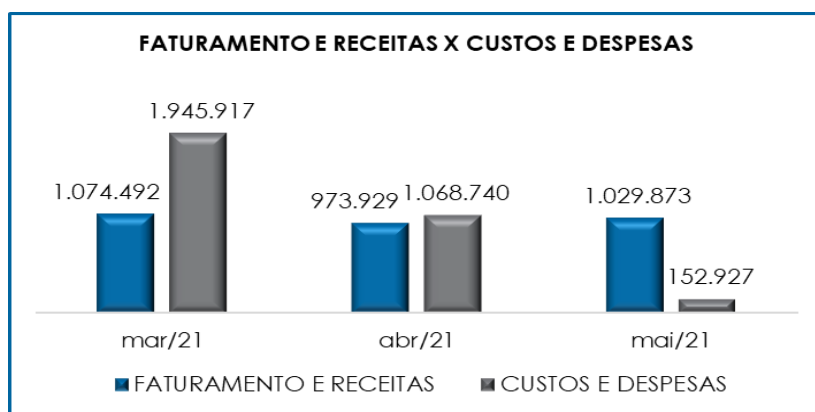
No que concerne as **“despesas gerais”**, observa-se uma regressão significativa de R\$ 898.683,00, revertendo o saldo negativo apurado no mês anterior, justificado pela diminuição das rubricas, como: “Aluguéis PJ”, “copa limpeza”, “custas diversas”, “Depreciações”, “energia elétrica”, “lanches e refeições”, “Materiais /p Manutenção”, “manutenção predial”, “limpeza e jardinagem”, “Serviços Terceirizados”, “Viagens e Estádias” e “impostos taxas e contribuição”.

Destaca-se que dentre as contas a que teve maior impacto foi a de serviços terceirizados, apresentando uma diminuição superior a 100%, com referência de “ESTORNO ATLANTA” no valor de R\$ 771.210,00, conforme informado pela Recuperanda “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 se encontra

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.”

Nota-se que o valor de R\$ 317,00 nas receitas financeiras, está relacionado a descontos obtidos. Já o valor de R\$ 7.267,00, nas despesas financeiras, está relacionado a tarifas.

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



Em conformidade com o gráfico supra verifica-se que no mês analisado houve saldo satisfatório, devido ao faturamento ser superior aos custos e despesas, contudo a redução do total dos custos e despesas ocorreu pelo ajuste efetuado na conta de despesas gerais.

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\$ 491.536,00.

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

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

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

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

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	mar/21	abr/21	mai/21
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 871.425	- 94.811	876.946
DEPRECIACÃO E AMORTIZAÇÃO	57.284	42.962	42.460
DECRÉSCIMOS/ACRÉSCIMO NOS ATIVOS E PASSIVA OPER.	- 814.141	- 51.849	919.406
CONTAS A RECEBER	- -	36.708	- 15.551
ESTOQUES DE TERCEIROS	1.285.834	- 356.167	- 431.763
OUTROS CRÉDITOS	- 201.833	- 46.690	118.901
DEPÓSITOS JUDICIAIS	11	- 513	- 503
FORNECEDORES	863.480	80.645	- 768.449
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 1.826	- 1.668.974	86.906

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

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

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

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	215.738	551.086	125.197
DEMAIS CONTAS A PAGAR	- 1.305.926	304.262	272.472
PASSIVO EXTRA CONCURSAL	-	7.965.448	- 276.519
CAIXA GERADO DAS OPERAÇÕES	41.336	6.740.541	30.098
AQUISIÇÕES DE ATIVO IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	- 11.092	- 6.754	-
CAIXA USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	- 11.092	- 6.754	-
INGRESSOS E AMORTIZAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS E FIN.	- 30.199	- 6.733.686	- 30.199
CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	- 30.199	- 6.733.686	- 30.199
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	45	101	- 101
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	88.781	88.827	88.927
NO FINAL DO EXERCÍCIO	88.827	88.927	88.826
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	45	101	- 101

Em maio/2021, houve a redução no grupo de “disponibilidade”, equivalente a R\$ 101,00, decorrente dos recebimentos com “atividades operacionais”, terem sido inferiores aos desembolsos.

O conflito entre essas vertentes já foi observado pela análise contábil promovida pelos indicadores de liquidez seca, capital de giro e grau de endividamento, onde restou claro que o aumento das obrigações tem ocorrido de forma desproporcional ao aumento dos ativos, em especial no curto prazo.

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

Nota-se o adimplemento nas rubricas de “fornecedores”, “obrigações tributárias”, “obrigações trabalhistas”, “encargos trabalhistas”, “credores diversos”, “empréstimos”, “tarifas bancárias”, “despesas com pessoal e gerais”, “adiant. Salário”, entre outros, aliado com os recebimentos parciais e novas apropriações em “tesouraria”, “fornecedores diversos”, “outras receitas”, além do recebimento em R\$ 981.292,68 da Globalbev.

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

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

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

A respeito das “atividades de financiamentos”, a movimentação trata-se do pagamento do mútuo coma EFL, no valor de R\$ 30.199,00, com histórico “021921BX TIT/000R00715- /EFL CONSULTORIA”.

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 maio/2021 a Recuperanda contava com um quadro de **75 colaboradores**, sendo que desses, 71 estavam ativos, 02 em gozo de férias, 02 afastados e 01 foi demitido (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\$ 231.385,00, 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 do saldo de salários referente ao mês de abril/2021, bem como os adiantamentos salariais do mês de maio/2021, no entanto, ainda restam valores de meses anteriores nas contas apresentadas no demonstrativo contábil. Os salários dos colaboradores estão sendo pagos, conforme comprovantes de pagamentos disponibilizados.

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Sociedade Empresária verifica-se que, tanto o “**índice de liquidez seca**” (0,07), quanto o “**índice de liquidez geral**” (0,14) demonstraram resultados insatisfatórios, ou seja, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros

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

Campinas
Av. Barão de Itapira, 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 cumprimento de seus compromissos com exigibilidade a curto e longo prazos.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês com o **lucro contábil** de **R\$ 926.355,00**, apresentando majoração equivalente a R\$ 975.206,00 se comparado ao mês de abril/2021. A diminuição dos custos, despesas com pessoal e o ajuste em despesas gerais contribuiu para a melhora no resultado. Ademais, nota-se que há progressão de 6% no faturamento bruto, se comparado ao mês anterior.

Em relação a “**Disponibilidade Operacional**”, verifica-se que a Recuperanda apresentou uma majoração de R\$ 784.000,00, em comparação ao mês de abril/2021, totalizando a monta de R\$ 7.775.354,00. Observa-se que a evolução do saldo é decorrente da redução da rubrica “fornecedores”, que apresentou saldo devedor, na monta de R\$ 2.051.564,00.

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\$ 247.165.531,00, com uma involução, no saldo negativo, equivalente a R\$ 642.384,00 em comparação com o mês de abril/2021, devido a majoração do “ativo circulante” em R\$ 328.312,00, e minoração do “passivo circulante” em R\$ 314.072,00. 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 maio/2021 a Recuperanda recebeu R\$ 981.292,68 a título de adiantamentos da Globalbev para fomentar sua operação.** Além disso, há diversas contas de adiantamentos no Ativo e Passivo da Recuperanda que não apresentam movimentações há meses, a qual estão inflando o saldo do Ativo e Passivo.

O “**Endividamento Financeiro**” apresentou redução de R\$ 871.679,00 sumando R\$ 315.937.890,00, devido às apropriações mensais serem inferiores às baixas registradas no grupo. É necessário um plano de ação, principalmente, para adimplir a dívida tributária, o que corresponde a 41% 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.

Além disso, os parcelamentos também não estão sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial, que de acordo com as demonstrações contábeis representam 3% do endividamento bruto em maio/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

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

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\$ 36.025.071,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 36.516.607,00**, sendo que a diferença entre eles se refere ao prejuízo acumulado em maio/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\$ 188.378.450,00** e registrou majoração de R\$ 168.861,00 em relação ao mês anterior. Frisa-se que o FGTS demonstrou pagamentos inferiores as apropriações, logo os encargos sociais apuraram majoração. Por outro lado, houve aumento nas contas de parcelamento devido a novas adesões, contribuindo com a majoração no endividamento tributário, além das baixas registradas nas rubricas: “ICMS A RECOLHER”, “IRRF S/ PREST. SERVIÇOS” E “CSLL-PIS-COFINS INSRF 381/2003”.

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

Quanto a **DRE**, observa-se **resultado positivo (lucro contábil)** no mês de maio/2021 totalizando R\$ 876.946,00, evidenciando que no mês em questão, os custos e despesas foram inferiores às receitas. Verifica-se uma melhora no resultado, em virtude da redução das deduções das receitas brutas, custos, despesas pessoais, ajuste em despesas gerais e despesas administrativas, bem como aumento da receita operacional bruta.

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

Campinas
Av. Barão de Itapira, 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 “**Demonstrativo de Fluxo de Caixa (DFC)**”, houve a redução no grupo de “disponibilidade”, equivalente a R\$ 101,00, decorrente dos recebimentos com “atividades operacionais”, terem sido inferiores aos desembolsos, contudo tem recorrido a captação de recursos junto a GLOBALBEV para complementação das disponibilidades.

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

Dessa forma, após as análises dos demonstrativos financeiros da Recuperanda, conclui-se que é necessário que a Sociedade Empresária 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.

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



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), 02 de julho 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