

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

**Processo nº 1005988-95.2018.8.26.0602**

**Recuperação Judicial**

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL.,**

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **UNITED MILLS ALIMENTOS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o RELATÓRIO 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 - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II - BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I – COLABORADORES .....	4
III.II PRÓ-LABORE .....	6
IV – EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ) .....	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	10
V. I – LIQUIDEZ SECA.....	10
V. II – LIQUIDEZ GERAL .....	11
V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	13
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	15
V. V – ENDIVIDAMENTO .....	16
VI – FATURAMENTO .....	18
VII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	20
VII. I – ATIVO.....	20
VII.II PASSIVO.....	24
VII.III PASSIVO CONCURSAL .....	30
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	31
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	33
X– DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA.....	36
XI– CONCLUSÃO .....	38

### 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 - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

## II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

**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

empresa Recuperanda, visando a retomada do parque fabril, colocando em risco a sua operação. Todos os fatos culminaram para atual situação, não lhe restando outro caminho senão o ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, em 26/02/2018, na qual esta Administradora Judicial foi nomeada Auxiliar do Juízo inicial em 05/03/2018, tendo seu Plano homologado em 21/01/2020.

A Empresa manteve-se ativa e registrou o faturamento médio mensal de R\$ 3.222.342,00 no período de 2016 até outubro/2020, com diversas alterações no quadro de colaboradores, principalmente nos últimos meses. Hoje a distribuidora exclusiva dos produtos TRIO, é a GLOBALBEV Bebidas e Alimentos Ltda., a qual de acordo com contrato firmado em abril/2019, tem fomentado a operação da fábrica através de "Dip Financing", arrematando a marca "TRIO" em leilão efetuado em junho/2020.

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.1 – COLABORADORES

Em outubro/2020, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 53 colaboradores, sendo que desses, 48 estavam ativos, 02 estavam em gozo de férias, 01 afastado por motivo de licença sem remuneração e 02 afastados por motivo de licença maternidade e 02 foram demitidos.

Colaboradores	ago/20	set/20	out/20
Ativos	42	42	48
Admitidos	0	10	0
Férias	0	0	2
Afastados	4	4	3
<b>Demitidos</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Total</b>	<b>46</b>	<b>56</b>	<b>53</b>

No mês de outubro/2020, o custo total com os colaboradores foi de R\$ 258.207,00, sendo R\$ 229.070,00 correspondentes a

**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

salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 29.136,00, referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS).

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

<b>Folha de Pagamento</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
Salários e Ordenados	- 31.130	- 97.816	- 122.448
Horas Extras	- 294	- 5.519	- 14.716
Ferías E Prov.º/Ferías	- 13.436	- 65.517	- 26.916
13º Salário E Prov.13º.Sa	- 4.967	- 38.107	- 54.679
Indenizações Trabalhistas	- -	- 16	- 3.732
Prêmios / Comissões	- -	- 768	- -
Vale Transporte	- 12.771	- 3.318	- 4.152
Alimentação	- 840	- 1.052	- 1.437
Seguro de Vida	- 2.003	- 1.217	- 499
Cesta Básica	- 0	- 140	- 104
Adicional Noturno	- 7	- 101	- 263
Descanso Semanal Remunerado	- 58	- 1.124	- 2.996
<b>Despesas com Pessoal</b>	<b>- 65.603</b>	<b>- 212.592</b>	<b>- 229.070</b>
INSS	- 2.090	- 12.296	- 12.018
FGTS	- 2.920	- 16.984	- 16.620
FGTS Rescisão	- -	- -	- 498
<b>Encargos Sociais</b>	<b>- 5.010</b>	<b>- 29.281</b>	<b>- 29.136</b>
<b>Total</b>	<b>- 70.614</b>	<b>- 241.872</b>	<b>- 258.207</b>

Em outubro/2020, ocorreu uma majoração no valor de R\$ 16.479,00 nas despesas com pessoal, se comparado ao mês de setembro/2020, decorrente do aumento das rubricas, salários e ordenados, horas extras, 13º salário e provisão 13º salário, indenizações trabalhistas, alimentação, adicional noturno e descanso semanal remunerado. Em complemento, verifica-se que houve regressão no montante de R\$ 144,00, nos encargos sociais, em razão da diminuição do INSS e FGTS. A diminuição só não foi maior devido ao aumento na conta FGTS Rescisão, decorrente das demissões nos dois últimos meses.

Importante destacar que o aumento da folha, foi decorrente principalmente, das admissões de 10 colaboradores no mês

**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

anterior. Além disso, destaca-se que a folha de pagamento representou 32% do faturamento no mês analisado.

Frisa-se que a Recuperanda conta com um quadro de prestadores de serviços – PJ, onde no mês de outubro/2020 totalizou 09 colaboradores no montante de R\$ 47.785,27, o qual não estão sendo computados no quadro supra. Conforme comprovantes de pagamento, o valor pago foi de R\$ 47.785,27.

Importante destacar que de acordo com a Recuperanda, a diferença citada no mês anterior, setembro/2020 entre o montante informado e os comprovantes de pagamento, foi decorrente dos prestadores Rose Elena e Afel de Paula, na qual ambos compraram barras de cereais para desconto no pagamento da Nota fiscal.

### III.II PRÓ-LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à sociedade empresária, devendo ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam no contrato social e registrados no documento contábil como despesa operacional da empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Segue o demonstrativo dos valores disponibilizados nas folhas de pró-labore, individualizados por sócios, apurados no trimestre:

**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

Pró-Labore	ago/20	set/20	out/20
<b>André Faria Parodi</b>	3.381	8.899	8.900
Pró-labore	4.000	11.747	11.748
INSS	- 440	- 671	- 671
IRRF	- 179	- 2.177	- 2.177
<b>Jorge Alberto Gonçalves</b>	3.381	8.899	8.900
Pró-labore	4.000	11.747	11.748
INSS	- 440	- 671	- 671
IRRF	- 179	- 2.177	- 2.177
<b>Total</b>	<b>6.762</b>	<b>17.799</b>	<b>17.801</b>
<b>Total de Retiradas</b>	- 6.762	- 16.000	- 17.800
André Faria Parodi	- 3.381	- 8.000	- 8.900
Jorge Alberto Gonçalves	- 3.381	- 8.000	- 8.900
<b>Diferença Líquido x Retiradas</b>	- 0,40	1.798,52	0,52

Nota-se que no mês analisado, o pró-labore bruto foi de R\$ 23.496,00. Valor esse, dividido entre os 02 sócios, tendo em vista que no mês de outubro/2020 o valor líquido foi de R\$ 8.900,00 para cada sócio. Em paralelo e não menos importante, através do demonstrado no livro razão foi identificado a ocorrência de retiradas no dia 20/10/2020 no montante de 8.900,00 para cada um.

Importante destacar que ao ser questionada sobre o aumento considerável no pró-labore a partir do mês de setembro/2020, foi esclarecido pela Recuperanda: *“Devido a pandemia causada pelo novo coronavírus, a operação da empresa ficou suspensa, portanto, os sócios reduziram seus pró-labores. Com o retorno das operações, os pró-labores dos sócios retornaram ao valor anterior a pandemia.”*

Vale ressaltar que esses valores estão sujeitos à incidência do “INSS quota patronal”, em 20% sobre o total contabilizado.

Por último, conforme consulta da Ficha Cadastral Simplificada, realizada em 23/09/2020, por meio do site da Junta Comercial do

Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 2.448.243,00, estando distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO	PARTE	%
INTERFOOD PARTICIPAÇÕES	2.448.241,00	99,98%
ANDRÉ FARIA PARODI	1,00	0,01%
JORGE ALBERTO GONÇALVES	1,00	0,01%
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>2.448.243,00</b>	<b>100%</b>

#### IV – EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*)

**Ebitda** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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

Para a sua aferição, não se leva 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	ago/20	set/20	out/20
<b>Receita operacional bruta</b>	-	<b>477.860</b>	<b>809.662</b>
( - ) Deduções da receita bruta	- -	53.044 -	91.952
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>	-	<b>424.816</b>	<b>717.710</b>

**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

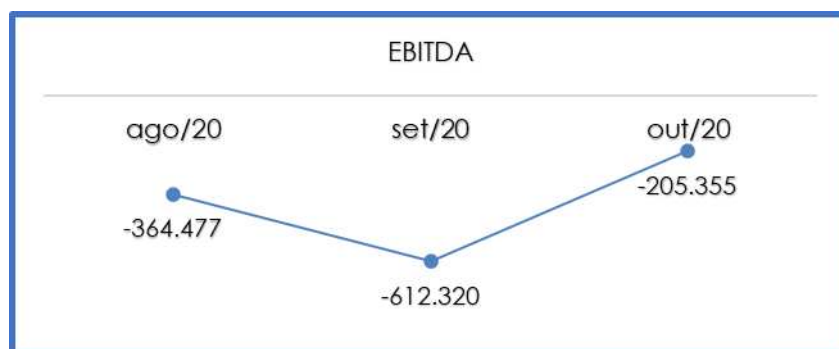


( - ) Custo dos produtos vendidos	-	113.168	-	343.355	-	358.899
<b>( = ) Lucro bruto</b>	-	<b>113.168</b>		<b>81.462</b>		<b>358.811</b>
( - ) Despesas com pessoal	-	78.614	-	265.368	-	262.379
( - ) Despesas gerais	-	343.147	-	766.848	-	718.223
( + ) Transferências		113.168		262.876		346.361
Resultado operações descontinuadas		-		18.274		12.791
( + ) Depreciação e amortização		57.284		57.284		57.284
<b>Ebitda</b>	-	<b>364.477</b>	-	<b>612.320</b>	-	<b>205.355</b>
<b>( = ) Ebitda % Receita Operac. Bruta</b>		<b>#DIV/0!</b>		<b>-128,14%</b>		<b>-25,36%</b>

Embora o faturamento da Devedora tenha apresentado evolução em 70%, em setembro/2020, obteve **EBITDA negativo** em R\$ 205.355,00, devido aos custos e despesas serem superiores ao faturamento no mês, verifica-se que houve redução do saldo negativo no montante de R\$ 406.964,00 em comparação a setembro/2020.

Apesar do aumento do faturamento, o saldo negativo do **Ebitda** no mês corrente está atrelado ao aumento das contas: "dedução da receita bruta" e "custo dos produtos vendidos". Por outro lado, há uma conta nomeada como "transferências", a qual diminui as despesas, considerando seu resultado positivo, apresentando nesta conta um aumento de R\$ 83.485,00. Sobre esse ponto, foi esclarecido pela Recuperanda que: *"A conta de transferência, trata-se de lançamentos os quais reclassificam das despesas para apuração de custo os valores relativos à mão de obra e demais custos aplicados na produção"*.

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



De acordo com o gráfico acima, nota-se oscilação a cada mês analisado, sendo que em setembro/2020 e outubro/2020 há saldo negativo devido aos custos e despesas serem superiores ao faturamento, já em agosto/2020 há saldo negativo, devido à ausência do faturamento.

Com isso, a Recuperanda demonstra que não possui rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas, devendo adotar estratégias no intuito de angariar seu faturamento, para que nos próximos meses consiga reverter o resultado insatisfatório.

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

**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

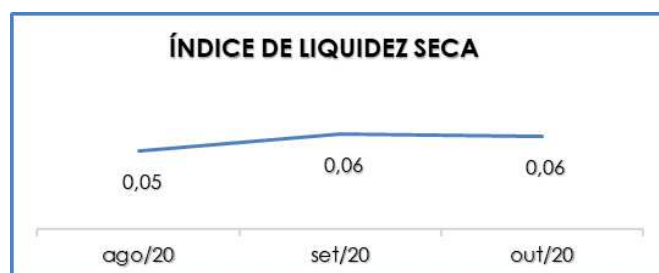
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

## 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.

Referido índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo, cujo cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” (subtraído seus “estoques”) pelo “passivo circulante”, devendo estes atenderem a estimativa de tempo de 1 ano dentro do balanço.

Abaixo, segue o gráfico da liquidez seca no trimestre:



De acordo com gráfico retratado acima, observa-se que a Recuperanda não possuía recursos disponíveis, a curto prazo, para saldar suas obrigações, sendo que para cada R\$ 1,00 de dívida registrado no passivo circulante havia R\$ 0,06 de disponibilidades para liquidação.

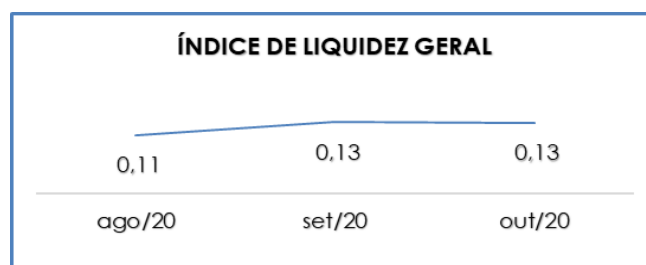
Verifica-se que o índice de liquidez seca no mês de outubro/2020 não apresentou alteração, se compararmos com o mês anterior, em virtude das mínimas alterações exibidas no ativo circulante, e no passivo circulante, de modo que o índice não apresentou alteração.

*Importante destacar que as dívidas sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial estão classificadas em grupo de contas específico no “Passivo não Circulante”.*

## V. II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao exigível a longo prazo).

O índice apurado aponta o percentual da dívida total a curto e longo prazos:



Conforme gráfico supra, a Recuperanda não possuía recursos disponíveis suficientes para o pagamento de suas obrigações, visto que os resultados apresentados em setembro/2020 foram inferiores a 1, ou

seja, para cada **R\$ 1,00** de dívida havia **R\$ 0,13** de disponibilidade para quitação.

O demonstrativo indica que o índice de liquidez geral apresentou estabilidade no mês analisado, em razão das variações do passivo e ativo total serem irrelevantes, não impactando no saldo final do índice.

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

### V. III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** (CGL) consiste no indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O 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.

<b>Capital de Giro Líquido</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
Caixa e equivalentes	88.848	88.859	88.869
Duplicatas a receber	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Royalties a receber	49.130	67.404	79.895
(-) Provisão P/Devedores Duvidosos	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Impostos a recuperar	176.346	176.346	176.346
Adiantamentos a Fornecedores	5.566.572	5.617.977	5.621.352
Outras contas a receber	105.634	125.961	160.448
Mercadorias de Terceiros	2.204.865	1.749.446	1.395.674
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.852.188</b>	<b>17.486.785</b>	<b>17.183.376</b>
Fornecedores nacionais	- 2.979.605	- 1.169.058	- 1.352.840
Empréstimos	- 109.170.051	- 56.152.423	- 56.134.794
Transferência RJ	-	7.700.000	7.700.000
Obrigações tributárias	- 129.198.069	- 129.262.827	- 129.313.771

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

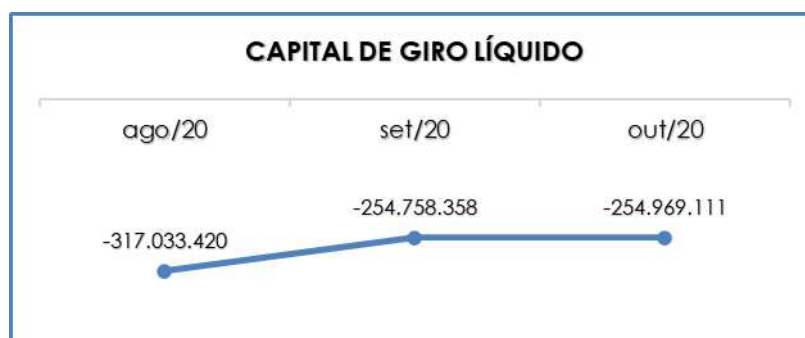
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Obrigações trabalhistas	- 10.386.979	- 10.433.598	- 10.418.712
Encargos sociais	- 38.893.479	- 38.903.221	- 38.932.292
Provisões trabalhistas	- 619.099	- 727.857	- 807.994
Processos trabalhistas	- 428.959	- 428.959	- 428.959
Parcelamentos	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Adiantamentos de Clientes	- 12.765.574	- 12.776.285	- 12.776.285
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 34.892	- 35.198	- 35.696
Aluguéis a pagar	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112
Provisões de despesas	- 444.497	- 444.497	- 444.497
Depósitos não identificados	- 33	- 33	- 33
Adiantamento de clientes Multimarcas	- 372.905	- 372.905	- 372.905
Companhia Brasileira de Auditoria LTDA.	- 50.300	- 46.700	- 43.100
Info House Processamento de Dados	- 127.800	- 124.200	- 120.600
Adiantamento de clientes - GLOBALBEV	- 9.377.192	- 9.486.627	- 9.443.026
Mercadorias de Terceiros	- 2.204.865	- 1.749.446	- 1.395.674
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 334.885.607</b>	<b>- 272.245.143</b>	<b>- 272.152.488</b>
<b>Total</b>	<b>- 317.033.420</b>	<b>- 254.758.358</b>	<b>- 254.969.111</b>

Verifica-se que o CGL apurou **resultado negativo em todo o trimestre analisado**, ou seja, o “ativo circulante” R\$ 17.183.376,00 é inferior ao “passivo circulante” de R\$ 272.152.488,00, totalizando o valor negativo de R\$ 254.969.111,00. Destaca-se que o índice apresentou uma majoração de R\$ 210.754,00, se comparado ao mês de setembro/2020, tendo em vista a diminuição do passivo circulante ser inferior a diminuição do ativo circulante.

Por meio do gráfico abaixo, evolução negativa do saldo de capital de giro líquido:

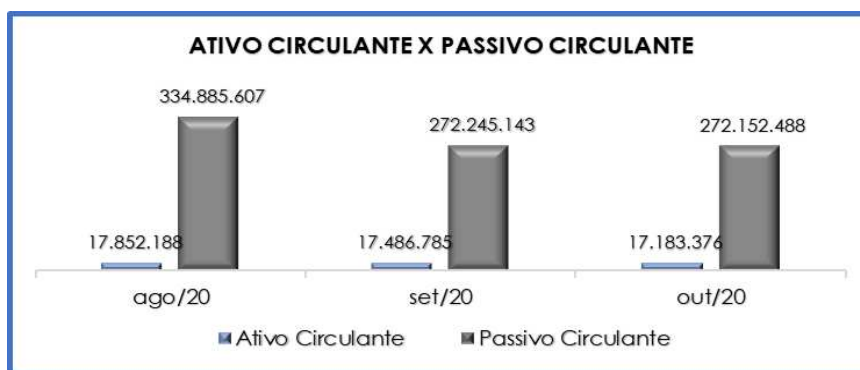


Contata-se que a diminuição do passivo circulante está atrelada principalmente às variações nas contas de “empréstimos” em R\$

17.628,00, "Obrigações Trabalhistas", em R\$ 14.886,00, "Adiantamento de clientes – Globalbev", em R\$ 43.062,00 e "Mercadoria de Terceiros" em R\$ 353.772,00 considerando que a devedora opera com mercadorias fornecidas pela Globalbev.

No ativo circulante também houve diminuição, na monta de R\$ 303.409,00, decorrente da regressão da rubrica "mercadoria de terceiros", a diminuição só não foi maior devido ao aumento de R\$ 3.375,00 em "adiantamento a fornecedores", aumento de R\$ 34.487,00 em "outras contas a receber" e aumento de R\$ 10,00, em "caixa e equivalentes".

Conforme quadro abaixo, é possível concluir que a Recuperanda não possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo. Dessa forma, cabe informar que em outubro/2020 a Recuperanda recebeu R\$ 765.948,45 a título de adiantamentos da Globalbev para fomentar a operação.



Mediante os resultados apresentados, esta Administradora Judicial apurou que o "passivo circulante" apresenta saldo substancialmente superior ao "ativo circulante", o que evidencia os resultados ineficazes em relação ao CGL, ou seja, a Recuperanda apresenta deficiência em seu capital de giro, logo, precisará recorrer ao capital de terceiros, como já vem ocorrendo.

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

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

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

#### V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

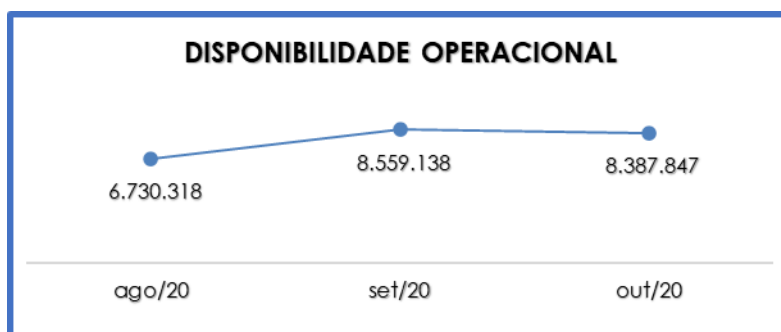
O cálculo consiste na soma de “contas a receber” do ativo circulante e “estoques” subtraindo o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

<b>Disponibilidade Operacional</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
Contas a receber	9.660.793	9.660.793	9.660.793
Estoques	-	-	-
Royalties a receber	49.130	67.404	79.895
Fornecedores	- 2.979.605	- 1.169.058	- 1.352.840
<b>Total</b>	<b>6.730.318</b>	<b>8.559.138</b>	<b>8.387.847</b>

Observa-se que a Recuperanda tem apresentado saldo positivo de disponibilidade operacional no trimestre analisado, ademais, verifica-se que em outubro/2020 houve regressão de R\$ 171.291,00, totalizando R\$ 8.387.847,00, em razão do aumento de 16% de “fornecedores”, o qual apresentou um saldo negativo de R\$ 1.352.840,00, importante ressaltar que a redução só não foi maior devido ao aumento em receitas com royalties, no montante de R\$ 12.491,00.

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





Sobre o valor demonstrado a título de recebimento de clientes e royalties, representando 57% do ativo circulante da devedora no mês de outubro/2020, é sabido que a média de saldo apresentada nesse grupo de contas vem desde janeiro/2020, logo, ao serem questionados sobre esses valores em aberto, a Recuperanda informou que a conta de clientes a receber trata-se de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial e que no momento não há previsão para recebimento. Está sendo analisado o melhor momento para a devida regularização.

## V. V – ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o que a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

No mês em análise, a dívida aumentou conforme demonstrado no quadro abaixo:

Dívida Financeira Líquida	ago/20	set/20	out/20
Fornecedores nacionais	- 2.979.605	- 1.169.058	- 1.352.840
Empréstimos a pagar	- 109.170.051	- 56.152.423	- 56.134.794
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 34.892	- 35.198	- 35.696

**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

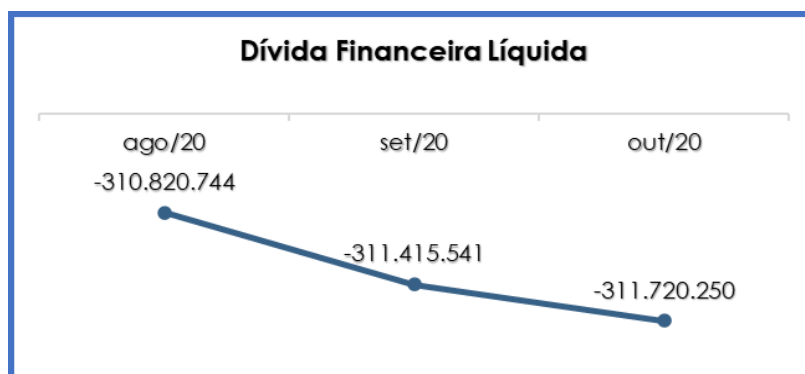
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Aluguéis a pagar	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112
Provisões de despesas	- 444.497	- 444.497	- 444.497
Depósitos não identificados	- 33	- 33	- 33
Companhia Brasileira de Auditoria Ltda.	- 50.300	- 46.700	- 43.100
Info House Processamento de Dados	- 127.800	- 124.200	- 120.600
Caixa e Equivalentes	88.848	88.859	88.869
<b>Dívida Ativa</b>	<b>- 120.232.827</b>	<b>- 65.397.746</b>	<b>- 65.557.189</b>
Obrigações tributárias	- 129.198.069	- 129.262.827	- 129.313.771
Transferência RJ		7.700.000	7.700.000
Obrigações trabalhistas	- 10.386.979	- 10.433.598	- 10.418.712
Encargos sociais	- 38.893.479	- 38.903.221	- 38.932.292
Provisões trabalhistas	- 619.099	- 727.857	- 807.994
Processos trabalhistas	- 428.959	- 428.959	- 428.959
Parcelamentos - CP	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Parcelamentos - LP	- 744.520	- 744.520	- 744.520
Recuperação Judicial	-	- 62.900.000	- 62.900.000
<b>Dívida Fiscal Trabalhista</b>	<b>- 190.587.916</b>	<b>- 246.017.795</b>	<b>- 246.163.061</b>
<b>Total</b>	<b>- 310.820.744</b>	<b>- 311.415.541</b>	<b>- 311.720.250</b>

A dívida financeira líquida sumarizou R\$ 311.720.250,00, apresentando um aumento de R\$ 304.709,00 no endividamento, se comparado ao mês de setembro/2020.

O aumento no endividamento, é justificado pela majoração nas rubricas "Fornecedores nacionais", "Seguros a pagar", "Obrigações tributárias", "Encargos sociais" e "Provisões trabalhistas", em razão do adimplemento parcial ser inferior às novas apropriações.

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



Dessa forma, resta evidente que a Recuperanda efetuou pagamentos de fornecedores, prestadores de serviços, reembolso de viagens, vale transporte, alimentação, energia elétrica, aluguel, salários, férias, rescisão, encargos trabalhistas, bem como pagamento de alguns tributos.

Pelo exposto, o índice de **“disponibilidade operacional”** encerrou com saldo positivo, enquanto a “liquidez seca”, “liquidez geral”, “capital de giro” e o “endividamento a curto prazo” findaram com saldo negativo. No entanto, há de ser observado as ressalvas dos saldos nas contas do Ativo.

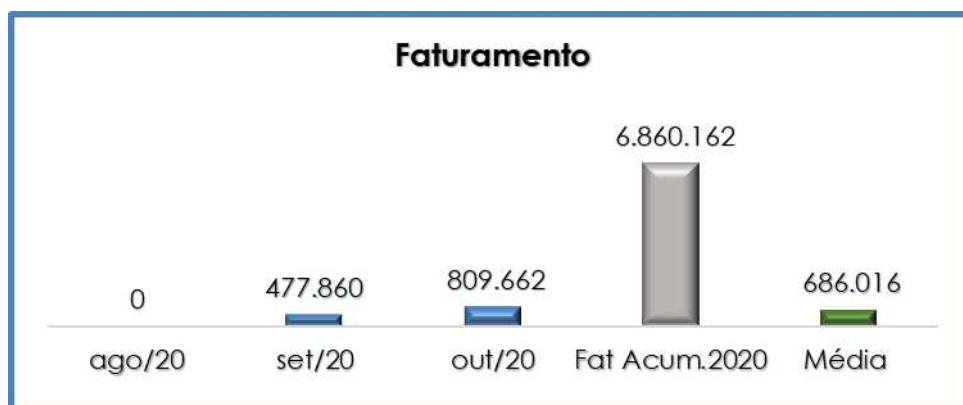
Embora tenha realizado alguns pagamentos, resta evidente a necessidade de a Recuperanda em gerar disponibilidade financeira, de modo a diminuir o seu endividamento ao longo dos meses e reverter o seu quadro econômico insatisfatório.

## VI – FATURAMENTO

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

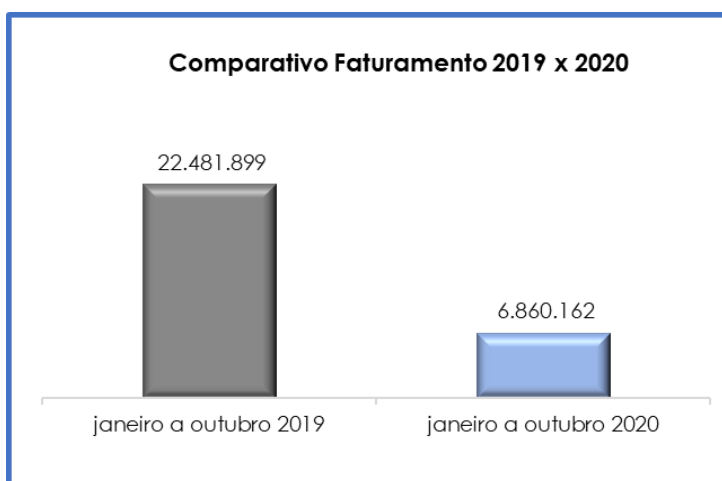
Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, o faturamento constitui grande parte das entradas de dinheiro.

O faturamento bruto apurado no mês de outubro/2020, totalizou R\$ 809.662,00. O demonstrativo aponta, ainda, o montante apurado no exercício corrente que sumariza R\$ 6.860.162,00.



Analisando o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda apresentou aumento do seu faturamento no mês analisado, devendo adotar estratégias para manter o aumento nos próximos meses para conservar a operação mensal.

Ademais, se compararmos o valor acumulado de janeiro/2020 a outubro/2020, com o mesmo período do exercício anterior, verifica-se uma regressão de 69%.



Diante do exposto, é evidente que a Recuperanda não está conseguindo manter uma constante no seu faturamento bruto. Assim, é necessário que seja realizado um trabalho para aumentar o faturamento,

**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

visando a reversão do seu quadro econômico. Entretanto, diante do cenário atual, qual seja o da crise epidemiológica, é compreensível que a Recuperanda encontre dificuldades para se reerguer.

## VII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VII. I – ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela sociedade empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

Balanço Patrimonial - Ativo	ago/20	set/20	out/20
<b>Disponibilidades</b>	<b>88.848</b>	<b>88.859</b>	<b>88.869</b>
Caixa e equivalentes	88.848	88.859	88.869
<b>Realizável a Curto Prazo</b>	<b>17.763.340</b>	<b>17.397.926</b>	<b>17.094.507</b>
Duplicatas a receber	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Royalties a receber	49.130	67.404	79.895
(-) Provisão para devedores duvidosos	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Impostos a recuperar	176.346	176.346	176.346
Adiantamentos a fornecedores	5.566.572	5.617.977	5.621.352
Outras contas a receber	105.634	125.961	160.448
Mercadorias de Terceiros	2.204.865	1.749.446	1.395.674
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.852.188</b>	<b>17.486.785</b>	<b>17.183.376</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>3.515.241</b>	<b>3.515.279</b>	<b>3.515.350</b>
Contrato de mútuo	2.179.047	2.179.047	2.179.047
Depósito judicial	651.326	651.364	651.435
Gestão bancária	684.867	684.867	684.867
<b>Investimentos</b>	<b>1.005.009</b>	<b>1.005.009</b>	<b>1.005.009</b>
Empresas a controladas e coligadas	1.005.009	1.005.009	1.005.009
<b>Imobilizado</b>	<b>12.957.947</b>	<b>12.912.099</b>	<b>12.859.042</b>
Bens em operação	44.892.967	44.902.905	44.907.133
(-) Depreciação acumulada	- 31.935.020	- 31.990.806	- 32.048.090
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>17.478.197</b>	<b>17.432.387</b>	<b>17.379.401</b>
<b>Total</b>	<b>35.330.385</b>	<b>34.919.172</b>	<b>34.562.778</b>

De modo geral, observou-se diminuição do Ativo em R\$ 356.394,00, totalizando R\$ 34.562.778,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

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

**Campinas**  
 Av. Barão de 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

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 50% do ativo total da Empresa e totalizou R\$ 17.183.376,00, com decréscimo 2% se comparado a setembro/2020.

**Disponibilidade financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

Deste modo, no mês de outubro/2020, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 88.869,00, sendo R\$ 15.849,00 disponíveis em espécie no caixa, R\$ 26.232,00 disponíveis em banco conta movimento e R\$ 46.788,00 disponíveis em bancos conta vinculada, nota-se que no trimestre analisado as variações foram irrelevantes, apresentando um aumento de apenas R\$ 10,00. Contudo, há de ser observado que a conta corrente sofreu movimentação na ordem de R\$ 960.460,00 (saídas), tendo em vista os pagamentos realizados e entradas na ordem de R\$ 960.470,00, lembrando que o valor de R\$ 765.948,45 ingressados na conta bancária da Devedora, se referem aos adiantamentos realizados pela Globalbev.

Importante destacar que de acordo com informações da Recuperanda, a conta "bancos conta vinculada", trata-se de contas correntes abertas em bancos os quais foram obtidos empréstimos bancários em períodos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial.

**Duplicatas a receber:** em outubro/2020, a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 9.740.687,00. Abaixo segue quadro com a composição desse valor:

Duplicatas a Receber	ago/20	set/20	out/20
Clientes nacionais	9.671.247	9.671.247	9.671.247
Trans. Dev. Clientes	- 10.454	- 10.454	- 10.454
Royalties a receber	49.130	67.404	79.895

**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

TOTAL	9.709.923	9.728.197	9.740.687
-------	-----------	-----------	-----------

Verifica-se evolução na monta de R\$ 12.491,00 se comparado com o mês anterior, devido ao aumento da conta "Royalties". Sobre o recebimento dos royalties, a Recuperanda esclareceu que a cobrança deve ser realizada através de nota fiscal de serviços, porém estão aguardando liberação da inscrição Municipal em Valinhos, a qual deve ocorrer dentro de 120 dias. Ademais, verifica-se que as contas "Clientes nacionais" e "Trans. Dev. Clientes" não registraram nenhuma alteração no período.

Além disso, insta consignar, que o saldo de clientes a receber representou 57% do ativo circulante, de modo que ao ser solicitado a composição desses clientes para análise, a Recuperanda nos enviou e informou se tratar de saldos anteriores ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial.

**Adiantamentos a fornecedores:** em outubro/2020 registrou-se o saldo equivalente a R\$ 5.621.352,00, registrando uma majoração de R\$ 3.375,00 em relação ao mês anterior, decorrente de novos adiantamentos efetuados aos fornecedores.

**Outras contas a receber:** nesta rubrica estão registrados os valores de "INDENIZACOES A RECEBER KIDS CARE" e "TESOURARIA", que em outubro/2020 sumarizaram R\$ 160.448,00, verifica-se que a conta sofreu um aumento de R\$ 34.487,00, decorrente do seguinte histórico "TESOURARIA". Sobre esse ponto, será enviado um questionamento sobre como é realizada essa gestão.

**Mercadorias de Terceiros (Ativo Circulante):** essa conta está sendo utilizada pela Recuperanda como transitória para o registro das remessas de industrialização. Cabe informar que existe uma conta no Passivo Circulante com a mesma finalidade. Observa-se que no mês de outubro/2020 o saldo foi de R\$ 1.395.674,00, apresentando uma retração de 20% em relação ao mês 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

setembro/2020. Conforme esclarecimentos da Recuperanda, o saldo do estoque de mercadoria de terceiros expressados nas demonstrações contábeis não estava condizente com a posição inventariada mensalmente, desta forma, a contabilidade em conjunto com a administração decidiu realizar a regularização do saldo.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 17.379.401,00 em outubro/2020, com redução em relação ao mês anterior e representando 50% do ativo total da Recuperanda.

**Contratos de mútuo:** nesse grupo de contas estão alocados os Credores com empréstimos de mútuos, bem como, juros e provisão para perdas. Há registros em seus demonstrativos contábeis que sumarizam R\$ 2.179.047,00, todos com exigibilidade a longo prazo, porém, sem movimentação no trimestre. Cabe ressaltar que as empresas listadas no quadro abaixo pertencem aos sócios Andre Faria Parodi e Jorge Alberto Gonçalves, da qual foram realizados ajustes contábeis nos anos de 2012 e 2013, no valor de R\$ 7.203.764,00 como perdas para a Recuperanda. Sobre esse ponto, foi esclarecido pela Recuperanda que esses valores se referem a operações realizadas anteriormente ao balanço juntado para instruir o processo de Recuperação Judicial e compreendem as contas correntes existentes entre as empresas do mesmo grupo, desde então inativas. Por estarem inativas, não há previsão para recebimento, constituiu-se a provisão para a perda. Abaixo segue a composição:

Mútuo United Lab	ago/20	set/20	out/20
Grain Mills	6.492.520	6.492.520	6.492.520
Daily Fruit	1.143.060	1.143.060	1.143.060
Mútuo United Lab	881.867	881.867	881.867
Juros S/ Mútuos	865.364	865.364	865.364
Provisão para Perdas	-7.203.764	-7.203.764	-7.203.764
<b>Total</b>	<b>2.179.047</b>	<b>2.179.047</b>	<b>2.179.047</b>

**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



**Depósitos judiciais:** em outubro/2020, os depósitos judiciais sumarizaram R\$ 651.435,00, o qual corresponde ao que foi desembolsado pela Recuperanda para custear a apresentação de recursos judiciais em face de decisões desfavoráveis. Oportunamente, tal quantia poderá ser revertida à Recuperanda ou abatida de eventual decisão contrária. Nota-se que há um aumento de R\$ 71,00, conforme histórico “Bloqueio”.

**Imobilizado:** nesse grupo de contas está compreendido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda, o qual totalizou em outubro/2020 o montante de R\$ 12.859.042,00 (líquido da depreciação acumulada de R\$ 32.048.090,00). Nota-se um aumento do imobilizado no valor de R\$ 4.228,00, com devido histórico, “NFS VL. BRUTO/000029118/001573-00/MARCAM”, que será motivo de questionamento.

## 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.

Balanco Patrimonial - Passivo	ago/20	set/20	out/20
Fornecedores nacionais	- 2.979.605	- 1.169.058	- 1.352.840
Empréstimos e financiamentos	- 109.170.051	- 56.152.423	- 56.134.794
Obrigações tributárias	- 129.198.069	- 129.262.827	- 129.313.771
Obrigações trabalhistas	- 2.341.558	- 2.382.007	- 2.368.512
Encargos sociais	- 46.938.899	- 46.954.812	- 46.982.493
Provisões trabalhistas	- 619.099	- 727.857	- 807.994
Processos trabalhistas	- 428.959	- 428.959	- 428.959
Parcelamentos	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Adiantamento de clientes	- 12.765.574	- 12.776.285	- 12.776.285
Acordos comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a pagar	- 34.892	- 35.198	- 35.696
Aluguéis a pagar	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112
Provisões de despesas	- 444.497	- 444.497	- 444.497
Depósitos não identificados	- 33	- 33	- 33
Adiantamento de clientes Multimarcas	- 372.905	- 372.905	- 372.905
Companhia Brasileira de Auditoria Ltda.	- 50.300	- 46.700	- 43.100
Info House Processamento de Dados	- 127.800	- 124.200	- 120.600
Adiantamento de Clientes GLOBALBEV	- 9.377.192	- 9.486.627	- 9.443.026
Mercadorias de Terceiros	- 2.204.865	- 1.749.446	- 1.395.674
Transferência RJ	-	7.700.000	7.700.000

**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

<b>Passivo Circulante</b>	- 334.885.607	- 272.245.143	- 272.152.488
Parcelamentos - LP	- 744.520	- 744.520	- 744.520
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	- 744.520	- 744.520	- 744.520
Recuperação Judicial	-	- 62.900.000	- 62.900.000
Capital social	- 2.448.243	- 2.448.243	- 2.448.243
(-) Capital a integralizar	23.400	23.400	23.400
Reservas de lucros	- 16.777.213	- 16.777.213	- 16.777.213
Prejuízos acumulados	317.437.439	317.437.439	317.437.439
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>298.235.383</b>	<b>298.235.383</b>	<b>298.235.383</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>297.490.863</b>	<b>297.490.863</b>	<b>297.490.863</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 37.394.745</b>	<b>- 37.654.280</b>	<b>- 37.561.625</b>

- **Passivo circulante:** o passivo a curto prazo totalizou R\$ 272.152.488,00 com decréscimo no valor de R\$ 92.655,00, se comparado a setembro/2020, decorrente das movimentações nas rubricas a seguir:

**Fornecedores nacionais:** o saldo apresentado foi de R\$ 1.352.840,00, ou seja, houve uma majoração de 16% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as apropriações (R\$ 647.442,00) foram superiores às baixas (R\$ 463.660,00) registrados no mês de outubro/2020.

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

<b>Fornecedores Nacionais</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
Fornecedores Nacionais	- 1.859.278	- 2.248.732	- 2.432.513
Trans. dev. Fornecedor	2.833	2.833	2.833
Acordos Fornecedores	- 1.123.160	- 1.123.160	- 1.123.160
Transferência RJ	-	2.200.000	2.200.000
<b>Total</b>	<b>- 2.979.605</b>	<b>- 1.169.058</b>	<b>- 1.352.840</b>

Sobre este assunto, esta Auxiliar questionou a Recuperanda, solicitando os documentos fiscais que serviram como base para a baixa do valor de R\$ 2.000.000,00. Como esclarecimento, a Recuperanda informou que a contabilização do valor na conta de transferência trata-se da reclassificação dos fornecedores Classe IV – Me/EPP, conforme aditivo ao plano de Recuperação Judicial de 09 de maio de 2019, para o grupo das obrigações com a RJ.

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

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

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

**Empréstimos e financiamentos:** em outubro/2020, foi apurado o montante de R\$ 56.134.794,00, em dívidas perante as instituições financeiras e de créditos, conforme a tabela abaixo:

<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
<b>Empréstimos Bancários</b>	- <b>20.498.777</b>	- <b>20.498.777</b>	- <b>20.498.777</b>
Banco Rural	- 1.327.080	- 1.327.080	- 1.327.080
Banco Santander	- 331.073	- 331.073	- 331.073
Banco Sofisa - Um	- 1	- 1	- 1
Empréstimo Sofisa	- 2.800.000	- 2.800.000	- 2.800.000
Banco Itau Ag.0076 C/C42925-7	- 670.457	- 670.457	- 670.457
Banco Daycoval 717613	- 123	- 123	- 123
Red Factor	- 967.596	- 967.596	- 967.596
Banco Credibel Cp	- 9.283.000	- 9.283.000	- 9.283.000
Banco Srm-Daycoval-Exodus	- 44.000	- 44.000	- 44.000
Athena Banco Fomento Mercantil	- 621.876	- 621.876	- 621.876
Banco Bva	- 1.316.662	- 1.316.662	- 1.316.662
Acel	- 15.962	- 15.962	- 15.962
Credit Brasil	- 774.148	- 774.148	- 774.148
Sul Invest	- 1.057.742	- 1.057.742	- 1.057.742
Continental Securitizadora	- 174.017	- 174.017	- 174.017
Invista Fidc	- 717.393	- 717.393	- 717.393
N A Fomento Mercantil Ltda	- 397.649	- 397.649	- 397.649
JIX	-	-	-
<b>Banco Empréstimo Cauçionado</b>	- <b>642.464</b>	- <b>642.464</b>	- <b>642.464</b>
Bs Factoring Comissária	- 642.464	- 642.464	- 642.464
<b>Banco Conta Garantia</b>	- <b>518</b>	- <b>518</b>	- <b>518</b>
Banco Daycoval 907322	- 518	- 518	- 518
<b>Operação com Duplicatas</b>	- <b>1.951.503</b>	- <b>1.951.503</b>	- <b>1.951.503</b>
Bs Factoring Comissária	- 81.600	- 81.600	- 81.600
Credit Brasil Comissária	- 21.823	- 21.823	- 21.823
Invista Fidc Comissária	- 8.513	- 8.513	- 8.513
Athena Bco Comissária	-	-	-
Banicred Fomento Mercantil	- 394.592	- 394.592	- 394.592
BRR Crédito Digital	- 109.158	- 109.158	- 109.158
ELF Consultoria Empresarial S/A	- 155.233	- 155.233	- 155.233
Delmonte Fidc Empresarial	- 815.267	- 815.267	- 815.267
N A Fomento Mercantil Ltda	- 365.318	- 365.318	- 365.318
<b>Empréstimos e Confissões de Dívidas</b>	- <b>84.174.717</b>	- <b>84.157.088</b>	- <b>84.139.460</b>
Multimarcas Com. e Distribuidora	- 83.402.760	- 83.402.760	- 83.402.760
Mútuo EFL	- 771.957	- 754.328	- 736.700
<b>Adiantamentos</b>	- <b>1.902.071</b>	- <b>1.902.071</b>	- <b>1.902.071</b>
Adiantamento Athena Banco	- 1.902.071	- 1.902.071	- 1.902.071
<b>TRANSFERENCIA RJ</b>	-	<b>53.000.000</b>	<b>53.000.000</b>
(-) QUIROGRAFARIO - RJ	-	53.000.000	53.000.000
<b>TOTAL</b>	- <b>109.170.051</b>	- <b>56.152.423</b>	- <b>56.134.794</b>

**São Paulo**
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363
**Campinas**
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
**Curitiba**
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Em outubro/2020, verifica-se uma regressão de R\$ 17.628,00, em comparação com o mês anterior, decorrente da baixa de Mútuo EFL, com seguinte histórico "021921BX TIT/20102020- /EFL CONSULTORIA".

Sobre questionamento referente a reclassificação ocorrida em setembro/2020, foi esclarecido pela Recuperanda:

***"Reclassificação conforme Classe III – Quirografário conforme aditivo ao plano de recuperação judicial de 09 de maio de 2019, para o grupo das obrigações com a RJ."***

**Obrigações tributárias:** foi apurado o valor de R\$ 129.313.771,00 referente as obrigações tributárias no mês de outubro/2020 (incluindo o IRRF S/ FOLHA). Observa-se um aumento de R\$ 50.944,00 em comparação ao mês anterior, demonstrando que a Recuperanda não está conseguindo adimplir com as obrigações tributárias. Esse aumento só não foi maior devido aos pagamentos dos impostos: ICMS, no valor de R\$ 38.528,29, INSS, no valor de R\$ 471,00, IRRF s/ Prestação de serviços, no valor de R\$ 1.392,46 exclusões e CSLL/PIS/COFINS, no valor de R\$ 4.539,35.

**Obrigações trabalhistas:** Em outubro/2020 o saldo foi de R\$ 2.368.512,00 o qual se refere aos exercícios anteriores, bem como a apuração mensal das obrigações trabalhistas, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. A Recuperanda cumpriu, com as obrigações referentes aos "salários" do mês de setembro/2020. O saldo foi de R\$ 64.512,00 o qual se refere à apuração mensal das obrigações trabalhistas. Contudo, os valores nas contas de rescisões e pensão alimentícia na monta de R\$ 2.283.671,00, se referem aos valores em aberto de meses anteriores.

**Encargos sociais:** em outubro/2020 foi apurado o valor de R\$ 46.982.493,00, o que representa um aumento de R\$ 27.680,00 em comparação com o mês de

setembro/2020, relacionado aos pagamentos inferiores que as apropriações de alguns encargos, como, "INSS sobre Folha", "FGTS Sobre Folha", "IRRF sobre Folha".

Ademais, ocorreu o registro da baixa de R\$ 5.568,00 em Contribuição Sindical, a qual será solicitado o comprovante de pagamento.

**Provisões trabalhistas:** em outubro/2020 ocorreu majoração de 11% em comparação com setembro/2020, totalizando o valor de R\$ 807.994,00, tendo em vista que o reconhecimento mensal dessas obrigações foi superior aos ajustes realizados nas provisões, de acordo com a razão contábil.

**Outras contas a pagar:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 30.750.639,00, que comparado ao mês anterior apresentou diminuição de R\$ 50.303,00, vide quadro abaixo:

Outras Contas	ago/20	set/20	out/20
Adiantamento de Clientes	- 12.765.574	- 12.776.285	- 12.776.285
Acordos Comerciais a pagar	- 1.961.385	- 1.961.385	- 1.961.385
Seguros a Pagar	- 34.892	- 35.198	- 35.696
Aluguéis a Pagar	- 5.553.112	- 5.553.112	- 5.553.112
Provisões de Despesas	- 444.497	- 444.497	- 444.497
Depósitos não identificados	- 33	- 33	- 33
Adiantamento de Clientes - Multimarcas	- 372.905	- 372.905	- 372.905
Companhia Brasileira de Auditoria LTDA.	- 50.300	- 46.700	- 43.100
Info House Processamento de Dados	- 127.800	- 124.200	- 120.600
Adiantamento de clientes GLOBALBEV	- 9.377.192	- 9.486.627	- 9.443.026
<b>TOTAL</b>	<b>- 30.687.690</b>	<b>- 30.800.942</b>	<b>- 30.750.639</b>

Essa regressão se deu, em decorrência principalmente da diminuição de R\$ 43.602,00, em "Adiantamentos GLOBALBEV", visto que as apropriações mensais (R\$ 765.948,45) foram inferiores as baixas efetuadas no mês (R\$ 809.550,15), com devido histórico, "Faturamento para GLOBALBEV". Tais valores da conta citada, são referentes a contratos firmados no início do ano de 2019, entre a Recuperanda e a GLOBALBEV. Nesta conta também são contabilizadas as perdas de insumo

**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

excessiva na produção, de acordo com e-mail enviado pela contabilidade da Recuperanda em 16/09/2020. Além disso, a conta "Seguros a pagar" sofreu majoração no valor de R\$ 499,00.

Nota-se que há diminuições decorrentes da baixa de R\$ 3.600,00 em "Companhia Brasileira de Auditoria LTDA" e R\$ 3.600,00 em "Info House Processamento de Dados", ou seja, ocorreram registros de pagamentos para as empresas destacadas acima, que de acordo com a Recuperanda são relacionados a amortização de empréstimos.

Importante destacar que o pagamento do aluguel atual está sendo contabilizado na conta 4.2.3.01.019 – Aluguéis PJ.

**Mercadorias de Terceiros (Passivo Circulante):** essa conta está sendo utilizada pela Recuperanda como transitória para o registro das remessas de industrialização. Nota-se que existe uma conta no Ativo Circulante com a mesma finalidade (utilizada como contrapartida). Observa-se que no mês analisado o saldo foi de R\$ 1.395.674,00, representando uma regressão de 20% na conta analisada.

Também é importante destacar o esclarecimento da Recuperanda sobre a conta em questão:

*"Trata-se das matérias primas enviadas pela Globalbev para industrialização pela TRIO, que estão registradas nas contas contábeis 1.1.2.12.001 e 2.1.8.02.001. Nesse estoque são registradas todas as movimentações de mercadorias recebidas para industrialização e devolvidas como produtos industrializados através das CFOP 2901; 6903 e 6925."*

- **Passivo não circulante:** os passivos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 297.490.863,00 em outubro/2020, não apresentando alteração com relação ao mês anterior.

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

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

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

### VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 01/08/2018, e incidentes de habilitações e impugnações julgadas até o presente momento atrelados aos autos do Processo nº 1005988-95.2018.8.26.0602, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição:

CLASSES	QUANT. CRED.	VALOR	% PART. CLASSE
I	661	R\$ 6.019.353,67	8,51%
II	1	R\$ 2.800.536,48	3,96%
III	131	R\$ 59.700.686,87	84,39%
IV	53	R\$ 2.223.753,91	3,14%
<b>TOTAL</b>	<b>844</b>	<b>R\$ 70.744.330,93</b>	<b>100%</b>

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça, esta Auxiliar do Juízo indagou à Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo sujeito à Recuperação Judicial, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual), na qual no mês de setembro/2020, foi feita a reclassificação dos valores concursais nas demonstrações contábeis. Com a inclusão das contas: "Transferência RJ" e "Recuperação Judicial" no exigível a longo prazo. Porém, após conferência dos valores, foi verificado diferença entre a reclassificação e o valor do Quadro Geral dos Credores, na qual foi enviado a Recuperanda, após solicitação.

### 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.

**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

Dívida Tributária	ago/20	set/20	out/20
<b>Encargos Sociais</b>	- 41.242.019	- 41.251.761	- 41.280.832
INSS a recolher	- 35.337.539	- 35.347.849	- 35.367.602
FGTS a Recolher	- 3.555.940	- 3.555.372	- 3.564.690
Contribuição Previdenciária a pagar	- 2.348.540	- 2.348.540	- 2.348.540
<b>Impostos a Recolher - CP</b>	- 134.837.786	- 134.908.681	- 134.960.767
IRRF S/ Folha	- 5.639.718	- 5.645.854	- 5.646.996
IRPJ a recolher	- 67.089	- 75.104	- 75.104
CSLL a recolher	- 42.708	- 49.921	- 49.921
PIS a Recolher	- 7.719.125	- 7.722.230	- 7.727.492
COFINS a Recolher	- 32.749.107	- 32.763.434	- 32.787.721
ICMS a Recolher	- 37.388.062	- 37.417.911	- 37.436.051
INSS s/ Prest. Serviços	- 2.510.414	- 2.511.115	- 2.510.644
IRRF s/ Prest. Serviços	- 638.408	- 638.751	- 639.196
ISS s/ Prest. Serviços	- 537.746	- 537.788	- 540.332
CSLL / PIS/ COFINS 381/2003	- 1.332.042	- 1.333.205	- 1.333.943
ICMS Subst. Tributária a Recolher - SP	- 21.488.816	- 21.488.816	- 21.488.816
ICMS Extemporâneo	- 13.012.783	- 13.012.783	- 13.012.783
ICMS a Recolher PE	- 932.250	- 932.250	- 932.250
ICMS a Recolher RJ	- 6.277.541	- 6.277.541	- 6.277.541
ICMS Subst. Tributária a Recolher Sc	16	16	16
ICMS Subst. Tributária a Recolher - RJ	- 4.277.971	- 4.277.971	- 4.277.971
ICMS Subst. Tributária a Recolher - PR	- 202.777	- 202.777	- 202.777
ICMS Subst. Tributária a Recolher - DF	7.240	7.240	7.240
ICMS Complementar Destino a Recolher	- 4.957	- 4.957	- 4.957
ICMS a Recolher - ES	35	35	35
ICMS a Recolher - MT	184	184	184
ICMS S/ Mat. 3 Em Nosso Poder	- 23.749	- 23.749	- 23.749
<b>Parcelamento CP</b>	- 10.316.812	- 10.316.812	- 10.316.812
Parcelamento REFIS	- 10.169.965	- 10.169.965	- 10.169.965
FGTS Parcelado CP	- 28.708	- 28.708	- 28.708
INSS Empregado Parcelamento	- 118.140	- 118.140	- 118.140
<b>Impostos a Recolher - LP</b>	- 744.520	- 744.520	- 744.520
FGTS Parcelado LP	- 744.520	- 744.520	- 744.520
<b>Total</b>	- 187.141.137	- 187.221.774	- 187.302.932

Em outubro/2020, o valor registrado em dívidas tributárias sumarizou R\$ 187.302.932,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), sendo R\$ 186.558.412,00, com exigibilidade a curto prazo (representando 99,6% da dívida tributária total) e R\$ 744.520,00, com exigibilidade a longo prazo.

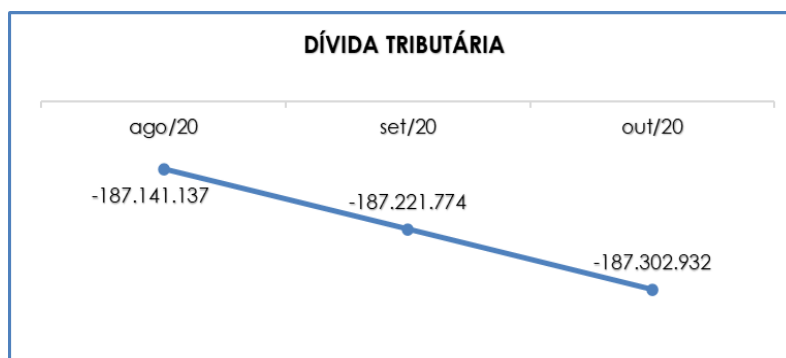
O gráfico a seguir demonstra a evolução da dívida tributária no trimestre:

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

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

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





**Encargos sociais:** em outubro/2020, o valor nesse grupo de contas sumarizou R\$ 41.280.832,00 (sem acréscimo dos encargos legais), sendo R\$ 35.367.602,00 referentes ao "INSS a recolher", R\$ 3.564.690,00 referentes ao "FGTS a recolher" e R\$ 2.348.540,00 composto por "contribuição previdenciária".

O aumento nesse grupo de contas, em outubro/2020, equivaleu a R\$ 29.072,00, sendo que a conta "FGTS a recolher" aumentou R\$ 9.319,00, devido aos pagamentos inferiores as apropriações mensais e o "INSS a recolher" aumentou R\$ 19.753,00, devido as baixas referentes à compensação de salário maternidade, serem inferiores as apropriações mensais.

Importante mencionar que, ocorreu o pagamento de apenas R\$ 1.485,00 na conta de FGTS, de modo que as demais rubricas não apresentaram registros de pagamentos.

**Obrigações fiscais (Impostos a recolher):** no mês de outubro/2020, é sabido que o montante foi de R\$ 134.960.767,00, registrados a curto prazo. O saldo apresentou aumento de R\$ 52.086,00, se comparado a setembro/2020, devido as apropriações mensais de diversas contas, como IRRF s/ folha, PIS a recolher, COFINS a recolher, ICMS a recolher, IRRF s/ prestação de serviços, ISS s/ prestação de serviços e PCC s/ prestação de serviços. Por outro lado, o aumento só não foi maior devido ao pagamento dos seguintes impostos: ICMS

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

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

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

a recolher, INSS s/ prestação de serviços, IRRF s/ prestação de serviços e PCC s/ prestação de serviços, totalizando o valor de R\$ 44.931,10.

Importante destacar que de acordo com a Recuperanda, em decorrência de planejamento tributário realizado no início do exercício, foi optado pelo regime tributário do lucro presumido. Portanto os saldos registrados nas contas de IRPJ e CSLL a recolher referem-se ao faturamento do primeiro e segundo trimestre de 2020.

Ao compararmos o montante devido de R\$ 174.621.938,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 26/02/2018, constata-se uma evolução de 7% da dívida tributária que totaliza R\$ 187.302.932,00 em outubro/2020.

Diante do exposto, é possível afirmar que a Recuperanda apresentou uma evolução na dívida tributária ao comparar os meses de setembro/2020 e outubro/2020, tendo em vista que as apropriações mensais foram superiores aos pagamentos e compensações efetuados no mês. Ademais, frisa-se que o substancial saldo apresentado se refere aos exercícios anteriores, bem como, à apuração mensal dos impostos, cujo vencimento está previsto para o próximo mês.

## IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A “**Demonstração do Resultado do Exercício**” é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisão.

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

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

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

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do "regime de competência". Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/20	set/20	out/20
<b>Receita Operacional Bruta</b>	-	<b>477.860</b>	<b>809.662</b>
Mercado Interno	-	477.565	809.550
Outras Receitas	-	295	112
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	-	<b>53.044</b>	<b>91.952</b>
<b>Impostos s/ Vendas</b>	-	<b>50.844</b>	<b>86.218</b>
ICMS	-	33.412	56.669
PIS	-	3.104	5.262
COFINS	-	14.327	24.287
<b>Devoluções de Vendas e Serviço</b>	-	<b>2.200</b>	<b>5.734</b>
Barras	-	2.200	5.734
<b>Receita Operacional Líquida</b>	-	<b>424.816</b>	<b>717.710</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	-	<b>89%</b>	<b>89%</b>
Custo Produtos Vendidos	- 113.168	- 343.355	- 358.899
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	- <b>113.168</b>	- <b>81.462</b>	- <b>358.811</b>
<b>% Resultado Operacional Bruto</b>	-	<b>17%</b>	<b>44%</b>
Despesas c/ Pessoal	- 78.614	- 265.368	- 262.379
Despesas Gerais	- 343.147	- 766.848	- 718.223
Transferência	94.993	100.869	147.376
Resultado Operações Descontinuadas	-	18.274	12.791
Transferência MOD	18.174	162.007	198.985
<b>Lucro Operacional Antes do Result. Fin.</b>	- <b>421.761</b>	- <b>669.604</b>	- <b>262.640</b>
Receitas Financeiras	-	688	1.715
Despesas Financeiras	- 1.804	- 1.833	- 2.814
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	- <b>423.565</b>	- <b>670.749</b>	- <b>263.739</b>

Em outubro/2020, a Recuperanda, apresentou **resultado negativo** na monta de R\$ 263.739,00, demonstrando involução do saldo negativo na ordem de R\$ 407.010,00, em virtude do aumento do faturamento e diminuição nas rubricas "despesas com pessoal" e "despesas gerais", aliado ao aumento das rubricas "Transferências" e "Receitas financeiras".

**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

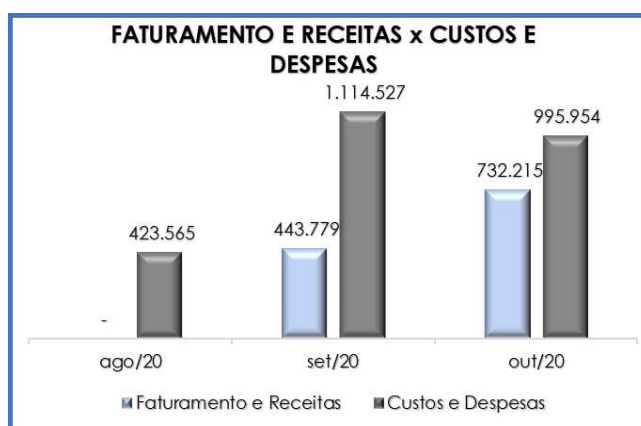
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Nota-se que os **“custos dos produtos vendidos”**, apresentaram evolução equivalente a R\$ 15.545,00 no mês de outubro/2020, representando 44% do faturamento bruto.

As **“despesas com pessoal”**, apresentou uma regressão de R\$ 2.989,00, decorrente da diminuição das rubricas: “Férias e prov. sobre férias”, “Prêmios e comissões”, “INSS”, “FGTS”, “Seguro de vida”, “Cesta básica” e “Pró-labore”. Importante destacar que a demissão de colaboradores nos últimos meses contribuiu para a diminuição nas despesas com pessoal.

Referente as **“despesas gerais”**, observa-se regressão de R\$ 48.625,00, justificado pela diminuição da maioria das rubricas, como: “Acordos Comerciais”, “Custas Diversas”, “Copa/limpeza”, “Energia Elétrica”, “Manutenção Predial”, “Materiais de consumo”, “Serviços Terceirizados”, “Viagens e estadias” e “Telefone móvel”. Destaca-se que dentre as contas a que teve maior impacto foi a de serviços terceirizados, apresentando uma diminuição de 22%.

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



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

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

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

Em conformidade com o gráfico supra, em outubro/2020, apresentou um aumento do faturamento e diminuição nos custos e despesas, se compararmos com o mês anterior, o que contribuiu para uma melhora no resultado da DRE, ainda que insatisfatório.

Diante do exposto, é necessário que a Recuperanda adote medidas com o objetivo de aumentar ainda mais seu faturamento, bem como continuar diminuindo seus custos e despesas, na medida que for possível, para assim aumentar sua disponibilidade financeira e almejar reverter o prejuízo contábil ao longo dos 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 outubro/2020, o fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

DFC	OUT/20
<b>LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 263.739</b>
<b>AJUSTES PARA REC. O RESULTADO AO CAIXA GERADO PELAS ATIV OPERACIONAIS:</b>	
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	57.284,13
	<b>- 206.455</b>
CONTAS A RECEBER	- 12.491
MERCADORIA DE TERCEIROS	353.772
OUTROS CRÉDITOS	- 37.863
DEPÓSITOS JUDICIAIS	- 71
FORNECEDORES	183.782
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	94.322
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	50.944
DEMAIS CONTAS A PAGAR	- 404.075
<b>CAIXA GERADO DAS OPERAÇÕES</b>	<b>21.866</b>
AQUISIÇÕES DE ATIVO IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	-
<b>CAIXA USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>- 4.228</b>
<b>DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 4.228</b>
INGRESSOS E AMORTIZAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS E FINANCIAMENTOS	
TOMADA DE EMPRESTIMO	- 17.628
<b>CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 17.628</b>
<b>AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>10</b>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	
<b>NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>88.859</b>
<b>NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>	<b>88.869</b>
<b>AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>10</b>

Em outubro/2020, houve a majoração irrisória no grupo de "disponibilidade", equivalente a R\$ 10,00, decorrente dos recebimentos com "atividades operacionais", terem sido superiores aos desembolsos.

Nota-se o adimplemento nas rubricas de "fornecedores" em R\$ 455.564,63, "obrigações tributárias", em R\$ 44.931,10,00, "obrigações trabalhistas", em R\$ 93.231,09,00, "encargos trabalhistas", em 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

9.644,37, "empréstimos", em R\$ 17.628,46, "credores diversos" em R\$ 11.600,00, "tarifas bancárias", em R\$ 1.191,77,00, "adiant. Salário", em R\$ 43.104,38, "adiant. Fornecedores", em R\$ 12.842,45, "tesouraria", em R\$ 159.640,66 e despesas gerais, em 103.728,12, aliado com os recebimentos parciais e novas apropriações em "tesouraria" no valor de R\$ 125.130,00, "fornecedores diversos", em R\$ 33.167,50, "GLOBALBEV", em R\$ 765.948,45, "outras receitas", em R\$ 300,00 e retorno de despesas gerias em R\$ 30.350,00.

A respeito das "atividades de financiamentos", a movimentação trata-se do pagamento do mútuo coma EFL, no valor de R\$ 17.628,46, com histórico "021921BX TIT/20102020 - /EFL CONSULTOR1.1.1.02.028". Já relacionado as "atividades de investimentos", nota-se um valor de R\$ 4.228,00, utilizado em máquinas e equipamentos, com o devido lançamento "NFS VL. BRUTO/000029118/001573-00/MARCAM".

## XI – CONCLUSÃO

Em outubro/2020 a Recuperanda contava com um quadro de 53 colaboradores, sendo que 48 estavam ativos, 02 em gozo de férias, 03 afastados e 02 foram demitidos. Dessa forma, os custos com a folha de pagamento no mês em questão, atingiu a monta de R\$ 258.207,00, além do valor de R\$ 23.494,00 registrados como pró-labore, o qual não foi considerado nos custos com colaboradores.

No que se refere as obrigações trabalhistas, a Recuperanda cumpriu com o pagamento integral dos salários referente ao mês de setembro/2020, no entanto ainda restam valores de meses anteriores nas contas apresentadas no demonstrativo contábil. Os salários dos colaboradores estão sendo pagos, conforme comprovantes de pagamentos disponibilizados.

**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

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Sociedade Empresária verifica-se que, tanto o “**índice de liquidez seca**” (0,06), quanto o “**índice de liquidez geral**” (0,13) demonstraram resultados insatisfatórios, ou seja, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para cumprimento de seus compromissos com exigibilidade a curto e longo prazos.

O **EBITDA** da Empresa encerrou o mês com o **prejuízo operacional** de **R\$ 205.355,00**, com diminuição do valor negativo em 68% e equivalente a R\$ 406.964,00 se comparado ao mês de setembro/2020. O aumento do faturamento e a regressão das despesas contribuiu para a redução do prejuízo, mas a atividade fim da Recuperanda ainda se mostrou insuficiente para manutenção dos negócios.

Em relação a “**disponibilidade operacional**”, verifica-se que a Recuperanda apresentou uma involução de R\$ 171.291,00, em comparação ao mês de setembro/2020, totalizando a monta de R\$ 8.387.847,00. Observa-se que a regressão do saldo é decorrente do aumento da rubrica “fornecedores”. Essa regressão só não foi maior devido ao aumento da rubrica “royalties”.

Mesmo diante do resultado positivo apurado, é necessário verificar que a Recuperanda apresenta um valor de R\$ 9.660.793,00 em seus recebíveis, de modo que possivelmente não ingressará no caixa da Recuperanda.

O “**capital de giro líquido**” apresentou resultado negativo de R\$ 254.969.111,00, com uma evolução equivalente a R\$ 210.754,00 em comparação com o mês de setembro/2020, devido a diminuição do “ativo circulante” em R\$ 303.409,00, ser superior a diminuição do “passivo circulante” em R\$ 92.655,00. Sobre esse ponto, é importante destacar que em setembro/2020 foi feita a reclassificação dos valores concursais no passivo, conforme recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de



Justiça), porém foi verificado diferença no valor informado com o valor do quadro geral de credores, na qual foi enviado para a Recuperada.

Conforme índice apresentado, é possível concluir que a Recuperada não possui capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo. **Dessa forma, cabe informar que em outubro/2020 a Recuperada recebeu R\$ 765.948,45 a título de adiantamentos da Globalbev para fomentar sua operação.** Além disso, há diversas contas de adiantamentos no Ativo e Passivo da Recuperada que não apresentam movimentações há meses, a qual estão inflando o saldo do Ativo e Passivo.

O “**endividamento**” apresentou majoração de R\$ 304.709,00 sumarizando R\$ 311.720.250,00, devido às apropriações mensais serem superiores às baixas registradas no grupo. É necessário um plano de ação, principalmente, para adimplir a dívida tributária, o que corresponde a 41% do endividamento, e não está sujeito ao Plano de Recuperação Judicial.

Além disso, os parcelamentos também não estão sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial, que de acordo com as demonstrações contábeis de outubro/2020 representam 4% do endividamento bruto. Importante frisar que ao ser questionada sobre a inércia dos parcelamentos, a Recuperada informou que não há parcelamentos ativos e que está analisando o melhor momento para a devida regularização.

No mais, é importante mencionar que a Recuperada efetuou o registro de pagamentos no valor de R\$ 44.931,00 em relação ao endividamento tributário, R\$ 1.486,00 em FGTS referente ao mês 09/2020 e meses anteriores e R\$ 471,00 na conta de INSS, além dos pagamentos de salários e fornecedores.

**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 **Ativo** encerrou o período com montante de **R\$ 34.562.778,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 37.561.625,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro/prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a setembro/2020, o qual será transferido para o Patrimônio Líquido da Entidade quando do encerramento das Demonstrações Contábeis ao final do exercício social e ensejará o equilíbrio patrimonial exigido nas Demonstrações Contábeis.

Quanto a DRE, observa-se **resultado negativo (prejuízo contábil)** no mês de outubro/2020 totalizando prejuízo de R\$ 263.739,00, evidenciando que no mês em questão, os custos e despesas foram superiores às receitas, ainda assim o **faturamento** no mês em questão apurou um crescimento de R\$ 331.802,00.

Quanto ao **demonstrativo de fluxo de caixa (DFC)**, houve a majoração irrisória no grupo de “disponibilidade”, equivalente a R\$ 10,00, decorrente dos recebimentos com “atividades operacionais”, terem sido superiores aos desembolsos.

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

Dessa forma, após as análises dos demonstrativos financeiros da Recuperanda, conclui-se que é necessário que a Sociedade Empresária busque aumentar seu faturamento nos próximos meses, além de adotar estratégias para redução dos seus custos e despesas, para reverter seu resultado negativo e futuramente permitir o adimplemento de suas dívidas.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das sociedades empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório, somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

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

Sorocaba (SP), 28 de dezembro de 2020.

**Brasil Trustee Administração Judicial.**

Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

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

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

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