

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

Processo nº 1001790-97.2017.8.26.0101

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **WOW NUTRITION IND. E COM. S/A, BRASFANTA IND. E COM. DA AMAZÔNIA LTDA., GOLD NUTRITION ALIMENTOS IND. E COM. LTDA. e BS&C EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S/A**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas, nos termos a seguir.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I – DA REUNIÃO PERIÓDICA	3
I.I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	4
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA	4
III – FOLHA DE PAGAMENTO	8
IV.I COLABORADORES	8
III.II GASTOS COM COLABORADORES	9
III.III PRÓ-LABORE	12
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	13
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	14
V.I – LIQUIDEZ SECA	15
V.II – LIQUIDEZ GERAL	16
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	17
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	19
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	21
VI – FATURAMENTO	23
VI.I – Receita Bruta	24
VI.II – Devoluções de Vendas	26
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	27
VII.I – ATIVO	27
VII.II – PASSIVO	36
VII.III - PASSIVO CONCURSAL	42
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	43
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	47
X – CONCLUSÃO	53

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I – DA REUNIÃO PERIÓDICA

Dando sequência às reuniões periódicas realizadas por videoconferência, em **23 de agosto de 2021**, às **15h00**, esta Administradora Judicial reuniu-se virtualmente com os representantes das Recuperandas.

Questionados acerca das atividades da Empresa, novamente, foi colocado em pauta diversas questões envolvendo suas atividades, oportunidade em que foi esclarecido: **(i)** Com relação à dívida tributária, o Sr. Marcos Nunes esclareceu que estão aguardando a aprovação do novo refis para que possam dar entrada no parcelamento; **(ii)** quanto às inscrições Estaduais suspensas, após a expedição do ofício pelo Juízo Recuperacional, houve o encaminhamento às delegacias responsáveis, sendo que já houve o seu reestabelecimento; **(iii)** sobre as pendências de Pagamento da Classe I, o Sr. Marcos apontou que as Devedoras enfrentam problemas com o fluxo de caixa, por esta razão, pediram nos autos a liberação de depósitos judiciais que giram em torno de 1 milhão, para suprir os pagamentos, bem como auxiliar na composição do caixa.

No mais, aproveitando a oportunidade, esta Administradora Judicial questionou as Recuperandas com relação às negociações com os credores colaboradores, em especial “Mauricio de Souza Produções”, sendo esclarecido pelo Sr. Marcos e pela Sra. Ya Ping, que estão em vias de conclusão das negociações com esse credor, sendo a previsão de conclusão na próxima semana, e que tão logo ocorra uma resolução para esse ponto, comunicarão nos autos. Quanto aos demais credores colaboradores, não houve avanço nas negociações.

Ainda, houve questionamento com relação à cessão das marcas ASSUGRIN, DOCE MENOR e GOLD PREMIUM, sendo esclarecido que essas marcas haviam sido dadas em garantia em favor de BS Factoring antes do pedido recuperacional. Em razão dessa questão, esta Administradora solicitou que o Grupo Wow providenciasse o envio dos

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

referidos contratos, para que esta Auxiliar possa validar a regularidade das operações.

Por fim, com relação aos pagamentos da Classe IV – ME e EPP, ao serem questionadas com relação as perspectivas de pagamento, restou respondido pelo Sr. Marcos que a Wow já protocolou o novo PRJ para a referida classe, todavia, que aguardam a autorização para nova AGC.

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

I.I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **junho/2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, e alterada pela Lei 14.112/2020.
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

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

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

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

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

A **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**.

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

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

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, afinal não foram quitados os valores devidos à título de aluguéis das fabricas, referente aos meses de março e abril de 2017.

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 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 junho/2021 com um quadro de cerca de 113 colaboradores e um faturamento médio mensal, desde o pedido de Recuperação Judicial até o mês corrente, no importe de R\$ 21.752.345,00.

Nota-se que houve redução de quase 74% 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 93%.

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.

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.

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 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

Em junho/2021, as Recuperandas contavam com o quadro funcional de 113 colaboradores diretos, alocados em duas empresas, sendo: **(I)** 111 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

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

BRASFANTA INDÚSTRIA E COMÉRCIO DA AMAZÔNIA LTDA., conforme segue demonstrado:

Grupo WOW - Consolidado	abr/21	mai/21	jun/21
Ativos	91	91	86
Afastados	20	20	9
Admitidos	2	1	1
Férias	3	4	6
Aposentadoria por invalidez	0	0	4
Auxílio-doença	0	0	7
Demitidos	2	1	4
Total	116	116	113

Dessa forma, em junho/2021, do total de 113 colaboradores, 87 estavam ativos (contando com 01 admitido), 20 afastados por diversos motivos, como auxílio-doença, licença maternidade, aposentadoria por invalidez, dentre outros, 06 estavam em gozo de férias e 04 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 junho/2021, totalizaram o montante de R\$ 1.120.297,00, sendo R\$ 871.799,00, correspondentes aos salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 248.498,00 referentes aos encargos sociais (INSS/FGTS).

FOLHA DE PAGAMENTO	abr/21	mai/21	jun/21	Acum/21
Salários e Ordenados	565.216	581.384	563.696	3.489.473
Horas Extras	- 5.431	3.606	1.123	34.979
Adicional Noturno	1.915	586	108	3.079
Prêmios ou Comissões s/vendas	-	-	-	71.927
Estagiários-CIEE	- 187	1.604	1.604	7.779
Menor Aprendiz	109	109	109	840
Aviso Prévio Indenizações	- 28.473	8.022	36.702	582.062
Gratificações	34.046	-	2.583	105.974
Ajuda de Custo	5.600	5.800	5.600	28.400
Mão de Obra Terceiros Física (Autônomo)	13.429	13.100	3.750	30.279
Auxílio Enfermidade (Atestado Médico)	1.424	-	625	3.133
Participação nos Lucros ou Resultados	-	-	-	3.004
Banco de Horas	- 56.869	-	1.216	103.333
P.A.T-Programa de Alimentação	1	2	-	3
Vale transporte	451	75	79	1.636
Assistência Médica	100.374	15.503	104.115	568.586

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

Assistência Odontológica	292	-	58	-	6.606
Ajuda de Custo	-	-	-	-	6.200
Seguros em Grupo dos Funcionários	-	831	-	904	-
Confraternização	-	-	-	-	177
Despesas de Medicina do trabalho	584	1.524	-	-	3.882
Refeições	4.521	4.797	1.560	-	131.719
FOLHA DE PAGAMENTO	636.173	635.150	721.977	5.190.093	
Provisão de Férias	92.010	72.632	62.975	-	466.728
Provisão de Encargos s/Férias	58.134	19.917	18.587	-	55.364
Provisão de 13º Salários	47.941	52.430	50.104	-	337.176
Provisão de Encargos s/13º Salario	17.044	18.877	18.156	-	122.601
PROVISÕES	215.129	163.857	149.823	981.869	
INSS	177.674	191.385	186.373	-	1.230.614
FGTS	43.182	46.983	46.823	-	331.517
FGTS Verbas Rescisórias	33.881	-	15.302	-	463.865
ENCARGOS	254.736	238.368	248.498	2.025.996	
TOTAL	1.106.038	1.037.374	1.120.297	8.197.958	

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pelas Recuperandas, nota-se o aumento de 14% das despesas correspondentes com a folha de pagamento (salários, férias, indenizações, horas extras, dentre outros), o equivalente a R\$ 86.827,00. A majoração ocorrida nesse grupo é resultado dos acréscimos nas rubricas: "aviso prévio e indenizações" em R\$ 28.680,00 e "assistência médica" em R\$ 88.612,00, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

Ademais, observou-se que houve redução nas rubricas "salários e ordenados", "horas extras", "adicional noturno", "ajuda de custo", "mão de obra terceiros física (autônomos)", "PAT-programa de alimentação ao trabalhador", "seguros em grupo dos funcionários", "despesas medicina do trabalho" e "refeições".

Referente às provisões e seus encargos, observou-se o decréscimo de 9%, o equivalente a R\$ 14.034,00, decorrente da redução de todas as rubricas, fato justificado pelos 06 colaboradores em gozo de férias e pela demissão de 04 colaboradores.

Quanto aos encargos sociais (INSS e FGTS), observa-se o aumento de 4%, o correspondente a R\$ 10.130,00, em virtude do FGTS sobre verbas rescisórias, ocasionada pelas demissões do mês.

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

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

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

De acordo com os comprovantes de pagamentos bancários disponibilizados, verificou-se que nos dias 04, 14, 16, 21, 24 e 30/06/2021, 01, 02, 08 e 21/07/2021 foi pago a quantia de R\$ 278.186,07 referente ao saldo de salário de maio/2021. Ademais, nos dias 01, 02, 08 e 21/07/2021 foram efetuados pagamentos a título de adiantamento salarial de junho/2021, no montante de R\$ 150.654,45.

Outrossim, no mês de junho/2021, do valor registrado, 95% 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	abr/21	mai/21	jun/21	Acum/21
WOW	1.092.200	976.041	1.062.483	7.989.435
Despesas com Pessoal	530.581	573.014	575.918	4.316.266
Outras Despesas com Pessoal	100.926	15.304	102.745	707.381
Provisões	211.158	159.885	145.851	1.003.677
Encargos Sociais	249.536	227.839	237.969	1.962.110
BRASFANTA	13.838	61.333	57.815	208.523
Despesas com Pessoal	200	41.197	41.197	147.999
Outras Despesas com Pessoal	4.466	5.635	2.117	18.446
Provisões	3.972	3.972	3.972	21.808
Encargos Sociais	5.200	10.529	10.529	63.886
TOTAL	1.106.038	1.037.374	1.120.297	8.197.958

Em paralelo e não menos importante, cumpre esclarecer que no mês de junho/2021 os gastos com pessoal equivaleram a 46% do faturamento apurado, sendo que de maneira acumulada o grupo apresentou o montante de R\$ 8.197.958,00, o que representou 22% do faturamento acumulado em 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

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	abr/21	mai/21	jun/21
YA PING CHANG FICHTL	82.617	82.617	82.617
INSS	- 708	- 708	- 708
Seg. de vida	- 1.109	- 1.109	- 1.109
IR	- 20.786	- 20.786	- 20.786
Total Líquido	60.014	60.014	60.014
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	- 26
pari cus	- 42	- 42	- 42
ad quinzen. pró-labore	- 16.605	- 16.605	- 16.605
sal deo	- 529	- 529	- 529
IR Ad Quinzenal	- 6.298	- 6.298	- 6.298
Total Líquido	24.975	24.975	24.975
Total Pró-labore bruto	139.975	139.975	139.975
Total das Deduções	- 54.986	- 54.986	- 54.986
Total Pró-labore Líquido	84.989	84.989	84.989

Verifica-se que no mês em análise não houve variações nos valores apropriados à título de remuneração dos sócios e encargos incidentes no mês analisado, sendo que a despesa total, somados sumarizaram R\$ 139.975,00. Frisa-se que o valor R\$ 84.989,00 referiu-se ao total líquido do pró-labore.

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

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

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

Outrossim, nota-se que no mês analisado, não foram identificadas retiradas de Ya Ping Chang Fichtl e Marcos De Almeida Nunes, em virtude de dificuldade financeira, conforme comentado em Reunião periódica.

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”, e é utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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

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

EBITDA	abr/21	mai/21	jun/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	8.172.222	8.345.426	2.414.258	37.218.207
(-) Deduções da receita bruta	- 3.408.371	- 3.386.574	- 3.617.435	- 19.658.593
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.763.851	4.958.852	- 1.203.177	17.559.614
(-) Custo dos produtos vendidos	- 3.778.928	- 3.669.550	449.868	- 14.679.201
(=) LUCRO BRUTO	984.923	1.289.302	- 753.309	2.880.413
(-) Despesas gerais e administrativas	- 4.297.641	- 3.657.713	- 2.979.435	- 22.170.452
(+/-) Receitas/Despesas Operacionais	70.422	950.000	1	4.385.735
(+) Depreciação	999.786	536.855	760.053	3.300.137
(=) EBITDA	- 2.242.510	881.556	- 2.972.689	- 11.604.167
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-27%	-11%	-123%	-31%

Conforme demonstrativo acima, em junho/2021 foi apurado um **EBITDA negativo** de R\$ 2.972.689,00, com aumento substancial do saldo negativo em mais de 100% se comparado ao mês anterior.

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

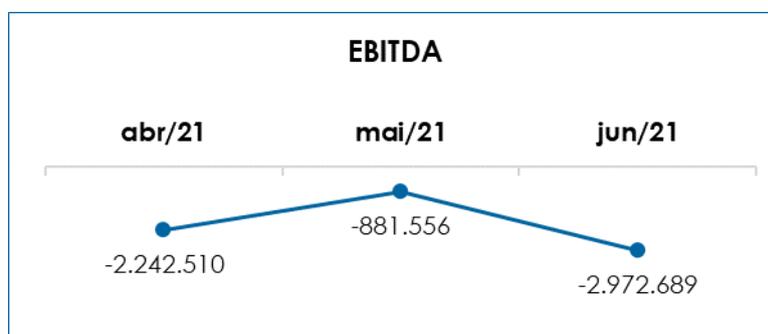
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Consigna-se que o aumento do saldo negativo do **EBITDA** é decorrente da redução das Receitas Operacionais em 71%.

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 junho/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 Análise 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.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

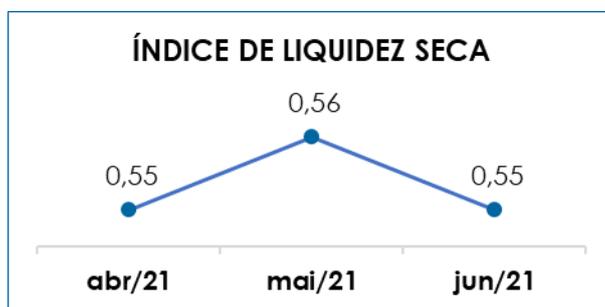
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

V.I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da Sociedade Empresária, desconsiderando seus estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil. Entende-se que o índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

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



Segundo o gráfico acima, o índice de Liquidez Seca apresentou o valor de R\$ 0,55 obtido pela divisão do “ativo circulante”

subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 701.986.288,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 1.273.492.303,00. Frisa-se que ocorreu o decréscimo de R\$ 0,01, em virtude da redução de 1% nos ativos considerados para o cálculo ter sido superior ao decréscimo de 0,09% no “passivo circulante” no mês de junho/2021.

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

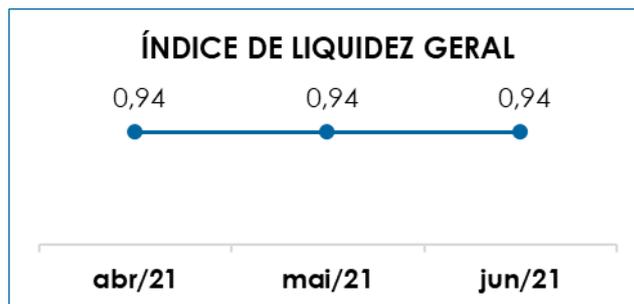
Desta forma, conclui-se que as Recuperandas apresentaram um índice de Liquidez Seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de 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 apesar da regressão de 0,33% no ativo total ter sido superior a redução de 0,06% no passivo total, as oscilações ocorridas não foram suficientes para alterar o índice no mês de junho/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 junho/2021.

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

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre "ativo circulante" e "passivo circulante".

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	abr/21	mai/21	jun/21
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	77.660	- 123.960	577.008
Bancos Conta Vinculada/Caucionada	513.643	429.046	- 374.602
Aplicações Financeiras Curto Prazo	- 3.507	4.791	- 4.870
Clientes a Receber M. Interno	526.551.817	530.707.889	523.566.261
Clientes a Receber M Externo	344.790	344.790	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
Estoques	198.093.870	196.976.829	200.777.986
Adiantamento Imobilizado	-	-	100
Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros	57.270.860	56.404.205	54.409.550
Impostos a Recuperar	88.718.419	88.697.217	88.145.520
Adiantamento e Vales a Funcionários	- 135.721	- 144.581	76.652
imposto a compensar	4.431.626	5.572.139	6.941.270
Adiantamento a Fornecedores Diversos	10.512.150	12.159.700	13.602.115
Adiantamentos para Comissões	12.657.341	12.704.989	12.762.450
Valores a Recuperar	- 23.970	- 23.970	- 23.970
Despesas Antecipadas	91.781	198.905	160.034
ATIVO CIRCULANTE	901.051.452	905.858.681	902.764.274
Empréstimos e Financiamentos Nacionais	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771
Empréstimos Capital de Giro	- 101.122.247	- 101.900.208	- 102.149.939
Empréstimos e Financiamentos Estrangeiros	- 37.770.900	- 37.770.900	- 36.061.536
Juros s/Empréstimos Fanta Company	- 1.272.737	- 1.272.737	- 1.261.493
Fornecedores Nacionais	- 515.931.913	- 517.288.288	- 517.880.613
Fornecedores Estrangeiros	- 1.719.725	- 1.719.725	- 1.560.380
Obrigações Sociais	- 54.360.557	- 54.988.877	- 55.027.300
Obrigações Tributárias	- 149.704.985	- 152.237.760	- 153.001.676
Impostos Parcelados	- 129.916.389	- 130.095.141	- 130.294.771
Salários e Ordenados a Pagar	- 11.049.204	- 11.130.817	- 11.660.994
Provisão de 13º Salário	- 285.747	- 352.548	- 415.176
Provisão de Férias	- 1.481.771	- 1.504.024	- 1.508.871
Contas a Pagar	- 110.505.079	- 111.353.299	- 109.862.620
Provisões Operacionais	- 127.616.976	- 127.663.658	- 127.429.576
Provisões Tributárias	- 21.524.647	- 21.537.592	- 21.579.587
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.268.060.649	- 1.274.613.346	- 1.273.492.303
TOTAL	- 367.009.197	- 368.754.665	- 370.728.030

No mês de junho/2021, o **resultado do CGL foi “negativo”**, em virtude de o “ativo circulante” R\$ 902.764.274,00, ser inferior ao “passivo circulante” R\$ 1.273.492.303,00, resultando no indicador negativo de R\$ 370.728.030,00, ademais, nota-se o aumento negativo de R\$ 1.973.364,00 se comparado ao mês de maio/2021.

No “Ativo Circulante”, as variações que ensejaram a redução de R\$ 3.094.407,00 no mês de junho/2021, foram as rubricas: “bancos

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

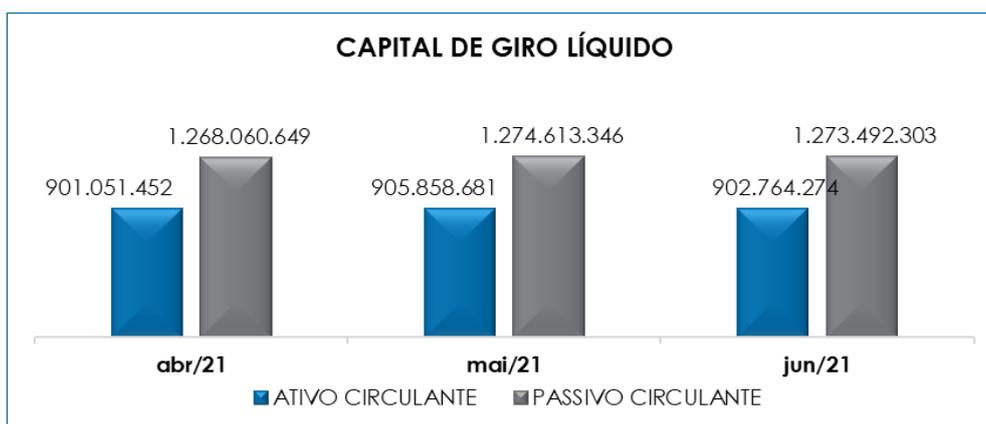
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

conta vinculada/caucionada", "aplicações financeiras a curto prazo", "clientes a receber m. interno", "clientes a receber m. externo", "estoques de nossa propriedade com terceiros", "impostos a recuperar" e "despesas antecipadas".

No "passivo circulante", por sua vez, as principais variações que ensejaram a minoração de R\$ 1.121.043,00 no mês em análise, foram as reduções nas rubricas "empréstimos e financiamentos estrangeiros", "juros s/ empréstimos fanto Company", "fornecedores estrangeiros", "contas a pagar" e "provisões operacionais".

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

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

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

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

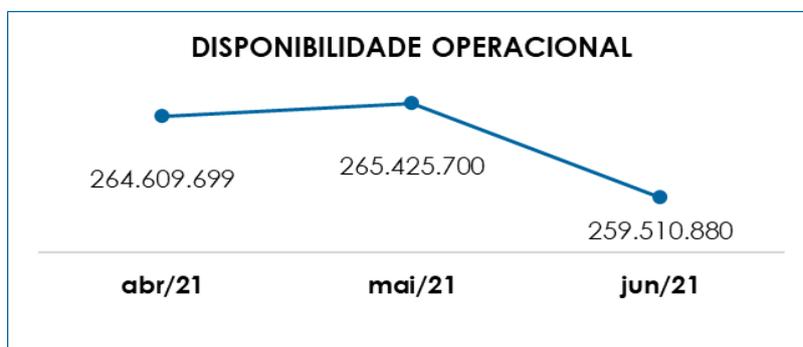
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber”, “estoques” e “outros valores a receber”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	abr/21	mai/21	jun/21
Cientes a receber	526.896.607	531.052.679	523.764.338
Estoques	255.364.730	253.381.034	255.187.535
Fornecedores	- 517.651.638	- 519.008.013	- 519.440.993
TOTAL	264.609.699	265.425.700	259.510.880

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 junho/2021, observou-se que a “**disponibilidade operacional**” apresentou decréscimo de 2% no resultado, o equivalente a R\$ 5.914.819,00, justificado pela redução de “clientes” em R\$ 7.288.341,00, atrelado a majoração de “fornecedores” em R\$ 432.980,00. No mais, observa-se o aumento de R\$ 1.806.502,00 de “estoques”, o qual contribuiu para que a redução do resultado do referido índice não fosse maior.

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 abril a junho/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	abr/21	mai/21	jun/21
Empréstimos E Financiamentos Nacionais	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771
Empréstimos Capital De Giro	- 101.122.247	- 101.900.208	- 102.149.939
Empréstimos E Financiamento Estrangeiro	- 37.770.900	- 37.770.900	- 36.061.536
Juros Sobre Empréstimos Estrangeiros	- 1.272.737	- 1.272.737	- 1.261.493
Fornecedores Nacionais	- 515.931.913	- 517.288.288	- 517.880.613
Fornecedores Estrangeiros	- 1.719.725	- 1.719.725	- 1.560.380
Contas A Pagar	- 110.505.079	- 111.353.299	- 109.862.620
Provisões Operacionais	- 127.616.976	- 127.663.658	- 127.429.576
Credores Diversos	- 37.116.658	- 37.152.708	- 37.423.708

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

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

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

Empréstimos E Financiamentos Nacionais	- 123.503.998	- 123.503.998	- 123.503.998
Contas Apagar	- 87.260.092	- 87.260.092	- 87.260.092
(+) Disponibilidades	82.819	118.800	582.168
DÍVIDA ATIVA	- 1.147.535.276	- 1.150.802.184	- 1.147.609.557
Obrigações Sociais	- 54.360.557	- 54.988.877	- 55.027.300
Obrigações Tributárias	- 149.704.985	- 152.237.760	- 153.001.676
Impostos Parcelados	- 129.916.389	- 130.095.141	- 130.294.771
Salários E Ordenados A Pagar	- 11.049.204	- 11.130.817	- 11.660.994
Provisão De 13º Salário	- 285.747	- 352.548	- 415.176
Provisão De Férias	- 1.481.771	- 1.504.024	- 1.508.871
Obrigações Tributárias	- 21.524.647	- 21.537.592	- 21.579.587
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 368.323.301	- 371.846.761	- 373.488.376
TOTAL	- 1.515.858.577	- 1.522.648.945	- 1.521.097.933

Conforme o demonstrativo acima, em junho/2021, observou-se que a dívida financeira líquida totalizou o montante de R\$ 1.521.097.933,00 representando uma redução em menos de 1%, equivalente a R\$ 1.551.011,00.

No total da dívida ativa, que são as obrigações não tributárias, observou-se o montante líquido de R\$ 1.147.609.557,00, sendo que 34% do montante devedor é representado pelo saldo de R\$ 517.880.613,00 em "fornecedores".

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista, que sumarizou 25% do endividamento total com o saldo de R\$ 373.488.376,00, apresentou majoração de R\$ 1.641.615,00.

Além disso, através dos registros contábeis foram identificadas baixas no total de R\$ 11.376.443,00 sendo: "empréstimos capital de giro" em R\$ 501.444,00, "fornecedores nacionais" em R\$ 1.590.301,00, "contas a pagar" em R\$ 6.922.629,00, "provisões operacionais" em R\$ 234.082,00, "credores diversos" em R\$ 1.438.800,00, "salários a pagar" em R\$ 141.418,00, "obrigações sociais" em R\$ 528.961,00 e "obrigações tributárias" em R\$ 18.806,00.

Ademais, foi observado o registro de estornos no montante de R\$ 10.208.791,00 referente as rubricas "empréstimos e financiamento estrangeiro", "juros sobre empréstimos estrangeiros" e

“fornecedores estrangeiros”, os quais serão objeto de questionamento a Recuperando, em virtude de o lançamento conter no histórico “estorno 12/2020”.

Quanto as obrigações sociais e provisão de férias e 13º salário, verifica-se que houve novos valores apropriados, superiores as baixas evidenciadas, sendo que será solicitado esclarecimento referente a essas significativas evoluções e o não pagamento do mês.

Diante do exposto, as Recuperandas devem trabalhar no intuito de reduzir seu 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 junho/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

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

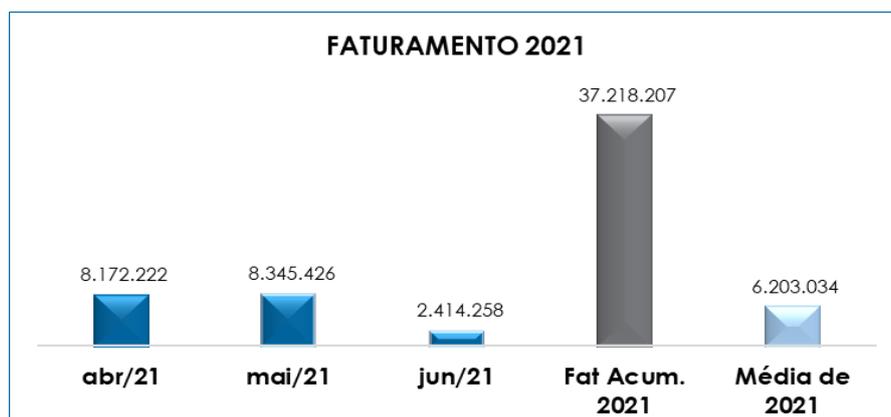
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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 junho/2021, totalizou o montante de R\$ 2.414.258,00. Dessa forma, verificou-se uma redução de 71% em relação ao mês de maio/2021.

A seguir temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de abril/2021 a junho/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, os valores coincidem.

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 o faturamento no mês de junho/2021 estava distribuído em 07 clientes, sendo que os 03 principais clientes totalizam 78% do faturamento mensal, conforme quadro abaixo:

PRINCIPAIS CLIENTES	jun/21
MARTINS UBERLANDIA	858.810
CARREFOUR FILIAL	528.970
MB COMERCIO	488.340
TOTAL	1.876.119

Cumprir 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.

São Paulo

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

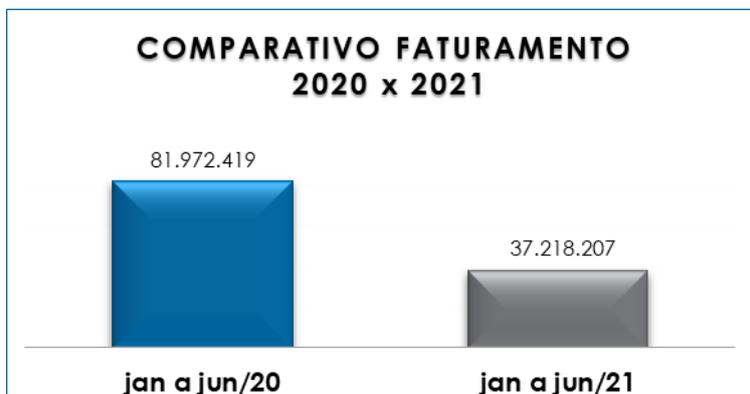
Campinas

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

Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto de janeiro a junho/2020 obtivemos o montante de R\$ 81.972.419,00, sendo este 55% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2021. Veja-se:



VI.II – Devoluções de Vendas

O total das devoluções de vendas no mês de junho/2021 foi de R\$ 3.929.778,00 de modo que o faturamento líquido ao desconsiderar as devoluções somou R\$ -1.515.520,00. Nota-se um acréscimo superior a 100% nas devoluções, o equivalente a R\$ 2.500.210,00, quando comparado ao mês anterior. Ademais, as devoluções estão distribuídas entre 12 clientes, conforme quadro abaixo:

DEVOLUÇÕES DE VENDAS	jun/21
DIA DISTRIBUICAO	1.339.368
MARTINS UBERLANDIA	856.426
MB COMERCIO	488.340
ASSAI SENDAS CAJAMAR	438.352
DISTRIBALFLORIANOPOLIS	270.416
BC DISTRIBUIDORA	169.741
CHUMA BEBIDAS	122.113
DISTR BENSERVIR VINHEDO	80.869
IN BOX NSA COMERCIAL LTDA	68.413
CARREFOUR FILIAL CDA	66.002
MEISOL DISTRIBUIDORA DE BEB E COSM LTDA ME	29.314
DIAS PASTORINHO SANTANA	426
TOTAL	3.929.777,86

É esperado que as Devedoras busquem um plano de ação para alavancar o faturamento mensal, com o objetivo de adimplir

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

com obrigações e conseqüentemente, alcançar disponibilidade para o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que fluam benefícios econômicos futuros.

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

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	abr/21	mai/21	jun/21
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	77.654	-	123.960
Bancos Conta Vinculada/Caucionada	513.643	429.046	-
Aplicações Financeiras Curto Prazo	-	3.507	4.791
Clientes a Receber Interno	526.551.567	530.707.889	523.566.261
Clientes a Receber M. Externo	344.790	344.790	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
Estoques	198.093.870	196.976.829	200.777.986
Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros	57.270.860	56.404.205	54.409.550
Impostos Compensar	4.431.626	5.572.139	6.941.270
Impostos a Recuperar	88.718.419	88.697.217	88.145.520
Adiantamento e Vales a Funcionários	-	135.721	-
Adiantamentos imobilizado	-	-	100
Adiantamento a Fornecedores Diversos	10.512.150	12.159.700	13.602.115
Adiantamentos Para Comissões	12.657.341	12.704.989	12.762.450
Valores a Recuperar	-	23.970	-
Despesas Antecipadas	91.781	198.905	160.034
ATIVO CIRCULANTE	901.051.196	905.858.681	902.764.274
Cauções e Depósitos	1.241.307	1.236.394	1.237.811
Empréstimos a Coligadas/Sócios e Assemelhadas/	10.160.613	10.196.663	10.425.263
Valores a Receber	466.243.429	466.243.429	466.243.429
ATIVO NÃO CIRCULANTE	477.645.348	477.676.485	477.906.502
Investimentos Avaliados p/ Equivalência Patrim.	97.013.263	97.013.263	97.013.263
Bens e Direitos Em Uso	120.828.939	120.828.939	113.823.881
Imobilizado - Leasing	91.386.318	91.386.318	91.386.318
Intangível	9.234.486	9.238.244	9.217.415
(-) Depreciações Acumuladas	-	97.839.260	-
(-) Amortizações Acumuladas	-	8.417.959	-
(-) Depreciações - Leasing	-	63.628.772	-
ATIVO PERMANENTE	148.577.014	148.043.917	146.236.492

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

TOTAL ATIVO	1.527.273.559	1.531.579.083	1.526.907.268
--------------------	----------------------	----------------------	----------------------

No mês de junho/2021, o ativo total apresentou a monta de R\$ 1.526.907.268,00, com redução de R\$ 4.671.815,00, se comparado ao mês anterior.

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

- **Ativo circulante:** em junho/2021, o ativo a curto prazo representava 59% do ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 902.764.274,00, com decréscimo de R\$ 3.094.407,00 se comparado ao mês de maio/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 junho/2021, a disponibilidade financeira totalizou o saldo positivo de R\$ 577.298,00, o quadro abaixo demonstra a composição deste grupo:

Disponíveis	abr/21	mai/21	jun/21
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	77.654 -	123.960	577.008
Aplicações Financeiras Curto Prazo	- 3.507	4.791 -	4.870
Total	79.307 -	114.009	577.298

Analisando o saldo do Grupo do mês de junho/2021, verificou-se a reversão do saldo negativo, majorando o equivalente a R\$ 691.307,00, decorrente da reversão do saldo negativo da conta "Bancos conta movimento", ser superior a reversão do saldo positivo das "aplicações financeiras", o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

- **Bancos conta movimento:** registrou o saldo de R\$ 577.008,00, apresentando reversão do saldo negativo em R\$ 700.969,00, em virtude de os

recebimentos serem superiores aos pagamentos efetuados no mês de junho/2021.

No que tange aos extratos bancários de junho/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 junho/2021, apresentou o saldo negativo de R\$ -4.870,00, com reversão do saldo positivo, o equivalente a R\$ 9.662,00, decorrente dos resgates efetuados na WOW.
- **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 junho/2021, o saldo das contas, estavam assim apresentados:

Bancos Conta Vinculadas	abr/21	mai/21	jun/21
Banco Daycoval - Garantida	93.945	91	16.887
Banco Sofisa	372	13.188	-
Banco Votorantim Conta Cobrança	1	1	1
Banco Paulista 856978 e 295313 - Cobrança	600	7	507
Banco Grafeno - 8112569-2	-	-	1.055
Banco Fibra	699	699	699
Banco Daycoval - Vinculada	417.436	414.450	-
Banco Daycoval - 805260-5 Vinculada	-	-	13.001
Banco Original Cobrança sem regresso	10	30	30
Banco Sofisa S/A - Cta. Garantida	-	-	407.363
Banco Paulista 866281 - Prudent (Cobrança	580	580	580
Total	513.643	429.046	- 374.602

Em junho/2021, observou uma reversão de saldo de R\$ 803.648,00 e saldo final de R\$ -374.602,00, decorrente das rubricas "Banco Sofisa", "Banco Daycoval – vinculada" e "Banco Sofisa s/a – cta. Garantida".

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

Contas a Receber	abr/21	mai/21	jun/21
Cientes a Receber M. Interno	526.551.817	530.707.889	523.566.261
Cientes a Receber M. Externo	344.790	344.790	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
Total	528.842.141	532.998.213	525.709.871

No mês de junho/2021, foi identificado a redução de R\$ 7.288.341,00, tendo em vista que o valor a receber (provisionado) no mês foi inferior aos valores recebidos em caixa/bancos, sendo que o valor de R\$ 1.945.534,00 na conta "outros valores a receber" se refere aos valores transitados entre as Recuperandas.

Importante mencionar, que já está sendo descontado o valor da conta de PCLD do grupo de recebimentos, no caso da provisão para créditos de liquidação duvidosa, devendo ser baseada na análise individual do saldo devedor de cada cliente, com o objetivo de exercer um julgamento adequado dos saldos incobráveis.

Sobre o saldo substancial nas demais contas, o qual perfaz o montante de R\$ 523.566.261,00 a Recuperanda está sendo questionada acerca da previsão deste recebimento, tendo em vista que equivale a 58% do ativo circulante das Devedoras.

➤ **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	abr/21	mai/21	jun/21
ESTOQUES	198.093.870	196.976.829	200.777.986

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

Matéria Prima	196.341.123	193.967.128	197.842.963
Material de Embalagem	2.504.898	3.711.942	3.768.009
Materiais Intermediários	1.222.423	1.214.008	1.215.397
Produto Acabado	1.616.050	1.674.376	1.542.242
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	460.212	479.485	513.454
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	- 460.212	- 479.485	- 513.454
(-) 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	57.270.860	56.404.205	54.409.550
Matéria Prima Com Terceiros	51.871.235	50.992.471	49.168.215
Material de Embalagem com Terceiros	5.156.710	5.168.819	4.950.591
Material Intermediário com Terceiros	242.915	242.915	290.743
TOTAL	255.364.730	253.381.034	255.187.535

No mês de junho/2021, nota-se um acréscimo de R\$ 1.806.502,00, justificado pelo aumento de 2% em "Estoques", o equivalente a R\$ 3.801.157,00, ser superior ao decréscimo de R\$ 1.994.655,00, cerca de 4%, em "Estoques de Nossa Propriedade com Terceiros".

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

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

Em junho/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 407.549.205,00, sendo R\$ 95.086.790,00 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\$ 817.434,00 nas contas a curto prazo. Esse aumento é resultado de

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

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

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

apropriações de "ICMS saldo credor", "IPI saldo credor", "PIS saldo credor", "ICMS substituição tributária" e "COFINS saldo credor" decorrente de compras de mercadorias e devoluções de clientes.

Impostos a Recuperar/Compensar	abr/21	mai/21	jun/21
Curto Prazo	93.150.045	94.269.355	95.086.790
ICMS a Recuperar	37.632.391	37.632.391	37.632.391
IPI a Recuperar	39.642.201	39.620.999	39.069.302
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	2.057.711	2.568.927	3.228.283
IPI Saldo Credor	490.722	610.349	716.847
PIS Saldo Credor	266.117	334.351	434.841
ICMS Substituição Tributária	391.559	518.769	558.756
COFINS Saldo Credor	1.225.518	1.539.743	2.002.543
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	405.612.460	406.731.770	407.549.205

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 junho/2021, o montante constatado foi de R\$ 76.652,00, sendo que o valor foi contabilizado na Recuperanda **WOW**.

Adiantamentos a Funcionários	abr/21	mai/21	jun/21
Vale Quinzenal	- 235.259	- 256.514	- 19.191
Adiantamento Salário	104.697	116.938	115.259
Adiantamento de 13º Salário	- 7.783	- 7.783	- 7.783
Adiantamento de Férias	- 21.511	- 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	- 135.721	- 144.581	76.652

Nota-se que o grupo apresentou a reversão do saldo negativo em R\$ 221.233,00 e saldo final de R\$ 76.652,00.

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

Apesar do grupo ter apresentado reversão do saldo negativo, é sabido que as contas “vale quinzenal”, “adiantamento de 13º salário” e “adiantamento de férias” continuam com saldo invertido e continuará sendo objeto de questionamento, tendo em vista que esses saldos não foram corrigidos.

No mais, nota-se que houve adimplemento parcial nas rubricas “adiantamento de salários” no montante de R\$ 176.269,00 e “adiantamento de férias” no valor de R\$ 29.226,00, conforme demonstrativos contábeis disponibilizados.

➤ **Adiantamentos imobilizado:** nesse grupo está registrado os valores a classificar e no mês de junho/2021 apresentou o saldo de R\$ 100,00, decorrente do lançamento com histórico “Valor ref. Débito em C. C. Conf. Doc APLIC - APLICACAO AUT CONTAMAX EMPRESARIAL”.

➤ **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 junho/2021, foi apresentado o saldo de R\$ 13.602.115,00, o que representou acréscimo de 12%, o equivalente a R\$ 1.442.415,00.

Considerando a atual situação das Recuperandas, qual seja, da Recuperação Judicial, é inevitável que trabalhe com 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, aumentando o importe de R\$ 57.461,00, referente aos novos

pagamentos de antecipações de comissão para diversos representantes. Ademais, foi solicitado esclarecimento quanto ao valor substancial, bem como, qual plano de ação para retrair esses adiantamentos.

- **Despesas Antecipadas:** no mês de junho/2021, apresentou o saldo no montante de R\$ 160.034,00 com decréscimo de 20%, o equivalente a R\$ 38.871,00, resultado de as apropriações serem inferiores as baixas efetuadas no mês em análise.
- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 477.906.502,00 e os permanentes totalizaram R\$ 146.236.492,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 624.142.994,00 em junho/2021, com uma minoração no saldo de R\$ 1.577.408,00.
- **Cauções e depósitos:** em junho/2021, apresentou saldo de R\$ 1.237.811,00 e acréscimo de R\$ 1.417,00 devido aos novos bloqueios judiciais efetuados no mês.
- **Créditos empresas coligadas - LP:** verificou-se que no mês de junho/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 10.425.263,00, o que está apresentado no quadro a seguir:

Créditos a coligadas	abr/21	mai/21	jun/21
Gold Nutrition Pesquisa Ltda	199.248	199.248	199.348
Brasfanta Indústria e Comercio da Amazoni	2.002.171	2.002.171	2.002.171
WOW NutritionInd. E Com. S.A.	4.026.956	4.060.907	4.289.057
BS&C Empreendimentos e Participações S/A	3.932.237	3.934.337	3.934.687
Total	10.160.613	10.196.663	10.425.263

Diante do demonstrativo supra, observa-se o acréscimo de R\$ 228.600,00, se comparado ao mês de maio/2021, justificado pelas transferências entre as Recuperandas. Entende-se que o saldo do grupo no ativo, deveria demonstrar o mesmo saldo do passivo, contudo não é o que está ocorrendo, dessa forma a Recuperanda será questionada. No mais, a Recuperanda informou que estão efetuando conciliações dessa conta.

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

➤ **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	abr/21	mai/21	jun/21
Bens e Direitos em uso	212.215.256	212.215.256	205.210.198
(-) Depreciações acumuladas	- 161.468.032	- 161.999.547	- 156.777.261
Total	50.747.225	50.215.709	48.432.937

O valor registrado em junho/2021 totalizou R\$ 205.210.198,00, composto pela soma dos "imobilizado" e subtraindo a depreciação do período no valor de R\$ 156.777.261,00, totalizando a monta de R\$ 48.432.937,00.

A variação supramencionada deve-se as baixas de itens do imobilizado, na quantia de R\$ 7.005.058,00, bem como a variação da "depreciação apropriada" no mês, ser inferior aos "estornos de depreciação", sumarizando a retração das "depreciações acumuladas" no importe de R\$ 5.222.286,00.

➤ **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	abr/21	mai/21	jun/21
Marcas e Patentes	782.190	782.190	782.190
Programas de Computador Software	8.452.296	8.456.054	8.435.225
(-) Amortizações Acumuladas	- 8.417.959	- 8.423.300	- 8.427.123
Total	816.527	814.945	790.292

Observa-se que em junho/2021, houve redução no montante de R\$ 24.653,00, sendo R\$ 20.829,00 em virtude das baixas de software e R\$ 3.824,00 devido a 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 abril/2021 a junho/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	abr/21	mai/21	jun/21
Empréstimos e Financiamentos Nacionais	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.797.771
Empréstimos Capital de Giro	- 101.122.247	- 101.900.208	- 102.149.939
Empréstimos e Financiamentos Estrangeiros	- 37.770.900	- 37.770.900	- 36.061.536
Debêntures	- 1.272.737	- 1.272.737	- 1.261.493
Fornecedores Nacionais	- 515.931.913	- 517.288.288	- 517.880.613
Fornecedores Estrangeiros	- 1.719.725	- 1.719.725	- 1.560.380
Obrigações Sociais	- 54.361.238	- 54.988.877	- 55.027.300
Obrigações Tributárias	- 149.739.215	- 152.237.760	- 153.001.676
Impostos Parcelados	- 129.957.484	- 130.095.141	- 130.294.771
Salários e Ordenados a Pagar	- 11.049.204	- 11.130.817	- 11.660.994
Provisão de 13º Salário	- 285.747	- 352.548	- 415.176
Provisão de Férias	- 1.481.771	- 1.504.024	- 1.508.871
Contas a Pagar	- 110.504.949	- 111.353.299	- 109.862.620
Provisões Operacionais	- 127.616.976	- 127.663.658	- 127.429.576
Provisões Tributárias	- 21.534.739	- 21.537.592	- 21.579.587
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.268.146.617	- 1.274.613.346	- 1.273.492.303
Emprest. Coligadas/Sócios e Assemelhadas	- 37.116.658	- 37.152.708	- 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	- 247.880.748	- 247.916.798	- 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	- 1.540.798.232	- 1.547.301.012	- 1.546.450.969

No mês de junho/2021, nota-se uma redução de R\$ 850.043,00, totalizando a monta de R\$ 1.546.450.969,00.

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

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

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo em junho/2021, somavam R\$ 1.273.492.303,00 e equivaliam a 82% do passivo total das Empresas, registrando uma redução de R\$ 1.121.043,00.
- **Empréstimos e Financiamentos:** no mês de junho/2021, há registrado o montante de R\$ 143.270.739,00 com exigibilidade a curto prazo, o qual verificou-se o decréscimo de R\$ 1.470.877,00.

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	abr/21	mai/21	jun/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	101.122.247	101.900.208	102.149.939
Banco Bradesco S/A	5.681	44.184	46.788
Banco Santander S/A	81.010	85.578	90.147
Banco Daycoval S/A	4.769.713	4.769.713	4.769.713
Empréstimos de Bancos Diversos	9.721.906	10.462.617	10.705.176
Banco Sofisa S/A - CP	712.935	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	37.770.900	36.061.536
Fanta Company	37.770.900	37.770.900	36.061.536
JUROS DEBENTURES	1.272.737	1.272.737	1.261.493
Juros s/Empréstimos Fanta Company	1.272.737	1.272.737	1.261.493
TOTAL	143.963.655	144.741.616	143.270.739

Verifica-se que a redução mencionada é decorrente dos lançamentos efetuados com histórico "estorno 12/2020" nas rubricas "Fanta Company" e "juros s/ empréstimos Fanta Company", o qual

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

será objeto de questionamento a Recuperanda. Ademais, nota-se a apropriação de juros e multas do Banco Sofisa, taxa Escrow do Banco Santander e novas liberações de crédito da Money Plus. Por fim, nota-se o adimplemento parcial dos empréstimos, no montante de R\$ 501.444,00.

➤ **Fornecedores Nacionais:** no mês de junho/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 517.880.613,00, com acréscimo de R\$ 592.325,00, de modo que 99,59% estavam registrados na Recuperanda **WOW**.

Do aumento mencionado, R\$ 2.190.110,00 é resultado das apropriações e R\$ 1.597.785,00 referiu-se as baixas efetuadas no mês em análise, resultando no total final apresentado.

➤ **Fornecedores Estrangeiros:** em junho/2021, apresentou a redução de R\$ 159.345,00 e saldo final de R\$ 1.560.380,00, de modo que 100% estavam registrados na Recuperanda **WOW**.

Nota-se que a redução mencionada é decorrente do lançamento com histórico "ESTORNO VARIACAO CAMBIAL S/ IMPORTACOES 12/2020", o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

➤ **Encargos Sociais:** no mês de junho/2021, foi verificado o montante de R\$ 55.027.300,00, nota-se o aumento inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 38.423,00. Nesse grupo de contas, os valores registrados estão distribuídos da seguinte forma:

ENCARGOS SOCIAIS	abr/21	mai/21	jun/21
INSS a recolher/pagar	- 32.830.599	- 33.240.022	- 33.573.831
FGTS apagar	- 17.747.812	- 17.825.778	- 17.906.162
Contribuição Sindical Mensal	- 21.785	- 22.055	- 22.325
IRRFs/salários a Recolher	- 1.560.848	- 1.693.676	- 1.313.435
Senai a Pagar	- 822.454	- 825.082	- 826.545
Sesi a Pagar	- 1.364.389	- 1.368.655	- 1.371.137
Contribuição Sindical Patronal Confederativa	- 13.352	- 13.609	- 13.865
TOTAL	- 54.361.238	- 54.988.877	- 55.027.300

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

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

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

Conforme o demonstrativo acima, a evolução de R\$ 38.423,00 é justificada pela majoração das rubricas "INSS a recolher", "FGTS a pagar", "contribuição sindical mensal", "Senai a pagar", "Sesi a pagar" e "contribuição sindical patronal confederativa". No mais, houve adimplemento apenas da rubrica "IRRF s/ salários a recolher", na quantia de R\$ 528.961,00.

➤ **Obrigações Tributárias:** no mês de junho/2021, o saldo apurado foi de R\$ 153.001.676,00, com acréscimo inferior a 1%, o equivalente a R\$ 763.916,00.

Com relação ao aumento mencionado, esse é resultado das apropriações mensais na quantia de R\$ 782.722,00. Ademais, observa-se o adimplemento apenas da rubrica "IRRF s/ prestação de serviço", na monta de R\$ 18.806,17, sendo que o detalhamento das movimentações registradas neste grupo, serão comentadas no item específico, qual seja, VIII – Dívida Tributária.

➤ **Impostos Parcelados:** em junho/2021, o saldo apurado foi de R\$ 130.294.771,00. Nota-se um aumento em menos de 1%, o equivalente a R\$ 199.630,00, em comparação ao mês anterior, decorrente de apropriações de multas e juros nas rubricas "parcelamento INSS rescindido", "parcelamento ICMS rescindido", "impostos federais parcelados" e "impostos parcelados lei 12.996/14". Ademais, não ocorreram pagamentos no mês em análise.

➤ **Salários e ordenados a pagar:** no mês de junho/2021, houve aumento de R\$ 530.177,00 nas referidas obrigações, sumarizando R\$ 11.660.994,00. 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	abr/21	mai/21	jun/21
Salários a Pagar	- 1.764.279	- 1.814.008	- 2.288.432

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

Quitações a Pagar	-	9.163.836	-	9.195.721	-	9.251.000
Pensões Alimentícias a Pagar	-	12.876	-	12.875	-	13.350
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	-	11.049.204	-	11.130.817	-	11.660.994

Verifica-se que a majoração destacada no grupo de contas "salários e ordenados a pagar", foi decorrente, principalmente, da reclassificação de saldo referente a vale quinzenal a pagar, bem como o acréscimo nas rubricas "quitações a pagar" e "pensão alimentícia".

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

➤ **Provisão de férias e 13º salário:** no mês de junho/2021, o saldo que constava registrado nesse grupo de contas era de R\$ 1.924.048,00. Nota-se que houve majoração de 4%, em virtude do acréscimo de todas as rubricas.

PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	abr/21	mai/21	jun/21
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	- 285.747	- 352.548	- 415.176
13º Salário	- 210.098	- 259.185	- 305.273
Encargos s/13º Salário	- 75.649	- 93.363	- 109.903
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 1.481.771	- 1.504.024	- 1.508.871
Férias	- 1.088.735	- 1.104.922	- 1.108.860
Encargos S/Férias	- 393.036	- 399.103	- 400.012
TOTAL	- 1.767.519	- 1.856.573	- 1.924.048

➤ **Contas a pagar:** o saldo apurado em junho/2021, totalizou R\$ 109.862.620,00, com decréscimo de R\$ 1.490.679,00.

Contas a Pagar	abr/21	mai/21	jun/21
Comissões a Pagar	- 1.366.258	- 1.436.696	- 1.465.975
Aluguéis a Pagar	- 3.250.720	- 3.257.969	- 3.257.969
Concessão de Direitos Real de Superfície	- 10.615.943	- 10.615.943	- 10.615.823
Seguros a Pagar	- 857.087	- 997.755	- 997.755
Devoluções a pagar	- 19.307.943	- 19.532.326	- 18.841.825
Contas a Pagar	- 41.104.152	- 41.114.761	- 41.064.916
Reembolsos a Funcionários a Pagar	- 943.994	- 899.819	- 912.619
Prestação de Serviços a Pagar	- 9.122.825	- 9.107.352	- 9.186.441
Adiantamento de Clientes	- 5.929.686	- 6.384.336	- 5.436.070
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	- 8.809	- 4.534
Goldpar Empreendimentos e Participações	- 10.690.140	- 10.690.140	- 10.690.140

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

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

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

Total	- 110.504.949	- 111.353.299	- 109.862.620
--------------	---------------	---------------	---------------

Verifica-se que essa redução se justifica pelo fato de as baixas na ordem de R\$ 6.922.629,00 serem inferiores as novas apropriações no valor de R\$ 5.431.950,00. Ademais, verifica-se que 98% das baixas ocorreram na Recuperanda **WOW**.

Frisa-se que as, principais, apropriações ocorreram nas rubricas "comissões a pagar", "reembolsos a funcionários a pagar", "prestação de serviços a pagar", "valores a classificar" e "adiantamento de clientes".

➤ **Provisões Operacionais:** observou-se um decréscimo de R\$ 234.082,00, sumalizando R\$ 127.429.576,00.

PROVISÕES OPERACIONAIS	abr/21	mai/21	jun/21
Provisões de Comissão	- 14.850.739	- 15.004.449	- 14.770.367
Provisões de Fretes e Carretos	- 1.258.920	- 1.151.893	- 1.151.893
Provisão de Energia Elétrica	- 33.411	- 33.411	- 33.411
Provisão de Perdas Investida-WOW	- 107.445.575	- 107.445.575	- 107.445.575
Provisão Despesas de Auditoria	- 885.000	- 885.000	- 885.000
Provisões Diversas	- 3.057.844	- 3.057.844	- 3.057.844
Provisão P/Bancos de Horas e Encargos	- 85.486	- 85.486	- 85.486
TOTAL	- 127.616.976	- 127.663.658	- 127.429.576

Verificou-se que o decréscimo ocorrido no mês de junho/2021 é decorrente da baixa ocorrida na conta "provisão de comissão".

➤ **Provisões Tributárias:** no mês de junho/2021, nota-se um aumento de R\$ 41.995,00, sumalizando R\$ 21.579.587,00, tais evoluções ocorreram, devido as novas provisões tributárias apropriadas no mês, nas contas de "Imposto de renda PJ" e "CSLL a pagar".

➤ **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de junho/2021, sumalizaram R\$ 248.187.798,00, com majoração no montante de R\$ 271.000,00 em relação a maio/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

➤ **Empréstimos a coligadas – LP:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 37.423.708,00. No mês de junho/2021, houve aumento de R\$ 271.000,00, decorrente das transferência de valores entre as Recuperandas.

EMPREST. COLIGADAS/SÓCIOS E ASSEMBELHADAS	abr/21	mai/21	jun/21
Fanta Empreendimentos e Participações Ltd	- 184.965	- 184.965	- 184.965
Gold Nutrition Pesquisa Ltda	- 1	- 1	- 1
Gold Nutrition Alimentos Ltda (PE)	- 4.307.901	- 4.341.851	- 4.612.501
WOW Nutrition Ind. E Com. S. A	- 5.869.372	- 5.871.472	- 5.871.822
Buriqui Costa nativa Empreendimentos Ltda	- 7.000.000	- 7.000.000	- 7.000.000
Goldpar Empreendimentos e Participações	- 19.724.960	- 19.724.960	- 19.724.960
BS&C Participações S/A	- 29.460	- 29.460	- 29.460
TOTAL	- 37.116.658	- 37.152.708	- 37.423.708

Entende-se que o saldo do grupo no passivo, deveria demonstrar o mesmo saldo do ativo, contudo não é o que está ocorrendo, dessa forma a Recuperanda será questionada.

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

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, 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), contudo, não recebemos retorno até o término deste relatório.

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	abr/21	mai/21	jun/21
ENCARGOS SOCIAIS	50.577.551	51.065.800	51.479.993
INSS a recolher	- 32.829.634	- 33.240.022	- 33.573.831
FGTS a Recolher	- 17.747.917	- 17.825.778	- 17.906.162
DÍVIDA TRIBUTÁRIA	111.931.339	114.579.060	114.884.431
IRRFs/salários a Recolher	- 1.561.049	- 1.693.676	- 1.313.435
ICMS a pagar	- 3.827.545	- 4.889.858	- 5.249.908
ICMS a Substituição Tributária a Recolher	- 77.656.571	- 78.027.343	- 78.029.496
IPI a Recolher	- 739.275	- 911.670	- 943.897
PIS a pagar	- 3.950.364	- 4.112.056	- 4.161.722
COFINS a pagar	- 18.625.280	- 19.357.450	- 19.588.171
IRRF s/Prestação de Serviços	- 146.781	- 134.611	- 123.897
IPTU SPU apagar	- 149.834	- 149.160	- 149.160

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

ISS Retido na Fonte a Recolher	-	672.852	-	673.053	-	674.045
INSS s/Serviços Terceiros a recolher	-	4.065.047	-	4.078.471	-	4.084.490
Contrib.Ret.Fte Recolher(PIS/COFINS e CSLL)	-	416.168	-	428.693	-	440.466
PIS a pagar	-	19.817	-	20.252	-	20.738
COFINS a pagar	-	94.171	-	96.181	-	98.421
ISS a Recolher s/Serviços	-	6.586	-	6.586	-	6.586
PARCELAMENTOS		129.916.389		130.095.141		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	-	66.718.631	-	66.760.540	-	66.891.449
Impostos Parcelado Lei12.996/2014	-	928.025	-	927.188	-	927.846
Parcelamento INSS Rescindido	-	37.435.111	-	37.553.637	-	37.612.296
Parcelamento ICMS Rescindido	-	4.821.264	-	4.840.418	-	4.849.822
TOTAL		292.425.279		295.740.001		296.659.195

No mês de junho/2021, foi registrado o montante de R\$ 296.659.195,00, sendo R\$ 51.479.993,00 a título de encargos sociais (INSS e FGTS), R\$ 114.884.431,00 correspondentes a dívida tributária a curto prazo e R\$ 130.294.771,00 referente aos parcelamentos. Verifica-se que em junho/2021 ocorreu aumento de R\$ 919.194,00 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 junho/2021, verificou-se um aumento de 1%, o equivalente a R\$ 414.193,00, totalizando o montante de R\$ 51.479.993,00.
- **INSS:** no mês de junho/2021, o total devido a título de INSS era de R\$ 33.573.831,00, com um aumento de R\$ 333.810,00 se comparado ao mês de maio/2021.

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

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

- **FGTS:** no mês de junho/2021, o total devido a título de FGTS era de R\$ 17.906.162,00, com um aumento de R\$ 80.384,00, se comparado ao mês de maio/2021. Nota-se que o aumento é decorrente das apropriações mensais, FGTS sobre férias e FGTS sobre o 13º salário. Ademais, verifica-se que não ocorreu registro de pagamentos no mês apresentado.

- **Obrigações tributárias:** no mês de junho/2021, o grupo das obrigações fiscais totalizou R\$ 114.884.431,00, com evolução em menos de 1%, o equivalente a R\$ 305.370,00, se comparado ao mês anterior.

Importante destacar que foi registrado pagamento apenas nas rubricas "IRRF s/ salários" e "IRRF s/ Prestação de Serviço" no montante de R\$ 547.768,00, de acordo com os demonstrativos o pagamento refere-se "DARF ref. folha mensal 02/2021", "DARF ref. folha mensal" "IRRF Código 1708", "PCCSLL 5952 - REF. maio/2021" e "IRRF ALUGUEL CÓDIGO 3208 - REF. maio/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 "IPTU/SPU a pagar" e "ISS a pagar".

- **Parcelamentos:** o grupo engloba os parcelamentos referentes aos impostos e contribuições registrados no passivo circulante e correspondem a 44% da dívida tributária das Recuperandas. Em junho/2021, o montante contabilizado foi R\$ 130.294.771,00, com um aumento inferior a 1%, o equivalente a R\$ 199.630,00, tendo em vista que não houve adimplemento no mês em análise, somente contabilização de juros no mês.

Abaixo, segue gráfico demonstrando a dívida tributária total do grupo de abril a 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



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\$ 296 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 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 elaborado 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.

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

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

De acordo com a demonstração de resultado do exercício, observa-se que a Recuperanda **WOW e GOLD** foram as únicas empresas que apresentaram faturamento no mês de junho/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)	abr/21	mai/21	jun/21	Acum/2021
RECEITA BRUTA DE VENDAS	8.172.222	8.345.426	2.414.258	37.218.207
Venda mercado interno	8.112.673	8.327.894	2.392.638	36.756.646
Revenda mercado interno	46.378	-	620	307.073
Royalties	13.171	17.532	21.000	154.488
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 3.408.371	- 3.386.574	- 3.617.435	- 20.698.769
(-) Deduções Da Receita	- 3.408.371	- 3.386.574	- 3.617.435	- 19.658.593
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.763.851	4.958.852	- 1.203.177	16.519.437
% Receita Operacional Líquida	58%	59%	-50%	44%
Custo Dos Produtos Vendidos	- 3.778.928	- 3.669.550	449.868	- 14.679.201
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	984.923	1.289.302	- 753.309	1.840.237
% Receita Operacional Bruto	12%	15%	-31%	5%
Despesas com pessoal Remunerações	- 670.656	- 754.086	- 756.990	- 5.303.515
Encargos sociais e trabalhistas	- 469.865	- 402.224	- 398.321	- 3.007.865
Outras despesas c/Pessoal	- 105.392	- 20.997	- 104.862	- 725.944
Custos/Despesas utilidades	- 51.167	- 48.436	- 45.960	- 314.721
Custos/Despesas de manutenção	- 5.700	- 3.344	- 5.127	- 39.628
Despesas com frota de veículos	- 4.789	- 4.292	- 3.246	- 38.958
Custo/Despesas com materiais	- 2.546	- 2.178	- 1.074	- 31.063
Custo/Despesas-Serviços prest. p/Terceiros	- 489.938	- 439.077	- 373.546	- 3.140.107
Outros custos/Despesas operacionais	- 1.315.842	- 1.267.532	- 871.761	- 4.979.049
Pesquisa e desenvolvimento de produtos	-	- 1.850	- 2.051	- 6.085
Despesas comerciais	- 555.987	- 435.937	- 79.546	- 2.391.541
Merchandising e promoções	- 1.303	- 1.454	- 1.386	- 8.462
Constituição de provisões operacionais	- 623.846	- 276.306	- 335.567	- 855.829
Outras despesas operacionais	- 378	-	-	- 896
Outras receitas operacionais	-	-	1	30.251
Despesas tributárias	- 12.436	- 5.885	- 5.779	- 179.158
Despesas não recorrentes	- 231	-	-	- 1.357.040

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

Receitas não recorrentes	70.800	950.000	97.444	4.453.824
(-) Custos Não Operacionais	-	-	1.026.542	1.040.177
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 3.254.353	- 1.424.296	- 4.667.620	- 16.055.549
Despesas financeiras	- 757.763	- 815.389	- 1.025.965	- 5.459.522
Variações monetárias/Cambiais	-	-	1.868.709	1.868.709
Receitas financeiras	10.320	42.430	3.103	102.661
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RESULTADO	- 4.001.797	- 2.197.255	- 3.821.772	- 19.543.701
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 4.001.797	- 2.197.255	- 3.821.772	- 19.543.701

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram, no mês de junho/2021, com resultado negativo no valor de R\$ 3.821.772,00, que se comparado ao mês anterior registrou majoração do saldo negativo em 74%, o equivalente a R\$ 1.624.517,00.

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

- **Receita operacional bruta:** no mês de junho/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 2.414.258,00, com regressão de 71%, o equivalente a R\$ 5.931.168,00 fato justificado pelo decréscimo de 71% nas “vendas do mercado interno”. Além disso, as receitas brutas acumuladas no período de 2021 alcançaram a monta de R\$ 37.218.207,00.
- **Deduções da receita bruta:** verifica-se o montante de R\$ 3.617.435,00, referente as devoluções de vendas, com aumento de 7%, se comparado ao mês de maio/2021.
- **Custo dos produtos vendidos:** as Recuperandas computaram R\$ 449.868,00 (saldo invertido) a título de custos. Importante destacar, que o saldo invertido se deu em virtude de “estorno dos custos de devolução de produtos - jun/2021”.
- **Despesas com o pessoal:** verifica-se em junho/2021, uma majoração de 7%, equivalente a quantia de R\$ 82.864,00, totalizando a monta de R\$

1.260.172,00, em virtude dos acréscimos nas contas: “aviso prévio/indenizações trabalhistas”, “gratificações”, “banco de horas”, “FGTS s/ verbas rescisórias” e “assistência médica”, sendo essa a de maior relevância no mês analisado.

Ainda sobre a rubrica de “assistência médica”, verificou-se que existem pagamentos lançados a título de reembolso de plano de saúde para funcionários ativos, afastados e pessoas físicas, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

- **Despesas Administrativas:** em junho/2021, ocorreu regressão de 5%, o equivalente a R\$ 2.842,00, totalizando a monta de R\$ 55.408,00. As principais regressões foram nas rubricas “aluguel”, “água e esgoto”, “manutenção de veículos”, “combustíveis e lubrificantes de veículos”, “multas indedutíveis”, “contrato de locação de veículos” e “material de escritório/consumo”.
- **Serviços de terceiros:** no mês de junho/2021, houve uma redução equivalente a 15%, no montante de R\$ 65.531,00, totalizando o montante de R\$ 373.546,00. Verifica-se que os principais decréscimos foram nas rubricas “serviços jurídicos” e “assessoria e consultoria”, bem como a redução das rubricas “serviços autônomos”, “serviços de segurança”, “serviços contábeis”, “serviços cartorários” e serviços de armazenagem”.
- **Despesas Comerciais:** no mês em análise, foi contabilizado o montante de R\$ 82.982,00 com uma redução de 81%, o equivalente a R\$ 356.258,00. Os principais decréscimos foram nas contas “fretes e carretos comerciais”, “bonificação verba extra”, “bonificação verba contrato faturamento”, “bonificação em produto”, “comissões a representantes” e centro de relacionamento”.
- **Outros custos/despesas operacionais:** verifica-se a redução de 31%, o equivalente a quantia de R\$ 395.772,00, totalizando o montante de R\$ 871.761,00. Nota-se que as principais involuções ocorreram nas contas

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 trabalhistas” em R\$ 555.756,00 e “despesas legais e jurídicas” em R\$ 36.303,00, dentre outras de menor expressão.

- **Constituição de provisão:** em junho/2021, nota-se o aumento de 21% do saldo negativo, de modo que no mês em questão totalizou o montante de R\$ 335.567,00 negativo, decorrente de novas provisões nas rubricas “provisão fretes e carretos”, “provisão para comissões” e “provisão verba extra a pagar”.
- **Despesas tributárias:** ocorreu minoração de 2% no mês de junho/2021, sumarizando uma redução de R\$ 107,00, em virtude do decréscimo nas rubricas “PIS s/ outras receitas” e “COFINS s/ outra receitas”.
- **Receitas não recorrentes:** verifica-se o montante de R\$ 97.444,00 com retração em 90%, o equivalente a R\$ 852.556,00. O valor apurado no mês, foi justificado pela conta “Ganho Capital de Bens do Ativo Imobilizado”. Sobre este ponto, não foi possível verificar ao que se refere, tendo em vista que o lançamento contábil não possui clareza em seu histórico, de modo que a Recuperanda vem sendo questionada desde o dia 21/04/2021, no entanto, não recebemos resposta até o término deste relatório.
- **(-) Custos Não Operacionais:** refere-se ao “Custo da Baixa de Ativo Imobilizado”, apurando o importe de R\$ 1.026.542,34. Frisa-se que essa respectiva rubrica será questionada ao Grupo Empresarial, bem como será solicitado documentos comprobatórios.
- **Despesas financeiras:** em junho/2021, observa-se o acréscimo de 26%, o equivalente a R\$ 210.576,00, devido principalmente às contabilizações nas contas “descontos concedidos”, “juros s/ atraso de impostos” e “despesas bancárias”.
- **Variações monetárias/Cambiais:** no mês analisado, verifica-se o montante de R\$ 1.868.709,00 (saldo positivo), fato justificado pelos

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

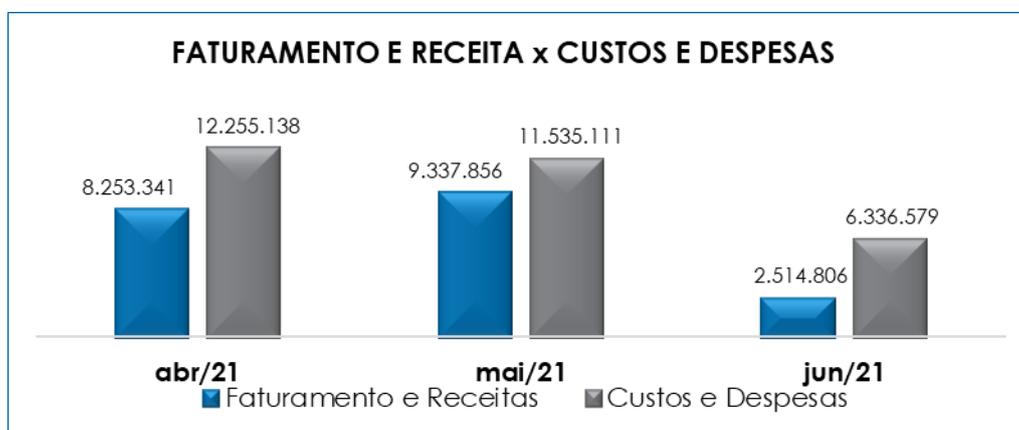
Curitiba

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

lançamentos com histórico “ESTORNO VARIACAO CAMBIAL S/ IMPORTACOES 12/2020” e “ESTORNO VARIACAO CAMBIAL EMPRESTIMO 12/2020”, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

➤ **Receitas Financeiras:** no mês de junho/2021 o valor dessa receita foi de R\$ 3.103,00, verifica-se a redução em 93%, fato justificado pela minoração da contabilização de “descontos recebidos” e “juros recebidos”.

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



Conforme demonstrado no gráfico, em junho/2021 as Recuperandas apresentaram um total de receitas de R\$ 2.514.806,00, e em contrapartida as “deduções da receita bruta”, custos e despesas sumarizaram R\$ 6.336.579,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil no valor de R\$ 3.821.772,00 sob a ótica acumulada do período de 2021 o Grupo apresentou um prejuízo contábil de R\$ 19.543.701,00.

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 junho/2021, o quadro funcional do Grupo **WOW** era de 113 **Colaboradores**, sendo 111 na Recuperanda **WOW** e 02 na Recuperanda **BRASFANTA**, os quais 87 exerciam suas atividades normalmente (incluindo 01 admitido), 06 estavam em gozo de férias e 20 estavam afastados, sendo que no mês em análise ocorreu 04 demissões.

Em junho/2021, os gastos com a **folha de pagamento**, somaram **R\$ 1.120.297,00** demonstrando uma majoração de 8% se comparado ao mês anterior. Além disso, os custos com o pessoal da Recuperanda **WOW** representaram 95% do total dos gastos diretos, tendo em vista que a Devedora Brasfanta possui apenas 02 funcionários. Verifica-se que a folha de pagamento, representou 46% do faturamento apurado no mês.

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou aumento no saldo negativo, onde apurou-se um **prejuízo operacional de R\$ 2.972.689,00**. Essa majoração ocorreu devido a retração de 71% das receitas.

No que se refere ao índice de **Liquidez Seca** em junho/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 junho/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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

ativo 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 junho/2021.

Em junho/2021, o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado negativo de R\$ 370.728.030,00**, demonstrando evolução de 0,54%, o equivalente a R\$ 1.973.364,00.

A **Disponibilidade Operacional** das Recuperandas, resultou no indicador **positivo e satisfatório** de **R\$ 259.510.880,00**, com uma redução no montante de R\$ 5.914.819,00, justificado pela retração em “clientes” e aumento em “fornecedores”, ter sido superior ao acréscimo dos “estoques” em junho/2021, contudo há de ser observado o saldo exorbitante na conta de clientes, o qual têm sido objeto de questionamento às Recuperandas.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, cresceu em 0,10% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 1.521.097.933,00**, embora foram identificadas baixas de empréstimos, fornecedores, contas a pagar, impostos e salários a pagar na ordem de R\$ 21.688.878,00, frisa-se que houve elevação do endividamento, tendo em vista a ocorrência de novas obrigações a serem quitadas nos próximos meses, além do inadimplemento do endividamento tributário.

Em junho/2021, o **ativo** das Recuperandas somava **R\$ 1.526.907.268,00** e o **passivo** registrava o montante de **R\$ 1.546.450.969,00**, e a diferença entre eles refere-se ao prejuízo acumulado do exercício, o qual será transferido para a conta de resultado em momento oportuno ao encerramento do exercício.

Em junho/2021, a **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 296.659.195,00**, o que representou um aumento de R\$ 919.194,00, tendo em vista que ocorreu pagamento apenas nas rubricas “IRRF s/ serviço prestado”,

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

no valor de R\$ 18.806,00 e "IRRF s/ salário" no valor de R\$ 528.961,00 e as apropriações do mês, além da compensação, parcial, na conta de INSS.

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 junho/2021 de R\$ 3.821.772,00, demonstrando um aumento de 74% do saldo negativo, se comparado ao prejuízo de maio/2021, sendo que o resultado acumulado no período de 2021 somou o prejuízo de R\$ 19.543.701,00.

Em relação ao **faturamento de junho/2021**, o saldo totalizou a monta de R\$ 2.414.258,00, demonstrando retração de 71% 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.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Quanto 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.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sendo 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.

Caçapava (SP), 31 de agosto 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