EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 6ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SOROCABA/SP

Processo n° 1005988-95.2018.8.26.0602

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL, Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **UNITED MILLS ALIMENTOS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o *Relatório Mensal de Atividades* da Recuperanda, nos termos a seguir.

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO 3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL 3
III. FOLHA DE PAGAMENTO 4
III.I. COLABORADORES 4
III.II. PRÓ-LABORE 5
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) 6
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL 8
V.I. LIQUIDEZ GERAL 8
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO 9
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO 11
VI. FATURAMENTO 13
VII. BALANÇO PATRIMONIAL 14
VII.I. ATIVO 14
VII.II. PASSIVO 16
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA 18
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO 19
X. CONCLUSÃO 22

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **abril** de **2025**, 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 segmento de produção e comércio de produtos alimentícios saudáveis, notadamente as barras de cereais "**Trio**", tendo como data de abertura da matriz o dia 09/09/2002, atualmente, com sua unidade fabril localizada no Município de Valinhos, 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 outrora localizado na cidade de Sorocaba, 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 13/09/2019.

A Empresa manteve-se ativa e registrou o faturamento médio mensal de R$ 2.382.720,00 em maio/2024, com diversas alterações no quadro de colaboradores. Atualmente, a distribuidora exclusiva dos produtos "TRIO" é a empresa Globalbev Bebidas e Alimentos Ltda., a qual, de acordo com contrato firmado em abril/2019, tem fomentado a operação da Recuperanda, e posteriormente, sagrou-se vencedora da arrematação da marca "TRIO" no leilão ocorrido em junho do ano de 2020.

III. FOLHA DE PAGAMENTO

III.I. COLABORADORES

De acordo com a folha de pagamento, no mês de abril/2025, a Recuperanda contava com 115 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 96 exerciam suas atividades laborais normalmente, 05 estavam afastados, 02 encontravam-se em gozo de férias. Ademais, verifica-se que ocorreram 07 demissões e 12 admissões no período analisado.

COLABORADORES	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
ATIVOS	101	103	96
ADMITIDOS	9	-	12
FÉRIAS	4	2	2
AFASTADOS	3	5	5
DEMITIDOS	15	7	7
TOTAL	**117**	**110**	**115**

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R$ 616.956,00 no mês de abril/2025, representando 45% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025

SALÁRIOS E ORDENADOS	823.399	323.625	328.234
HORAS EXTRAS	153.008	5.938	50.199
TEMPOR./TERCER./ESTAGIARI	2.053	-	-
FÉRIAS E PROV.S/FERIAS	71.668	388.566	59.833
13º SALÁRIO E PROV.13º SALÁRIO	66.898	193.993	42.707
INDENIZAÇÕESS TRABALHISTAS	- 1.016	- 1.184	4.247
PRÊMIOS/COMISSÕES	8.000	2.000	2.500
VALE TRANSPORTE	12.012	7.363	1.682
ALIMENTAÇÃO	- 10.637	- 2.560	- 2.606
UNIFORMES	4.618	3.184	-
SEGURO DE VIDA	2.836	1.591	1.624
CESTA BÁSICA	- 3	- 1	- 364
ADICIONAL NOTURNO	40.170	5.346	9.047
DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	33.073	2.170	14.631
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	- 2.318	- 1.059	- 859
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	**1.203.763**	**928.971**	**510.875**
INSS	177.246	195.809	66.205
FGTS	101.692	67.455	37.919
FGTS RESCISÃO - GRRF	2.666	161	1.957
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	**281.604**	**263.426**	**106.081**
TOTAL	**1.485.367**	**1.192.397**	**616.956**

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante dos gastos com pessoal, registraram uma minoração no importe de R$ 575.440,00 em **abril/2025**, sendo que as principais variações foram registradas em "férias e provisão sobre férias", "13º salário e provisão 13º salário", "INSS" e "FGTS".

III.II. PRÓ-LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária. O referido valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam elencados no Contrato Social e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

A seguir, apresenta-se a composição do valor registrado no período analisado:

PRÓ-LABORE	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
ANDRÉ FARIA PARODI	11.547	11.547	11.547
PRÓ-LABORE	15.547	15.547	15.547
INSS	- 856	- 856	- 856
IRRF	- 3.144	- 3.144	- 3.144
JORGE ALBERTO GONÇALVES	11.547	11.547	11.547
PRÓ-LABORE	15.547	15.547	15.547
INSS	- 856	- 856	- 856
IRRF	- 3.144	- 3.144	- 3.144
TOTAL	31.095	31.095	31.095
PRÓ-LABORE LÍQUIDO	23.094	23.094	23.094

Em abril/2025 o pró-labore sumarizou a monta de R$ 31.095,00, de modo que correspondeu a 2% do faturamento no período analisado.

IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O ***EBITDA*** corresponde à 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 supracitados.

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

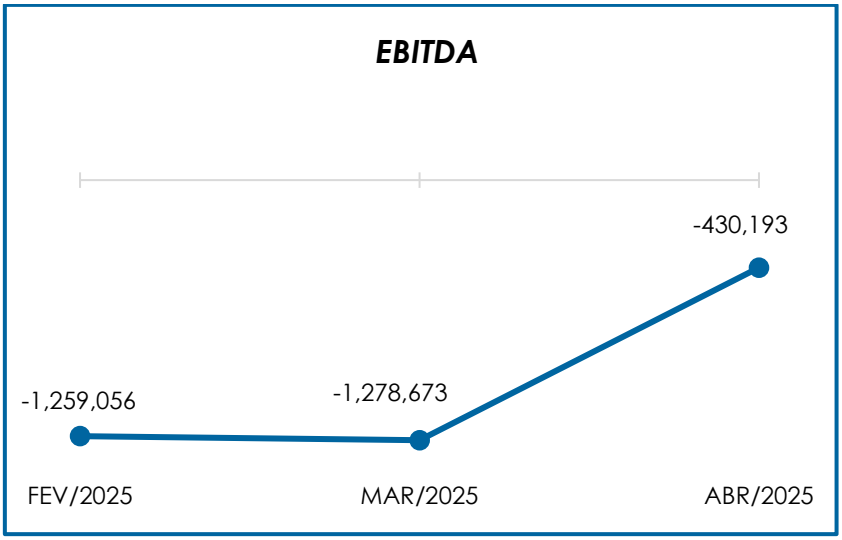
Para sua aferição, não se leva em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Presumido,** cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
BARRAS	2.310.685	960.353	1.328.993

INSTITUCIONAIS		158.724		25.533		55.343
BARRAS SOBREMESA		4.723		-		-
REVENDA BARRAS		1.257		-		-
OUTRAS RECEITAS		1.087		689		1.604
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO		**2.476.476**		**986.575**		**1.385.940**
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	430.002	-	154.136	-	224.576
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	**-**	**430.002**	**-**	**154.136**	**-**	**224.576**
RECEITA LÍQUIDA		**2.046.474**		**832.439**		**1.161.364**
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-	518.816	-	422.844	-	390.205
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**1.527.658**		**409.595**		**771.158**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	1.301.346	-	495.871	-	584.395
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	1.203.763	-	928.971	-	510.875
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	281.604	-	263.426	-	106.081
EBITDA	**-**	**1.259.056**	**-**	**1.278.673**	**-**	**430.193**
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA		**-51%**		**-130%**		**-31%**

Observa-se que, em abril/2025, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R$ 430.193,00, demonstrando um decréscimo no importe de R$ 848.480,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior, justificado principalmente pela evolução em "receita bruta de vendas e serviço", em contrapartida com o decréscimo registrado em "despesas de produção/serviços", "despesa direta com pessoal" e "despesa com encargos sociais".

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação do ***EBITDA*** no trimestre:



Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, que no mês de abril/2025 apresentou um **resultado insatisfatório**, demonstrando que não havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

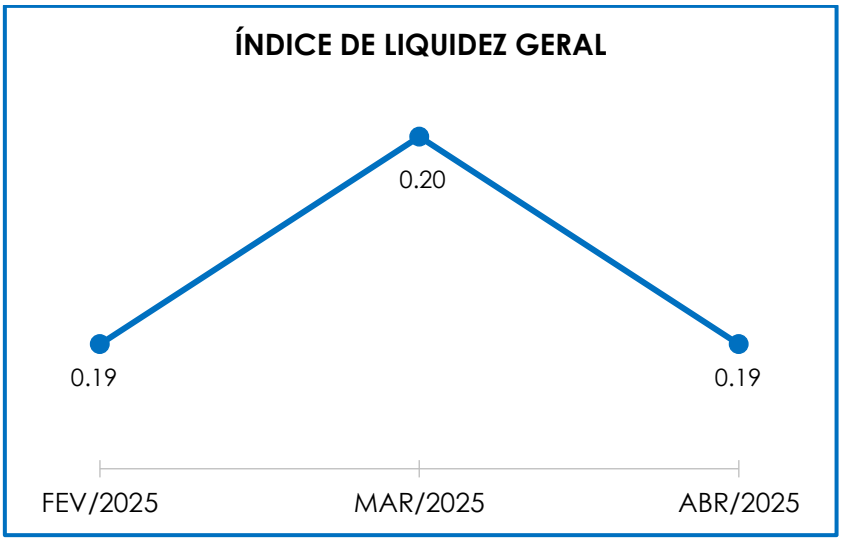
Os **Índices de Análise Contábil** são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

V.I. LIQUIDEZ 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) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado inferior a 1, concluindo-se como **insatisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em abril/2025, para cada R$ 1,00 de obrigações havia R$ 0,19 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice registrou minoração, quando comparado ao mês anterior. Ademais, verifica-se uma minoração na "disponibilidade total", no importe de R$ 216.206,00, em contrapartida com o acréscimo registrado no "total exigível", na monta de R$ 282.059,00.

V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e as contas a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre "Ativo Circulante" e "Passivo Circulante".

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DISPONÍVEL	106.547	98.115	161.228
CLIENTES	11.219.237	10.800.089	10.693.083
OUTROS VALORES A RECEBER	14.484.130	14.703.720	14.044.446

TRIBUTOS A RECUPERAR	693.328	774.378	839.269
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	19.991.642	21.829.330	22.242.907
ATIVO CIRCULANTE	**46.494.883**	**48.205.632**	**47.980.933**
FORNECEDORES	- 2.026.896	- 2.006.151	- 1.912.254
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.798.187	- 2.758.087	- 2.792.715
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.299.440	- 2.019.688	- 2.121.344
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.323.081	- 49.357.494	- 49.480.873
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 136.760.885	- 136.881.206	- 137.097.748
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 23.749	- 23.749	- 23.749
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 10.849.561	- 10.849.561	- 10.849.561
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.843.841	- 5.721.701	- 5.721.701
ADIANTAMENTOS	- 20.160.601	- 20.747.601	- 20.245.565
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 106.496.662	- 108.281.709	- 108.711.392
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	81.785.707	81.785.707	81.785.707
PASSIVO CIRCULANTE	**- 253.797.196**	**- 256.861.240**	**- 257.171.195**
TOTAL	**- 207.302.312**	**- 208.655.608**	**- 209.190.261**

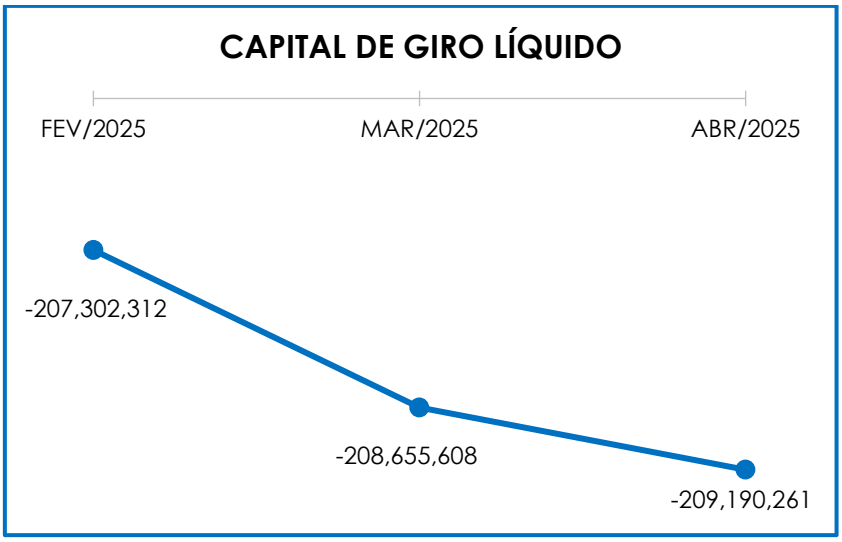
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o "**Capital de Giro Líquido**" apresentou um resultado **negativo** em abril/2025, sumarizando o montante de R$ 209.190.261,00, registrando assim, uma majoração no importe de R$ 534.653,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (abril/2025), houve o registro de decréscimo no "ativo circulante" na monta de R$ 224.698,00, em contrapartida com a evolução no "passivo circulante", no importe de R$ 309.955,00.

A involução no "**ativo circulante**" se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado nas rubricas "clientes" e "outros valores a receber".

Quanto ao "**passivo circulante**", a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em "provisão constituída e encargos", "obrigações sociais a recolher", "obrigações tributárias retidas" e "adiantamentos".

Para uma melhor visualização, segue representada a evolução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:



Conforme o gráfico supra, foi possível observar que a Recuperanda incorre em um grave desequilíbrio entre a lucratividade e o endividamento, dada a desproporcionalidade das obrigações em relação aos ativos, sendo necessário um trabalho de longo prazo para reverter o cenário desfavorável atual.

V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

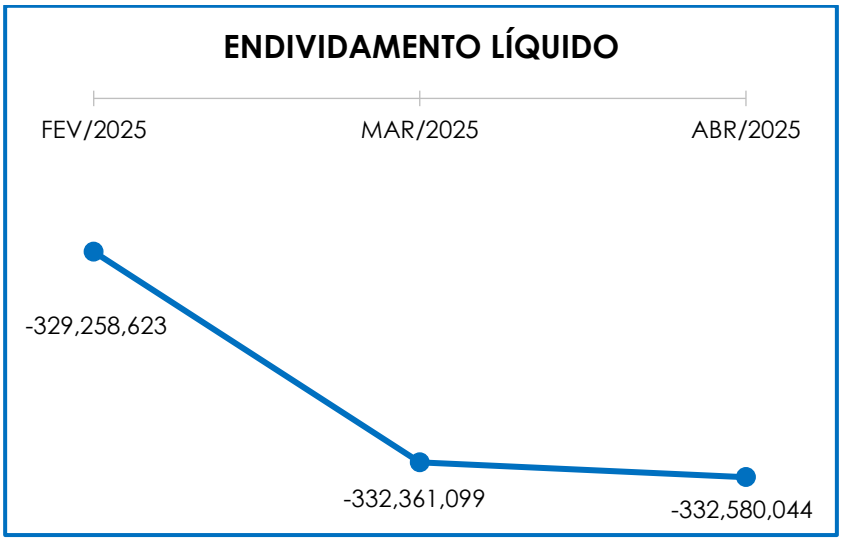
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DISPONÍVEL	**106.547**	**98.115**	**161.228**
FORNECEDORES	- 2.026.896	- 2.006.151	- 1.912.254
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.843.841	- 5.721.701	- 5.721.701
ADIANTAMENTOS	- 20.160.601	- 20.747.601	- 20.245.565
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 106.496.662	- 108.281.709	- 108.711.392
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	81.785.707	81.785.707	81.785.707
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 73.893.622	- 73.923.622	- 73.895.726
DÍVIDA ATIVA	**- 126.529.368**	**- 128.796.963**	**- 128.539.703**
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.798.187	- 2.758.087	- 2.792.715
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.299.440	- 2.019.688	- 2.121.344
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.323.081	- 49.357.494	- 49.480.873
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 136.760.885	- 136.881.206	- 137.097.748

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	23.749	-	23.749	-	23.749
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	10.849.561	-	10.849.561	-	10.849.561
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	1.674.351	-	1.674.351	-	1.674.351
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	**-**	**202.729.254**	**-**	**203.564.136**	**-**	**204.040.342**
TOTAL	**-**	**329.258.623**	**-**	**332.361.099**	**-**	**332.580.044**

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R$ 332.580.044,00 no mês de abril/2025, apresentando majoração no importe de R$ 218.945,00 quando comparado ao mês anterior. Tal fato, é justificado pelo acréscimo registrado principalmente nas rubricas "empréstimos com terceiros de curto prazo", "provisão constituída e encargos", "obrigações sociais a recolher" e "obrigações tributárias retidas". Ademais, registra-se que a rubrica "disponível" apresentou majoração do saldo apurado em R$ 63.114,00 no mês analisado, encerrando o mês com o saldo positivo de R$ 161.228,00.

Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no último trimestre:



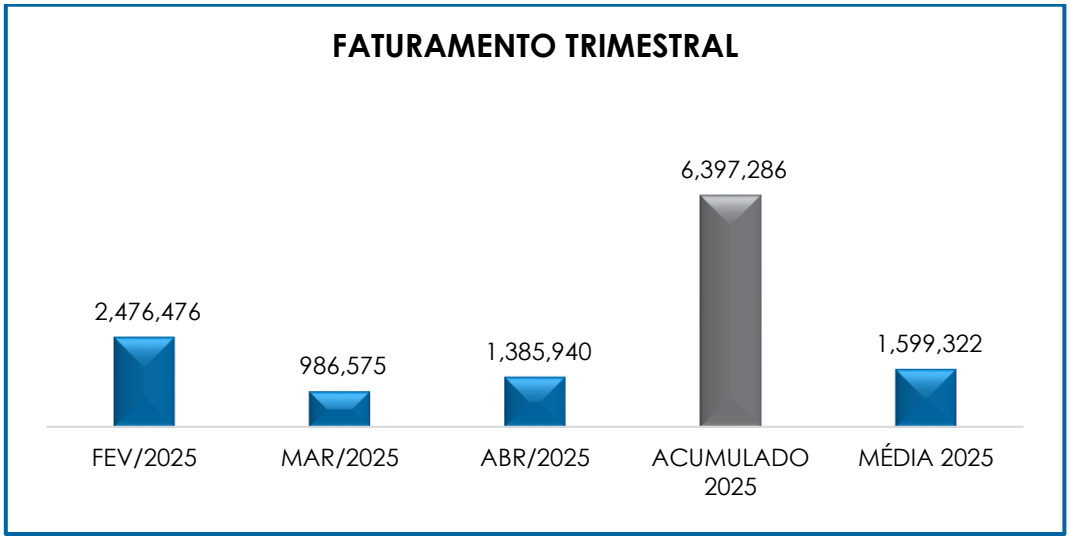
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que no mês de abril/2025, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo** e **insatisfatório** em relação **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido** e **Índice de Endividamento.**

Dessa forma, é esperado que a Recuperanda adote estratégias com o objetivo de reduzir seu endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

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.

Referido processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, sendo o principal responsável por gerar fluxo de caixa para a Sociedade Empresária.



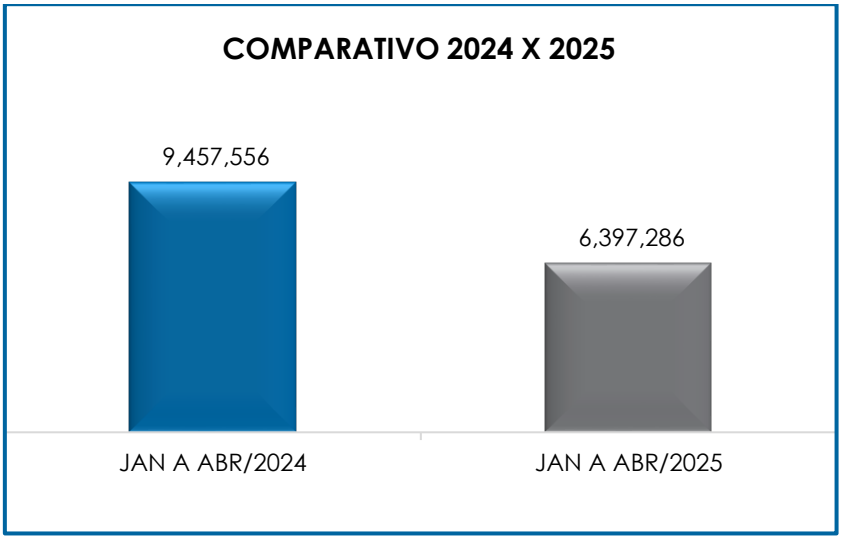
O **faturamento bruto** apurado no mês de abril/2025 sumarizou o importe de **R$ 1.385.940,00**, registrando uma majoração de 40% em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício de 2025, por sua vez, sumarizou a monta de R$ 6.397.286,00, o que representa uma média mensal de

R$ 1.599.322,00, a qual é inferior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2024.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em abril/2025, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R$ 1.161.364,00, apresentando um acréscimo no importe de R$ 328.925,00 no mês analisado.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a abril/2024), foi demonstrada uma involução no importe de R$ 3.060.270,00, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



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.

ATIVO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
DISPONÍVEL	106.547	98.115	161.228
CLIENTES	11.219.237	10.800.089	10.693.083

OUTROS VALORES A RECEBER	14.484.130	14.703.720	14.044.446
TRIBUTOS A RECUPERAR	693.328	774.378	839.269
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	19.991.642	21.829.330	22.242.907
ATIVO CIRCULANTE	**46.494.883**	**48.205.632**	**47.980.933**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.598.543	4.601.389	4.602.207
EMPRÉSTIMOS	1.094	1.377	1.663
DESPESAS ANTECIPADAS	68.270	100.184	103.147
IMOBILIZADO	45.054.594	45.064.468	45.068.892
DEPRECIAÇÕES	- 32.962.164	- 32.962.164	- 32.962.164
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**16.760.337**	**16.805.254**	**16.813.746**
ATIVO TOTAL	**63.255.220**	**65.010.886**	**64.794.679**

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R$ 161.228,00 em abril/2025. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma majoração no importe de R$ 63.114,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em abril/2025, na monta de R$ 10.693.083,00, o qual sofreu um decréscimo no importe de R$ 107.007,00. Ressalta-se que o saldo de "Clientes a receber" representou 22% do ativo circulante em abril/2025.

Impostos a Recuperar: esse grupo de contas registrou o saldo de R$ 839.269,00 em abril/2025, apresentando majoração de 8%, quando comparado ao período anterior, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

- **Adiantamentos Diversos:** o saldo acumulado representou, em abril/2025, o importe de R$ 22.242.907,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente para os fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma majoração no importe de R$ 413.577,00, visto que as apropriações do mês foram superiores às baixas efetuadas.

- **Realizável a longo prazo:** no período de abril/2025, houve a evolução no importe de R$ 818,00, findando com um saldo de R$ 4.602.207,00.

- **Imobilizado:** nesse grupo de contas encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda, o qual totalizou, em abril/2025, o montante de R$ 12.106.728,00, líquido da depreciação acumulada até o mês em questão. Menciona-se que o grupo de imobilizado, registrou majoração no importe de R$ 4.425,00, quando comparado ao mês anterior.

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 ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
FORNECEDORES	- 2.026.896	- 2.006.151	- 1.912.254
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.798.187	- 2.758.087	- 2.792.715
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.299.440	- 2.019.688	- 2.121.344
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.323.081	- 49.357.494	- 49.480.873
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 136.760.885	- 136.881.206	- 137.097.748
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 23.749	- 23.749	- 23.749
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 10.849.561	- 10.849.561	- 10.849.561
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.843.841	- 5.721.701	- 5.721.701
ADIANTAMENTOS	- 20.160.601	- 20.747.601	- 20.245.565
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 106.496.662	- 108.281.709	- 108.711.392
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	81.785.707	81.785.707	81.785.707
PASSIVO CIRCULANTE	**- 253.797.196**	**- 256.861.240**	**- 257.171.195**
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 1.674.351	- 1.674.351	- 1.674.351
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 73.893.622	- 73.923.622	- 73.895.726
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**- 75.567.974**	**- 75.597.974**	**- 75.570.078**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 19.202.056	- 19.202.056	- 19.202.056
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	9.854.448	9.854.448	9.854.448
RESULTADOS ACUMULADOS	282.483.281	274.071.542	274.071.542
PASSIVO TOTAL	**- 56.229.496**	**- 67.735.279**	**- 68.017.338**

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de abril/2025, totalizou R$ 1.912.254,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R$ 93.897,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Obrigações Trabalhistas:** no período analisado, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.798.187	- 2.758.087	- 2.792.715
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.299.440	- 2.019.688	- 2.121.344
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.323.081	- 49.357.494	- 49.480.873
TOTAL	**- 53.420.708**	**- 54.135.269**	**- 54.394.932**

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R$ 54.394.932,00 em abril/2025. Notou-se, portanto, uma majoração no importe de R$ 259.663,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Obrigações Tributárias Retidas:** no período analisado, a rubrica registrou o montante de R$ 137.097.748,00, registrando uma majoração de R$ 216.542,00 em comparação ao mês anterior, sendo que maior detalhamento será realizado no tópico VIII – Dívida Tributária.

- **Outras Obrigações – Circulante e Adiantamentos:** os saldos nesse grupo de contas totalizaram o montante consolidado de R$ 25.967.266,00, sendo registrada uma involução no importe de R$ 502.036,00, em relação ao mês anterior, conforme demonstrado no quadro abaixo:

OUTRAS CONTAS A PAGAR	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
ACORDOS COMERCIAIS A PAGA	- 22.139	-	-
SEGUROS A PAGAR	- 37.371	- 37.371	- 37.371
ALUGUÉIS A PAGAR	- 5.328.711	- 5.228.711	- 5.228.711
PROVISOES DE DESPESAS	- 444.497	- 444.497	- 444.497
DEPOSITOS NAO IDENTIFICADOS	- 15.922	- 15.922	- 15.922
ACORDOS FORNECEDORES	4.800	4.800	4.800
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	**- 5.843.841**	**- 5.721.701**	**- 5.721.701**
ADIANTAMENTO ATHENA BANCO	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071

ADIANTAMENTO DE CLIENTES	-	14.115.366	-	14.342.516	-	14.343.893
ADIANTAMENTO DE CLIENTES - MULTIMARCAS	-	372.905	-	372.905	-	372.905
ADIANTAMENTO DE CLIENTES GLOBALBEV	-	933.324	-	933.324	-	933.324
MERCADORIAS PARA INDUSTRIALIZACAO	-	2.399.125	-	2.758.976	-	2.255.563
RECEITA A APROPRIAR - VENDA DA MARCA	-	437.809	-	437.809	-	437.809
ADIANTAMENTOS	**-**	**20.160.601**	**-**	**20.747.601**	**-**	**20.245.565**
TOTAL	**-**	**26.004.442**	**-**	**26.469.302**	**-**	**25.967.266**

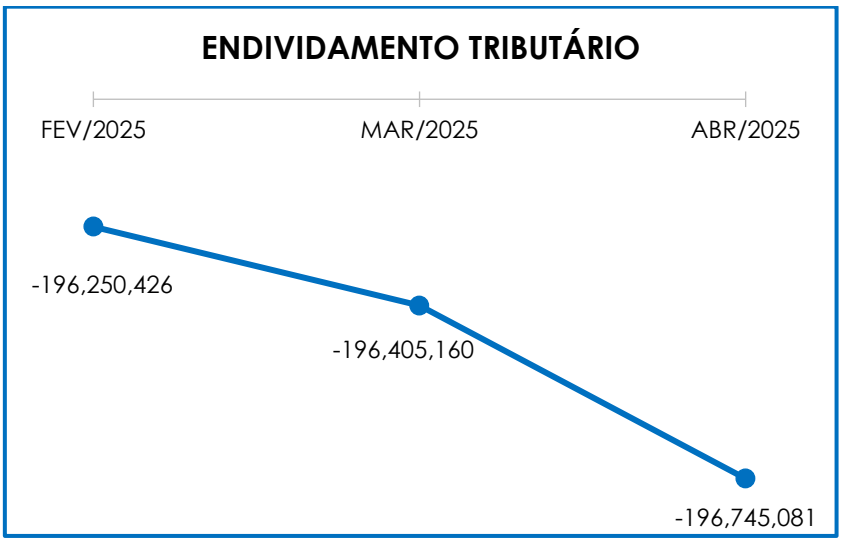
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO		FEV/2025		MAR/2025		ABR/2025
INSS S/ FOLHA	-	37.062.603	-	37.128.065	-	37.209.402
FGTS S/ FOLHA	-	3.836.765	-	3.794.158	-	3.815.228
IRRF S/ FOLHA	-	6.042.513	-	6.054.069	-	6.075.042
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	**-**	**46.941.880**	**-**	**46.976.293**	**-**	**47.099.672**
ICMS S/ MAT. 3 EM NOSSO PODER	-	23.749	-	23.749	-	23.749
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	**-**	**23.749**	**-**	**23.749**	**-**	**23.749**
IRPJ A RECOLHER	-	1.638.572	-	1.638.572	-	1.638.572
CSLL A RECOLHER	-	810.761	-	810.761	-	810.761
PIS A RECOLHER	-	8.241.911	-	8.256.728	-	8.281.516
COFINS A RECOLHER	-	35.566.146	-	35.634.368	-	35.722.879
ICMS A RECOLHER	-	39.009.333	-	39.045.618	-	39.147.176
INSS S/ PREST.SERVICOS	-	2.539.570	-	2.539.570	-	2.539.570
IRRF S/ PREST.SERVICOS	-	692.329	-	692.329	-	692.796
ISS S/ PREST. SERV	-	556.046	-	556.946	-	557.846
CSLL-PIS-COFINS INSRF 381/2003	-	1.482.851	-	1.482.851	-	1.482.851
TAXA DE LICENCA E FUNCIONAMENTO		448		448		448
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER - SP	-	21.511.121	-	21.511.219	-	21.511.219
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	-	6.289.342	-	6.289.342	-	6.289.661
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	-	5.045	-	5.045	-	5.045
ICMS A RECOLHER MT		184		184		184
ICMS A RECOLHER ES		35		35		35
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	**-**	**136.760.885**	**-**	**136.881.206**	**-**	**137.097.748**
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	**-**	**10.849.561**	**-**	**10.849.561**	**-**	**10.849.561**

PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	1.674.351	-	1.674.351	-	1.674.351
TOTAL	-	196.250.426	-	196.405.160	-	196.745.081

No mês de **abril/2025**, o valor registrado da **Dívida Tributária** da Recuperanda sumarizou **R$ 196.745.081,00** (*sem os acréscimos dos encargos legais*), sendo R$ 195.070.730,00 com exigibilidade a curto prazo, representando 99% da dívida tributária total e R$ 1.674.351,00 com exigibilidade a longo prazo, registrando evolução de R$ 339.921,00. Abaixo, verificamos graficamente a evolução da dívida tributária no trimestre:



O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (fevereiro/2018), sumarizava o valor de R$ 174.621.938,00, ou seja, ocorreu uma majoração de 11%, quando comparado ao mês de abril/2025, sumarizando R$ 196.745.081,00.

IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, o qual 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 importantes para a tomada de decisões.

A "**DRE**" deve ser elaborada em obediência ao princípio contábil 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, independente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da **DRE** são demonstrados de maneira mensal, ao invés de acumulados.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	FEV/2025	MAR/2025	ABR/2025
BARRAS	2.310.685	960.353	1.328.993
INSTITUCIONAIS	158.724	25.533	55.343
BARRAS SOBREMESA	4.723	-	-
REVENDA BARRAS	1.257	-	-
OUTRAS RECEITAS	1.087	689	1.604
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	**2.476.476**	**986.575**	**1.385.940**
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 430.002	- 154.136	- 224.576
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	**- 430.002**	**- 154.136**	**- 224.576**
RECEITA LÍQUIDA	**2.046.474**	**832.439**	**1.161.364**
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**83%**	**84%**	**84%**
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 518.816	- 422.844	- 390.205
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	**1.527.658**	**409.595**	**771.158**
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	**62%**	**42%**	**56%**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.301.346	- 495.871	- 584.395
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 1.203.763	- 928.971	- 510.875
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 281.604	- 263.426	- 106.081
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 32.747	- 17.017	- 26.491
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	**- 1.291.803**	**- 1.295.690**	**- 456.684**
RECEITAS FINANCEIRAS	1.799	2.277	2.502
DESPESAS FINANCEIRAS	- 96.011	- 44.965	- 44.084
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	**- 1.386.015**	**- 1.338.378**	**- 498.266**
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**- 1.386.015**	**- 1.338.378**	**- 498.266**

Nesse sentido, tem-se que, em abril/2025, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R$ 498.266,00. Consigna-se que, em abril/2025, verifica-se um decréscimo de R$ 840.113,00 no resultado negativo, quando comparado ao período anterior. Tal

variação se deu, principalmente, em razão da evolução registrada em "receita bruta de vendas e serviços" e "receitas financeiras", em contrapartida com o decréscimo em "despesas de produção/serviços", "despesa direta com pessoal", "despesa com encargos sociais" e "despesas financeiras".

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em abril/2025, a Recuperanda registrou um acréscimo de 40% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R$ 1.385.940,00.

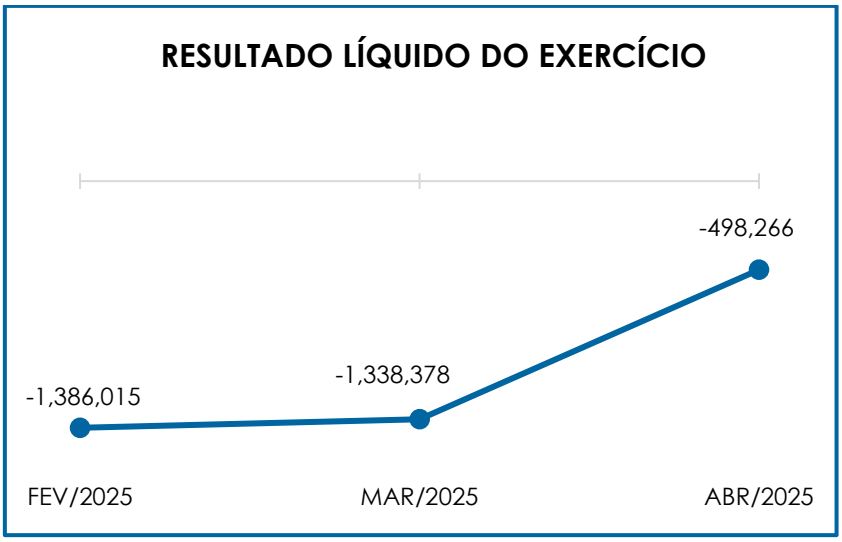
- **Despesas Administrativas:** registrou, em abril/2025 um acréscimo de R$ 88.523,00, visto principalmente, nas rubricas "copa/limpeza", "limpeza/jardinagem", "materiais de consumo" e "gás".

- **Despesa Direta com Pessoal**: registrou involução em abril/2025, na importância de R$ 418.096,00, principalmente, em razão da minoração vista nas rubricas "férias e provisão sobre férias", "13º salário e provisão 13º salário", "vale transporte" e "uniformes".

- **Despesa com encargos sociais**: referido grupo apresentou uma minoração no importe de R$ 157.345,00 em abril/2025, sendo que as principais variações foram registradas em "INSS" e "FGTS".

- **Despesas financeiras**: registraram saldo no importe de R$ 44.084,00 em abril/2025, apresentando uma minoração na monta de R$ 882,00, justificado pela involução nas rubricas "tarifas bancárias" e "tarifas de cobrança".

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Diante do exposto, é possível observar que a Recuperanda não operou de modo sustentável, verificando-se que houve uma oscilação no resultado, principalmente, em razão da evolução registrada em "receita bruta de vendas e serviços" e "receitas financeiras", em contrapartida com o decréscimo em "despesas de produção/serviços", "despesa direta com pessoal", "despesa com encargos sociais" e "despesas financeiras".

X. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos, a folha de pagamento, no mês de abril/2025, a Recuperanda contava com 115 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**.

O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R$ 616.956,00 no mês analisado.

Mediante todas as constatações perfilhadas, corroboradas pela análise dos marcadores de **Capital de Giro Líquido e Liquidez Geral**, a Recuperanda apresentou resultados **negativos** e **insatisfatórios,** demonstrando não possuir disponibilidade financeira suficiente para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazo.

Rememora-se que o ***EBITDA*** apresentou um resultado **negativo**, tendo em vista que a receita foi inferior aos custos e despesas apuradas em abril/2025, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R$ 430.193,00**.

No que diz respeito à **Dívida Tributária**, esta totalizou o montante de **R$ 196.745.081,00,** e registrou majoração de R$ 339.921,00 em relação ao mês anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em abril/2025 verifica-se um saldo na monta de R$ 332.580.044,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma majoração de R$ 63.114,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de abril/2025 sumarizou o montante de R$ 1.385.940,00, registrando uma majoração de 40% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE),** a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em abril/2025, no montante de **R$ 498.266,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

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

Sorocaba (SP), 20 de junho de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Bruno Barbosa de Camargo
Contador – CRC/SP 345.307

Daniel Garcia de Oliveira
Contador – CRC/SP 316.041