

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE CAÇAPAVA DO ESTADO DE SÃO PAULO**

**Processo nº 1001790-97.2017.8.26.0101**

**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 **WOW NUTRITION IND. E COM. S/A, BRASFANTA IND. E COM. DA AMAZÔNIA LTDA., GOLD NUTRITION ALIMENTOS IND. E COM. LTDA. e BS&C EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S/A**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o *Relatório Mensal de Atividades* das Recuperandas, 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 .....	4
III – FOLHA DE PAGAMENTO .....	8
IV.I COLABORADORES .....	8
III.II GASTOS COM COLABORADORES .....	9
III.III PRÓ-LABORE .....	11
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) .....	12
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	14
V.I – LIQUIDEZ SECA .....	15
V.II – LIQUIDEZ GERAL .....	16
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	17
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	20
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	21
VI – FATURAMENTO .....	23
VI.I – Receita Bruta .....	24
VI.II – Devoluções de Vendas .....	26
VII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	27
VII.I – ATIVO .....	27
VII.II – PASSIVO .....	36
VII.III - PASSIVO CONCURSAL .....	42
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	43
<b>IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....</b>	<b>46</b>
X – CONCLUSÃO .....	52

### 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 **21 de outubro de 2021**, às **15h00**, esta Administradora Judicial reuniu-se virtualmente com os representantes das Recuperandas.

Questionados acerca das atividades da Empresa, novamente, foi colocado em pauta diversas questões envolvendo suas atividades, oportunidade em que foi esclarecido: **(i)** Com relação à dívida tributária, o Sr. Marcos Nunes esclareceu que estão aguardando a aprovação do novo refis para que possam dar entrada no parcelamento; **(ii)** sobre o faturamento mensal, o Sr. Marcos Nunes informou que no mês de setembro/2021, atingiram a receita líquida de quase 4 milhões de reais, bem como que estão tendo uma competição grande na compra das latas em relação aos co-packers, devido a indústria de cerveja, bem como que as Recuperandas estão lançando um suco concentrado da Sufresh (a produção está feita e está em fase de cadastramento com os clientes); **(iii)** também foi informado que a empresa visa um crescimento para os próximos meses, em virtude do final do ano, todavia, estão receosos por conta da falta de insumos devido a inflação e indústria de cerveja.

Sobre as pendências de Pagamento da Classe I, o Sr. Marcos apontou que as Devedoras enfrentam problemas com o fluxo de caixa, por esta razão, pediram nos autos a liberação a liberação de valores lá depositados, para suprir os pagamentos, bem como auxiliar na composição do caixa.

No mais, aproveitando a oportunidade, esta Administradora Judicial, mais uma vez, questionou as Recuperandas com relação às negociações com os credores colaboradores, sendo apontado pelas Recuperandas que estão em vias de conclusão das negociações com esses credores, e que tão logo ocorra uma resolução para esse ponto, comunicarão nos autos.

### 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, esta subscritora destaca que permanece na fiscalização das atividades das Recuperandas, obtendo informações diárias sobre o modelo de negócio das Devedoras, pelo que apresenta periodicamente as informações obtidas em razão da referida movimentação, bem como de seus reflexos nos presentes autos, para o conhecimento de todos os interessados no feito recuperacional.

## I.1 – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **agosto/2021**, 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.

No relatório a seguir, foram avaliados os demonstrativos das 04 (quatro) Recuperandas, sendo considerada a mantenedora **WOW NUTRITION IND. E COM. S/A**, e as demais empresas do Grupo, **GOLD NUTRITION ALIMENTOS IND. E COM. LTDA.**, **BRASFANTA IND. E COM. DA AMAZÔNIA LTDA.** e **BS&C EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S/A**.

## II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA

A **WOW** iniciou suas atividades em 1998, sendo que em 2012, alterou sua denominação social para a atual e seu tipo societário, de sociedade limitada para sociedade anônima, mantendo, contudo, seus serviços na área alimentícia.

A **GOLD** e a **BRASFANTA** iniciaram suas atividades em 2007, tendo como objetos sociais também a atuação na área alimentícia.

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

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapuru, 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, a **BS&C** fora constituída em 2009, sob a denominação de "**BS&C EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.**", tendo como objeto social inicial, a exploração da atividade imobiliária e a participação em outras sociedades. Em 2011, alterou seu tipo societário para sociedade anônima e, em 2012, alterou seu estatuto social para transformar-se em uma *holding*, contando com o único objetivo social, qual seja, de participação no capital de outras empresas, sendo a controladora das empresas **BRASFANTA** e **WOW** e possuindo participação na **GOLD**.

O **Grupo WOW**, atua no mercado de bebidas saudáveis (néctares, sucos, chás, soja e água de coco), alimentos diet/light (adoçantes, achocolatados, chocolates e sobremesas) e nutrição infantil, sendo suas marcas: Sufresh e Feel Good, Assugrin, Doce Menor e Gold. O **Grupo Wow** também atua no mercado de nutrição infantil através da marca Vitalon e possui outras marcas como Akoko, Caferazzi, Soyos e Tal e Qual.

Até meados de 2012, as Empresas exibiam resultados essencialmente positivos, embaladas pela economia favorável e pelo aumento na conscientização da população em geral quanto ao consumo de produtos saudáveis. Com fábricas em Caçapava/SP e Manaus/AM e cerca de 800 colaboradores.

Cenário absolutamente distinto é o vivenciado desde 2015, com a crise econômica que assola o Brasil e recorrentes reduções do PIB, com redução nos padrões de consumo pelo mercado alvo das Devedoras.

Ademais, verifica-se alguns itens que corroboraram para o aumento da crise econômica do **Grupo WOW**:

- Desvalorização cambial, com reflexo na aquisição de insumos, que afetaram o capital de giro das Recuperandas em mais de 50% no preço de compra final dos insumos;

- Impossibilidade de repasse do aumento do preço (em face da desvalorização do Real) aos clientes;
- Falta de crédito bancário e a realização de novos financiamentos com empresas de *factoring*, com aplicações de “taxas exorbitantes”, o que não possibilitou a geração de caixa para honrar com as obrigações das sociedades;
- Greve dos caminhoneiros de maio/2018, que comprometeu consideravelmente o caixa das Recuperandas;
- Dificuldade no êxito, com pedidos de ressarcimento de créditos tributários obtidos junto ao governo estadual e federal.

Após não conseguir efetuar o pagamento dos impostos e tributos na monta de R\$ 89 milhões, em abril de 2016, a **WOW** foi impedida de emitir Notas Fiscais, sendo assim, impedida de comercializar seus produtos, fazendo com que a crise se agravasse ainda mais, pois não foi quitado os valores dos aluguéis das fabricas de março e abril de 2017.

Em 14 de junho de 2017, foi ajuizado o pedido de Recuperação Judicial, que, após a consolidação do 2º edital de credores em 2018, foi possível apurar o montante de R\$ 305.254.228,52 + US\$ 17.464.383,89, a ser pago aos credores concursais, bem como os créditos extraconcursais na monta de R\$ 73.019.800,40. Entretanto, frisa-se que referido valor não é definitivo, vez que foram apresentadas diversas Habilitações e Impugnações de Crédito pelos credores, sendo certo que esta Administradora Judicial, oportunamente, apresentará o Quadro Geral de Credores, de forma consolidada, tão logo se tenha o julgamento de todos os incidentes de crédito nos termos do art. 18 da Lei 11.101/2005<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Art. 18. O administrador judicial será responsável pela consolidação do quadro-geral de credores, a ser homologado pelo juiz, com base na relação dos credores a que se refere o art. 7º, § 2º, desta Lei e nas decisões proferidas nas impugnações oferecidas.

O panorama geral, discorre que o **Grupo Wow** encerrou o mês de agosto/2021 com um quadro de cerca de 61 colaboradores e um faturamento médio mensal, desde o pedido de Recuperação Judicial até o mês corrente, no importe de R\$ 20.984.447,00.

Nota-se que houve redução de quase 86% dos colaboradores após a Reintegração de Posse ocorrida em 11/10/2020 e a terceirização da industrialização dos produtos do Grupo, o que de acordo com as Recuperandas, houve acordo com o Sindicato da categoria, no qual, a **WOW** irá pagar as rescisões em parcelas mensais. Ademais, se for comparar o faturamento antes da Reintegração de Posse (setembro/2020) com o faturamento atual, tem-se que o faturamento reduziu em 87%.

O **Grupo WOW** se encontra em fase de cumprimento do Plano de Recuperação Judicial que foi homologado judicialmente, e está no período de pagamento de seus credores trabalhistas, colaboradores e quirografários de até R\$ 5.000,00, nos termos dos Relatórios de Cumprimento do Plano protocolado pela subscritora nos autos.

No mais, foi verificado por esta Administradora Judicial, que a Recuperanda **GOLD**, foi incorporada pela Recuperanda **WOW**, desde 14/02/2017, portanto, antes do pedido de RJ (14/06/2017), conforme consulta realizada no sítio eletrônico da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP). Indagados os representantes da Recuperanda sobre os desdobramentos da referida operação societária atualmente, os mesmos informaram que a incorporação ainda não foi efetivamente concretizada, considerando algumas pendências apontadas pelos órgãos competentes no Estado de Pernambuco, onde se localiza a **GOLD**, referente a questões tributárias de ICMS perante o SEFAZ. Assim, esta Administradora Judicial solicitou informações especificamente sobre a pendência junto aos órgãos responsáveis no estado de Pernambuco, entretanto, até o protocolo do presente Relatório, não houve retorno.

**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 13/07/2021, a Recuperanda WOW constatou a suspensão de suas inscrições estaduais de nº 234.040.052.111 e nº 234.145.332.119, tão logo foi peticionado nos autos com a finalidade de pedir a reativação das inscrições de ofício à Receita Estadual, em especial dos Postos Fiscais de Taubaté/SP e São José dos Campos/SP e do Delegado da DRT-03 do Vale do Paraíba. Em 04/08/2021 foi proferida decisão pelo Juízo Recuperacional determinando a reativação das inscrições estaduais.

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### IV.I COLABORADORES

No mês de agosto/2021, as Recuperandas contavam com o quadro funcional de 61 colaboradores diretos, alocados em duas empresas, sendo: **(I)** 59 colaboradores na **WOW NUTRITION INDÚSTRIA E COMÉRCIO S/A**, divididos entre a matriz situada no município de Caçapava/SP e na filial situada no município de São Paulo/SP e **(II)** 02 colaboradores alocados na **BRASFANTA INDÚSTRIA E COMÉRCIO DA AMAZÔNIA LTDA.**, conforme segue demonstrado:

Grupo WOW - Consolidado	jun/21	jul/21	ago/21
Ativos	85	40	40
Afastados	10	9	8
Admitidos	1	1	0
Férias	6	3	1
Aposentadoria por invalidez	4	5	5
Auxílio-doença	7	7	7
<b>Demitidos</b>	<b>4</b>	<b>52</b>	<b>4</b>
<b>Total</b>	<b>113</b>	<b>65</b>	<b>61</b>

Dessa forma, no referido mês, do total de 61 colaboradores, 40 estavam ativos, 20 afastados por diversos motivos, como auxílio-doença, licença maternidade, aposentadoria por invalidez, dentre outros, 01 estava em gozo de férias e 4 colaboradores foram demitidos (não sendo contabilizado no total da tabela acima).

**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

### III.II GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a folha de pagamento no mês de agosto/2021, totalizaram o montante de R\$ 494.159,00, sendo R\$ 369.110,00, correspondentes aos salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 125.049,00 referentes aos encargos sociais (INSS/FGTS).

FOLHA DE PAGAMENTO	jun/21	jul/21	ago/21	Acum/21
Salários e Ordenados	563.696	392.473	211.821	4.093.767
Horas Extras	1.123	7.124	1.090	43.193
Adicional Noturno	108	7	6	3.093
Prêmios ou Comissões s/vendas	-	-	-	71.927
Estagiários-CIEE	1.604	1.604	1.604	10.987
Menor Aprendiz	109	109	109	1.058
Aviso Prévio Indenizações	36.702	1.351.528	31.038	1.964.629
Gratificações	2.583	16.098	-	122.072
Ajuda de Custo	5.600	2.600	2.400	33.400
Mão de Obra Terceiros Física (Autônomo)	3.750	6.090	3.750	40.119
Auxílio Enfermidade (Atestado Médico)	625	-	3.338	6.471
Participação nos Lucros ou Resultados	-	-	-	3.004
Banco de Horas	1.216	14.142	5.190	122.665
P.A.T-Programa de Alimentação	-	-	-	3
Vale transporte	79	132	20	1.485
Assistência Médica	104.115	80.002	47.797	696.386
Assistência Odontológica	-	-	-	6.722
Ajuda de Custo	-	-	-	6.200
Seguros em Grupo dos Funcionários	- 893	- 424	- 3	9.864
Confraternização	-	-	-	177
Despesas de Medicina do trabalho	-	960	2.985	7.827
Refeições	1.560	1.560	4.914	138.193
<b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>	<b>721.977</b>	<b>1.874.004</b>	<b>316.060</b>	<b>7.380.274</b>
Provisão de Férias	62.975	36.536	23.501	526.765
Provisão de Encargos s/Férias	18.587	- 215.413	3.054	- 156.995
Provisão de 13º Salários	50.104	50.459	19.374	407.008
Provisão de Encargos s/13ºSalario	18.156	21.664	7.121	151.386
<b>PROVISÕES</b>	<b>149.823</b>	<b>- 106.755</b>	<b>53.050</b>	<b>928.165</b>
INSS	186.373	144.259	89.709	1.464.583
FGTS	46.823	91.835	18.758	442.109
FGTSS Verbas Rescisórias	15.302	1.222.059	16.582	1.702.506
<b>ENCARGOS</b>	<b>248.498</b>	<b>1.458.153</b>	<b>125.049</b>	<b>3.609.198</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.120.297</b>	<b>3.225.402</b>	<b>494.159</b>	<b>11.917.636</b>

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, nota-se a redução de 83% das **despesas com a folha de pagamento** (salários, férias, indenizações, horas extras, dentre outros), o equivalente a R\$ 1.557.944,00. A minoração ocorrida nesse grupo é resultado do decréscimo ocorrido na rubrica "salários e ordenados", "horas extras", "aviso

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

prévio indenizado”, “gratificações”, “ajuda de custo”, “mão de obra terceiros”, “banco de horas”, “vale transporte” e “assistência médica”, fato justificado pela redução do quadro de colaboradores dos meses de julho e agosto/2021.

Ademais, observou-se que a rubrica “seguros em grupo dos funcionários” vem apresentando redução nos últimos meses em seu saldo acumulado, apresentando movimentação positiva, ou seja, apresentou redução de R\$ 421,00 em seu saldo positivo, quando comparado ao mês anterior, tendo em vista o desconto na monta de R\$ 3,03 realizado ao colaborador. Além disso, houve aumento nas rubricas “despesas com medicina do trabalho” em R\$ 2.025,00 e “refeições” em R\$ 3.354,00.

Referente às **Provisões e Seus Encargos**, observou-se o aumento em mais de 100%, o equivalente a R\$ 159.805,00, fato justificado pelas baixas decorrentes, principalmente, das demissões ocorridas no trimestre analisado, além das provisões de férias, que no mês anterior apresentou variação positiva.

Quanto aos Encargos Sociais (INSS e FGTS), observa-se a redução de 91%, o correspondente a R\$ 1.333.104,00, em virtude da redução da base de cálculo, ocasionada pela redução do quadro de colaboradores.

De acordo com os comprovantes de pagamento disponibilizados, verificou-se que nos dias 20 e 26 de agosto, foram realizados pagamentos referentes aos adiantamentos salariais, na monta de R\$ 84.538,00 e 03 e 09/09/2021, foram pagos a quantia de R\$ 127.716,05 referente ao saldo de salário do mês de julho/2021.

Importante mencionar, que o saldo líquido da folha do mês de julho/2021, a qual foi paga em agosto/2021, apresentaram diferenças, visto que o total líquido da folha foi de R\$ 197.892,00 e os pagamentos somaram R\$ 127.716,05, indicando que a folha não foi adimplida em sua totalidade.

Outrossim, no mês de agosto/2021, do valor registrado, 89% correspondem aos gastos com os colaboradores da Recuperanda **WOW**, tendo em vista que possui o maior número de colaboradores.

Abaixo está demonstrado o valor que cada Recuperanda detém de custos com pessoal:

FOLHA DE PAGAMENTO	jun/21	jul/21	ago/21	Acum/21
<b>WOW</b>	<b>1.062.483</b>	<b>3.162.465</b>	<b>438.461</b>	<b>11.590.361</b>
Despesas com Pessoal	575.918	1.750.578	219.150	6.285.994
Outras Despesas com Pessoal	102.745	74.990	55.713	838.084
Provisões	145.851	- 110.726	49.078	942.029
Encargos Sociais	237.969	1.447.623	114.520	3.524.253
<b>BRASFANTA</b>	<b>57.815</b>	<b>62.938</b>	<b>55.698</b>	<b>327.276</b>
Despesas com Pessoal	41.197	41.197	41.197	230.393
Outras Despesas com Pessoal	2.117	7.239	-	25.803
Provisões	3.972	3.972	3.972	13.865
Encargos Sociais	10.529	10.529	10.529	84.945
<b>TOTAL</b>	<b>1.120.297</b>	<b>3.225.402</b>	<b>494.159</b>	<b>11.917.636</b>

Em paralelo e não menos importante, cumpre esclarecer que no mês de agosto/2021 os gastos com pessoal equivaleram a 11% do faturamento apurado no mês, sendo que de maneira acumulada o grupo apresentou o montante de R\$ 11.917.636,00, o que representou 28% do faturamento acumulado em 2021.

### III.III PRÓ-LABORE

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

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

**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 seguir, apresenta-se o demonstrativo do valor registrado a esse título no trimestre analisado:

Pró-labore	jun/21	jul/21	ago/21
<b>YA PING CHANG FICHTL</b>	<b>82.617</b>	<b>82.617</b>	<b>82.617</b>
INSS	- 708	- 708	- 708
Seguro de vida	- 1.109	-	-
IR	- 20.786	- 20.786	- 20.786
Part. Custo Saúde	-	- 1.056	- 1.056
<b>Total Líquido</b>	<b>60.014</b>	<b>60.067</b>	<b>60.067</b>
<b>MARCOS DE ALMEIDA NUNES</b>	<b>57.358</b>	<b>57.358</b>	<b>57.358</b>
INSS	- 708	- 708	- 708
IR	- 8.175	- 8.175	- 8.175
Seguro de vida	- 26	-	-
Ad Quinzenal Pró-labore	- 16.605	- 16.605	- 16.605
Part. Custo Saúde	- 529	- 530	- 530
IR Ad Quinzenal	- 6.298	- 6.298	- 6.298
<b>Total Líquido</b>	<b>25.017</b>	<b>25.042</b>	<b>25.042</b>
<b>Total Pró-labore bruto</b>	<b>139.975</b>	<b>139.975</b>	<b>139.975</b>
<b>Total das Deduções</b>	<b>- 54.944</b>	<b>- 54.866</b>	<b>- 54.866</b>
<b>Total Pró-labore Líquido</b>	<b>85.031</b>	<b>85.109</b>	<b>85.109</b>

Verifica-se que no mês em análise não houve variações nos valores apropriados à título de remuneração dos sócios, sendo que a despesa total, somados sumarizaram R\$ 139.975,00. Verifica-se que o valor R\$ 85.109,00 referiu-se ao total líquido do pró-labore, tendo em vista que as deduções somaram R\$ 54.866,00.

Outrossim, no mês analisado não foi possível identificar os pagamentos a título de pró-labore, devido a Recuperanda não ter disponibilizado os comprovantes, bem como não foi possível identificar através dos lançamentos contábeis.

#### 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 utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens citados.

**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

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

Para sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, sendo as Recuperandas **optantes pelo regime de tributação com base no Lucro Real**. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito das Recuperandas segue abaixo:

EBITDA	jun/21	jul/21	ago/21	Acum/21
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>2.414.258</b>	<b>683.720</b>	<b>4.426.039</b>	<b>42.327.965</b>
(-) Deduções da receita bruta	- 3.617.435	- 225.495	- 1.503.068	- 21.387.156
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>- 1.203.177</b>	<b>458.224</b>	<b>2.922.971</b>	<b>20.940.809</b>
(-) Custo dos produtos vendidos	449.868	- 1.003.632	- 2.171.462	- 17.854.295
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>- 753.309</b>	<b>545.407</b>	<b>751.509</b>	<b>3.086.515</b>
(-) Despesas gerais e administrativas	- 3.908.533,84	- 4.811.388,42	- 2.072.058,36	- 29.982.998
(+/-) Receitas/Despesas Operacionais	1	223.774	86.397	4.695.905
(+) Depreciação	760.053	520.474	514.271	4.334.881
<b>(=) EBITDA</b>	<b>- 3.901.788</b>	<b>- 4.612.548</b>	<b>- 719.883</b>	<b>- 17.865.697</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>-162%</b>	<b>-675%</b>	<b>-16%</b>	<b>-42%</b>

Conforme demonstrativo acima, em agosto/2021 foi apurado um **EBITDA negativo** de R\$ 719.883,00, com redução substancial do saldo negativo em mais de 84% se comparado ao mês anterior.

Consigna-se que o aumento do saldo negativo do **EBITDA** é decorrente do aumento das Receitas Operacionais brutas em mais de 100%, além da redução dos custos e despesas em 3%.

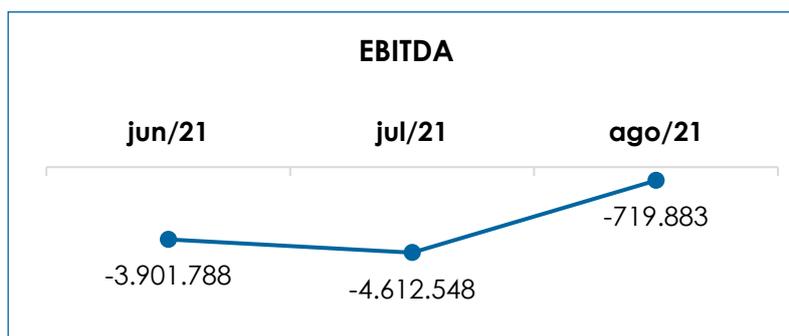
É sabido que apenas a Recuperanda **WOW** apresentou receita de vendas no mês em análise. Além disso, a Empresa **GOLD** apresentou receita com royalties em agosto/2021.

Para melhor entendimento, segue representada, graficamente, a oscilação do saldo negativo do **EBITDA**:

**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



Sobre o índice apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real das Recuperandas, cujo índice, apresentou resultado negativo. Dessa forma, o ideal é que as Recuperandas operem de forma a aumentar o faturamento nos próximos meses, o que, aliado a uma estratégia de redução de custos e despesas, na medida do que for possível, permitirá apurar um saldo positivo.

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

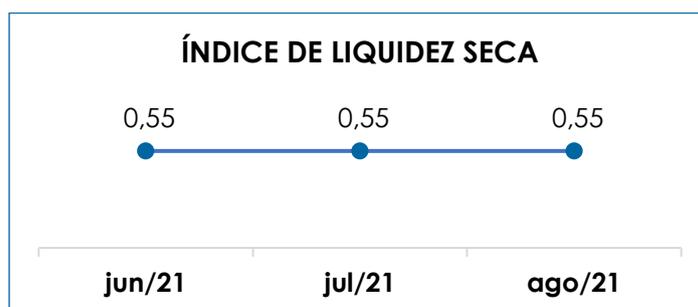
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o 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 pagamentos da Sociedade Empresária, desconsiderando seus estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil. Entende-se que o índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” subtraindo a rubrica “estoques” e o “passivo circulante”, os quais atendem a estimativa de 1 ano dentro do Balanço Patrimonial como realizável e exigível a curto prazo respectivamente.



Segundo o gráfico acima, o índice de Liquidez Seca manteve o valor de R\$ 0,55 obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 708.734.492,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 1.288.151.201,00. Frisa-se que os acréscimos no ativos considerados para o cálculo (0,70%) e no “passivo circulante” (0,57%) não foram suficientes para alterar o índice no mês de agosto/2021.

No tópico VII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

Desta forma, conclui-se que as Recuperandas apresentaram um índice de Liquidez Seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos

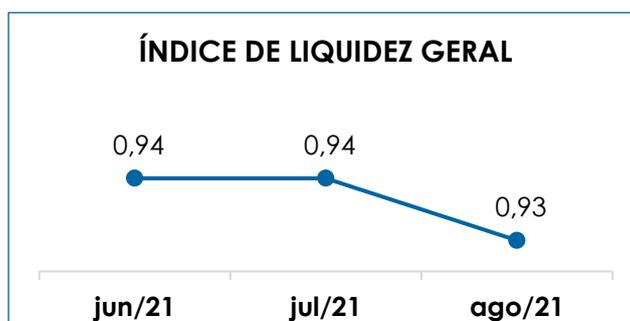
estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,55**.

Cabe informar que parte dos saldos constantes no "passivo não circulante" estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

## V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra se existe 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 e ativo imobilizado) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

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



Conforme exposto no gráfico acima, o índice apurado foi de R\$ 0,93. Frisa-se que a redução de R\$ 0,01 no índice, decorreu do acréscimo em 0,70% no passivo total ter sido superior ao aumento 0,52% no ativo total no mês de agosto/2021.

Conclui-se que o índice de liquidez geral apurado nas Recuperandas demonstrou que não existe disponibilidade financeira para

cumprir com suas obrigações a curto e longo prazos, considerando que o índice apresentado apurou resultado inferior a R\$ 1,00.

Entretanto, há de ser observado as contas de maior relevância em relação ao ativo total, sendo elas: “clientes a receber m. interno”, “estoques (somados com “Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros)” e “impostos a recuperar”, de modo que juntas representam 53% no mês de agosto/2021.

Destaca-se que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Exigível a Longo Prazo está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

### V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um 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 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 endividamento.

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>	<b>ago/21</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>202.696</b>	<b>113.761</b>	<b>953.143</b>
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	577.008	226.247	1.038.020
Bancos Conta Vinculada/Caucionada	- 374.602	- 111.298	- 87.910
Aplicações Financeiras Curto Prazo	- 4.870	- 6.348	- 2.127
<b>Clientes</b>	<b>525.709.871</b>	<b>525.972.037</b>	<b>529.339.442</b>
Clientes a Receber M. Interno	523.566.261	523.828.426	527.195.831
Clientes a Receber M Externo	198.077	198.077	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
<b>Estoques</b>	<b>255.187.535</b>	<b>256.009.456</b>	<b>254.786.306</b>
armazens	-	-	-
Estoques	200.777.986	201.599.906	201.262.095

**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

Produtos em Processo		-	-
Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros	54.409.550	54.409.550	53.524.211
<b>Impostos a Recuperar/Compensar</b>	<b>95.086.790</b>	<b>95.624.479</b>	<b>95.878.651</b>
Impostos a Recuperar	88.145.520	88.126.582	88.101.441
imposto a compensar	6.941.270	7.497.897	7.777.209
<b>Outros Créditos</b>	<b>26.577.382</b>	<b>27.682.289</b>	<b>29.039.046</b>
Adiantamento e Vales a Funcionários	76.652	205.181	146.294
Adiantamento Imobilizado	100	1.532	-
Adiantamento a Fornecedores Diversos	13.602.115	14.610.826	16.033.099
Adiantamentos para Comissões	12.762.450	12.762.450	12.777.454
Valores a Recuperar	- 23.970	- 23.970	- 23.970
Despesas Antecipadas	160.034	126.270	106.169
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>902.764.274</b>	<b>905.402.022</b>	<b>909.996.587</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>- 143.270.739</b>	<b>- 143.538.169</b>	<b>- 144.569.781</b>
Empréstimos e Financiamentos Nacionais	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771
Empréstimos Capital de Giro	- 102.149.939	- 102.417.370	- 102.407.307
Empréstimos e Financiamentos Estrangeiros	- 36.061.536	- 36.061.536	- 37.078.867
Debêntures	-	-	-
Juros s/Empréstimos Fanta Company	- 1.261.493	- 1.261.493	- 1.285.836
<b>Fornecedores</b>	<b>- 519.440.993</b>	<b>- 521.249.304</b>	<b>- 521.785.654</b>
Fornecedores Nacionais	- 517.880.613	- 519.688.924	- 520.109.320
Fornecedores Estrangeiros	- 1.560.380	- 1.560.380	- 1.676.334
<b>Obrigações Sociais/Tributárias</b>	<b>- 338.323.747</b>	<b>- 340.298.659</b>	<b>- 341.855.328</b>
Obrigações Sociais	- 55.027.300	- 56.769.068	- 57.107.415
Obrigações Tributárias	- 153.001.676	- 153.234.820	- 154.768.505
Impostos Parcelados	- 130.294.771	- 130.294.771	- 129.979.408
<b>Obrigações e Provisões Trabalhistas</b>	<b>- 13.585.042</b>	<b>- 14.561.030</b>	<b>- 14.800.772</b>
Salários e Ordenados a Pagar	- 11.660.994	- 13.710.277	- 13.941.379
Provisão de 13º Salário	- 415.176	- 187.321	- 206.094
Provisão de Férias	- 1.508.871	- 663.432	- 653.299
<b>Contas a Pagar e Provisões Operacionais</b>	<b>- 258.871.783</b>	<b>- 261.236.021</b>	<b>- 265.139.666</b>
Contas a Pagar	- 109.862.620	- 112.224.039	- 116.097.366
Provisões Operacionais	- 127.429.576	- 127.429.576	- 127.429.576
Provisões Tributárias	- 21.579.587	- 21.582.405	- 21.612.724
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 1.273.492.303</b>	<b>- 1.280.883.183</b>	<b>- 1.288.151.201</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 370.728.030</b>	<b>- 375.481.161</b>	<b>- 378.154.614</b>

No mês de agosto/2021, o resultado do CGL foi “negativo”, em virtude de o “ativo circulante” R\$ 909.996.587,00, ser inferior ao “passivo circulante” R\$ 1.288.151.201,00, resultando no indicador negativo de R\$ 378.154.614,00, ademais, nota-se o aumento negativo de R\$ 2.673.453,00 se comparado ao mês de julho/2021.

No “Ativo Circulante”, as variações que ensejaram o aumento de R\$ 4.594.566,00 no mês de agosto/2021, foram as rubricas: “bancos

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

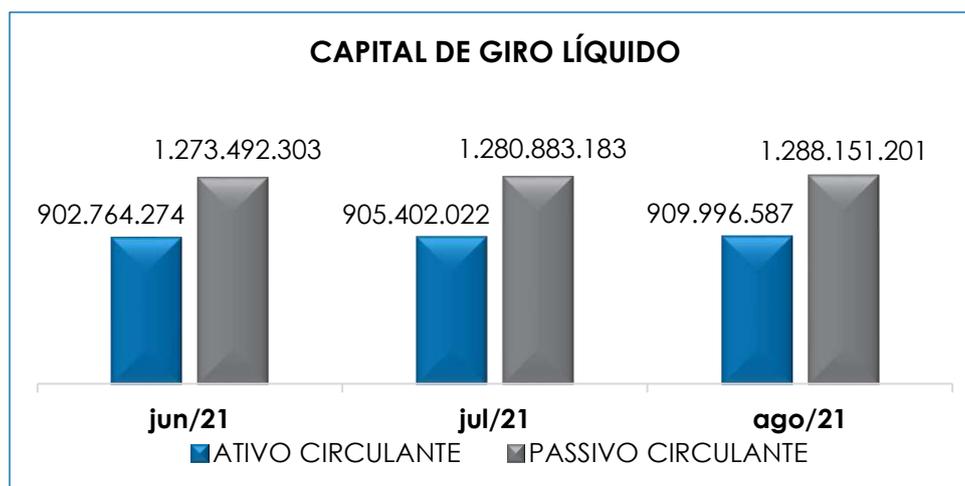
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

conta movimento", "bancos conta vinculada/caucionada", "aplicações financeiras", "impostos a compensar", "adiantamento a fornecedores diversos", "adiantamento para comissões", "clientes a receber m. interno", sendo as duas últimas de maior relevância dentro do mês.

No "Passivo Circulante", por sua vez, as principais variações que ensejaram a majoração de R\$ 7.268.019,00 no mês em análise, foram os acréscimos nas rubricas "empréstimos e financiamentos", "fornecedores", "obrigações sociais", "obrigações tributárias", "salários e ordenados a pagar", "provisão de 13º salário", "contas a pagar" e "provisões tributárias".

Abaixo é demonstrado o saldo do passivo em relação ao ativo a curto prazo:



O detalhamento das contas que compõem o "ativo circulante" será realizado no tópico "VII.I – ATIVO" e das contas que compõem o "passivo circulante" no tópico "VII.II – PASSIVO".

Desta forma, as Recuperandas precisarão recorrer a outras fontes de capital, tendo em vista que o resultado do capital de giro líquido foi negativo no trimestre apresentado.

**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 “duplicatas a receber”, “estoques” e “outros valores a receber”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	jun/21	jul/21	ago/21
Cientes a receber	523.764.338	524.026.504	527.393.908
Estoques	255.187.535	256.009.456	254.786.306
Fornecedores	- 519.440.993	- 521.249.304	- 521.785.654
<b>TOTAL</b>	<b>259.510.880</b>	<b>258.786.656</b>	<b>260.394.559</b>

Verifica-se que, no decorrer do trimestre analisado, a disponibilidade das Recuperandas apresentou saldo positivo, tendo em vista o saldo substancial na conta “clientes a receber”.

No mês de agosto/2021, observou-se que a “**disponibilidade operacional**” apresentou acréscimo de 0,62% no resultado, o equivalente a R\$ 1.607.903,00, justificado pelo aumento do saldo de “clientes a receber” em R\$ 3.367.404,00 ser substancialmente superior ao acréscimo de “fornecedores” em R\$ 536.351,00. Ademais, nota-se a redução dos “estoques” em R\$ 1.223.151,00.

Para complementar a explanação, segue o demonstrativo gráfico da oscilação do saldo no trimestre analisado:



Diante do resultado positivo apurado, foi possível constatar que as Recuperandas permaneceram administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletiam diretamente no desenvolvimento de suas atividades, tais como fornecedores de matéria prima e demais materiais necessários no processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

No entanto, nem sempre o resultado positivo evidencia a real situação financeira das Recuperandas, tendo em vista o alto saldo em seus recebíveis de maneira que representam 58% do ativo circulante, a qual possivelmente não ingressaram no caixa das Devedoras a curto prazo.

#### V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta “caixa e equivalentes”.

O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

O quadro abaixo apresenta os resultados do período de junho a agosto/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo “disponível” apresentado com valores positivos.

GRAU DE ENDIVIDAMENTO	jun/21	jul/21	ago/21
Empréstimos E Financiamentos Nacionais	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771
Empréstimos Capital De Giro	- 102.149.939	- 102.417.370	- 102.407.307
Empréstimos E Financiamento Estrangeiro	- 36.061.536	- 36.061.536	- 37.078.867
Juros Sobre Empréstimos Estrangeiros	- 1.261.493	- 1.261.493	- 1.285.836
Fornecedores Nacionais	- 517.880.613	- 519.688.924	- 520.109.320
Fornecedores Estrangeiros	- 1.560.380	- 1.560.380	- 1.676.334
Contas A Pagar	- 109.862.620	- 112.224.039	- 116.097.366
Provisões Operacionais	- 127.429.576	- 127.429.576	- 127.429.576

**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

Credores Diversos	- 37.423.708	- 37.423.708	- 40.795.228
Empréstimos E Financiamentos Nacionais	- 123.503.998	- 123.503.998	- 123.503.998
Contas Apagar	- 87.260.092	- 87.260.092	- 87.260.092
(+) Disponibilidades	582.168	231.406	1.043.179
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 1.147.609.557</b>	<b>- 1.152.397.480</b>	<b>- 1.160.398.515</b>
Obrigações Sociais	- 55.027.300	- 56.769.068	- 57.107.415
Obrigações Tributárias	- 153.001.676	- 153.234.820	- 154.768.505
Impostos Parcelados	- 130.294.771	- 130.294.771	- 129.979.408
Salários E Ordenados A Pagar	- 11.660.994	- 13.710.277	- 13.941.379
Provisão De 13º Salário	- 415.176	- 187.321	- 206.094
Provisão De Férias	- 1.508.871	- 663.432	- 653.299
Obrigações Tributárias	- 21.579.587	- 21.582.405	- 21.612.724
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 373.488.376</b>	<b>- 376.442.094</b>	<b>- 378.268.824</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.521.097.933</b>	<b>- 1.528.839.574</b>	<b>- 1.538.667.339</b>

**Conforme o demonstrativo acima, em agosto/2021, observou-se que a dívida financeira líquida totalizou o montante de R\$ 1.538.667.339,00 representando um aumento inferior a 1%, equivalente a R\$ 9.827.765,00.**

No total da dívida ativa, que são as obrigações não tributárias, observou-se o montante líquido de R\$ 1.160.398.515,00, sendo que 45% do montante devedor é representado pelo saldo de R\$ 520.109.320,00 em "fornecedores".

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista, que sumarizou 25% do endividamento total com o saldo de R\$ 378.268.824,00, apresentou majoração de R\$ 1.826.730,00.

Além disso, através dos registros contábeis foram identificadas baixas no total de R\$ 11.778.858,00 sendo: "empréstimos capital de giro" em R\$ 23.046,00, "empréstimos e financiamentos estrangeiros" em R\$ 5.872.590,00, "juros sobre empréstimos estrangeiros" em R\$ 1.272.737,00, "fornecedores nacionais" em R\$ 1.050.987,00, "fornecedores estrangeiros" em R\$ 1.194.755,00, "contas a pagar" em R\$ 377.514,00, "credores diversos" em R\$ 73.212,00, "obrigações sociais" em R\$ 1.052,00, "obrigações tributárias" em R\$ 1.027.506,00, "impostos parcelados" em R\$ 497.733,00, "salários e ordenados" em R\$ 325.657,00, "provisão de 13º e férias" em R\$ 62.067,00.

**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

Quanto as obrigações sociais, provisão de férias e 13º salário, verifica-se que houve novos valores apropriados, inferiores as baixas evidenciadas, sendo que será solicitado esclarecimento referente ao não adimplemento do mês.

Diante do exposto, a Recuperanda deve trabalhar no intuito de reduzir o endividamento, visando ao longo dos meses a reversão do quadro econômico insatisfatório.

As contas que compõem a Dívida Ativa serão detalhadas no Item VII.II – Passivo e o montante do débito tributário será tratado no Item VIII – Dívida Tributária.

Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil no bimestre analisado, concluiu-se que os indicadores de **liquidez seca**, **liquidez geral**, **capital de giro** e **grau de endividamento** findaram o mês de agosto/2021 com indicadores insatisfatórios, por outro lado, observa-se que as Empresas obtiveram resultados da **disponibilidade operacional** positivo e satisfatório, isso diante do alto saldo em recebíveis e estoques, o qual merecem total cuidado, pois podem não apresentar liquidez imediata.

Do exposto, é imprescindível que as Recuperandas adotem estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

## VI – FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de fluxo de caixa.

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

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

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

## VI.I – Receita Bruta

O valor do faturamento apurado pelas Recuperandas **WOW**, no mês de agosto/2021, totalizou o montante de R\$ 4.426.039,00. Dessa forma, verificou-se um aumento superior a 100% em relação ao mês de julho/2021.

Cumpre-nos informar que, ao realizarmos o confronto dos valores de Receita Bruta do Livro Fiscal com os valores do balancete, não foram encontradas divergências.

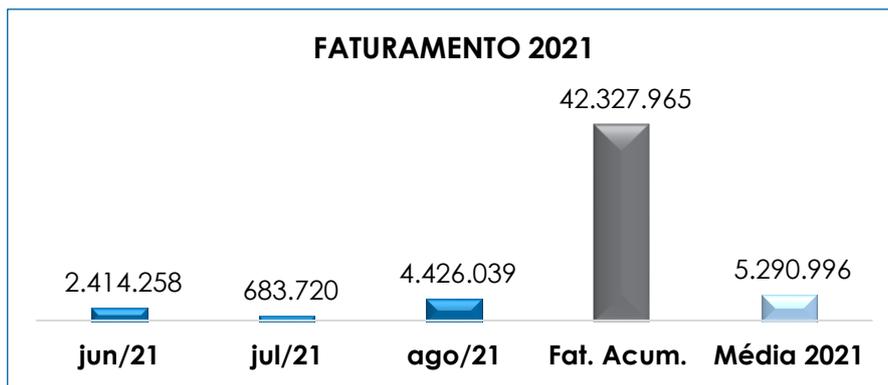
Frisa-se que esta auxiliar do juízo questionou a Recuperanda que nos informou que para compor a Receita Bruta, devemos considerar os CFOP's 5.101, 5.401, 6.101, 6.401, 6.551, contudo, o CFOP 5.116 não deve ser considerado. Questionamos ainda, o motivo pelo qual o CFOP 5.116 não deve ser considerado e a Recuperanda nos informou que: "O CFOP 5.116 é a saída real do item (Classificam-se neste código as vendas de produtos industrializados pelo estabelecimento, quando da saída real do produto, cujo faturamento tenha sido classificado no código "5.922 – Lançamento efetuado a título de simples faturamento decorrente de venda para entrega futura".) O faturamento ocorreu anteriormente através do CFOP 5.922 (Lançamento efetuado a título de simples faturamento decorrente de venda para entrega futura)".

A seguir temos a representação gráfica do aumento do faturamento no período de junho a agosto/2021, além das receitas acumuladas e a média mensal no ano de 2021:

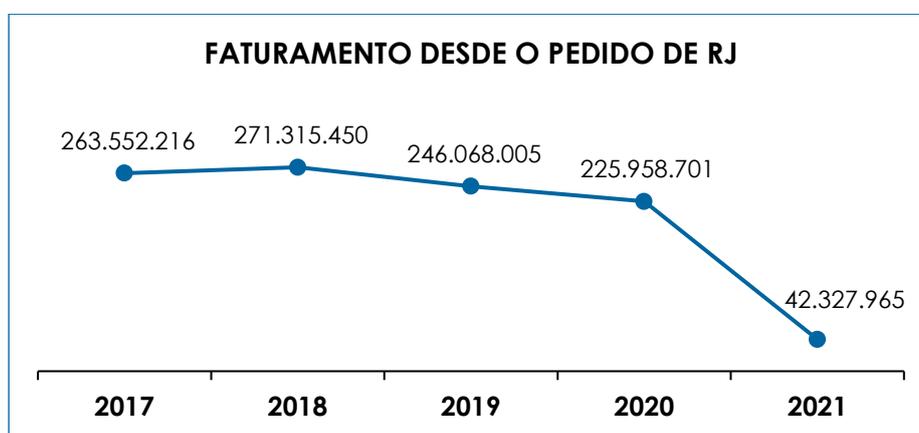
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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



Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial:



Destaca-se que o faturamento no mês de agosto/2021 estava distribuído em 03 clientes, sendo que o principal cliente (DUCOCO Alimentos S/A) totalizou 89% do faturamento mensal, conforme quadro abaixo:

PRINCIPAIS CLIENTES	VALOR
DUCOCO ALIMENTOS S/A.	3.906.015
FLORIVALDO MARTINS	400.099
COMERCIO ATACADISTA DE CEREAIS PEREIRA DE FUNIL EI	82.336
<b>TOTAL</b>	<b>4.388.450</b>

Cumpra-se informar que apenas a Recuperanda **WOW** apresentou valor de faturamento no período, demonstrando que é a única empresa do **Grupo WOW** que está gerando recursos para quitação do seu

**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

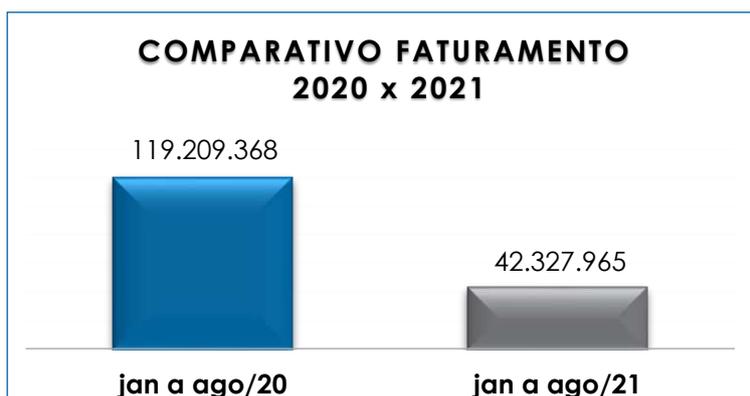
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

passivo, além disso, a empresa **GOLD** apresentou valor que se refere à receita com *royalties*.

Ao questionar a Recuperanda sobre as tratativas para retomada da média do faturamento em torno de R\$ 18 milhões alcançada em 2020, a Recuperanda informou que a crise pandêmica aliada à reintegração de posse, foram fatores preponderantes para a queda do faturamento, ressaltou que no cenário atual a Recuperanda pretende evoluir o faturamento, contudo não na mesma proporção do ano de 2020, pois objetiva manter seus custos e despesas em equilíbrio para o atual momento.

Sobre o contrato de uso da marca da empresa **GOLD**, em reunião periódica, o **Grupo Wow** informou que ainda não ocorreu a formalização, de modo que essa Auxiliar do Juízo aguarda o envio do documento.

Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto de janeiro a agosto/2020 obtivemos o montante de R\$ 119.209.368,00, sendo este 64% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2021. Veja-se:



## VI.II – Devoluções de Vendas

**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 no mês em análise, não ocorreu devolução de vendas. No mais, ao confrontar os valores registrados no livro fiscal da Recuperanda com os valores registrados nos demonstrativos contábeis, não foram encontradas divergências.

É esperado que as Devedoras busquem um plano de ação para alavancar o faturamento mensal, com o objetivo de adimplir com obrigações e conseqüentemente, alcançar disponibilidade para o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

## 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 fluam benefícios econômicos futuros.

No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo das Recuperandas no período de junho a agosto/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	jun/21	jul/21	ago/21
<b>Disponibilidades</b>	<b>202.696</b>	<b>113.761</b>	<b>953.143</b>
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	577.008	226.247	1.038.020
Bancos Conta Vinculada/Caucionada	- 374.602 -	111.298 -	87.910
Aplicações Financeiras Curto Prazo	- 4.870 -	6.348 -	2.127
<b>Contas a Receber</b>	<b>525.709.871</b>	<b>525.972.037</b>	<b>529.339.442</b>
Cientes a Receber M.Interno	523.566.261	523.828.426	527.195.831
Cientes a Receber M. Externo	198.077	198.077	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
<b>Estoques</b>	<b>255.187.535</b>	<b>256.009.456</b>	<b>254.786.306</b>
Estoques	200.777.986	201.599.906	201.262.095
Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros	54.409.550	54.409.550	53.524.211
<b>Impostos a Recuperar/Compensar</b>	<b>95.086.790</b>	<b>95.624.479</b>	<b>95.878.651</b>
Impostos Compensar	6.941.270	7.497.897	7.777.209
Impostos a Recuperar	88.145.520	88.126.582	88.101.441
<b>Outros Créditos</b>	<b>26.577.382</b>	<b>27.682.289</b>	<b>29.039.046</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

Adiantamento e Vales a Funcionários	76.652	205.181	146.294
Adiantamentos imobilizado	100	1.532	-
Adiantamento a Fornecedores Diversos	13.602.115	14.610.826	16.033.099
Adiantamentos Para Comissões	12.762.450	12.762.450	12.777.454
Valores a Recuperar	- 23.970	- 23.970	- 23.970
Despesas Antecipadas	160.034	126.270	106.169
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>902.764.274</b>	<b>905.402.022</b>	<b>909.996.587</b>
Cauções e Depósitos	1.237.811	1.237.647	1.251.169
Empréstimos a Coligadas/Sócios e Assemelhadas/	10.425.263	10.425.263	13.826.743
Valores a Receber	466.243.429	466.243.429	466.243.429
Adiantamento Para Investimentos	-	-	80
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>477.906.502</b>	<b>477.906.338</b>	<b>481.321.420</b>
Investimentos Avaliados p/ Equivalência Patrim.	97.013.263	97.013.263	97.013.263
Bens e Direitos Em Uso	113.823.881	113.823.881	113.492.097
Imobilizado - Leasing	91.386.318	91.386.318	91.386.318
Intangível	9.217.415	9.217.415	9.217.415
(-)Depreciações Acumuladas	- 93.148.489	- 93.664.649	- 93.892.981
(-)Amortizações Acumuladas	- 8.427.123	- 8.431.438	- 8.425.441
(-) Depreciações - Leasing	- 63.628.772	- 63.628.772	- 63.628.772
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	<b>146.236.492</b>	<b>145.716.018</b>	<b>145.161.899</b>
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>1.526.907.268</b>	<b>1.529.024.378</b>	<b>1.536.479.907</b>

No mês de agosto/2021, o ativo total apresentou a monta de R\$ 1.536.479.907,00, com aumento de R\$ 7.455.529,00, se comparado ao mês anterior.

Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações do mês de agosto/2021.

- **Ativo circulante:** em agosto/2021, o ativo a curto prazo representava 59% do ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 909.996.587,00, com acréscimo de R\$ 4.594.566,00 se comparado ao mês de julho/2021.
- **Disponibilidade financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de agosto/2021, a disponibilidade financeira totalizou o saldo positivo de R\$ 953.143,00, o quadro abaixo demonstra a composição deste grupo:

**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

Disponíveis	jun/21	jul/21	ago/21
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	577.008	226.247	1.038.020
Bancos Conta Vinculada	- 374.602	- 111.298	- 87.910
Aplicações Financeiras Curto Prazo	- 4.870	- 6.348	- 2.127
<b>Total</b>	<b>202.696</b>	<b>113.761</b>	<b>953.143</b>

Analisando o saldo do Grupo do mês de agosto/2021, verificou-se o aumento superior a 100% do saldo, o equivalente a R\$ 839.382,00, decorrente, principalmente, do acréscimo da conta "Bancos conta movimento", bem como o decréscimo do saldo negativo das rubricas "bancos conta vinculada" e "aplicações financeiras".

- **Bancos conta movimento:** registrou o saldo de R\$ 1.038.020,00, apresentando aumento do saldo em R\$ 811.773,00, em virtude de os recebimentos serem superiores aos pagamentos efetuados no mês de agosto/2021.

No que tange aos extratos bancários de agosto/2021, não foi possível certificar a veracidade dos saldos contábeis devido à falta de documentação. Vale ressaltar que esta auxiliar tem reiterado a solicitação dos extratos faltantes, no entanto, não obtivemos resposta até o término deste relatório.

- **Bancos Conta Vinculada:** são recebíveis adiantados para a conta bancária das Recuperandas, devidamente subtraídos dos encargos financeiros sobre o desconto, portanto o montante deve ser contabilizado no passivo, pois a obrigação é das Recuperandas. No mês de agosto/2021, o saldo das contas, estavam assim apresentados:

Bancos Conta Vinculadas	jun/21	jul/21	ago/21
Banco Daycoval – Garantida	16.887 -	105.510 -	75.556
Banco Sofisa	-	196.733	6.373
Banco Votorantim Conta Cobrança	1	1	1
Banco Sofisa - Cobrança	-	118.507	118.507
Banco Sofisa S/A Conta Garantida	-	77.219	77.219
Banco Paulista 856978 e 295313 - Cobrança	507	3	3
Banco Grafeno - 8112569-2	1.055	1.055	1.055

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

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

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

Banco Fibra	699	699	699
Banco Daycoval – Vinculada	-	-	1.251
Banco Daycoval - 805260-5 Vinculada	13.001	13.001	14.252
Banco Original Cobrança sem regresso	30	30	30
Banco Sofisa S/A - Cta. Garantida	- 407.363	- 413.616	- 229.822
Banco Paulista 866281 - Prudent (Cobrança)	580	580	580
<b>Total</b>	<b>- 374.602</b>	<b>- 111.298</b>	<b>- 87.910</b>

Em agosto/2021, observou uma redução do saldo negativo em R\$ 23.388,00 e saldo final de R\$ -87.910,00, decorrente das rubricas “Banco Sofisa” e “Banco Sofisa S/A – conta Garantida”.

- **Aplicações Financeiras Curto Prazo:** em agosto/2021, apresentou o saldo negativo de R\$ -2.127,00, com redução do saldo negativo, o equivalente a R\$ 4.221,00. De acordo com a Recuperanda, o saldo de “aplicações financeiras” negativo é decorrente aos bloqueios judiciais.

➤ **Contas a receber:** significa que as Recuperandas possuem créditos a receber, a curto prazo. Para melhor elucidação, os saldos apresentados no mês de agosto/2021, estão representados no quadro a seguir:

Contas a Receber	jun/21	jul/21	ago/21
Clientes a Receber M. Interno	523.566.261	523.828.426	527.195.831
Clientes a Receber M. Externo	198.077	198.077	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
<b>Total</b>	<b>525.709.871</b>	<b>525.972.037</b>	<b>529.339.442</b>

No mês de agosto/2021, foi identificado o aumento de R\$ 3.367.404,00, tendo em vista que o valor a receber (provisionado) no mês foi superior aos valores recebidos em caixa/bancos, sendo que o valor de R\$ 1.945.534,00 na conta “outros valores a receber” se refere aos valores transitados entre as Recuperandas.

Importante mencionar, que já está sendo descontado o valor da conta de PCLD do grupo de recebimentos, no caso da provisão para créditos de liquidação duvidosa, devendo ser baseada na

análise individual do saldo devedor de cada cliente, com o objetivo de exercer um julgamento adequado dos saldos incobráveis.

Sobre o saldo substancial nas demais contas, o qual perfaz o montante de R\$ 527.195.831,00 a Recuperanda foi questionada acerca da previsão deste recebimento e informou que cerca de R\$ 498.000.000,00 se trata de valores intercompany que serão eliminados na consolidação, permanecendo o saldo de Clientes por volta de R\$ 25.000.000,00.

➤ **Estoques:** cumpre esclarecer que esse valor é composto por mercadorias que as Recuperandas utilizam para operacionalizar suas atividades e aperfeiçoar o prazo de entrega do produto a seus clientes. A composição do saldo desse grupo de contas, nas Recuperandas, está assim detalhada:

ESTOQUE	jun/21	jul/21	ago/21
<b>ESTOQUES</b>	<b>200.777.986</b>	<b>201.599.906</b>	<b>201.262.095</b>
Matéria Prima	197.842.963	197.956.570	195.512.453
Material de Embalagem	3.768.009	3.926.533	3.669.298
Materiais Intermediários	1.215.397	1.207.815	1.207.187
Produto Acabado	1.542.242	2.099.613	4.463.782
Produtos Nacionais Para Revenda	2.446	2.446	2.446
(-) Provisão de Perdas nos Estoques	- 3.593.071	- 3.593.071	- 3.593.071
<b>ESTOQUES DE TERCEIROS EM/PODER</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Matéria Prima de Terceiros	513.454	519.124	518.671
Material de Embalagem de Terceiros	3.275.957	3.275.957	3.312.394
Produto Acabado de Terceiros	581.370	581.370	581.370
(-) Matéria Prima Terceiros	- 513.454	- 519.124	- 518.671
(-) Material de Embalagem de Terceiros	- 3.275.957	- 3.275.957	- 3.312.394
(-) Produto Acabado de Terceiros	- 581.370	- 581.370	- 581.370
<b>ESTOQUES DE NOSSA PROPRIEDADE COM TERCEIROS</b>	<b>54.409.550</b>	<b>54.409.550</b>	<b>53.524.211</b>
Matéria Prima Com Terceiros	49.168.215	49.154.215	48.543.267
Material de Embalagem com Terceiros	4.950.591	4.957.091	4.837.428
Material Intermediário com Terceiros	290.743	298.243	143.516
<b>TOTAL</b>	<b>255.187.535</b>	<b>256.009.456</b>	<b>254.786.306</b>

No mês de agosto/2021, nota-se um decréscimo de R\$ 1.223.151,00, justificado pela redução das rubricas "matéria prima" (1,23%), material de embalagem (7%), "materiais intermediários" (0,05%), bem como a minoração de 2% nos "estoques de nossa propriedade com terceiros".

**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

Ademais, vale ressaltar que após a Reintegração de Posse da fábrica de Caçapava/SP, a fabricação dos produtos do **Grupo Wow**, está sendo realizado por terceiros.

➤ **Impostos a recuperar/compensar:** corresponde ao saldo que poderá ser utilizado para compensações (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos ora devidos pelas Recuperandas.

Em agosto/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 408.341.066,00, sendo R\$ 95.878.651,00 com exigibilidade inferior a 365 dias e R\$ 312.462.415,00 com exigibilidade superior a 365 dias. Cumpre informar que 99% dos impostos a curto prazo, estão alocados na Recuperanda **WOW**.

Além disso, observou-se o acréscimo de R\$ 254.172,00 nas contas a curto prazo. Esse aumento é resultado de apropriações de "ICMS saldo credor", "IPI saldo credor", "PIS saldo credor", "ICMS substituição tributário" e "COFINS saldo credor" decorrente de compras de mercadorias.

<b>Impostos a Recuperar/Compensar</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>	<b>ago/21</b>
<b>Curto Prazo</b>	<b>95.086.790</b>	<b>95.624.479</b>	<b>95.878.651</b>
ICMS a Recuperar	37.632.391	37.632.391	37.632.391
IPI a Recuperar	39.069.302	39.050.365	39.025.224
COFINS a Recuperar	7.238.965	7.238.965	7.238.965
PIS a Recuperar	2.343.736	2.343.736	2.343.736
IRRFs/Aplicações Financeiras do Exercício	9	9	9
Impostos Diversos a recuperar	603.272	603.272	603.272
ICMS ST a Recuperar	1.253.813	1.253.813	1.253.813
Saldo negativo IRPJ	4.032	4.032	4.032
ICMS Saldo Credor	3.228.283	3.515.357	3.656.776
IPI Saldo Credor	716.847	793.021	813.206
PIS Saldo Credor	434.841	469.336	490.033
ICMS Substituição Tributário	558.756	558.756	560.438
COFINS Saldo Credor	2.002.543	2.161.427	2.256.757
<b>Longo Prazo</b>	<b>312.462.415</b>	<b>312.462.415</b>	<b>312.462.415</b>
IPI a Recuperar	305.159.274	305.159.274	305.159.274
IPI a Recuperar L.P.	7.303.141	7.303.141	7.303.141
<b>Total</b>	<b>407.549.205</b>	<b>408.086.894</b>	<b>408.341.066</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

Ainda sobre as variações ocorridas no mês, observou-se a compensação de IPI, na quantia equivalente a R\$ 25.141,00, através de PERD/COMP Conf. Doc 23299327, 23299328 e 23299329.

Em complemento, nota-se que não houve movimentações nas rubricas "ICMS a recuperar", "COFINS a recuperar", "PIS a recuperar", "IRRF s/ aplicações financeiras", "impostos diversos", e "saldo negativo IRPJ", bem como, os impostos com exigibilidade a longo prazo, de maneira que a Recuperanda será questionada.

➤ **Adiantamentos a Funcionários:** no mês de agosto/2021, o montante constatado foi de R\$ 146.294,00, sendo que o valor foi contabilizado na Recuperanda **WOW**.

Adiantamentos a Funcionários	jun/21	jul/21	ago/21
Vale Quinzenal	-	19.191	60.309
Adiantamento Salário	-	115.259	113.759
Adiantamento de 13º Salário	-	7.783	6.977
Adiantamento de Férias	-	35.767	-
Adiantamento p/compra de Produtos WOW	-	14.801	14.801
Adiantamento p/compra de Produto Gold	-	9.334	9.334
<b>Total</b>		<b>76.652</b>	<b>205.181</b>
			<b>146.294</b>

Nota-se que o grupo apresentou o decréscimo do saldo em R\$ 58.887,00 e saldo final de R\$ 146.294,00, em virtude das baixas terem superado os adiantamentos efetuadas no mês.

➤ **Adiantamentos a fornecedores:** são os valores pagos a fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão documentos idôneos para que possam ser registrados na contabilidade, em conta específica.

No mês de agosto/2021, foi apresentado o saldo de R\$ 16.033.099,00, o que representou acréscimo de 10%, o equivalente a R\$ 1.422.274,00.

Considerando a atual situação das Recuperandas, qual seja, da Recuperação Judicial, é inevitável que trabalhe com adiantamento à 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

Entretanto, tendo em vista que necessitam adiantar valores aos seus fornecedores para adquirirem as mercadorias, esta Auxiliar reiterará a solicitação da composição desta conta.

- **Adiantamentos para comissões:** apurou o montante de R\$ 12.777.454,00, no mês de agosto/2021. Ademais, foi solicitado esclarecimento quanto ao valor substancial e foi informado pela Recuperanda que estão fazendo um encontro de contas contra a Conta Contábil Provisões de Comissões, zerando dessa forma o saldo da conta de adiantamentos.
- **Despesas Antecipadas:** no mês de agosto/2021, apresentou o saldo no montante de R\$ 106.169,00 com decréscimo de 16%, o equivalente a R\$ 20.101,00, resultado de as apropriações serem inferiores as baixas efetuadas no mês em análise.
- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 481.321.420,00 e os permanentes totalizaram R\$ 145.161.899,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 626.483.320,00 em agosto/2021, com um aumento no saldo de R\$ 2.860.964,00.
- **Cauções e depósitos:** em agosto/2021, apresentou saldo de R\$ 1.251.169,00 e acréscimo de R\$ 13.522,00, devido aos bloqueios judiciais de R\$ 27.908,00 serem superiores aos desbloqueios de R\$ 14.386,00 registrados no mês.
- **Empréstimos a Coligadas/Sócios e Assemelhadas:** verificou-se que no mês de agosto/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 13.826.743,00, o que está apresentado no quadro a seguir:

Créditos a coligadas	jun/21	jul/21	ago/21
Gold Nutrition Ind e Comercio Ltda	-	-	751.200
Gold Nutrition Pesquisa Ltda	199.348	199.348	199.348
Brasfanta Industria e Comercio da Amazoni	2.002.171	2.002.171	2.002.171
WOW Nutrition Ind. E Com. S.A.	4.289.057	4.289.057	6.939.307

**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

BS&C Empreendimentos e Participações S/A	3.934.687	3.934.687	3.934.717
<b>Total</b>	<b>10.425.263</b>	<b>10.425.263</b>	<b>13.826.743</b>

Diante do demonstrativo supra, observa-se o acréscimo de R\$ 3.401.480,00, se comparado ao mês de julho/2021, justificado pelas transferências entre as Recuperandas. Entende-se que o saldo do grupo no passivo, deveria demonstrar o mesmo saldo do passivo, contudo não é o que está ocorrendo, dessa forma a Recuperanda será questionada. No mais, a Recuperanda informou que estão efetuando conciliações dessa conta.

➤ **Imobilizado (bens e direitos em uso):** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária.

Imobilizado	jun/21	jul/21	ago/21
Bens e Direitos em uso	205.210.198	205.210.198	204.878.415
(-) Depreciações acumuladas	- 156.777.261	- 157.293.420	- 157.521.752
<b>Total</b>	<b>48.432.937</b>	<b>47.916.778</b>	<b>47.356.662</b>

O valor registrado em agosto/2021 totalizou R\$ 204.878.415,00, composto pela soma dos "imobilizado" e subtraindo a depreciação do período no valor de R\$ 157.521.752,00, totalizando a monta de R\$ 47.356.662,00.

A variação supramencionada deve-se as baixas de bens na rubricas "máquinas e equipamentos", "móveis e utensílios", "máquinas e equipamentos envase latas" e "máquinas e equipamentos preparação bebida", na quantia de R\$ 331.783,00. Ademais, nota-se as "depreciações acumuladas" no importe de R\$ 228.332,00, o que será objeto de questionamento à Recuperanda.

➤ **Bens Intangíveis:** correspondem às propriedades imateriais de uma sociedade empresária, as quais não existem fisicamente, como é o caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, softwares, desenvolvimento de

tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e know-how.

Intangível	jun/21	jul/21	ago/21
Marcas e Patentes	782.190	782.190	782.190
Programas de Computador Software	8.435.225	8.435.225	8.435.225
(-) Amortizações Acumuladas	- 8.427.123	- 8.431.438	- 8.425.441
<b>Total</b>	<b>790.292</b>	<b>785.977</b>	<b>791.974</b>

Observa-se que em agosto/2021, houve o aumento no montante de R\$ 4.315,00, em virtude da apropriação de amortização do mês.

## VII.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da Empresa como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo das Recuperandas no período de junho a agosto/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	jun/21	jul/21	ago/21
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>- 143.270.739</b>	<b>- 143.538.169</b>	<b>- 144.569.781</b>
Empréstimos e Financiamentos Nacionais	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771
Empréstimos Capital de Giro	- 102.149.939	- 102.417.370	- 102.407.307
Empréstimos e Financiamentos Estrangeiros	- 36.061.536	- 36.061.536	- 37.078.867
Debêntures	- 1.261.493	- 1.261.493	- 1.285.836
<b>Fornecedores</b>	<b>- 519.440.993</b>	<b>- 521.249.304</b>	<b>- 521.785.654</b>
Fornecedores Nacionais	- 517.880.613	- 519.688.924	- 520.109.320
Fornecedores Estrangeiros	- 1.560.380	- 1.560.380	- 1.676.334
<b>Obrigações Sociais e Tributárias</b>	<b>- 338.323.747</b>	<b>- 340.298.659</b>	<b>- 341.855.328</b>
Obrigações Sociais	- 55.027.300	- 56.769.068	- 57.107.415
Obrigações Tributárias	- 153.001.676	- 153.234.820	- 154.768.505
Impostos Parcelados	- 130.294.771	- 130.294.771	- 129.979.408
<b>Obrigações e Provisões Trabalhistas</b>	<b>- 13.585.042</b>	<b>- 14.561.030</b>	<b>- 14.800.772</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

Salários e Ordenados a Pagar	- 11.660.994	- 13.710.277	- 13.941.379
Provisão de 13º Salário	- 415.176	- 187.321	- 206.094
Provisão de Férias	- 1.508.871	- 663.432	- 653.299
<b>Contas a Pagar/Provisões Operacionais</b>	<b>- 258.871.783</b>	<b>- 261.236.021</b>	<b>- 265.139.666</b>
Contas a Pagar	- 109.862.620	- 112.224.039	- 116.097.366
Provisões Operacionais	- 127.429.576	- 127.429.576	- 127.429.576
Provisões Tributárias	- 21.579.587	- 21.582.405	- 21.612.724
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 1.273.492.303</b>	<b>- 1.280.883.183</b>	<b>- 1.288.151.201</b>
Emprest.Coligadas/Sócios e Assemelhadas	- 37.423.708	- 37.423.708	- 40.795.228
Contas a Pagar	- 87.260.092	- 87.260.092	- 87.260.092
Empréstimos em Deságio	- 123.503.998	- 123.503.998	- 123.503.998
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 248.187.798</b>	<b>- 248.187.798</b>	<b>- 251.559.317</b>
Capital Social	- 981.369.224	- 981.369.224	- 981.369.224
Reservas de Capital	- 320.437.547	- 320.437.547	- 320.437.547
Resultados Acumulados	765.006.959	765.006.959	765.006.959
Resultado Do Exercício Corrente	512.028.944	512.028.944	512.028.944
<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<b>- 24.770.868</b>	<b>- 24.770.868</b>	<b>- 24.770.868</b>
<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>- 1.546.450.969</b>	<b>- 1.553.841.848</b>	<b>- 1.564.481.387</b>

No mês de agosto/2021, nota-se o aumento de R\$ 10.639.538,00, totalizando a monta de R\$ 1.564.481.387,00.

Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo em agosto/2021, somavam R\$ 1.288.151.201,00 e equivaliam a 82% do passivo total das Empresas, registrando um aumento de R\$ 7.268.019,00.
- **Empréstimos e Financiamentos:** no mês de agosto/2021, há registrado o montante de R\$ 144.569.781,00 com exigibilidade a curto prazo, o qual verificou-se o acréscimo de R\$ 1.031.612,00.

Abaixo, verifica-se a composição desse grupo de conta em relação à participação de cada instituição financeira e de crédito na Recuperanda **WOW**:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	jun/21	jul/21	ago/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NACIONAIS	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771

**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

FINAME BANCO ALFA - CP	- 3.796.496	- 3.796.496	- 3.796.496
Banco Bradesco S/A	- 1.275	- 1.275	- 1.275
<b>EMPRÉSTIMOS CAPITAL DE GIRO</b>	<b>- 102.149.939</b>	<b>- 102.417.370</b>	<b>- 102.407.307</b>
Banco Bradesco S/A	- 46.788	- 53.219	- 43.156
Banco Santander S/A	- 90.147	- 90.147	- 90.147
Banco Daycoval S/A	- 4.769.713	- 4.769.713	- 4.769.713
Empréstimos de Bancos Diversos	- 10.705.176	- 10.966.176	- 10.966.176
Banco Sofisa S/A - CP	- 707.112	- 707.112	- 707.112
Banco Santander	- 21.439.317	- 21.439.317	- 21.439.317
(-) Encargos a Apropriar S/Empréstimos	697.670	697.670	697.670
Banco Original - Capital de Giro	- 22.406.809	- 22.406.809	- 22.406.809
Banco Original - Capital de Giro	- 11.908.391	- 11.908.391	- 11.908.391
Credit Suisse - Capital de Giro	- 20.598.560	- 20.598.560	- 20.598.560
Banco Santander - Saldo devedor c/c	- 59.966	- 59.966	- 59.966
Banco Alfa	- 2.615.630	- 2.615.630	- 2.615.630
Bancos conta vinculadas / Duplicatas Desc.	- 7.500.000	- 7.500.000	- 7.500.000
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS ESTRANGEIROS</b>	<b>- 36.061.536</b>	<b>- 36.061.536</b>	<b>- 37.078.867</b>
Fanta Company	- 36.061.536	- 36.061.536	- 37.078.867
<b>JUROS DEBENTURES</b>	<b>- 1.261.493</b>	<b>- 1.261.493</b>	<b>- 1.285.836</b>
Juros s/ Empréstimos Fanta Company	- 1.261.493	- 1.261.493	- 1.285.836
<b>TOTAL</b>	<b>- 143.270.739</b>	<b>- 143.538.169</b>	<b>- 144.569.781</b>

Verifica-se que o aumento mencionado é decorrente do acréscimo nas rubricas "Banco Bradesco" em R\$ 10.063,00, "Fanta Company" em R\$ 1.017.331,00, "Juros s/ Empréstimo Fanta Company" em R\$ 24.343,00, sendo os dois últimos em virtude da atualização de variação cambial e juros sobre empréstimo.

➤ **Fornecedores:** no mês de agosto/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 521.785.654,00, sendo R\$ 520.109.320,00 referente aos fornecedores nacionais e R\$ 1.676.334,00 referente a fornecedores estrangeiros. Ademais, nota-se o acréscimo de R\$ 536.351,00, de modo que 99,59% estavam registrados na Recuperanda **WOW**.

Do aumento mencionado, R\$ 420.396,00 refere-se a ao saldo de fornecedores nacionais. Fato justificado pelo resultado das apropriações em R\$ 1.471.384,00 e baixas no mês em análise, o equivalente a R\$ 1.050.987,00,00, resultando no total final apresentado.

#### 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 saldo de fornecedores estrangeiros, verificou-se o aumento de R\$ 115.955,00, em virtude da contabilização de variação cambial sobre importação do mês 08/2021.

➤ **Encargos Sociais:** no mês de agosto/2021, foi verificado o montante de R\$ 57.107.415,00, nota-se o aumento inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 338.347,00. Nesse grupo de contas, os valores registrados estão distribuídos da seguinte forma:

ENCARGOS SOCIAIS	jun/21	jul/21	ago/21
INSS a recolher/pagar	- 33.573.831	- 33.830.766	- 34.043.301
FGTS apagar	- 17.906.162	- 19.243.292	- 19.294.424
Contribuição Sindical Mensal	- 22.325	- 22.595	- 22.700
IRRFs/salários a Recolher	- 1.313.435	- 1.460.667	- 1.532.967
Senai a Pagar	- 826.545	- 826.545	- 827.680
Sesi a Pagar	- 1.371.137	- 1.371.137	- 1.372.985
Contribuição Sindical Patronal Confederativa	- 13.865	- 14.067	- 13.358
<b>TOTAL</b>	<b>- 55.027.300</b>	<b>- 56.769.068</b>	<b>- 57.107.415</b>

Conforme o demonstrativo acima, a evolução de R\$ 338.347,00 é justificada pela majoração das rubricas "INSS a recolher", "FGTS a pagar", "contribuição sindical mensal", "IRRF s/ salários", "SENAI a pagar" e "SESI a pagar". No mais, no mês analisado, houve adimplemento apenas na rubrica "contribuição sindical patronal confederativa".

➤ **Obrigações Tributárias:** no mês de agosto/2021, o saldo apurado foi de R\$ 154.768.505,00, com acréscimo inferior a 1%, o equivalente a R\$ 1.533.685,00.

Nota-se que o aumento mencionado é resultado das apropriações mensais, na quantia de R\$ 2.561.191,00 serem superiores as baixas de R\$ 1.027.506,00, sendo que o detalhamento das movimentações registradas neste grupo, serão comentadas no item específico, qual seja, **VIII – Dívida Tributária**.

➤ **Impostos Parcelados:** no mês analisado, o saldo apurado foi de R\$ 129.979.408,00, com decréscimo inferior a 1%, o equivalente a R\$ 315.363,00,

decorrente do pagamento na rubrica "ICMS parcelado", bem como novas apropriações de multa e juros.

➤ **Salários e ordenados a pagar:** no mês de agosto/2021, houve aumento de R\$ 231.102,00 nas referidas obrigações, sumarizando R\$ 13.941.379,00. Outrossim, a rubrica "rescisões" (englobada em quitações a pagar) aponta saldo substancial, o qual é decorrente das 234 rescisões no mês de outubro/2020, o que foi acordado com o Sindicato da categoria, para pagamentos em parcelas.

Salários e Ordenados a Pagar	jun/21	jul/21	ago/21
Salários a Pagar	- 2.288.432	- 2.164.025	- 2.354.749
Quitações a Pagar	- 9.251.000	- 11.394.383	- 11.449.226
Pensões Alimentícias a Pagar	- 13.350	- 43.657	- 29.192
Empréstimos Consignados a Pagar	- 27.539	- 27.539	- 27.539
Plano Previdenciário Folha de Pagto	- 209	- 209	- 209
Férias a pagar	- 80.466	- 80.466	- 80.466
<b>Total</b>	<b>- 11.660.994</b>	<b>- 13.710.277</b>	<b>- 13.941.379</b>

Verifica-se que a majoração destacada no grupo de contas, foi decorrente das demissões ocorridas em julho e agosto/2021, majorando a rubrica "quitações a pagar", bem como houve o acréscimo na rubrica "salários a pagar". Frisa-se que a elevação não foi maior, decorrente da retração do saldo de "pensões alimentícias a pagar".

Por fim, nota-se que as demais rubricas mantiveram-se inalteradas.

➤ **Provisão de férias e 13º salário:** no mês de agosto/2021, o saldo que constava registrado nesse grupo de contas era de R\$ 859.393,00. Nota-se que houve majoração de 1%, em virtude do acréscimo de "13º salários e seus encargos" serem superiores as baixas ocorridas em "férias e seus encargos".

PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	jun/21	jul/21	ago/21
<b>PROVISÃO DE 13º SALÁRIO</b>	<b>- 415.176</b>	<b>- 187.321</b>	<b>- 206.094</b>
13º Salário	- 305.273	- 137.548	- 151.290
Encargos s/13º Salário	- 109.903	- 49.773	- 54.804
<b>PROVISÃO DE FÉRIAS</b>	<b>- 1.508.871</b>	<b>- 663.432</b>	<b>- 653.299</b>
Férias	- 1.108.860	- 486.961	- 479.292
Encargos S/Férias	- 400.012	- 176.470	- 174.007

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>TOTAL</b>	-	<b>1.924.048</b>	-	<b>850.753</b>	-	<b>859.393</b>
--------------	---	------------------	---	----------------	---	----------------

➤ **Contas a pagar:** o saldo apurado em agosto/2021, totalizou R\$ 116.097.366,00, com acréscimo de R\$ 3.873.326,00.

<b>Contas a Pagar</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>	<b>ago/21</b>
Comissões a Pagar	- 1.465.975	- 1.465.975	- 1.465.975
Aluguéis a Pagar	- 3.257.969	- 3.257.969	- 3.257.969
Concessão de Direitos Real de Superfície	- 10.615.823	- 10.615.823	- 10.615.823
Seguros a Pagar	- 997.755	- 995.607	- 995.607
Devoluções a pagar	- 18.841.825	- 18.841.825	- 18.924.161
Contas a Pagar	- 41.064.916	- 41.059.241	- 41.618.058
Reembolsos a Funcionários a Pagar	- 912.619	- 870.040	- 841.909
Prestação de Serviços a Pagar	- 9.186.441	- 9.367.580	- 9.538.333
Adiantamento de Clientes	- 5.436.070	- 7.666.410	- 10.756.303
Aluguéis a Pagar-Tetra Pak	- 5.037.289	- 5.037.289	- 5.037.289
Aluguel Tetra Pak-Juros, Atualização	- 2.270.104	- 2.270.104	- 2.270.104
Compra de funcionários descontadas	- 4.534	- 4.534	- 4.534
Goldpar Empreendimentos e Participações	- 10.690.140	- 10.690.140	- 10.690.140
<b>Total</b>	<b>- 109.862.620</b>	<b>- 112.224.039</b>	<b>- 116.097.366</b>

Verifica-se que o aumento se justifica pelo fato de novas apropriações na rubrica "adiantamento de clientes", no valor de R\$ 3.089.893,00, sendo R\$ 111.483,00 registrados na Recuperanda **WOW** e R\$ 2.978.410,00 na Recuperanda **GOLD**, além de movimentações menores nas demais contas.

➤ **Provisões Tributárias:** no mês de agosto/2021, nota-se um aumento de R\$ 30.319,00, sumarizando R\$ 21.612.724,00, tais evoluções ocorreram, devido as novas provisões tributárias apropriadas no mês, nas contas de "Imposto de renda PJ" e "CSLL a pagar" da Recuperanda **WOW** e **GOLD**.

➤ **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de agosto/2021, sumarizaram R\$ 251.559.317,00, com aumento de R\$ 3.371.519,00 em relação a julho/2021.

➤ **Empréstimos a coligadas – LP:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 40.795.228,00. No período de agosto/2021, houve aumento

de R\$ 3.371.519,00, decorrente das transferência de valores entre as Recuperandas **WOW** e **GOLD**.

### VII.III - PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores disponibilizado no DJE em 09 de abril 2018, somado às Habilitações e Impugnações de Créditos julgadas até o presente momento, nos autos do Processo nº 1001790-97.2017.8.26.0101, bem como seus apensos e dependentes, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição atualizada até 31/08/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR DEVIDO	% PART. CLASSE
I	115	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 603.947,34	0,20%
II	0	NÃO HÁ CREDORES	-	0%
III	546	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 228.713.718,98	74,90%
IV	218	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 9.538.827,15	3,12%
CREDORES ADERENTES E COLABORADORES	9	EM CUMPRIMENTO	R\$ 66.490.781,04	21,78%
<b>TOTAL</b>	<b>888</b>	<b>-</b>	<b>R\$ 305.347.274,51</b>	<b>100%</b>

Ademais, é sabido que para melhor detalhamento, esta administradora disponibiliza o RCP de maneira apartada nos autos do processo, sendo que no RCP cita os pagamentos, atualizações e outros dados pertinentes ao cumprimento do plano.

Por fim, 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) e a Recuperanda nos informou que devido ao quadro reduzido de colaboradores, só será possível efetuar a reclassificação após a conclusão dos trabalhos da auditoria (10/11/2021).

## 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 quitados espontaneamente pela Empresa.

Dívida Tributária da Recuperanda está representada conforme composição abaixo, e em seguida a análise de cada grupo que registrou variação ou que possua alguma situação que necessite ser comentada:

<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>	<b>ago/21</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>51.479.993</b>	<b>53.074.058</b>	<b>53.337.725</b>
INSS a recolher	- 33.573.831	- 33.830.766	- 34.043.301
FGTS a Recolher	- 17.906.162	- 19.243.292	- 19.294.424
<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA</b>	<b>114.884.431</b>	<b>115.264.807</b>	<b>116.820.273</b>
IRRFs/salários a Recolher	- 1.313.435	- 1.460.667	- 1.532.967
ICMS a pagar	- 5.249.908	- 5.364.979	- 6.047.542
ICMS a Substituição Tributária a Recolher	- 78.029.496	- 78.029.496	- 78.029.496
IPI a Recolher	- 943.897	- 969.468	- 1.198.580
PIS a pagar	- 4.161.722	- 4.176.739	- 4.278.977
COFINS a pagar	- 19.588.171	- 19.657.588	- 20.114.984
IRRF s/Prestação de Serviços	- 123.897	- 114.025	- 115.008
IPTU SPU apagar	- 149.160	- 148.486	- 148.149
ISS Retido na Fonte a Recolher	- 674.045	- 674.469	- 674.653
INSS s/Serviços Terceiros a recolher	- 4.084.490	- 4.084.490	- 4.090.509
Contrib.Ret.Fte Recolher(PIS/COFINS e CSLL)	- 440.466	- 456.909	- 458.546
PIS a pagar	- 20.738	- 21.049	- 21.649
COFINS a pagar	- 98.421	- 99.855	- 102.626
ISS a Recolher s/Serviços	- 6.586	- 6.586	- 6.586
<b>PARCELAMENTOS</b>	<b>130.294.771</b>	<b>130.294.771</b>	<b>129.979.408</b>
ICMS Parcelado	- 19.964.733	- 19.964.733	- 19.467.000
PIS Parcelado	- 7.664	- 7.664	- 7.664
COFINS Parcelado	- 40.961	- 40.961	- 40.961
Impostos Federais Parcelados	- 66.891.449	- 66.891.449	- 67.005.398
Impostos Parcelado Lei12.996/2014	- 927.846	- 927.846	- 928.204
Parcelamento INSS Rescindido	- 37.612.296	- 37.612.296	- 37.670.956
Parcelamento ICMS Rescindido	- 4.849.822	- 4.849.822	- 4.859.225
<b>TOTAL</b>	<b>296.659.195</b>	<b>298.633.635</b>	<b>300.137.407</b>

No mês de agosto/2021, foi registrado o montante de R\$ 300.137.407,00, sendo R\$ 53.337.725,00 a título de encargos sociais (INSS e FGTS), R\$ 116.820.273,00 correspondentes a dívida tributária a curto prazo e 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

129.979.408,00 referente aos parcelamentos. Verifica-se que em agosto/2021 ocorreu aumento de R\$ 1.503.771,00 no total da dívida tributária.

Os aumentos ocorridos no mês em análise, se justificam pelo adimplemento parcial dos impostos, além disso está ocorrendo as apropriações mensais cujo vencimento está previsto para o próximo mês, o que auxilia no aumento da dívida.

➤ **Encargos sociais:** no mês de agosto/2021, verificou-se um aumento de 0,50%, o equivalente a R\$ 263.668,00, totalizando o montante de R\$ 53.337.725,00.

- **INSS:** no mês de agosto/2021, o total devido a título de INSS era de R\$ 34.043.301,00, com um aumento de R\$ 212.536,00 se comparado ao mês de julho/2021.

Verifica-se que não houve pagamentos de INSS, sendo que a baixa registrada se refere a "salário maternidade e salário família", conforme registro contábil.

- **FGTS:** no mês de agosto/2021, o total devido a título de FGTS era de R\$ 19.294.424,00, com um aumento de R\$ 51.132,00, se comparado ao mês de julho/2021. Nota-se que o aumento é decorrente das apropriações mensais e FGTS sobre verbas rescisórias. Ademais, verifica-se que não ocorreu registro de pagamentos no mês apresentado.

➤ **Obrigações tributárias:** no mês de agosto/2021, o grupo das obrigações fiscais totalizou R\$ 116.820.273,00, com evolução de 1%, o equivalente a R\$ 1.555.467,00, se comparado ao mês anterior.

Ademais, observa-se o adimplemento nas rubricas "ICMS a substituição tributária a recolher", na quantia de R\$ 21.975,00, "IRRF s/

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

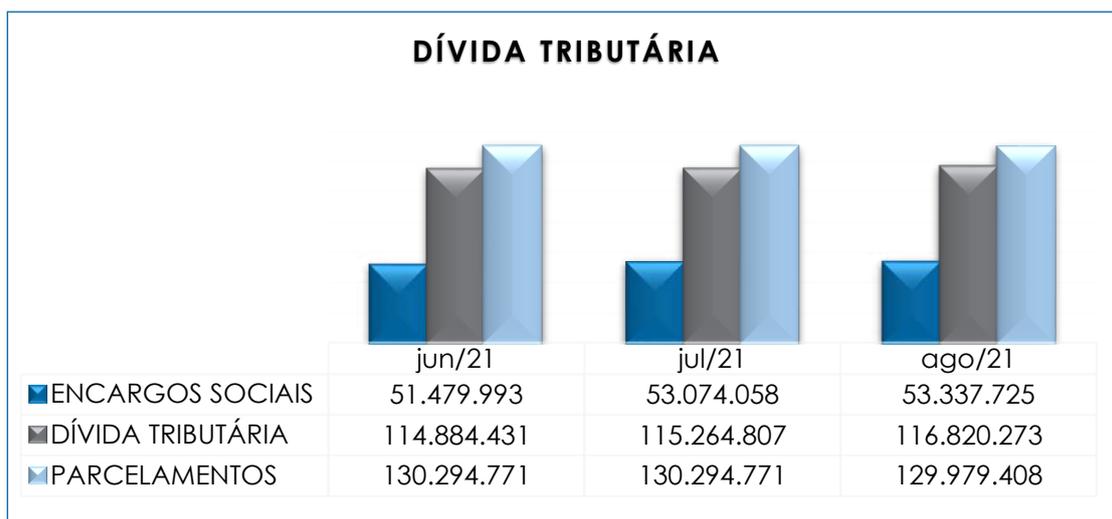
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

prestação de serviço”, na monta de R\$ 8.698,00, “IPTU a pagar” em R\$ 337,00 e “PCC a recolher”, na quantia de R\$ 16.443,00. Além disso, vale destacar que houve apropriações em quase todas as rubricas no grupo de contas no valor de R\$ 2.623.031,00, com exceção da rubrica “ISS a pagar.

Em relação aos impostos parcelados, o Grupo realizou a baixa de R\$ 497.733,47 na rubrica “ICMS Parcelado” e apropriações de R\$ 67.577,16 em INSS e ICMS na **WOW**.

Abaixo, segue gráfico demonstrando a dívida tributária total do grupo de junho a agosto/2021:



Portanto, diante da situação exposta, é necessário que as Recuperandas busquem métodos para reduzir suas dívidas, visto que, os valores não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

Importante consignar que o saldo apresentado se refere às competências anteriores, bem como à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento será no próximo mês.

Além disso, ao compararmos o montante devido de mais de R\$ 89 milhões contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data

do pedido de Recuperação Judicial em 14/06/2017, constata-se a monumental evolução da dívida tributária que totalizava mais de R\$ 300 milhões em agosto/2021.

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça (72/2020), esta Auxiliar do Juízo indagou à Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo tributário inscrito em dívida ativa, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual), o qual obteve como resposta que tal adequação no Plano de Contas demandaria um prazo longo para reestruturação. No entanto comprometeu-se a prestar essas informações nos demonstrativos do mês de abril/2021, pelo que esta Administradora Judicial aguarda, para, assim que obtiver, demonstrar nos Relatórios Mensais de Atividades, atendendo, a contento, a referida recomendação.

Por fim, solicitamos a Recuperanda um posicionamento sobre a tratativa adotada para equalização destes valores e no dia 01/08/2021 recebemos a seguinte resposta: "Informamos que a Companhia continua avaliando a melhor alternativa para equacionamento dos tributos federais. Como noticiado pela imprensa, está em discussão no Congresso Nacional um novo Refis, com a possibilidade de redução de multa e juros, além do pagamento de parte do débito com prejuízos fiscais. Esta alternativa seria mais vantajosa para a Companhia do que os descontos possíveis na transação com a PGFN. Havendo evolução na aprovação deste parcelamento informaremos os impactos para a Companhia."

## 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 Empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um

### 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

exercício, por meio do confronto entre as receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

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 recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira das Recuperandas de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais em vez de acumuladas.

De acordo com a demonstração de resultado do exercício, observa-se que a Recuperanda **WOW e GOLD** foram as únicas empresas que apresentaram faturamento no mês de agosto/2021, enquanto as Recuperandas **BRASFANTA** e **BS&C** apresentaram somente custos e despesas, não existindo apuração de quaisquer valores de receita de vendas ou serviços.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	jun/21	jul/21	ago/21	Acum/2021
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>2.414.258</b>	<b>683.720</b>	<b>4.426.039</b>	<b>42.327.965</b>
Venda mercado interno	2.392.638	664.859	4.398.053	41.819.558
Revenda mercado interno	620	-	-	307.073
Royalties	21.000	18.861	27.986	201.334
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>3.617.435</b>	<b>225.495</b>	<b>1.503.068</b>	<b>21.387.156</b>
(-) Deduções Da Receita	3.617.435	225.495	1.503.068	21.387.156
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.203.177</b>	<b>458.224</b>	<b>2.922.971</b>	<b>20.940.809</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>-50%</b>	<b>67%</b>	<b>66%</b>	<b>49%</b>
Custo Dos Produtos Vendidos	449.868	1.003.632	2.171.462	17.854.295
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>753.309</b>	<b>545.407</b>	<b>751.509</b>	<b>3.086.515</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>-31%</b>	<b>-80%</b>	<b>17%</b>	<b>7%</b>
Despesas com pessoal	1.260.172	3.365.277	634.034	13.036.636
Despesas Administrativas	55.408	33.048	27.522	484.939
Custo/Despesas-Serviços prest. p/Terceiros	373.546	494.291	494.069	4.128.467

**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

Outros custos/Despesas operacionais	871.761	647.777	640.214	6.267.040
Despesas comerciais	82.982	12.486	1.333	2.419.908
Constituição de provisões operacionais	335.567	258.509	225.803	1.340.141
Outras despesas operacionais	-	-	-	896
Outras receitas operacionais	1	223.774	86.397	340.422
Despesas tributárias	5.779	5.333	23.065	207.557
Despesas não recorrentes	-	12.700	179.836	1.549.576
Receitas não recorrentes	97.444	-	-	4.453.824
(-) Custos Não Operacionais	1.026.542	-	49.083	1.089.260
Contas de Compensação/Controle	-	51	52	1
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>4.667.620</b>	<b>5.151.004</b>	<b>1.437.107</b>	<b>22.643.660</b>
Despesas financeiras	1.025.965	148.192	617.299	6.225.014
Variações monetárias/Cambiais	1.868.709	-	1.133.286	735.424
Receitas financeiras	3.103	25.427	3.683	131.771
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RESULTADO</b>	<b>3.821.772</b>	<b>5.273.769</b>	<b>3.184.009</b>	<b>28.001.480</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>3.821.772</b>	<b>5.273.769</b>	<b>3.184.009</b>	<b>28.001.480</b>

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram, no mês de agosto/2021, com resultado negativo no valor de R\$ 3.184.009,00, que se comparado ao mês anterior registrou minoração do saldo negativo em 40%, o equivalente a R\$ 2.089.760,00.

Abaixo, o detalhamento das contas que compuseram a DRE em agosto/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** no mês de agosto/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 4.426.039,00, com majoração superior a 100%, o equivalente a R\$ 3.742.319,00 fato justificado pelo acréscimo nas "vendas do mercado interno". Além disso, as receitas brutas acumuladas no período de 2021 alcançaram a monta de R\$ 42.327.965,00.

- **Deduções da receita bruta:** verifica-se o montante de R\$ 1.503.068,00, referente aos impostos sobre vendas, com aumento superior a 100%, se comparado ao mês de julho/2021 e acompanhando o crescimento da receita.
- **Custo dos produtos vendidos:** as Recuperandas computaram R\$ 2.171.462,00 a título de custos. Importante destacar o acréscimo em mais de 100% se comparado a julho/2021.
- **Despesas com o pessoal:** verifica-se em agosto/2021, uma redução de 81%, equivalente a quantia de R\$ 2.731.243,00, totalizando a monta de R\$ 634.034,00, em virtude da redução no quadro de colaboradores, conseqüentemente os decréscimos nas contas: "salários e ordenados", "horas extras", "aviso prévio indenizado", "gratificações", "ajuda de custo", "mão de obra terceiros", "banco de horas", "vale transporte", "assistência médica" e "encargos sociais e trabalhistas".
- **Despesas Administrativas:** em agosto/2021, ocorreu regressão de 17%, o equivalente a R\$ 5.526,00, totalizando a monta de R\$ 27.522,00. As principais regressões foram nas rubricas "serviços de manutenção", "material de consumo" e "material de limpeza", dentre outras variações menores.
- **Serviços de terceiros:** no mês de agosto/2021, houve uma pequena redução, correspondente a R\$ 222,00, totalizando o montante de R\$ 494.069,00. Verifica-se que os principais decréscimos foram nas rubricas "serviços de armazenagem", "serviços jurídicos", "serviços de informática" e "serviços prestados por terceiros", bem como o aumento das rubricas "assessoria e consultoria", "serviços de limpeza", "serviços cartorários" e "serviços de auditoria".
- **Despesas Comerciais:** no mês em análise foi contabilizado o montante de R\$ 1.333,00, com uma redução de 89%, o equivalente a R\$ 11.153,00, decorrente da rubrica "fretes e carretos comerciais".

**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

- **Outros custos/despesas operacionais:** verifica-se a redução de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 7.564,00, totalizando o montante de R\$ 640.214,00. Nota-se que as principais involuções ocorreram nas contas “seguros” em R\$ 13.238,00, “despesas com registro de marcas e patentes” em R\$ 4.628,00, “despesas trabalhistas” em R\$ 2.122,00, “despesas ambientais” em R\$ 1.184,00, “depreciação” em R\$ 5.127,00 e “amortizações” em R\$ 1.076,00, dentre outras de menor expressão.
- **Constituição de provisão:** em agosto/2021, nota-se o decréscimo de 13% do saldo negativo, de modo que no mês em questão totalizou o montante de R\$ 225.803,00 negativo, decorrente de novas provisões na rubrica “provisão perdas c/ créditos não líquidos”.
- **Outras Receitas Operacionais:** no mês em análise, apresentou o saldo de R\$ 86.397,00, decorrente de reclassificação, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda, em virtude do histórico do lançamento não permitir identificar do que se trata.
- **Despesas tributárias:** ocorreu majoração superior a 100% no mês de agosto/2021, sumarizando um aumento de R\$ 17.732,00, em virtude do acréscimo na rubrica “taxas e emolumentos diversos”.
- **Despesas não recorrentes:** em agosto/2021, apresentou o saldo de R\$ 179.836,00 decorrente da contabilização de “despesas não recorrentes”, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda, devido o lançamento não permitir identificar do que se trata.
- **(-) Custos Não Operacionais:** refere-se ao “Custo da Baixa de Ativo Imobilizado”, apurando o importe de R\$ 49.083,00. Frisa-se que essa respectiva

rubrica será questionada ao Grupo Empresarial, bem como será solicitado documentos comprobatórios.

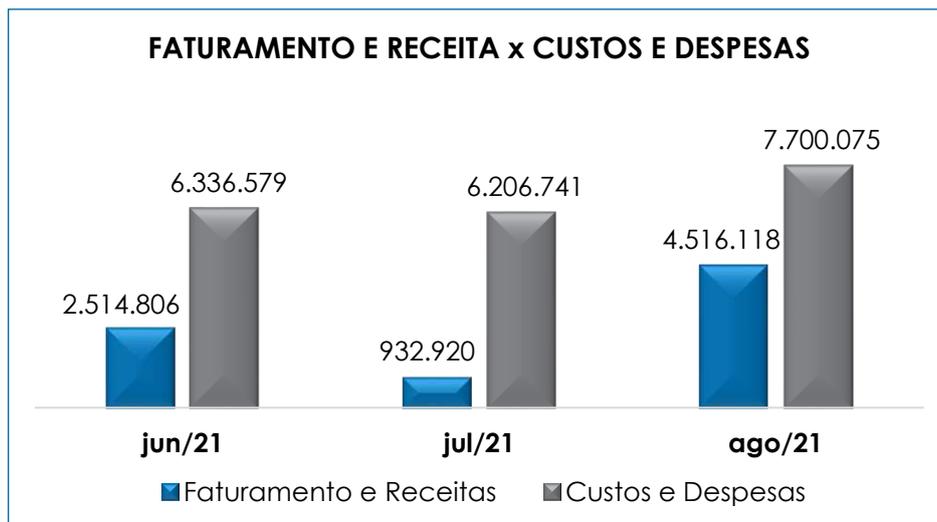
- **Contas de Compensação/Controle:** apresentou o saldo de R\$ 52,00 em agosto/2021, decorrente da baixa, através do lançamento com histórico “DANTAS E NASSERALA CONSULTORIA EMPRESARIAL Conforme Doc 23258780” na Recuperanda **BRASFANTA**.
- **Despesas financeiras:** em agosto/2021, observa-se o aumento superior a 100%, o equivalente a R\$ 469.107,00, devido principalmente aos acréscimos nas contas “juros sobre empréstimos/financiamentos”, “juros sobre atraso de impostos” e “serviços financeiros”, dentre outros menores.
- **Variações monetárias/Cambiais:** no mês analisado, verifica-se o montante de R\$ 1.133.286,00 (saldo negativo), fato justificado pelo reconhecimento de variação cambial sobre importação, o qual vem sendo objeto de questionamento a Recuperanda.
- **Receitas Financeiras:** no mês de agosto/2021 o valor da receita foi de R\$ 3.683,00, verifica-se a redução de 86%, fato justificado pelo decréscimo da contabilização de “descontos recebidos”.

Para melhor visualização, segue, o gráfico da oscilação das despesas em relação à receita líquida mensal:

**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 demonstrado no gráfico, em agosto/2021 as Recuperandas apresentaram um total de receitas de R\$ 4.516.1180,00, e em contrapartida as “deduções da receita bruta”, “custos” e “despesas” sumarizaram R\$ 7.700.075,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil no valor de R\$ 3.183.957,00. Sob a ótica acumulada do período de 2021 o Grupo apresentou um prejuízo contábil de R\$ 28.001.479,00.

Por fim, consigna-se que as Recuperandas permaneceram com prejuízo, portanto, é necessário, que elas adotem estratégias para minimizar os custos, deduções e despesas, na medida do que for possível, bem como alavancar o faturamento, de modo a adimplir com suas obrigações e cumprir com o Plano de Recuperação Judicial.

## X – CONCLUSÃO

Em agosto/2021, o quadro funcional do Grupo **WOW** era de 61 **Colaboradores**, sendo 59 na Recuperanda **WOW** e 02 na Recuperanda **BRASFANTA**, os quais 40 exerciam suas atividades normalmente, 01 estava em gozo de férias e 20 estavam afastados, sendo que no mês em análise ocorreram 04 demissões.

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

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapuruca, 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 agosto/2021, os gastos com a **Folha de Pagamento**, somaram **R\$ 494.159,00** demonstrando uma redução de 85% se comparado ao mês anterior. Além disso, os custos com o pessoal da Recuperanda **WOW** representaram 89% do total dos gastos diretos, tendo em vista que a Devedora Brasfanta possui apenas 02 funcionários. No mais, o total da folha de pagamento, representou 11% do faturamento apurado no mês.

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou redução no saldo negativo, onde apurou-se um **prejuízo operacional de R\$ 719.883,00**. Essa minoração ocorreu devido a majoração das receitas, bem como a redução dos custos e despesas. Ao confrontar os valores do Ebitda encaminhado pela Recuperanda, foi encontrada diferenças com relação a análise elaborada por esta Auxiliar, visto que a Recuperanda considera contas de cunho não operacional, como por exemplo despesas tributárias, tal assunto esta sendo objeto de questionamento a Recuperanda.

No que se refere ao índice de **Liquidez Seca** em agosto/2021, o indicador foi de **R\$ 0,55** comprovando que as Empresas não dispunham de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto prazo, pois resultou em indicadores ainda inferiores a R\$ 1,00, considerados **insuficientes e insatisfatórios**.

Em relação à **Liquidez Geral**, as Recuperandas apresentaram indicadores na ordem de **R\$ 0,93** em agosto/2021, demonstrando que as Empresas não dispunham de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazo, pois resultou em indicadores inferiores a R\$ 1,00, considerados **insuficientes e insatisfatórios**. Contudo, há de ser observado as contas de maior relevância em relação ao ativo total, sendo elas: "clientes a receber", "estoques (somados com Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros)" e "impostos a recuperar", de modo que juntas representam 57% do ativo total no mês de agosto/2021.

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

Em agosto/2021, o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado negativo de R\$ 378.154.614,00**, demonstrando evolução de 0,71%, o equivalente a R\$ 2.673.453,00.

A **Disponibilidade Operacional** das Recuperandas, resultou no indicador **positivo e satisfatório** de **R\$ 260.394.559,00**, com uma elevação no montante de R\$ 1.607.903,00, justificado pelo acréscimo na rubrica "fornecedores" ter sido inferior ao aumento das rubricas de "clientes". Ademais, nota-se a redução de "estoques" em agosto/2021. Por fim, há de ser observado o saldo exorbitante na conta de clientes, o qual têm sido objeto de questionamento às Recuperandas.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, cresceu em 0,64% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 1.538.667.339,00**, embora foram identificadas baixas de empréstimos, fornecedores, contas a pagar, alguns impostos, salários a pagar e provisões na ordem de R\$ 11.778.858,00, frisa-se que houve elevação do endividamento, tendo em vista a ocorrência de novas obrigações a serem quitadas nos próximos meses, além do inadimplemento do endividamento tributário.

Em agosto/2021, o **Ativo** das Recuperandas somava **R\$ 1.536.479.907,00** e o **passivo** registrava o montante de **R\$ 1.564.481.387,00**, e a diferença entre eles refere-se ao prejuízo acumulado do exercício, o qual será transferido para a conta de resultado em momento oportuno ao encerramento do exercício.

Em agosto/2021, a **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 300.137.407,00**, o que representou um aumento de R\$ 1.503.771,00, tendo em vista que ocorreu pagamento apenas nas rubricas "ICMS a substituição tributária a recolher", na quantia de R\$ 21.975,00, "IRRF s/ prestação de serviço", na monta de R\$ 8.698,00, "IPTU a pagar" em R\$ 337,00 e "PCC a recolher", na quantia de R\$ 16.443,00, ICMS parcelado e as apropriações do mês, além da compensação, parcial, na conta de INSS.

**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

Importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, houve apuração do prejuízo contábil em agosto/2021 de R\$ 3.184.009,00, demonstrando uma minoração de 40% do saldo negativo, se comparado ao prejuízo de julho/2021, sendo que o resultado acumulado no período de 2021 somou o prejuízo de R\$ 28.001.480,00.

Em relação ao **Faturamento** de agosto/2021, o saldo totalizou a monta de R\$ 4.426.039,00, demonstrando uma elevação superior a 100% se compararmos com o mês anterior.

Considerando o cenário desfavorável estabelecido pela pandemia de COVID-19 e os impactos financeiros observados nos demonstrativos contábeis, conclui-se que as Sociedades Empresárias necessitam manter as estratégias de alavancagem do faturamento como observado nos meses de maio a agosto/2020. Além disso, deve controlar os custos e as despesas, dentro do possível, de modo que estes não sejam vetores para a apuração de resultados negativos.

Em paralelo e não menos importante, o Grupo Empresarial deverá elaborar um planejamento para reduzir sua dívida tributária, além de aumentar os pagamentos mensais dos débitos já reconhecidos, tendo em vista a considerável evolução da mesma desde o pedido de Recuperação Judicial, conforme apontado no Item **VIII – Dívida Tributária**.

Quanto a DFC, importante destacar que não foi incluída neste RMA, em razão de divergências de saldos, sendo que foi

solicitado esclarecimento e correção por parte da Recuperanda desde 07/07/2021.

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 das Recuperandas, 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 às Recuperandas 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. Esta Administradora Judicial permanece diligenciando para que sejam implementadas as alterações nos RMAs o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Por fim, vale destacar que foi feita cessão de 3 marcas, sendo que 2 foram anteriores ao pedido de RJ – parte da dívida listada como extraconcursal – Gold e Doce menor e 1 Após pedido de RJ – alienação fiduciária – Assugrim – agosto/2018, com pedido específico nos autos e autorizado pelo Juízo Recuperacional. Frisa-se que o Grupo empresarial irá enviar os documentos pertinentes para análise e embasamento da operação, conforme comentado em reunião do dia 23/08/2021.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados para eventuais esclarecimentos que se fizerem necessários.

**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

Caçapava (SP), 28 de outubro de 2021.

**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