

**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 – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	7
IV.I COLABORADORES	7
III.II GASTOS COM COLABORADORES	7
III.III PRÓ-LABORE	10
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	11
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	13
V.I – LIQUIDEZ SECA	13
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	14
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	16
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	19
VI – FATURAMENTO	21
VI.I – Receita Bruta.....	21
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	24
VII.I – ATIVO.....	25
VII.II – PASSIVO	33
VII.III - PASSIVO CONCURSAL.....	39
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	40
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	44
X – CONCLUSÃO.....	49

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

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

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Desvalorização cambial, com reflexo na aquisição de insumos, que afetaram o capital de giro das Recuperandas em mais de 50% no preço de compra final dos insumos;
- Impossibilidade de repasse do aumento do preço (em face da desvalorização do Real) aos clientes;
- Falta de crédito bancário e a realização de novos financiamentos com empresas de *factoring*, com aplicações de "taxas exorbitantes", o que não possibilitou a geração de caixa para honrar com as obrigações das sociedades;

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

- Greve dos caminhoneiros de maio/2018, que comprometeu consideravelmente o caixa das Recuperandas;
- Dificuldade no êxito, com pedidos de ressarcimento de créditos tributários obtidos junto ao governo estadual e federal.

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

Em 14 de junho de 2017, foi ajuizado o pedido de Recuperação Judicial, que, após a consolidação do 2º edital de credores em 2018, foi possível apurar o montante de R\$ 305.254.228,52 + US\$ 17.464.383,89, a ser pago aos credores concursais, bem como os créditos extraconcursais na monta de R\$ 73.019.800,40. Entretanto, frisa-se que referido valor não é definitivo, vez que foram apresentadas diversas Habilitações e Impugnações de Crédito pelos credores, sendo certo que esta Administradora Judicial, oportunamente, apresentará o Quadro Geral de Credores, de forma consolidada, tão logo se tenha o julgamento de todos os incidentes de crédito nos termos do art. 18 da Lei 11.101/2005¹.

O panorama geral, discorre que o **Grupo Wow** encerrou o mês de outubro/2021 com um quadro de cerca de 55 colaboradores e um faturamento médio mensal, desde o pedido de Recuperação Judicial até o mês corrente, no importe de R\$ 20.401.515,00.

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

Nota-se que houve redução de quase 73% dos colaboradores após a Reintegração de Posse ocorrida em 11/10/2020 e a terceirização da industrialização dos produtos do Grupo, o que de acordo com as Recuperandas, houve acordo com o Sindicato da categoria, no qual, a **WOW** irá pagar as rescisões em parcelas mensais. Ademais, se for comparar o faturamento antes da Reintegração de Posse (setembro/2020) com o faturamento atual, tem-se que o faturamento reduziu em 87%.

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

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

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

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

Fiscais de Taubaté/SP e São José dos Campos/SP e do Delegado da DRT-03 do Vale do Paraíba. Em 04/08/2021 foi proferida decisão pelo Juízo Recuperacional determinando a reativação das inscrições estaduais.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I COLABORADORES

No mês de outubro/2021, as Recuperandas contavam com o quadro funcional de 55 colaboradores diretos, alocados em duas empresas, sendo: **(I)** 53 colaboradores na **WOW NUTRITION INDÚSTRIA E COMÉRCIO S/A**, divididos entre a matriz situada no município de Caçapava/SP e na filial situada no município de São Paulo/SP e **(II)** 02 colaboradores alocados na **BRASFANTA INDÚSTRIA E COMÉRCIO DA AMAZÔNIA LTDA.**, conforme segue demonstrado:

Grupo WOW - Consolidado	ago/21	set/21	out/21
Ativos	40	33	31
Afastados	8	8	8
Admitidos	0	0	1
Férias	1	3	1
Aposentadoria por invalidez	5	5	5
Auxílio-doença	7	7	9
Demitidos	4	6	2
Total	61	56	55

Dessa forma, no referido mês, do total de 55 colaboradores, 32 estavam ativos, 22 afastados por diversos motivos, como auxílio-doença, licença maternidade, aposentadoria por invalidez, dentre outros, 01 estava em gozo de férias e 02 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 outubro/2021, totalizaram o montante de R\$ 528.380,00, sendo R\$ 347.136,00, correspondentes aos salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios, e R\$ 181.244,00 referentes aos encargos sociais (INSS/FGTS).

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

FOLHA DE PAGAMENTO	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
Salários e Ordenados	211.821	163.652	159.689	4.417.108
Horas Extras	1.090	2.015	1.326	46.534
Adicional Noturno	6	24	11	3.128
Prêmios ou Comissões s/vendas	-	-	-	71.927
Estagiários-CIEE	1.604	1.604	1.604	14.195
Menor Aprendiz	109	109	109	1.276
Aviso Prévio Indenizações	31.038	111.574	98.538	2.174.741
Gratificações	-	-	1.478	123.550
Ajuda de Custo	2.400	2.100	2.000	37.500
Mão de Obra Terceiros Física (Autônomo)	3.750	750	-	40.869
Auxílio Enfermidade (Atestado Médico)	3.338	-	1.384	7.855
Participação nos Lucros ou Resultados	-	-	-	3.004
Banco de Horas	5.190	9.674	5.527	137.866
P.A.T-Programa de Alimentação	-	585	21	609
Vale transporte	20	13	-	1.472
Assistência Médica	47.797	48.693	36.911	781.990
Assistência Odontológica	-	-	-	6.722
Ajuda de Custo	-	-	-	6.200
Seguros em Grupo dos Funcionários	-	3	-	9.864
Confraternização	-	-	-	177
Despesas de Medicina do trabalho	2.985	900	3.823	12.550
Refeições	4.914	-	2.184	140.377
FOLHA DE PAGAMENTO	316.060	341.693	314.606	8.036.572
Provisão de Férias	23.501	19.777	22.165	568.707
Provisão de Encargos s/Férias	3.054	- 18.354	- 9.458	- 184.806
Provisão de 13º Salários	19.374	16.780	14.353	438.141
Provisão de Encargos s/13ºSalario	7.121	6.503	5.470	163.359
PROVISÕES	53.050	24.706	32.530	985.400
INSS	89.709	76.993	75.044	1.616.619
FGTS	18.758	18.957	18.583	479.648
FGTSS Verbas Rescisórias	16.582	100.752	87.618	1.890.875
ENCARGOS	125.049	196.701	181.244	3.987.143
TOTAL	494.159	563.100	528.380	13.009.116

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pelas Recuperandas, nota-se a redução de 8% das **despesas com a folha de pagamento** (salários, férias, indenizações, horas extras, dentre outros), o equivalente a R\$ 27.087,00. A minoração ocorrida nesse grupo é resultado do decréscimo ocorrido, principalmente, na rubrica "aviso prévio e indenizações" e assistência médica, fato justificado principalmente pelas demissões de colaboradores no mês de setembro e outubro/2021.

Ademais, observou-se aumento nas rubricas "gratificações" em R\$ 1.478,00, "auxílio enfermidade" em R\$ 1.384,00, "despesas de medicina do trabalho" em R\$ 2.923,00 e "refeições" em R\$ 2.184,00.

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

Referente às **Provisões e Seus Encargos**, observou-se a evolução de 32%, o equivalente a R\$ 7.825,00, fato justificado pelas movimentações no quadro de colaboradores.

Quanto aos **Encargos Sociais** (INSS e FGTS), observa-se o decréscimo de 8%, o correspondente a R\$ 15.457,00, em virtude da redução da base para cálculo.

De acordo com os comprovantes de pagamento disponibilizados, verificou-se que nos dias 04, 06 e 08 de outubro, foram realizados pagamentos referentes aos salários de setembro/2021, na monta de R\$ 106.887,00, e no dia 19/10/2021, foram pagos a quantia de R\$ 28.104,00 referente ao adiantamento salarial do mês de setembro/2021.

Importante mencionar, que o saldo líquido da folha do mês de setembro/2021, a qual foi paga em outubro/2021, apresentaram diferenças, visto que o total líquido da folha foi de R\$ 81.3967,00 e os pagamentos somaram R\$ 106.887,00, indicando que o pagamento efetuado foi maior que o valor líquido da folha.

Outrossim, no mês de outubro/2021, do valor registrado, 94% (noventa e quatro por cento), 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	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
WOW	438.461	410.517	497.180	12.498.057
Despesas com Pessoal	219.150	213.836	245.666	6.745.496
Outras Despesas com Pessoal	55.713	50.191	42.939	931.215
Provisões	49.078	35.163	32.530	1.009.722

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

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

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

Encargos Sociais	114.520	111.327	176.044	3.811.624
BRASFANTA	55.698	152.583	31.200	511.058
Despesas com Pessoal	41.197	77.665	26.000	334.059
Outras Despesas com Pessoal	-	-	-	25.803
Provisões	3.972	- 10.457	- -	24.322
Encargos Sociais	10.529	85.375	5.200	175.519
TOTAL	494.159	563.100	528.380	13.009.116

Em paralelo e não menos importante, cumpre esclarecer que no mês de outubro/2021 os gastos com pessoal equivaleram a 11% do faturamento apurado no mês, sendo que de maneira acumulada o grupo apresentou o montante de R\$ 13.009.116,00, o que representou 24% do faturamento acumulado em 2021.

III.III PRÓ-LABORE

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

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

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

Pró-labore	ago/21	set/21	out/21
YA PING CHANG FICHTL	82.617	82.617	82.617
INSS	- 708	- 708	- 708
IR	- 20.786	- 20.786	- 20.786
Part. Custo Saúde	- 1.056	- 1.056	- 1.056
Total Líquido	60.067	60.067	60.067
MARCOS DE ALMEIDA NUNES	57.358	57.358	57.358
INSS	- 708	- 708	- 708
IR	- 8.175	- 14.473	- 8.175
Ad Quinzenal Pró-Labore	- 16.605	-	- 16.605
Part. Custo Saúde	- 530	- 530	- 530
IR Ad Quinzenal	- 6.298	-	- 6.298
Total Líquido	25.042	41.647	25.042

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 Pró-labore bruto	139.975	139.975	139.975
Total das Deduções	- 54.866	- 38.261	- 54.866
Total Pró-labore Líquido	85.109	101.714	85.109

Verifica-se que no mês em análise não houve variações nos valores apropriados à título de remuneração dos sócios, sendo que a despesa total, somados sumarizaram R\$ 139.975,00. Verifica-se que o valor R\$ 85.109,00, referiu-se ao total líquido do pró-labore, tendo em vista que as deduções aumentaram em 43% e somaram R\$ 54.866,00, dado ao fato de que houve adiantamento quinzenal ao Marcos Nunes.

Outrossim, no mês analisado, foi possível identificar os pagamentos a título de pró-labore ao Marcos Nunes, na monta de R\$ 5.000,00, no dia 08/10/201.

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

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

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	ago/21	set/21	out/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	4.426.039	7.027.878	4.628.586	53.984.429

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

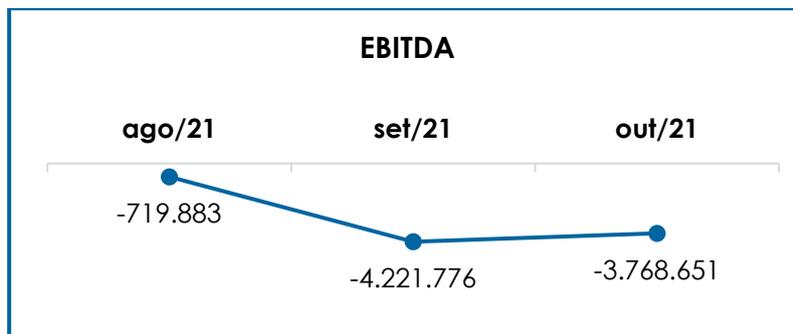
(-) Deduções da receita bruta	- 1.503.068	- 2.366.104	- 1.581.657	- 25.334.916
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.922.971	4.661.774	3.046.929	28.649.513
(-) Custo dos produtos vendidos	- 2.171.462	- 7.254.187	- 5.505.470	- 30.613.951
(=) LUCRO BRUTO	751.509	2.592.412	2.458.541	1.964.438
(-) Despesas gerais e administrativas	- 2.072.058,36	- 2.243.508,98	- 1.812.782,25	- 34.039.289
(+/-) Receitas/Despesas Operacionais	86.397	112.581	1.121	4.809.608
(+) Depreciação	514.271	501.564	501.551	5.337.997
(=) EBITDA	- 719.883	- 4.221.776	- 3.768.651	- 25.856.123
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-16%	-60%	-81%	-48%

Conforme demonstrativo supra, em outubro/2021 foi apurado um **EBITDA negativo** de R\$ -3.768.651,00, com redução do saldo negativo em 11%, se comparado ao mês anterior.

Embora ocorreu regresso do faturamento em 34%, consigna-se que a involução do saldo negativo do **EBITDA** é decorrente da redução de 25% dos custos e despesas, tendo como principal motivo a involução dos custos dos produtos vendidos, que ocorreu devido ao lançamento de regularização dos estoques, que será objeto de questionamento.

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 outubro/2021.

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



Sobre o índice apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real das Recuperandas, cujo índice, apresentou

resultado negativo. Dessa forma, o ideal é que as Recuperandas operem de forma a aumentar o faturamento nos próximos meses, o que, aliado a uma estratégia de redução de custos e despesas, na medida do que for possível, permitirá apurar um saldo positivo.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

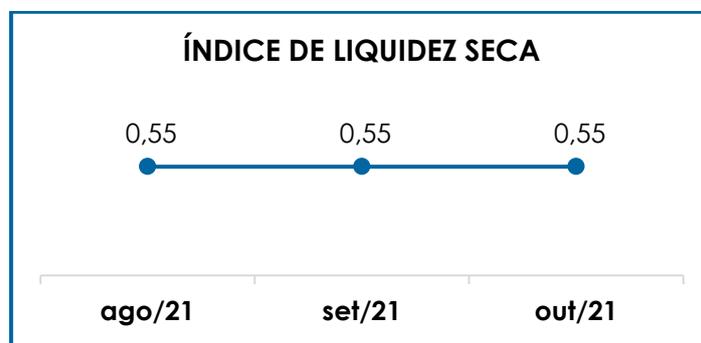
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ SECA

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

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” subtraindo a rubrica “estoques” e o “passivo circulante”, os

quais atendem a estimativa de 1 ano dentro do Balanço Patrimonial como realizável e exigível a curto prazo respectivamente.



Segundo o gráfico acima, o índice de Liquidez Seca manteve o valor de R\$ 0,55 obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 712.568.725,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 1.300.358.637,00. Frisa-se que os acréscimos nos ativos considerados para o cálculo (0,19%) e no “passivo circulante” (0,15%) não foram suficientes para alterar o índice no mês de outubro/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

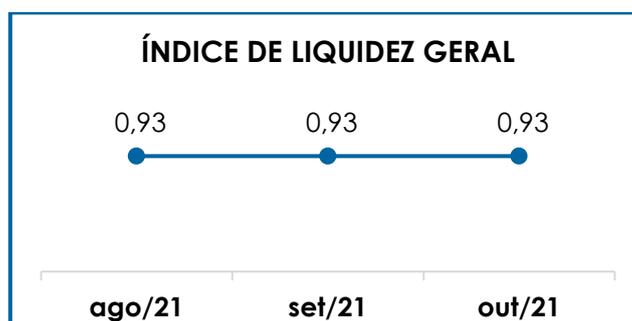
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

O índice de **Liquidez Geral** demonstra se existe a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante e ativo imobilizado) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

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



Conforme exposto no gráfico acima, o índice apurado foi de R\$ 0,93. Frisa-se que os acréscimos ocorridos no ativo total (0,25%) e no passivo total (0,71%) não foram suficientes para alterar o índice no mês de outubro/2021. Conclui-se que o índice de liquidez geral apurado nas Recuperandas demonstrou que não existe disponibilidade financeira para cumprir com suas obrigações a curto e longo prazos, considerando que o índice apresentado apurou resultado inferior a R\$ 1,00.

Entretanto, há de ser observado as contas de maior relevância em relação ao ativo total, sendo elas: "clientes a receber m. interno", "estoques (somados com "Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros)") e "impostos a recuperar", de modo que juntas representam 57% (cinquenta e sete por cento) no mês de outubro/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.

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

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

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

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido (“CGL”)** 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	ago/21	set/21	out/21
Disponibilidades	953.143	1.340.317	1.398.434
Clientes	529.339.442	535.716.238	539.851.060
Estoques	254.786.306	250.111.012	248.649.587
Impostos a Recuperar/Compensar	95.880.162	96.666.700	97.313.201
Outros Créditos	29.039.046	29.923.513	30.213.254
ATIVO CIRCULANTE	909.998.099	913.757.780	917.425.536
Empréstimos e Financiamentos	- 144.569.781	- 146.777.260	- 141.711.136
Fornecedores	- 521.785.654	- 523.168.900	- 527.480.846
Obrigações Sociais/Tributárias	- 341.855.328	- 344.627.230	- 346.798.223
Obrigações e Provisões Trabalhistas	- 14.800.772	- 15.133.241	- 14.175.238
Contas a Pagar e Provisões Operacionais	- 265.139.666	- 268.746.961	- 270.193.194
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.288.151.201	- 1.298.453.591	- 1.300.358.637
TOTAL	- 378.153.103	- 384.695.811	- 382.933.101

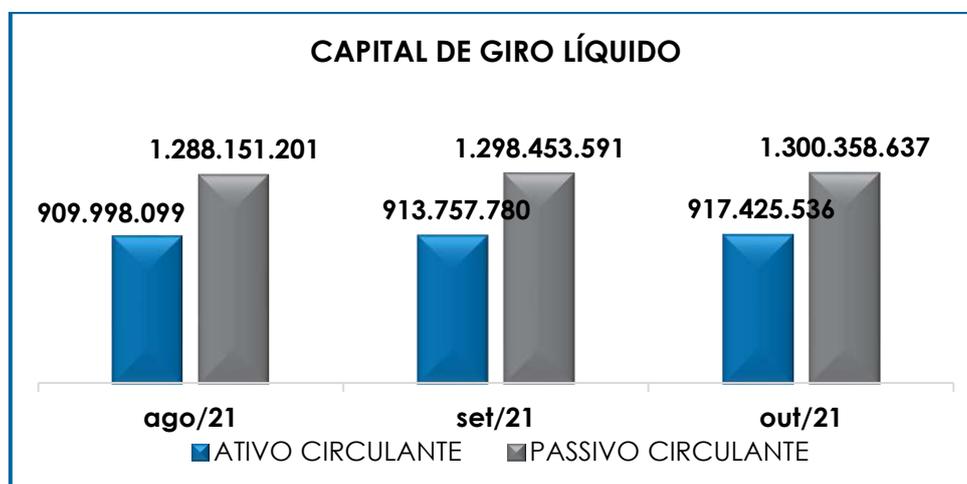
No mês de outubro/2021, o resultado do CGL foi **“negativo”**, em virtude de o “ativo circulante” R\$ 917.425.536,00, ser inferior ao “passivo circulante” R\$ 1.300.358.637,00, resultando no indicador negativo de R\$ -382.933.101,00, ademais, nota-se a redução de R\$ 1.762.710,00 do resultado negativo, se comparado ao mês de setembro/2021.

No “Ativo Circulante”, as variações que ensejaram o aumento de R\$ 3.667.756,00 no mês de outubro/2021, foram as rubricas: “bancos conta movimento”, “impostos a compensar”, “adiantamento e vales a funcionários”, “adiantamento imobilizado”, “adiantamento a fornecedores”,

“adiantamento a comissões” e “clientes a receber m. interno”, sendo a última de maior relevância dentro do mês.

No “Passivo Circulante”, por sua vez, as principais variações que ensejaram a redução de R\$ 1.905.045,00 no mês em análise, foram os decréscimos nas rubricas “empréstimos e financiamentos”, “obrigações e provisões trabalhistas” e “impostos parcelados”.

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



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

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

V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das

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

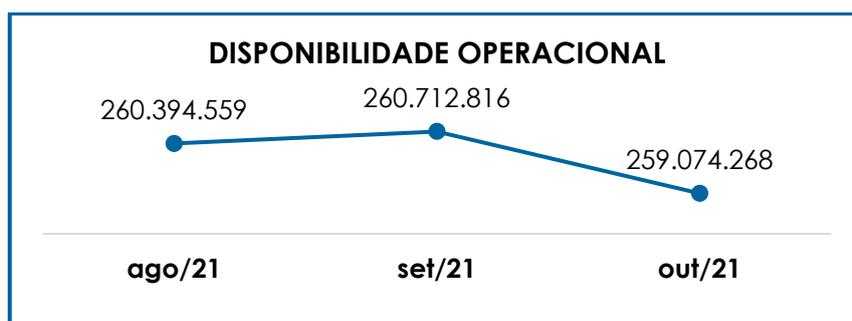
características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber”, “estoques” e “outros valores a receber”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	ago/21	set/21	out/21
Clientes a receber	527.393.908	533.770.704	537.905.527
Estoques	254.786.306	250.111.012	248.649.587
Fornecedores	- 521.785.654	- 523.168.900	- 527.480.846
TOTAL	260.394.559	260.712.816	259.074.268

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 outubro/2021, observou-se que a “**disponibilidade operacional**” apresentou decréscimo de 0,63% no resultado, o equivalente a R\$ 1.638.548,00, justificado pelo aumento do saldo de “fornecedores” em R\$ 4.311.945,00 ser superior ao acréscimo do saldo de “clientes” em R\$ 4.134.823,00. Ademais, nota-se a redução dos “estoques” em R\$ 1.461.945,00.

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



Diante do resultado positivo apurado, foi possível constatar que as Recuperandas permaneceram administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletiam diretamente no desenvolvimento de suas atividades, tais como fornecedores de matéria prima

e demais materiais necessários no processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

No entanto, nem sempre o resultado positivo, evidencia a real situação financeira das Recuperandas, tendo em vista o alto saldo em seus recebíveis de maneira que representam 59% (cinquenta e nove por cento) do ativo circulante, a qual possivelmente não ingressarão 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 agosto a outubro/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	ago/21	set/21	out/21
Empréstimos E Financiamentos Nacionais	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.796.496
Empréstimos Capital De Giro	- 102.407.307	- 102.405.223	- 95.816.741
Empréstimos E Financiamento Estrangeiro	- 37.078.867	- 39.213.748	- 40.686.030
Juros Sobre Empréstimos Estrangeiros	- 1.285.836	- 1.360.518	- 1.411.869
Fornecedores Nacionais	- 520.109.320	- 521.249.234	- 525.393.862
Fornecedores Estrangeiros	- 1.676.334	- 1.919.667	- 2.086.983
Contas A Pagar	- 116.097.366	- 119.638.231	- 121.017.006
Provisões Operacionais	- 127.429.576	- 127.429.576	- 127.429.576
Credores Diversos	- 40.795.228	- 46.158.080	- 55.355.207
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	1.043.179	1.338.524	1.101.276
DÍVIDA ATIVA	- 1.160.398.515	- 1.172.597.612	- 1.182.656.585
Obrigações Sociais	- 57.107.415	- 57.407.059	- 57.863.698

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

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

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

Obrigações Tributárias	- 154.768.505	- 157.346.378	- 159.129.527
Impostos Parcelados	- 129.979.408	- 129.873.793	- 129.804.999
Salários E Ordenados A Pagar	- 13.941.379	- 14.409.206	- 13.514.741
Provisão De 13º Salário	- 206.094	- 192.035	- 187.195
Provisão De Férias	- 653.299	- 532.000	- 473.302
Obrigações Tributárias	- 21.612.724	- 21.679.153	- 21.746.612
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 378.268.824	- 381.439.624	- 382.720.073
TOTAL	- 1.538.667.339	- 1.554.037.236	- 1.565.376.657

Conforme o demonstrativo acima, em outubro/2021, observou-se que a dívida financeira líquida totalizou o montante de R\$ 1.565.376.657,00 representando um aumento inferior a 1%, equivalente a R\$ 11.339.421,00.

No total da dívida ativa, que são as obrigações não tributárias, observou-se o montante líquido de R\$ 1.182.656.585,00, sendo que 44% do montante devedor é representado pelo saldo de R\$ 525.393.862,00 em "fornecedores nacionais".

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista, que sumarizou 24% do endividamento total com o saldo de R\$ 382.720.073,00, apresentou majoração de R\$ 1.280.448,00.

Além disso, através dos registros contábeis foram identificadas baixas no total de R\$ 24.069.637,00 sendo: "empréstimos e financiamentos nacionais" em R\$ 1.275,00, "empréstimos capital de giro" em R\$ 7.511.802,00, "empréstimos e financiamentos estrangeiro" de R\$ 9.024.802,00, "juros sobre empréstimos estrangeiros" em R\$ 1.371.762,00, "fornecedores estrangeiros" em R\$ 1.554.042,00, "fornecedores nacionais" em R\$ 1.124.288,00, "contas a pagar" em R\$ 829.373,00, "credores diversos" em R\$ 391.480,00, "obrigações sociais" em R\$ 205,00, "obrigações tributárias" em R\$ 22.611,00, "impostos parcelados" em R\$ 500.039,00, "salários e ordenados" em R\$ 1.612.345,00, "provisão de 13º e férias" em R\$ 125.613,00.

Quanto aos impostos parcelados, salários e ordenados a pagar, provisão de férias e 13º salário, verifica-se que houve novos valores apropriados, inferiores as baixas evidenciadas.

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

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

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

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

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

VI – FATURAMENTO

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

VI.I – Receita Bruta

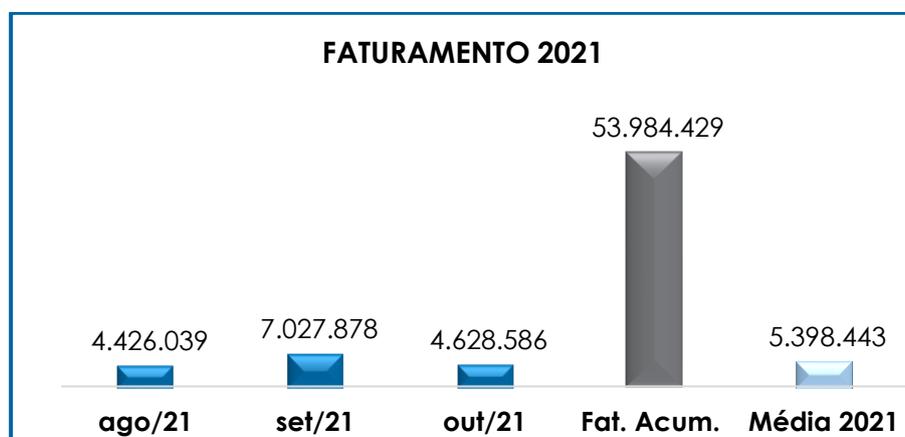
O valor do faturamento apurado pelas Recuperandas **WOW**, no mês de outubro/2021, totalizou o montante de R\$

4.628.586,00. Dessa forma, verificou-se uma redução de 34% em relação ao mês de setembro/2021.

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

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

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

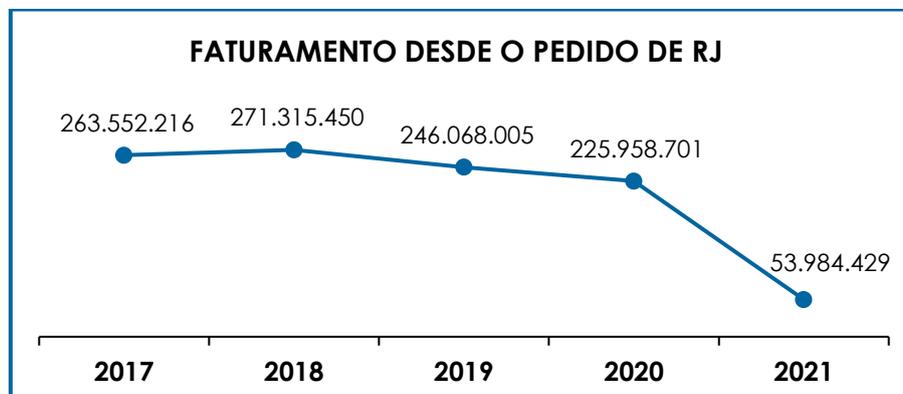


São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

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



Destaca-se que do faturamento no mês de outubro/2021, o principal cliente (DUCOCO Alimentos S/A) totalizou 100% do faturamento mensal.

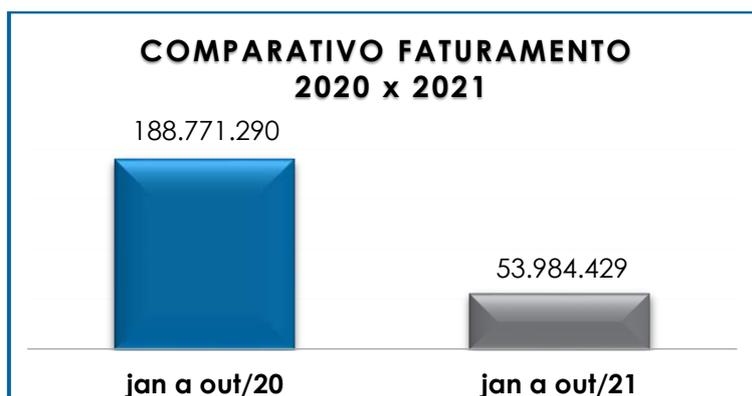
Cumprir informar que apenas a Recuperanda **WOW** apresentou valor de faturamento no período, demonstrando que é a única empresa do **Grupo WOW** que está gerando recursos para quitação do seu passivo, além disso, a empresa **GOLD** apresentou valor que se refere à receita com *royalties*.

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.

Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto de janeiro a outubro/2020 obtivemos o montante de R\$ 188.771.290,00, sendo este 71% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2021. Veja-se:



VI.II – Devoluções de Vendas

Nota-se que no mês em análise, ocorreu a devolução de vendas, no montante de R\$ 72.825,00. No mais, ao confrontar os valores registrados no livro fiscal da Recuperanda com os valores registrados nos demonstrativos contábeis, não foram encontradas divergências.

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

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

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

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

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

VII.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 agosto a outubro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	ago/21	set/21	out/21
Disponibilidades	953.143	1.340.317	1.398.434
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	1.038.020	1.333.365	1.096.116
Bancos Conta Vinculada/Caucionada	- 87.910	2.829	298.946
Aplicações Financeiras Curto Prazo	- 2.127	- 1.036	- 1.788
Contas a Receber	529.339.442	535.716.238	539.851.060
Cientes a Receber M. Interno	527.195.831	533.572.627	537.707.450
Cientes a Receber M. Externo	198.077	198.077	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
Estoques	254.786.306	250.111.012	248.649.587
Estoques	201.262.095	202.569.570	204.856.811
Estoques de Nossa Propriedade Com Terceiros	53.524.211	47.541.442	43.792.776
Impostos a Recuperar/Compensar	95.880.162	96.666.700	97.313.201
Impostos Compensar	7.778.721	8.591.725	9.251.958
Impostos a Recuperar	88.101.441	88.074.975	88.061.243
Outros Créditos	29.039.046	29.923.513	30.213.254
Adiantamento e Vales a Funcionários	146.294	142.868	425.659
Adiantamentos imobilizado	-	-	1.315
Adiantamento a Fornecedores Diversos	16.033.099	16.930.582	16.935.092
Adiantamentos Para Comissões	12.777.454	12.780.454	12.793.454
Valores a Recuperar	- 23.970	- 23.970	- 23.970
Despesas Antecipadas	106.169	93.580	81.704
ATIVO CIRCULANTE	909.998.099	913.757.780	917.425.536
Cauções e Depósitos	1.251.169	1.251.338	440.284
Empréstimos a Coligadas/Sócios e Assemelhadas/	13.826.743	18.112.352	19.359.367
Valores a Receber	466.243.429	466.243.429	466.243.429
Adiantamento Para Investimentos	80	80	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE	481.321.420	485.607.199	486.043.081
Investimentos Avaliados p/ Equivalência Patrim.	97.013.263	97.013.263	97.013.263
Bens e Direitos Em Uso	113.492.097	113.492.097	113.492.097
Imobilizado - Leasing	91.386.318	91.386.318	91.386.318
Intangível	9.217.415	9.217.415	9.217.415
(-) Depreciações Acumuladas	- 93.892.981	- 94.393.996	- 94.895.548
(-) Amortizações Acumuladas	- 8.425.441	- 8.425.989	- 8.425.989
(-) Depreciações - Leasing	- 63.628.772	- 63.628.772	- 63.628.772
ATIVO PERMANENTE	145.161.899	144.660.335	144.158.784
TOTAL ATIVO	1.536.481.418	1.544.025.314	1.547.627.400

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

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

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

No mês de outubro/2021, o ativo total apresentou a monta de R\$ 1.547.627.400,00, com aumento de R\$ 3.602.086,00, se comparado ao mês anterior.

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

- **Ativo circulante:** em outubro/2021, o ativo a curto prazo representava 59% do ativo total das Empresas e sumarizou R\$ 917.425.536,00, com acréscimo de R\$ 3.667.756,00 se comparado ao mês de setembro/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 outubro/2021, a disponibilidade financeira totalizou o saldo positivo de R\$ 1.398.434,00, o quadro abaixo demonstra a composição deste grupo:

Disponíveis	ago/21	set/21	out/21
Caixa	5.160	5.160	5.160
Bancos Conta Movimento	1.038.020	1.333.365	1.096.116
Bancos Conta Vinculada	- 87.910	2.829	298.946
Aplicações Financeiras Curto Prazo	- 2.127	- 1.036	- 1.788
Total	953.143	1.340.317	1.398.434

Analisando o saldo do Grupo do mês de outubro/2021, verificou-se o aumento de 4% do saldo, o equivalente a R\$ 58.117,00, decorrente, principalmente, do acréscimo da conta "Bancos conta vinculada", bem como o decréscimo do saldo rubricas "bancos conta movimento" e do saldo negativo em "aplicações financeiras".

- **Bancos conta movimento:** registrou o saldo de R\$ 1.096.116,00, apresentando redução do saldo em R\$ 237.248,00, em virtude de os

recebimentos serem inferiores aos pagamentos efetuados no mês de outubro/2021.

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

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

Bancos Conta Vinculadas		ago/21	set/21	out/21
Banco Daycoval - Garantida	-	75.556	110.512	167.826
Banco Sofisa		6.373	2.380	2.380
Banco Votorantim Conta Cobrança		1	1	1
Banco Sofisa - Cobrança		118.507	118.507	118.507
Banco Sofisa S/A Conta Garantida		77.219	77.219	77.219
Banco Paulista 856978 e 295313 - Cobrança		3	499	1.240
Banco Grafeno - 8112569-2		1.055	1.055	1.055
Banco Fibra		699	699	699
Banco Daycoval - Vinculada	-	1.251	56.784	77.947
Banco Daycoval - 805260-5 Vinculada		14.252	94.894	94.894
Banco Original Cobrança sem regresso		30	30	30
Banco Sofisa S/A - Cta. Garantida	-	229.822	238.308	240.952
Banco Paulista 866281 - Prudent (Cobrança		580	580	580
Total	-	87.910	2.829	298.946

Em outubro/2021, observou a evolução em R\$ 296.117,00 e saldo final de R\$ 298.946,00, decorrente das rubricas "Banco Daycoval - garantida" e "Banco Daycoval - 805260-5 - vinculada".

- **Aplicações Financeiras Curto Prazo:** em outubro/2021, apresentou o saldo negativo de R\$ -1.788,00, com aumento do saldo negativo, o equivalente a R\$ 752,00. De acordo com a Recuperanda, o saldo de "aplicações financeiras" negativo é decorrente aos bloqueios judiciais.

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 outubro/2021, estão representados no quadro a seguir:

Contas a Receber	ago/21	set/21	out/21
Cientes a Receber M. Interno	527.195.831	533.572.627	537.707.450
Cientes a Receber M. Externo	198.077	198.077	198.077
Outros Valores a Receber	1.945.534	1.945.534	1.945.534
Total	529.339.442	535.716.238	539.851.060

No mês de outubro/2021, foi identificado o aumento de R\$ 4.134.823,00, tendo em vista que o valor a receber (provisionado) no mês foi superior aos valores recebidos em caixa/bancos.

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\$ 537.707.450,00 a Recuperanda foi questionada acerca da previsão deste recebimento e informou que cerca de R\$ 498.000.000,00 se trata de valores intercompany que serão eliminados na consolidação, permanecendo o saldo de Clientes por volta de R\$ 25.000.000,00.

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

ESTOQUE	ago/21	set/21	out/21
ESTOQUES	201.262.095	202.569.570	204.856.811
Matéria Prima	195.512.453	197.882.586	198.485.679
Material de Embalagem	3.669.298	3.639.921	3.769.122

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

Materiais Intermediários	1.207.187	1.220.055	1.220.065
Produto Acabado	4.463.782	3.417.633	4.972.570
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	518.671	520.275	524.808
Material de Embalagem de Terceiros	3.312.394	3.294.466	3.285.834
Produto Acabado de Terceiros	581.370	581.370	581.370
(-) Matéria Prima Terceiros	- 518.671	- 520.275	- 524.808
(-) Material de Embalagem de Terceiros	- 3.312.394	- 3.294.466	- 3.285.834
(-) Produto Acabado de Terceiros	- 581.370	- 581.370	- 581.370
ESTOQUES DE NOSSA PROPRIEDADE COM TERCEIROS	53.524.211	47.541.442	43.792.776
Matéria Prima Com Terceiros	48.543.267	42.235.268	39.223.911
Material de Embalagem com Terceiros	4.837.428	5.162.659	4.425.349
Material Intermediário com Terceiros	143.516	143.516	143.516
TOTAL	254.786.306	250.111.012	248.649.587

No mês de outubro/2021, nota-se um decréscimo de R\$ 1.461.425,00, justificado pela redução dos “estoques de nossa propriedade com terceiros” (8%), ter superado a evolução na rubrica “matéria prima” (0,30%), “material de embalagem” (4%) e “produtos sem elaboração” (45%).

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 outubro/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 409.775.616,00, sendo R\$ 97.313.201,00 com exigibilidade inferior a 365 dias e R\$ 312.462.415,00 com exigibilidade superior a 365 dias. Cumpre informar que 98% dos impostos a curto prazo, estão alocados na Recuperanda **WOW**.

Além disso, observou-se o acréscimo de R\$ 646.501,00 nas contas de curto prazo. Esse aumento é resultado de apropriações de “ICMS

saldo credor”, “IPI saldo credor”, “PIS saldo credor” e “COFINS saldo credor” decorrente de compras de mercadorias.

Impostos a Recuperar/Compensar	ago/21	set/21	out/21
Curto Prazo	95.880.162	96.666.700	97.313.201
ICMS a Recuperar	37.632.391	37.632.391	37.638.554
IPI a Recuperar	39.025.224	38.998.758	38.978.862
COFINS a Recuperar	7.238.965	7.238.965	7.238.965
PIS a Recuperar	2.343.736	2.343.736	2.343.736
IRRFs/Aplicações Financeiras do Exercício	9	9	9
Impostos Diversos a recuperar	603.272	603.272	603.272
ICMS ST a Recuperar	1.253.813	1.253.813	1.253.813
Saldo negativo IRPJ	4.032	4.032	4.032
ICMS Saldo Credor	3.656.776	4.070.721	4.398.251
IPI Saldo Credor	814.717	916.808	942.566
PIS Saldo Credor	490.033	542.499	597.253
ICMS Substituição Tributária	560.438	563.275	563.275
COFINS Saldo Credor	2.256.757	2.498.422	2.750.614
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	408.342.577	409.129.115	409.775.616

Ainda sobre as variações ocorridas no mês, observou-se a compensação de IPI, na quantia equivalente a R\$ 22.611,00, através de PERD/COMP Conf. Doc 23332593, 23332601 e 23332602.

➤ **Adiantamentos a Funcionários:** no mês de outubro/2021, o montante constatado foi de R\$ 425.659,00, sendo que o valor foi contabilizado em sua totalidade na Recuperanda **WOW**.

Adiantamentos a Funcionários	ago/21	set/21	out/21
Vale Quinzenal	3.426	-	220.417
Adiantamento Salário	111.755	111.755	111.814
Adiantamento de 13º Salário	6.977	6.977	8.855
Adiantamento de Férias	-	-	60.438
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	146.294	142.868	425.659

Nota-se que o grupo apresentou o acréscimo do saldo em R\$ 282.791,00 e saldo final de R\$ 425.659,00, em virtude de as baixas terem sido inferiores aos adiantamentos efetuados no mês, na rubrica “vale quinzenal”, “adiantamento de salário”, “adiantamento de 13º salário” e “adiantamento de férias”.

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

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

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

- **Adiantamentos imobilizado:** no mês 10/2021, foi registrado R\$ 1.315,00, decorrente dos lançamentos com histórico: “aplicação financeira”, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.
- **Adiantamentos a fornecedores:** são os valores pagos a fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão documentos idôneos para que possam ser registrados na contabilidade, em conta específica.

No mês de outubro/2021, foi apresentado o saldo de R\$ 16.935.092,00, o que representou acréscimo de R\$ 4.510,00, evidenciando que o adiantamento de valores aos fornecedores, foram superiores ao reconhecimento das NFs no período.

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

Entretanto, tendo em vista que necessitam adiantar valores aos seus fornecedores para adquirirem as mercadorias, esta Auxiliar tem solicitado a composição desta conta, contudo, no dia 13/12/2021, a Recuperanda informou que estão em fase final de conciliação e disponibilizarão assim que concluírem.

- **Adiantamentos para comissões:** apurou o montante de R\$ 12.793.454,00, no mês de outubro/2021. Ademais, foi solicitado esclarecimento quanto ao valor substancial e, no dia 13/12/2021, foi informado pela Recuperanda que estão fazendo um encontro de contas contra a Conta Contábil Provisões de Comissões e Contas a Pagar, zerando dessa forma o saldo da conta de adiantamentos.

- **Despesas Antecipadas:** no mês de outubro/2021, apresentou o saldo no montante de R\$ 81.704,00 com decréscimo de 13%, o equivalente a R\$ 11.876,00, resultado de as apropriações serem superiores as baixas efetuadas no mês em análise.
- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 486.043.081,00 e os permanentes totalizaram R\$ 144.158.784,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 630.201.864,00 em outubro/2021, com uma involução no saldo de R\$ 65.669,00.
- **Cauções e depósitos:** em outubro/2021, apresentou saldo de R\$ 440.284,00 e decréscimo de R\$ 811.054,00, devido aos ressarcimentos de bloqueios judiciais de R\$ 813.413,00 serem superiores aos bloqueios de R\$ 2.359,00 registrados no mês.
- **Empréstimos a Coligadas/Sócios e Assemelhadas:** verificou-se que no mês de outubro/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 19.359.367,00, o que está apresentado no quadro a seguir:

Créditos a coligadas	ago/21	set/21	out/21
Gold Nutriton Ind e Comercio Ltda	751.200	1.318.399	1.946.980
Gold Nutrition Pesquisa Ltda	199.348	199.348	199.348
Brasfanta Industria e Comercio da Amazoni	2.002.171	2.349.471	2.002.171
WOW Nutrition Ind. E Com. S.A.	6.939.307	10.309.117	11.273.609
BS&C Empreendimentos e Participações S/A	3.934.717	3.936.017	3.937.259
Total	13.826.743	18.112.352	19.359.367

Diante do demonstrativo supra, observa-se o acréscimo de R\$ 1.247.016,00, se comparado ao mês de setembro/2021, justificado pelas transferências entre as Recuperandas. Entende-se que o saldo do grupo no passivo, deveria demonstrar o mesmo saldo do passivo, contudo não é o que está ocorrendo, dessa forma a Recuperanda será questionada. No mais, a Recuperanda informou que estão efetuando conciliações dessa conta.

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

Imobilizado	ago/21	set/21	out/21
Bens e Direitos em uso	204.878.415	204.878.415	204.878.415
(-) Depreciações acumuladas	- 157.521.752	- 158.022.768	- 158.524.319
Total	47.356.662	46.855.647	46.354.095

O valor registrado em outubro/2021 totalizou R\$ 204.878.415,00, composto pela soma dos “imobilizado” e subtraindo a depreciação do período no valor de R\$ 158.524.319,00, totalizando a monta de R\$ 46.354.095,00. A variação supramencionada deve-se ao computo das depreciações, no importe de R\$ 501.551,00.

➤ **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	ago/21	set/21	out/21
Marcas e Patentes	782.190	782.190	782.190
Programas de Computador Software	8.435.225	8.435.225	8.435.225
(-) Amortizações Acumuladas	- 8.425.441	- 8.425.989	- 8.425.989
Total	791.974	791.426	791.426

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.

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

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

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

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

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	ago/21	set/21	out/21
Empréstimos e Financiamentos	- 144.569.781	- 146.777.260	- 141.711.136
Empréstimos e Financiamentos Nacionais	- 3.797.771	- 3.797.771	- 3.796.496
Empréstimos Capital de Giro	- 102.407.307	- 102.405.223	- 95.816.741
Empréstimos e Financiamentos Estrangeiros	- 37.078.867	- 39.213.748	- 40.686.030
Debêntures	- 1.285.836	- 1.360.518	- 1.411.869
Fornecedores	- 521.785.654	- 523.168.900	- 527.480.846
Fornecedores Nacionais	- 520.109.320	- 521.249.234	- 525.393.862
Fornecedores Estrangeiros	- 1.676.334	- 1.919.667	- 2.086.983
Obrigações Sociais e Tributárias	- 341.855.328	- 344.627.230	- 346.798.223
Obrigações Sociais	- 57.107.415	- 57.407.059	- 57.863.698
Obrigações Tributárias	- 154.768.505	- 157.346.378	- 159.129.527
Impostos Parcelados	- 129.979.408	- 129.873.793	- 129.804.999
Obrigações e Provisões Trabalhistas	- 14.800.772	- 15.133.241	- 14.175.238
Salários e Ordenados a Pagar	- 13.941.379	- 14.409.206	- 13.514.741
Provisão de 13º Salário	- 206.094	- 192.035	- 187.195
Provisão de Férias	- 653.299	- 532.000	- 473.302
Contas a Pagar/Provisões Operacionais	- 265.139.666	- 268.746.961	- 270.193.194
Contas a Pagar	- 116.097.366	- 119.638.231	- 121.017.006
Provisões Operacionais	- 127.429.576	- 127.429.576	- 127.429.576
Provisões Tributárias	- 21.612.724	- 21.679.153	- 21.746.612
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.288.151.201	- 1.298.453.591	- 1.300.358.637
Emprest. Coligadas/Sócios e Assemelhadas	- 40.795.228	- 46.158.080	- 55.355.207
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	- 251.559.317	- 256.922.169	- 266.119.297
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	- 1.564.481.387	- 1.580.146.628	- 1.591.248.801

No mês de outubro/2021, nota-se o aumento de R\$ 11.102.173,00, totalizando a monta de R\$ 1.591.248.801,00. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês analisado.

➤ **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo em outubro/2021, somavam R\$ 1.300.358.637,00 e equivaliam a 82% do passivo total das Empresas, registrando um aumento de R\$ 1.905.045,00.

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

➤ **Empréstimos e Financiamentos:** no mês de outubro/2021, há registrado o montante de R\$ 141.711.136,00 com exigibilidade a curto prazo, o qual verificou-se o decréscimo de R\$ 5.066.124,00.

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	ago/21	set/21	out/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NACIONAIS	3.797.771	3.797.771	3.796.496
FINAME BANCO ALFA – CP	3.796.496	3.796.496	3.796.496
Banco Bradesco S/A	1.275	1.275	-
EMPRÉSTIMOS CAPITAL DE GIRO	102.407.307	102.405.223	95.816.741
Banco Bradesco S/A	43.156	41.073	35.134
Banco Santander S/A	90.147	90.147	90.147
Banco Daycoval S/A	4.769.713	4.769.713	4.769.713
Empréstimos de Bancos Diversos	10.966.176	10.966.176	11.883.632
Banco Sofisa S/A – CP	707.112	707.112	707.112
Banco Santander	21.439.317	21.439.317	21.439.317
(-) Encargos a Apropriar S/Empréstimos	697.670	697.670	697.670
Banco Original - Capital de Giro	22.406.809	22.406.809	22.406.809
Banco Original - Capital de Giro	11.908.391	11.908.391	11.908.391
Credit Suisse - Capital de Giro	20.598.560	20.598.560	20.598.560
Banco Santander - Saldo devedor c/c	59.966	59.966	59.966
Banco Alfa	2.615.630	2.615.630	2.615.630
Bancos conta vinculadas / Duplicatas Desc.	7.500.000	7.500.000	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS ESTRANGEIROS	37.078.867	39.213.748	40.686.030
Fanta Company	37.078.867	39.213.748	40.686.030
JUROS DEBENTURES	1.285.836	1.360.518	1.411.869
Juros s/Empréstimos Fanta Company	1.285.836	1.360.518	1.411.869
TOTAL	144.569.781	146.777.260	141.711.136

Verifica-se que a redução mencionada é decorrente do decréscimo na rubrica "Bancos conta vinculadas/Duplicatas Desc." em R\$ 7.500.000,00, o qual será objeto de questionamento, tendo em vista que não foi possível identificar do que se trata a baixa.

➤ **Fornecedores:** no mês de outubro/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 527.480.846,00, sendo R\$ 525.393.862,00 referente aos fornecedores nacionais e R\$ 2.086.983,00 referente aos fornecedores estrangeiros. Ademais, nota-se o acréscimo de R\$ 4.311.945,00, de modo que 99,59% estavam registrados na Recuperanda **WOW**.

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

Do aumento mencionado, R\$ 4.144.629,00 refere-se a ao saldo de fornecedores nacionais. Fato justificado pelo resultado das apropriações em R\$ 5.268.917,00 e baixas no mês em análise, o equivalente a R\$ 1.124.288,00, resultando no total final apresentado.

Quanto ao saldo de fornecedores estrangeiros, verificou-se o aumento de R\$ 167.317,00, em virtude da contabilização de variação cambial sobre importação do mês 10/2021.

➤ **Encargos Sociais:** no mês de outubro/2021, foi verificado o montante de R\$ 57.863.698,00, nota-se o aumento inferior a 1%, o equivalente a quantia de R\$ 456.639,00. Nesse grupo de contas, os valores registrados estão distribuídos da seguinte forma:

ENCARGOS SOCIAIS	ago/21	set/21	out/21
INSS a recolher/pagar	- 34.043.301	- 34.126.391	- 34.377.805
FGTS apagar	- 19.294.424	- 19.430.412	- 19.558.872
Contribuição Sindical Mensal	- 22.700	- 22.790	- 22.880
IRRFs/salários a Recolher	- 1.532.967	- 1.607.469	- 1.677.655
Senai a Pagar	- 827.680	- 831.338	- 833.709
Sesi a Pagar	- 1.372.985	- 1.376.097	- 1.380.135
Contribuição Sindical Patronal Confederativa	- 13.358	- 12.562	- 12.643
TOTAL	- 57.107.415	- 57.407.059	- 57.863.698

Conforme o demonstrativo acima, a evolução de R\$ 456.639,00 é justificada pela majoração das rubricas "INSS a recolher", "FGTS a pagar", "contribuição sindical mensal", "IRRF s/ salários", "SENAI a pagar", "SESI a pagar" e "contribuição sindical patronal confederativa". No mais, no mês analisado, não houve adimplemento, apenas a compensação de R\$ 205,00 na rubrica "INSS a recolher" referente ao salário família.

➤ **Obrigações Tributárias:** no mês de outubro/2021, o saldo apurado foi de R\$ 159.129.527,00, com acréscimo de 1%, o equivalente a R\$ 1.783.149,00.

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

Nota-se que o aumento mencionado é resultado das apropriações mensais, na quantia de R\$ 1.805.760,00 serem superiores as baixas de R\$ 22.611,00, sendo que o detalhamento das movimentações registradas neste grupo, serão comentadas no item específico, qual seja, **VIII – Dívida Tributária**.

- **Impostos Parcelados:** no mês analisado, o saldo apurado foi de R\$ 129.804.999,00, com decréscimo inferior a 1%, o equivalente a R\$ 68.794,00, decorrente do pagamento na rubrica "ICMS parcelado", bem como novas apropriações de multa e juros.
- **Salários e ordenados a pagar:** no mês de outubro/2021, houve redução de R\$ 894.465,00 nas referidas obrigações, sumarizando R\$ 13.514.741,00. 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	ago/21	set/21	out/21
Salários a Pagar	- 2.354.749	- 2.612.116	- 2.372.246
Quitacoes a Pagar	- 11.449.226	- 11.661.686	- 11.015.162
Pensões Alimentícias a Pagar	- 29.192	- 27.192	- 23.415
Empréstimos Consignados a Pagar	- 27.539	- 27.539	- 23.243
Plano Previdenciário Folha de Pagto	- 209	- 209	- 209
Férias a pagar	- 80.466	- 80.466	- 80.466
Total	- 13.941.379	- 14.409.206	- 13.514.741

Verifica-se que a minoração destacada no grupo de contas, foi decorrente das baixas efetuadas em outubro/2021, reduzindo as rubricas "salários a pagar", "quitações a pagar", "pensão alimentícia a pagar" e "empréstimos consignados a pagar".

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

➤ **Provisão de férias e 13º salário:** no mês de outubro/2021, o saldo que constava registrado nesse grupo de contas era de R\$ 660.497,00. Nota-se que houve retração de 9%, em virtude do decréscimo de R\$ 4.841,00 em "13º salários e seus encargos" e R\$ 58.697,00 em "férias e seus encargos". Isso, justificado pela redução do quadro de colaboradores.

PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	ago/21	set/21	out/21
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	- 206.094	- 192.035	- 187.195
13º Salário	- 151.290	- 140.956	- 137.600
Encargos s/13º Salário	- 54.804	- 51.079	- 49.595
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 653.299	- 532.000	- 473.302
Férias	- 479.292	- 390.154	- 347.631
Encargos S/Férias	- 174.007	- 141.846	- 125.671
TOTAL	- 859.393	- 724.035	- 660.497

➤ **Contas a pagar:** o saldo apurado em outubro/2021, totalizou R\$ 121.017.006,00, com acréscimo de R\$ 1.378.775,00.

Contas a Pagar	ago/21	set/21	out/21
Comissões a Pagar	- 1.465.975	- 1.465.975	- 1.465.975
Aluguéis a Pagar	- 3.257.969	- 3.257.969	- 3.257.969
Concessão de Direitos Real de Superfície	- 10.615.823	- 10.615.943	- 10.615.943
Seguros a Pagar	- 995.607	- 995.607	- 995.607
Devoluções a pagar	- 18.924.161	- 18.954.271	- 19.025.897
Contas a Pagar	- 41.618.058	- 41.698.356	- 41.579.127
Reembolsos a Funcionários a Pagar	- 841.909	- 814.276	- 822.342
Prestação de Serviços a Pagar	- 9.538.333	- 9.656.339	- 9.169.654
Adiantamento de Clientes	- 10.756.303	- 14.096.269	- 16.001.265
Aluguéis a Pagar-Tetra Pak	- 5.037.289	- 5.037.289	- 5.037.289
Aluguel Tetra Pak-Juros, Atualização	- 2.270.104	- 2.270.104	- 2.270.104
Compra de funcionários descontadas	- 4.534	- 4.534	- 4.534
Goldpar Empreendimentos e Participações	- 10.690.140	- 10.690.140	- 10.690.140
Total	- 116.097.366	- 119.638.231	- 121.017.006

No mais, verifica-se que o aumento se justifica pelo fato de novas apropriações na rubrica "adiantamento de clientes", no valor de R\$ 1.904.996,00, sendo R\$ 39.329,00 registrados na Recuperanda **WOW** e R\$ 1.865.667,00 na Recuperanda **GOLD**, além de movimentações menores nas demais contas.

➤ **Provisões Tributárias:** no mês de outubro/2021, nota-se um aumento de R\$ 67.458,00, sumarizando R\$ 21.746.612,00, tais evoluções ocorreram, devido as

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

novas provisões tributárias apropriadas no mês, nas contas de “Imposto de renda PJ” e “CSLL a pagar” da Recuperanda **WOW** e **GOLD**.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de outubro/2021, sumarizaram R\$ 266.119.297,00, com aumento de R\$ 9.197.127,00 em relação a setembro/2021.
- **Empréstimos a coligadas – LP:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 55.355.207,00. No período de outubro/2021, houve aumento de R\$ 9.197.127,00, decorrente das transferências de valores entre as Recuperandas **WOW** e **GOLD**.

VII.III - PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores disponibilizado no DJE em 09 de abril 2018, somado às Habilitações e Impugnações de Créditos julgadas até o presente momento, nos autos do Processo nº 1001790-97.2017.8.26.0101, bem como seus apensos e dependentes, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição atualizada até 31/10/2021:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR DEVIDO	% PART. CLASSE
I	118	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 677.058,85	0,22%
II	0	NÃO HÁ CREDORES	-	0%
III	546	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 228.714.835,10	74,88%
IV	218	CUMPRINDO PARCIALMENTE	R\$ 9.538.827,15	3,12%
CREDORES ADERENTES E COLABORADORES	9	EM CUMPRIMENTO	R\$ 66.490.781,04	21,77%
TOTAL	885	-	R\$ 305.421.502,14	100%

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

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

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

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

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

Quanto a conclusão dos trabalhos da auditoria, a data para conclusão era 10/11/2021, decorrido esse prazo, esta Auxiliar do Juízo questionou à Recupera sobre a conclusão dos trabalhos, e no dia 13/12/2021, fomos informados que: “Estamos trabalhando na parte final da lista de solicitações que recebemos, porém fica difícil estimar uma data de conclusão, pois estes arquivos ainda passarão por análises dos auditores externos e podem retornar para nós com complemento de informações. Como informado anteriormente, estamos com uma equipe muito reduzida tendo que conciliar as rotinas diárias, fechamentos e atendimento aos auditores, e desta forma gerar alguns atrasos em todas essas tarefas”.

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	ago/21	set/21	out/21
ENCARGOS SOCIAIS	53.337.725	53.556.803	53.936.677

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

INSS a recolher	-	34.043.301	-	34.126.391	-	34.377.805
FGTS a Recolher	-	19.294.424	-	19.430.412	-	19.558.872
DÍVIDA TRIBUTÁRIA		116.820.273		119.364.033		121.106.227
IRRFs/salários a Recolher	-	1.532.967	-	1.607.469	-	1.677.655
ICMS a pagar	-	6.047.542	-	7.318.071	-	8.184.807
ICMS a Substituição Tributária a Recolher	-	78.029.496	-	78.029.496	-	78.031.090
IPI a Recolher	-	1.198.580	-	1.488.976	-	1.658.193
PIS a pagar	-	4.278.977	-	4.439.099	-	4.550.073
COFINS a pagar	-	20.114.984	-	20.852.291	-	21.363.284
IRRF s/Prestação de Serviços	-	115.008	-	114.205	-	113.789
IPTU SPU apagar	-	148.149	-	147.811	-	147.811
ISS Retido na Fonte a Recolher	-	674.653	-	674.811	-	674.977
INSS s/Serviços Terceiros a recolher	-	4.090.509	-	4.102.348	-	4.114.464
Contrib.Ret.Fte Recolher(PIS/COFINS e CSLL)	-	458.546	-	455.168	-	453.007
PIS a pagar	-	21.649	-	22.301	-	22.797
COFINS a pagar	-	102.626	-	105.399	-	107.694
ISS a Recolher s/Serviços	-	6.586	-	6.586	-	6.586
PARCELAMENTOS		129.979.408		129.873.793		129.804.999
ICMS Parcelado	-	19.467.000	-	18.968.173	-	18.468.134
PIS Parcelado	-	7.664	-	7.664	-	7.664
COFINS Parcelado	-	40.961	-	40.961	-	40.961
Impostos Federais Parcelados	-	67.005.398	-	67.249.225	-	67.520.759
Impostos Parcelado Lei 12.996/2014	-	928.204	-	929.161	-	929.938
Parcelamento INSS Rescindido	-	37.670.956	-	37.793.960	-	37.935.828
Parcelamento ICMS Rescindido	-	4.859.225	-	4.884.650	-	4.901.715
TOTAL		300.137.407		302.794.629		304.847.902

No mês de outubro/2021, foi registrado o montante de R\$ 304.847.902,00, sendo R\$ 53.936.677,00 a título de encargos sociais (INSS e FGTS), R\$ 121.106.227,00 correspondentes a dívida tributária a curto prazo e R\$ 129.804.999,00 referente aos parcelamentos. Verifica-se que em outubro/2021 ocorreu aumento de R\$ 2.053.273,00 no total da dívida tributária.

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

➤ **Encargos sociais:** no mês de outubro/2021, verificou-se um aumento de 0,71%, o equivalente a R\$ 379.873,00, totalizando o montante de R\$ 53.936.677,00.

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

- **INSS:** no mês de outubro/2021, o total devido a título de INSS era de R\$ 34.377.805,00, com um aumento de R\$ 251.414,00 se comparado ao mês de setembro/2021.

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

- **FGTS:** no mês de outubro/2021, o total devido a título de FGTS era de R\$ 19.558.872,00, com um aumento de R\$ 128.460,00, se comparado ao mês de setembro/2021. Nota-se que o aumento é decorrente das apropriações mensais e FGTS sobre verbas rescisórias. Ademais, verifica-se que não ocorreu registro de pagamentos no mês apresentado.

- **Obrigações tributárias:** no mês de outubro/2021, o grupo das obrigações fiscais totalizou R\$ 121.106.227,00, com evolução inferior a 1%, o equivalente a R\$ 1.742.194,00, se comparado ao mês anterior.

Ademais, observa-se o adimplemento nas rubricas “IRRF s/ prestação de serviço”, na monta de R\$ 8.081,00 e “PCC a recolher”, na quantia de R\$ 14.531,00. Além disso, vale destacar que houve apropriações em quase todas as rubricas no grupo de contas no valor de R\$ 1.801.760,00, com exceção da rubrica “ISS a pagar” e “taxas municipais”.

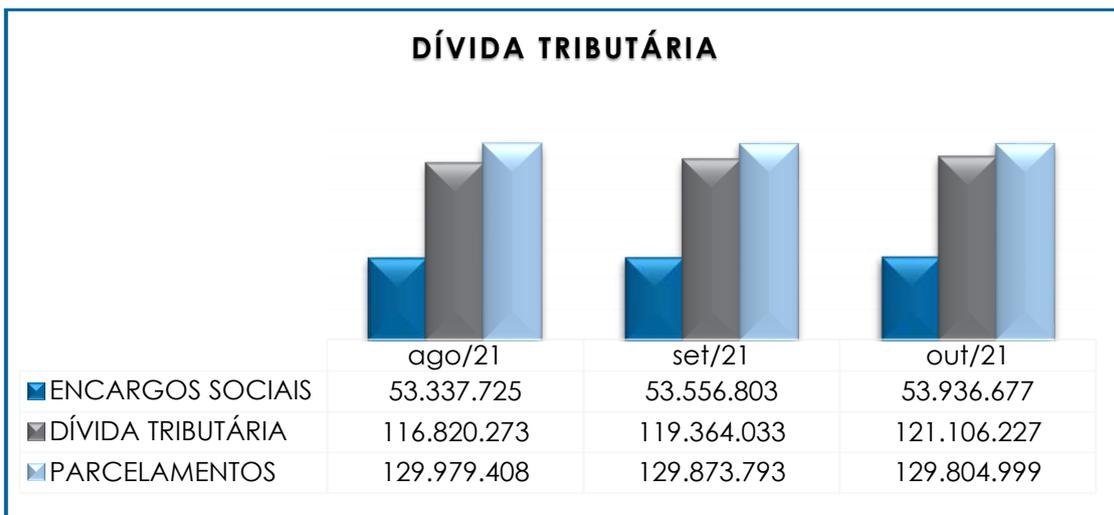
Em relação aos impostos parcelados, o Grupo realizou a baixa de R\$ 500.039,00 na rubrica “ICMS Parcelado” e apropriações de R\$ 157.916,00 em INSS e ICMS na Recuperanda **WOW** e R\$ 273.329,00 em Impostos Federais Parcelados, Impostos Parcelado Lei 12.996/2014 e Parcelamento INSS Rescindido na Recuperanda **Brasfanta**.

Abaixo, segue gráfico demonstrando a dívida tributária total do grupo de agosto a outubro/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 mais de R\$ 304 milhões em outubro/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 após a conclusão da auditoria (10/11/2021), pelo que esta Administradora Judicial aguarda, para, assim que

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

obtiver, demonstrar nos Relatórios Mensais de Atividades, atendendo, a contento, a referida recomendação.

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

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

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

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

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

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

De acordo com a demonstração de resultado do exercício, observa-se que a Recuperanda **WOW e GOLD** foram as únicas empresas que apresentaram faturamento no mês de setembro/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)	ago/21	set/21	out/21	Acum/2021
RECEITA BRUTA DE VENDAS	4.426.039	7.027.878	4.628.586	53.984.429
Venda mercado interno	4.398.053	6.164.104	4.583.132	52.566.795
Revenda mercado interno	-	841.895	25.059	1.174.027
Royalties	27.986	21.879	20.394	243.607
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 1.503.068	- 2.366.104	- 1.581.657	- 25.334.916
(-) Deduções Da Receita	- 1.503.068	- 2.366.104	- 1.581.657	- 25.334.916
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.922.971	4.661.774	3.046.929	28.649.513
% Receita Operacional Líquida	66%	66%	66%	53%
Custo Dos Produtos Vendidos	- 2.171.462	- 7.254.187	- 5.505.470	- 30.613.951
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	751.509	- 2.592.412	- 2.458.541	- 1.964.438
% Receita Operacional Bruto	17%	-37%	-53%	-4%
Despesas com pessoal	- 634.034	- 702.975	- 668.255	- 14.407.866
Despesas Administrativas	- 27.522	- 17.452	- 13.180	- 515.572
Custo/Despesas-Serviços prest. p/Terceiros	- 494.069	- 549.076	- 345.468	- 5.023.012
Outros custos/Despesas operacionais	- 640.214	- 591.140	- 454.306	- 7.312.486
Despesas comerciais	- 1.333	- 4.109	- 1.440	- 2.425.458
Constituição de provisões operacionais	- 225.803	- 378.757	- 331.253	- 2.050.151
Outras despesas operacionais	-	-	-	- 896
Outras receitas operacionais	86.397	112.581	-	453.003
Despesas tributárias	- 23.065	- 10.793	- 3.108	- 221.458
Receitas não recorrentes	-	-	1.121	4.454.945
(-) Custos Não Operacionais	- 49.083	-	-	- 1.089.260
Contas de Compensação/Controle	- 52	1	-	0
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 1.257.270	- 4.734.133	- 4.274.431	- 30.102.647
Despesas não recorrentes	- 179.836	- 84.715	- 12.121	- 1.646.412
Despesas financeiras	- 617.299	- 924.807	- 1.573.936	- 8.723.756
Variações monetárias/Cambiais	- 1.133.286	- 2.378.213	- 1.639.599	- 3.282.388
Receitas financeiras	3.683	522	-	132.292
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RESULTADO	- 3.184.009	- 8.121.346	- 7.500.086	- 43.622.912
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 3.184.009	- 8.121.346	- 7.500.086	- 43.622.912

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram, no mês de outubro/2021, com resultado negativo no valor de R\$ 7.500.086,00, que se comparado ao mês anterior registrou redução em 8% do saldo negativo, o equivalente a R\$ 621.260,00.

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

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

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

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

- **Receita operacional bruta:** no mês de outubro/2021, foi contabilizado o montante de R\$ 4.628.586,00, com involução em 34%, o equivalente a R\$ 2.399.292,00 fato justificado pelo decréscimo nas “vendas do mercado interno” e “revenda mercado interno”. Além disso, as receitas brutas acumuladas no período de 2021 alcançaram a monta de R\$ 53.984.429,00.
- **Deduções da receita bruta:** verifica-se o montante de R\$ 1.581.657,00, referente aos impostos sobre vendas, com redução de 33%, se comparado ao mês de setembro/2021 e acompanhando a retração da receita.
- **Custo dos produtos vendidos:** as Recuperandas computaram R\$ 5.505.470,00 a título de custos. Importante destacar o decréscimo em 24% se comparado a setembro/2021, o qual será objeto de questionamento.

Quanto a variação ocorrida no mês 09/2021, em questionamento a Recuperanda, fomos informados que: “fizemos transferências de estoque entre as filiais (da empresa 200 para a empresa 220). Porém, por um erro no fechamento das contas de estoque, esse valor foi contabilizado no CPV. O lançamento foi para regularizar a conta de estoque e a conta do CPV”.

- **Despesas com o pessoal:** verifica-se em outubro/2021, a involução de 5%, equivalente a quantia de R\$ 34.719,00, totalizando a monta de R\$ 668.255,00, em virtude das despesas com “salários e ordenados”, “horas extras”, “aviso prévio e indenizações trabalhistas”, “bancos de horas”, “FGTS verbas rescisórias”, “assistência médica”, dentre outras de menor relevância.
- **Despesas Administrativas:** em outubro/2021, ocorreu regressão de 24%, o equivalente a R\$ 4.272,00, totalizando a monta de R\$ 13.180,00. As principais

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

regressões foram nas rubricas “aluguel”, “energia elétrica”, “telefones”, “internet”, “multas indedutíveis - locação” e “material de escritório/consumo”.

➤ **Serviços de terceiros:** no mês de outubro/2021, houve uma retração de 37%, correspondente a R\$ 203.608,00, totalizando o montante de R\$ 345.468,00. Verifica-se que os principais decréscimos foram nas rubricas “serviços jurídicos”, “serviços contábeis”, “serviços de armazenagem”, “serviços de informática” e “serviços prestados por terceiros”.

➤ **Despesas Comerciais:** no mês em análise foi contabilizado o montante de R\$ 1.440,00, com redução de 65%, o equivalente a R\$ 2.669,00, decorrente da rubrica “frete e carretos comerciais” e “degustação”.

➤ **Outros custos/despesas operacionais:** verifica-se a redução de 23%, o equivalente a quantia de R\$ 136.833,00, totalizando o montante de R\$ 454.306,00. Nota-se que as principais involuções ocorreram nas contas “conduções” em R\$ 8.556,00, “despesas trabalhistas” em R\$ 128.757,00, dentre outras de menor expressão.

Nota-se que o decréscimo da rubrica “despesas trabalhistas” foi ocasionado pelo lançamento com histórico “VLR. RECL Conforme Doc ACORDO OTX - 10/2021”, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

➤ **Constituição de provisão:** em outubro/2021, nota-se o decréscimo de 13% do saldo negativo, de modo que no mês em questão totalizou o montante de R\$ 331.253,00 negativo, decorrente de novas provisões na rubrica “provisão perdas c/ créditos não líquidos”.

➤ **Despesas tributárias:** ocorreu redução de 71% no mês de outubro/2021, sumarizando uma minoração de R\$ 7.686,00, em virtude do decréscimo na rubrica “taxas e emolumentos diversos” “IRPJ” e “CSLL”.

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:** no mês analisado, registrou o valor de R\$ 1.121,00 decorrente da venda de sucata.
- **Despesas não recorrentes:** em outubro/2021, apresentou o saldo de R\$ 12.121,00 decorrente dos lançamentos com histórico "SINERGIA MORUMBI NEW JUICE DISTRIBUIDORA Conforme Doc 15/10/21 - Valor do reembolso de ICMS para o cliente New Juice" e "JOSÉ AUGUSTO DE CARVALHO NETO SOCIEDADE INDIV. DE Conforme Doc 26/10/21 - Reembolso pelo pgto. da taxa para interpor recurso ordinário (TIAGO DE ASSIS/MARCOS OTAVIO)". De modo que a Recuperanda será questionada do que se trata.
- **Despesas financeiras:** em outubro/2021, observa-se o aumento de 70%, o equivalente a R\$ 649.129,00, devido principalmente aos acréscimos nas contas "descontos concedidos", "juros sobre atraso de impostos", "desconto em títulos de crédito" e "IOF".
- **Variações monetárias/Cambiais:** no mês analisado, verifica-se o montante de R\$ 1.639.599,00 (saldo negativo), fato justificado pelo reconhecimento de variação cambial sobre importações e empréstimos.

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



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

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

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

Conforme demonstrado no gráfico, em outubro/2021 as Recuperandas apresentaram um total de receitas de R\$ 4.629.707,00, e em contrapartida as “deduções da receita bruta”, “custos” e “despesas” sumarizaram R\$ 12.129.793,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil no valor de R\$ 7.500.086,00. Sob a ótica acumulada do período de 2021, o Grupo apresentou um prejuízo contábil de R\$ 43.622.912,00.

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 outubro/2021, o quadro funcional do **Grupo WOW** era de 55 **Colaboradores**, sendo 53 na Recuperanda **WOW** e 02 na Recuperanda **BRASFANTA**, os quais 32 exerciam suas atividades normalmente, 01 estava em gozo de férias e 22 estavam afastados, sendo que no mês em análise ocorreram 02 demissões.

Em outubro/2021, os gastos com a **Folha de Pagamento**, somaram **R\$ 528.380,00** demonstrando uma involução de 6% se comparado ao mês anterior. Além disso, os custos com o pessoal da Recuperanda **WOW** representaram 94% do total dos gastos diretos, tendo em vista que possui maior número de colaboradores. No mais, o total da folha de pagamento, representou 11% do faturamento apurado no mês.

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou redução no saldo negativo, onde apurou-se um **prejuízo operacional de R\$ - 3.768.651,00**. Essa minoração ocorreu devido a retração dos custos e despesas ter superado o decréscimo da receita bruta. Ao confrontar os valores do Ebitda encaminhado pela Recuperanda, foi encontrada diferenças com relação a análise

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

elaborada por esta Auxiliar, visto que a Recuperanda considera contas de cunho não operacional, como por exemplo despesas tributárias, tal assunto foi objeto de questionamento à Recuperanda, que nos informou que ocorreu um erro na transformação dos arquivos.

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

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

Em outubro/2021, o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado negativo de R\$ 382.933.101,00**, demonstrando involução de 0,46%, o equivalente a R\$ 1.762.710,00.

A **Disponibilidade Operacional** das Recuperandas, resultou no indicador **positivo e satisfatório de R\$ 259.074.268,00**, com uma redução no montante de R\$ 1.638.548,00, justificado pelo acréscimo na rubrica "fornecedores" ter sido superiores ao aumento das rubricas de "clientes". Ademais, nota-se a redução de "estoques" em outubro/2021. Por fim, há de ser observado o saldo exorbitante na conta de clientes, o qual têm sido objeto de questionamento às Recuperandas.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, cresceu em 0,73% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 1.565.376.657,00**, embora foram identificadas baixas de empréstimos, fornecedores, contas a pagar, alguns impostos, salários a pagar e provisões na ordem de R\$ 24.069.637,00, 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 outubro/2021, o **Ativo** das Recuperandas somava **R\$ 1.547.627.400,00** e o **passivo** registrava o montante de **R\$ 1.591.248.801,00**, 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 outubro/2021, a **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 304.847.902,00**, o que representou um aumento de R\$ 2.053.273,00, tendo em vista que ocorreu pagamento apenas nas rubricas "IRRF s/ prestação de serviço", na monta de R\$ 8.081, "PCC a recolher", na quantia de R\$ 14.531,00, e "ICMS parcelado" em R\$ 500.039,00 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 outubro/2021 de R\$ - 7.500.086,00, demonstrando uma redução de 8% do saldo negativo, se comparado ao prejuízo de setembro/2021, sendo que o resultado acumulado no período de 2021 somou o prejuízo de R\$ -43.622.912,00.

Em relação ao **Faturamento** de outubro/2021, o saldo totalizou a monta de R\$ 4.628.586,00, demonstrando uma retração de 34% se compararmos com o mês anterior.

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

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

Quanto a DFC, importante destacar que não foi incluída neste RMA, em razão de divergências de saldos, sendo que foi solicitado esclarecimento e correção por parte da Recuperanda desde 07/07/2021.

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

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

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

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

Caçapava (SP), 30 de dezembro de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Aline Nader da Rocha Mello

OAB/SP 355.677

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

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