

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA 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 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.

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.I. COLABORADORES	4
III.II. PRÓ-LABORE.....	5
IV. EBITDA (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

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **maio** 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

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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 maio/2025, a Recuperanda contava com 79 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 67 exerciam suas atividades laborais normalmente, 04 estavam afastados, 08 encontravam-se em gozo de férias. Ademais, verifica-se que ocorreram 36 demissões no período analisado.

COLABORADORES	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
ATIVOS	103	96	67
ADMITIDOS	-	12	-
FÉRIAS	2	2	8
AFASTADOS	5	5	4
DEMITIDOS	7	7	36
TOTAL	110	115	79

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 576.719,00 no mês de maio/2025, representando 47% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO			MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
São Paulo			Campinas		
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar			Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar		
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363			CEP 13073-300 F. 19 3256-2006		
			Curitiba		
			Rua Francisco Rocha, 198		
			CEP 80420-130 F. 41 3891-1571		

SALÁRIOS E ORDENADOS	323.625	328.234	229.170
HORAS EXTRAS	5.938	50.199	24.547
FÉRIAS E PROV.S/FERIAS	388.566	59.833	89.911
13º SALÁRIO E PROV.13º SALÁRIO	193.993	42.707	27.430
INDENIZAÇÕESS TRABALHISTAS	- 1.184	4.247	106.424
PRÊMIOS/COMISSÕES	2.000	2.500	2.500
VALE TRANSPORTE	7.363	1.682	6.817
ALIMENTAÇÃO	- 2.560 -	2.606 -	2.202
UNIFORMES	3.184	-	3.990
SEGURO DE VIDA	1.591	1.624	1.596
CESTA BÁSICA	- 1 -	364	31
ADICIONAL NOTURNO	5.346	9.047	3.456
DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	2.170	14.631	5.392
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	- 1.059 -	859 -	699
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	928.971	510.875	498.363
INSS	195.809	66.205	8.842
FGTS	67.455	37.919	22.684
FGTS RESCISÃO - GRRF	161	1.957	46.830
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	263.426	106.081	78.355
TOTAL	1.192.397	616.956	576.719

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante dos gastos com pessoal, registraram uma minoração no importe de R\$ 40.238,00 em **maio/2025**, sendo que as principais variações foram registradas em “salários e ordenados”, “horas extras”, “adicional noturno” e “descanso semanal remunerado”.

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:

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

PRÓ-LABORE	MAR/2025	ABR/2025	MAI/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 maio/2025 o pró-labore sumarizou a monta de R\$ 31.095,00, de modo que correspondeu a 3% 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	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
BARRAS	960.353	1.328.993	1.128.876
INSTITUCIONAIS	25.533	55.343	82.883
OUTRAS RECEITAS	689	1.604	10.528
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	986.575	1.385.940	1.222.287

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

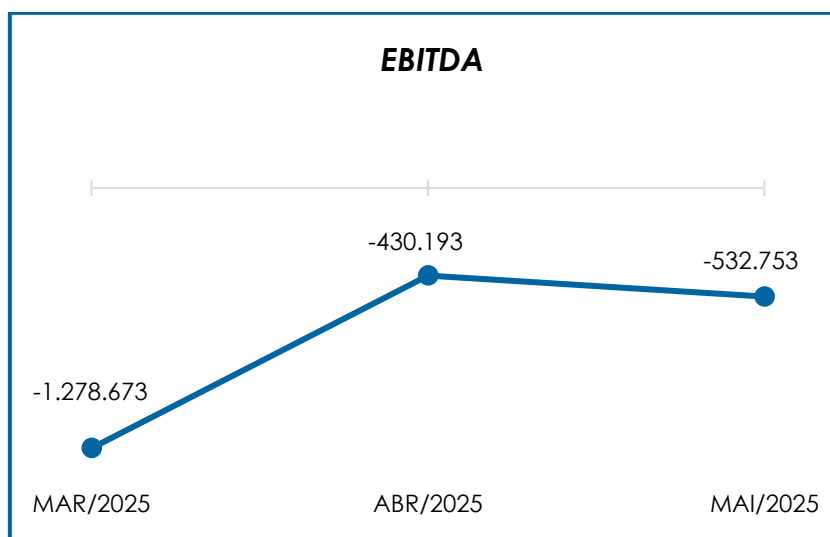
Campinas
 Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	154.136	-	224.576	-	223.017
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	154.136	-	224.576	-	223.017
RECEITA LÍQUIDA		832.439		1.161.364		999.270
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-	422.844	-	390.205	-	486.257
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		409.595		771.158		513.013
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	495.871	-	584.395	-	469.047
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	928.971	-	510.875	-	498.363
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	263.426	-	106.081	-	78.355
EBITDA	-	1.278.673	-	430.193	-	532.753
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA		-130%		-31%		-44%

Observa-se que, em maio/2025, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 532.753,00, demonstrando um acréscimo no importe de R\$ 102.561,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior, justificado principalmente pela involução em "receita bruta de vendas e serviço", em contrapartida com o acréscimo registrado em "despesas de produção/serviços".

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

maio/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).

São Paulo

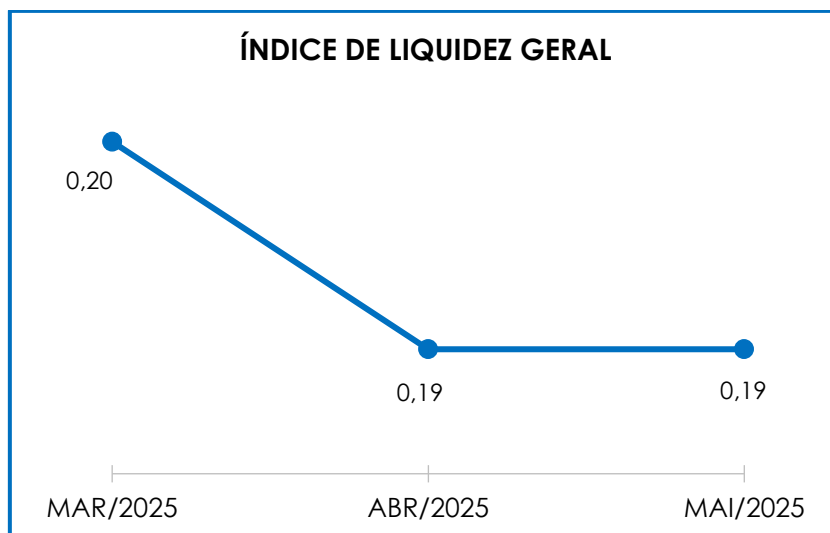
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571



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 maio/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 não registrou alteração, quando comparado ao mês anterior. Ademais, verifica-se uma majoração na "disponibilidade total", no importe de R\$ 19.087,00, em contrapartida com o acréscimo registrado no "total exigível", na monta de R\$ 620.774,00.

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	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
DISPONÍVEL	98.115	161.228	148.460
CLIENTES	10.800.089	10.693.083	11.305.107

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

OUTROS VALORES A RECEBER	14.703.720	14.044.446	12.992.886
TRIBUTOS A RECUPERAR	774.378	839.269	928.908
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.829.330	22.242.907	22.563.357
ATIVO CIRCULANTE	48.205.632	47.980.933	47.938.717
FORNECEDORES	- 2.006.151 -	1.912.254 -	1.891.720
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.758.087 -	2.792.715 -	2.781.564
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.019.688 -	2.121.344 -	1.965.196
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.357.494 -	49.480.873 -	49.577.727
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 136.881.206 -	137.097.748 -	137.304.638
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	- 5.721.701 -	5.721.701 -	5.720.252
ADIANTAMENTOS	- 20.747.601 -	20.245.565 -	19.270.791
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 108.281.709 -	108.711.392 -	110.192.480
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	81.785.707	81.785.707	81.785.707
PASSIVO CIRCULANTE	- 256.861.240 -	257.171.195 -	257.791.969
TOTAL	- 208.655.608 -	209.190.261 -	209.853.252

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o **"Capital de Giro Líquido"** apresentou um resultado **negativo** em maio/2025, sumarizando o montante de R\$ 209.853.252,00, registrando assim, uma majoração no importe de R\$ 662.991,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (maio/2025), houve o registro de decréscimo no "ativo circulante" na monta de R\$ 42.217,00, em contrapartida com a evolução no "passivo circulante", no importe de R\$ 620.774,00.

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

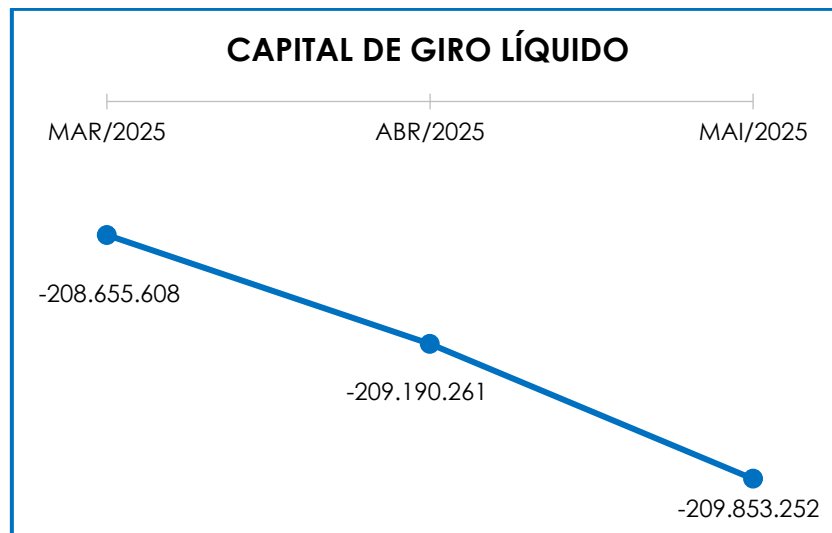
Quanto ao **"passivo circulante"**, a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em "obrigações sociais a recolher", "obrigações tributárias retidas" e "empréstimos com terceiros de curto prazo".

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

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571



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	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
DISPONÍVEL	98.115	161.228	148.460
FORNECEDORES	- 2.006.151	- 1.912.254	- 1.891.720
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.721.701	- 5.721.701	- 5.720.252
ADIANTAMENTOS	- 20.747.601	- 20.245.565	- 19.270.791
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 108.281.709	- 108.711.392	- 110.192.480
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	81.785.707	81.785.707	81.785.707
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 73.923.622	- 73.895.726	- 73.895.726
DÍVIDA ATIVA	- 128.796.963	- 128.539.703	- 129.036.801
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.758.087	- 2.792.715	- 2.781.564
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.019.688	- 2.121.344	- 1.965.196
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.357.494	- 49.480.873	- 49.577.727
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 136.881.206	- 137.097.748	- 137.304.638

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

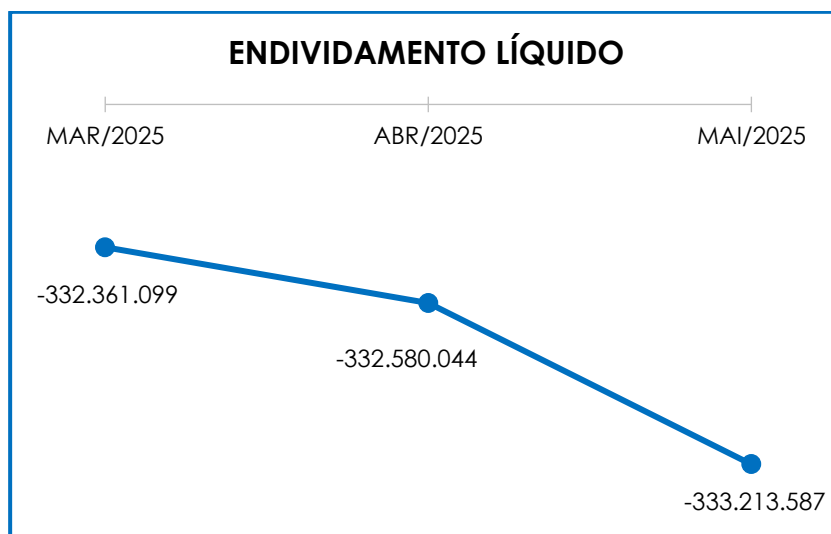
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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	-	203.564.136	-	204.040.342	-	204.176.786
TOTAL	-	332.361.099	-	332.580.044	-	333.213.587

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 333.213.587,00 no mês de maio/2025, apresentando majoração no importe de R\$ 633.543,00 quando comparado ao mês anterior. Tal fato, é justificado pelo acréscimo registrado principalmente nas rubricas “empréstimos com terceiros de curto prazo”, “obrigações sociais a recolher” e “obrigações tributárias retidas”. Ademais, registra-se que a rubrica “disponível” apresentou minoração do saldo apurado em R\$ 12.769,00 no mês analisado, encerrando o mês com o saldo positivo de R\$ 148.460,00.

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



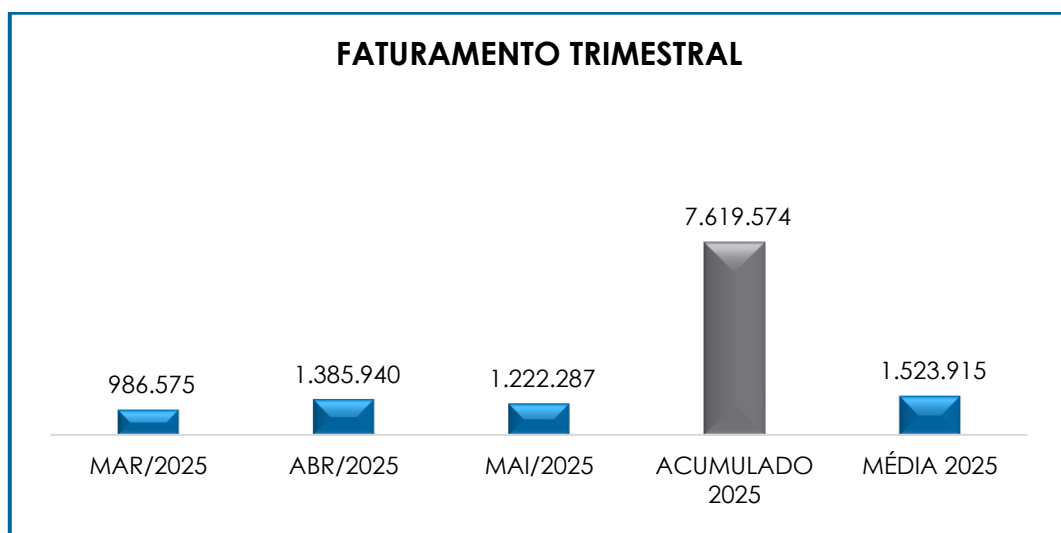
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que no mês de maio/2025, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo** e **insatisfatório** em relação **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido** e **Índice de Endividamento**.

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 maio/2025 sumarizou o importe de **R\$ 1.222.287,00**, registrando uma minoração de 12% em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício de 2025, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 7.619.574,00, o que representa uma média mensal de R\$ 1.523.915,00, a qual é inferior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2024.

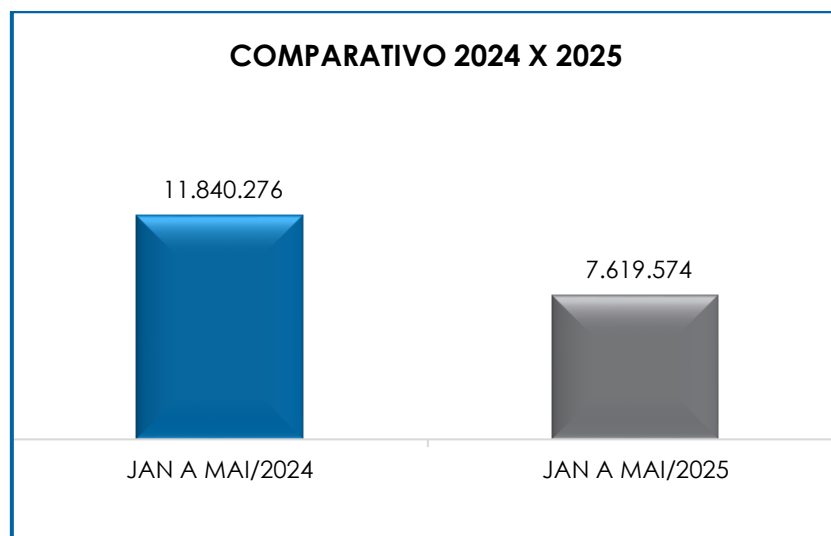
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em maio/2025, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 999.270,00, apresentando um decréscimo no importe de R\$ 162.094,00 no mês analisado.

Frise-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a maio/2024), foi demonstrada uma involução no importe de R\$ 4.220.702,00, 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	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
DISPONÍVEL	98.115	161.228	148.460
CLIENTES	10.800.089	10.693.083	11.305.107
OUTROS VALORES A RECEBER	14.703.720	14.044.446	12.992.886
TRIBUTOS A RECUPERAR	774.378	839.269	928.908
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.829.330	22.242.907	22.563.357

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

ATIVO CIRCULANTE	48.205.632	47.980.933	47.938.717
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.601.389	4.602.207	4.607.059
EMPRÉSTIMOS	1.377	1.663	1.901
DESPESAS ANTECIPADAS	100.184	103.147	130.064
IMOBILIZADO	45.064.468	45.068.892	45.098.189
DEPRECIAÇÕES	- 32.962.164 -	32.962.164 -	32.962.164
ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.805.254	16.813.746	16.875.049
ATIVO TOTAL	65.010.886	64.794.679	64.813.766

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 148.460,00 em maio/2025. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 12.769,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em maio/2025, na monta de R\$ 11.305.107,00, o qual sofreu um acréscimo no importe de R\$ 612.024,00. Ressalta-se que o saldo de "Clientes a receber" representou 24% do ativo circulante em maio/2025.

Impostos a Recuperar: esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 928.908,00 em maio/2025, apresentando majoração de 11%, 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 maio/2025, o importe de R\$ 22.563.357,00, 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\$ 320.450,00, visto que as apropriações do mês foram superiores às baixas efetuadas.

- **Realizável a longo prazo:** no período de maio/2025, houve a evolução no importe de R\$ 4.852,00, findando com um saldo de R\$ 4.607.059,00.

- **Imobilizado:** nesse grupo de contas encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda, o qual totalizou, em maio/2025, o montante de R\$ 12.136.025,00, líquido da depreciação acumulada até o mês em questão. Menciona-se que o grupo de imobilizado, registrou majoração no importe de R\$ 29.297,00, 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	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
FORNECEDORES	- 2.006.151	- 1.912.254	- 1.891.720
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.758.087	- 2.792.715	- 2.781.564
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.019.688	- 2.121.344	- 1.965.196
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.357.494	- 49.480.873	- 49.577.727
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 136.881.206	- 137.097.748	- 137.304.638
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	- 5.721.701	- 5.721.701	- 5.720.252
ADIANTAMENTOS	- 20.747.601	- 20.245.565	- 19.270.791
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 108.281.709	- 108.711.392	- 110.192.480
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	81.785.707	81.785.707	81.785.707
PASSIVO CIRCULANTE	- 256.861.240	- 257.171.195	- 257.791.969
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 1.674.351	- 1.674.351	- 1.674.351
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 73.923.622	- 73.895.726	- 73.895.726
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 75.597.974	- 75.570.078	- 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	274.071.542	274.071.542	274.071.928
PASSIVO TOTAL	- 67.735.279	- 68.017.338	- 68.637.727

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de maio/2025, totalizou R\$ 1.891.720,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 20.534,00, 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	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.758.087	- 2.792.715	- 2.781.564
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.019.688	- 2.121.344	- 1.965.196
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.357.494	- 49.480.873	- 49.577.727
TOTAL	- 54.135.269	- 54.394.932	- 54.324.488

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 54.324.488,00 em maio/2025. Notou-se, portanto, uma minoração no importe de R\$ 70.445,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Obrigações Tributárias Retidas:** no período analisado, a rubrica registrou o montante de R\$ 137.304.638,00, registrando uma majoração de R\$ 206.889,00 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\$ 24.991.042,00, sendo registrada uma involução no importe de R\$ 976.224,00, em relação ao mês anterior, conforme demonstrado no quadro abaixo:

OUTRAS CONTAS A PAGAR	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
SEGUROS A PAGAR	- 37.371	- 37.371	- 35.921
ALUGUÉIS A PAGAR	- 5.228.711	- 5.228.711	- 5.228.711
PROVISÕES 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	- 5.721.701	- 5.721.701	- 5.720.252
ADIANTAMENTO ATHENA BANCO	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 14.342.516	- 14.343.893	- 14.168.679

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

ADIANTAMENTO DE CLIENTES - MULTIMARCAS	-	372.905	-	372.905	-	372.905
ADIANTAMENTO DE CLIENTES GLOBALBEV	-	933.324	-	933.324	-	933.324
MERCADORIAS PARA INDUSTRIALIZACAO	-	2.758.976	-	2.255.563	-	1.456.003
RECEITA A APROPRIAR - VENDA DA MARCA	-	437.809	-	437.809	-	437.809
ADIANTAMENTOS	-	20.747.601	-	20.245.565	-	19.270.791
TOTAL	-	26.469.302	-	25.967.266	-	24.991.042

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	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
INSS S/ FOLHA	- 37.128.065	- 37.209.402	- 37.291.109
FGTS S/ FOLHA	- 3.794.158	- 3.815.228	- 3.813.028
IRRF S/ FOLHA	- 6.054.069	- 6.075.042	- 6.092.389
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 46.976.293	- 47.099.672	- 47.196.526
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	- 8.256.728	- 8.281.516	- 8.299.659
COFINS A RECOLHER	- 35.634.368	- 35.722.879	- 35.806.445
ICMS A RECOLHER	- 39.045.618	- 39.147.176	- 39.251.212
INSS S/ PREST.SERVICOS	- 2.539.570	- 2.539.570	- 2.539.570
IRRF S/ PREST.SERVICOS	- 692.329	- 692.796	- 693.135
ISS S/ PREST. SERV	- 556.946	- 557.846	- 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	- 21.511.219	- 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	- 6.289.661	- 6.290.467
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	- 136.881.206	- 137.097.748	- 137.304.638
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

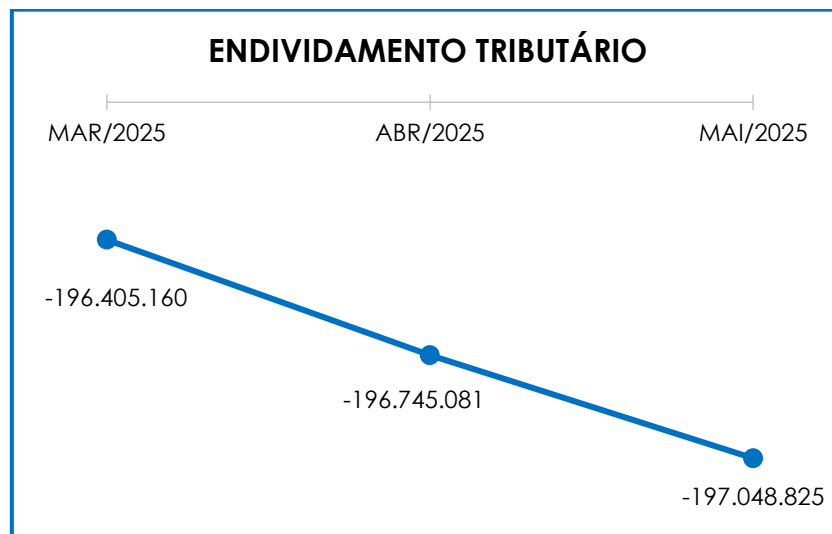
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

TOTAL - 196.405.160 - 196.745.081 - 197.048.825

No mês de **maio/2025**, o valor registrado da **Dívida Tributária** da Recuperanda sumarizou **R\$ 197.048.825,00** (sem os acréscimos dos encargos legais), sendo R\$ 195.374.474,00 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\$ 303.744,00. 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 maio/2025, sumarizando R\$ 197.048.825,00.

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

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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)	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
BARRAS	960.353	1.328.993	1.128.876
INSTITUCIONAIS	25.533	55.343	82.883
OUTRAS RECEITAS	689	1.604	10.528
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	986.575	1.385.940	1.222.287
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 154.136 -	224.576 -	223.017
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 154.136 -	224.576 -	223.017
RECEITA LÍQUIDA	832.439	1.161.364	999.270
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	84%	84%	82%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 422.844 -	390.205 -	486.257
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	409.595	771.158	513.013
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	42%	56%	42%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 495.871 -	584.395 -	469.047
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 928.971 -	510.875 -	498.363
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 263.426 -	106.081 -	78.355
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 17.017 -	26.491 -	27.628
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 1.295.690 -	456.684 -	560.381
RECEITAS FINANCEIRAS	2.277	2.502	1.480
DESPESAS FINANCEIRAS	- 44.965 -	44.084 -	42.401
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 1.338.378 -	498.266 -	601.302
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 1.338.378 -	498.266 -	601.302

Nesse sentido, tem-se que, em maio/2025, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 601.302,00. Consigna-se que, em maio/2025, verifica-se um acréscimo de R\$ 103.036,00 no resultado negativo, quando comparado ao período anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão da involução registrada em “receita

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

bruta de vendas e serviços" e "receitas financeiras", em contrapartida com o acréscimo em "despesas de produção/serviços" e "despesas tributárias/impostos e taxas".

As principais variações estão detalhadas abaixo:

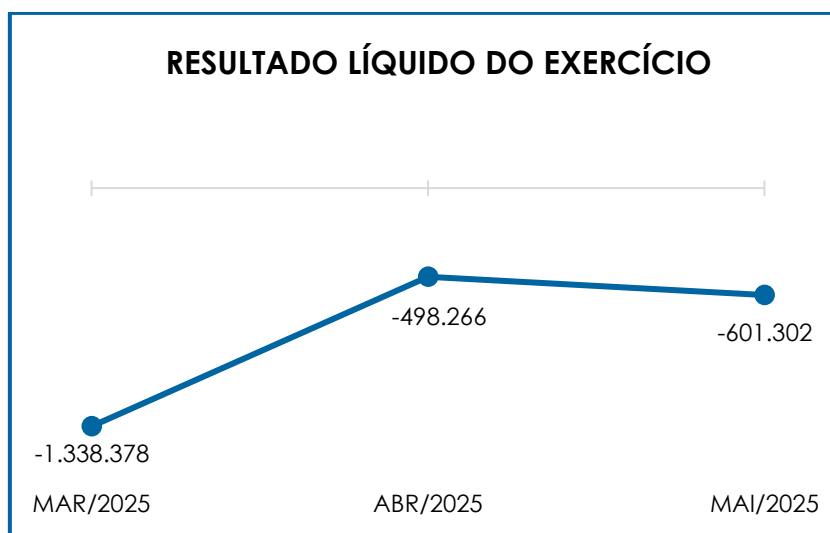
- **Receita bruta de vendas e serviços:** em maio/2025, a Recuperanda registrou um decréscimo de 12% no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 1.222.287,00.
- **Despesas Administrativas:** registrou, em maio/2025 um decréscimo de R\$ 115.347,00, visto principalmente, nas rubricas "copa/limpeza", "limpeza/jardinagem", "materiais de consumo" e "serviços terceirizados".
- **Despesa Direta com Pessoal:** registrou involução em maio/2025, na importância de R\$ 12.512,00, principalmente, em razão da minoração vista nas rubricas "salários e ordenados", "horas extras", "13º salário e provisão 13º salário" e "descanso semanal remunerado".
- **Despesa com encargos sociais:** referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 27.726,00 em maio/2025, sendo que as principais variações foram registradas em "INSS" e "FGTS".
- **Despesas financeiras:** registraram saldo no importe de R\$ 42.401,00 em maio/2025, apresentando uma minoração na monta de R\$ 1.682,00, justificado pela involução nas rubricas "tarifas bancárias" e "tarifas de cobrança".

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571



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 involução registrada em “receita bruta de vendas e serviços” e “receitas financeiras”, em contrapartida com o acréscimo em “despesas de produção/serviços” e “despesas tributárias/impostos e taxas”.

X. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos, a folha de pagamento, no mês de maio/2025, a Recuperanda contava com 79 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 576.719,00 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

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

apuradas em maio/2025, e desta forma, o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 532.753,00**.

No que diz respeito à **Dívida Tributária**, esta totalizou o montante de **R\$ 197.048.825,00**, e registrou majoração de R\$ 303.744,00 em relação ao mês anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em maio/2025 verifica-se um saldo na monta de R\$ 333.213.587,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma minoração de R\$ 12.769,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico.

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de maio/2025 sumarizou o montante de R\$ 1.222.287,00, registrando uma minoração de 12% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em maio/2025, no montante de **R\$ 601.302,00**, 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), 08 de julho de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Bruno Barbosa de Camargo

Contador – CRC/SP 345.307

Daniel Garcia de Oliveira

Contador – CRC/SP 316.041

São PauloRua 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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571