

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I. DA REUNIÃO PERIÓDICA	3
I.I OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	4
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	4
II.I – ORGANOGRAMA DA RECUPERANDA	6
III. FOLHA DE PAGAMENTO	6
III.I – COLABORADORES	6
III.II - PRÓ-LABORE.....	8
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	10
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	13
V.II – LIQUIDEZ GERAL	14
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	17
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	18
VI. FATURAMENTO	21
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	23
VII.I – ATIVO	23
VII.II - PASSIVO	29
VII.III - PASSIVO CONCURSAL.....	33
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	35
VIII.I – MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	39
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	41
X. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	45
XI. CONCLUSÃO.....	47

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I. DA REUNIÃO PERIÓDICA

Dando sequência às reuniões periódicas realizadas por videoconferência, em **24 de fevereiro de 2023**, às **15h00**, esta Administradora Judicial reuniu-se, virtualmente, com os representantes da Recuperanda, oportunidade em que se abordou os seguintes assuntos:

1. Quanto ao **Faturamento**: Foi devidamente esclarecido pelo Sócio, Sr. André Parodi, que existe uma previsão de continuação da progressão apresentada nos últimos meses.
2. No que tange ao **Quadro de colaboradores**, apesar dos bons números, por ora, não há previsão de novas contratações.
3. Com relação a **Dívida tributária**: Sobre esse ponto, esclareceu-se que em decorrência de uma nova portaria, existe a ideia da venda do prejuízo fiscal, entretanto ainda não existe nenhuma negociação em andamento, ademais, a Recuperanda alega estar em processo de estudo junto ao seu tributarista para movimentação caso haja a oportunidade de tal.
4. **Prejuízo Fiscal**: Valor escriturado em LALUR R\$ 160.969.886,68, milhões em prejuízo fiscal até 2019, haverá aumento na próxima atualização, hoje segundo o marco não há uma negociação de venda do crédito, porém pretendem a utilização do prejuízo em até 70%, com objetivo de usar para diminuir a dívida federal, sendo destacado que a ideia do recurso das negociações é investimento no operacional, intenção de não negociar apenas com um eventual comprador, mas sim em pedaços para não ficar refém de modelo de negócio.

- 5. Contingenciamento de Valores:** Conforme indicado pelo sócio André, estão trabalhando no levantamento dos créditos devidos aos credores Trabalhistas (Classe I), para que possam estruturar um plano de contingenciamento de valores aos beneméritos que por desídia, ainda não apresentaram nos autos seus dados bancários, trabalham ainda, em uma previsão do envio de carta/telegrama aos mesmo credores trabalhistas, para que esses forneçam as referidas informações.
- 6. Demais questões:** Conforme informado, a United está em busca de novas parcerias com terceiros, para industrialização de novas barrinhas.

I.1 OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **janeiro de 2023**, 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 o dia 09/09/2002, atualmente, com sua unidade fabril localizada no Município de Valinhos, Estado de São Paulo.

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

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

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

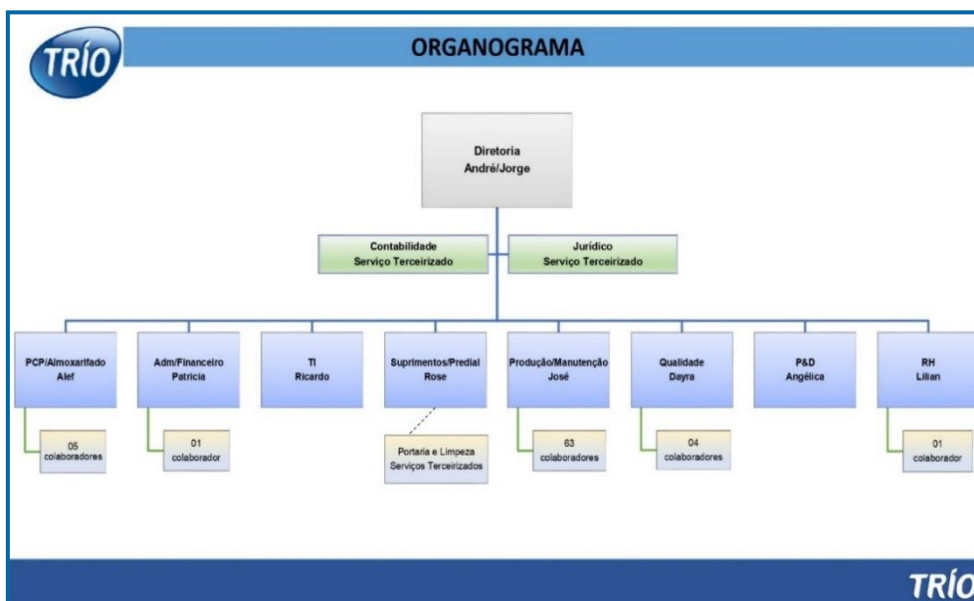
O endividamento da empresa adveio de investimentos realizados há anos, necessários para a continuidade das operações, instalações, máquinas e equipamentos, os quais não geraram o retorno pretendido, haja vista a ausência de concretização do faturamento almejado. Após inúmeros problemas, nos anos de 2015, 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\$ 2.143.571,00, no período de janeiro/2018 até janeiro/2023, com diversas alterações no quadro de colaboradores, principalmente nos últimos meses. 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.

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



III. FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

No mês de **janeiro/2023**, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **80 Colaboradores**, sendo que desses, 07 realizavam suas atividades normalmente, 70 encontravam-se em gozo de férias e 03 encontravam-se afastados. Além disso, no período houve a demissão de 02 colaboradores, o qual está demonstrado no quadro abaixo, mas não faz parte da soma total.

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

Segue a tabela que demonstra a distribuição dos colaboradores no trimestre analisado:

COLABORADORES	nov/2022	dez/2022	jan/2023
ATIVOS	75	5	5
ADMITIDOS	6	-	2
FÉRIAS	-	71	70
AFASTADOS	2	4	3
DEMITIDOS	4	4	2
TOTAL	83	80	80

Quanto aos gastos com a **Folha de Pagamento**, no mês em análise, o custo total com os colaboradores foi de **R\$ 216.562,00**, sendo R\$ 161.003,00 correspondentes a salários, décimos terceiros, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 55.559,00 correspondentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

Abaixo, apresenta-se o demonstrativo com a divisão dos valores mencionados no período de novembro/2022 a janeiro/2023:

FOLHA DE PAGAMENTO	nov/2022	dez/2022	jan/2023
SALÁRIOS E ORDENADOS	192.028	127.303	128.726
HORAS EXTRAS	3.375	9.738	6.429
TEMPOR. /TERCER. /ESTAGIÁRIO	1.800	9.847	5.560
FERIAS E PROV.S/FERIAS	28.223	49.377	- 868
13o.SALÁRIO E PROV.13o.SA	23.029	- 58.266	23.219
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	354	1.852	- 518
VALE TRANSPORTE	2.190	3.274	- 3.758
ALIMENTAÇÃO	- 2.075	- 2.001	- 789
SEGURO DE VIDA	1.625	1.812	881
CESTA BÁSICA	- 1	158	- 1
ADICIONAL NOTURNO	2.790	2.674	468
DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	1.541	1.688	1.655
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	254.879	147.456	161.003
INSS	34.328	- 25.116	34.860
FGTS	18.498	1.233	20.699
FGTS RESCISÃO - GRRF	724	1.186	-
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	53.551	- 22.697	55.559
Total	308.430	124.759	216.562

No mês de janeiro/2023, houve majoração no total dos gastos com colaboradores de R\$ 91.802,00, em comparação ao mês anterior, sendo que as principais majorações ocorreram nas rubricas de "13º

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

salário e provisão de 13º" e "salários e ordenados", bem como no encargo de "INSS", dentre outras variações menores e que ensejaram o aumento geral destes dispêndios.

Outrossim, destaca-se que o total dos gastos com a folha de pagamento consumiu o total de 12% do faturamento bruto, auferido no mês analisado.

Quanto aos pagamentos, em janeiro/2023, verificou-se o adimplemento do saldo de salários referente ao mês de dezembro/2022, no montante de R\$ 75.973,00, conforme comprovantes de pagamentos e livro razão encaminhados pela Recuperanda.

No mais, constatou-se que a Recuperanda realizou os adiantamentos salariais de janeiro/2023, no decorrer do mês, na quantia de R\$ 59.200,00, conforme verificado por meio dos comprovantes de pagamentos disponibilizados pela Recuperanda.

Referentes aos prestadores de serviços enquadrados na condição de "pessoas jurídicas", é sabido que no dia 05/01/2023, foi quitado a monta de R\$ 58.936,00, referente aos gastos com 07 prestadores de serviços do mês de dezembro/2022.

Ademais, frisa-se que a companhia contava com um quadro de 07 prestadores de serviços enquadrados na condição de "pessoas jurídicas" no mês de janeiro/2023, sendo que o valor total será quitado no mês seguinte.

III.II - PRÓ-LABORE

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

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

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

O **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. Oportunamente, apresenta-se o demonstrativo dos valores disponibilizados nas folhas de pró-labore, individualizados por sócios, apurados no trimestre:

PRÓ-LABORE	nov/2022	dez/2022	jan/2023
ANDRÉ FARIA PARODI	10.571	10.571	10.571
PRÓ-LABORE	14.161	14.161	14.161
INSS	- 780	- 780	- 780
IRRF	- 2.811	- 2.811	- 2.811
JORGE ALBERTO GONÇALVES	10.571	10.571	10.571
PRÓ-LABORE	14.161	14.161	14.161
INSS	- 780	- 780	- 780
IRRF	- 2.811	- 2.811	- 2.811
TOTAL	28.323	28.323	28.323
DESCONTOS	- 7.180	- 7.180	- 7.180
PRÓ-LABORE LÍQUIDO	21.142	21.142	21.142

No mês em análise, verifica-se que o total da "despesa com pró-labore" não apresentou alteração se comparada ao mês anterior, sendo que a remuneração dos Sócios somou o valor bruto total de R\$ 28.323,00, havendo descontos incorrido em R\$ 7.180,00, e resultando no valor líquido devido aos Gestores de R\$ 21.142,00.

Ademais, nota-se que o valor adimplido no dia 02/01/2023, está compatível com o valor líquido apontado pela Folha de pró-labore no mês de dezembro/2022, conforme livro razão apresentado pela Recuperanda. Ainda, ressalta-se que estes valores estão sujeitos à incidência

do “INSS quota patronal” em 20% sobre o total bruto contabilizado, e que este valor irá compor o montante do INSS a recolher pela Empresa no período.

Por último, conforme consulta realizada em 13/03/2023, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no *site* da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Companhia perfaz o montante de R\$ 2.448.243,00, estando distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	PARTE	%
INTERFOOD PARTICIPAÇÕES LTDA	R\$ 2.448.241,00	99,98%
ANDRÉ FARIA PARODI	R\$ 1,00	0,01%
JORGE ALBERTO GONÇALVES	R\$ 1,00	0,01%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 2.448.243,00	100%

Ainda, importante informar que a sede da Recuperanda está localizada na Alameda Itajubá nº 3.542 – CEP: 13278-530, no Bairro Joapiranga, Valinhos, Estado de São Paulo.

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

O **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.

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

Para a sua aferição não é levado em consideração o custo de eventual capital tomado emprestado e nem computadas as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários e os ganhos ou

perdas não operacionais, sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Presumido**.

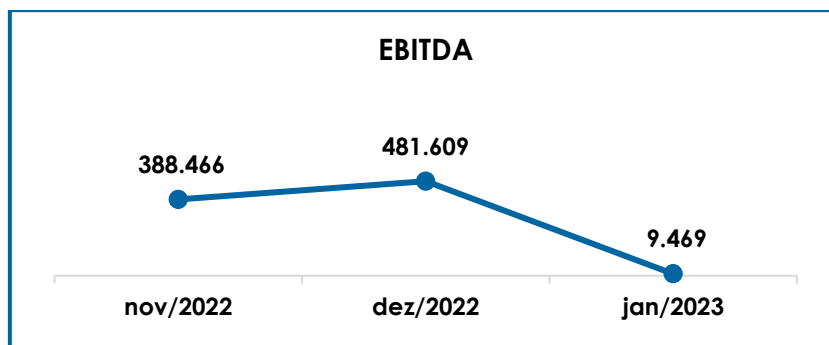
Portanto, o **Ebitda** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	nov/2022	dez/22	jan/2023
BARRAS	1.775.360	1.454.499	802.688
INSTITUCIONAIS	22.352	4.291	-
BARRAS SOBREMESA	22.627	-	-
OUTRAS RECEITAS	21.002	23.374	25.000
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.841.340	1.482.164	827.688
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 189.284	- 151.696	- 86.399
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 189.284	- 151.696	- 86.399
RECEITA LÍQUIDA	1.652.056	1.330.468	741.289
DESPEAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 586.213	- 301.309	- 403.913
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.065.843	1.029.159	337.376
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 790.134	- 578.160	- 411.888
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 283.202	- 175.779	- 189.326
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 53.551	22.697	- 55.559
OUTRAS DESPEAS	449.510	183.692	328.865
EBITDA	388.466	481.609	9.469
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	21%	32%	1%

Em janeiro/2023, a Devedora apresentou **EBITDA positivo de R\$ 9.469,00**, apresentando uma redução de 98% se comparado ao mês anterior.

Em conformidade com os dados acima, é possível verificar a retração de 44% na "receita operacional bruta". Contudo, observa-se redução de 43% nas deduções da receita bruta, custos e despesas em geral. Oportunamente, ressalta-se que a quantia de R\$ 27.771,00 foi desconsiderada do total das despesas, considerando as peças contábeis apresentadas pela Devedora, uma vez que se trata de despesas com impostos, taxas, contribuições e as provisões de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o resultado do trimestre, uma vez que para o cálculo do **Ebitda** não são consideradas as despesas não operacionais e as tributárias, conforme mencionado nos parágrafos de abertura deste tópico.

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



Do exposto, a Recuperanda demonstrou que, no mês de janeiro/2023, dispôs de rentabilidade operacional suficiente para fazer frente aos custos e despesas necessários para a manutenção dos negócios, obtendo, assim, um resultado satisfatório no mês em questão.

Dessa forma, para os próximos meses é necessário que a Empresa trabalhe para promover a alavancagem de seu faturamento, bem como a manutenção das medidas possíveis de controle dos custos e despesas, visando garantir a obtenção de lucro operacional e conseqüentemente, a melhora da condição econômico-financeira da Empresa em 2023.

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

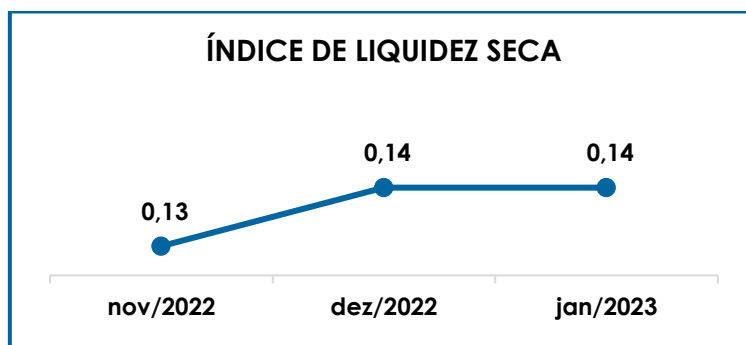
eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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 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.

O 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 (um) ano dentro do balanço. Abaixo, constata-se o gráfico da liquidez seca no trimestre:



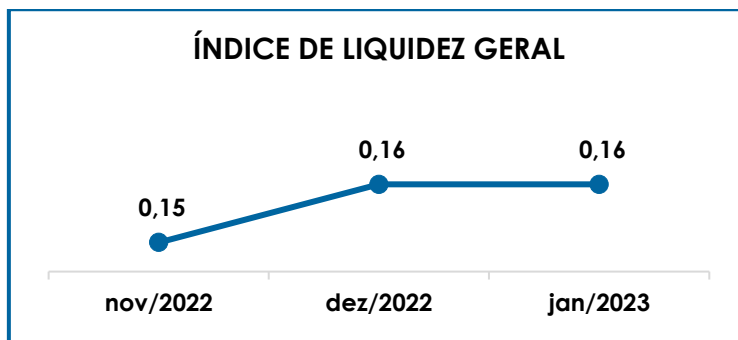
De acordo com gráfico acima, nota-se que a Recuperanda não possuía recursos disponíveis a curto prazo para saldar suas obrigações, excluindo-se, inclusive, os ativos em estoque, sendo que para

cada **R\$ 1,00** de dívida registrado no passivo circulante, havia apenas **R\$ 0,14** de disponibilidades para liquidação.

No mais, verifica-se que o índice de liquidez seca no mês de janeiro/2023, não demonstrou alteração em comparação ao resultado obtido no mês anterior, tendo em vista que as majorações ocorridas nos ativos considerados para o cálculo e a minoração no “passivo circulante” não foram suficientes para alteração do índice.

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).



Conforme evidencia o gráfico supra, a Recuperanda não possuía recursos disponíveis suficientes para o pagamento de suas obrigações, visto que o resultado apresentado em janeiro/2023, foi inferior a 1 (um), ou seja, para cada **R\$ 1,00** de dívida, havia apenas **R\$ 0,16** de disponibilidades para a quitação das obrigações.

Ainda, observa-se que o índice de liquidez geral não apresentou alteração se comparado a dezembro/2022, tendo em vista que as variações ocorridas nas vertentes do cálculo não foram suficientes para alterar o resultado do indicador.

V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido (CGL)** consiste no indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre "ativo circulante" e "passivo circulante". O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o aumento do endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	nov/2022	dez/2022	jan/2023
DISPONÍVEL	88.830	90.373	88.827
CLIENTES	10.087.204	9.901.290	10.261.519
OUTROS VALORES A RECEBER	18.438.132	18.607.634	18.995.647
TRIBUTOS A RECUPERAR	176.350	176.350	176.350
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	78.938	0	0
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	7.700.996	7.860.942	8.000.245
ATIVO CIRCULANTE	36.570.450	36.636.588	37.522.587
FORNECEDORES	- 3.309.240	- 3.060.954	- 3.029.897
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.811.597	- 2.794.950	- 2.789.555
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.431.730	- 444.094	- 472.943
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 47.101.103	- 47.236.732	- 47.296.246
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 131.610.086	- 131.796.312	- 131.898.823
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 23.749	- 23.749	- 23.749
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 10.680.896	- 10.680.896	- 10.675.898
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 7.877.914	- 7.873.166	- 7.873.133
ADIANTAMENTOS	- 48.069.937	- 31.320.362	- 31.155.153
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 105.739.736	- 105.709.538	- 105.709.538
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	71.251.562	71.251.562	71.251.562
PASSIVO CIRCULANTE	- 287.404.424	- 269.689.190	- 269.673.371
Total	- 250.833.974	- 233.052.602	- 232.150.784

No mais, verifica-se que o CGL apurou resultado negativo no mês de janeiro/2023, ou seja, o "ativo circulante" de R\$

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

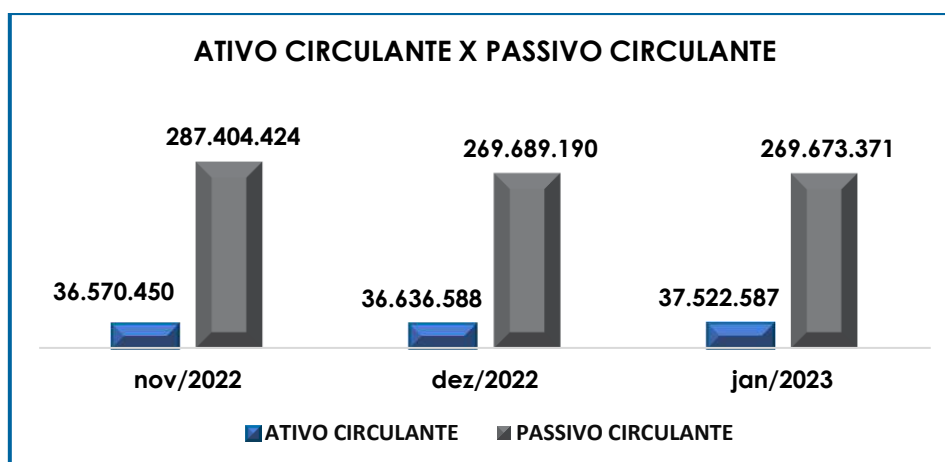
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

37.522.587,00 era substancialmente inferior ao "passivo circulante" de R\$ 269.673.371,00, totalizando o valor negativo de **R\$ -232.150.784,00**.

Ainda, destaca-se que o índice negativo apresentou uma minoração de R\$ 901.819,00 se comparado ao mês de dezembro/2022, tendo em vista a retração do passivo circulante em R\$ 15.819,00, aliada ao acréscimo do ativo circulante na quantia de R\$ 885.999,00.

Abaixo, verifica-se graficamente a redução do saldo negativo de capital de giro líquido no trimestre analisado:



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 trabalhado de longo prazo para reverter o cenário desfavorável atual.

Logo, a Devedora precisa recorrer ao capital de terceiros para contornar a deficiência em seu capital de giro, como no caso

dos pagamentos antecipadas realizados pelo principal cliente, no intuito de possibilitar o pagamento das obrigações a curto prazo.

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	nov/2022	dez/2022	jan/2023
CLIENTES	10.087.204	9.901.290	10.261.519
FORNECEDORES	- 3.309.240	- 3.060.954	- 3.029.897
Total	6.777.964	6.840.335	7.231.622

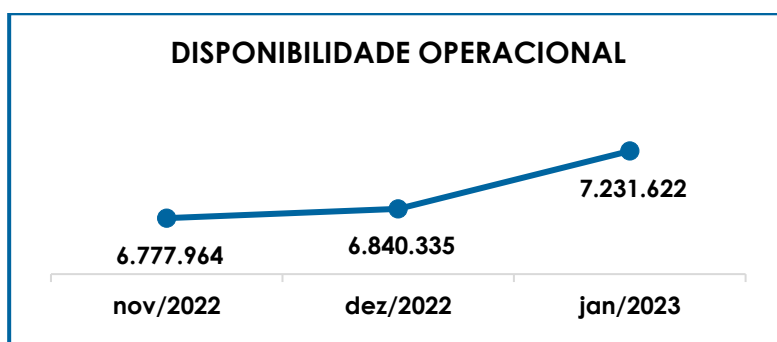
Observa-se que no trimestre abordado, a Devedora apresentou disponibilidade operacional positiva no importe de **R\$ 7.231.622,00**, e registrou aumento de R\$ 391.287,00 se comparada ao mês anterior, tendo em vista a minoração em “fornecedores” e elevação dos “clientes”.

Sobre o valor demonstrado a título de “duplicatas a receber” e “royalties a receber”, que juntos representavam 27% do ativo circulante da Devedora no mês de janeiro/2023, é sabido que esta última demonstrou saldo estável desde janeiro/2020.

Logo, ao ser questionada acerca desses valores em aberto, a Recuperanda informou que a conta de “clientes a receber” trata dos saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial, e, que no momento não há previsão para

recebimento, acrescentando, ainda, que o melhor momento para a devida regularização está sendo analisado.

Diante dos esclarecimentos, é perceptível que o resultado positivo da disponibilidade operacional é controverso, uma vez que, parte dos valores a receber, podem não ingressar no caixa da Companhia. Em complemento às informações, abaixo, tem-se a representação gráfica da elevação da disponibilidade operacional no trimestre analisado:



V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento**, refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazo, 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 quadro abaixo, apresenta-se os resultados de novembro/2022 a janeiro/2023, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores disponíveis no "caixa e equivalentes de caixa" apresentado com valores positivos.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	nov/2022	dez/2022	jan/2023
DISPONÍVEL	88.830	90.373	88.827

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

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

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

FORNECEDORES	- 3.309.240	- 3.060.954	- 3.029.897
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 7.877.914	- 7.873.166	- 7.873.133
ADIANTAMENTOS	- 48.069.937	- 31.320.362	- 31.155.153
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 105.739.736	- 105.709.538	- 105.709.538
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	71.251.562	71.251.562	71.251.562
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 65.921.618	- 65.832.092	- 65.832.092
DÍVIDA ATIVA	- 159.578.052	- 142.454.177	- 142.259.423
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.811.597	- 2.794.950	- 2.789.555
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.431.730	- 444.094	- 472.943
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 47.101.103	- 47.236.732	- 47.296.246
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 131.610.086	- 131.796.312	- 131.898.823
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 23.749	- 23.749	- 23.749
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 10.680.896	- 10.680.896	- 10.675.898
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 1.756.839	- 1.756.839	- 1.756.839
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 195.415.999	- 194.733.571	- 194.914.052
Total	- 354.994.051	- 337.187.748	- 337.173.475

A **Dívida Financeira Líquida** sumarizou **R\$**

337.173.475,00, apresentando uma minoração de R\$ 14.273,00, se comparada ao mês de dezembro/2022.

A **Dívida Ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante líquido de R\$ 142.259.423,00 e redução inferior a 1% em relação ao mês anterior.

As principais variações registradas no período foram os decréscimos no subgrupo "adiantamentos" (R\$ 165.209,00) e "fornecedores" (R\$ 31.058,00).

Quanto aos pagamentos das obrigações não tributárias, no mês em análise, foi possível verificar o pagamento de R\$ 330.459,00 aos "fornecedores correntes" e R\$ 24.023,00 em "outras obrigações circulante", abrangendo seguros e serviços de informática, sendo que os referidos pagamentos foram equivalentes a menos de 1% da Dívida Ativa da Companhia. Ademais, é importante destacar que houve retração na rubrica "adiantamentos", tendo em vista a contabilização do "valor referente homologação da venda da marca TRIO".

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

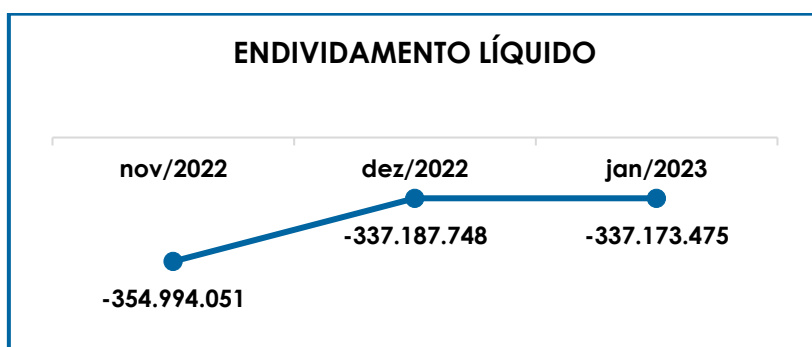
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Por sua vez, a **Dívida Fiscal e Trabalhista** registrou aumento de R\$ 180.480,00, totalizando o valor de **R\$ 194.914.052,00** em janeiro/2023, fato justificado, principalmente, pela majoração do subgrupo "obrigações tributárias retida a" em R\$ 102.511,00, além de outras ocorrências de menor porte e que ajudaram para o aumento do endividamento Fiscal e Trabalhista.

No que tange aos pagamentos das obrigações com os Colaboradores e Sócios, totalizaram R\$ 181.315,00, o equivalente a menos de 1% da Dívida Fiscal e Trabalhista da Companhia no mês de janeiro/2023. Ademais, os pagamentos e compensações de tributos serão mais bem detalhados em tópico específico – Dívida Tributária.

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



Conforme demonstrado, no trimestre abordado a Recuperanda apresentou redução da dívida financeira líquida. Entretanto, ainda se faz necessário que a Empresa reveja os meios operativos, principalmente os relacionados ao financiamento das atividades como a captação de recursos de terceiros, além de melhorar sua capacidade de pagamento dos débitos tributários (incluindo os encargos sociais), uma vez que esses representam 57% do total do endividamento da Companhia.

Por fim, ao apresentarmos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez seca**, **liquidez geral**, **capital de giro líquido** e **grau de endividamento**, findaram o mês de janeiro/2023, com resultados negativos e insatisfatórios, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

Contudo, observou-se também que a Empresa tem obtido **alguns resultados positivos** que amenizaram os impactos da crise financeira, como observado na análise do índice da **Disponibilidade Operacional** que resultou em indicador **positivo** e **satisfatório** em janeiro/2023, apesar da ressalva sobre a verdadeira disponibilidade da Recuperanda, conforme discorrido no tópico específico.

Logo, conclui-se que a Empresa necessita operar de modo a diminuir o seu endividamento, resultando, assim, em uma maior disponibilidade financeira para o cumprimento das obrigações, o que possibilitará a reversão de seu quadro econômico-financeiro desfavorável.

No mais, importante destacar que no tópico VII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas, que parte do saldo das contas registradas no “passivo não circulante” está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial e que o montante do débito tributário será tratado no Item VIII – Dívida Tributária.

VI. FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas de produtos ou de serviços que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

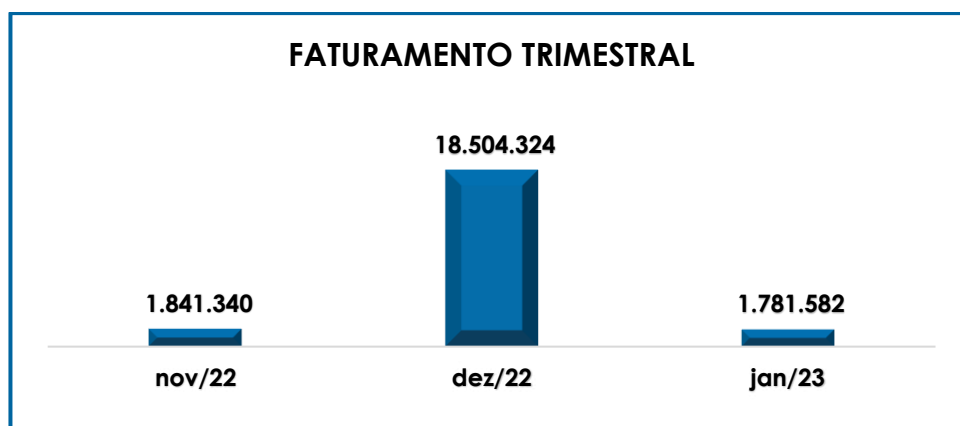
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

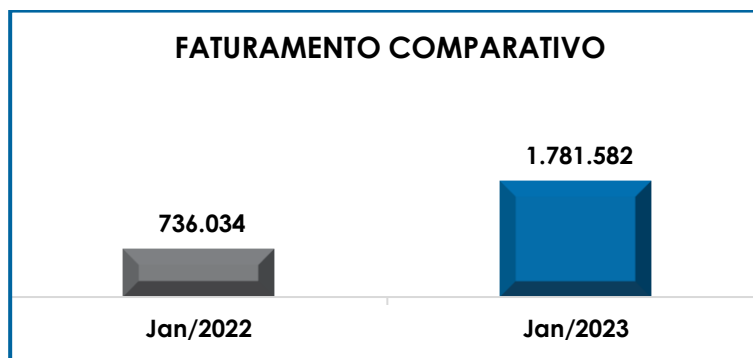
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O faturamento bruto apurado no mês de janeiro/2023, totalizou **R\$ 1.781.582,00**, com decréscimo de 90% em relação ao mês anterior, sendo R\$ 802.688,00 referentes às vendas de mercadorias e R\$ 978.895,00 relacionado a outras receitas, sendo essa com o histórico de "apropriação receita venda da marca Trio", registrando o valor recebido até o mês de janeiro, sendo essa a principal variação no mês analisado.

A seguir, temos a representação gráfica da oscilação das receitas no período de novembro/2022 a janeiro/2023:



Adicionalmente, se compararmos o total de receitas auferidas de janeiro/2022, com o mesmo período de 2023, verifica-se uma progressão superior a 100% no ano corrente, denotando a significativa melhora no cenário econômico-financeiro da Companhia. Contudo, importante destacar que a referida progressão levou em consideração os valores de venda da Marca Trio.



Diante do exposto, é evidente que a Recuperanda está almejando obter um constante crescimento no seu faturamento bruto, sendo necessário manter o trabalho realizado para que o aumento prossiga pelos próximos meses.

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	nov/2022	dez/2022	jan/2023
DISPONÍVEL	88.830	90.373	88.827
CLIENTES	10.087.204	9.901.290	10.261.519
OUTROS VALORES A RECEBER	18.438.132	18.607.634	18.995.647
TRIBUTOS A RECUPERAR	176.350	176.350	176.350
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	78.938	-	-
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	7.700.996	7.860.942	8.000.245
ATIVO CIRCULANTE	36.570.450	36.636.588	37.522.587
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.550.628	4.550.628	4.555.787
IMOBILIZADO	44.875.059	44.875.059	44.875.059
DEPRECIAÇÕES	- 32.794.654	- 32.807.951	- 32.822.616
ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.631.033	16.617.737	16.608.230
ATIVO TOTAL	53.201.483	53.254.324	54.130.817

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

No mais, observa-se a majoração do **Ativo** em R\$ 876.493,00 se comparado ao mês anterior, totalizando **R\$ 54.130.817,00** em janeiro/2023, 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 69% do ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 37.522.587,00, com acréscimo no valor de R\$ 885.999,00 em relação a dezembro/2022.
- **Disponibilidade financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

Observa-se que no mês de janeiro/2023, a disponibilidade financeira da Empresa totalizou o montante de R\$ 88.827,00, sendo R\$ 15.849,00 disponíveis em espécie no "caixa", R\$ 26.189,00 em "bancos conta movimento" e R\$ 46.788,00 disponíveis em "bancos conta vinculada".

Ainda, verificou-se que as entradas no período sumarizaram R\$ 2.364.598,00, e saídas no montante de R\$ 2.366.144,00, resultando na redução de R\$ 1.546,00 em relação ao saldo final do mês anterior, referente a movimentação das contas de "BANCO SICCOOB" e "ITAÚ-UM 42925-7".

Ainda, importante destacar que, de acordo com informações prestadas pela Devedora, a conta "bancos conta vinculada", se refere a contas correntes abertas em bancos, em que foram obtidos empréstimos bancários, isso, em períodos anteriores ao Balanço juntado para instruir o processo recuperacional, bem como que o melhor momento para as devidas regularizações nas contas contábeis, ainda está sendo analisada.

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

➤ **Duplicatas a receber:** em janeiro/2023, a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 10.261.519,00, compostos pelos seguintes valores:

DUPPLICATAS A RECEBER	nov/2022	dez/2022	jan/2023
CLIENTES NACIONAIS	9.841.875	9.655.961	10.016.190
TRANS. DEV. CLIENTES	- 10.454	- 10.454	- 10.454
ROYALTIES A RECEBER	255.783	255.783	255.783
TOTAL	10.087.204	9.901.290	10.261.519

Sobre isso, verificou-se que a Recuperanda reconheceu o valor de R\$ 802.668,00 a título de recebíveis e registrou a baixa de R\$ 442.458,00, demonstrando um aumento de R\$ 360.229,00 na conta de "clientes nacionais", sendo que as demais contas seguem inertes há meses, tal qual se verifica no quadro supra. Ademais, foi solicitado a Recuperanda prestar esclarecimentos acerca do saldo inerte.

Sobre o recebimento dos *royalties*, a Recuperanda esclareceu que a cobrança deve ser realizada através de Nota Fiscal de prestação de serviços. Porém, aguardam a liberação da inscrição Municipal na cidade de Valinhos/SP, para que seja possível emitir tais documentos, o que deve ocorrer nos próximos meses.

Ainda sobre os valores a receber de clientes no curto prazo, 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".

Por fim, insta consignar que o saldo de "clientes a receber" representou 27% do ativo circulante em janeiro/2023, e conforme

indicado nos parágrafos anteriores, os saldos remontam de períodos passados ao Balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial. Ainda assim, esta Auxiliar continua diligenciando fortemente para que a Empresa apresente os saldos de acordo com a realidade da Companhia.

➤ **Outras contas a receber:** neste subgrupo estão registrados os valores de "INDENIZAÇÕES A RECEBER KIDS CARE", "TESOURARIA", "REMESSA DE MERCADORIAS INDUSTRIALIZAÇÃO", "GLOBALBEV" e por fim "KEPLER" que em janeiro/2023, sumarizaram R\$ 18.995.647,00.

Das movimentações, verifica-se que a conta "TESOURARIA" apresentou uma majoração de R\$ 553.222,00 em relação ao mês anterior, frente a redução de R\$ 953.895,00 no saldo da conta "GLOBALBEV", devido ao recebimento da venda da marca como mencionado anteriormente.

Sobre isso, em que se pese ser de conhecimento que a Recuperanda opera com uma conta de tesouraria dos recursos disponíveis em conta, com o objetivo de salvaguardar seus recursos financeiros, a Recuperanda deverá prestar esclarecimentos sobre o destino das saídas dos recursos nesta rubrica, bem como apresentar os comprovantes dos pagamentos realizados.

Ademais, é importante esclarecer que ainda no subgrupo "outros valores a receber", temos as seguintes contas registradas:

- **Mercadorias de Terceiros:** essa conta transitória está sendo utilizada pela Recuperanda para o registro das remessas de industrialização, sendo que a contrapartida é contabilizada no Passivo Circulante em uma rubrica de mesma nomenclatura.

No mês de janeiro/2023, o saldo final foi de R\$ 3.094.832,00, decorrente da entrada do valor de R\$ 2.528.368,00, ser superior a baixa no montante de R\$ 1.739.682,00. Conforme esclarecido pela Recuperanda, o saldo do estoque de "mercadoria de terceiros" expressados nas demonstrações contábeis está condizente com a posição inventariada mensalmente.

- **Globalbev:** essa conta está sendo utilizada pela Recuperanda para o registro dos valores a serem apropriados da arrematação da UPI "Marca Trio", sendo que a contrapartida é contabilizada no Passivo Circulante em uma rubrica de nomenclatura "receita a apropriar – venda marca", no mês de janeiro/2023, o montante a receber era de R\$ 13.143.527,00.

Sobre isso, frisa-se que, no mês abordado houve recebimento de R\$ 953.894,71, referente a parcela de dezembro, a título da venda da Marca Trio, conforme comprovante bancário e registro no livro razão.

- **Keppler e Advogados Associados:** conforme decisão judicial que acompanha o processo (fls. 15.829/15.834), se reconheceu que, em razão da ausência de previsão expressa no Plano, a impossibilidade de se enquadrar a despesa com a banca de advogados na condição de "despesas judiciais", ou, como despesas trabalhistas extraconcursais (*porque somente as "rescisões" estão previstas no plano*), em razão disso, restou determinado que a banca repasse à Recuperanda a quantia que se encontra sob sua custódia (indevidamente retida), visto que anteriormente havia se comprometido com tal tarefa, caso não fosse acolhido o pedido de homologação do acordo entabulado com a Recuperanda, contudo, em face da referida decisão, foi distribuído o Agravo de Instrumento nº 2243918-70.2022.8.26.0000, onde, por meio do r. despacho de fls. 164/166, o MM. Relator entendeu cabível a suspensão dos efeitos da r. decisão recorrida até que a Turma Julgadora se

manifeste sobre o mérito da questão, obstando o cumprimento da ordem de devolução da quantia, bem como determinou a manifestação desta Administradora Judicial, o que já foi realizado.

- **Adiantamentos diversos:** em janeiro/2023, registrou-se o saldo de R\$ 8.000.245,00, com majoração de R\$ 139.303,00 em relação ao mês anterior, em razão dos novos “adiantamentos a fornecedores” no montante de R\$ 254.451,00, ser superior as compensações de R\$ 113.538,00.
- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 16.608.230,00 em janeiro/2023, com redução de R\$ 9.506,00 em relação ao mês anterior, e representando 31% do Ativo total da Recuperanda.
- **Realizável a longo prazo:** nota-se a majoração de R\$ 5.159,00 e montante final de R\$ 4.555.787,00 no mês em análise, sendo que a elevação ocorreu em virtude dos bloqueios judiciais na conta da empresa conforme demonstrativos contábeis.
- **Imobilizado:** nesse grupo de contas está compreendido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda, o qual totalizou, em janeiro/2023, o montante de R\$ 12.052.443,00, líquido da depreciação acumulada até o mês em questão.

Feitas essas considerações, ainda se verifica que no mês abordado, houve a redução de R\$ 14.665,00, em virtude do reconhecimento da parcela mensal de depreciação.

Ademais, após análise das contas de imobilizado, nota-se que o valor informado nas demonstrações contábeis está divergente do valor demonstrado no Controle dos Bens. Ao ser questionada, a

Recuperanda esclareceu que: “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 acerca desta previsão. Além disso, também foi solicitado uma relação contendo o detalhamento de todos os ativos imobilizado da Empresa e sua respectiva localização, que, por sua vez, também pende de encaminhamento por parte da Recuperanda.

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.

PASSIVO	nov/2022	dez/2022	jan/2023
FORNECEDORES	- 3.309.240	- 3.060.954	- 3.029.897
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.811.597	- 2.794.950	- 2.789.555
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.431.730	- 444.094	- 472.943
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 47.101.103	- 47.236.732	- 47.296.246
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 131.610.086	- 131.796.312	- 131.898.823
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 23.749	- 23.749	- 23.749
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 10.680.896	- 10.680.896	- 10.675.898
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 7.877.914	- 7.873.166	- 7.873.133
ADIANTAMENTOS	- 48.069.937	- 31.320.362	- 31.155.153
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 105.739.736	- 105.709.538	- 105.709.538
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	71.251.562	71.251.562	71.251.562
PASSIVO CIRCULANTE	- 287.404.424	- 269.689.190	- 269.673.371
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 1.756.839	- 1.756.839	- 1.756.839
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 65.921.618	- 65.832.092	- 65.832.092
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 67.678.457	- 67.588.931	- 67.588.931
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 19.202.056	- 19.202.056	- 19.202.056
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	10.387.611	9.854.448	9.854.448
RESULTADOS ACUMULADOS	310.772.179	310.772.179	293.371.578
PASSIVO TOTAL	- 53.125.147	- 35.853.550	- 53.238.332

De modo geral, observou-se aumento no **Passivo** em R\$ 17.384.782,00, totalizando **R\$ 53.238.332,00**, decorrente de diversas

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

variações nos grupos e contas do curto prazo. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 269.673.371,00 em janeiro/2023, com redução de R\$ 15.819,00 se comparado ao mês anterior.

➤ **Fornecedores:** o grupo dos “fornecedores” da Companhia, minorou cerca de 1%, em razão das apropriações de novos valores a pagar na monta de R\$ 436.062,00, serem inferiores as baixas de R\$ 465.683,00. Do total das baixas, R\$ 330.459,00 são provenientes de pagamentos, e a diferença se refere aos impostos retidos, compensações e descontos. Abaixo, segue composição do trimestre analisado:

FORNECEDORES	nov/2022	dez/2022	jan/2023
FORNECEDORES NACIONAIS	- 2.196.383	- 1.948.097	- 1.917.040
TRANS. DEV. FORNECEDOR	9.803	9.803	9.803
ACORDOS FORNECEDORES	- 1.122.660	- 1.122.660	- 1.122.660
TOTAL	- 3.309.240	- 3.060.954	- 3.029.897

Acerca da solicitação de apresentação mensal da lista dos 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 oscilando mensalmente e que possui um significativo valor, o que gerou a necessidade de novo questionamento. Na oportunidade, foi esclarecido que: “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”.

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

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

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

- **Obrigações trabalhistas:** em janeiro/2023, o saldo a pagar era de R\$ 50.558.743,00, abrangendo os valores devidos aos colaboradores, bem como os encargos sociais incidentes sobre a Folha de Pagamento da Entidade, conforme indicado a seguir:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	nov/2022	dez/2022	jan/2023
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.811.597	- 2.794.950	- 2.789.555
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.431.730	- 444.094	- 472.943
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 47.101.103	- 47.236.732	- 47.296.246
TOTAL	- 51.344.430	- 50.475.776	- 50.558.743

Ademais, no período abrangido pelo presente Relatório, verificou-se o pagamento de obrigações trabalhistas conforme apresentado no tópico III.I – Colaboradores e III.II – Pró-labore.

Sobre os valores nas contas de rescisões, existem montantes de períodos anteriores, e 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”.

Frisa-se que no mês corrente houve aumento de R\$ 82.967,00, em virtude de pagamentos efetuados bem como a baixa de provisionamentos serem inferiores as novas apropriações.

- **Obrigações tributárias:** foi apurado o montante de R\$ 131.898.823,00, referente aos valores devidos ao Fisco no mês de janeiro/2023. Observa-se que as obrigações tributárias apresentaram um aumento de R\$ 102.511,00 em comparação ao mês anterior, sendo que maiores comentários serão abordados no tópico VIII – Dívida Tributária.
- **Parcelamentos de tributos:** verifica-se a minoração de R\$ 4.998,00 neste grupo de contas, decorrente ao pagamento em diversas rubricas de parcelamento, no montante total de R\$ 6.781,00. Ademais, é sabido que

ocorreram movimentações referente a contabilização de juros e baixas dos valores devidos.

➤ **Outras obrigações – circulante e Adiantamentos:** o saldo nesses grupos de contas totalizam o montante consolidado de R\$ 39.028.286,00, com redução de R\$ 165.242,00 em relação ao mês anterior, conforme demonstrado no quadro abaixo:

OUTRAS CONTAS A PAGAR	nov/2022	dez/2022	jan/2023
ACORDOS COMERCIAIS A PAGA	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
SEGUROS A PAGAR	- 40.270	- 40.219	- 40.186
ALUGUÉIS A PAGAR	- 5.414.772	- 5.414.772	- 5.414.772
PROVISÕES DE DESPESAS	- 444.497	- 444.497	- 444.497
DEPÓSITOS NÃO IDENTIFICADOS	- 33	- 33	- 33
INFO HOUSE PROCESSAMENTO DE DADOS	- 16.957	- 12.260	- 12.260
OUTRAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 7.877.914	- 7.873.166	- 7.873.133
ADIANTAMENTO ATHENA BANCO	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 11.708.494	- 11.708.494	- 11.708.494
ADIANTAMENTO DE CLIENTES - MULTIMARCAS	- 372.905	- 372.905	- 372.905
ADIANTAMENTO DE CLIENTES GLOBALBEV	- 933.324	- 933.324	- 933.324
MERCADORIAS PARA INDUSTRIALIZAÇÃO	- 2.033.561	- 2.306.146	- 3.094.832
RECEITA A APROPRIAR - VENDA DA MARCA	- 31.119.582	- 14.097.421	- 13.143.527
ADIANTAMENTOS	- 48.069.937	- 31.320.362	- 31.155.153
TOTAL	- 55.947.851	- 39.193.528	- 39.028.286

Essa minoração se deu, principalmente, pela redução de R\$ 953.895,00 na rubrica de “receita a apropriar – venda da marca”.

Importante destacar que a rubrica “mercadorias de terceiros (para industrialização)”, é utilizada pela Recuperanda como transitório para o registro das remessas de industrialização, tendo como contrapartida uma conta de mesmo nome no ativo circulante.

No mês analisado, o saldo comentado anteriormente, apresentou o reconhecimento da entrada de valores inferiores as saídas, resultando na minoração do saldo total. No mais, destaca-se 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's 2901; 6903 e 6925."

- **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 67.588.931,00 em janeiro/2023, não demonstrando alteração em relação ao mês anterior.

No mais, importante destacar que os resultados acumulados no mês em análise, apresentaram uma divergência entre o saldo final de dezembro/2022 e inicial de janeiro/2023, sendo que será solicitado à Recuperanda os demonstrativos atualizados, juntamente com as notas explicativas.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 54.130.817,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 53.238.332,00**, refere-se ao lucro contábil acumulado na **Demonstração do Resultado do Exercício** de **R\$ 892.486,00**, no período de janeiro/2023.

Para elaboração da presente análise, utilizou-se o demonstrativo não encerrado, sendo que o referido valor será transportado para o "patrimônio líquido" e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório nas demonstrações contábeis quando do encerramento do exercício social.

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, apresentava a seguinte composição em 31/01/2023:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	463	CUMPRINDO	R\$ 2.405.475,27	4%
II	1	CARÊNCIA	R\$ 2.800.536,48	4%
III	133	CARÊNCIA	R\$ 59.888.369,29	89%
IV	55	CARÊNCIA	R\$ 2.376.743,92	4%
TOTAL	652		R\$ 67.471.124,96	100%

Ainda, registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça (CNJ), 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).

Em resposta, no mês de setembro/2020, a Devedora procedeu a reclassificação dos valores concursais nas demonstrações contábeis, com a inclusão do grupo de contas denominado "Recuperação Judicial" no passivo exigível a longo prazo. Contudo, verifica-se diferença entre o montante apresentado no Balanço Patrimonial, conforme disposto no tópico VII.II – Passivo, e a quantia refletida no Quadro Geral de Credores da Companhia acima, diferença esta que será apurada juntamente com a Recuperanda.

Insta salientar, que nos autos do processo principal, há um relatório mensal específico, dedicado exclusivamente a tarefa de detalhar o cumprimento do plano de recuperação judicial, homologado por Vossa Excelência.

Com a homologação da venda da marca Trio, para a Globalbev, resta a quantia de R\$ 13.143.826,50, a ingressar no caixa da

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

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

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

Recuperanda, e que será recebido em 23 meses, em parcelas mensais a partir da data da homologação da hasta pública.

É sabido que a **GLOBALBEV BEBIDAS E ALIMENTOS S/A.**, retomou os pagamentos a partir de setembro/2022. Sendo que mensalmente é efetuado o pagamento de cada parcela, contudo, a fração correspondente a dezembro/2022 foi quitada somente em 26/01/2023, comprovado por meio dos extratos bancários recebidos por esta Administradora Judicial, bem como, justificou o motivo do atraso por e-mail: **“Se tratou de um descompasso no fluxo de caixa da Globalbev”** (e-mail enviado no dia 05/01/2023).

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.

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	nov/2022	dez/2022	jan/2023
INSS S/ FOLHA	- 35.544.843	- 35.641.109	- 35.673.397
FGTS S/ FOLHA	- 3.507.027	- 3.532.612	- 3.550.960
IRRF S/ FOLHA	- 5.668.032	- 5.681.810	- 5.690.688
CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA A PAGAR	- 2.348.540	- 2.348.540	- 2.348.540
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 47.068.441	- 47.204.071	- 47.263.584
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	- 632.939	- 656.107	- 666.160
CSLL A RECOLHER	- 377.289	- 391.959	- 400.628
PIS A RECOLHER	- 7.914.289	- 7.923.119	- 7.928.499
COFINS A RECOLHER	- 33.654.270	- 33.695.021	- 33.719.851
ICMS A RECOLHER	- 37.672.087	- 37.764.686	- 37.812.532
INSS S/ PREST. SERVIÇOS	- 2.536.793	- 2.536.793	- 2.536.793
IRRF S/ PREST. SERVIÇOS	- 666.155	- 667.911	- 669.238
ISS S/ PREST. SERV	- 549.112	- 549.112	- 549.138
CSLL-PIS-COFINS INSRF 381/2003	- 1.415.407	- 1.419.858	- 1.424.238
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER - SP	- 21.488.816	- 21.488.816	- 21.488.816
ICMS EXTEMPORÂNEO	- 13.012.783	- 13.012.783	- 13.012.783
ICMS A RECOLHER PE	- 932.250	- 932.250	- 932.250
ICMS A RECOLHER RJ	- 6.279.669	- 6.279.669	- 6.279.669

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

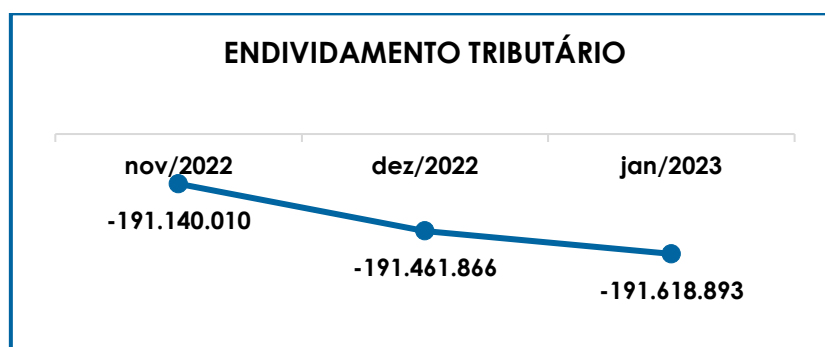
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER SC	16	16	16
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER - RJ	- 4.277.971	- 4.277.971	- 4.277.971
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER - PR	- 202.777	- 202.777	- 202.777
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA A RECOLHER - DF	7.240	7.240	7.240
ICMS COMPLEMENTAR DESTINO A RECOLHER	- 4.957	- 4.957	- 4.957
ICMS A RECOLHER MT	184	184	184
ICMS A RECOLHER ES	35	35	35
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 131.610.086	- 131.796.312	- 131.898.823
PARCELAMENTO REFIS	- 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	- 94.229	- 94.229	- 94.229
(-) JUROS PARCELAMENTO INSS	16.124	16.124	16.124
PARCELAMENTO ICMS 50035119-6	- 8.111	- 8.111	- 4.055
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50035119-0	2.155	2.155	1.077
PARCELAMENTO ICMS 50036899-9	- 6.156	- 6.156	- 3.431
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50036899-9	2.116	2.116	1.411
PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	- 3.165	- 3.165	- 3.165
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	606	606	606
PARCELAMENTO ICMS 50049990-2	- 26.357	- 26.357	- 26.357
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50049990-2	5.100	5.100	5.100
PARCELAMENTO ICMS 50050791-7	- 23.594	- 23.594	- 23.594
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50050791-7	4.497	4.497	4.497
PARCELAMENTO ICMS 50061449-3	- 161.959	- 161.959	- 161.959
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50061449-3	44.769	44.769	44.769
PARCELAMENTO ICMS 857086-0	- 41.323	- 41.323	- 41.323
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 857086-0	3.673	3.673	3.673
PARCELAMENTO ICMS 852786-9	- 24.500	- 24.500	- 24.500
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 852786-9	2.886	2.886	2.886
PARCELAMENTO ICMS 862913-9	- 63.164	- 63.164	- 63.164
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 862913-9	6.547	6.547	6.547
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 10.680.896	- 10.680.896	- 10.675.898
FGTS PARCELADO LP	- 744.520	- 744.520	- 744.520
PARCELAMENTO INSS	- 344.071	- 344.071	- 344.071
(-) JUROS SOBRE PARCELAMENTO INSS	60.604	60.604	60.604
PARCELAMENTO ICMS 50036899-9	- 95.393	- 95.393	- 95.393
(-) PARCELAMENTO ICMS 50036899-9	24.691	24.691	24.691
PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	- 60.125	- 60.125	- 60.125
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50041318-0	11.509	11.509	11.509
PARCELAMENTO ICMS 50049990-2	- 193.287	- 193.287	- 193.287
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50049990-2	37.398	37.398	37.398
PARCELAMENTO ICMS 50050791-7	- 78.645	- 78.645	- 78.645
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 50050791-7	14.991	14.991	14.991
PARCELAMENTO ICMS 857086-0	- 136.566	- 136.566	- 136.566
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 857086-0	12.150	12.150	12.150
PARCELAMENTO ICMS 852786-9	- 76.711	- 76.711	- 76.711
(-) JUROS PARCELAMENTO ICMS 852786-9	9.546	9.546	9.546
PARCELAMENTO 862913-9	- 211.287	- 211.287	- 211.287
(-) JUROS PARCELAMENTO 862913-9	12.878	12.878	12.878
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 1.756.839	- 1.756.839	- 1.756.839
Total	- 191.140.010	- 191.461.866	- 191.618.893

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

No mês de **janeiro/2023**, o valor registrado da **Dívida Tributária** da Empresa sumarizou **R\$ 191.618.893,00** (sem os acréscimos dos encargos legais), sendo R\$ 189.862.054,00 com exigibilidade a curto prazo, representando 99% da dívida tributária total e R\$ 1.756.839,00 com exigibilidade a longo prazo. Abaixo, verificamos graficamente a evolução da dívida tributária no trimestre:



- **Encargos sociais:** em janeiro/2023, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 47.263.584,00, sendo R\$ 35.673.397,00 referentes ao "INSS a recolher", R\$ 3.550.960,00 referentes ao "FGTS a recolher", R\$ 5.690.688,00 de "IRRF s/ folha" e R\$ 2.348.540,00 indicado na rubrica "contribuição previdenciária a pagar", sendo que esta última permanece com valor inalterado desde janeiro/2021.

A majoração nesse grupo de contas, em janeiro/2023, equivaliu a R\$ 59.514,00, devido as compensações efetuados no mês serem inferiores as novas apropriações de valores a pagar. Importante esclarecer que houve compensação de salário maternidade apenas no INSS, as demais rubricas que compõe os encargos sociais apenas demonstraram apropriações a recolher no mês seguinte.

Ademais, nota-se o agravante do não recolhimento do INSS descontado dos colaboradores.

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

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

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

- **Impostos a recolher:** no mês de janeiro/2023, o montante devido era de R\$ 131.898.823,00, com aumento de R\$ 102.511,00 se comparado a dezembro/2022, sendo que as variações serão detalhadas a seguir:
 - **IRPJ e CSLL a recolher:** nestas contas foram registradas as provisões de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o resultado do período nos valores de R\$ 10.054,00 e R\$ 8.669,00, respectivamente.
 - **PIS e COFINS a recolher:** as elevações nos montantes devidos a título de PIS e COFINS foram resultado das apropriações dos valores apurados sobre o faturamento de janeiro/2023, serem superiores as exclusões e estornos, resultando nos saldos de R\$ 7.928.499,00 e R\$ 33.719.851,00, respectivamente, com acréscimo inferior a 1% se comparados ao mês anterior.
 - **ICMS a recolher:** apurou-se o saldo de R\$ 37.812.532,00 ao final do mês em análise, sabendo-se que houve compensação inferior as novas apropriações com base nas vendas de janeiro/2023.
 - **IRRF S/ Prestadores de serviços:** no mês analisado, houve evolução de R\$ 1.327,00, devido as novas retenções feitas no mês.
 - **CSLL – PIS – COFINS INSRF 381/2003:** apurou o saldo de R\$ 1.424.238,00, com aumento inferior a 1% em relação ao mês anterior, devido as novas apropriações, conforme apurado no livro razão.
 - **Parcelamento de ICMS:** no mês analisado, houve o pagamento de parcelamento de ICMS no valor de R\$ 7.956,00, além da apropriação de juros corrente.

As demais contas que não foram mencionadas, abrangidas pelos encargos sociais e impostos a recolher nos curtos e longos prazos, não apresentaram movimentações no período e permaneceram com os mesmos saldos verificados no mês anterior, conforme demonstrado na tabela de abertura do presente tópico.

Como exposto inicialmente, o montante da dívida tributária evoluiu em R\$ 157.027,00, se comparada ao mês anterior, como resultado das baixas/pagamentos de janeiro/2023, serem inferiores as novas apropriações.

No mais, 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 10% em relação a Dívida Tributária atual de R\$ 191.618.893,00.

Por último, frisa-se que a maior parte do saldo substancial apresentado se refere a exercícios anteriores, e que a minoria se originou da 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, uma vez que o Balanço Patrimonial que instruiu o pedido de recuperação judicial possuía saldos de períodos anteriores pendentes de regularização.

VIII.I – MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

Importante destacar que, em 29/04/2021, foi enviado um e-mail à Recuperanda sobre o plano de pagamento da dívida

tributária da Empresa, oportunidade em que as seguintes informações foram apresentadas pela Companhia:

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

Em verdade, a aparente discrepância entre o passivo declarado pela Recuperanda, no início do pleito, e aquele ora consultado, remete à divergência de entendimento, quanto ao montante efetivamente devido, entre empresa e fisco. Melhor explicando, o passivo declarado, por exemplo, não contempla a exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e da COFINS. Ocorre, porém, que a United ajuizou ação em 2007, com esse objetivo. Recentemente, após o julgamento do leading case pelo STF, a empresa obteve decisão favorável que lhe possibilita a correção da distorção. Ou seja, de 2002 em diante, todo o passivo declarado a título de PIS e COFINS tornou-se passível de retificação para o fim de efetuar a exclusão do imposto da base de cálculo das contribuições. Tais retificações se prestarão a reduzir exponencialmente o passivo federal da empresa (impactando sobre a multa, juros e o encargo legal da PGFN), explicando o motivo pelo qual a visão da Receita e a da empresa destoam quanto ao montante efetivamente devido. Além disso, existe também autuação federal expressiva onde houve a aplicação de multa de 225% à United.

Ocorre, porém, que o judiciário possui entendimento pacificado acerca da abusividade de sanção nesse patamar, por possuir caráter confiscatório. Está no planejamento da empresa a judicialização da questão, o que certamente impactará de forma expressiva na correção da dívida supostamente existente. Com isso, serve a presente para esclarecer que a divergência numérica apurada decorre dos critérios interpretativos adotados pela antiga contabilidade da empresa, para efeito de

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

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”. Ocorre que, o referido prazo expirou e dessa forma, será solicitado uma nova posição quanto a mitigação do passivo tributário, por fim, vale destacar que a Receita Federal do Brasil disponibilizou uma nova modalidade de regularização dos débitos de natureza tributária, conforme Portaria RFB nº 208 em 11/08/2022.

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 e seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisão.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

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

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

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	nov/2022	dez/2022	jan/2023
BARRAS	1.775.360	1.454.499	802.688
INSTITUCIONAIS	22.352	4.291	-
BARRAS SOBREMESA	22.627	-	-
OUTRAS RECEITAS	21.002	17.045.534	978.895
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.841.340	18.504.324	1.781.582
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 189.284	- 151.696	- 86.399
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 189.284	- 151.696	- 86.399
RECEITA LÍQUIDA	1.652.056	18.352.628	1.695.184
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	89.72%	99.18%	95.15%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 586.213	- 301.309	- 403.913
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.065.843	18.051.320	1.291.270
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	57.88%	97.55%	72.48%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 790.134	- 578.160	- 411.888
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 283.202	- 175.779	- 189.326
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 53.551	22.697	- 55.559
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 96.385	- 95.609	- 9.048
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 25.730	- 13.297	- 14.665
OUTRAS DESPESAS	449.510	183.692	328.865
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	266.351	17.394.864	939.650
RECEITAS FINANCEIRAS	4.492	3.352	2.795
DESPESAS FINANCEIRAS	- 71.376	- 35.940	- 31.237
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	199.466	17.362.276	911.208
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	- 48.143	- 37.838	- 18.723
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	151.323	17.324.438	892.486

Em janeiro/2023, a Recuperanda apresentou **lucro contábil** na monta de **R\$ 892.486.486,00**, demonstrando minoração do lucro contábil de 90% se compararmos com o mês anterior.

- **Receita operacional bruta:** o faturamento auferido em janeiro/2023, foi de R\$ 1.781.582,00, composto por R\$ 802.688,00 pelas vendas de mercadorias e por R\$ 978.895,00 oriundos de outras receitas, registrando decréscimo de 90% em comparação ao mês anterior.
- **Deduções da receita bruta:** as deduções totalizaram R\$ 86.399,00, compostas, integralmente, pelos impostos incidentes sobre as vendas do período, com redução de 43% se comparadas ao mês anterior.

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

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

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

- **Custos dos produtos vendidos:** apresentou aumento de 34% no mês de janeiro/2023, totalizando a monta de R\$ 403.913,00 e consumindo 23% do faturamento bruto.
- **Despesas administrativas, tributárias e com depreciações:** observa-se a redução de R\$ 251.463,00, justificada, principalmente, pela minoração dos gastos com "serviços terceirizados", dentre outras variações menores, totalizando o montante de R\$ 435.602,00.
- **Despesas com pessoal (despesa direta com pessoal e encargos sociais):** com o montante de R\$ 244.884,00, verifica-se majoração de 60%, ocorrida, principalmente, pela majoração nos "salários e ordenados", "13º salário e provisão s/ 13º" e "encargos sociais" no mês corrente.

No mais, insta consignar que o valor da "despesa direta com pessoal" no valor de R\$ 244.884,00, apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores de R\$ 216.562,00, tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com "pró-labore" de R\$ 28.323,00, que se enquadra no total dos gastos com pessoal, mas não compõem as despesas diretas com a Folha de Pagamento dos funcionários.

- **Transferência e transferência MOD (outras despesas):** estas rubricas possuem saldo credor (positivo), e reduzem o total das despesas no período, registrando acréscimo consolidado de 79% em relação ao mês de dezembro/2022, e saldo final de R\$ 328.865,00.
- **Receitas financeiras e diversas:** com valor de R\$ 2.795,00 no mês em análise, as receitas financeiras consignaram os descontos obtidos no período, com minoração de 17% em relação a dezembro/2022.

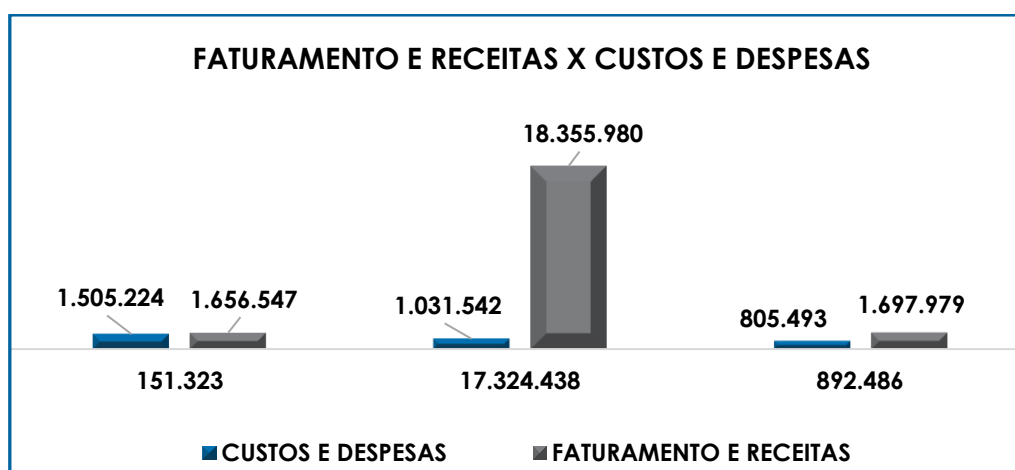
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

- **Despesas financeiras:** estavam compostas por encargos com fornecedores, obrigações fiscais, e por tarifas bancárias, registrando o valor total de R\$ 31.237,00 em janeiro/2023, com redução de 13% em comparação ao mês anterior, retração ocasionada principalmente pela regressão dos "encargos sobre obrigações fiscais".
- **Provisão para o IRPJ e CSLL:** em janeiro/2023, houve a contabilização da provisão dos tributos sobre o lucro presumido nos montantes de R\$ 10.054,00 e R\$ 8.669,00, a título de Imposto de Renda e Contribuição Social, respectivamente.

Abaixo, segue representação gráfica da oscilação do faturamento operacional líquido e outras receitas *versus* custos e despesas.



Em conformidade com o gráfico supra, verifica-se que, no mês em análise, o resultado da soma do faturamento líquido com as receitas financeiras foi de R\$ 1.697.979,00, superior aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 805.493,00, evidenciando o lucro contábil de R\$ 892.468,00, apurado em janeiro/2023.

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 melhorias nos resultados dos próximos meses.

X. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar "caixa e equivalentes de caixa" em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

No mês de janeiro/2023, o fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	nov/2022	dez/2022	jan/2023
LUCRO DO EXERCÍCIO	151.323	17.324.438	892.486
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-	533.163	-
DEPRECIAÇÕES	25.730	13.297	14.665
LUCRO AJUSTADO	177.053	17.870.898	907.151
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	527.113	- 64.595	- 894.314

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

CLIENTES	- 338.119	185.914	- 360.229
OUTROS VALORES A RECEBER	1.077.256	- 169.501	- 388.013
TRIBUTOS A RECUPERAR	- 0	-	- 0
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	- 78.938	78.938	-
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	- 133.086	- 159.946	- 140.913
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	-	-	- 5.159
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	- 618.571	- 17.774.561	- 14.383
FORNECEDORES	20.367	- 248.285	- 29.621
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 16.339	- 16.647	- 5.395
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	63.596	- 987.636	28.848
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	21.193	135.629	59.514
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 91.514	186.226	102.511
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 2.818	-	- 4.998
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 16.323	- 4.748	- 33
ADIANTAMENTOS	- 455.868	- 16.749.575	- 165.209
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	198.409	-	-
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	- 339.273	- 89.525	-
CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL	85.595	31.741	- 1.546
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 85.669	- 30.199	-
CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	- 85.669	- 30.199	-
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	- 74	1.543	- 1.546
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	88.904	88.830	90.373
DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO	88.830	90.373	88.827

Conforme demonstrativo supra, em janeiro/2023, as três atividades resultaram na minoração de caixa em R\$ 1.546,00, ensejando que as entradas de recursos somadas ao aumento das obrigações a pagar no futuro, foram menores que as saídas de numerários.

O conflito entre essas vertentes já foi observado pela análise contábil promovida pelos indicadores de liquidez imediata, capital de giro e grau de endividamento, onde restou claro que as obrigações são superiores aos ativos, em especial no curto prazo.

Ainda, observou-se que o caixa gerado pelas **atividades operacionais** demonstrou valor negativo de R\$ 1.546,00, em virtude de o lucro ajustado não ter absorvido as variações patrimoniais que, somadas, implicaram na redução do caixa no período.

Em complemento, verifica-se que as **atividades de financiamento** não demonstraram variações.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

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 janeiro/2023, a Recuperanda contava com um quadro de **80 Colaboradores**, sendo que, desses, 07 estavam ativos e realizavam suas atividades normalmente, 70 estavam em gozo de férias e 03 estavam afastados. No mais, é importante destacar que 02 colaboradores foram demitidos, mas não foram somados no total do quadro.

Referente a **Folha de Pagamento**, no mês em questão, observa-se a monta de **R\$ 216.562,00**, com aumento de R\$ 91.802,00 em relação a dezembro/2022, enquanto a despesa com **Pró-labore**, não apresentou alteração em relação ao mês anterior, totalizando o valor de **R\$ 28.323,00**.

Ainda, quanto aos pagamentos de salários, rescisões e outros itens remuneratórios aos funcionários e Sócios, no decorrer do mês houve a quitação total de R\$ 181.315,00.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês de janeiro/2023, com o lucro contábil de **R\$ 9.469,00**, tendo em vista que a retração da receita bruta foi superior a retração das deduções da receita, custos e despesas.

Diante da análise dos demonstrativos fornecidos pela Sociedade Empresária, verifica-se que, tanto o **Índice de Liquidez Seca** de **R\$ 0,14**, quanto o **Índice de Liquidez Geral** de **R\$ 0,16**, demonstraram resultados insatisfatórios, ou seja, a Recuperanda não dispunha de recursos

financeiros para cumprimento de seus compromissos com exigibilidade imediata, ou mesmo a longo prazo.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou resultado negativo de **R\$ 232.150.784,00**, com minoração no saldo desfavorável equivalente a R\$ 901.819,00 em comparação ao mês de dezembro/2022, tendo em vista os acréscimos no “ativo circulante” e decréscimo no “passivo circulante”.

Em relação a **Disponibilidade Operacional**, verifica-se que a Recuperanda apresentou majoração de R\$ 391.287,00 em comparação ao mês de dezembro/2022, totalizando a monta de **R\$ 7.231.622,00**, com a ressalva de que este resultado pode estar distorcido, considerando a afirmação da Devedora de que o saldo de R\$ 10.261.519,00, demonstrado a título de “duplicatas a receber”, não reflete a realidade da Companhia e sofrerá ajustes.

Já o **Grau de Endividamento** financeiro apresentou redução de R\$ 14.273,00, sumarizando **R\$ 337.173.475,00**, ao final do mês de janeiro/2023, devido às apropriações mensais serem inferiores às baixas e aos pagamentos realizados no período. Ademais, é necessário um plano de ação, principalmente, para adimplir as obrigações tributárias, que não estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.

Já o **Faturamento** bruto, ao longo do mês de janeiro/2023, foi de **R\$ 1.781.582,00**, com redução de 90% se comparado ao mês anterior. Além disso, no confronto entre as receitas de janeiro/2022, com o montante auferido no mesmo período de 2023, observou-se o aumento superior a 100% no ano corrente, denotando a significativa melhora no cenário econômico da Recuperanda.

No que tange ao **Ativo**, encerrou o período com montante de **R\$ 54.130.817,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 53.238.332,00**,

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

sendo que a diferença entre eles se refere ao lucro de R\$ 892.486,00, acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro/2023, sendo que, no encerramento dos demonstrativos contábeis ao final do exercício social, o prejuízo acumulado na DRE será transportado para o patrimônio líquido e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório pelas normas contábeis.

Referentes aos pagamentos da arrematação da marca UPI "Trio", em dezembro/2022, não foi efetuado o pagamento da Empresa Globalbev, no entanto, foi esclarecido pela Recuperanda que no mês de dezembro o não pagamento decorreu do seguinte motivo: "se tratou de um descompasso no fluxo de caixa da Globalbev", por fim em janeiro de 2023 houve o pagamento do montante de R\$ 953.894,71, comprovado por meio dos extratos bancários, sendo assim restam o montante de R\$ 13.143.826,50 a receber em parcelas mensais.

Além disso, há diversas contas no Ativo e Passivo da Recuperanda que não apresentam movimentações há meses, além de não refletir a real posição do patrimônio da Companhia, com base nas informações prestadas pela Empresa e sobre o que se aguarda as devidas providências.

Por sua vez, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 191.618.893,00**, e registrou majoração de R\$ 157.027,00 em relação ao mês anterior, em virtude de as novas apropriações serem superiores as baixas, nos quais foram ocasionadas por compensações, exclusões, estornos e pagamentos.

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

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

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

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

Quanto ao resultado apresentado na **Demonstração do Resultado do Exercício – DRE**, observa-se o lucro contábil no mês de janeiro/2023, no importe de **R\$ 892.486,00**, evidenciando que, no mês em questão, as receitas foram superiores aos custos e despesas.

Quanto ao **Demonstrativo de Fluxo de Caixa - DFC**, observa-se a minoração nas disponibilidades da Companhia em **R\$ 1.546,00** no período, tendo em vista que as entradas de recursos somadas ao aumento nas obrigações reconhecidas e não pagas no mês, foram inferiores às saídas de numerários.

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.

Importante salientar, que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referentes ao mês de janeiro/2023, bem como por outros documentos disponibilizados pela Companhia, e que a referida

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

documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto desta Auxiliar do Juízo.

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), 20 de março de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Ygor Roberto Santos Moura
OAB/SP 411.068

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