

**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.....	7
III.I COLABORADORES	7
III.II GASTOS COM COLABORADORES	7
III.III PRÓ-LABORE.....	9
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	11
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
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	25
VII.I – ATIVO	25
VII.II – PASSIVO.....	37
VII.III - PASSIVO CONCURSAL	43
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	44
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	48
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	53
XI – CONCLUSÃO	55

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 **fevereiro/2023**, 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 fevereiro/2023, com cerca de 40 colaboradores em seu quadro direto 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.

funcionários, e um faturamento médio mensal, desde o pedido de Recuperação Judicial até o mês analisado no presente relatório, no importe de R\$ 16.861.223,00.

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 81%.

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.

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

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I COLABORADORES

No mês de fevereiro/2023, as Recuperandas apresentaram um quadro de 40 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	dez/2022	jan/2023	fev/2023
ATIVOS	20	18	20
AFASTADOS	8	8	8
ADMITIDOS	1	0	0
FÉRIAS	1	3	1
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	5	5	5
AUXÍLIO-DOENÇA	6	6	6
DEMITIDOS	2	1	0
TOTAL	41	40	40

Pela análise do quadro acima, no período as Recuperandas contavam com 20 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 fevereiro/2023, totalizaram **R\$ 267.089,00**, sendo que R\$ 193.742,00 somaram os valores de salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 73.347,00 referiram-se aos encargos sociais de INSS e FGTS.

FOLHA DE PAGAMENTO	dez/2022	jan/2023	fev/2023	ACUM. 2023
SALÁRIOS E ORDENADOS	155.645	122.612	128.942	251.554
HORAS EXTRAS	-	1	65	66
ADICIONAL NOTURNO	-	-	8	8
ESTAGIÁRIOS - CIEE	1.123	-	-	-
AVISO PREVI-O/INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	29.680	61.559	-	61.559
AJUDA DE CUSTOS	1.800	1.700	1.700	3.400
AUXÍLIO ENFERMIDADE (ATESTADO MÉDICO)	938	-	-	-

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

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

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

BANCO DE HORAS	-	6	-	6
VALE TRANSPORTE	59	67	48	115
ASSISTÊNCIA MÉDICA	21.606	25.503	25.182	50.686
DESPESAS DE MEDICINA DO TRABALHO	-	135	278	413
REFEIÇÕES	14.009	2.975	5.950	8.925
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	-	-	42	42
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	224.861	214.559	162.216	376.775
PROVISÃO DE FÉRIAS	19.895	16.079	11.273	27.352
PROVISÃO DE ENCARGOS S/FÉRIAS	5.477	- 5.441	4.076	- 1.365
PROVISÃO DE 13 SALÁRIOS	15.623	11.899	11.904	23.803
PROVISÃO DE ENCARGOS S/13º SALÁRIO	- 412	4.540	4.273	8.813
DESPESA COM PROVISÕES	40.583	27.076	31.526	58.602
INSS	70.835	61.519	63.151	124.671
FGTS	12.621	12.908	10.196	23.103
FGTS S/VERBAS RESCISÓRIAS	9.456	84.343	-	84.343
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	92.912	158.770	73.347	232.117
TOTAL	358.356	400.404	267.089	667.493

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pelas Recuperandas, no mês de fevereiro, notou-se uma redução de 24% nas **despesas diretas com o pessoal**, o equivalente a R\$ 52.343,00, se comparado ao mês de janeiro/2023. A minoração ocorrida nesse grupo é resultado do decréscimo evidenciado na rubrica "aviso prévio/indenizações trabalhistas".

Com relação às **Provisões**, em fevereiro/2023, observou-se o acréscimo de 16%, o equivalente a R\$ 4.450,00, em virtude da reversão do saldo negativo das provisões de encargos sobre férias.

Quanto aos **Encargos Sociais** de INSS e FGTS, observa-se que em fevereiro/2023, houve o decréscimo de 54%, se comparado a janeiro/2023, o correspondente a R\$ 85.423,00, fato justificado pela redução de FGTS e FGTS s/ verbas rescisórias.

Dos comprovantes de pagamento disponibilizados, verificou-se que nos dias 06 e 13/02/2023, foram realizados os adimplementos referentes aos saldos dos salários de janeiro/2023, na monta de R\$ 59.651,95, e nos dias 22 e 28 de fevereiro/2023, foi paga a quantia de R\$ 38.614,31, referente ao adiantamento salarial da Folha do mês de fevereiro/2023.

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

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

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

Quanto 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, no mês de fevereiro/2023, atingiu o importe de R\$ 45.021,00, sendo R\$ 36.521,00 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.

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

PRÓ-LABORE	dez/2022	jan/2023	fev/2023	ACUM. 2023
YA PING CHANG FICHTL - SOCIO GERENTE	40.446	40.195	40.262	80.457
PRÓ-LABORE	56.617	56.617	56.617	113.234
IR NORMAL	- 14.486	- 14.473	- 14.473	- 28.946
PART. CUSTO SAÚDE	- 1.056	- 1.056	- 1.056	- 2.112
ASSISTÊNCIA MÉDICA	150	67	-	67
INSS PRÓ-LABORE	- 780	- 826	- 826	- 1.652
MARCOS DE ALMEIDA NUNES - DIRETOR FINANCEIRO	24.907	24.112	24.822	48.933

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

PRÓ-LABORE	57.258	57.258	57.258	114.516
AJUDA DE CUSTO	100	100	100	200
ADTO QUINZENAL	- 16.605	- 16.605	- 16.605	33.210
PART. CUSTO SAÚDE	- 546	- 546	- 546	1.092
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 67	- 829	- 119	947
INSS PRÓ-LABORE	- 780	- 826	- 826	1.652
IR NORMAL	- 8.155	- 8.143	- 8.143	16.285
IR ADTO QUINZENAL	- 6.298	- 6.298	- 6.298	12.597
MAXIMILIAN NIKOLAUS H FICHTL - DIRETOR	18.429	18.396	18.396	36.791
PRÓ-LABORE	25.000	25.000	25.000	50.000
INSS PRÓ-LABORE	- 780	- 826	- 826	1.652
IR NORMAL	- 5.791	- 5.779	- 5.779	11.557
TOTAL CONSOLIDADO	83.782	82.702	83.479	166.181

No mês de fevereiro/2023, verifica-se que não houve oscilação 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\$ 83.479,00, referiu-se ao total líquido do pró-labore devido aos Gestores, tendo em vista que as deduções regrediram R\$ 777,00 e somaram R\$ 55.496,00, dado ao fato do decréscimo 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\$ 24.111,56, nos dias 06, 13, 24 e 28/02/2023, e os adiantamentos que totalizaram R\$ 16.604,82, no dia 22 e 28/02/2023. Quanto aos pagamentos realizados à Sócia Ya Ping, constatou-se a quantia de R\$ 40.194,64, nos dias 06, 13, 24 e 28/02/2023. Por fim, identificou-se pagamentos ao Sr. Maximilian Nikolaus H Fichtl na quantia de R\$ 18.395,65, nos dias 06, 13, 24 e 28/02/2023, e não foram identificados adiantamentos realizados em favor de Maximilian e Ya Ping.

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 foram inferiores os valores apresentados nos arquivos das Folhas de Pagamento, o que será tratado em questionamento complementar ao presente feito.

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

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

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

Por último, conforme consulta realizada em 18/04/2023, 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 MULTIELAB	192.748.497,94	59,69%
YA PING CHANG FICHTL	160.553.776,00	40,31%
CAPITAL SOCIAL	353.302.273,61	100%

No mais, é importante Salientar que a Razão Social da WOW NUTRITION passou a ser BS&C, muito embora, o nome fantasia tenha permanecido como WOW, conforme alteração na junta comercial em fevereiro/2023.

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,

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

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	dez/2022	jan/2023	fev/2023	ACUM. 2023
VENDA MERCADO INTERNO	1.455.394	6.574.155	2.888.353	9.462.507
REVENDA MERCADO INTERNO	3.344.342	4.443.331	2.400.829	6.844.159
ROYALTIES	6.145	2.145	648	2.793
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	4.805.882	11.019.631	5.289.829	16.309.460
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.469.745	- 3.573.803	- 1.664.088	- 5.237.891
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.469.745	- 3.573.803	- 1.664.088	- 5.237.891
RECEITA LÍQUIDA	3.336.136	7.445.828	3.625.741	11.071.569
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 6.622.802	- 10.738.081	- 7.058.657	- 17.796.738
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 3.286.666	- 3.292.253	- 3.432.916	- 6.725.169
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 199.368	- 245.310	- 139.485	- 384.795
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 363.736	- 353.434	- 301.091	- 654.525
DESPESA COM PROVISÕES	- 40.583	- 27.076	- 31.526	- 58.602
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 512.881	- 510.640	- 398.137	- 908.777
DESPESAS COMERCIAIS	- 456.045	- 460.373	- 438.460	- 898.833
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 92.912	- 158.770	- 73.347	- 232.117
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	99.062.221	37.053	5.000	42.053
EBITDA	94.110.029	- 5.010.802	- 4.809.962	- 9.820.763
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1958%	-45%	-91%	-60%

Conforme demonstrativo supra, em fevereiro/2023, foi apurado um **EBITDA negativo** no valor de **R\$ 4.809.962,00**, sendo observado uma redução de 4% do resultado insatisfatório obtido no 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

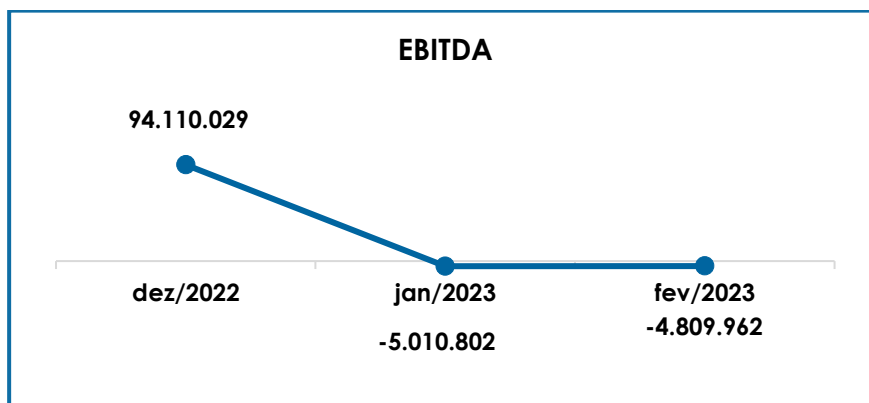
Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Da análise da tabela supra, observa-se a retração de 52% na "receita bruta com vendas e serviços" auferida no mês fevereiro/2023, alcançando a monta consolidada de R\$ 5.289.829,00. Contudo, verifica-se o reconhecimento de "outras receitas operacionais" na quantia de R\$ 5.000,00, no entanto, não foi possível identificar do que se trata, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

Já sobre os "custos e despesas", constatou-se a involução geral de R\$ 4.052.981,00, em virtude, principalmente, da minoração da rubrica "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 oscilação 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.

São Paulo

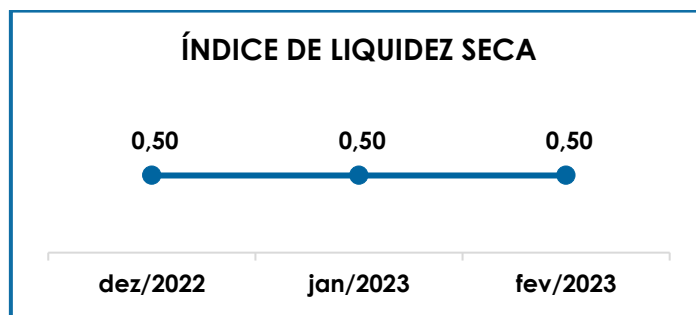
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas

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

Curitiba

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



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\$ 653.930.330,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 1.316.597.498,00, sendo que os decréscimos nos ativos considerados para o cálculo (0,60%) e os aumentos no “passivo circulante” (0,01%) não foram suficientes para alterar o índice no mês de fevereiro/2023.

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

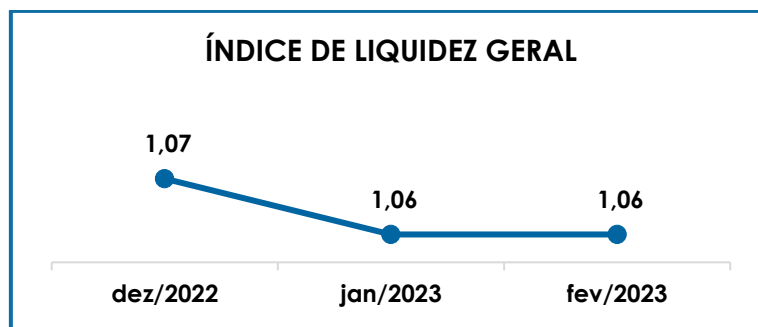
Desta forma, conclui-se que as Recuperandas apresentaram um índice de Liquidez Seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (*descontados os valores relativos aos estoques*), capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,50**.

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

V.II – LIQUIDEZ GERAL

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

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



No mês corrente, o índice de liquidez geral das Recuperandas apresentou resultado de R\$ 1,06, 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\$ 1,06**, para cada **R\$ 1,00** de dívida. No mais, verifica-se que em fevereiro/2023, a redução no ativo total (0,50%) e acréscimo no “passivo” (0,01%), não foram suficientes para alterar o 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 fevereiro/2023.

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

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

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

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	dez/2022	jan/2023	fev/2023
DISPONÍVEL	712.139	265.964	67.260
CLIENTES	565.888.932	569.863.747	566.282.533
OUTROS VALORES A RECEBER	129.983	129.983	129.983
ESTOQUES	198.864.269	191.784.967	188.898.573
TRIBUTOS A RECUPERAR	86.618.239	83.926.261	82.917.646
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	1.346	5.786	5.248
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	4.222.033	4.001.170	4.526.130
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	9.427	7.719	1.531
ATIVO CIRCULANTE	856.446.369	849.985.597	842.828.903
FORNECEDORES	- 550.051.448	- 550.458.756	- 548.906.754
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 6.234.436	- 5.880.356	- 5.521.625
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 473.040	- 428.540	- 431.720
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.996.303	- 24.135.089	- 24.184.889
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 28.500.984	- 28.631.839	- 28.750.534
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 106.757.420	- 106.401.206	- 106.436.081
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 183.415.087	- 184.435.400	- 185.296.593
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 307.742.137	- 307.217.744	- 307.383.731
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 109.944.729	- 108.915.779	- 109.685.571
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.317.115.584	- 1.316.504.709	- 1.316.597.498
TOTAL	- 460.669.215	- 466.519.112	- 473.768.595

Conforme denota-se do quadro acima, foi possível verificar que o índice do CGL apresentou, em fevereiro/2023, majoração de 2% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com

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

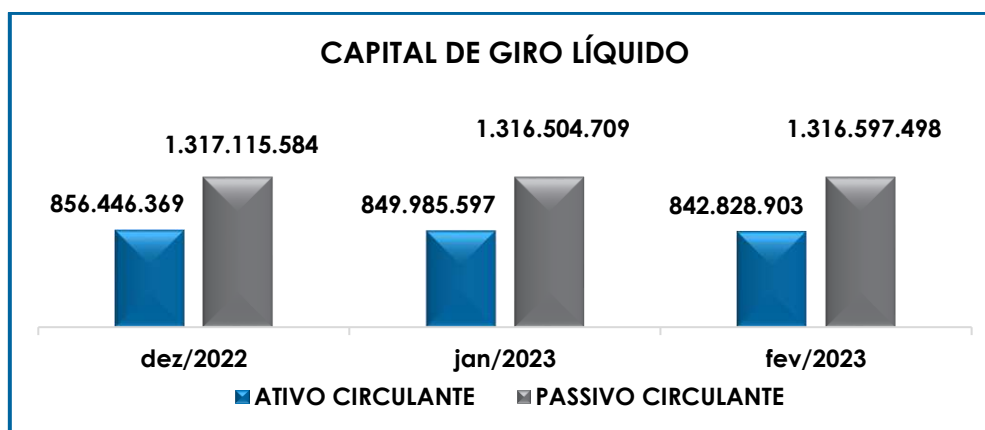
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

o valor de **R\$ -473.768.595,00**. No mais, a majoração no indicador negativo ocorreu devido ao decréscimo no “ativo circulante”, bem como a evolução 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 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”.

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

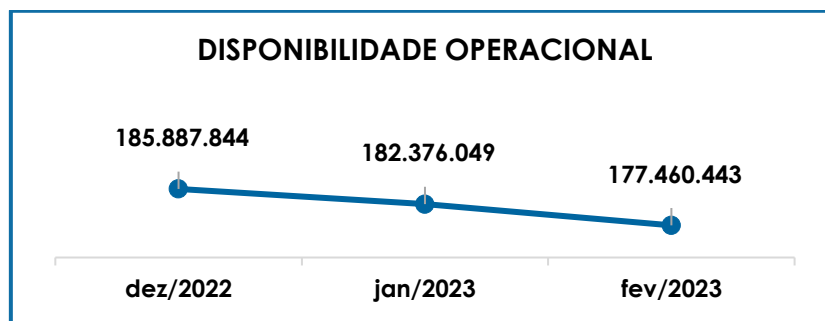
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	dez/2022	jan/2023	fev/2023
CLIENTES	565.888.932	569.863.747	566.282.533
ESTOQUES	198.864.269	191.784.967	188.898.573
FORNECEDORES	- 550.051.448	- 550.458.756	- 548.906.754
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 28.813.909	- 28.813.909	- 28.813.909
TOTAL	185.887.844	182.376.049	177.460.443

A disponibilidade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo de R\$ 177.460.443,00** em fevereiro/2023, mantendo a condição satisfatória registrada no mês de janeiro/2023, porém, com redução no saldo positivo em 3%.

No mais, nota-se que o decréscimo mencionado se deu em virtude da redução no valor de "estoques" (2%) e "clientes" (1%).

Para complementar a explanação, segue o demonstrativo gráfico da redução 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 67% 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 dezembro/2022 a fevereiro/2023, 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	dez/2022	jan/2023	fev/2023
DISPONÍVEL	712.139	265.964	67.260
FORNECEDORES	- 550.051.448	- 550.458.756	- 548.906.754
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 307.742.137	- 307.217.744	- 307.383.731
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 60.187.862	- 60.224.586	- 60.261.310
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 109.944.729	- 108.915.779	- 109.685.571
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 43.067.947	- 43.039.109	- 42.996.377
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 28.813.909	- 28.813.909	- 28.813.909
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 9.538.892	- 9.538.892	- 9.538.892
DÍVIDA ATIVA	- 1.108.634.785	- 1.107.942.811	- 1.107.519.285
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 6.234.436	- 5.880.356	- 5.521.625
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 473.040	- 428.540	- 431.720
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.996.303	- 24.135.089	- 24.184.889
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 28.500.984	- 28.631.839	- 28.750.534
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 106.757.420	- 106.401.206	- 106.436.081
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 183.415.087	- 184.435.400	- 185.296.593
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 349.377.270	- 349.912.430	- 350.621.442
TOTAL	- 1.458.012.055	- 1.457.855.241	- 1.458.140.727

A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 1.458.140.727,00** no mês de fevereiro/2023, com aumento de R\$ 285.485,00 se comparada ao mês anterior.

A **Dívida Ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou em fevereiro/2023, o montante de R\$ 1.107.519.285,00 e uma redução em menos de 1% em relação ao mês anterior.

A principal variação registrada no período foi a redução da rubrica “fornecedores”, fato justificado pelas baixas terem superado as apropriações do mês em análise.

Por sua vez, a **Dívida Fiscal e Trabalhista** registrou aumento em menos de 1% em janeiro/2023, e saldo no montante de R\$ 350.621.442,00, sendo que as principais ocorrências foram os acréscimos dos grupos “provisão constituída e encargos” (R\$3.180,00), “obrigações sociais a recolher” (R\$ 49.801,00), “obrigações tributárias retidas” (R\$ 118.694,00), “impostos e contribuições a pagar” (R\$ 34.875,00) e “parcelamento de tributos” (R\$ 861.193,00), frente a redução das “obrigações trabalhistas e sociais” (R\$ 358.730,00).

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

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 fevereiro/2023, 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.

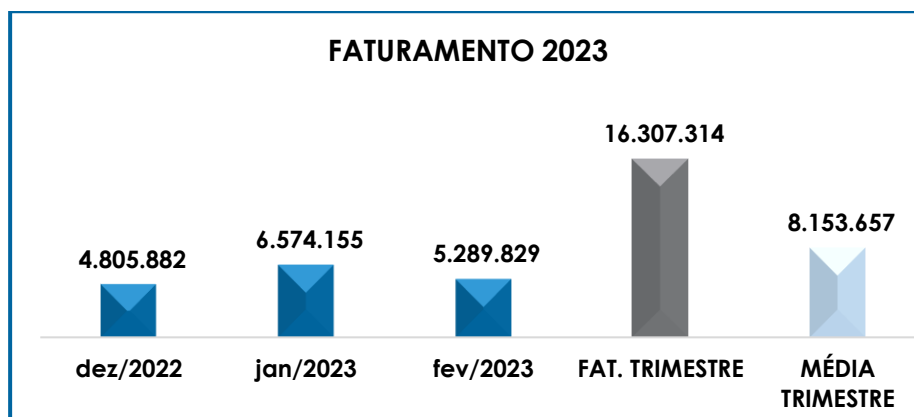
VI.I – RECEITA BRUTA

Ao longo do mês de fevereiro/2023, o faturamento bruto apurado pelas Recuperandas Integrantes do **Grupo WOW** foi de **R\$ 5.289.829,00**, com redução de 52% em relação ao mês anterior.

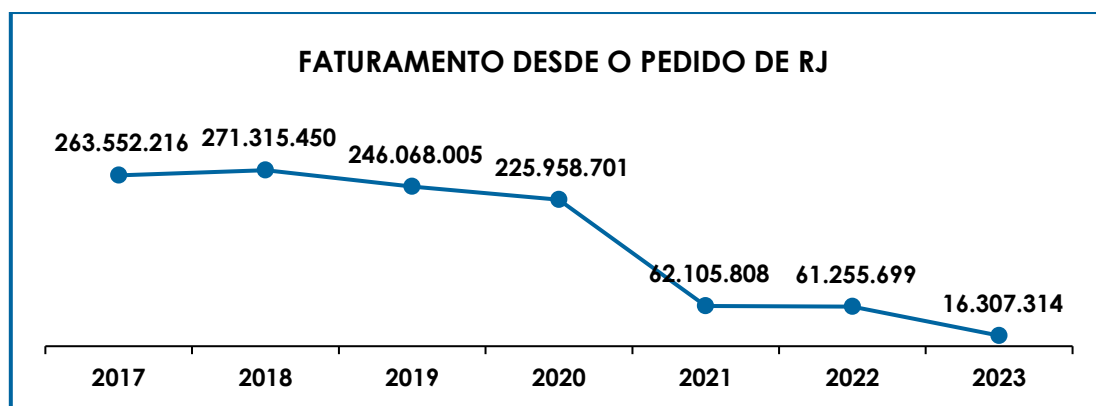
Ademais, cumpre-nos informar que ao realizarmos o confronto dos valores de Receita Bruta informados nos Livros Fiscais das Entidades, com os valores das Demonstrações Contábeis de fevereiro/2023, não foram apuradas divergências. No entanto, é sabido que há receitas com

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 dezembro/2022 a fevereiro/2023:



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



Conforme verificado nos Demonstrativos Contábeis e relatórios fiscais das Recuperandas, observou-se que o faturamento no mês de fevereiro/2023, está fragmentado nos clientes **FLC INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PLÁSTICOS LTDA "EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL" (45,2%)** e **DUCOCO ALIMENTOS S/A (54,6%)**.

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

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

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

Sobre 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 foram questionadas sobre a relação comercial firmada com este cliente, considerando a significativa participação no faturamento consolidado a partir de novembro/2022, e informaram que: “A fim de ampliar suas receitas, a WOW vem buscando identificar clientes / mercados onde possa capturar sinergia operacional e / ou fiscal, melhorando sua geração de caixa. Neste momento estamos estruturando parcerias com poucas empresas, como no caso da Ducoco para a distribuição de Bebidas e no caso da FLC para a distribuição de Resinas. Dada a nossa estrutura operacional ser pequena e para não termos aumento de custos, iremos trabalhar, inicialmente, com poucos clientes. O % de participação na Receita irá variar conforme o desempenho de cada mercado. Para estes mercados, normalmente, não há assinatura de contratos”.

A partir dessas informações, esta Administradora irá cobrar maiores esclarecimentos quanto as parcerias e as relações de compras e distribuição.

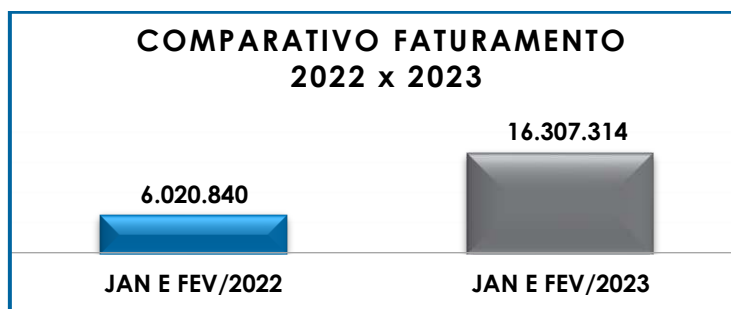
Cumprando informar que apenas a Recuperanda **WOW** apresentou valor de faturamento com a venda de produtos no período, além das receitas com *royalties* geradas pela Empresa **GOLD**, demonstrando que são as únicas Entidades do **Grupo WOW** que estão gerando recursos para a quitação do seu passivo.

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.

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 fevereiro/2022, obtivemos o montante de R\$ 6.020.840,00, sendo este mais de 100% inferior as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2023. Veja-se:



VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

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

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

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

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

No quadro abaixo, estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo das Recuperandas no período de dezembro/2022 a fevereiro/2023:

ATIVO	dez/2022	jan/2023	fev/2023
DISPONÍVEL	712.139	265.964	67.260
CLIENTES	565.888.932	569.863.747	566.282.533
OUTROS VALORES A RECEBER	129.983	129.983	129.983
ESTOQUES	198.864.269	191.784.967	188.898.573
TRIBUTOS A RECUPERAR	86.618.239	83.926.261	82.917.646
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	1.346	5.786	5.248
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	4.222.033	4.001.170	4.526.130
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	9.427	7.719	1.531
ATIVO CIRCULANTE	856.446.369	849.985.597	842.828.903
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	428.635.886	428.636.493	428.636.461
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	16.281.478	16.252.702	16.221.269
IMOBILIZADO	204.114.219	204.114.219	204.114.219
DEPRECIACIONES	- 164.507.002	- 164.971.880	- 165.435.314
INTANGÍVEL	9.200.343	9.200.343	9.200.343
AMORTIZAÇÕES	- 8.418.153	- 8.418.153	- 8.418.153
INVESTIMENTOS	215.579.980	215.579.980	215.579.980
ATIVO NÃO CIRCULANTE	700.886.753	700.393.705	699.898.806
ATIVO TOTAL	1.557.333.121	1.550.379.301	1.542.727.709

De modo geral, em fevereiro/2023, observou-se a regressão do **Ativo**, em menos de 1% e saldo final de **R\$ 1.542.727.709,00**. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês corrente.

- **Ativo circulante:** em fevereiro/2023, representava 55% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 842.828.903,00, com decréscimo de 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 7.156.694,00.
- **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 fevereiro/2023, a disponibilidade financeira totalizou o saldo positivo de R\$ 67.260,00, conforme composição demonstrada no quadro abaixo:

DISPONIBILIDADES	dez/2022	jan/2023	fev/2023
BANCO CONTA MOVIMENTO	12.044	8.757	6.349
BANCO CONTA VINCULADA	2.381	2.381	2.381
APLICAÇÕES FINANCEIRAS CURTO PRAZO	697.714	254.826	58.530
TOTAL	712.139	265.964	67.260

Analisando o saldo deste subgrupo no mês de fevereiro/2023, verificou-se a minoração de 75%, decorrente, em especial, do decréscimo da conta "aplicações financeiras curto prazo".

- **Bancos conta movimento:** registrou o saldo de R\$ 6.349,00, apresentando decréscimo de R\$ 2.408,00 em comparação a janeiro/2023, fato justificado pelos pagamentos efetuados serem superiores aos recebimentos do mês.

Ademais, após análise dos documentos disponibilizados, verificou-se a ausência do extrato bancário das contas "Banco Bradesco (ENERGIA)", "Banco Sofisa 293183-6", "Banco Sofisa S/A", "Santander" e "Banco Sofisa", o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

- **Aplicações Financeiras Curto Prazo:** no mês de fevereiro/2023, nota-se o decréscimo do saldo positivo em R\$ 196.296,00, decorrente dos resgates (Banco ZAP) terem superado as aplicações realizadas no mês.

Quanto as flutuações ocorridas entre dezembro/2021 e fevereiro/2023, 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 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 pro-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 inicia 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

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

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

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

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 FEV/23	TOTAL 2021	TOTAL 2022	TOTAL 2023	TOTAL GERAL
01 - RECEBIMENTO	25.797.739	90.473.905	12.496.733	128.768.377
BLOQUEIO JUDICIAL	-	379.309	-	379.309
EMPRÉSTIMO DE CAPITAL DE GIRO	191.500	11.528.000	2.432.906	14.152.406
ENTRADAS DE CAIXA	25.606.239	78.566.596	10.063.827	114.236.661
02 - PAGAMENTOS	- 20.400.407	- 96.382.189	- 13.149.367	- 129.931.963
BLOQUEIO JUDICIAL	- 379.309	- 696.632	- 603	- 1.076.545
DÍVIDA COM FORNECEDORES	- 177.199	- 2.467.406	- 423.491	- 3.068.097
DÍVIDA TRABALHISTA	- 555.193	- 6.982.024	- 1.062.207	- 8.599.425
EMPRÉSTIMO DE CAPITAL DE GIRO	- 13.136.501	- 11.906.748	- 2.225.803	- 27.269.052
OPERACIONAL	- 1.488.129	- 22.611.328	- 8.747.835	- 32.847.292
PARCELAMENTO DE IMPOSTOS	- 966.844	- 9.869.199	- 81.208	- 10.917.251
REESTRUTURAÇÃO	- 3.683.178	- 6.756.669	- 594.281	- 11.034.128

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

RJ	- 14.054	- 35.090.555	- 13.938	- 35.118.547
DESPESAS - CARTÓRIO	-	- 1.627	-	- 1.627
04 - INVESTIMENTO	-	451.671	650.000	1.101.671
APLICAÇÃO FINANCEIRA	-	- 51.592.329	-	- 51.592.329
RESGATE DE APLICAÇÃO FINANCEIRA	-	52.044.000	650.000	52.694.000
TOTAL GERAL	5.397.332	- 5.456.613	- 2.634	- 61.916

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 extraconcurais, 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 folhas 28.827/28.828, 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.

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 título de esclarecimento, insta pontuar que por meio de sua cota de fls. 29.448, as Recuperandas requereram o prazo de 15 (quinze) dias para se manifestar das providências solicitadas, o que ainda pende de apreciação por parte de Vossa Excelência.

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 dezembro/2022 a fevereiro/2023, estão representados no quadro a seguir:

CONTAS A RECEBER	dez/2022	jan/2023	fev/2023
CLIENTES A RECEBER M. INTERNO	565.688.141	569.671.137	566.082.426
CLIENTES A RECEBER M. EXTERNO	200.791	192.610	200.107
OUTROS VALORES A RECEBER	129.983	129.983	129.983
TOTAL	566.018.914	569.993.730	566.412.516

No mês fevereiro/2023, foi identificado a redução de R\$ 3.581.214,00, 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 –

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

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\$ 566.282.533,00, 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	dez/2022	jan/2023	fev/2023
ESTOQUES	191.998.148	185.663.910	183.299.617
MATÉRIA PRIMA	188.635.747	183.074.688	179.843.332
MATERIAL DE EMBALAGEM	3.803.074	3.550.043	3.738.870
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.201.827	1.201.827	1.201.827
PRODUTO ACABADO	1.404.326	1.407.616	2.091.589
PRODUTOS NACIONAIS PARA REVENDA	523.437	-	-
MATERIAIS TRANSFERIDOS FILIAIS	5.736	5.736	-
(-) PROVISÃO DE PERDAS NOS ESTOQUES	- 3.576.000	- 3.576.000	- 3.576.000
ESTOQUES DE TERCEIROS EM/PODER	-	-	-

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

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

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

MATÉRIA PRIMA DE TERCEIROS	505.666	486.551	490.532
MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	3.412.235	3.352.069	3.280.513
PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	581.370	581.370	581.370
(-) MATÉRIA PRIMA TERCEIROS	- 505.666	- 486.551	- 490.532
(-) MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	- 3.412.235	- 3.352.069	- 3.280.513
(-) PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	- 581.370	- 581.370	- 581.370
ESTOQUES DE NOSSA PROPRIEDADE COM TERCEIROS	6.866.121	6.121.057	5.598.956
MATÉRIA PRIMA COM TERCEIROS	2.690.997	2.467.007	2.289.786
MATERIAL DE EMBALAGEM COM TERCEIROS	4.071.205	3.550.130	3.205.250
MATERIAL INTERMEDIÁRIO COM TERCEIROS	103.920	103.920	103.920
TOTAL	198.864.269	191.784.967	188.898.573

No mês de fevereiro/2023, observa-se a minoração de R\$ 2.886.394,00, em virtude da redução de R\$ 2.364.292,00 no subgrupo "estoques", atrelado a minoração de R\$ 522.101,00 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 fevereiro/2023, o grupo de contas sumarizou R\$ 82.917.646,00, com decréscimo de 1% se comparado ao mês anterior. A redução do saldo é resultado da compensação de crédito de ICMS, ICMS- ST, PIS a recolher, COFINS a recolher e créditos PIS/COFINS na base de cálculo de ICMS.

➤ **Adiantamentos a empregados:** encerrou o período com o valor de R\$ 5.248,00, em virtude do registro de pagamentos a título de "adiantamento de

férias" serem inferiores as baixas, com base na Folha de Pagamento da Recuperanda **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 efetuados aos representantes comerciais. Frisa-se que este grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 4.526.130,00, demonstrando progressão de 13% em fevereiro/2023.

Os acréscimos registrados evidenciaram que os novos adiantamentos de valores aos fornecedores foram superiores ao recebimento dos produtos e serviços adquiridos no período, com o reconhecimento das respectivas Notas Fiscais.

Considerando a atual situação enfrentada pelas Recuperandas, qual seja, o cenário de Recuperação Judicial, é inevitável que trabalhem com adiantamentos à fornecedores.

➤ **Outras contas do ativo circulante:** esse grupo de contas abrange as "despesas antecipadas", que em fevereiro/2023, apresentavam o saldo de R\$ 1.531,00, com decréscimo de 80% se comparados ao mês anterior, o equivalente a R\$ 6.188,00, 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\$ 699.898.806,00 em fevereiro/2023, com redução em menos de 1% se comparado a janeiro/2023.

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 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 de R\$ 32,00 e saldo final de R\$ 428.636.461,00, fato justificado pela recuperação de depósitos judiciais ocorridos na **WOW**.
- **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\$ 16.221.269,00 ao final do mês de fevereiro/2023, com redução de R\$ 31.432,00, em especial, pela involução do saldo devido a **BRASFANTA** (R\$ 35.899,00), pela empresa **WOW**.

- **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	dez/2022	jan/2023	fev/2023
BENS E DIREITOS EM USO	112.727.901	112.727.901	112.727.901
IMOBILIZADO - LEASING	91.386.318	91.386.318	91.386.318
(-) DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	- 100.878.230	- 101.343.108	- 101.806.542
(-) DEPRECIAÇÕES - LEASING	- 63.628.772	- 63.628.772	- 63.628.772
TOTAL	39.607.217	39.142.339	38.678.905

O valor registrado em fevereiro/2023, totalizou R\$ 38.678.905,00, composto pelos "ativos imobilizados" no total de R\$ 204.114.219,00, e abatendo-se a depreciação acumulada no valor de R\$ 165.435.314,00.

A variação do período deve-se ao cômputo das depreciações no importe de R\$ 463.434,00.

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 dezembro/2022 a fevereiro/2023:

PASSIVO	dez/2022	jan/2023	fev/2023
FORNECEDORES	- 550.051.448	- 550.458.756	- 548.906.754
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 6.234.436	- 5.880.356	- 5.521.625
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 473.040	- 428.540	- 431.720
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.996.303	- 24.135.089	- 24.184.889
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 28.500.984	- 28.631.839	- 28.750.534

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

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

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

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 106.757.420	- 106.401.206	- 106.436.081
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 183.415.087	- 184.435.400	- 185.296.593
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 307.742.137	- 307.217.744	- 307.383.731
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 109.944.729	- 108.915.779	- 109.685.571
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.317.115.584	- 1.316.504.709	- 1.316.597.498
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 60.187.862	- 60.224.586	- 60.261.310
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 43.067.947	- 43.039.109	- 42.996.377
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 28.813.909	- 28.813.909	- 28.813.909
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 9.538.892	- 9.538.892	- 9.538.892
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 141.608.610	- 141.616.497	- 141.610.488
CAPITAL SOCIAL E RESERVAS	- 1.301.806.770	- 1.301.806.770	- 1.301.806.770
RESULTADOS ACUMULADOS	1.403.402.036	1.203.197.843	1.203.197.843
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	101.595.265	- 98.608.927	- 98.608.927
PASSIVO TOTAL	- 1.357.128.929	- 1.556.730.133	- 1.556.816.913

No mês de fevereiro/2023, verifica-se que o **Passivo** consolidado atingiu o saldo de **R\$ 1.556.816.913,00**, com acréscimo de R\$ 86.781,00 em comparação ao mês de janeiro/2023. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo em fevereiro/2023, somavam R\$ 1.316.597.498,00 e equivaliam a 85% do passivo total das Empresas, registrando um aumento de R\$ 92.789,00.
- **Fornecedores:** no mês de fevereiro/2023, houve a redução de R\$ 1.552.002,00 referente aos fornecedores nacionais e estrangeiros, além do reconhecimento da variação cambial passiva no importe de R\$ 41.942,00. Dessa forma, é sabido que ocorreram novas apropriações, inferiores aos pagamentos e baixas.
- **Obrigações trabalhistas e sociais:** no mês de fevereiro/2023, houve redução de R\$ 358.730,00 nas referidas obrigações, sumarizando R\$ 5.521.625,00.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	dez/2022	jan/2023	fev/2023
SALÁRIOS A PAGAR	- 1.324.207	- 1.309.750	- 1.288.337
QUITAÇÕES A PAGAR	- 4.886.986	- 4.547.362	- 4.210.046
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS A PAGAR	- 23.243	- 23.243	- 23.243
TOTAL	- 6.234.436	- 5.880.356	- 5.521.625

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

Analisando as informações obtidas, verifica-se que a minoração destacada no grupo de contas foi decorrente das baixas efetuadas em fevereiro/2023, reduzindo as rubricas "quitações a pagar" e "salários a pagar".

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 fevereiro/2023, o saldo que constava registrado nesse grupo de contas era de R\$ 431.720,00, com majoração de 1% em virtude do acréscimo de R\$ 16.177,00 referente ao "13º salário e seus encargos, ser superior ao decréscimo de R\$ 12.997,00 a título de "férias e seus encargos".

PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	dez/2022	jan/2023	fev/2023
PROVISÃO DE FÉRIAS	-473.040	-412.370	-399.373
FÉRIAS	- 346.892	- 302.655	- 293.246
ENCARGOS SOBRE FÉRIAS	- 126.148	- 109.715	- 106.128
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	0	-16.170	-32.347
13º SALÁRIO	- -	11.899	- 23.803
ENCARGOS SOBRE 13º SALÁRIO	- -	4.271	- 8.544
TOTAL	-473.040	-428.540	-431.720

➤ **Obrigações Sociais a Recolher:** no mês de fevereiro/2023, foi verificado o montante de R\$ 24.184.889,00, com aumento inferior a 1% se comparadas a janeiro/2023, o equivalente a quantia de R\$ 49.801,00. Nesse grupo de contas, os valores registrados estavam distribuídos da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	dez/2022	jan/2023	fev/2023
INSS A RECOLHER/PAGAR	- 1.586.399	- 1.595.168	- 1.601.422
FGTS A PAGAR	- 19.974.069	- 20.087.771	- 20.117.917
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL MENSAL	- 22.970	- 22.970	- 22.970
SENAI A PAGAR	- 898.814	- 904.850	- 909.807
SESI A PAGAR	- 1.501.088	- 1.511.367	- 1.519.810
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL PATRONAL CONFERATIV.	- 12.963	- 12.963	- 12.963
TOTAL	-23.996.303	-24.135.089	- 24.184.889

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

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

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

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

- **Obrigações Tributárias Retidas a Pagar:** no mês de fevereiro/2023, o saldo apurado foi de R\$ 28.750.534,00, com acréscimo em menos de 1%, o equivalente a R\$ 118.694,00.
- **Impostos e Contribuições a Pagar:** no mês de fevereiro/2023, o saldo apurado foi de R\$ 106.436.081,00, com aumento inferior a 1%, o equivalente a R\$ 34.875,00.
- **Parcelamento de tributos:** no mês fevereiro/2023, o saldo apurado foi de R\$ 185.296.593,00, com acréscimo de R\$ 861.193,00. 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 fevereiro/2023, totalizou R\$ 307.383.731,00, com acréscimo de R\$ 165.987,00, conforme tabela a seguir:

OUTRAS OBRIGAÇÕES (CONTAS A PAGAR)	dez/2022	jan/2023	fev/2023
COMISSÕES A PAGAR	- 284.076	- 271.120	- 266.820
ALUGUÉIS A PAGAR	- 1.225.030	- 1.225.030	- 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
DEVOLUÇÕES A PAGAR	- 14.140.392	- 14.140.868	- 14.140.868
CONTAS A PAGAR	- 40.141.849	- 40.093.678	- 40.020.704
REEMBOLSOS A FUNCIONÁRIOS A PAGAR	- 361.178	- 337.459	- 312.103
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A PAGAR	- 5.045.838	- 5.013.815	- 4.994.168

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

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

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

ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 15.370.690	- 15.370.690	- 15.485.454
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	- 14.008.309	- 13.600.309	- 13.773.809
PROVISÕES DIVERSAS	- 3.057.844	- 3.057.844	- 3.057.844
COMPRA DE FUNCIONÁRIOS DESCONTADAS	- 663	- 663	- 663
PROVISÃO DE PERDAS INVESTIDA - WOW	- 199.630.108	- 199.630.108	- 199.630.108
TOTAL	- 307.742.137	- 307.217.744	- 307.383.731

No mais, verifica-se que o aumento se justifica, principalmente, pela majoração na conta **“GOLDPAR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S”** (R\$ 173.500,00) e **“ADIANTAMENTO DE CLIENTES”** (R\$ 114.764,00).

➤ **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** no mês de fevereiro/2023, há registrado o montante de R\$ 109.685.571,00 com exigibilidade a curto prazo, sobre o qual verificou-se o acréscimo de R\$ 769.792,00 em comparação a janeiro/2023. 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	dez/2022	jan/2023	fev/2023
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	-65.259.040	-65.204.072	-65.148.945
BANCO DAYCOVAL S/A	- 1.943.235	- 1.943.235	- 1.943.235
EMPRÉSTIMOS DE BANCOS DIVERSOS	- 11.821.458	- 11.821.458	- 11.821.458
BANCO SOFISA S/A - CP	- 347.644	- 342.633	- 337.382
BANCO SANTANDER	- 21.439.317	- 21.439.317	- 21.439.317
(-) ENCARGOS A APROPRIAR S/EMPRÉSTIMOS	541.847	526.697	511.547
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.	- 1.925.463	- 1.860.356	- 1.795.330
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS ESTRANGEIROS	-39.571.468	-38.627.198	-39.397.007
FANTA COMPANY	- 39.571.468	- 38.627.198	- 39.397.007
JUROS DEBÊNTURES	-1.315.846	-1.286.134	-1.341.244
JUROS S/EMPRÉSTIMOS FANTA COMPANY	- 1.315.846	- 1.286.134	- 1.341.244
TOTAL	-109.944.729	-108.915.779	-109.685.571

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 mais, verifica-se que o aumento mencionado decorreu da evolução nas rubricas "Fanta Company" e "juros s/empréstimos Fanta Company".

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de fevereiro/2023, sumarizaram R\$ 141.610.488,00, com redução de R\$ 6.008,00 em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos com terceiros – LP:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 60.261.310,00, em fevereiro/2023, com aumento de R\$ 36.724,00, 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 fevereiro/2023 o saldo nessa conta totalizou o montante de R\$ 42.996.377,00, com minoração de R\$ 42.732,00, sendo que a involução mencionada decorreu do pagamento de contratos de mútuos entre a **BRASFANTA x WOW**, 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\$ 20.300.485,00, o equivalente a 47% do total dos "empréstimos/mútuos".

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 1.542.727.709,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 1.556.816.913,00**, corresponde ao prejuízo contábil de R\$ 14.089.204,00 acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de fevereiro/2023, uma vez que para a elaboração da presente análise utilizou-se os Demonstrativos

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

não encerrados e, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o “patrimônio líquido”, causando a divergência mencionada acima.

VII.III - PASSIVO CONCURSAL

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 28/02/2023:

RESUMO CREDITORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	152	Cumprindo parcialmente, demais credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 1.030.360,04	2%
II	0	Não há credores	R\$ 0,00	0%
III	434	Cumprindo parcialmente, demais credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 14.695.591,28	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\$ 708.017,75	1%
Credores Aderentes e Colaboradores	7	Em cumprimento	R\$ 35.748.488,13	69%
TOTAL R\$	771	-	R\$ 52.182.457,21	100%
TOTAL U\$S	1	-	U\$S 20.560,79	100%

Ademais, é sabido que para melhor detalhamento, esta Administradora 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

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

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. Contudo, 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, dessa forma, esta Administradora buscará informações sobre qual procedimento será adotado para regularização e buscar meios legais para correções pertinentes.

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.

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	dez/2022	jan/2023	fev/2023
INSS A RECOLHER/PAGAR	- 1.586.399	- 1.595.168	- 1.601.422
FGTS A PAGAR	- 19.974.069	- 20.087.771	- 20.117.917
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 21.560.467	- 21.682.939	- 21.719.339
ICMS A SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 77.467.816	- 77.467.816	- 77.467.816
IPI A RECOLHER	- 792.339	- 205.845	- 79.467
IPTU/ SPU A PAGAR	- 151.511	- 151.511	- 151.510
ISS A PAGAR	- 6.586	- 6.586	- 6.586
IRPJ A PAGAR	- 12.308.980	- 12.408.079	- 12.478.041
CSLL A PAGAR	- 16.029.660	- 16.159.162	- 16.250.453
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 106.756.891	- 106.398.998	- 106.433.873
COFINS A PAGAR	- 17.267.973	- 17.385.460	- 17.481.575
CONTRIB. RET. FTF. RECOLHER (PIS-COFINS-CSLL)	- 403.757	- 406.827	- 404.642

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

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

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

INSS S/SERVIÇOS TERCEIROS A RECOLHER	-	4.283.693	-	4.284.386	-	4.284.937
IRRF S/PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	-	223.472	-	225.192	-	225.128
IRRF S/SALÁRIOS A RECOLHER	-	1.894.925	-	1.876.810	-	1.879.876
ISS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	663.859	-	664.005	-	664.112
PIS A PAGAR	-	3.763.304	-	3.789.159	-	3.810.264
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	28.500.984	-	28.631.839	-	28.750.534
ICMS PARCELADO	-	19.272.208	-	19.269.875	-	19.267.521
PIS PARCELADO	-	5.632	-	5.670	-	5.700
COFINS PARCELADO	-	28.151	-	28.338	-	28.491
PARCELAMENTOS TAXAS ESTADUAIS	-	31.158.033	-	31.153.141	-	31.087.936
IMPOSTOS FEDERAIS PARCELADOS	-	74.589.738	-	75.055.903	-	75.439.068
INSS PARCELADO	-	51.648.128	-	52.162.865	-	52.670.016
IMPOSTOS PARCELADO LEI 12.996/2014	-	1.021.067	-	1.027.764	-	1.033.265
PARCELAMENTO INSS	-	334.536	-	335.246	-	335.956
PARCELAMENTO ICMS	-	5.357.594	-	5.396.600	-	5.428.641
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	183.415.087	-	184.435.400	-	185.296.593
TOTAL	-	340.233.429	-	341.149.177	-	342.200.338

No mês de fevereiro/2023, foi registrado o montante de **R\$ 342.200.338,00**, sendo R\$ 21.719.339,00 referente aos encargos sociais de INSS e FGTS, R\$ 135.184.407,00 correspondentes a dívida tributária a curto prazo, além de R\$ 185.296.593,00 referente aos parcelamentos a longo prazo. Verifica-se que, no mês de fevereiro/2023, ocorreu acréscimo de R\$ 1.051.161,00 no total da dívida tributária.

➤ **Encargos sociais:** em fevereiro/2023, o saldo apresentado foi de R\$ 21.719.339,00, com um acréscimo de 1% no mês analisado.

- **INSS:** no mês de fevereiro/2023, o total devido a título de INSS era de R\$ 1.601.422,00, com acréscimo de R\$ 6.253,00 se comparado ao mês anterior.

Analisando, verifica-se que houve pagamento de R\$ 85.366,18, sendo inferiores as apropriações das contribuições a serem quitadas no próximo mês, aumentando o saldo a pagar da respectiva rubrica.

- **FGTS:** no mês de fevereiro/2023, o total devido a título de FGTS era de R\$ 20.117.917,00, com um aumento de R\$ 30.146,00 se comparado ao mês de janeiro/2023.

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 mais, nota-se que o aumento é decorrente das apropriações mensais dos FGTS apurados pelas Folhas de Pagamento do mês fevereiro/2023, sendo que não foram registrados pagamentos no mês analisado.

➤ **Obrigações tributárias a curto prazo:** no mês de fevereiro/2023, o total das obrigações fiscais alocadas no passivo circulante do **Grupo WOW** era de R\$ 135.184.407,00, com evolução inferior a 1% se comparadas ao mês anterior, o equivalente a R\$ 153.569,00.

Em fevereiro/2023, observa-se que ocorreram baixas nas Devedoras **GOLD, BRASFANTA e WOW**, sendo que dessas, foi possível verificar os pagamentos e compensações correspondentes a R\$ 85.365,02 a título de IRRF, PCC e ISS retido, abrangendo os impostos, contribuições, tributos retidos sobre os serviços prestados, alugueres e Folha de Pagamentos. Além disso, houve pagamentos e compensações de R\$ 1.786.711,52, referente aos créditos de PIS, COFINS, ICMS e IPI recuperados no mês em análise pela Empresa **WOW**.

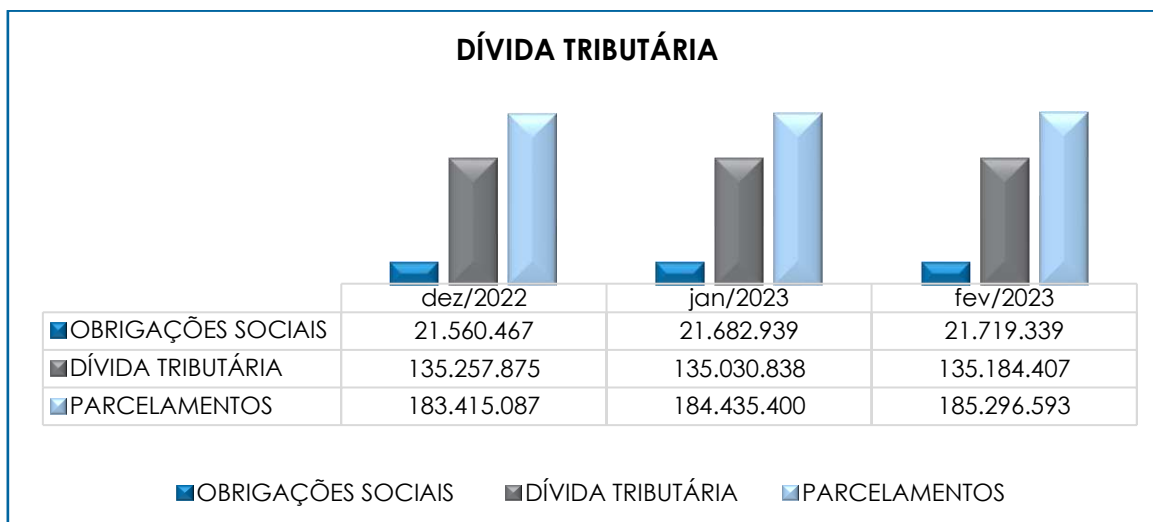
Quanto aos parcelamentos de tributos, foi possível verificar a elevação de 1%, equivalente a R\$ 861.193,00, sendo que, de acordo com os registros contábeis, os valores aproximados dos pagamentos no período somam o montante de R\$ 132.764,16, na Devedora **BRASFANTA**, sendo que o valor foi inferior as novas apropriações a serem quitadas futuramente.

Abaixo, apresenta-se o gráfico demonstrando a dívida tributária total do Grupo, no período de dezembro/2022 a fevereiro/2023:

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

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

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



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

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\$ 342 milhões em fevereiro/2023.

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.

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

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.

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). Por fim, no dia 29/03/2023, a Recuperanda informou que encaminhou proposta de Transação Federal de seus débitos à PGFN, 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.

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.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

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

De acordo com a demonstração de resultado do exercício, observa-se que as Recuperandas **WOW** e **GOLD** foram as únicas Empresas que apresentaram faturamento no mês de fevereiro/2023, 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)	dez/2022	jan/2023	fev/2023	ACUM. 2023
VENDA MERCADO INTERNO	1.455.394	6.574.155	2.888.353	9.462.507
REVENDA MERCADO INTERNO	3.344.342	4.443.331	2.400.829	6.844.159
ROYALTIES	6.145	2.145	648	2.793
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	4.805.882	11.019.631	5.289.829	16.309.460
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.469.745	- 3.573.803	- 1.664.088	- 5.237.891
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.469.745	- 3.573.803	- 1.664.088	- 5.237.891
RECEITA LÍQUIDA	3.336.136	7.445.828	3.625.741	11.071.569
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	69%	68%	69%	68%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 6.622.802	- 10.738.081	- 7.058.657	- 17.796.738
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 3.286.666	- 3.292.253	- 3.432.916	- 6.725.169
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-68%	-30%	-65%	-41%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 199.368	- 245.310	- 139.485	- 384.795
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 363.736	- 353.434	- 301.091	- 654.525
DESPESA COM PROVISÕES	- 40.583	- 27.076	- 31.526	- 58.602
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 512.881	- 510.640	- 398.137	- 908.777
DESPESAS COMERCIAIS	- 456.045	- 460.373	- 438.460	- 898.833
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 92.912	- 158.770	- 73.347	- 232.117
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	8.551.598	-	-	-
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 41.462	- 3.596	- 845	- 4.442
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 447.909	- 464.878	- 463.434	- 928.312
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	99.062.221	37.053	5.000	42.053
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	102.172.256	- 5.479.276	- 5.274.241	- 10.753.518
RECEITAS FINANCEIRAS	20.465	40.785	- 43.592	- 2.807
RECEITAS DIVERSAS	292.350	-	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	- 1.082.406	- 912.340	- 2.420.539	- 3.332.880
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	101.402.665	- 6.350.831	- 7.738.373	- 14.089.204
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	101.402.665	- 6.350.831	- 7.738.373	- 14.089.204

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram, no mês de fevereiro/2023, com resultado negativo no valor de R\$ 7.738.373,00.

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

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

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

Abaixo, o detalhamento das contas que compuseram a DRE em fevereiro/2023:

➤ **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” consolidada de fevereiro/2023, somou R\$ 5.289.829,00, com decréscimo de 52% 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 54,6% de suas vendas e FLC INDUSTRIA E COMÉRCIO DE PLÁSTICOS LTDA, que representa 45,4%.

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 fevereiro/2023, totalizaram R\$ 1.664.088,00, 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\$ 7.058.657,00 a título de custos em fevereiro/2023, com decréscimo em 34% 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

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

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 fevereiro/2023, ocorreu minoração equivalente a R\$ 105.825,00, totalizando a monta de R\$ 139.485,00, sendo que a principal redução foi verificada na rubrica “despesas administrativas/operacionais”.

➤ **Despesas com o pessoal, provisões e encargos sociais:** de forma consolidada, em fevereiro/2023, estas contas registraram regressão de 25%, equivalente a quantia de R\$ 133.315,00, totalizando a monta de R\$ 405.964,00, decorrente, em especial, da involução 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.

➤ **Despesas com prestadores de serviços:** no mês de fevereiro/2023 houve decréscimo de 22%, correspondente a R\$ 112.502,00, totalizando o montante de R\$ 398.137,00, sendo que a principal minoração foi verificada na rubrica “serviços jurídicos”, dentre outras ocorrências de menor expressão.

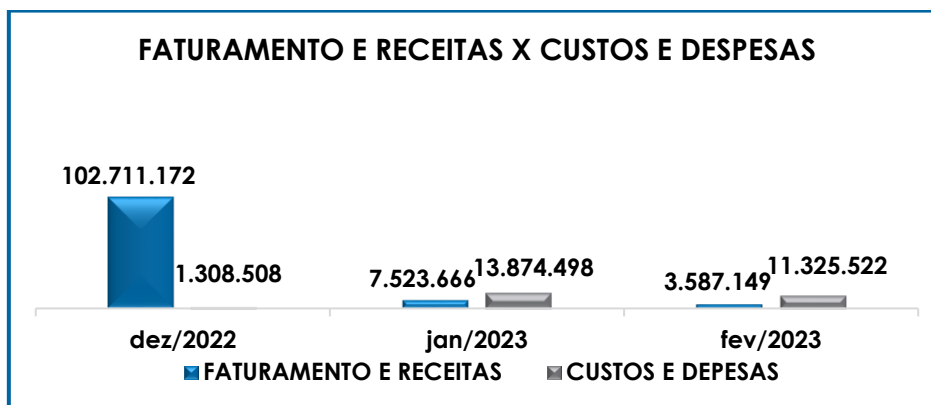
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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 Comerciais:** no mês fevereiro/2023, foi contabilizado o montante de R\$ 438.460,00, com redução de 5%, o equivalente a R\$ 21.913,00, decorrente do decréscimo na rubrica "Fretes e Carretos Comerciais".
- **Despesas tributárias, impostos e taxas:** ocorreu o decréscimo de 76% no mês de fevereiro/2023, sumarizando R\$ 845,00, fato justificado pela redução da rubrica "Taxa de Localização e Funcionamento", "PIS s/ Outras Receitas", "COFINS s/ Outras Receitas" e "taxas e emolumentos diversos".
- **Despesas com depreciações:** nota-se que no mês de fevereiro/2023, houve redução em menos de 1% no valor total apropriado como despesas de depreciação, sendo que o saldo apresentado foi de R\$ 463.434,00.
- **Outras Receitas Operacionais:** no mês de fevereiro/2023, observa-se o registro de R\$ 5.000,00, especialmente, pelo reconhecimento de "nota de débito 2802/23 – Gold Nutrition".
- **Receitas financeiras:** registraram saldo de R\$ 43.592,00, compostas, principalmente, pelo reconhecimento de variação cambial sobre empréstimos.
- **Despesas financeiras:** em fevereiro/2023, foi apurado saldo de R\$ 2.420.539,00, com evolução de R\$ 1.508.199,00, devido ao acréscimo na conta "despesas variações cambiais", 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 fevereiro/2023, as Recuperandas apresentaram um total de receitas líquidas de R\$ 3.587.149,00, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 11.325.522,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil no valor de R\$ 7.738.373,00.

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 alavancar 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

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

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	dez/2022	jan/2023	fev/2023
LUCRO DO EXERCÍCIO	101.402.665	- 6.350.831	- 7.738.373
DEPRECIAÇÕES	344.981	464.878	463.434
AMORTIZAÇÕES	- 17.071	-	-
LUCRO AJUSTADO	101.730.574	- 5.885.953	- 7.274.938
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	1.452.797	6.042.767	6.989.453
CLIENTES	- 406.267	- 3.974.815	3.581.214
OUTROS VALORES A RECEBER	1.036.867	-	-
ESTOQUES	203.488	7.079.302	2.886.394
TRIBUTOS A RECUPERAR	193.619	2.691.978	1.008.615
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	351	- 4.440	539
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.041.442	220.863	- 524.961
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	12.567	1.708	6.188
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	25.025	- 606	32
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	- 654.295	28.776	31.432
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	- 91.554.938	418.075	- 677.003
FORNECEDORES	1.644.354	407.308	- 1.552.002
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 448.855	- 354.080	- 358.730
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 174.400	- 44.500	3.180
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 26.636	138.786	49.801
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	183.415	130.855	118.694
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	128.126	- 356.214	34.875
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	613.168	1.020.313	861.193
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 93.474.111	- 524.393	165.987
CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL	11.628.434	574.888	- 962.488
INVESTIMENTOS	- 9.830.475	-	-
IMOBILIZADO	120.000	-	-
CAIXA DE ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	- 9.710.475	-	-
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 951.037	- 1.028.950	769.792
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	38.092	36.724	36.724
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 1.764.116	- 28.837	- 42.732
CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	- 2.677.061	- 1.021.064	763.784
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	- 759.102	- 446.175	- 198.705
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	1.471.241	712.139	265.964
DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO	712.139	265.964	67.260

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, as atividades resultaram em uma regressão nas disponibilidades das Recuperandas no importe de **R\$ 198.705,00**, 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 variação de R\$ 6.989.453,00, decorrente, em especial, dos movimentos relacionados a “clientes”, “estoques” e “tributos a recuperar”.

Quanto aos passivos operacionais, nota-se a variação negativa de R\$ 677.003 00, como resultado das baixas e pagamentos dos montantes nos “fornecedores” e “obrigações trabalhistas e sociais”, ser superior a dilatação de prazo e novas apropriações do saldo devido a “provisão constituída e encargos”, “obrigações sociais a recolher”, “obrigações tributárias retida”, “impostos e contribuições a pagar”, “parcelamento de tributos” e “outras obrigações – circulante”.

➤ **Atividades de financiamento:** verifica-se a variação positiva no montante de R\$ 763.784,00, a qual refere-se a apropriação de empréstimos.

Portanto, conclui-se 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 fevereiro/2023, 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

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 fevereiro/2023, o quadro funcional do **Grupo WOW** era de **40 Colaboradores**, dos quais, 20 exerciam suas atividades normalmente, 01 estavam em gozo de férias e 19 encontravam-se afastados por diversos motivos.

No referido mês, os gastos com a **Folha de Pagamento**, somaram **R\$ 267.089,00** demonstrando uma involução de 33% se comparado ao mês anterior.

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou um **prejuízo operacional** na monta de **R\$ 4.809.962,00**, devido a minoração de 4% nas receitas líquidas e outras receitas operacionais, sumarizando a quantia de R\$ 3.630.741,00, bem como o decréscimo de 32% nos custos e despesas, apurando o montante total de R\$ 8.440.703,00.

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 fevereiro/2023, 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\$ 1,06** em fevereiro/2023,

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

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\$ -473.768.595,00** no mês de fevereiro/2023, com majoração do saldo desfavorável de 2% no trimestre analisado e demonstrando uma piora na relação atualmente desequilibrada entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

Já a **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo** de **R\$ 177.460.443,00** no mês de fevereiro/2023, mantendo a condição satisfatória registrada em janeiro/2023, porém, com redução de 3% no saldo positivo.

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 fevereiro/2023 totalizou **R\$ 1.458.140.727,00**, com evolução de R\$ 285.485,00 se comparado ao mês anterior, 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 fevereiro/2023, o **Faturamento Bruto** totalizou o valor de **R\$ 5.289.829,00**, com involução de R\$ 5.729.802,00 em relação ao mês anterior. Além disso, ao compararmos as receitas de janeiro e

fevereiro/2023, com o montante auferido no mesmo período de 2022, observou-se uma melhora em mais de 100% nas receitas obtidas no ano corrente.

O **Ativo** encerrou o mês fevereiro/2023, com montante de **R\$ 1.542.727.709,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 1.556.816.913,00**, e a diferença entre eles refere-se ao prejuízo contábil de R\$ 14.089.204,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro/2023 a fevereiro/2023, 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 fevereiro/2023, sumarizando o saldo de **R\$ 342.200.338,00**, 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 prejuízo contábil de **R\$ 7.738.373,00**, no mês de fevereiro/2023, majorando o resultado negativo obtido no mês de janeiro/2023. Contudo, conforme detalhado no tópico IX, o resultado desfavorável se deu em razão da retração do faturamento ter superado a minoração dos custos e despesas.

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

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

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

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 fevereiro/2023, a **Demonstração do Fluxo de Caixa** exibiu variação negativa de **R\$ 198.705,00**, 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.

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

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.

Caçapava (SP), 27 de abril 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

Anexo. 01

ANEXO I

Após a análise de todos os dados disponibilizados à esta Administradora Judicial até o presente momento, as seguintes informações e providências seguem pendentes de conclusão, sendo:

- Referente a Outras receitas da WOW temos:

Conta: 4.02.02.01.031 - Outras Receitas							
0	0	01/02/2023		*** SALDO ANTERIOR ...	0,00	0,00	37.053,36 C
23.495.045	100	15/02/2023	200.02.2023.003 90290	Contra Partidas..... Valor ref. 90290 conf. doc. CRÉDITO ZELOPACK	0,00	90.290,00	127.343,36 C
23.495.046	100	17/02/2023	200.02.2023.003 2500000	Contra Partidas..... Valor ref. 2500000 conf. doc. CRÉDITO ZELOPACK	0,00	25.000,00	152.343,36 C
0	100	28/02/2023	200.02.2023.001	Contra Partidas..... Vlr. ZELOPACK Conforme Doc 02 - 2023	149.444,76	0,00	2.898,60 C
0	100	28/02/2023	200.02.2023.001	Contra Partidas..... Vlr. Descontos FLC Conforme Doc 02 - 2022	145.919,02	0,00	143.020,42 D
23.496.759	100	28/02/2023	200.02.2023.004 34154	Contra Partidas..... Valor ref. 34154 conf. doc. CRÉDITO ZELOPACK	0,00	34.154,76	108.865,66 D
23.498.284	100	28/02/2023	200.02.2023.004 145919	Contra Partidas..... Valor ref. 145919 conf. doc. FLC	0,00	145.919,02	37.053,36 C
23.500.036	100	28/02/2023	200.02.2023.004 ND2802/23	Contra Partidas..... GOLD NUTRITION ALIMENTOS INDUSTRIA E COMERCIO LTD Conforme Doc ND2802/23 - Total Despesas ADM/MRT projetadas 2022	0,00	5.000,00	42.053,36 C
0	0	28/02/2023		*** SALDO ATUAL ...	295.363,78	300.363,78	42.053,36 C

Necessário maiores esclarecimentos com relação ao “zeramento” dos valores arrolados, bem como informar que se trata o saldo de R\$ 5.000,00, que não está claro no livro razão.

- Disponibilizar escopo das operações da WOW, bem como as notas fiscais para demonstrar as operações de entrada e saída. No mais, incluir as notas fiscais de remessa de industrialização e esclarecer como está sendo efetuado a atividade da Empresa.
- Administrativamente, foi informado que a FLC INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PLÁSTICOS LTDA faz a distribuição de resina. Solicitamos, por gentileza, esclarecer quais são esses produtos.
- Qual o motivo do saldo vultoso em estoques (R\$ 188.898.573,00), principalmente, com relação a matéria prima, que corresponde a mais de 95% do estoque total?
- Disponibilizar escrituração do SPED Fiscal de todos os CNPJ's. com movimentação. (Ademais, enviar o TXT – arquivo importável dos últimos 3 meses de todos os CNPJ's).

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

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

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

- Por qual motivo a contabilização dos gastos com colaboradores está menor que os valores apresentados nos arquivos das Folhas de Pagamento de fevereiro/2022?
- Disponibilizar extratos das contas: "Banco Bradesco (ENERGIA)", "Banco Sofisa 293183-6", "Banco Sofisa S/A" e "Banco Sofisa".

São Paulo, SP, 27 de abril de 2023.

Nathalia Ferreira R. de Jesus

CRC SP-318908/0-O

Juliana F. Botelho Bandeira

CRC PR-067042/0-O

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