

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE CAÇAPAVA/SP**

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	6
III.I COLABORADORES	7
III.II GASTOS COM COLABORADORES.....	7
III.III PRÓ-LABORE	9
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	12
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	14
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	14
V.II – LIQUIDEZ GERAL	16
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	17
V. IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	18
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	20
VI – FATURAMENTO	22
VI.I – RECEITA BRUTA	22
VI.II – DEVOLUÇÃO DE VENDAS	25
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	25
VII.I – ATIVO	25
VII.II – PASSIVO	37
VII.III - PASSIVO CONCURSAL	43
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	45
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	49
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	55
XI – CONCLUSÃO	57

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 **dezembro/2022**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020.
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

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

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA

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.

As empresas **GOLD** e **BRASFANTA**, iniciaram suas atividades no ano de 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, sendo que em 2012, alterou seu estatuto social para transformar-se em uma *holding*, contando com o único objetivo social, qual

seja, de participação no capital de outras empresas, sendo a controladora das empresas **BRASFANTA** e **WOW** e possuindo participação na **GOLD**.

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

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

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

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

- Desvalorização cambial, com reflexo na aquisição de insumos, que afetaram o capital de giro das Recuperandas em mais de 50% no preço de compra final dos insumos;
- Impossibilidade de repasse do aumento do preço (em face da desvalorização do Real) aos clientes;

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

Após não conseguir efetuar o pagamento dos impostos e tributos na monta de R\$ 89 milhões, em abril de 2016, a **WOW** foi impedida de emitir Notas Fiscais. Logo, ficando impossibilitada 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.

No mais, tem-se que o **Grupo WOW** encerrou o mês de dezembro/2022, com cerca de 41 colaboradores em seu quadro direto de funcionários, e um faturamento médio mensal, desde o pedido de

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.

Recuperação Judicial até o mês analisado no presente relatório, no importe de R\$ 17.125.089,00.

Ainda, tem-se que houve a redução de 80% dos colaboradores após a Reintegração de Posse ocorrida em 11/10/2020, e a terceirização da industrialização dos produtos do Grupo, sobre o que, conforme indicado pelas Recuperandas, houve acordo com o Sindicato da categoria, no qual, a **WOW** irá pagar as rescisões em parcelas mensais. Ademais, com relação ao faturamento antes da Reintegração de Posse (setembro/2020), no comparativo com o faturamento atual constatou-se uma redução de 86%.

O **Grupo WOW** está em fase de cumprimento do Plano de Recuperação Judicial que foi homologado judicialmente, sendo que os períodos de todas as Classes já estão em fruição, nos termos dos Relatórios de Cumprimento do Plano protocolado pela subscritora nos autos.

Ainda, 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 sobre os desdobramentos da referida operação societária atualmente, as Devedoras 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.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

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

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

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

III.I COLABORADORES

No mês de dezembro/2022, as Recuperandas apresentaram um quadro de 41 colaboradores na **WOW NUTRITION INDÚSTRIA E COMÉRCIO S/A**, divididos entre a matriz situada no município de Caçapava/SP, e a filial situada no município de São Paulo/SP, conforme segue demonstrado:

GRUPO WOW - CONSOLIDADO	out/2022	nov/2022	dez/2022
ATIVOS	22	22	20
AFASTADOS	9	9	8
ADMITIDOS	-	-	1
FÉRIAS	-	-	1
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	5	5	5
AUXÍLIO-DOENÇA	6	6	6
DEMITIDOS	-	-	2
TOTAL	42	42	41

Pela análise do quadro acima, no período as Recuperandas contavam com 21 funcionários exercendo suas atividades normalmente, 01 estava em gozo de férias e 19 encontravam-se afastados por diversos motivos.

III.II GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês de dezembro/2022, totalizaram **R\$ 358.356,00**, sendo que R\$ 265.444,00 somaram os valores de salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 92.912,00 referiram-se aos encargos sociais de INSS e FGTS.

FOLHA DE PAGAMENTO	out/2022	nov/2022	dez/2022	Acum. Anual
ADICIONAL NOTURNO	-	-	-	9
AJUDA DE CUSTOS	1.800	1.800	1.800	21.800
ASSISTÊNCIA MÉDICA	22.837	21.610	21.606	283.238
AUXÍLIO ENFERMIDADE (ATESTADO MÉDICO)	-	-	938	938
AVISO PRÉVIO/INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	-	-	29.680	74.368
BANCO DE HORAS	-	-	-	6.279
DESPESAS DE MEDICINA DO TRABALHO	881	-	-	2.131
ESTAGIÁRIOS - CIEE	1.604	1.604	1.123	18.084

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

HORAS EXTRAS	-	-	-	1.775
MENOR APRENDIZ	119	119	-	1.174
REFEIÇÕES	17.159	17.150	14.009	181.528
SALÁRIOS E ORDENADOS	146.273	154.438	155.645	1.827.157
VALE TRANSPORTE	449	188	59	1.943
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	191.122	196.909	224.861	2.420.424
PROVISÃO DE FÉRIAS	19.187	15.187	19.895	203.489
PROVISÃO DE ENCARGOS S/FÉRIAS	6.899	5.507	5.477	59.501
PROVISÃO DE 13º SALÁRIOS	12.729	12.739	15.623	157.815
PROVISÃO DE ENCARGOS S/13º SALÁRIO	4.591	10.637	- 412	57.100
DESPESA COM PROVISÕES	43.406	44.070	40.583	477.904
FGTS	11.587	12.209	12.621	139.735
FGTS S/VERBAS RESCISÓRIAS	-	-	9.456	45.274
INSS	68.526	70.612	70.835	809.578
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	80.112	82.821	92.912	994.586
TOTAL	314.640	323.801	358.356	3.892.914

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pelas Recuperandas, em dezembro/2022, nota-se o aumento de 14% das **despesas diretas com o pessoal**, o equivalente a R\$ 27.951,00, se comparado ao mês de novembro/2022. A majoração ocorrida nesse grupo é resultado do acréscimo evidenciado na rubrica "aviso prévio/indenizações trabalhistas", ser superior a retração das contas "estagiários-ciee", "menor aprendiz", "refeições" e "vale transporte".

Com relação às **Provisões e Seus Encargos**, em dezembro/2022, observou-se o decréscimo de 8%, o equivalente a R\$ 3.487,00, em virtude da redução das provisões de encargos sobre férias e 13º salário.

Quanto aos **Encargos Sociais** de INSS e FGTS, observa-se que em dezembro/2022, houve o acréscimo de 12%, se comparado a novembro/2022, o correspondente a R\$ 10.091,00, fato justificado pelo aumento de FGTS s/ verbas rescisórias.

Dos comprovantes de pagamento disponibilizados, verificou-se que nos dias 05, 07 e 08/12/2022, foram realizados os adimplementos referentes aos saldos dos salários de novembro/2022, na monta de R\$ 74.399,16,

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

e nos dias 20 e 28 de dezembro/2022, foi paga a quantia de R\$ 47.097,93, referente ao adiantamento salarial da Folha do mês de dezembro/2022.

Além disso, nos dias 01 e 20/12/2022, as parcelas da gratificação natalina foram adimplidas, totalizando a quantia de R\$ 118.719,68, bem como houve a quitação de rescisões trabalhistas durante o mês em análise no total de R\$ 361.993,79, sendo que tais rescisões referem-se a desligamentos ocorridos nos anos de 2020 e 2021, conforme indicado nos lançamentos contábeis.

Quanto aos colaboradores contratados na condição de **prestadores de serviços – PJ**, somente as Empresas **WOW** e **BRASFANTA** demonstraram tais despesas, conforme os dados disponibilizados pelas Entidades e demonstrados a seguir:

COLABORADORES PRESTADORES DE SERVIÇO – PJ

WOW	03
BRASFANTA	01

Importante informar que o valor despendido com os prestadores de serviço – PJ, em dezembro/2022, atingiu o importe de R\$ 45.017,00, sendo R\$ 36.517,00 na **WOW** e R\$ 8.500,00 na **BRASFANTA**, com base nos valores apurados pelas NF's emitidas para o mês em questão.

III.III PRÓ-LABORE

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

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

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

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

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

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

PRÓ-LABORE	out/2022	nov/2022	dez/2022	Acum. Anual
YA PING CHANG FICHTL - SOCIO GERENTE	40.295	40.295	40.446	585.455
PRÓ-LABORE	56.617	56.617	56.617	814.571
IR NORMAL	- 14.486	- 14.486	- 14.486	- 206.655
PART. CUSTO SAÚDE	- 1.056	- 1.056	- 1.056	- 12.673
ASSISTÊNCIA MÉDICA	-	-	150	- 313
INSS PRÓ-LABORE	- 780	- 780	- 780	- 9.355
LÍQ. RESCISÃO	-	-	-	121
MARCOS DE ALMEIDA NUNES - DIRETOR FINANCEIRO	24.523	24.785	24.907	298.016
PRÓ-LABORE	57.258	57.258	57.258	687.096
AJUDA DE CUSTO	100	100	100	1.200
ADTO QUINZENAL	- 16.605	- 16.605	- 16.605	- 199.258
PART. CUSTO SAÚDE	- 546	- 546	- 546	- 6.438
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 451	- 189	- 67	- 1.786
INSS PRÓ-LABORE	- 780	- 780	- 780	- 9.355
IR NORMAL	- 8.155	- 8.155	- 8.155	- 97.863
IR ADTO QUINZENAL	- 6.298	- 6.298	- 6.298	- 75.581
MAXIMILIAN NIKOLAUS H FICHTL - DIRETOR	18.429	18.429	18.429	110.575
PRÓ-LABORE	25.000	25.000	25.000	150.000
INSS PRÓ-LABORE	- 780	- 780	- 780	- 4.678
IR NORMAL	- 5.791	- 5.791	- 5.791	- 34.748
TOTAL CONSOLIDADO	83.247	83.509	83.782	994.045

No mês de dezembro/2022, verifica-se que houve pequeno aumento nos valores apropriados à título de remuneração dos Sócios, sendo que a despesa total sumariza a soma dos pró-labores brutos e alcançou a monta de R\$ 138.975,00. Verifica-se, ainda, que o valor de R\$ 83.782,00, referiu-se ao total líquido do pró-labore devido aos Gestores, tendo em vista que as deduções reduziram R\$ 262,00 e somaram R\$ 55.193,00, dado ao fato do acréscimo referente aos descontos dos Diretores Ya Ping e Marcos de Almeida Nunes.

No mais, no mês analisado, quanto aos pagamentos realizados ao Sr. Marcos Nunes, foi possível identificar a monta acumulada de R\$ 24.784,58, nos dias 05, 13, 20 e 28/12/2022, e os adiantamentos que totalizaram R\$ 16.604,82, no dia 20, 21 e 28/12/2022. Quanto aos pagamentos

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

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

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

realizados a Sócia Ya Ping, constatou-se a quantia de R\$ 40.295,44, nos dias 05, 13, 20 e 28/12/2022. Por fim, foi identificado pagamentos ao Maximilian Nikolaus H Fichtl na quantia de R\$ 18.429,16, nos dias 05, 13, 20 e 28/12/2022, e não foi identificado adiantamento realizado ao Maximilian.

Ademais, constatou-se que as informações sobre os gastos com os colaboradores não foram contabilizadas corretamente, uma vez que as quantias apresentadas nas Demonstrações Contábeis superaram os valores apresentados nos arquivos das Folhas de Pagamento, o que será tratado em questionamento complementar ao presente feito.

Por último, conforme consulta realizada em 22/02/2023, à *Ficha Cadastral Simplificada* disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, e ao Quadro Societário, disponível na consulta da Receita Federal do Brasil, o capital social do **Grupo WOW** era de R\$ 981.369.233,61, sendo que cada Recuperanda possui seu capital distribuído da seguinte forma:

WOW NUTRITION - CNPJ: 02.338.823/0001-57		
R. GERALDO FLAUSINO GOMES, 78 - CJ 152 PARTE, CIDADE MONÇÕES – VILA OLÍMPIA		
04575-903 - SP - SÃO PAULO		
BS&C EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.	R\$ 587.414.029,00	99,99%
YA PING CHANG FICHTL	R\$ 1,00	0,01%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 587.414.030,00	100%
GOLD NUTRITION - CNPJ: 08.830.874/0001-88		
AV DR RINALDO DE PINHO ALVES, 2680 - CJ 14, PARATIBE		
53411-000 - PE - PAULISTA		
BS&C EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.	R\$ 30.347.929,00	99,99%
WOW NUTRITION INDUSTRIA E COMERCIO S.A.	R\$ 1,00	0,01%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 30.347.930,00	100%
BRASFANTA - CNPJ: 09.271.762/0001-05		
R CANDELÁRIA, 360 - LT 9, COROADO		
69082-267 - AM - MANAUS		
BS&C EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.	10.304.999,00	99,99%
YA PING CHANG FICHTL	1,00	0,01%
CAPITAL SOCIAL	10.305.000,00	100%
BS&C EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. - CNPJ: 10.603.674/0001-34		
R CON RODOVALHO, 210 - CJ 4, VILA RESENDE		
12282-300 - SP - CAÇAPAVA		
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES BFT MULTISTRATÉGIA	192.748.497,94	59,69%
YA PING CHANG FICHTL	160.553.776,00	40,31%
CAPITAL SOCIAL	353.302.273,61	100%

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

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

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

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	out/2022	nov/2022	dez/2022	Acum. Anual
VENDA MERCADO INTERNO	3.282.733	6.481.431	1.455.394	47.338.561
REVENDA MERCADO INTERNO	2.316.184	3.310.373	3.344.342	13.739.923
ROYALTIES	5.885	3.875	6.145	177.214
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	5.604.802	9.795.680	4.805.882	61.255.699
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.793.076	- 3.100.815	- 1.469.745	- 22.719.429
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3.811.726	6.694.864	3.336.136	38.536.270
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 5.570.846	- 11.258.210	- 6.622.802	- 82.855.110
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 1.759.119	- 4.563.346	- 3.286.666	- 44.318.840
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 179.102	- 102.769	- 199.368	- 2.417.076
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 329.997	- 335.784	- 363.736	- 4.072.090
DESPESA COM PROVISÕES	- 43.406	- 44.070	- 40.583	- 477.904
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	- 480.698	- 517.321	- 512.881	- 13.255.295
DESPESAS COMERCIAIS	- 485.303	- 438.735	- 456.045	- 4.440.102
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 80.112	- 82.821	- 92.912	- 994.586
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	322.877	1.525.379	99.062.221	259.573.867
EBITDA	- 3.034.860	- 4.559.467	94.110.029	189.597.972
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-54%	-47%	1958%	310%

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

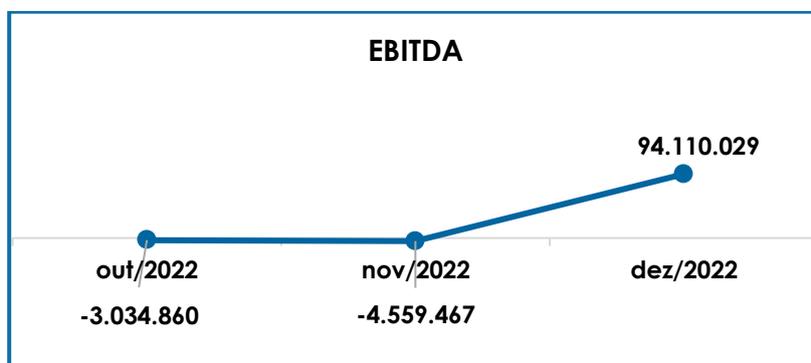
Conforme demonstrativo supra, em dezembro/2022, foi apurado um **EBITDA positivo** no valor de **R\$ 94.110.029,00**, sendo observado a reversão do resultado insatisfatório obtido no mês anterior.

Da análise da tabela supra, observa-se a retração de 51% na “receita bruta com vendas e serviços” auferida no mês 12/2022, alcançando a monta consolidada de R\$ 4.805.882,00. Contudo, verifica-se o reconhecimento de “outras receitas operacionais” na quantia de R\$ 99.062.221,00, como resultado da reversão da provisão de perdas na Recuperanda **BS&C EMPREENDIMENTOS**, sendo que a contabilização deste valor permitiu a apuração do resultado positivo no período.

Já sobre os “custos e despesas” operacionais, constatou-se a involução geral de R\$ 4.491.383,00, com destaque para a retração de 41% nas “despesas de produção/serviços”.

Ademais, é sabido que apenas a Recuperanda **WOW** apresentou receita de vendas no mês em análise, e que a Empresa **GOLD** apresentou receita com *royalties*.

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



Dessa forma, o ideal é que as Recuperandas operem de forma a aumentar as receitas operacionais 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 por intermédio da operação, e que, eventualmente, será aumentado com o reconhecimento de outras receitas operacionais.

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.

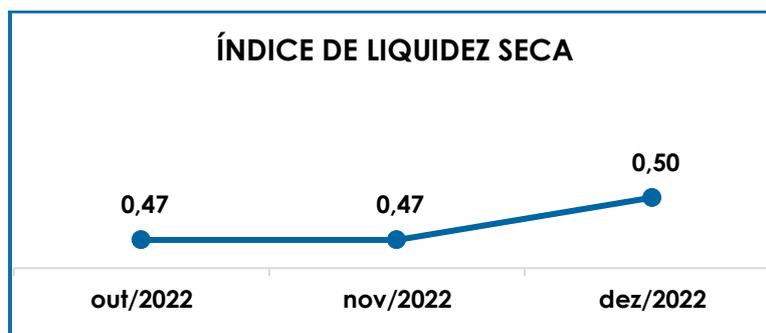
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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 (um) ano dentro do Balanço Patrimonial como realizável e exigível a curto prazo respectivamente.



No mês analisado, o índice de Liquidez Seca apresentou o valor de R\$ 0,50, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 657.582.099,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 1.317.115.584,00, sendo que as reduções nos ativos considerados para o cálculo (0,40%) e no “passivo circulante” (7%) ensejaram a elevação do índice em R\$ 0,03, se comparado a novembro/2022.

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

Desta forma, apesar da melhora em relação ao mês anterior, 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\$ 0,50**.

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

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

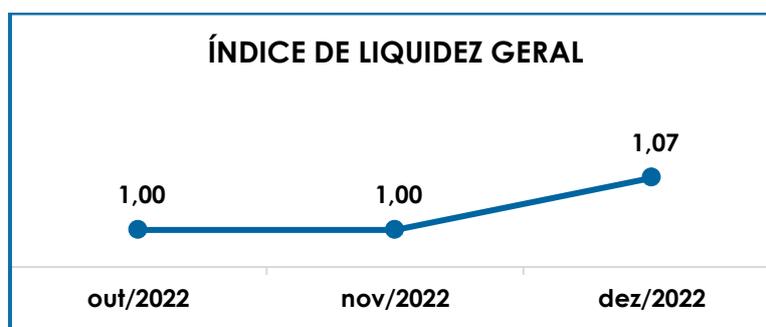
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

V.II – LIQUIDEZ GERAL

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

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



No mês corrente, o índice de liquidez geral das Recuperandas apresentou resultado igual a 1 (um), evidenciando, portanto, que as sociedades empresárias dispunham de ativo suficiente para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,07**, para cada **R\$ 1,00** de dívida. No mais, verifica-se que em dezembro/2022, houve o aumento no ativo total (0,46%) e decréscimo no “passivo” (6%), resultando na elevação de R\$ 0,07 no índice.

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 54% do total de ativos, no mês de dezembro/2022.

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

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	out/2022	nov/2022	dez/2022
DISPONÍVEL	2.059.062	1.471.241	712.139
CLIENTES	557.499.605	565.482.665	565.888.932
OUTROS VALORES A RECEBER	1.166.850	1.166.850	129.983
ESTOQUES	203.642.083	199.067.757	198.864.269
TRIBUTOS A RECUPERAR	88.639.248	86.811.858	86.618.239
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	1.698	1.697	1.346
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	5.508.405	5.263.475	4.222.033
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	26.746	21.994	9.427
ATIVO CIRCULANTE	858.543.696	859.287.538	856.446.369
FORNECEDORES	- 543.332.413	- 548.407.093	- 550.051.448
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 7.033.304	- 6.683.291	- 6.234.436
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 609.412	- 647.440	- 473.040
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.983.929	- 24.022.938	- 23.996.303
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	- 28.167.234	- 28.317.569	- 28.500.984
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 106.425.575	- 106.629.294	- 106.757.420
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 182.180.477	- 182.801.919	- 183.415.087
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 401.263.553	- 401.216.248	- 307.742.137
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 109.317.021	- 110.895.766	- 109.944.729
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.402.312.919	- 1.409.621.559	- 1.317.115.584
TOTAL	- 543.769.223	- 550.334.020	- 460.669.215

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

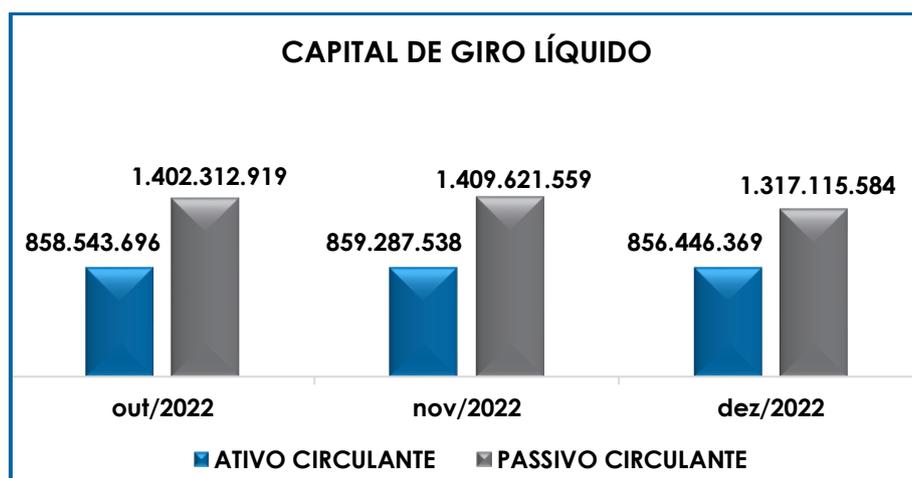
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Conforme denota-se do quadro acima, foi possível verificar que o índice do CGL apresentou, em dezembro/2022, retração de 16% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de **R\$ -460.669.215,00**. No mais, a redução no indicador negativo ocorreu devido ao decréscimo no “ativo circulante”, ter sido inferior a involução no “passivo circulante”.

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”.

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



Dessa forma, as Recuperandas precisaram recorrer a outras fontes de capital no trimestre apresentado, tendo em vista o grave desequilíbrio entre a lucratividade, representada pelos ativos circulantes, frente ao endividamento a curto prazo, composto pelo passivo circulante.

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	out/2022	nov/2022	dez/2022
CLIENTES	557.499.605	565.482.665	565.888.932
ESTOQUES	203.642.083	199.067.757	198.864.269
FORNECEDORES	- 543.332.413	- 548.407.093	- 550.051.448
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 30.696.513	- 28.813.909	- 28.813.909
TOTAL	187.112.762	187.329.420	185.887.844

A disponibilidade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo de R\$ 185.887.844,00** em dezembro/2022, mantendo a condição satisfatória registrada no mês de novembro/2022, porém, com redução no saldo positivo em 1%.

No mais, nota-se que o decréscimo mencionado se deu em virtude do aumento no valor a receber de “clientes” (1%), ter sido inferior ao acréscimo no saldo devido aos “fornecedores a curto e longo prazos” (1%), aliado a regressão dos “estoques” (1%).

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, o qual representava 66% do ativo circulante consolidado, e que, possivelmente, não ingressará 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 outubro a dezembro/2022, 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.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	out/2022	nov/2022	dez/2022
DISPONÍVEL	2.059.062	1.471.241	712.139
FORNECEDORES	- 543.332.413	- 548.407.093	- 550.051.448
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 401.263.553	- 401.216.248	- 307.742.137
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 60.110.329	- 60.149.770	- 60.187.862
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 109.317.021	- 110.895.766	- 109.944.729
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 44.893.606	- 44.832.063	- 43.067.947
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 30.696.513	- 28.813.909	- 28.813.909
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 8.802.738	- 9.538.892	- 9.538.892
DÍVIDA ATIVA	- 1.196.357.111	- 1.202.382.499	- 1.108.634.785
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 7.033.304	- 6.683.291	- 6.234.436
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 609.412	- 647.440	- 473.040

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

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

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

OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.983.929	- 24.022.938	- 23.996.303
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	- 28.167.234	- 28.317.569	- 28.500.984
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 106.425.575	- 106.629.294	- 106.757.420
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 182.180.477	- 182.801.919	- 183.415.087
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 348.399.931	- 349.102.452	- 349.377.270
TOTAL	- 1.544.757.042	- 1.551.484.951	- 1.458.012.055

A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 1.458.012.055,00** no mês de dezembro/2022, com redução de R\$ 93.472.897,00 se comparada ao mês anterior.

A **Dívida Ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou em dezembro/2022, o montante de R\$ 1.108.634.785,00 e uma redução em 8% em relação ao mês anterior.

A principal variação registrada no período foi a redução da rubrica "outras obrigações – circulante", fato justificado pela reversão de provisão para perda em investida na Devedora **BS&C EMPREENDIMENTOS**, na monta de R\$ 97.683.148,00.

Por sua vez, a **Dívida Fiscal e Trabalhista** registrou aumento em menos de 1% em dezembro/2022, e saldo no montante de R\$ 349.377.270,00, sendo que as principais ocorrências foram os acréscimos dos grupos "obrigações tributárias retidas a pagar" (R\$ 183.415,00), "impostos e contribuições a pagar" (R\$128.126,00) e "parcelamento de tributos" (R\$ 613.168,00), frente a redução das "obrigações trabalhistas e sociais" (R\$ 448.885,00), "provisão constituída e encargos" (R\$174.400,00) e "obrigações sociais a recolher" (R\$ 26.636,00).

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

Ademais, destaca-se que 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**, **capital de giro** e **grau de endividamento**, findaram o mês de dezembro/2022, com indicadores insatisfatórios.

Por outro lado, observou-se também que as Empresas obtiveram resultados positivos nas análises da **disponibilidade operacional** e **liquidez geral**, que resultaram em indicadores satisfatórios, mas com a ressalva sobre os vultosos saldos registrados em “clientes” e nos “estoques”, os quais, possivelmente, não serão realizados no curto prazo.

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

Ao longo do mês de dezembro/2022, o faturamento bruto apurado pelas Recuperandas Integrantes do **Grupo WOW** foi de **R\$ 4.805.882,00**, com redução de 51% em relação ao mês anterior.

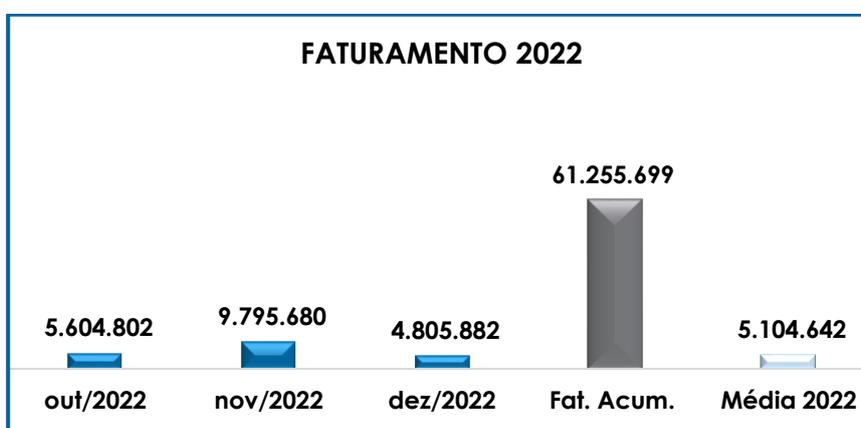
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

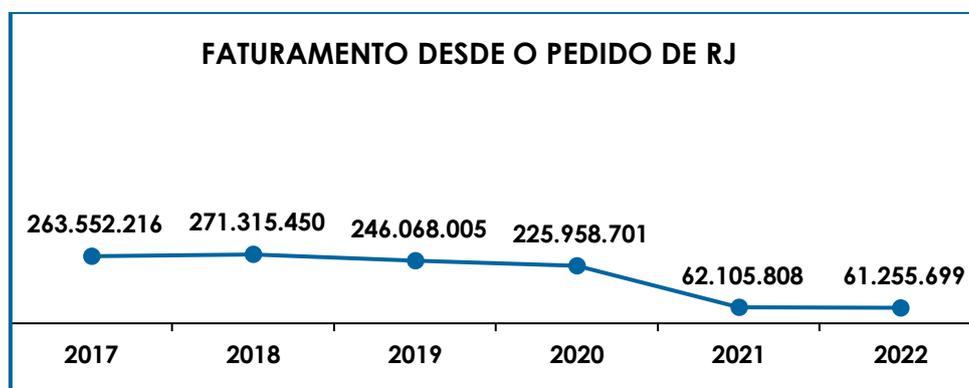
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Ademais, cumpre-nos informar que ao realizarmos o confronto dos valores de Receita Bruta informados nos Livros Fiscais das Entidades, com os valores das Demonstrações Contábeis de dezembro/2022, não foram apuradas divergências. No entanto, é sabido que há receitas com *Royalties* reconhecidas na Recuperanda **GOLD NUTRITION**, mas que não se encontram registradas nos Livros Fiscais de saída e serviços prestados.

A seguir, temos a representação gráfica da oscilação de faturamento no período de outubro a dezembro/2022, bem como o faturamento acumulado e a média do ano de 2022:



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



Conforme verificado nos Demonstrativos Contábeis e relatórios fiscais das Recuperandas, observou-se que o faturamento no mês de dezembro/2022, está fragmentado nos clientes **FLC INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PLÁSTICOS LTDA “EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL” (69,7%)** e **DUCOCO ALIMENTOS S/A (30,3%)**.

Sobre isso, na Reunião periódica ocorrida em 25/03/2022, as Devedoras informaram que possuem uma parceria de distribuição com a Empresa **DUCOCO**, e que, por este motivo, boa parte do faturamento tem sido realizado em nome deste cliente.

Já sobre a **FLC INDÚSTRIA**, as Devedoras serão questionadas sobre a relação comercial firmada com este cliente, considerando a significativa participação no faturamento consolidado a partir de novembro/2022, e os eventuais esclarecimentos prestados serão apresentados no próximo Relatório de Atividades.

Cumprе informar que apenas a Recuperanda **WOW** apresentou valor de faturamento com a venda de produtos no período, além das receitas com *royalties* geradas pela Empresa **GOLD**, demonstrando que são as únicas Entidades do **Grupo WOW** que estão gerando recursos para a quitação do seu passivo.

Ao serem questionadas sobre as tratativas para retomada do faturamento médio em torno de R\$ 18 milhões, alcançada em 2020, as Recuperandas informaram que a crise pandêmica aliada à reintegração de posse, foram fatores preponderantes para a queda do faturamento, ressaltando que no cenário atual, pretendem evoluir o faturamento, contudo, não na mesma proporção do ano de 2020, pois objetivam manter seus custos e despesas em equilíbrio para o atual momento.

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

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 dezembro/2021, obtivemos o montante de R\$ 62.105.808,00, sendo este 1% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2022. Veja-se:



VI.II – DEVOUÇÃO DE VENDAS

Nota-se que, no mês de dezembro/2022, houve devolução de vendas na quantia de R\$ 6.899,00.

No mais, é esperado que as Devedoras busquem um plano de ação para alavancar o faturamento mensal, com o objetivo de adimplir com obrigações e conseqüentemente, alcançar disponibilidade para o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

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

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

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

O **Ativo** 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 outubro a dezembro/2022:

ATIVO	out/2022	nov/2022	dez/2022
DISPONÍVEL	2.059.062	1.471.241	712.139
CLIENTES	557.499.605	565.482.665	565.888.932
OUTROS VALORES A RECEBER	1.166.850	1.166.850	129.983
ESTOQUES	203.642.083	199.067.757	198.864.269
TRIBUTOS A RECUPERAR	88.639.248	86.811.858	86.618.239
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	1.698	1.697	1.346
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	5.508.405	5.263.475	4.222.033
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	26.746	21.994	9.427
ATIVO CIRCULANTE	858.543.696	859.287.538	856.446.369
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	428.660.215	428.660.911	428.635.886
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	16.255.504	15.627.183	16.281.478
IMOBILIZADO	204.234.219	204.234.219	204.114.219
DEPRECIAÇÕES	- 163.696.744	- 164.162.021	- 164.507.002
INTANGÍVEL	9.200.343	9.200.343	9.200.343
AMORTIZAÇÕES	- 8.435.225	- 8.435.225	- 8.418.153
INVESTIMENTOS	205.749.506	205.749.506	215.579.980
ATIVO NÃO CIRCULANTE	691.967.819	690.874.917	700.886.753
ATIVO TOTAL	1.550.511.515	1.550.162.455	1.557.333.121

De modo geral, em dezembro/2022, observou-se o aumento do **Ativo**, em menos de 1% e saldo final de **R\$ 1.557.333.121,00**. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês corrente.

- **Ativo circulante:** em dezembro/2022, representava 55% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 856.446.369,00, com decréscimo em menos de 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 2.841.170,00.

➤ **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 dezembro/2022, a disponibilidade financeira totalizou o saldo positivo de R\$ 712.139,00, conforme composição demonstrada no quadro abaixo:

DISPONIBILIDADES	out/2022	nov/2022	dez/2022
BANCO CONTA MOVIMENTO	7.688	12.655	12.044
BANCO CONTA VINCULADA	2.381	2.381	2.381
APLICAÇÕES FINANCEIRAS CURTO PRAZO	2.048.993	1.456.205	697.714
TOTAL	2.059.062	1.471.241	712.139

Analisando o saldo deste subgrupo no mês de dezembro/2022, verificou-se a minoração de 52%, decorrente, em especial, do decréscimo da conta “aplicações financeiras curto prazo”.

- **Bancos conta movimento:** registrou o saldo de R\$ 12.044,00, apresentando decréscimo de R\$ 611,00 em comparação a novembro/2022, fato justificado pelos pagamentos efetuados serem superiores aos recebimentos do mês.
- **Aplicações Financeiras Curto Prazo:** no mês de dezembro/2022, nota-se o decréscimo do saldo positivo em R\$ 758.491,00, decorrente dos resgates (Banco ZAP) terem superado as aplicações realizadas no mês.

Quanto as flutuações ocorridas entre dezembro/2021 e dezembro/2022, vale destacar que resultaram da movimentação de valores aplicados e que tiveram origem nos ressarcimentos de IPI recebidos na Devedora **WOW**.

Sobre isso, conforme constou na cláusula 6.5.3. do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial homologado, na hipótese de Evento Material de Liquidez, que é o caso do ressarcimento de IPI, o PRJ prevê a

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

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

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

antecipação de pagamentos, sendo: **“os credores quirografários Classe III (B) Opção de pagamento III (B) 1 receberão o seu crédito e forma antecipada, caso ocorra Evento Material de Liquidez de ativos das Recuperandas, cujo valor auferido, deduzido do pagamento de eventuais ônus, tributos e encargos, e da destinação de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) para o capital de giro das Recuperandas, será destinado de forma pró-rata ao pagamento do saldo devedor destes credores”**.

Ademais, após análise de todos os extratos bancários referentes a dezembro/2021, encaminhados somente nas datas de 23 e 24/03/2022, e em 11/04/2022, notou-se que assim que os valores das restituições do IPI foram disponibilizados nas contas bancárias da Devedora **WOW**, o Grupo realizou diversos pagamentos a Empresas diretamente relacionadas à Sócia YA PING. Esclarecemos.

Em 14/12/2021, o saldo da conta inicial com R\$ 0,00, sendo que nesses dias ocorreram as entradas na monta de **R\$ 23.797.616,52**, com a identificação da RFB, referindo-se à restituição de IPI conforme confirmado pela Recuperanda.

Entretanto, no mesmo dia ocorreram saídas na monta de **R\$ 23.797.588,45** para as empresas pertencentes a YA PING, desse valor, a monta de **R\$ 9.418.279,22** foi transferida para a Recuperanda **GOLD NUTRITION**.

Ainda, verificamos que as empresas BURIQUI e GOLDPAR, também vinculadas a YA PING e presentes nas movimentações financeiras ocorridas em 12/2021 e 08/2022, constam no rol de credores da WOW. Contudo, tais Empresas estão enquadradas na categoria de **colaboradores** e não credores quirografário da **Classe III - Opção B1**, e mesmo assim receberam valores nos períodos acima informados.

Ainda, no controle mantido por esta Auxiliar do Juízo, consta o crédito de R\$ 20.300.484,62 relacionado a GOLDPAR EMPREENDIMENTOS, sendo que, ao somarmos os pagamentos efetuados, chega-se à quantia de **R\$ 19.442.319,94**, correspondendo 96% do crédito total, ou seja, sem aplicação de qualquer deságio.

Ainda, no dia **16/05/2022**, por e-mail, esta Auxiliar do Juízo solicitou aos representantes do **Grupo WOW** a prestação de contas dos valores recebidos a título de restituição de IPI, questionando, na oportunidade, sobre a realização de pagamentos conforme disposto na cláusula referenciada acima, fixando o dia **18/05/2022**, como data limite para retorno, o que acabou não ocorrendo.

Entretanto, o Grupo Empresarial se manifestou administrativamente apenas em 24/05/2022, indicando que as transferências para as Empresas relacionadas a Sócia YA PING ocorreram para **pagamento de dívidas advindas de liberação de crédito para capital de giro** a Recuperanda **WOW**, afirmando se tratar de **dívidas extraconcursais**.

No mais, insta salientar que após o mês fevereiro/2022, pela análise dos demonstrativos contábeis, ocorreram novas transferências de valores para as Empresas relacionadas à Sócia em julho/2022, sendo que somente em 16/08/2022, após a realização da Reunião Periódica, o **Grupo WOW** disponibilizou o documento contendo o fluxo consolidado de entradas e saídas no período de dezembro/2021 a julho/2022.

Além de todo o exposto, em 24/06/2022, parte do crédito de IPI que seguia depositado judicialmente foi levantado pelas Empresas, na monta de R\$ 5.844.579,32, sendo que esta quantia foi inicialmente submetida à conta do Banco Bradesco, ato seguinte, transferida para a conta de aplicação financeira junto à Instituição Zap Soluções, sendo que o extrato desta aplicação, completo e com as informações apresentadas de forma

adequada, referente ao mês de junho/2022, segue pendente de envio pelas Devedoras, conforme registrado no e-mail de 29/08/2022, assim como os extratos dos meses seguintes ainda ano de 2022.

Na sequência, ainda sobre o mês de junho/2022, constatou-se diversas transferências entre as contas do Banco ZAP e Banco Itaú na Devedora **WOW**, na monta de R\$ 3.720.000,00, ocorrendo, por fim, o pagamento de impostos, fornecedores e uma parcela mínima de credores abrangidos pela Classe I – trabalhista, do Plano de Recuperação Judicial, devendo ser observado que conforme disposto no Relatório de Cumprimento do Plano referente ao mês junho/2022, acostado às fls. 27.246/27.468, o Grupo Recuperando está cumprindo parcialmente com os pagamentos do PRJ, sendo que diversos pontos estão sendo questionados e esta Auxiliar aguarda os esclarecimentos por parte das Recuperandas.

Por fim, apenas em 16/08/2022, as Recuperandas passaram a apresentar o fluxo de caixa com os recebimentos/ressarcimentos do IPI, bem como a utilização deste recurso, conforme tabela resumida:

FLUXO DE CAIXA RESUMIDO DEZ/21 A DEZ/22	TOTAL 2021	TOTAL 2022	TOTAL GERAL
01 - RECEBIMENTO	25.797.739	90.473.905	116.271.644
EMPRÉSTIMO DE CAPITAL DE GIRO	191.500	11.528.000	11.719.500
ENTRADAS DE CAIXA	25.606.239	78.945.905	104.552.144
02 - PAGAMENTOS	- 20.400.407	- 96.382.189	- 116.782.596
BLOQUEIO JUDICIAL	- 379.309	- 696.632	- 1.075.941
DÍVIDA COM FORNECEDORES	- 195.199	- 2.757.472	- 2.952.671
DÍVIDA TRABALHISTA	- 555.193	- 6.982.024	- 7.537.218
EMPRÉSTIMO DE CAPITAL DE GIRO OPERACIONAL	- 13.136.501	- 11.906.898	- 25.043.399
PARCELAMENTO DE IMPOSTOS	- 966.844	- 9.869.199	- 10.836.043
REESTRUTURAÇÃO RJ	- 3.683.178	- 6.756.474	- 10.439.652
DESPESAS - CARTÓRIO NÃO OPERACIONAL	- 14.054	- 35.090.555	- 35.104.609
	-	1.627	1.627
	-	1.439	1.439
04 - INVESTIMENTO	-	451.671	451.671
APLICAÇÃO FINANCEIRA	-	- 51.592.329	- 51.592.329
RESGATE DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	-	52.044.000	52.044.000
TOTAL GERAL	5.397.332	- 5.456.613	- 59.282

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 podemos observar na tabela supra, as Recuperandas utilizaram todo o recurso proveniente do Ressarcimento de IPI para pagar parte dos credores das Classe III – B1 e Classe IV, e o restante foi utilizado para a quitação de dívidas extraconcursais, como descrito nos parágrafos anteriores, além de fomentar a operação.

No mais, esta Administradora Judicial compreende como medida mais adequada ao caso, que o **Grupo WOW** tivesse mantido em conta apartada o saldo residual a pagar para a Classe III “opção B1” em aberto há época do primeiro ressarcimento, e não incorporado o saldo ao seu caixa para o fomento de sua operação, afinal, não se sabe exatamente quando a empresa terá de utilizar da quantia para o pagamento dos credores que ainda não enviaram seus dados bancários. Logo, por segurança, o cenário ideal seria que os recursos estivessem sempre disponíveis e devidamente contingenciados.

Isso posto, cumpre-nos esclarecer que, às fls. 28.820/28.828, esta Administradora Judicial apresentou manifestação envolvendo o *Imposto sobre Produtos Industrializados*, oportunidade em que, Vossa Excelência (fl. 29.339), determinou a intimação das Recuperandas para esclarecerem de maneira pormenorizada sobre as operações financiadas com as quantias incorporadas ao seu capital de giro, decorrentes do ressarcimento do IPI, juntando ao feito todas as documentações relacionadas a essa questão, bem como quanto ao *status* dos 11 processos de ressarcimento de imposto ainda pendente, e se procedeu com novos levantamentos de quantias relacionadas a essas operações.

A título de esclarecimento, insta pontuar que por meio de sua cota de fl. 29.488, as Recuperandas requereram o prazo de 15 (quinze) dias para manifestarem-se diante das providências solicitadas.

Ademais, insta esclarecer que a cláusula 6.5.3, do plano e aditivo aprovado, estabelece que na hipótese de ocorrência de

evento material de liquidez os credores poderão receber seus créditos de forma antecipada, com limitação ao percentual máximo, esclarecendo que, do valor obtido, deduzido o pagamento de eventuais ônus, tributos e encargos incidentes, e da destinação de R\$ 15.000.000,00 para o capital de giro das Recuperandas, será destinado de forma *pro-rata* ao pagamento do saldo devedor destes credores.

➤ **Contas a receber:** demonstram os valores a receber a curto prazo pelas Companhias, como resultado das vendas a prazo de produtos e serviços, bem como sobre outros direitos que serão realizados em até 1 ano após o encerramento das Demonstrações Contábeis do ano vigente. Para melhor elucidação, os saldos de outubro a dezembro/2022, estão representados no quadro a seguir:

CONTAS A RECEBER	out/2022	nov/2022	dez/2022
CLIENTES A RECEBER M. INTERNO	557.416.446	565.396.984	565.688.141
CLIENTES A RECEBER M. EXTERNO	83.159	85.681	200.791
OUTROS VALORES A RECEBER	1.166.850	1.166.850	129.983
TOTAL	558.666.455	566.649.515	566.018.914

No mês dezembro/2022, foi identificado a redução de R\$ 630.600,00, tendo em vista que o valor a receber provisionado no mês foi inferior aos valores recebidos em caixa/bancos.

Ainda, importante mencionar que já está sendo descontado o valor da conta “perdas com créditos de liquidação duvidosa – PCLD” do grupo de recebimentos, referente a provisão para créditos que provavelmente não serão recebidos pelas Companhias, sendo que tal estimativa deve ser baseada na análise individual do saldo a receber de cada cliente, com o objetivo de exercer um julgamento adequado dos valores incobráveis.

Ademais, sobre os saldos substanciais a receber de clientes do mercado interno e externo, os quais, somados, perfazem o montante

de R\$ 565.688.141,00, as Recuperandas foram questionadas acerca da previsão deste recebimento e seus representantes informaram que cerca de R\$ 498.000.000,00, se trata de valores *intercompany* que serão eliminados na consolidação.

Entretanto, a partir dos dados apresentados pelas Recuperandas, bem como a classificação nos demonstrativos contábeis, entende-se que foi registrado como operação comum de compra e venda, de forma que a movimentação monetária deve ocorrer, visto ser operação de compra e venda entre empresas que compartilham o mesmo quadro societário, embora com CNPJ's distintos.

➤ **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	out/2022	nov/2022	dez/2022
ESTOQUES	194.280.694	191.355.866	191.998.148
MATÉRIA PRIMA	191.456.566	190.118.580	188.635.747
MATERIAL DE EMBALAGEM	3.736.666	3.738.643	3.803.074
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.201.827	1.201.827	1.201.827
PRODUTO ACABADO	1.455.900	- 1.707.433	1.404.326
PRODUTOS NACIONAIS PARA REVENDA	-	1.574.513	523.437
MATERIAIS TRANSFERIDOS FILIAIS	5.736	5.736	5.736
(-) PROVISÃO DE PERDAS NOS ESTOQUES	- 3.576.000	- 3.576.000	- 3.576.000
ESTOQUES DE TERCEIROS EM/PODER	-	-	-
MATÉRIA PRIMA DE TERCEIROS	469.444	472.325	505.666
MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	3.277.029	3.276.627	3.412.235
PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	581.370	581.370	581.370
(-) MATÉRIA PRIMA TERCEIROS	- 469.444	- 472.325	- 505.666
(-) MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	- 3.277.029	- 3.276.627	- 3.412.235
(-) PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	- 581.370	- 581.370	- 581.370
ESTOQUES DE NOSSA PROPRIEDADE COM TERCEIROS	9.361.388	7.711.891	6.866.121
MATÉRIA PRIMA COM TERCEIROS	5.015.269	3.573.462	2.690.997
MATERIAL DE EMBALAGEM COM TERCEIROS	4.242.200	4.034.510	4.071.205
MATERIAL INTERMEDIÁRIO COM TERCEIROS	103.920	103.920	103.920
TOTAL	203.642.083	199.067.757	198.864.269

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 dezembro/2022, observa-se a minoração de R\$ 203.488,00, em virtude da evolução de R\$ 642.283,00 no subgrupo "estoques", atrelado a minoração de R\$ 845.770,00 dos "estoques de nossa propriedade com terceiros".

Ademais, vale ressaltar que após a reintegração de posse da fábrica outrora sediada na cidade de Caçapava/SP, a fabricação dos produtos do **Grupo WOW** está sendo realizado por terceiros, ou seja, empresas especializadas na atividade e que foram contratadas pelas Devedoras para a tarefa.

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

Ainda, no mês de dezembro/2022, o grupo de contas sumarizou R\$ 86.618.239,00, com decréscimo de em menos de 1% se comparado ao mês anterior. A redução do saldo é resultado, principalmente, da compensação de crédito de ICMS, ICMS- ST e créditos PIS/COFINS na base de cálculo de ICMS.

Adiantamentos a empregados: encerrando o período com o valor de R\$ 1.346,00, verificou-se a baixa completa dos adiantamentos a título de "vale quinzenal", em contrapartida ao registro de "adiantamento de férias", com base na Folha de Pagamento da Recuperando **WOW**.

Adiantamentos diversos: este subgrupo abrange os valores pagos antecipadamente aos fornecedores como resultado das negociações realizadas pelo Grupo, e que serão baixados com o recebimento do produto ou serviço adquiridos e o correspondente documento fiscal, além dos adiantamentos para viagens e efetuados aos representantes comerciais.

No mês de dezembro/2022, foi apresentado o saldo de R\$ 4.219.533,00 a título de “**adiantamentos a fornecedores**”, com decréscimo de 20% em relação a novembro/2022. Os decréscimos registrados evidenciaram que os novos adiantamentos de valores aos fornecedores foram inferiores ao recebimento dos produtos e serviços adquiridos no período, com o reconhecimento das respectivas Notas Fiscais.

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

Por fim, verificou-se o saldo de R\$ 2.500,00 demonstrando os “**adiantamentos para viagens**”, e que houve a movimentação de R\$ 9.758,00 para fins de “**adiantamentos a representantes comerciais**”, sendo que a integralidade adiantada foi baixada no período, não restando saldo ao final do mês em análise.

➤ **Outras contas do ativo circulante:** esse grupo de contas abrange as “despesas antecipadas”, que em dezembro/2022, apresentavam o saldo de R\$ 9.427,00, com decréscimo de 57% se comparados ao mês anterior, o equivalente a R\$ 12.567,00, como resultado do transporte de parte das despesas antecipadas para o resultado das Companhias.

Ativo não circulante: os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 700.886.753,00 em dezembro/2022, com aumento de 1% se comparado a novembro/2022.

Conforme mencionado no Relatório de Atividades do mês anterior, verificou-se que a **WOW** possui participação societária na empresa **COCO VERDE AGROINDUSTRIAL LTDA**. No dia 26/05/2022, foram solicitados esclarecimentos acerca da falta de contabilização desta participação societária no Balanço Patrimonial da Devedora **WOW**, bem como

a remessa do contrato que regeu a compra de quotas. Em resposta, no dia 14/06/2022, as Recuperandas disponibilizaram o Contrato completo, no qual foi possível verificar que a Devedora **WOW** possui 99,99% das quotas da empresa **COCO VERDE**, o equivalente a R\$ 1.977.155,00. Ademais, cumpre-nos informar que as Recuperandas não efetuaram o reconhecimento do investimento, em virtude do saldo ser zero, devido ao PL estar negativo.

Ocorre que, no compreender desta Administradora Judicial, apesar da compra ter sido feita pelo valor simbólico de R\$ 1,00, a WOW deveria ter registrado o valor do investimento na **COCO VERDE**, em virtude de a operação ter características qualitativas fundamentais (relevância, materialidade e representação fidedigna). Além disso, de acordo com o CPC 18, deve ser **inicialmente reconhecido pelo custo** e o seu valor contábil será aumentado ou diminuído pelo reconhecimento da participação do investidor nos lucros ou prejuízos do período, gerados pela investida após a aquisição.

- **Realizável a Longo Prazo:** esse grupo de contas apresentou redução inferior a 1% e saldo final de R\$ 428.635.886,00, fato justificado pela baixa de aluguéis na **BRASFANTA**.
- **Conta corrente – Sócios:** este subgrupo abrange os direitos oriundos das transações entre as Recuperandas e com outras pessoas jurídicas relacionadas ao **Grupo WOW**, com saldo de R\$ 16.281.478,00 ao final do mês de dezembro/2022, com aumento de R\$ 654.295,00, em especial, pela evolução do saldo devido a **BRASFANTA** (R\$ 652.953,00), pela empresa **WOW**.

Tal qual constatado pelos registros contábeis, a aumento do montante devido pela **WOW** à **BRASFANTA** decorreu de transferências entre as Devedoras, o que também será questionado ao Grupo no intuito de esclarecer se estas ocorrências já estavam previstas em contratos firmados entre estas Devedoras, ou se trata de novos mútuos e para os quais deverão ser apresentados os devidos instrumentos legais.

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

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

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

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

IMOBILIZADO	out/2022	nov/2022	dez/2022
BENS E DIREITOS EM USO	112.847.901	112.847.901	112.727.901
IMOBILIZADO - LEASING	91.386.318	91.386.318	91.386.318
(-) DEPRECIACÕES ACUMULADAS	- 100.067.972	- 100.533.249	- 100.878.230
(-) DEPRECIACÕES - LEASING	- 63.628.772	- 63.628.772	- 63.628.772
TOTAL	40.537.475	40.072.198	39.607.217

O valor registrado em dezembro/2022, totalizou R\$ 39.607.217,00, composto pelos "ativos imobilizados" no total de R\$ 204.114.219,00, e abatendo-se a depreciação acumulada no valor de R\$ 164.507.002,00.

A variação do período deve-se a baixa de R\$ 120.000,00 referente a venda de "máquinas e equipamentos" na Empresa **WOW**, o que será objeto de questionamento as Recuperandas, aliada ao cômputo das depreciações no importe de R\$ 344.981,00.

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. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, ou, após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

No quadro abaixo, estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo das Recuperandas no período de outubro a dezembro/2022:

PASSIVO	out/2022	nov/2022	dez/2022
FORNECEDORES	- 543.332.413	- 548.407.093	- 550.051.448
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 7.033.304	- 6.683.291	- 6.234.436

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

PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	609.412	-	647.440	-	473.040
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	23.983.929	-	24.022.938	-	23.996.303
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	-	28.167.234	-	28.317.569	-	28.500.984
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	106.425.575	-	106.629.294	-	106.757.420
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	182.180.477	-	182.801.919	-	183.415.087
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	401.263.553	-	401.216.248	-	307.742.137
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	109.317.021	-	110.895.766	-	109.944.729
PASSIVO CIRCULANTE	-	1.402.312.919	-	1.409.621.559	-	1.317.115.584
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	60.110.329	-	60.149.770	-	60.187.862
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	-	44.893.606	-	44.832.063	-	43.067.947
FORNECEDORES LONGO PRAZO	-	30.696.513	-	28.813.909	-	28.813.909
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	8.802.738	-	9.538.892	-	9.538.892
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	144.503.185	-	143.334.634	-	141.608.610
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	1.301.806.770	-	1.301.806.770	-	1.301.806.770
RESULTADOS ACUMULADOS		1.403.402.036		1.403.402.036		1.403.402.036
PASSIVO TOTAL	-	1.445.220.839	-	1.451.360.927	-	1.357.128.929

No mês de dezembro/2022, verifica-se que o **Passivo** consolidado atingiu o saldo de **R\$ 1.357.128.929,00**, com decréscimo de R\$ 94.231.999,00 em comparação a novembro/2022. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo em dezembro/2022, somavam R\$ 1.317.115.584,00 e equivaliam a 97% do passivo total das Empresas, registrando uma redução de R\$ 92.505.975,00.
 - **Fornecedores:** no mês de dezembro/2022, houve o aumento de R\$ 1.644.354,00 referente aos fornecedores nacionais e estrangeiros, além do reconhecimento da variação cambial passiva no importe de R\$ 29.533,00.
 - **Obrigações trabalhistas e sociais:** no mês de dezembro/2022, houve redução de R\$ 448.855,00 nas referidas obrigações, sumarizando R\$ 6.234.436,00.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	out/2022	nov/2022	dez/2022
SALÁRIOS A PAGAR	- 1.449.186	- 1.437.297	- 1.324.207
QUITAÇÕES A PAGAR	- 5.549.729	- 5.211.604	- 4.886.986
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS A PAGAR	- 23.243	- 23.243	- 23.243

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

FÉRIAS A PAGAR	-	11.146	-	11.146	-
TOTAL	-	7.033.304	-	6.683.291	-

Analisando as informações obtidas, verifica-se que a minoração destacada no grupo de contas foi decorrente das baixas efetuadas em dezembro/2022, reduzindo as rubricas “quitações a pagar” e “férias”.

Além disso, destaca-se que a rubrica “rescisões”, englobada em “quitações a pagar”, aponta saldo substancial decorrente das 234 rescisões ocorridas em outubro/2020. Por fim, destaca-se que no item “III.II Gastos com colaboradores” foram destacados os valores pagos aos colaboradores.

➤ **Provisão constituída e encargos:** no mês de dezembro/2022, o saldo que constava registrado nesse grupo de contas era de R\$ 473.040,00, com minoração de 27%, em virtude do decréscimo de R\$ 189.239,00 referente as “13º salário e seus encargos, bem como o acréscimo de R\$ 14.839,00 a título de “férias e seus encargos”.

PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	out/2022	nov/2022	dez/2022
PROVISÃO DE FÉRIAS	-437.508	-458.202	-473.040
FÉRIAS	- 320.861	- 336.048	- 346.892
ENCARGOS SOBRE FÉRIAS	- 116.647	- 122.153	- 126.148
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	-171.904	-189.239	-
13º SALÁRIO	- 126.322	- 139.061	-
ENCARGOS SOBRE 13º SALÁRIO	- 45.582	- 50.178	-
TOTAL	-609.412	-647.440	-473.040

➤ **Obrigações Sociais a Recolher:** no mês de dezembro/2022, foi verificado o montante de R\$ 23.996.303,00, com redução em menos de 1% se comparadas a novembro/2022, o equivalente a quantia de R\$ 26.636,00. Nesse grupo de contas, os valores registrados estavam distribuídos da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	out/2022	nov/2022	dez/2022
INSS A RECOLHER/PAGAR	- 1.652.571	- 1.661.720	- 1.586.399
FGTS A PAGAR	- 19.937.434	- 19.952.437	- 19.974.069
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL MENSAL	- 22.970	- 22.970	- 22.970

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

SENAI A PAGAR	-	887.282	-	892.779	-	898.814
SESI A PAGAR	-	1.481.448	-	1.490.809	-	1.501.088
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL PATRONAL CONFERATIVA	-	2.224	-	2.224	-	12.963
TOTAL		-23.983.929		-24.022.938		- 23.996.303

Conforme o demonstrativo acima, a involução ocorrida é justificada pelas apropriações terem sido inferiores aos pagamentos realizados no mês.

- **Obrigações Tributárias Retidas a Pagar:** no mês de dezembro/2022, o saldo apurado foi de R\$ 28.500.984,00, com acréscimo de 1%, o equivalente a R\$ 183.415,00.
- **Impostos e Contribuições a Pagar:** no mês de dezembro/2022, o saldo apurado foi de R\$ 106.757.420,00, com aumento inferior a 1%, o equivalente a R\$ 128.126,00.
- **Parcelamento de tributos:** no mês dezembro/2022, o saldo apurado foi de R\$ 183.415.087,00, com acréscimo de R\$ 613.168,00. Nota-se, que as majorações mencionadas são decorrentes dos pagamentos terem sido inferiores ao registro da atualização da Selic dos impostos parcelados.

Por fim, vale destacar que todas as contas contábeis que refletem o passivo tributário serão mais bem detalhadas no tópico VIII – Dívida tributária.

- **Outras Obrigações - circulante:** o saldo apurado em dezembro/2022, totalizou R\$ 307.742.137,00, com decréscimo de R\$ 93.474.111,00, conforme tabela a seguir:

OUTRAS OBRIGAÇÕES (CONTAS A PAGAR)	out/2022	nov/2022	dez/2022
COMISSÕES A PAGAR	- 278.326	- 278.326	- 284.076
ALUGUÉIS A PAGAR	- 1.252.030	- 1.252.030	- 1.225.030
CONCESSÃO DE DIREITOS REAL DE SUPERFÍCIE	- 8.454.516	- 8.454.516	- 8.454.516
SEGUROS A PAGAR	- 995.607	- 995.607	- 995.607

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

DEVOLUÇÕES A PAGAR	- 14.133.743	- 14.133.493	- 14.140.392
CONTAS A PAGAR	- 40.554.054	- 40.487.736	- 40.141.849
REEMBOLSOS A FUNCIONÁRIOS A PAGAR	- 417.714	- 384.260	- 361.178
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A PAGAR	- 5.209.323	- 5.156.382	- 5.045.838
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 13.880.301	- 13.985.959	- 15.370.690
VALORES A CLASSIFICAR	- 81.161	- 81.161	- 81.161
ALUGUÉIS A PAGAR - TETRA PAK	- 2.674.773	- 2.674.773	- 2.674.773
ALUGUEL TETRA PAK - JUROS, ATUALIZAÇÃO MO	- 2.270.104	- 2.270.104	- 2.270.104
GOLDPAR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S	- 10.690.140	- 10.690.140	- 14.008.309
PROVISÕES DIVERSAS	- 3.057.844	- 3.057.844	- 3.057.844
COMPRA DE FUNCIONÁRIOS DESCONTADAS	- 663	- 663	- 663
PROVISÃO DE PERDAS INVESTIDA - WOW	- 297.313.256	- 297.313.256	- 199.630.108
TOTAL	- 401.263.553	- 401.216.248	- 307.742.137

No mais, verifica-se que a redução se justifica, principalmente, pela minoração na conta “**provisão de perdas investida - WOW**” (R\$ 93.474.111,00).

Sobre a rubrica de “**adiantamento de clientes**”, apesar de os registros contábeis de adiantamentos recebidos de clientes estarem escriturados na **WOW**, os históricos indicam “Recebimento GOLD”, o que não permite entender, com clareza, a natureza das operações ocorridas em dezembro/2022, sendo necessário solicitar esclarecimentos pontuais ao Grupo Recuperando. Ademais, é importante destacar que os “adiantamentos de clientes” demonstraram elevação de R\$ 1.384.732,00.

➤ **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** no mês de dezembro/2022, há registrado o montante de R\$ 109.944.729,00 com exigibilidade a curto prazo, sobre o qual verificou-se o decréscimo de R\$ 951.037,00 em comparação a novembro/2022.

Abaixo, segue a composição desse grupo de contas com a participação de cada instituição financeira e de crédito, sendo que os valores são integralmente devidos pela Recuperanda **WOW**:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS			out/2022	nov/2022	dez/2022
------------------------------	--	--	----------	----------	----------

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

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

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NACIONAIS	-3.798.375	-3.798.375	-3.798.375
FINAME BANCO ALFA - CP	- 3.798.375	- 3.798.375	- 3.798.375
EMPRÉSTIMOS CAPITAL DE GIRO	-65.847.450	-65.558.143	-65.259.040
BANCO DAYCOVAL S/A	- 2.352.352	- 2.045.514	- 1.943.235
EMPRÉSTIMOS DE BANCOS DIVERSOS	- 11.836.079	- 11.931.853	- 11.821.458
BANCO SOFISA S/A - CP	- 391.326	- 369.435	- 347.644
BANCO SANTANDER	- 21.439.317	- 21.439.317	- 21.439.317
(-) ENCARGOS A APROPRIAR S/EMPRÉSTIMOS	588.191	556.772	541.847
BANCO ORIGINAL - CAPITAL DE GIRO	- 5.049.614	- 5.049.614	- 5.049.614
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.	- 2.092.796	- 2.005.026	- 1.925.463
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS ESTRANGEIROS	-38.345.438	-40.204.133	-39.571.468
FANTA COMPANY	- 38.345.438	- 40.204.133	- 39.571.468
JUROS DEBÊNTURES	-1.325.758	-1.335.115	-1.315.846
JUROS S/EMPRÉSTIMOS FANTA COMPANY	- 1.325.758	- 1.335.115	- 1.315.846
TOTAL	-109.317.021	-110.895.766	-109.944.729

No mais, verifica-se que a redução mencionada decorreu da involução nas rubricas "Banco Daycoval S/A", "empréstimos de bancos diversos", "Banco Sofisa S/A – CP", "Bancos conta vinculadas/duplicatas desc.", "Fanta Company" e "juros s/ empréstimos fanta Company".

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de dezembro/2022, sumarizaram R\$ 141.608.610,00, com redução de R\$ 1.726.024,00 em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos com terceiros – LP:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 60.187.862,00, em dezembro/2022, com aumento de R\$ 38.092,00, se comparado ao mês anterior, tendo em vista a baixa de encargos a apropriar sobre empréstimos (sendo esta conta redutora dos empréstimos).
- **Empréstimos/mútuos:** em dezembro/2022 o saldo nessa conta totalizou o montante de R\$ 43.067.947,00, com minoração de R\$ 1.764.116,00, sendo que a

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

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

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

involução mencionada decorreu do pagamento de contratos de mútuos entre a **WOW** x GOLDPAR, conforme razão contábil.

Ademais, importante mencionar que o saldo deste grupo é composto pelas transferências entre as Recuperandas, além das Empresas que possuem correlação com a Sócia Ya Ping, como no caso da GOLDPAR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A., com a qual existe a obrigação no importe de R\$ 34.308.794,00, o equivalente a 80% do total dos "empréstimos/mútuos".

Por fim, o contrato de mútuo entre a **WOW** x GOLDPAR prevê o crédito rotativo no limite até R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), sendo que o saldo da obrigação existente ultrapassa esse valor, o qual está sendo objeto de questionamento as Recuperandas.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 1.557.333.121,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 1.357.128.929,00**, corresponde ao lucro contábil de R\$ 200.204.192,00 acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a dezembro/2022, uma vez que para a elaboração da presente análise utilizou-se os Demonstrativos não encerrados e, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o "patrimônio líquido", causando a divergência mencionada acima.

Contudo, é importante destacar que somente foi possível apurar lucro contábil acumulado, em virtude de exclusão de ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS, contabilização de deságio e ressarcimentos tributários.

VII.III - PASSIVO CONCURSAL

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 se verifica do 2º Edital de Credores, disponibilizado no DJE do dia 09 de abril de 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 apresentava a seguinte composição até 31/12/2022:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR	% part. Classe
I	125	Cumprindo parcialmente, demais credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 957.730,46	2%
II	0	Não há credores	R\$ 0,00	0%
III	435	Cumprindo parcialmente, demais credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 14.381.189,52	28%
III - U\$S	1	Cumprindo parcialmente, 01 credor estrangeiros não apresentou os dados bancários	U\$S 20.560,79	100%
IV	178	Cumprindo parcialmente, demais credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 726.180,13	1%
Credores Aderentes e Colaboradores	7	Em cumprimento	R\$ 35.748.488,13	69%
TOTAL R\$	745	-	R\$ 51.813.588,25	100%
TOTAL U\$S	1	-	U\$S 20.560,79	100%

Ademais, é sabido que para melhor detalhamento, esta Administradora Judicial disponibiliza o Relatório de Cumprimento do Plano (RCP) de maneira apartada nos autos do processo, citando os pagamentos, atualizações e outros dados pertinentes ao cumprimento do Plano.

Por fim, registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça, esta Auxiliar do Juízo indagou às Recuperandas sobre a demonstração em separado do passivo sujeito à Recuperação Judicial, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual) e seus representantes informaram que devido ao quadro reduzido de colaboradores, só será possível efetuar a reclassificação após a conclusão dos trabalhos da auditoria inicialmente previstos para 10/11/2021.

Quanto a conclusão dos trabalhos da auditoria, conforme supramencionado, após escoamento do prazo informado pelas Recuperandas, esta Auxiliar do Juízo questionou as Empresas sobre a conclusão dos trabalhos, e no dia 13/12/2021, informaram o seguinte: “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”.

Em continuidade, na Reunião Periódica realizada no dia 18/01/2022, esta Administradora Judicial foi informada que não há uma data prevista para conclusão dos trabalhos e que estimam a retomada destas atividades em fevereiro/2022. Em complemento, no dia 07/03/2022, o **Grupo WOW** foi novamente questionado sobre a conclusão dos trabalhos, e em resposta informou que está avaliando se os trabalhos de auditoria prosseguirão ou se serão encerrados devido aos gastos gerados para as Companhias.

Por fim, no e-mail encaminhado em 24/08/2022, as Recuperandas informaram que decidiram pela descontinuidade dos trabalhos de auditoria, devido a limitação de tempo da Equipe e visando priorizar as atividades mais críticas na gestão da operação do Grupo.

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.

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

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

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

A Dívida Tributária das Recuperandas 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:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	out/2022	nov/2022	dez/2022
INSS A RECOLHER/PAGAR	- 1.652.571	- 1.661.720	- 1.586.399
FGTS A PAGAR	- 19.937.434	- 19.952.437	- 19.974.069
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 21.590.004	- 21.614.156	- 21.560.467
ICMS A SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 77.467.816	- 77.467.816	- 77.467.816
IPI A RECOLHER	- 808.391	- 834.065	- 792.339
IPTU/ SPU A PAGAR	- 144.561	- 143.824	- 151.511
ISS A PAGAR	- 6.586	- 6.586	- 6.586
IRPJ A PAGAR	- 12.160.171	- 12.237.738	- 12.308.980
CSLL A PAGAR	- 15.835.673	- 15.936.887	- 16.029.660
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 106.423.197	- 106.626.917	- 106.756.891
COFINS A PAGAR	- 17.042.933	- 17.149.884	- 17.267.973
CONTRIB.RET.FTE RECOLHER (PIS-COFINS-CSL)	- 397.529	- 401.779	- 403.757
INSS S/SERVIÇOS TERCEIROS A RECOLHER	- 4.282.411	- 4.283.022	- 4.283.693
IRRF S/ PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	- 219.933	- 222.119	- 223.472
IRRF S/SALÁRIOS A RECOLHER	- 1.846.964	- 1.859.641	- 1.894.925
ISS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	- 663.609	- 663.768	- 663.859
PIS A PAGAR	- 3.713.855	- 3.737.356	- 3.763.304
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A PAGAR	- 28.167.234	- 28.317.569	- 28.500.984
ICMS PARCELADO	- 19.875.202	- 19.568.208	- 19.272.208
PIS PARCELADO	- 5.561	- 5.595	- 5.632
COFINS PARCELADO	- 27.795	- 27.965	- 28.151
PARCELAMENTOS TAXAS ESTADUAIS	- 31.256.091	- 31.221.990	- 31.158.033
IMPOSTOS FEDERAIS PARCELADOS	- 73.699.253	- 74.123.754	- 74.589.738
INSS PARCELADO	- 50.722.884	- 51.186.204	- 51.648.128
IMPOSTOS PARCELADO LEI 12.996/2014	- 1.008.270	- 1.014.370	- 1.021.067
PARCELAMENTO INSS	- 331.949	- 335.246	- 334.536
PARCELAMENTO ICMS	- 5.253.471	- 5.318.589	- 5.357.594
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 182.180.477	- 182.801.919	- 183.415.087
TOTAL	- 338.360.913	- 339.360.560	- 340.233.429

No mês de dezembro/2022, foi registrado o montante de **R\$ 340.233.429,00**, sendo R\$ 21.560.467,00 referente aos encargos sociais de INSS e FGTS, R\$ 135.257.875,00 correspondentes a dívida tributária a curto prazo, além de R\$ 183.415.087,00 referente aos parcelamentos a longo prazo. Verifica-

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

se que, no mês de dezembro/2022, ocorreu acréscimo de R\$ 872.869,00 no total da dívida tributária.

- **Encargos sociais:** em dezembro/2022, o saldo apresentado foi de R\$ 21.560.467,00, com um decréscimo inferior a 1% no mês analisado.
- **INSS:** no mês de dezembro/2022, o total devido a título de INSS era de R\$ 1.586.399,00, com decréscimo de R\$ 75.321,00 se comparado ao mês anterior.

Analisando, verifica-se que houve pagamento de R\$ 137.882,26, superando as apropriações das contribuições a serem quitadas no próximo mês inferiores aos pagamentos, reduzindo o saldo a pagar da respectiva rubrica.

- **FGTS:** no mês de dezembro/2022, o total devido a título de FGTS era de R\$ 19.974.069,00, com um aumento de R\$ 21.632,00 se comparado ao mês de novembro/2022.

No mais, nota-se que o aumento é decorrente das apropriações mensais dos FGTS apurados pelas Folhas de Pagamento do mês dezembro/2022, serem superiores aos adimplementos ocorridos no mês, na monta de R\$ 18.251,58.

- **Obrigações tributárias a curto prazo:** no mês de dezembro/2022, o total das obrigações fiscais alocadas no passivo circulante do **Grupo WOW** era de R\$ 135.257.875,00, com evolução inferior a 1% se comparadas ao mês anterior, o equivalente a R\$ 313.390,00.

Em dezembro/2022, observa-se que ocorreram baixas nas Devedoras **GOLD, BRASFANTA e WOW**, sendo que dessas, foi possível verificar os pagamentos e compensações correspondentes a R\$ 83.849,45 a título de IRRF, PCC e ISS retido, abrangendo os impostos, contribuições, tributos

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

retidos sobre os serviços prestados, alugueres e Folha de Pagamentos. Além disso, houve pagamentos e compensações de R\$ 667.898,62, referente aos créditos de PIS, COFINS e IPI recuperados no mês em análise pela Empresa **WOW**.

Quanto aos parcelamentos de tributos, foi possível verificar a elevação inferior a 1%, equivalente a R\$ 613.168,00, sendo que, de acordo com os registros contábeis, os valores aproximados dos pagamentos no período somam o montante de R\$ 448.706,08, nas Devedoras **WOW** e **BRASFANTA**, sendo que o valor foi inferior as novas apropriações a serem quitadas futuramente.

Segue gráfico demonstrando a dívida tributária total do Grupo, no período de outubro a dezembro/2022:



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.

No mais, importante consignar que parte do saldo apresentado se refere às competências anteriores, além de abranger a 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\$ 340 milhões em dezembro/2022.

Ainda, registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça (72/2020), esta Auxiliar do Juízo indagou às Recuperandas 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), obtendo a resposta de que tal adequação no Plano de Contas demandaria um prazo longo para efetivação. Inclusive, vale destacar que conforme informado no passivo, a Recuperanda cessou os trabalhos de auditoria, dessa forma, iremos abordar qual será o novo planejamento para regularização.

Por fim, importante destacar que no dia 16/11/2021 a Recuperanda WOW fez adesão a negociação da Transação Excepcional de seus débitos previdenciários (recibo nº 00000000211607111938) e demais débitos (00191000211611111913), com a finalidade de mitigar o passivo tributário, sendo necessário que as Recuperandas cumpram com os parcelamentos, e se houver outros tributos a serem regularizados, que efetuem as medidas necessárias para reduzir o substancial saldo do endividamento tributário.

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.

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

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

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

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

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

De acordo com a demonstração de resultado do exercício, observa-se que as Recuperandas **WOW** e **GOLD** foram as únicas Empresas que apresentaram faturamento no mês de novembro/2022, enquanto as Recuperandas **BRASFANTA** e **BS&C** apresentaram somente custos e despesas, não existindo apuração de quaisquer valores de receita de vendas ou serviços.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	out/2022	nov/2022	dez/2022	Acum. Anual
VENDA MERCADO INTERNO	3.282.733	6.481.431	1.455.394	47.338.561
REVENDA MERCADO INTERNO	2.316.184	3.310.373	3.344.342	13.739.923
ROYALTIES	5.885	3.875	6.145	177.214
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	5.604.802	9.795.680	4.805.882	61.255.699
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.793.076	- 3.100.815	- 1.469.745	- 22.719.429
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3.811.726	6.694.864	3.336.136	38.536.270
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	68%	68%	69%	63%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 5.570.846	- 11.258.210	- 6.622.802	- 82.855.110
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 1.759.119	- 4.563.346	- 3.286.666	- 44.318.840
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	-31%	-47%	-68%	-72%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 179.102	- 102.769	- 199.368	- 2.417.076
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 329.997	- 335.784	- 363.736	- 4.072.090
DESPESA COM PROVISÕES	- 43.406	- 44.070	- 40.583	- 477.904
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇOS	- 480.698	- 517.321	- 512.881	- 13.255.295
DESPESAS COMERCIAIS	- 485.303	- 438.735	- 456.045	- 4.440.102
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 80.112	- 82.821	- 92.912	- 994.586
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	8.551.598	8.551.059
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 10.352	- 29.800	- 41.462	- 1.110.921
DESPESAS COM DEPRECIACIONES	- 468.049	- 465.277	- 447.909	- 5.738.220
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	322.877	1.525.379	99.062.221	259.573.867
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 3.513.261	- 5.054.545	102.172.256	191.299.891
RECEITAS FINANCEIRAS	29.968	342	20.465	25.471.549

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 DIVERSAS	-	-	292.350	397.350
DESPESAS FINANCEIRAS	- 454.470	- 1.434.946	- 1.082.406	- 16.964.597
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 3.937.762	- 6.489.148	101.402.665	200.204.192
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 3.937.762	- 6.489.148	101.402.665	200.204.192

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram, no mês de dezembro/2022, com resultado positivo no valor de R\$ 101.402.665,00.

Abaixo, o detalhamento das contas que compuseram a DRE em dezembro/2022:

➤ **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” consolidada de dezembro/2022, somou R\$ 4.805.882,00, com decréscimo de 51% se comparada ao mês anterior.

O faturamento obtido com vendas de produtos foi integralmente registrado na Recuperanda **WOW**, sendo que o faturamento está dividido entre os clientes DUCOCO ALIMENTOS S.A., que representa 30,3% de suas vendas e FLC INDUSTRIA E COMÉRCIO DE PLÁSTICOS LTDA, que representa 69,7%.

Ademais, nota-se que a empresa **GOLD** apresentou valor que se refere à receita com *royalties*, contudo, o registro deste faturamento se deu apenas nas peças contábeis, não havendo informações fiscais que subsidiem estes valores.

➤ **Deduções da receita bruta:** em dezembro/2022, totalizaram R\$ 1.469.745,00, referente aos impostos sobre vendas e as devoluções de produtos vendidos, com minoração de 53% se comparadas ao mês anterior, acompanhando a variação do faturamento.

- **Custo dos produtos vendidos:** as Recuperandas computaram R\$ 6.622.802,00 a título de custos em dezembro/2022, com decréscimo em 41% em relação ao mês anterior.

No mês analisado, os custos consumiram mais de 100% da “receita operacional bruta” do período, fato pelo qual esta Auxiliar do Juízo solicitou as Recuperandas maiores esclarecimentos. Em resposta ao nosso questionamento, informaram que a situação supra é decorrente do custo de insumos adquiridos em anos anteriores e que impactam o resultado corrente. **“Por se tratar de insumos que já estão no estoque, a margem contábil apurada não reflete o resultado caixa apurado pela empresa, inclusive com a liquidez dada aos seus créditos de impostos, que acabam sendo considerados na formação de preços. Adicionalmente, ainda há algum descasamento na NF’s de retorno de industrialização emitidas pelos industrializadores, cujo processo vem sendo gradativamente ajustado”.**

- **Despesas Administrativas:** em dezembro/2022, ocorreu majoração equivalente a R\$ 96.599,00, totalizando a monta de R\$ 199.368,00, sendo que a principal minoração foi verificada na rubrica “despesas administrativas/operacionais” e “despesas trabalhistas”.
- **Despesas com o pessoal, provisões e encargos sociais:** de forma consolidada, em dezembro/2022, estas contas registraram progressão de 7%, equivalente a quantia de R\$ 34.556,00, totalizando a monta de R\$ 497.231,00, decorrente, em especial, da evolução nas despesas com “aviso prévio/indenizações trabalhistas” e “FGTS s/ verbas rescisórias”.

Ainda, insta consignar que o valor total da “despesa direta com pessoal” apresentado acima é maior que o valor indicado no Item III.II Gastos com Colaboradores, tendo em vista que na DRE considerou-se as despesas com “pró-labore” que se enquadram no total dos gastos com pessoal, mas não compõem as despesas diretas com a Folha de Pagamento.

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

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

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

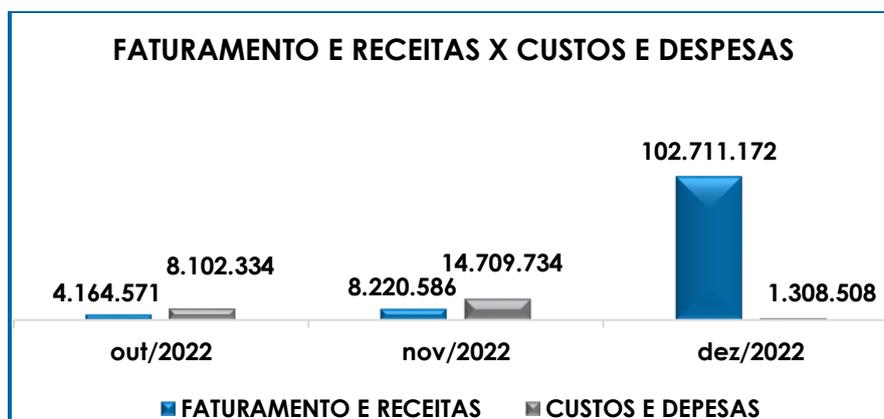
- **Despesas com prestadores de serviços:** no mês de dezembro/2022, houve decréscimo de 1%, correspondente a R\$ 4.439,00, totalizando o montante de R\$ 512.881,00, sendo que a principal minoração foi verificada na rubrica "serviços prestados por terceiros", dentre outras ocorrências de menor expressão.
- **Despesas Comerciais:** no mês dezembro/2022, foi contabilizado o montante de R\$ 456.045,00, com aumento de 4%, o equivalente a R\$ 17.311,00, decorrente do reconhecimento de "bonificação verba extra" e acréscimo na rubrica "comissões a representantes comerciais".
- **Despesas tributárias, impostos e taxas:** ocorreu o acréscimo de 39% no mês de dezembro/2022, sumarizando R\$ 41.462,00, fato justificado pelo aumento da rubrica "contribuição sindical patronal" e "taxas e emolumentos diversos".
- **Despesas com depreciações:** nota-se que no mês de dezembro/2022, houve redução de 4% no valor total apropriado como despesas de depreciação, sendo que o saldo apresentado foi de R\$ 447.909,00.
- **Outras Receitas Operacionais:** no mês de dezembro/2022, observa-se o registro de R\$ 99.062.221,00, especialmente, pelo reconhecimento de "reversão de provisões de perdas com investimentos" na quantia de R\$ 97.683.148,00, o que será objeto de questionamento as Recuperandas, a fim de verificar maiores informações.
- **Receitas financeiras:** registraram saldo de R\$ 20.465,00, compostas, principalmente, pelo reconhecimento de juros sobre aplicação financeira, descontos recebidos e variação cambial.
- **Receitas diversas:** no mês em análise, houve o reconhecimento de receita com "ganho de capital de bens do ativo imobilizado" na Devedora **WOW**, pela

contabilização da venda de bens no total de R\$ 45.000,00, além da receita com “reversão de despesas” na **BRASFANTA**.

Sobre a venda de ativos, conforme já indicado no tópico VII.I – Ativo, o Grupo Empresarial será questionado sobre a operação, e os eventuais esclarecimentos prestados serão apresentados no próximo Relatório Mensal.

➤ **Despesas financeiras:** em dezembro/2022, foi apurado saldo de R\$ 1.082.406,00, com involução de R\$ 352.539,00, devido ao decréscimo na conta “despesas de variação cambial”, dentre outras variações menores.

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



Conforme demonstrado no gráfico, em dezembro/2022, as Recuperandas apresentaram um total de receitas líquidas de R\$ 102.711.172,00, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 1.308.508,00, evidenciando apuração de lucro contábil no valor de R\$ 101.402.665,00.

Por fim, consigna-se que é necessário que as Recuperandas adotem estratégias para minimizar os custos, deduções e

despesas, na medida do que for possível, bem como adiantar o faturamento, de modo a adimplir com suas obrigações e cumprir com o Plano de Recuperação Judicial.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	out/2022	nov/2022	dez/2022
LUCRO DO EXERCÍCIO	- 3.937.762	- 6.489.148	101.402.665
DEPRECIAÇÕES	468.049	465.277	344.981
AMORTIZAÇÕES	-	-	17.071
LUCRO AJUSTADO	- 3.469.714	- 6.023.871	101.730.574
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	2.688.637	- 704.038	1.452.797
CLIENTES	- 1.031.238	- 7.983.060	- 406.267
OUTROS VALORES A RECEBER	778.684	-	1.036.867
ESTOQUES	1.838.308	4.574.326	203.488
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.303.265	1.827.390	193.619
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	5.080	-	351

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 DIVERSOS	1.395.055	244.930	1.041.442
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	- 6.787	4.751	12.567
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	142.680	- 696	25.025
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	- 1.736.411	628.321	- 654.295
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	- 556.293	4.583.446	- 91.554.938
FORNECEDORES	- 1.804.095	5.074.680	1.644.354
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 497.387	- 350.013	- 448.855
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	28.405	38.028	- 174.400
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	46.507	39.010	- 26.636
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	145.554	150.335	183.415
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	102.341	203.719	128.126
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	597.475	621.442	613.168
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	1.343.038	- 47.305	- 93.474.111
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 406.096	- 1.882.604	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 112.035	736.154	-
CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL	- 1.337.369	- 2.144.463	11.628.434
INVESTIMENTOS	-	-	- 9.830.475
IMOBILIZADO	-	-	120.000
CAIXA DE ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	-	-	- 9.710.475
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 1.638.694	1.578.745	- 951.037
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	40.769	39.440	38.092
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	2.437.828	- 61.543	- 1.764.116
CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	839.903	1.556.642	- 2.677.061
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	- 497.467	- 587.821	- 759.102
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	2.556.529	2.059.062	1.471.241
DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO	2.059.062	1.471.241	712.139

Conforme demonstrativo supra, as atividades resultaram em uma regressão nas disponibilidades das Recuperandas no importe de **R\$ 759.102,00**, evidenciando que às saídas de numerários foram superiores as entradas de recursos e o aumento de obrigações a pagar no futuro.

➤ **Atividades operacionais:** verifica-se que nos ativos operacionais houve redução de R\$ 1.452.797,00, decorrente, em especial, dos movimentos relacionados a “outros valores a receber” e “adiantamento diversos”.

Quanto aos passivos operacionais, nota-se a variação negativa de R\$ 91.554.938,00, como resultado das baixas e pagamentos dos montantes a “obrigações trabalhistas e sociais”, provisão

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

constituída e encargos”, “obrigações sociais a recolher” e “outras obrigações – longo prazo”, ser superior da dilação de prazo e novas apropriações do saldo devido a “fornecedores”, “obrigações tributárias retidas”, “impostos e contribuições a pagar” e “parcelamento de tributos”.

- **Atividades de investimento:** verifica-se a variação negativa no montante de R\$ 9.710.475,00, a qual refere-se a resultado de equivalência patrimonial nos investimentos nas Companhias **WOW** e **BS&C**, aliada a variação positiva pela venda dos ativos imobilizados na Recuperanda **WOW**.
- **Atividades de financiamento:** verifica-se a variação negativa no montante de R\$ 2.677.061,00, a qual refere-se a valores de baixas e pagamentos de empréstimos.

Conclui-se, portanto, que em complemento ao fluxo econômico das Entidades com base no resultado operacional e contábil negativo, demonstrado pela análise do *Ebitda* e da DRE, os fluxos financeiros em dezembro/2022, estiveram em situação negativa, uma vez que as entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar foram inferiores as saídas de numerários e reversões de passivos.

XI – CONCLUSÃO

No mês de dezembro/2022, o quadro funcional do **Grupo WOW** era de **41 Colaboradores**, dos quais, 21 exerciam suas atividades normalmente, 01 estava em gozo de férias, 19 encontravam-se afastados por diversos motivos e 01 foi demitido.

No referido mês, os gastos com a **Folha de Pagamento**, somaram **R\$ 358.356,00** demonstrando uma evolução de 11% se comparado ao mês anterior.

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

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

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

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou um **lucro operacional** na monta de **R\$ 94.110.029,00**, devido a majoração das receitas líquidas e outras receitas operacionais, na quantia de R\$ 94.178.113,00, bem como o decréscimo dos custos e despesas, no valor de R\$ 4.491.383,00.

Além disso, ao confrontar os valores do *Ebitda* encaminhado pelas Recuperandas, foram encontradas diferenças com relação a análise elaborada por esta Auxiliar, visto que as Empresas consideram contas de cunho não operacional, como por exemplo as despesas tributárias, sendo que tal divergência foi justificada como um erro no momento da transformação dos arquivos pelas Devedoras.

No que se refere ao índice de **Liquidez Seca**, em dezembro/2022, o indicador foi de **R\$ 0,50**, 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 indicador consolidado na ordem de **R\$ 1,07** em dezembro/2022, demonstrando que dispunham de recursos para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazos, quando considerados todos os ativos das Companhias.

Com relação ao **Capital de Giro Líquido**, esse apresentou resultado negativo de **R\$ -460.669.215,00** no mês de dezembro/2022, com minoração do saldo desfavorável de 16% no trimestre analisado e demonstrando uma melhora na relação atualmente desequilibrada entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

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

Já a **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo** de **R\$ 185.887.844,00** em dezembro/2022, mantendo a condição satisfatória registrada em novembro/2022, porém, com redução no saldo positivo em menos de 1%.

Neste ponto, há de ser observado o saldo exorbitante na conta que demonstra os valores a receber de "clientes", o qual tem sido objeto de questionamento às Recuperandas e para o que se aguardam as devidas regularizações.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, no mês de dezembro/2022, esse totalizou **R\$ 1.458.012.055,00**, com involução de R\$ 93.472.897,00 se comparado ao mês anterior, como resultado, principalmente, da reversão de provisão com perdas estimadas, demonstrando que as Empresas não estão conseguindo reverter o quadro econômico desfavorável do **Grupo WOW** e gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas obrigações.

Ao longo do mês de dezembro/2022, o **Faturamento Bruto** totalizou o valor de **R\$ 4.805.882,00**, com involução de R\$ 4.989.798,00 em relação ao mês anterior. Além disso, ao compararmos as receitas acumuladas de janeiro a dezembro/2022, com o montante auferido no mesmo período de 2021, observou-se uma piora de 1% nas receitas obtidas no ano corrente.

O **Ativo** encerrou o mês dezembro/2022, com montante de **R\$ 1.557.333.121,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 1.357.128.929,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro contábil de R\$ 200.204.192,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a dezembro/2022, sendo que esse valor foi transferido para o Patrimônio Líquido da Entidade em virtude do encerramento do exercício social.

Quanto a **Dívida Tributária**, verifica-se uma majoração em menos de 1% no mês de dezembro/2022, sumarizando o saldo de **R\$ 340.233.429,00**, tendo em vista que novos provisionamentos de valores a pagar foram superiores as baixas por pagamentos e compensações. Importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Em paralelo e não menos importante, o Grupo Empresarial deverá intensificar as medidas para redução da dívida tributária, em especial, buscando aumentar a capacidade de pagamento mensal 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**.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, a Empresa apurou o lucro contábil de **R\$ 101.402.665,00**, no mês de dezembro/2022, revertendo o resultado negativo obtido no mês de novembro/2022. Contudo, conforme detalhado no tópico IX, o resultado favorável se deu em razão do reconhecimento de receita pela reversão de provisões do passivo, uma vez que somente com as receitas auferidas com a operação, ou seja, provenientes de vendas de produtos, os custos e despesas não seriam absorvidos.

Sendo assim, é essencial que as Recuperandas tracem medidas para alavancar seu faturamento, bem como controlar suas despesas para que não contribuam com resultados contábeis negativos, e com isso, aumentando suas disponibilidades de modo que consigam quitar suas obrigações nos próximos exercícios.

Em dezembro/2022, a **Demonstração do Fluxo de Caixa** demonstrou variação negativa de **R\$ 759.102,00**, tendo em vista que as

entradas de recursos e a dilação de pagamentos foram inferiores as saídas de numerários e reversões de passivos.

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

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

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

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

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

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

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

Caçapava (SP), 02 de março de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Ygor Roberto Santos Moura
OAB/SP 411.068

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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