

**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

www.brasiltrustee.com.br

SUMÁRIO

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	7
IV.I COLABORADORES	7
III.II GASTOS COM COLABORADORES	7
III.III PRÓ-LABORE	10
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	11
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	13
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	13
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	14
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	18
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	19
VI – FATURAMENTO	21
VI.I – Receita Bruta.....	21
VI.II – Devoluções de Vendas	24
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	24
VII.I – ATIVO.....	24
VII.II – PASSIVO	32
VII.III - PASSIVO CONCURSAL.....	37
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	38
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	42
X – CONCLUSÃO.....	47

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

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**.

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

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

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

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 11.101/2005¹.

O panorama geral, discorre que o **Grupo Wow** encerrou o mês de julho/2021 com um quadro de cerca de 65 colaboradores e um faturamento médio mensal, desde o pedido de Recuperação Judicial até o mês corrente, no importe de R\$ 21.322.373,00.

¹ 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.

Nota-se que houve redução de quase 85% 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 98%.

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.

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

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

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 julho/2021, as Recuperandas contavam com o quadro funcional de 65 colaboradores diretos, alocados em duas empresas, sendo: **(I)** 63 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	mai/21	jun/21	jul/21
Ativos	91	85	40
Afastados	20	10	9
Admitidos	1	1	1
Férias	4	6	3
Aposentadoria por invalidez	0	4	5
Auxílio-doença	0	7	7
Demitidos	1	4	52
Total	116	113	65

Dessa forma, no referido mês, do total de 65 colaboradores, 41 estavam ativos (contando com 01 admitido), 21 afastados por diversos motivos, como auxílio-doença, licença maternidade, aposentadoria por invalidez, dentre outros, 03 estavam em gozo de férias e 52 colaboradores foram demitidos (não sendo contabilizado no total da tabela acima).

III.II GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a folha de pagamento no mês de julho/2021, totalizaram o montante de R\$ 3.225.402,00, sendo R\$ 1.767.249,00,

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

correspondentes aos salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 1.458.153,00 referentes aos encargos sociais (INSS/FGTS).

FOLHA DE PAGAMENTO	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
Salários e Ordenados	581.384	563.696	392.473	3.881.946
Horas Extras	3.606	1.123	7.124	42.103
Adicional Noturno	586	108	7	3.087
Prêmios ou Comissões s/vendas	-	-	-	71.927
Estagiários-CIEE	1.604	1.604	1.604	9.383
Menor Aprendiz	109	109	109	949
Aviso Prévio Indenizações	8.022	36.702	1.351.528	1.933.590
Gratificações	-	2.583	16.098	122.072
Ajuda de Custo	5.800	5.600	2.600	31.000
Mão de Obra Terceiros Física (Autônomo)	13.100	3.750	6.090	36.369
Auxílio Enfermidade (Atestado Médico)	-	625	-	3.133
Participação nos Lucros ou Resultados	-	-	-	3.004
Banco de Horas	-	1.216	14.142	117.475
P.A.T-Programa de Alimentação	2	-	-	3
Vale transporte	75	79	132	1.505
Assistência Médica	15.503	104.115	80.002	648.588
Assistência Odontológica	-	-	-	6.722
Ajuda de Custo	-	-	-	6.200
Seguros em Grupo dos Funcionários	- 904	- 893	- 424	9.867
Confraternização	-	-	-	177
Despesas de Medicina do trabalho	1.524	-	960	4.842
Refeições	4.797	1.560	1.560	133.279
FOLHA DE PAGAMENTO	635.208	721.977	1.874.004	7.064.214
Provisão de Férias	72.632	62.975	36.536	503.264
Provisão de Encargos s/Férias	19.917	18.587	- 215.413	- 160.049
Provisão de 13º Salários	52.430	50.104	50.459	387.635
Provisão de Encargos s/13ºSalario	18.877	18.156	21.664	144.265
PROVISÕES	163.857	149.823	- 106.755	875.114
INSS	191.385	186.373	144.259	1.374.874
FGTS	46.983	46.823	91.835	423.351
FGTSS Verbas Rescisórias	-	15.302	1.222.059	1.685.924
ENCARGOS	238.368	248.498	1.458.153	3.484.149
TOTAL	1.037.433	1.120.297	3.225.402	11.423.477

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, nota-se o aumento superior a 100% das despesas correspondentes com a folha de pagamento (salários, férias, indenizações, horas extras, dentre outros), o equivalente a R\$ 1.152.027,00. A majoração ocorrida nesse grupo é resultado do acréscimo ocorrido na rubrica "aviso prévio e indenizações" em R\$ 1.314.827,00, fato justificado pela demissão de 52 colaboradores.

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

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

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

Ademais, observou-se que houve redução nas rubricas "salários e ordenados", "adicional noturno", "ajuda de custo", "auxílio enfermagem" e "assistência médica".

Referente às provisões e seus encargos, observou-se o decréscimo em mais de 100%, o equivalente a R\$ 234.000,00 (saldo invertido), fato justificado pelas baixas decorrentes, principalmente, das demissões ocorridas no mês.

Quanto aos encargos sociais (INSS e FGTS), observa-se o aumento superior a 100%, o correspondente a R\$ 1.209.655,00, em virtude do FGTS sobre verbas rescisórias, ocasionada pelas demissões do mês.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, verificou-se que nos dias 01, 02, 05, 08, 21, 23 e 30/07/2021 foi pago a quantia de R\$ 383.448,11 referente ao saldo de salário de junho/2021.

Outrossim, no mês de julho/2021, do valor registrado, 98% 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	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
WOW	976.041	1.062.483	3.162.465	11.151.899
Despesas com Pessoal	573.014	575.918	1.750.578	6.066.844
Outras Despesas com Pessoal	15.304	102.745	74.990	782.371
Provisões	159.885	145.851	- 110.726	892.951
Encargos Sociais	227.839	237.969	1.447.623	3.409.734
BRASFANTA	61.391	57.815	62.938	271.578
Despesas com Pessoal	41.197	41.197	41.197	189.196
Outras Despesas com Pessoal	5.693	2.117	7.239	25.803
Provisões	3.972	3.972	3.972	- 17.837
Encargos Sociais	10.529	10.529	10.529	74.415
TOTAL	1.037.433	1.120.297	3.225.402	11.423.477

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 paralelo e não menos importante, cumpre esclarecer que no mês de julho/2021 os gastos com pessoal equivaleram a mais de 100% do faturamento apurado no mês, sendo que de maneira acumulada o grupo apresentou o montante de R\$ 11.423.477,00, o que representou 30% 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.

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

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

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, verificando-se uma pequena retração de R\$ 78,00.

Outrossim, nota-se que no mês analisado, foram identificadas retiradas parciais referente a maio e junho/2021, na quantia total de R\$ 48.558,00, sendo R\$ 15.000,00 para Ya Ping Chang Fichtl e R\$ 33.558,00 para Marcos De Almeida Nunes.

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

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa “lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”. É utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatros itens citados.

A 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	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	8.345.426	2.414.258	683.720	37.901.926
(-) Deduções da receita bruta	- 3.386.574	- 3.617.435	- 225.495	- 19.884.088
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.958.852	1.203.177	458.224	18.017.839
(-) Custo dos produtos vendidos	- 3.669.550	449.868	- 1.003.632	- 15.682.832
(=) LUCRO BRUTO	1.289.302	753.309	545.407	2.335.006

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

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

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

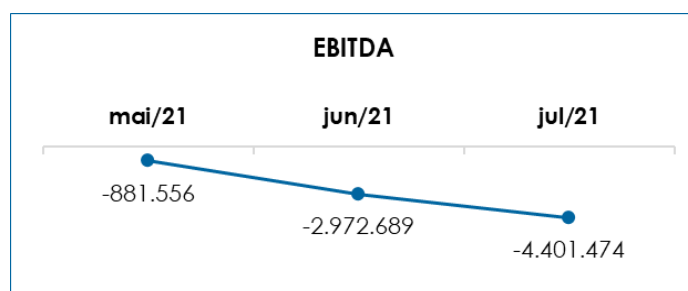
(-) Despesas gerais e administrativas	-	3.657.713	-	2.979.435	-	4.600.315	-	26.770.767
(+/-) Receitas/Despesas Operacionais		950.000		1		223.774		4.609.509
(+) Depreciação		536.855		760.053		520.474		3.820.611
(=) EBITDA	-	881.556	-	2.972.689	-	4.401.474	-	16.005.641
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA		-11%		-123%		-644%		-42%

Conforme demonstrativo acima, em julho/2021 foi apurado um **EBITDA negativo** de R\$ 4.401.474,00, com aumento substancial do saldo negativo em mais de 48% se comparado ao mês anterior.

Consigna-se que o aumento do saldo negativo do **EBITDA** é decorrente da redução das Receitas Operacionais brutas em 72%, bem como houve o aumento dos custos e despesas superior a 100%. Frisa-se que a elevação do saldo negativo não foi maior, em virtude de regressão das deduções da receita bruta.

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 julho/2021.

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



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.

São Paulo

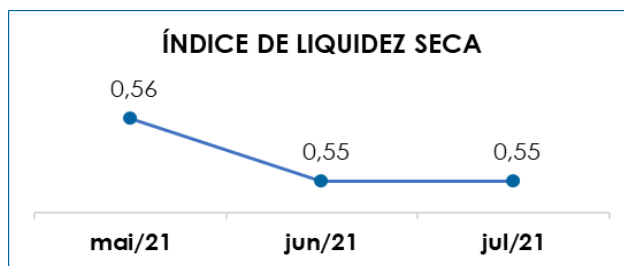
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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



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\$ 703.802.115,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 1.280.883.183,00. Frisa-se que os acréscimos no ativos considerados para o cálculo (0,26%) e no “passivo circulante” (0,58%) não foram suficientes para alterar o índice no mês de julho/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**.

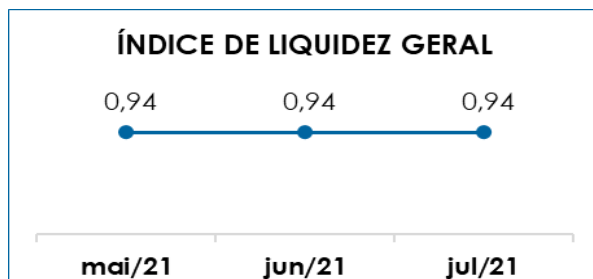
Cabe informar que parte dos saldos constantes no “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

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\$ 0,94. Frisa-se que os acréscimos de 0,15% no ativo total e de 0,49% no passivo total não foram suficientes para alterar o índice no mês de julho/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, contudo, 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 57% no mês de julho/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

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

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.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	mai/21	jun/21	jul/21
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	- 123.960	577.008	226.247
Bancos Conta Vinculada/Caucionada	429.046 -	374.602 -	111.298
Aplicações Financeiras Curto Prazo	4.791 -	4.870 -	6.348
Clientes a Receber M. Interno	530.707.889	523.566.261	523.828.426
Clientes a Receber M Externo	344.790	198.077	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
Estoques	196.976.829	200.777.986	201.599.906
Adiantamento Imobilizado	-	100	1.532
Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros	56.404.205	54.409.550	54.409.550
Impostos a Recuperar	88.697.217	88.145.520	88.126.582
Adiantamento e Vales a Funcionários	- 144.581	76.652	205.181
imposto a compensar	5.572.139	6.941.270	7.497.897
Adiantamento a Fornecedores Diversos	12.159.700	13.602.115	14.610.826
Adiantamentos para Comissões	12.704.989	12.762.450	12.762.450
Valores a Recuperar	- 23.970 -	23.970 -	23.970
Despesas Antecipadas	198.905	160.034	126.270
ATIVO CIRCULANTE	905.858.681	902.764.274	905.402.022
Empréstimos e Financiamentos Nacionais	- 3.797.771 -	3.797.771 -	3.797.771
Empréstimos Capital de Giro	- 101.900.208 -	102.149.939 -	102.417.370
Empréstimos e Financiamentos Estrangeiros	- 37.770.900 -	36.061.536 -	36.061.536
Juros s/Empréstimos Fanta Company	- 1.272.737 -	1.261.493 -	1.261.493
Fornecedores Nacionais	- 517.288.288 -	517.880.613 -	519.688.924
Fornecedores Estrangeiros	- 1.719.725 -	1.560.380 -	1.560.380
Obrigações Sociais	- 54.988.877 -	55.027.300 -	56.769.068
Obrigações Tributárias	- 152.237.760 -	153.001.676 -	153.234.820
Impostos Parcelados	- 130.095.141 -	130.294.771 -	130.294.771
Salários e Ordenados a Pagar	- 11.130.817 -	11.660.994 -	13.710.277
Provisão de 13º Salário	- 352.548 -	415.176 -	187.321
Provisão de Férias	- 1.504.024 -	1.508.871 -	663.432
Contas a Pagar	- 111.353.299 -	109.862.620 -	112.224.039
Provisões Operacionais	- 127.663.658 -	127.429.576 -	127.429.576
Provisões Tributárias	- 21.537.592 -	21.579.587 -	21.582.405
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.274.613.346	- 1.273.492.303	- 1.280.883.183
TOTAL	- 368.754.665	- 370.728.030	- 375.481.161

No mês de julho/2021, o resultado do CGL foi “**negativo**”, em virtude de o “ativo circulante” R\$ 905.402.022,00, ser inferior ao “passivo circulante” R\$ 1.280.883.183,00, resultando no indicador negativo de R\$ 375.481.161,00, ademais, nota-se o aumento negativo de R\$ 4.753.131,00 se comparado ao mês de junho/2021.

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

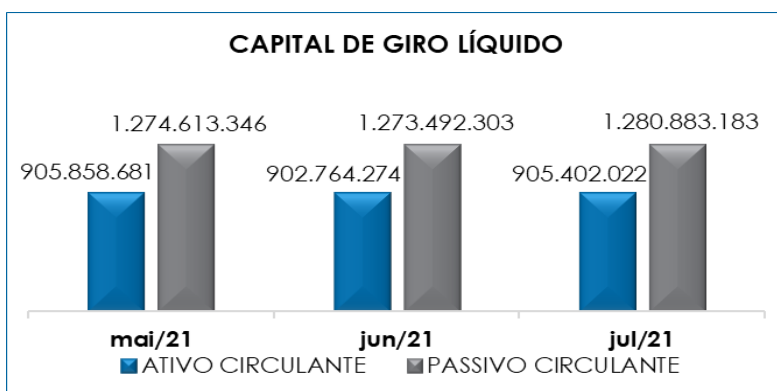
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

No “Ativo Circulante”, as variações que ensejaram o aumento de R\$ 2.637.748,00 no mês de julho/2021, foram as rubricas: “bancos conta vinculada/caucionada”, “clientes a receber m. interno”, “adiantamento imobilizado”, “adiantamento e vales a funcionários”, “impostos a compensar”, “estoques” e “adiantamento a fornecedores”, sendo as duas últimas de maior relevância no mês.

No “passivo circulante”, por sua vez, as principais variações que ensejaram a majoração de R\$ 7.390.879,00 no mês em análise, foram os acréscimos nas rubricas “empréstimos capital de giro”, “fornecedores nacionais”, “obrigações sociais”, “obrigações tributárias”, “salários e ordenados a pagar”, “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.

V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

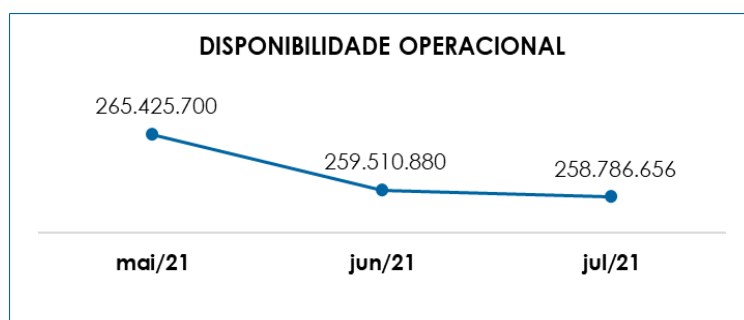
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber”, “estoques” e “outros valores a receber”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mai/21	jun/21	jul/21
Cientes a receber	531.052.679	523.764.338	524.026.504
Estoques	253.381.034	255.187.535	256.009.456
Fornecedores	- 519.008.013	- 519.440.993	- 521.249.304
TOTAL	265.425.700	259.510.880	258.786.656

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 julho/2021, observou-se que a “**disponibilidade operacional**” apresentou decréscimo de 0,28% no resultado, o equivalente a R\$ 724.224,00, justificado pelo aumento do saldo de “fornecedores” em R\$ 1.808.311,00 ser superior ao acréscimo de “clientes” em R\$ 262.166,00 e “estoques” em R\$ 821.921,00.

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 maio a julho/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	mai/21	jun/21	jul/21
Empréstimos E Financiamentos Nacionais	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771
Empréstimos Capital De Giro	- 101.900.208	- 102.149.939	- 102.417.370
Empréstimos E Financiamento Estrangeiro	- 37.770.900	- 36.061.536	- 36.061.536
Juros Sobre Empréstimos Estrangeiros	- 1.272.737	- 1.261.493	- 1.261.493
Fornecedores Nacionais	- 517.288.288	- 517.880.613	- 519.688.924
Fornecedores Estrangeiros	- 1.719.725	- 1.560.380	- 1.560.380
Contas A Pagar	- 111.353.299	- 109.862.620	- 112.224.039
Provisões Operacionais	- 127.663.658	- 127.429.576	- 127.429.576
Credores Diversos	- 37.152.708	- 37.423.708	- 37.423.708
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	- 118.800	582.168	231.406
DÍVIDA ATIVA	- 1.150.802.184	- 1.147.609.557	- 1.152.397.480

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

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

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

Obrigações Sociais	-	54.988.877	-	55.027.300	-	56.769.068
Obrigações Tributárias	-	152.237.760	-	153.001.676	-	153.234.820
Impostos Parcelados	-	130.095.141	-	130.294.771	-	130.294.771
Salários E Ordenados A Pagar	-	11.130.817	-	11.660.994	-	13.710.277
Provisão De 13º Salário	-	352.548	-	415.176	-	187.321
Provisão De Férias	-	1.504.024	-	1.508.871	-	663.432
Obrigações Tributárias	-	21.537.592	-	21.579.587	-	21.582.405
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	371.846.761	-	373.488.376	-	376.442.094
TOTAL	-	1.522.648.945	-	1.521.097.933	-	1.528.839.574

Conforme o demonstrativo acima, em julho/2021, observou-se que a dívida financeira líquida totalizou o montante de R\$ 1.528.839.574,00 representando um aumento inferior a 1%, equivalente a R\$ 7.741.641,00.

No total da dívida ativa, que são as obrigações não tributárias, observou-se o montante líquido de R\$ 1.152.397.480,00, sendo que 34% do montante devedor é representado pelo saldo de R\$ 519.688.924,00 em "fornecedores".

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista, que sumarizou 25% do endividamento total com o saldo de R\$ 376.442.094,00, apresentou majoração de R\$ 2.953.718,00.

Além disso, através dos registros contábeis foram identificadas baixas no total de R\$ 5.255.692,00 sendo: "empréstimos capital de giro" em R\$ 25.451,00, "fornecedores nacionais" em R\$ 843.733,00, "contas a pagar" em R\$ 2.728.953,00, "obrigações sociais" em R\$ 5.162,00, "obrigações tributárias" em R\$ 19.244,00, "salários e ordenados" em R\$ 383.448,00, "provisão de 13º e férias" em R\$ 1.249.701,00.

Quanto as obrigações sociais e 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.

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

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 julho/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

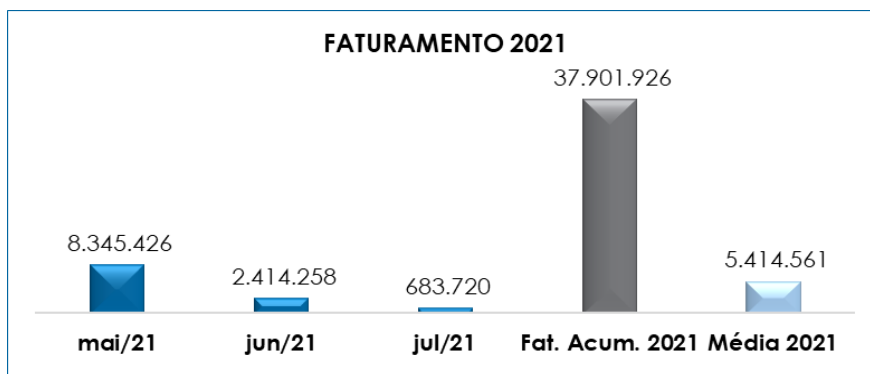
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de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

VI.I – Receita Bruta

O valor do faturamento apurado pelas Recuperandas **WOW**, no mês de julho/2021, totalizou o montante de R\$

683.720,00. Dessa forma, verificou-se uma redução de 72% em relação ao mês de junho/2021.

A seguir temos a representação gráfica da regressão do faturamento no período de maio a julho/2021, além das receitas acumuladas e a média mensal no ano de 2021:



Cumpre-nos informar que, ao realizarmos o confronto dos valores de Receita Bruta do Livro Fiscal com os valores do balancete, foi encontrada uma divergência de R\$ 5.256,00, sendo o valor registrado no balancete maior que o valor constante no livro fiscal.

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)".

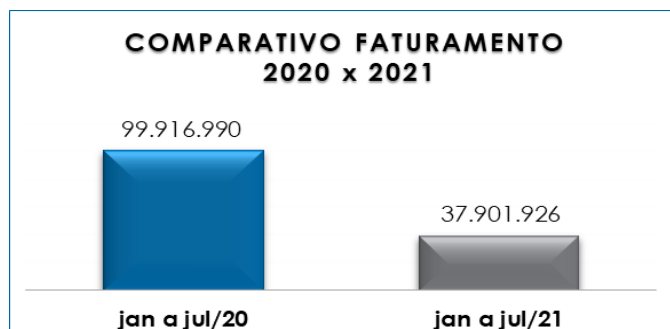
Destaca-se que no mês de julho/2021, o faturamento foi integralmente a DUCOCO Alimentos S/A, o que será objeto de questionamento a Recuperanda.

Cumprе 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 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 julho/2020 obtivemos o montante de R\$ 99.916.990,00, sendo este 62% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2021. Veja-se:



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

VI.II – Devoluções de Vendas

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 consequentemente, 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 maio a julho/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	mai/21	jun/21	jul/21
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	- 123.960	577.008	226.247
Bancos Conta Vinculada/Caucionada	429.046 -	374.602 -	111.298
Aplicações Financeiras Curto Prazo	4.791 -	4.870 -	6.348
Clientes a Receber Interno	530.707.889	523.566.261	523.828.426
Clientes a Receber M. Externo	344.790	198.077	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
Estoques	196.976.829	200.777.986	201.599.906
Estoques - Armazém Gold	-	-	-
Produtos Em Processo	-	-	-
Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros	56.404.205	54.409.550	54.409.550
Impostos Compensar	5.572.139	6.941.270	7.497.897
Impostos a Recuperar	88.697.217	88.145.520	88.126.582
Adiantamento e Vales a Funcionários	- 144.581	76.652	205.181

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

Adiantamentos imobilizado	-	100	1.532
Adiantamento a Fornecedores Diversos	12.159.700	13.602.115	14.610.826
Adiantamentos Para Comissões	12.704.989	12.762.450	12.762.450
Valores a Recuperar	- 23.970	- 23.970	- 23.970
Despesas Antecipadas	198.905	160.034	126.270
ATIVO CIRCULANTE	905.858.681	902.764.274	905.402.022
Cauções e Depósitos	1.236.394	1.237.811	1.237.647
Empréstimos a Coligadas/Sócios e Assemelh.	10.196.663	10.425.263	10.425.263
Valores a Receber	466.243.429	466.243.429	466.243.429
Outros Créditos De Longo Prazo	-	-	-
Adiantamento Para Investimentos	-	-	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE	477.676.485	477.906.502	477.906.338
Investimentos Avaliados p/ Equivalência Patrim.	97.013.263	97.013.263	97.013.263
Bens e Direitos Em Uso	120.828.939	113.823.881	113.823.881
Bens Em Construção	-	-	-
Imobilizado - Leasing	91.386.318	91.386.318	91.386.318
Intangível	9.238.244	9.217.415	9.217.415
(-) Depreciações Acumuladas	- 98.370.775	- 93.148.489	- 93.664.649
(-) Amortizações Acumuladas	- 8.423.300	- 8.427.123	- 8.431.438
(-) Depreciações - Leasing	- 63.628.772	- 63.628.772	- 63.628.772
ATIVO PERMANENTE	148.043.917	146.236.492	145.716.018
TOTAL ATIVO	1.531.579.083	1.526.907.268	1.529.024.378

No mês de julho/2021, o ativo total apresentou a monta de R\$ 1.529.024.378,00, com aumento de R\$ 2.117.110,00, se comparado ao mês anterior.

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

➤ **Ativo circulante:** em julho/2021, o ativo a curto prazo representava 59% do ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 905.402.022,00, com acréscimo de R\$ 2.637.748,00 se comparado ao mês de junho/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 julho/2021, a disponibilidade financeira totalizou o saldo positivo de R\$ 225.059,00, 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	mai/21	jun/21	jul/21
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	- 123.960	577.008	226.247
Aplicações Financeiras Curto Prazo	4.791 -	4.870 -	6.348
Total	- 114.009	577.298	225.059

Analisando o saldo do Grupo do mês de julho/2021, verificou-se a redução de 61% do saldo, o equivalente a R\$ 352.239,00, decorrente da redução da conta "Bancos conta movimento", bem como o acréscimo do saldo negativo das "aplicações financeiras".

- **Bancos conta movimento:** registrou o saldo de R\$ 226.247,00, apresentando redução do saldo em R\$ 350.762,00, em virtude de os recebimentos serem inferiores aos pagamentos efetuados no mês de julho/2021.

No que tange aos extratos bancários de julho/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.

- **Aplicações Financeiras Curto Prazo:** em julho/2021, apresentou o saldo negativo de R\$ -6.348,00, com aumento do saldo negativo, o equivalente a R\$ 1.478,00. De acordo com a Recuperanda, o saldo de "aplicações financeiras" negativo é decorrente aos bloqueios judiciais.

➤ **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 julho/2021, o saldo das contas, estavam assim apresentados:

Bancos Conta Vinculadas	mai/21	jun/21	jul/21
Banco Daycoval - Garantida	91	16.887 -	105.510

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 Sofisa	13.188	-	196.733
Banco Votorantim Conta Cobrança	1	1	1
Banco Sofisa - Cobrança	-	-	118.507
Banco Sofisa S/A Conta Garantida	-	-	77.219
Banco Paulista 856978 e 295313 - Cobrança	7	507	3
Banco Grafeno - 8112569-2	-	1.055	1.055
Banco Fibra	699	699	699
Banco Daycoval - Vinculada	414.450	-	-
Banco Daycoval - 805260-5 Vinculada	-	13.001	13.001
Banco Original Cobrança sem regresso	30	30	30
Banco Sofisa S/A - Cta. Garantida	-	407.363	413.616
Banco Paulista 866281 - Prudent (Cobrança)	580	580	580
Total	429.046	- 374.602	- 111.298

Em julho/2021, observou uma redução do saldo negativo em R\$ 263.304,00 e saldo final de R\$ -111.298,00, decorrente das rubricas "Banco Sofisa", "Banco Sofisa - cobrança" e "Banco Sofisa S/A – conta Garantida".

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

Contas a Receber	mai/21	jun/21	jul/21
Clientes a Receber M. Interno	530.707.889	523.566.261	523.828.426
Clientes a Receber M. Externo	344.790	198.077	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
Total	532.998.213	525.709.871	525.972.037

No mês de julho/2021, foi identificado o aumento de R\$ 262.166,00, 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.

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 saldo substancial nas demais contas, o qual perfaz o montante de R\$ 523.828.426,00 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	mai/21	jun/21	jul/21
ESTOQUES	196.976.829	200.777.986	201.599.906
Matéria Prima	193.967.128	197.842.963	197.956.570
Material de Embalagem	3.711.942	3.768.009	3.926.533
Materiais Intermediários	1.214.008	1.215.397	1.207.815
Produto Acabado	1.674.376	1.542.242	2.099.613
Produtos Nacionais Para Revenda	2.446	2.446	2.446
(-) Provisão de Perdas nos Estoques	- 3.593.071	- 3.593.071	- 3.593.071
ESTOQUES DE TERCEIROS EM/PODER	-	-	-
Matéria Prima de Terceiros	479.485	513.454	519.124
Material de Embalagem de Terceiros	3.275.957	3.275.957	3.275.957
Produto Acabado de Terceiros	581.370	581.370	581.370
(-) Matéria Prima Terceiros	- 479.485	- 513.454	- 519.124
(-) Material de Embalagem de Terceiros	- 3.275.957	- 3.275.957	- 3.275.957
(-) Produto Acabado de Terceiros	- 581.370	- 581.370	- 581.370
ESTOQUES DE NOSSA PROPRIEDADE COM TERCEIROS	56.404.205	54.409.550	54.409.550
Matéria Prima Com Terceiros	50.992.471	49.168.215	49.154.215
Material de Embalagem com Terceiros	5.168.819	4.950.591	4.957.091
Material Intermediário com Terceiros	242.915	290.743	298.243
TOTAL	253.381.034	255.187.535	256.009.456

No mês de julho/2021, nota-se um acréscimo de R\$ 821.921,00, justificado pelo aumento de 36% do produto acabado, bem como o acréscimo de matéria prima (0,06%) e material de embalagem (4%).

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.

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

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

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

➤ **Impostos a 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 julho/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 408.086.894,00, sendo R\$ 95.624.479,00 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\$ 537.689,00 nas contas a curto prazo. Esse aumento é resultado de apropriações de "ICMS saldo credor", "IPI saldo credor", "PIS saldo credor" e "COFINS saldo credor" decorrente de compras de mercadorias.

Impostos a Recuperar/Compensar	mai/21	jun/21	jul/21
Curto Prazo	94.269.355	95.086.790	95.624.479
ICMS a Recuperar	37.632.391	37.632.391	37.632.391
IPI a Recuperar	39.620.999	39.069.302	39.050.365
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	2.568.927	3.228.283	3.515.357
IPI Saldo Credor	610.349	716.847	793.021
PIS Saldo Credor	334.351	434.841	469.336
ICMS Substituição Tributária	518.769	558.756	558.756
COFINS Saldo Credor	1.539.743	2.002.543	2.161.427
Longo Prazo	312.462.415	312.462.415	312.462.415
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
Total	406.731.770	407.549.205	408.086.894

Ainda sobre as variações ocorridas no mês, observou-se a compensação de IPI, na quantia equivalente a R\$ 18.937,00, através de PERD/COMP Conf. Doc 23288660, 23288661, 23288662 e 23288663.

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", "ICMS ST" 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 julho/2021, o montante constatado foi de R\$ 205.181,00, sendo que o valor foi contabilizado na Recuperanda **WOW**.

Adiantamentos a Funcionários		mai/21	jun/21	jul/21
Vale Quinzenal	-	256.514	- 19.191	60.309
Adiantamento Salário		116.938	115.259	113.759
Adiantamento de 13º Salário	-	7.783	- 7.783	6.977
Adiantamento de Férias	-	21.357	- 35.767	-
Adiantamento p/compra de Produtos WOW		14.801	14.801	14.801
Adiantamento p/compra de Produto Gold		9.334	9.334	9.334
Total	-	144.581	76.652	205.181

Nota-se que o grupo apresentou a acréscimo do saldo em R\$ 128.528,00 e saldo final de R\$ 205.181,00, em virtude dos adiantamentos terem superado as baixas efetuadas no mês.

➤ **Adiantamentos imobilizado:** nesse grupo está registrado os valores a classificar, e no mês de julho/2021 apresentou aumento de saldo na monta de R\$ 1.432,00, decorrente do lançamento com histórico "Valor ref. Débito em C. C. Conf. Doc APLIC - APLICACAO AUT CONTAMAX EMPRESARIAL", o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

➤ **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 julho/2021, foi apresentado o saldo de R\$ 14.610.826,00, o que representou acréscimo de 7%, o equivalente a R\$ 1.008.711,00.

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

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 à fornecedores, tendo em vista que necessitam adiantar valores aos seus fornecedores para adquirirem as mercadorias, no entanto esta Auxiliar reiterará a solicitação da composição desta conta.

- **Adiantamentos para comissões:** apurou o montante de R\$ 12.762.450,00, permanecendo inalterado no mês de julho/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 julho/2021, apresentou o saldo no montante de R\$ 126.270,00 com decréscimo de 21%, o equivalente a R\$ 33.764,00, resultado de as apropriações serem inferiores as baixas efetuadas no mês em análise.
- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 477.906.338,00 e os permanentes totalizaram R\$ 145.716.018,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 623.622.356,00 em julho/2021, com uma minoração no saldo de R\$ 520.638,00.
- **Cauções e depósitos:** em julho/2021, apresentou saldo de R\$ 1.237.647,00 e decréscimo de R\$ 164,00 devido ao desbloqueio judicial efetuados no mês.
- **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	mai/21	jun/21	jul/21
Bens e Direitos em uso	212.215.256	205.210.198	205.210.198
(-) Depreciações acumuladas	- 161.999.547	- 156.777.261	- 157.293.420
Total	50.215.709	48.432.937	47.916.778

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

O valor registrado em julho/2021 totalizou R\$ 205.210.198,00, composto pela soma dos "imobilizado" e subtraindo a depreciação do período no valor de R\$ 157.293.420,00, totalizando a monta de R\$ 47.916.778,00.

A variação supramencionada deve-se as "depreciações acumuladas" no importe de R\$ 516.159,00.

➤ **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	mai/21	jun/21	jul/21
Marcas e Patentes	782.190	782.190	782.190
Programas de Computador Software	8.456.054	8.435.225	8.435.225
(-) Amortizações Acumuladas	- 8.423.300	- 8.427.123	- 8.431.438
Total	814.945	790.292	785.977

Observa-se que em julho/2021, houve redução 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 maio a julho/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

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO		mai/21	jun/21	jul/21
Empréstimos e Financiamentos Nacionais	-	3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771
Empréstimos Capital de Giro	-	101.900.208	- 102.149.939	- 102.417.370
Empréstimos e Financiamentos Estrangeiros	-	37.770.900	- 36.061.536	- 36.061.536
Debêntures	-	1.272.737	- 1.261.493	- 1.261.493
Fornecedores Nacionais	-	517.288.288	- 517.880.613	- 519.688.924
Fornecedores Estrangeiros	-	1.719.725	- 1.560.380	- 1.560.380
Obrigações Sociais	-	54.988.877	- 55.027.300	- 56.769.068
Obrigações Tributárias	-	152.237.760	- 153.001.676	- 153.234.820
Impostos Parcelados	-	130.095.141	- 130.294.771	- 130.294.771
Salários e Ordenados a Pagar	-	11.130.817	- 11.660.994	- 13.710.277
Provisão de 13º Salário	-	352.548	- 415.176	- 187.321
Provisão de Férias	-	1.504.024	- 1.508.871	- 663.432
Contas a Pagar	-	111.353.299	- 109.862.620	- 112.224.039
Provisões Operacionais	-	127.663.658	- 127.429.576	- 127.429.576
Provisões Tributárias	-	21.537.592	- 21.579.587	- 21.582.405
PASSIVO CIRCULANTE	-	1.274.613.346	- 1.273.492.303	- 1.280.883.183
Emprest. Coligadas/Sócios e Assemelhadas	-	37.152.708	- 37.423.708	- 37.423.708
Contas a Pagar	-	87.260.092	- 87.260.092	- 87.260.092
Empréstimos em Deságio	-	123.503.998	- 123.503.998	- 123.503.998
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	247.916.798	- 248.187.798	- 248.187.798
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
PATRIMONIO LÍQUIDO	-	24.770.868	- 24.770.868	- 24.770.868
TOTAL PASSIVO	-	1.547.301.012	- 1.546.450.969	- 1.553.841.848

No mês de julho/2021, nota-se o aumento de R\$ 7.390.879,00, totalizando a monta de R\$ 1.553.841.848,00.

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

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo em julho/2021, somavam R\$ 1.280.883.183,00 e equivaliam a 82% do passivo total das Empresas, registrando um aumento de R\$ 7.390.879,00.
- **Empréstimos e Financiamentos:** no mês de julho/2021, há registrado o montante de R\$ 143.538.169,00 com exigibilidade a curto prazo, o qual verificou-se o acréscimo de R\$ 267.430,00.

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

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	mai/21	jun/21	jul/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NACIONAIS	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771
FINAME BANCO ALFA - CP	- 3.796.496	- 3.796.496	- 3.796.496
Banco Bradesco S/A	- 1.275	- 1.275	- 1.275
EMPRÉSTIMOS CAPITAL DE GIRO	- 101.900.208	- 102.149.939	- 102.417.370
Banco Bradesco S/A	- 44.184	- 46.788	- 53.219
Banco Santander S/A	- 85.578	- 90.147	- 90.147
Banco Daycoval S/A	- 4.769.713	- 4.769.713	- 4.769.713
Empréstimos de Bancos Diversos	- 10.462.617	- 10.705.176	- 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
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS ESTRANGEIROS	- 37.770.900	- 36.061.536	- 36.061.536
Fanta Company	- 37.770.900	- 36.061.536	- 36.061.536
JUROS DEBENTURES	- 1.272.737	- 1.261.493	- 1.261.493
Juros s/Empréstimos Fanta Company	- 1.272.737	- 1.261.493	- 1.261.493
TOTAL	- 144.741.616	- 143.270.739	- 143.538.169

Verifica-se que o aumento mencionado é decorrente dos lançamentos efetuados com histórico CCB MONEY ref: CCB MONEY PLUS 5695126" na rubrica "Empréstimos de Bancos Diversos", o qual será objeto de questionamento a Recuperanda. Por fim, nota-se o adimplemento parcial dos empréstimos, no montante de R\$ 25.451,00.

➤ **Fornecedores Nacionais:** no mês de julho/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 519.688.924,00, com acréscimo de R\$ 1.808.311,00, de modo que 99,59% estavam registrados na Recuperanda **WOW**.

Do aumento mencionado, R\$ 2.652.044,00 é resultado das apropriações e R\$ 843.733,00 referiu-se as baixas efetuadas no mês em análise, 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

➤ **Encargos Sociais:** no mês de julho/2021, foi verificado o montante de R\$ 56.769.068,00, nota-se o aumento de 3%, o equivalente a quantia de R\$ 1.741.768,00. Nesse grupo de contas, os valores registrados estão distribuídos da seguinte forma:

ENCARGOS SOCIAIS	mai/21	jun/21	jul/21
INSS a recolher/pagar	- 33.240.022	- 33.573.831	- 33.830.766
FGTS apagar	- 17.825.778	- 17.906.162	- 19.243.292
Contribuição Sindical Mensal	- 22.055	- 22.325	- 22.595
IRRFs/salários a Recolher	- 1.693.676	- 1.313.435	- 1.460.667
Senai a Pagar	- 825.082	- 826.545	- 826.545
Sesi a Pagar	- 1.368.655	- 1.371.137	- 1.371.137
Contribuição Sindical Patronal Confederativa	- 13.609	- 13.865	- 14.067
TOTAL	- 54.988.877	- 55.027.300	- 56.769.068

Conforme o demonstrativo acima, a evolução de R\$ 1.741.768,00 é justificada pela majoração das rubricas "INSS a recolher", "FGTS a pagar", "contribuição sindical mensal", "IRRF s/ salários" e "Contribuição Sindical Patronal Confederativa". No mais, não houve adimplemento no mês analisado.

➤ **Obrigações Tributárias:** no mês de julho/2021, o saldo apurado foi de R\$ 153.234.820,00, com acréscimo inferior a 1%, o equivalente a R\$ 233.143,00.

Nota-se que o aumento mencionado é resultado das apropriações mensais, na quantia de R\$ 252.387,00. Ademais, observa-se o adimplemento apenas da rubrica "IRRF s/ prestação de serviço", na monta de R\$ 18.570,00 e "IPTU a pagar" em R\$ 674,00, sendo que o detalhamento das movimentações registradas neste grupo, serão comentadas no item específico, qual seja, **VIII – Dívida Tributária**.

➤ **Salários e ordenados a pagar:** no mês de julho/2021, houve aumento de R\$ 2.049.283,00 nas referidas obrigações, sumarizando R\$ 2.049.283,00. 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	mai/21	jun/21	jul/21
Salários a Pagar	- 1.814.008	- 2.288.432	- 2.164.025
Quitações a Pagar	- 9.195.721	- 9.251.000	- 11.394.383
Pensões Alimentícias a Pagar	- 12.875	- 13.350	- 43.657
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
Total	- 11.130.817	- 11.660.994	- 13.710.277

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

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

➤ **Provisão de férias e 13º salário:** no mês de julho/2021, o saldo que constava registrado nesse grupo de contas era de R\$ 850.753,00. Nota-se que houve minoração de 56%, em virtude do decréscimo de todas as rubricas.

PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	mai/21	jun/21	jul/21
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	- 352.548	- 415.176	- 187.321
13º Salário	- 259.185	- 305.273	- 137.548
Encargos s/13º Salário	- 93.363	- 109.903	- 49.773
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 1.504.024	- 1.508.871	- 663.432
Férias	- 1.104.922	- 1.108.860	- 486.961
Encargos S/Férias	- 399.103	- 400.012	- 176.470
TOTAL	- 1.856.573	- 1.924.048	- 850.753

➤ **Contas a pagar:** o saldo apurado em julho/2021, totalizou R\$ 112.224.039,00, com acréscimo de R\$ 2.361.240,00.

Contas a Pagar	mai/21	jun/21	jul/21
Comissões a Pagar	- 1.436.696	- 1.465.975	- 1.465.975
Aluguéis a Pagar	- 3.257.969	- 3.257.969	- 3.257.969
Concessão de Direitos Real de Superfície	- 10.615.943	- 10.615.823	- 10.615.823
Seguros a Pagar	- 997.755	- 997.755	- 995.607
Devoluções a pagar	- 19.532.326	- 18.841.825	- 18.841.825

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

Contas a Pagar	- 41.114.761	- 41.064.916	- 41.059.241
Reembolsos a Funcionários a Pagar	- 899.819	- 912.619	- 870.040
Prestação de Serviços a Pagar	- 9.107.352	- 9.186.441	- 9.367.580
Adiantamento de Clientes	- 6.384.336	- 5.436.070	- 7.666.410
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	- 8.809	- 4.534	- 4.534
Goldpar Empreendimentos e Participações	- 10.690.140	- 10.690.140	- 10.690.140
Total	- 111.353.299	- 109.862.620	- 112.224.039

Verifica-se que esse aumento se justifica pelo fato de novas apropriações na rubrica "adiantamento de clientes", no valor de R\$ 2.230.339,61, sendo R\$ 279.901,00 registrados na Recuperanda **WOW** e R\$ 1.950.438,92 na Recuperanda **GOLD**. Ademais, verifica-se que 100% das baixas ocorreram na Recuperanda **WOW**.

➤ **Provisões Tributárias:** no mês de julho/2021, nota-se um aumento de R\$ 2.818,40, sumarizando R\$ 21.582.405,00, tais evoluções ocorreram, devido as novas provisões tributárias apropriadas no mês, nas contas de "Imposto de renda PJ" e "CSLL a pagar" da Recuperanda **GOLD**.

➤ **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de julho/2021, sumarizaram R\$ 248.187.798,00, e permaneceu inalterado em relação a junho/2021.

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 31/07/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR DEVIDO	% PART. CLASSE
I	112	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 583.814,34	0,19%

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

II	0	NÃO HÁ CREDITORES	-	0%
III	546	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 228.713.975,35	74,91%
IV	218	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 9.538.827,15	3,12%
CREDITORES ADERENTES E COLABORADORES	9	EM CUMPRIMENTO	R\$ 66.490.781,04	21,78%
TOTAL	885	-	R\$ 305.327.397,98	100%

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:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	mai/21	jun/21	jul/21
ENCARGOS SOCIAIS	51.065.800	51.479.993	53.074.058
INSS a recolher	- 33.240.022	- 33.573.831	- 33.830.766
FGTS a Recolher	- 17.825.778	- 17.906.162	- 19.243.292

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

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

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	114.579.060	114.884.431	115.264.807
IRRFs/salários a Recolher	- 1.693.676	- 1.313.435	- 1.460.667
ICMS a pagar	- 4.889.858	- 5.249.908	- 5.364.979
ICMS a Substituição Tributária a Recolher	- 78.027.343	- 78.029.496	- 78.029.496
IPI a Recolher	- 911.670	- 943.897	- 969.468
PIS a pagar	- 4.112.056	- 4.161.722	- 4.176.739
COFINS a pagar	- 19.357.450	- 19.588.171	- 19.657.588
IRRF s/Prestação de Serviços	- 134.611	- 123.897	- 114.025
IPTU SPU apagar	- 149.160	- 149.160	- 148.486
ISS Retido na Fonte a Recolher	- 673.053	- 674.045	- 674.469
INSS s/Serviços Terceiros a recolher	- 4.078.471	- 4.084.490	- 4.084.490
Contrib.Ret.Fte Recolher(PIS/COFINS e CSLL)	- 428.693	- 440.466	- 456.909
PIS a pagar	- 20.252	- 20.738	- 21.049
COFINS a pagar	- 96.181	- 98.421	- 99.855
ISS a Recolher s/Serviços	- 6.586	- 6.586	- 6.586
PARCELAMENTOS	130.095.141	130.294.771	130.294.771
ICMS Parcelado	- 19.964.733	- 19.964.733	- 19.964.733
PIS Parcelado	- 7.664	- 7.664	- 7.664
COFINS Parcelado	- 40.961	- 40.961	- 40.961
Impostos Federais Parcelados	- 66.760.540	- 66.891.449	- 66.891.449
Impostos Parcelado Lei12.996/2014	- 927.188	- 927.846	- 927.846
Parcelamento INSS Rescindido	- 37.553.637	- 37.612.296	- 37.612.296
Parcelamento ICMS Rescindido	- 4.840.418	- 4.849.822	- 4.849.822
TOTAL	295.740.001	296.659.195	298.633.635

No mês de julho/2021, foi registrado o montante de R\$ 298.633.635,00, sendo R\$ 53.074.058,00 a título de encargos sociais (INSS e FGTS), R\$ 115.264.807,00 correspondentes a dívida tributária a curto prazo e R\$ 130.294.771,00 referente aos parcelamentos. Verifica-se que em julho/2021 ocorreu aumento de R\$ 1.974.440,00 no total da dívida tributária.

Os aumentos ocorridos no mês em análise, se justificam pelo inadimplemento 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 julho/2021, verificou-se um aumento de 3%, o equivalente a R\$ 1.594.064,00, totalizando o montante de R\$ 53.074.058,00.

• **INSS:** no mês de julho/2021, o total devido a título de INSS era de R\$ 33.830.766,00, com um aumento de R\$ 256.934,00 se comparado ao mês de junho/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

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 julho/2021, o total devido a título de FGTS era de R\$ 19.243.292,00, com um aumento de R\$ 1.337.130,00, se comparado ao mês de junho/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 julho/2021, o grupo das obrigações fiscais totalizou R\$ 115.264.807,00, com evolução em menos de 1%, o equivalente a R\$ 380.376,00, se comparado ao mês anterior.

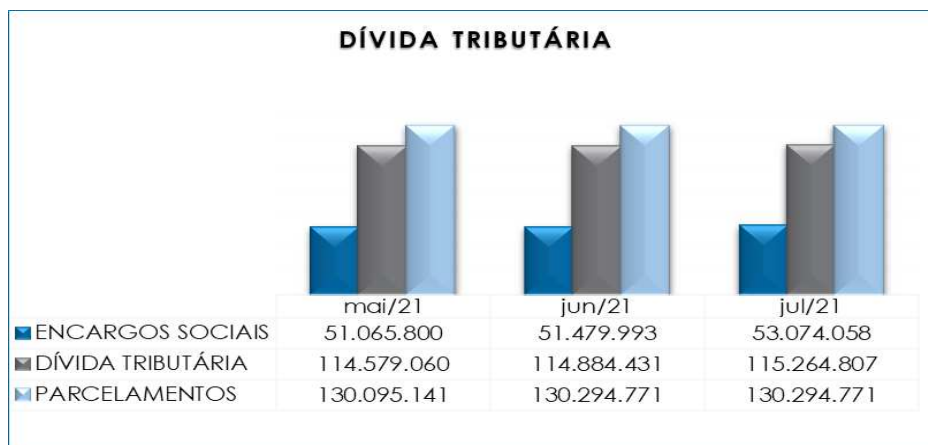
Importante destacar que foi registrado pagamento apenas nas rubricas "IRRF s/ Prestação de Serviço" e "IPTU a pagar", no montante de R\$ 19.244,00, de acordo com os demonstrativos o pagamento refere-se "DARF ref. folha mensal 02/2021", "DARF ref. folha mensal" "IRRF Código 1708 – 06/2021", "PCCSLL 5952 - REF. 06/2021", "IRRF ALUGUEL CÓDIGO 3208 - REF. 06/2021", "IRRF COMISSÃO 8045 – REF. 06/2021" e "IPTU Galpão Caçapava REF. 04 e 05/2021". Além disso, vale destacar que houve apropriações em quase todas as rubricas no grupo de contas no valor de R\$ 782.722,00, com exceção das rubricas "ICMS substituição tributária", "INSS s/Serviços Terceiros a recolher", "IPTU/SPU a pagar", "ISS a pagar" e "ICMS diferencial de alíquota".

Abaixo, segue gráfico demonstrando a dívida tributária total do grupo de maio a julho/2021:

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



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 R\$ 298 milhões em julho/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

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

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 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.

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

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 julho/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)	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/2021
RECEITA BRUTA DE VENDAS	8.345.426	2.414.258	683.720	37.901.926
Venda mercado interno	8.327.894	2.392.638	664.859	37.421.505
Revenda mercado interno	-	620	-	307.073
Royalties	17.532	21.000	18.861	173.348
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 3.386.574	- 3.617.435	- 225.495	- 19.884.088
(-) Deduções Da Receita	- 3.386.574	- 3.617.435	- 225.495	- 19.884.088
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.958.852	- 1.203.177	458.224	18.017.839
% Receita Operacional Líquida	59%	-50%	67%	48%
Custo Dos Produtos Vendidos	- 3.669.550	449.868	- 1.003.632	- 15.682.832
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.289.302	- 753.309	545.407	2.335.006
% Receita Operacional Bruto	15%	-31%	-80%	6%
Despesas com pessoal	- 1.177.308	- 1.260.172	- 3.365.277	- 12.402.602
Despesas Administrativas	- 58.249	- 55.408	- 33.048	- 457.417
Custo/Despesas-Serviços prest. p/Terceiros	- 439.077	- 373.546	- 494.291	- 3.634.398
Outros custos/Despesas operacionais	- 1.267.532	- 871.761	- 647.777	- 5.626.826
Despesas comerciais	- 439.240	- 82.982	- 12.486	- 2.418.575
Constituição de provisões operacionais	- 276.306	- 335.567	- 258.509	- 1.114.337
Outras despesas operacionais	-	-	-	896
Outras receitas operacionais	-	1	223.774	254.025
Despesas tributárias	- 5.885	- 5.779	- 5.333	- 184.491
Despesas não recorrentes	-	-	- 12.700	- 1.369.740
Receitas não recorrentes	950.000	97.444	-	4.453.824
(-) Custos Não Operacionais	-	- 1.026.542	-	- 1.040.177
Contas de Compensação/Controle	-	-	51	51
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 1.424.296	- 4.667.620	- 5.151.004	- 21.206.553
Despesas financeiras	- 815.389	- 1.025.965	- 148.192	- 5.607.714
Variações monetárias/Cambiais	-	- 1.868.709	-	- 1.868.709
Receitas financeiras	42.430	3.103	25.427	128.088
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RESULTADO	- 2.197.255	- 3.821.772	- 5.273.769	- 24.817.471
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 2.197.255	- 3.821.772	- 5.273.769	- 24.817.471

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram, no mês de julho/2021, com resultado negativo no valor de R\$ 5.273.769,00, que se comparado ao mês anterior registrou majoração do saldo negativo em 38%, o equivalente a R\$ 1.451.997,00.

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

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

- **Receita operacional bruta:** no mês de julho/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 683.720,00, com regressão de 72%, o equivalente a R\$ 1.730.538,00 fato justificado pelo decréscimo nas "vendas do mercado interno". Além disso, as receitas brutas acumuladas no período de 2021 alcançaram a monta de R\$ 37.901.926,00.
- **Deduções da receita bruta:** verifica-se o montante de R\$ 225.495,00, referente aos impostos sobre vendas, com redução de 94%, se comparado ao mês de junho/2021.
- **Custo dos produtos vendidos:** as Recuperandas computaram R\$ 1.003.632,00 a título de custos. Importante destacar o acréscimo em mais de 100% se comparado a junho/2021.
- **Despesas com o pessoal:** verifica-se em julho/2021, um aumento superior a 100%, equivalente a quantia de R\$ 2.105.105,00, totalizando a monta de R\$ 3.365.277,00, em virtude dos acréscimos nas contas: "horas extras", "gratificações", "mão de obra pessoa física", "banco de horas", "FGTS", "FGTS s/ verba rescisória" e "aviso prévio/indenizações trabalhistas", sendo as duas últimas de maior relevância no mês analisado.
- **Despesas Administrativas:** em julho/2021, ocorreu regressão de 40%, o equivalente a R\$ 22.360,00, totalizando a monta de R\$ 33.048,00. As principais regressões foram nas rubricas "energia elétrica", "telefones", "serviços de manutenção", "multas indedutíveis – locação", dentre outras variações menores.
- **Serviços de terceiros:** no mês de julho/2021, houve um acréscimo equivalente a 32%, correspondente a R\$ 120.745,00, totalizando o montante

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

de R\$ 494.291,00. Verifica-se que os principais acréscimos foram nas rubricas "assessoria e consultoria", "serviços jurídicos" e "serviços de auditoria", bem como a redução das rubricas "serviços de armazenagem", "serviços de informática" e "serviços prestados por terceiros".

- **Despesas Comerciais:** no mês em análise foi contabilizado o montante de R\$ 12.486,00, com uma redução de 85%, o equivalente a R\$ 70.496,00. Os principais decréscimos foram nas contas "frete e carretos comerciais" e "comissões a representantes".
- **Outros custos/despesas operacionais:** verifica-se a redução de 26%, o equivalente a quantia de R\$ 223.983,00, totalizando o montante de R\$ 647.777,00. Nota-se que as principais involuções ocorreram nas contas "despesas com depreciações" em R\$ 240.070,00 e "conduções" em R\$ 19.012,00, dentre outras de menor expressão.
- **Constituição de provisão:** em julho/2021, nota-se o decréscimo de 23% do saldo negativo, de modo que no mês em questão totalizou o montante de R\$ 258.509,00 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\$ 223.774,00, 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 minoração de 8% no mês de julho/2021, sumarizando uma redução de R\$ 445,00, em virtude do decréscimo nas rubricas "taxas e emolumentos diversos", "imposto de renda – IRPJ" e "contribuição social – CSLL".

São Paulo

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

Campinas

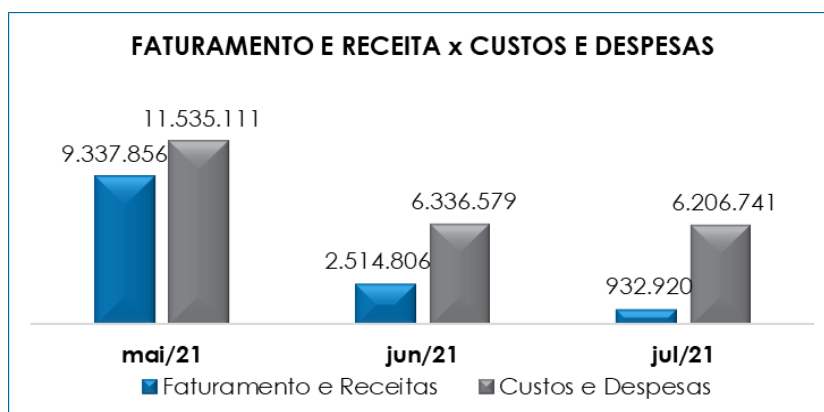
Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

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

- **Despesas não recorrentes:** em julho/2021, apresentou o saldo de R\$ 12.700,00 decorrente da contabilização de “despesas não recorrentes” e “reembolso de despesas diversas”, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda, devido o lançamento não permitir identificar do que se trata.
- **Contas de Compensação/Controle:** apresentou o saldo de R\$ 51,00 em julho/2021, decorrente do lançamento com histórico “DANTAS E NASSERALA CONSULTORIA EMPRESARIAL Conforme Doc 23258780” na Recuperanda **BRASFANTA**, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda, tendo em vista que as contas de compensações deveriam zerar.
- **Despesas financeiras:** em julho/2021, observa-se o decréscimo de 86%, o equivalente a R\$ 877.773,00, devido principalmente às retrações nas contas “descontos concedidos”, “juros s/ atraso de impostos”, “despesas bancárias” e “descontos em títulos de créditos”, dentre outros menores.
- **Receitas Financeiras:** no mês de julho/2021 o valor dessa receita foi de R\$ 25.427,00, verifica-se o aumento superior a 100%, fato justificado pelo acréscimo da contabilização de “descontos recebidos”.

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



Conforme demonstrado no gráfico, em julho/2021 as Recuperandas apresentaram um total de receitas de R\$ 932.920,00, e em contrapartida as “deduções da receita bruta”, “custos” e “despesas” sumarizaram R\$ 6.206.741,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil no valor de R\$ 5.273.821,00. Sob a ótica acumulada do período de 2021 o Grupo apresentou um prejuízo contábil de R\$ 24.817.522,00.

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 julho/2021, o quadro funcional do Grupo **WOW** era de 65 **Colaboradores**, sendo 63 na Recuperanda **WOW** e 02 na Recuperanda **BRASFANTA**, os quais 41 exerciam suas atividades normalmente (incluindo 01 admitido), 03 estavam em gozo de férias e 21 estavam afastados, sendo que no mês em análise ocorreram 52 demissões.

Ademais, nota-se que no mês de julho/2021, foi dado baixa de 03 pensionistas (Monica Costa Assunção dos Santos, Vera Lucia de Carvalho Gomes e Ysabella Cristina de Santana) que constavam como ativo na folha de pagamento.

Em julho/2021, os gastos com a **Folha de Pagamento**, somaram **R\$ 3.225.402,00** demonstrando uma majoração superior a 100% se comparado ao mês anterior. Além disso, os custos com o pessoal da Recuperanda **WOW** representaram 98% do total dos gastos diretos, tendo em vista que a Devedora Brasfanta possui apenas 02 funcionários. Verifica-se que

a folha de pagamento, representou mais de 100% do faturamento apurado no mês.

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou aumento no saldo negativo, onde apurou-se um **prejuízo operacional de R\$ 4.401.474,00**. Essa majoração ocorreu devido a retração das receitas, bem como o aumento dos custos e despesas.

No que se refere ao índice de **Liquidez Seca** em julho/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\$ 0,94** em julho/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 julho/2021.

Em julho/2021, o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado negativo de R\$ 375.481.161,00**, demonstrando evolução de 1,28%, o equivalente a R\$ 4.753.131,00.

A **Disponibilidade Operacional** das Recuperandas, resultou no indicador **positivo e satisfatório de R\$ 258.786.656,00**, com uma redução no montante de R\$ 724.224,00, justificado pelo acréscimo na rubrica "fornecedores" ter sido superior ao aumento das rubricas de "clientes" e "estoques" em julho/2021, contudo há de ser observado o saldo exorbitante

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

na conta de clientes, o qual têm sido objeto de questionamento às Recuperandas.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, cresceu em 0,51% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 1.528.839.574,00**, embora foram identificadas baixas de empréstimos, fornecedores, contas a pagar, impostos, salários a pagar e provisões na ordem de R\$ 5.255.692,00, frisa-se que houve elevação do endividamento, tendo em vista a ocorrência de novas obrigações a serem quitadas nos próximos meses (R\$ 7.741.641,00), além do inadimplemento do endividamento tributário.

Em julho/2021, o **Ativo** das Recuperandas somava **R\$ 1.529.024.378,00** e o **passivo** registrava o montante de **R\$ 1.553.841.848,00**, 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.

Quanto aos estornos observados em junho/2021, no montante de R\$ 10.208.791,00, referente as rubricas "empréstimos e financiamento estrangeiro", "juros sobre empréstimos estrangeiros" e "fornecedores estrangeiros", em virtude de o lançamento conter no histórico "estorno 12/2020", cumpre-nos informar que ainda estão sendo objeto de questionamento a Recuperanda e avaliação por parte desta auxiliar do juízo, uma vez que a Recuperanda não tem feito o reconhecimento mensal das variações cambiais (sejam elas negativas ou positivas).

Em julho/2021, a **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 298.633.635,00**, o que representou um aumento de R\$ 1.974.440,00, tendo em vista que ocorreu pagamento apenas nas rubricas "IRRF s/ prestação de serviço", no valor de R\$ 18.570,00 e "IPTU" no valor de R\$ 674,00 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 julho/2021 de R\$ 5.273.769,00, demonstrando um aumento de 38% do saldo negativo, se comparado ao prejuízo de junho/2021, sendo que o resultado acumulado no período de 2021 somou o prejuízo de R\$ 24.817.471,00.

Em relação ao **Faturamento** de julho/2021, o saldo totalizou a monta de R\$ 683.720,00, demonstrando retração de 72% 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. 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), 06 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