

**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)	12
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	13
V.I – LIQUIDEZ GERAL	14
V.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
V.III – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	17
VI – FATURAMENTO	19
VI.I – RECEITA BRUTA	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	23
VII.I – ATIVO	23
VII.II – PASSIVO	29
VII.III - PASSIVO CONCURSAL	35
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	36
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	41
X - CONCLUSÃO.....	45

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 **setembro/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

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

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 do ano 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.

O referido cenário, é absolutamente distinto do 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;

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

- 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.

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

No mais, tem-se que o **Grupo WOW** encerrou o mês de setembro/2023, com cerca de 33 colaboradores em seu quadro direto de funcionários, e um faturamento médio mensal, desde o pedido de Recuperação Judicial até o mês analisado no presente relatório, no importe de R\$ 16.207.921,00.

Ainda, tem-se que houve a redução de 84% 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 70%.

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 protocolados mensalmente por esta subscritora nos autos recuperacionais.

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

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

pendência junto aos órgãos responsáveis no estado de Pernambuco, entretanto, até o protocolo do presente Relatório, não houve retorno.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I COLABORADORES

No mês de setembro/2023, as Recuperandas apresentaram um quadro de 33 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	jul/2023	ago/2023	set/2023
Ativos	17	15	14
Afastados	8	8	8
Admitidos	0	0	0
Férias	0	0	0
Aposentadoria por invalidez	5	5	5
Auxílio-doença	6	6	6
Demitidos	0	1	0
Total	36	34	33

Pela análise do quadro acima, no período, as Recuperandas contavam com 14 funcionários exercendo suas atividades normalmente e 19 encontravam-se afastados por diversos motivos.

III.II GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês de setembro/2023, totalizaram **R\$ 398.863,00**, sendo que R\$ 318.779,00 somaram os valores de salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 80.084,00 referiram-se aos encargos sociais de INSS e FGTS.

FOLHA DE PAGAMENTO	jul/2023	ago/2023	set/2023	Acum. Anual
PRÓ LABORE	151.139	123.931	123.931	1.256.779
SALÁRIOS E ORDENADOS	123.986	131.169	97.676	1.208.758
HORAS EXTRAS	-	-	-	66

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

ADICIONAL NOTURNO	-	-	-	8
ESTAGIÁRIOS - CIEE	1.604	1.604	1.604	5.079
MENOR APRENDIZ	238	119	119	476
AVISO PRÉVIO/INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	-	8.146	-	120.712
GRATIFICAÇÕES	-	-	-	5.848
AJUDA DE CUSTOS	1.400	1.400	1.300	13.400
BANCO DE HORAS	-	-	-	6
FÉRIAS	16.006	11.048	49.837	86.478
VALE TRANSPORTE	272	264	229	1.565
ASSISTÊNCIA MÉDICA	23.212	15.585	30.148	214.189
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	63	78	63	456
DESPESAS DE MEDICINA DO TRABALHO	-	45	271	934
REFEIÇÕES	4.958	4.900	4.900	44.158
13º SALÁRIO	-	468	-	468
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	322.878	298.757	310.079	2.959.382
PROVISÃO DE FÉRIAS	-	55.307	- 5.042	167.187
PROVISÃO DE ENCARGOS S/FÉRIAS	-	12.020	- 1.566	33.708
PROVISÃO DE 13º SALÁRIOS	11.486	9.996	11.251	105.678
PROVISÃO DE ENCARGOS S/13º SALÁRIO	4.139	3.628	4.057	38.465
DESPESA COM PROVISÕES	15.624	80.951	8.700	345.037
INSS	73.787	67.355	68.283	597.238
FGTS	11.207	10.925	11.801	101.365
FGTS S/VERBAS RESCISÓRIAS	-	5.737	-	145.127
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	84.994	84.017	80.084	843.730
TOTAL	423.497	463.725	398.863	4.148.149

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pelas Recuperandas, no mês de setembro/2023, notou-se um aumento de 4% nas **despesas diretas com o pessoal**, o equivalente a R\$ 11.322,00, se comparado ao mês de agosto/2023. A majoração ocorrida nesse grupo é resultado do acréscimo evidenciado na rubrica “férias” e “assistência médica”.

Com relação às **Provisões**, em setembro/2023, observou-se o decréscimo de 89%, o equivalente a R\$ 72.251,00, em virtude da redução de “provisão de férias e seus encargos”.

Quanto aos **Encargos Sociais** de INSS e FGTS, observa-se que em setembro/2023, houve o decréscimo de 5%, se comparado ao mês de agosto/2023, correspondente a R\$ 3.933,00, fato justificado pela involução dos encargos sociais, sendo que o principal fator foi a redução da base de cálculo.

Dos comprovantes de pagamentos disponibilizados pelas Devedoras, verificou-se que nos dias 05, 06, 13, 15 e 27/09/2023, foram realizados os adimplementos referentes aos saldos dos salários de agosto/2023, na monta de R\$ 84.281,37. Nos dias 05 e 06/09/2023, verificou-se o pagamento de férias referentes ao mês agosto/2023, no montante de R\$ 13.077,88, nos dias 20 e 21/09/2023, foi paga a quantia de R\$ 45.410,28, referentes ao adiantamento salarial da Folha do mês de setembro/2023, e nos dias 13 e 21/09/2023, verificou-se o pagamento de R\$ 13.821,78 referentes às férias de setembro/2023.

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	jul/2023	ago/2023	set/2023	ACUM. ANUAL
YA PING CHANG FICHTL - SOCIO GERENTE	43.376	43.434	43.239	334.659
PRÓ-LABORE	61.617	61.617	61.617	472.936
IR NORMAL	- 15.833	- 15.833	- 15.833	- 121.223
PART. CUSTO SAÚDE	- 1.524	- 1.524	- 1.524	- 10.321
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 58	-	- 195	- 126
INSS PRÓ-LABORE	- 826	- 826	- 826	- 6.607
MARCOS DE ALMEIDA NUNES - DIRETOR FINANCEIRO	26.592	26.278	26.684	204.406
PRÓ-LABORE	62.314	62.314	62.314	478.288
AJUDA DE CUSTO	100	100	100	800
ADTO QUINZENAL	- 24.926	- 24.926	- 24.926	- 159.283
PART. CUSTO SAÚDE	- 287	-	- 195	- 3.583
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 822	- 1.424	- 822	- 4.763

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 PRÓ-LABORE	-	826	-	826	-	826	-	6.607
IR NORMAL	-	8.961	-	8.961	-	8.961	-	68.415
IR ADTO QUINZENAL	-	-	-	-	-	-	-	32.032
TOTAL CONSOLIDADO		69.968		69.712		69.924		539.065

No mês de setembro/2023, verifica-se que não houve alteração nos valores apropriados à título de remuneração dos Sócios, de modo que a despesa total sumariza a soma dos pró-labores brutos e alcançou a monta de R\$ 123.931,00. Verifica-se, ainda, que o valor de R\$ 69.924,00, referiu-se ao total líquido do pró-labore devido aos Gestores.

Quanto a ausência de pró-labore ao Sr. Maximilian, esta administradora judicial solicitou esclarecimento as Recuperandas no dia 27/11/2023, contudo, sem resposta até o término deste relatório.

No mais, no mês analisado, quanto aos pagamentos realizados ao Sr. Marcos Nunes, foi possível identificar a monta acumulada de R\$ 7.129,29, nos dias 05 e 06/09/2023, e os adiantamentos que totalizaram R\$ 9.035,53, no dia 20 e 21/09/2023. Referentes aos pagamentos realizados à sócia Ya Ping, constatou-se a quantia de R\$ 32.575,74, nos dias 05, 06, 13, 15, 20, 21 e 27/09/2023.

Ademais, verificou-se pagamentos ao Sr. Maximilian Nikolaus, na quantia de R\$ 38.000,00, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda, uma vez que ele fez retirada de pró-labore em agosto/2023.

Quanto aos colaboradores P.J., verifica-se que no mês corrente, 04 colaboradores emitiram Notas fiscais relacionados aos seus serviços, sumarizando o importe de R\$ 44.389,00.

Por último, conforme consulta realizada em 28/11/2023, à *Ficha Cadastral Simplificada* disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, e ao Quadro Societário, disponível na consulta no site

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 INDÚSTRIA E COMÉRCIO 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.	R\$ 10.304.999,00	99,99%
YA PING CHANG FICHTL	R\$ 1,00	0,01%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 10.305.000,00	100%
BS&C EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. - CNPJ: 10.603.674/0001-34		
R CON RODOVALHO, 210 - CJ 4, VILA RESENDE		
12282-300 - SP - CAÇAPAVA		
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES BFT MULTISTRATÉGIA	R\$ 192.748.497,94	59,69%
YA PING CHANG FICHTL	R\$ 160.553.776,00	40,31%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 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.

Por fim, verificamos que na Junta Comercial de São Paulo, houve o registro de escritura de debenture emitida em 16/08/2023, com vencimento em 16/08/2023, no valor de R\$ 5.000.000,00. Vale ressaltar, que em 27/11/2023, a transação foi questionada, de modo que as Recuperandas informaram que, apesar da emissão da debenture de R\$ 5.000.000,00, o valor angariado foi de R\$ 800.000,00 e está registrado nos demonstrativos contábeis.

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

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

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

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

EBITDA	jul/2023	ago/2023	set/2023	Acum. Ano
VENDA MERCADO INTERNO	6.442.173	9.597.098	9.721.823	53.275.578
REVENDA MERCADO INTERNO	4.470.719	1.834.429	573.160	32.002.780
ROYALTIES	5.544	10.434	4.348	46.201
SERVIÇOS DE ARMAZENAGEM DE PRODUTOS	-	-	13.600	13.600
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	10.918.435	11.441.960	10.312.931	85.338.159
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 3.223.203	- 2.980.741	- 3.042.662	- 25.596.429
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 3.223.203	- 2.980.741	- 3.042.662	- 25.596.429
RECEITA LÍQUIDA	7.695.232	8.461.219	7.270.269	59.741.729
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 12.508.345	- 12.433.469	- 11.657.979	- 96.302.788
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	-	1.324	1.324
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 4.813.113	- 3.972.250	- 4.389.034	- 36.562.383
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 198.772	- 211.142	- 151.175	- 1.300.078
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 322.878	- 298.757	- 310.079	- 2.959.382
DESPESA COM PROVISÕES	- 15.624	- 80.951	- 8.700	- 345.037
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 416.900	- 362.278	- 692.434	- 3.834.210
DESPESAS COMERCIAIS	- 578.287	- 504.516	- 582.000	- 4.807.546
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 84.994	- 84.017	- 80.084	- 843.730
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	16.880	33.010	21.175	269.621
OUTRAS DESPESAS	-	-	309	309
EBITDA	- 6.413.689	- 5.480.902	- 6.192.640	- 50.383.054
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-58.74%	-47.9%	-60.05%	137.8%

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

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

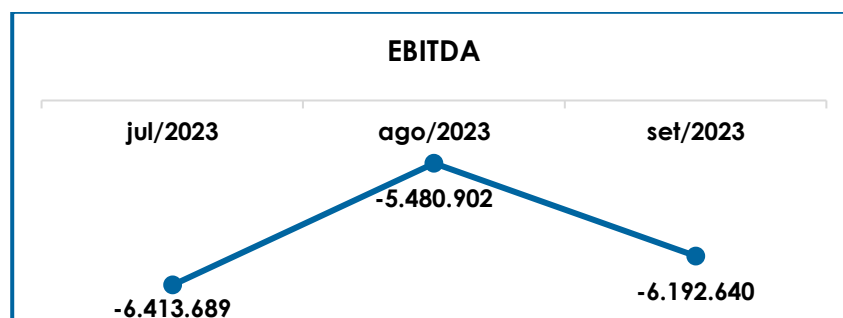
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Conforme demonstrativo supra, em setembro/2023, foi apurado um **EBITDA negativo** no valor de **R\$ 6.192.640,00**, sendo observado uma majoração de 13% no resultado insatisfatório apurado no mês anterior.

Da análise da tabela supra, observa-se a retração de 10% na "receita bruta com vendas e serviços", ter sido superior ao decréscimo dos "custos e despesas" em 2%.

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

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

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 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.

São Paulo

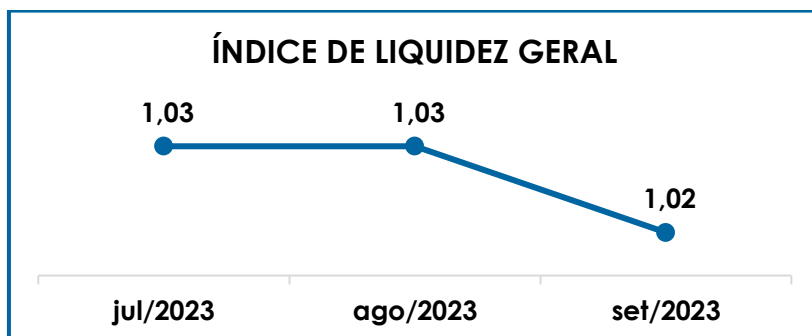
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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 corrente, o índice de liquidez geral das Recuperandas apresentou resultado de R\$ 1,02, 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\$ 1,02**, para cada **R\$ 1,00** de dívida. No mais, verifica-se que em setembro/2023 a redução no ativo total em 0,46% e acréscimo no "passivo" em 0,12%, ensejaram na redução de R\$ 0,01, se comparado ao mês anterior.

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 53% do total de ativos, no mês de setembro/2023.

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.II – 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	jul/2023	ago/2023	set/2023
DISPONÍVEL	20.029	141.344	14.691
CLIENTES	569.161.457	569.959.970	572.639.419
OUTROS VALORES A RECEBER	129.983	129.983	129.983
ESTOQUES	167.325.618	163.320.215	157.386.273
TRIBUTOS A RECUPERAR	75.229.425	73.631.809	69.974.994
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	18.099	-
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.948.982	2.804.531	3.157.501
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	504	295	-
ATIVO CIRCULANTE	814.815.997	810.006.246	803.302.861
FORNECEDORES	- 552.006.118	- 551.417.002	- 552.152.843
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.713.101	- 3.418.365	- 3.134.602
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 542.125	- 623.076	- 631.776
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 24.385.240	- 24.421.579	- 24.445.444
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 29.485.900	- 29.623.817	- 29.681.992
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 107.450.617	- 107.817.252	- 108.058.810
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 190.128.383	- 191.137.530	- 192.094.882
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 310.027.792	- 311.512.913	- 312.043.153
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 104.730.975	- 105.907.002	- 105.882.060
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.322.470.251	- 1.325.878.536	- 1.328.125.562
TOTAL	- 507.654.254	- 515.872.290	- 524.822.701

Conforme denota-se do quadro acima, foi possível verificar que o índice do CGL apresentou, em setembro/2023, majoração de 2% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de **R\$ -524.822.701,00**. No mais, a majoração no indicador negativo ocorreu devido ao decréscimo no “ativo circulante”, bem como a evolução no “passivo circulante”.

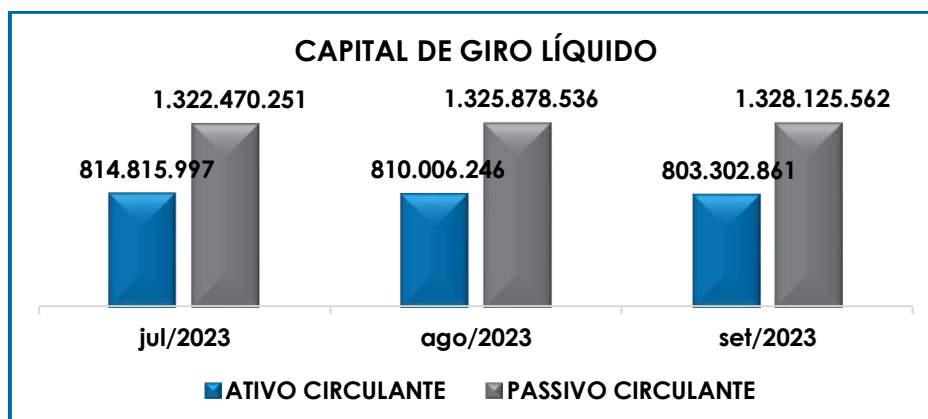
O detalhamento das contas que compõem o “ativo circulante” será realizado no tópico “VII.I – ATIVO” e das contas que compõem o “passivo circulante” no tópico “VII.II – PASSIVO”.

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

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



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.III – 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 julho a setembro/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	jul/2023	ago/2023	set/2023
DISPONÍVEL	20.029	141.344	14.691
FORNECEDORES	- 552.006.118	- 551.417.002	- 552.152.843
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 310.027.792	- 311.512.913	- 312.043.153
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 60.417.820	- 61.244.860	- 61.271.900
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 104.730.975	- 105.907.002	- 105.882.060
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 42.358.226	- 42.402.077	- 41.895.495

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

FORNECEDORES LONGO PRAZO	-	28.425.729	-	28.425.729	-	28.425.729
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	9.583.244	-	9.583.244	-	9.583.244
DÍVIDA ATIVA	-	1.107.529.876	-	1.110.351.483	-	1.111.239.733
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	3.713.101	-	3.418.365	-	3.134.602
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	542.125	-	623.076	-	631.776
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	24.385.240	-	24.421.579	-	24.445.444
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	29.485.900	-	29.623.817	-	29.681.992
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	107.450.617	-	107.817.252	-	108.058.810
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	190.128.383	-	191.137.530	-	192.094.882
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	355.705.366	-	357.041.619	-	358.047.506
TOTAL	-	1.463.235.241	-	1.467.393.102	-	1.469.287.239

A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 1.469.287.239,00** no mês de setembro/2023, com aumento de R\$ 1.894.137,00 se comparada ao mês anterior.

A **Dívida Ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou em setembro/2023, o montante de R\$ 1.111.239.733,00 e aumento em menos de 1% em relação ao mês anterior.

A principal variação registrada no período foi a majoração da rubrica "fornecedores" e "outras obrigações - circulante", fato justificado pelas apropriações terem sido superiores as baixas do mês em análise.

Por sua vez, a **Dívida Fiscal e Trabalhista** registrou aumento em menos de 1% em setembro/2023, e saldo no montante de R\$ 358.047.506,00, sendo que as principais ocorrências foram os acréscimos dos grupos "provisão constituída e encargos" (R\$ 8.700,00), "obrigações sociais a recolher" (R\$ 23.865,00), "obrigações tributárias retidas" (R\$ 58.175,00), "impostos e contribuições a pagar" (R\$ 241.558,00) e "parcelamento de tributos" (R\$ 957.352,00), frente a redução das "obrigações trabalhistas e sociais" (R\$ 283.763,00).

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.

Ademais, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil no trimestre analisado, concluiu-se que os indicadores de **capital de giro** e **grau de endividamento** findaram o mês de setembro/2023 com indicadores insatisfatórios.

Por outro lado, observou-se também que as Empresas obtiveram resultado positivo na análise de **liquidez geral**, que resultou em indicador satisfatório, mas com a ressalva sobre os vultosos saldos registrados em “clientes” e “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.

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

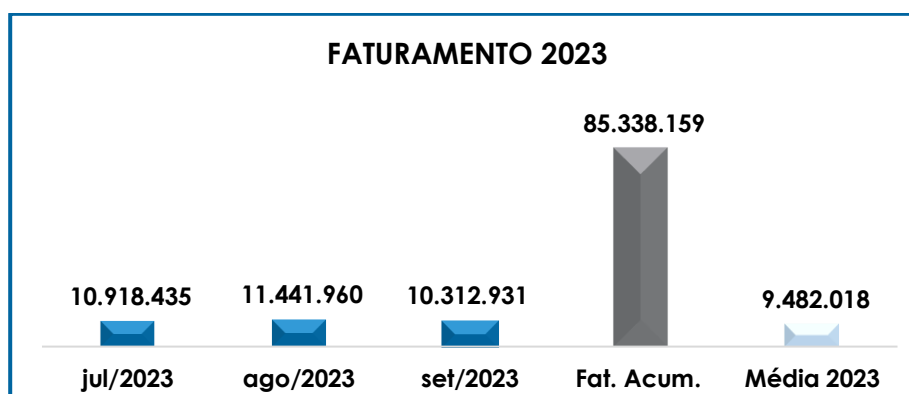
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

VI.1 – RECEITA BRUTA

Ao longo do mês de setembro/2023, o faturamento bruto apurado pelas Recuperandas Integrantes do **Grupo WOW** foi de **R\$ 10.312.931,00**, com redução de 10% 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 setembro/2023, foram apuradas divergências na monta de R\$ 4.003.150,17, sendo o valor dos livros contábeis maiores que os registros nos livros fiscais. 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 julho a setembro/2023, bem como o faturamento acumulado e a média de 2023:

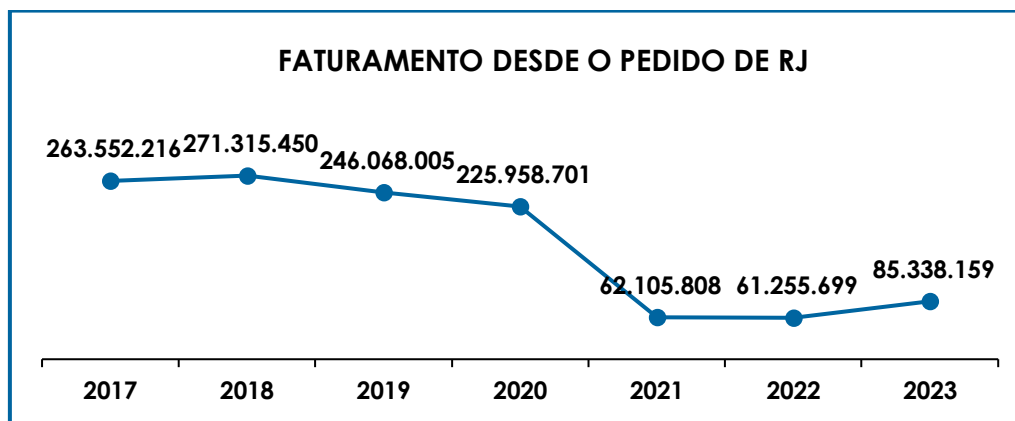


Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial até o mês analisado:

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 verificado nos Demonstrativos Contábeis e relatórios fiscais das Recuperandas, observou-se que o faturamento no mês de setembro/2023, está fragmentado nos clientes **DUCOCO ALIMENTOS S/A (59,33%)** e **“OUTROS” (40,67%)**.

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”.

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

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

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

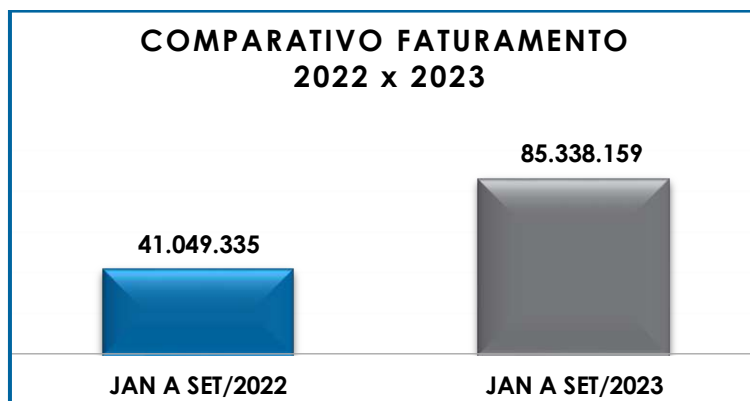
Sobre o contrato de uso da marca da empresa **GOLD**, em reunião periódica, o **Grupo WOW** informou que ainda não ocorreu a formalização, de modo que essa Auxiliar do Juízo aguarda o envio do documento.

Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto de janeiro a setembro/2022, obtivemos o montante de R\$ 41.049.335,00, sendo este mais de 100% inferior às receitas obtidas no mesmo período do ano de 2023, conforme demonstrado abaixo:

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

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

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



VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

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

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

ATIVO	jul/2023	ago/2023	set/2023
DISPONÍVEL	20.029	141.344	14.691
CLIENTES	569.161.457	569.959.970	572.639.419
OUTROS VALORES A RECEBER	129.983	129.983	129.983
ESTOQUES	167.325.618	163.320.215	157.386.273
TRIBUTOS A RECUPERAR	75.229.425	73.631.809	69.974.994
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	18.099	-
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.948.982	2.804.531	3.157.501
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	504	295	-
ATIVO CIRCULANTE	814.815.997	810.006.246	803.302.861
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	428.639.960	428.626.846	428.671.189
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	15.604.672	15.648.529	15.725.220
IMOBILIZADO	204.114.219	204.114.219	204.114.219
DEPRECIações	- 167.730.680	- 168.172.217	- 168.587.905
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	696.990.342	696.579.548	696.284.894

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

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

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

ATIVO TOTAL	1.511.806.339	1.506.585.794	1.499.587.755
--------------------	----------------------	----------------------	----------------------

De modo geral, em setembro/2023, observou-se a regressão do **Ativo**, em menos de 1% e saldo final de **R\$ 1.499.587.755,00**. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês corrente.

- **Ativo circulante:** em setembro/2023, representava 54% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 803.302.861,00, com decréscimo de 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 6.703.384,00.
- **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 setembro/2023, a disponibilidade financeira totalizou o saldo positivo de R\$ 14.691,00, conforme composição demonstrada no quadro abaixo:

DISPONIBILIDADES	jul/2023	ago/2023	set/2023
BANCO CONTA MOVIMENTO	17.360	140.985	8.544
BANCO CONTA VINCULADA	2.381	-	2.381
APLICAÇÕES FINANCEIRAS CURTO PRAZO	287,70	359	3.767
TOTAL	20.029	141.344	14.691

Analisando o saldo deste subgrupo no mês de setembro/2023, verificou-se a minoração de 90%, decorrente, em especial, do decréscimo o subgrupo "banco conta movimento".

- **Bancos conta movimento:** registrou o saldo de R\$ 8.544,00, apresentando decréscimo de R\$ 132.441,00 em comparação a agosto/2023, fato justificado pelos pagamentos efetuados serem superiores aos recebimentos do mês.

- **Aplicações Financeiras Curto Prazo:** no mês de setembro/2023, nota-se o acréscimo do saldo positivo em R\$ 3.408,00, decorrente das aplicações (Banco Bradesco) serem superiores aos resgates realizados no mês.

➤ **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 julho a setembro/2023, estão representados no quadro a seguir:

CONTAS A RECEBER	jul/2023	ago/2023	set/2023
CLIENTES A RECEBER M. INTERNO	546.216.063	547.002.111	550.174.565
CLIENTES A RECEBER M. EXTERNO	342.777	355.242	361.164
OUTROS VALORES A RECEBER	22.602.617	22.602.617	22.103.690
TOTAL	569.161.457	569.959.970	572.639.419

No mês setembro/2023, foi identificado o aumento de R\$ 2.679.448,00, tendo em vista que o valor a receber provisionado no mês foi superior aos valores recebidos em caixa/bancos.

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

Ademais, sobre os saldos substanciais a receber de clientes do mercado interno e externo, os quais, somados, perfazem o montante de R\$ 569.779.619,00, as Recuperandas foram questionadas acerca da previsão deste recebimento e seus representantes informaram que cerca de R\$

498.000.000,00, referem-se a 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 está assim detalhada:

ESTOQUE	jul/2023	ago/2023	set/2023
ESTOQUES	161.738.957	157.067.583	151.011.814
MATÉRIA PRIMA	158.569.348	154.134.964	145.173.495
MATERIAL DE EMBALAGEM	3.894.906	3.793.484	3.775.213
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.202.919	1.201.827	1.201.827
PRODUTO ACABADO	1.647.785	1.513.308	4.437.279
PRODUTOS NACIONAIS PARA REVENDA	-	-	-
MATERIAIS TRANSFERIDOS FILIAIS	-	-	-
(-) PROVISÃO DE PERDAS NOS ESTOQUES	- 3.576.000	- 3.576.000	- 3.576.000
ESTOQUES DE TERCEIROS EM/PODER	-	-	-
MATÉRIA PRIMA DE TERCEIROS	479.314	486.286	485.502
MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	3.343.293	3.343.865	3.340.199
PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	581.370	1.371.890	3.197.978
(-) MATÉRIA PRIMA TERCEIROS	- 479.314	- 486.286	- 485.502
(-) MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	- 3.343.293	- 3.343.865	- 3.340.199
(-) PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	- 581.370	- 1.371.890	- 3.197.978
ESTOQUES DE NOSSA PROPRIEDADE COM TERCEIROS	5.586.661	6.252.631	6.374.459
MATÉRIA PRIMA COM TERCEIROS	2.326.269	2.886.144	3.094.759
MATERIAL DE EMBALAGEM COM TERCEIROS	3.156.472	3.262.568	3.175.781
MATERIAL INTERMEDIÁRIO COM TERCEIROS	103.920	103.920	103.920
PRODUTOS ACABADOS COM TERCEIROS	-	-	-
TOTAL	167.325.618	163.320.215	157.386.273

No mês de setembro/2023, observa-se a minoração de R\$ 5.933.942,00, em virtude da redução de R\$ 6.055.769,00 no subgrupo

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

“estoques”, ser superior a majoração de R\$ 121.828,00 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 setembro/2023, o grupo de contas sumarizou R\$ 69.974.994,00, com decréscimo de 5% 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 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\$ 3.157.501,00, demonstrando progressão de 13% em setembro/2023.

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

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

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

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 696.284.894,00 em setembro/2023, com redução em menos de 1% se comparado a agosto/2023.

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.

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

- **Realizável a longo prazo:** no mês de setembro/2023, o grupo apresentou aumento de R\$ 44.343,00 devido aos depósitos judiciais.
- **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\$ 15.725.220,00 ao final do mês de setembro/2023, com aumento de R\$ 76.691,00, em especial, pela evolução do saldo devido a **FANTA**, 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	jul/2023	ago/2023	set/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	- 104.101.908	- 104.543.445	- 104.959.133
(-) DEPRECIAÇÕES - LEASING	- 63.628.772	- 63.628.772	- 63.628.772
TOTAL	36.383.539	35.942.002	35.526.314

O valor registrado em setembro/2023 totalizou R\$ 35.526.314,00, composto pelos "ativos imobilizados" no total de R\$ 204.114.219,00 e deduzindo o valor da depreciação acumulada no valor de R\$ 168.587.905,00.

Importante salientar que a variação do período, deve-se ao cômputo das depreciações no importe de R\$ 415.688,00.

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.

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

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

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

No quadro abaixo, estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo das Recuperandas no período de julho a setembro/2023:

PASSIVO	jul/2023	ago/2023	set/2023
FORNECEDORES	- 552.006.118	- 551.417.002	- 552.152.843
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.713.101	- 3.418.365	- 3.134.602
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 542.125	- 623.076	- 631.776
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 24.385.240	- 24.421.579	- 24.445.444
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 29.485.900	- 29.623.817	- 29.681.992
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 107.450.617	- 107.817.252	- 108.058.810
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 190.128.383	- 191.137.530	- 192.094.882
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 310.027.792	- 311.512.913	- 312.043.153
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 104.730.975	- 105.907.002	- 105.882.060
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.322.470.251	- 1.325.878.536	- 1.328.125.562
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 60.417.820	- 61.244.860	- 61.271.900
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 42.358.226	- 42.402.077	- 41.895.495
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 28.425.729	- 28.425.729	- 28.425.729
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 9.583.244	- 9.583.244	- 9.583.244
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 140.785.019	- 141.655.910	- 141.176.368
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 1.301.806.770	- 1.301.806.770	- 1.301.806.770
RESULTADOS ACUMULADOS	1.203.197.843	1.203.197.843	1.203.197.843
PASSIVO TOTAL	- 1.561.864.197	- 1.566.143.373	- 1.567.910.858

No mês de setembro/2023, verifica-se que o **Passivo** consolidado atingiu o saldo de **R\$ 1.567.910.858,00**, com acréscimo de R\$ 1.767.485,00 em comparação ao mês de agosto/2023. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo em setembro/2023, somavam R\$ 1.328.125.562,00 e equivaliam a 85% do passivo total das Empresas, registrando um aumento de R\$ 2.247.026,00.

- **Fornecedores:** no mês de setembro/2023, houve o aumento de R\$ 735.841,00 referente aos fornecedores nacionais e estrangeiros, assim como o reconhecimento da variação cambial passiva. Dessa forma, é sabido que ocorreram novas apropriações, superiores aos pagamentos e baixas.

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

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

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

➤ **Obrigações trabalhistas e sociais:** no mês de setembro/2023, houve redução de R\$ 283.763,00 nas referidas obrigações, sumarizando R\$ 3.134.602,00.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	jul/2023	ago/2023	set/2023
SALÁRIOS A PAGAR	- 1.300.296	- 1.308.606	- 1.305.381
QUITAÇÕES A PAGAR	- 2.411.135	- 2.108.088	- 1.827.551
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS A PAGAR	- 1.670	- 1.670	- 1.670
TOTAL	- 3.713.101	- 3.418.364	- 3.134.602

Analisando as informações obtidas, verifica-se que a minoração destacada no grupo de contas foi decorrente das baixas efetuadas em setembro/2023, reduzindo a rubrica "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 setembro/2023, o saldo que constava registrado nesse grupo de contas era de R\$ 631.776,00, com majoração de 1%, em virtude do decréscimo de 1% referente ao "13º salário e seus encargos" e acréscimo de 12% referente a "férias e seus encargos".

PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	jul/2023	ago/2023	set/2023
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 432.753	- 500.080	- 493.472
FÉRIAS	- 317.578	- 372.886	- 367.844
ENCARGOS SOBRE FÉRIAS	- 115.175	- 127.194	- 125.629
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	- 109.372	- 122.996	- 138.303
13º SALÁRIO	- 80.399	- 90.395	- 101.646
ENCARGOS SOBRE 13º SALÁRIO	- 28.973	- 32.600	- 36.657
TOTAL	- 542.125	- 623.076	- 631.776

➤ **Obrigações Sociais a Recolher:** no mês de setembro/2023, foi verificado o montante de R\$ 24.445.444,00, com aumento inferior a 1% se comparado a

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

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

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

agosto/2023, o equivalente a quantia de R\$ 23.865,00. Nesse grupo de contas, os valores registrados estavam distribuídos da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	jun/2023	jul/2023	ago/2023
INSS A RECOLHER/PAGAR	- 1.645.389	- 1.648.490	- 1.666.692
FGTS A PAGAR	- 20.200.612	- 20.193.269	- 20.194.801
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL MENSAL	- 22.970	- 22.970	- 22.970
SENAI A PAGAR	- 932.872	- 938.638	- 944.781
SESI A PAGAR	- 1.559.090	- 1.568.910	- 1.579.372
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL PATRONAL CONFERATIV	- 12.963	- 12.963	- 12.963
TOTAL	- 24.373.895	- 24.385.240	- 24.421.579

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 setembro/2023, o saldo apurado foi de R\$ 29.681.992,00, com acréscimo em menos de 1%, o equivalente a R\$ 58.175,00.
- **Impostos e Contribuições a Pagar:** no mês de setembro/2023, o saldo apurado foi de R\$ 108.058.810,00, com aumento inferior a 1%, o equivalente a R\$ 241.558,00.
- **Parcelamento de tributos:** no mês setembro/2023, o saldo apurado foi de R\$ 192.094.882,00, com acréscimo de R\$ 957.352,00. 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 detalhadas no tópico VIII – Dívida tributária.

- **Outras Obrigações - circulante:** o saldo apurado em setembro/2023, totalizou R\$ 312.043.153,00, com acréscimo de R\$ 530.240,00, conforme tabela a seguir:

OUTRAS OBRIGAÇÕES (CONTAS A PAGAR)	jul/2023	ago/2023	set/2023
COMISSÕES A PAGAR	- 245.320	- 204.298	- 176.316
ALUGUÉIS A PAGAR	- 1.225.030	- 3.220.969	- 3.220.969
CONCESSÃO DE DIREITOS REAL DE SUPERFÍCIE	- 8.454.396	- 8.454.516	- 8.454.516
SEGUROS A PAGAR	- 684.883	- 684.883	- 684.883
DEVOLUÇÕES A PAGAR	- 14.183.074	- 14.150.931	- 14.151.000
CONTAS A PAGAR	- 40.090.957	- 40.033.589	- 39.970.404
REEMBOLSOS A FUNCIONÁRIOS A PAGAR	- 246.837	- 257.224	- 240.882
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A PAGAR	- 5.204.176	- 5.226.573	- 5.344.809
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 15.524.118	- 15.524.118	- 15.581.696
ALUGUÉIS A PAGAR - TETRA PAK	- 2.674.773	- 2.674.773	- 2.674.773
ALUGUEL TETRA PAK - JUROS, ATUALIZAÇÃO MO	- 2.270.104	- 2.270.104	- 2.270.104
GOLDPAR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S	- 16.536.172	- 16.065.172	- 16.584.849
PROVISÕES DIVERSAS	- 3.057.844	- 3.057.844	- 3.057.844
PROVISÃO DE PERDAS INVESTIDA - WOW	- 199.630.108	- 199.630.108	- 199.630.108
TOTAL	- 310.027.792	- 311.455.101	- 312.043.153

No mais, verifica-se que o aumento se justifica, principalmente, pela majoração na conta **"GOLDPAR EMPREENDIMENTOS"** (R\$ 519.677,00).

- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** no mês de setembro/2023, há registrado o montante de R\$ 105.882.060,00 com exigibilidade a curto prazo, sobre o qual verificou-se o decréscimo de R\$ 24.942,00 em comparação a agosto/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	jul/2023	ago/2023	ago/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	- 64.104.336	- 63.879.157	- 63.238.641
BANCO DAYCOVAL S/A	- 1.487.323	- 1.371.380	- 1.042.733
EMPRÉSTIMOS DE BANCOS DIVERSOS	- 11.571.631	- 11.571.631	- 11.328.661
BANCO SOFISA S/A - CP	- 289.471	- 263.909	- 237.973
BANCO SANTANDER	- 21.439.317	- 21.439.317	- 21.439.317
(-) ENCARGOS A APROPRIAR S/EMPRÉSTIMOS	430.905	414.578	399.541
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

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 ALFA	- 2.615.630	- 2.615.630	- 2.615.630
BANCOS CONTA VINCULADAS / DUPLICATAS DESC.	- 1.483.693	- 1.383.693	- 1.325.693
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS ESTRANGEIROS	- 35.632.373	- 36.988.079	- 37.582.038
FANTA COMPANY	- 35.632.373	- 36.988.079	- 37.582.038
JUROS DEBÊNTURES	- 1.195.891	- 1.241.391	- 1.263.006
JUROS S/EMPRÉSTIMOS FANTA COMPANY	- 1.195.891	- 1.241.391	- 1.263.006
TOTAL	- 104.730.975	- 105.907.002	- 105.882.060

Ainda, verifica-se que a redução mencionada decorreu, em especial, da involução nas rubricas “Fanta Company” e “Empréstimos bancos diversos”.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de setembro/2023, sumarizaram R\$ 141.176.368,00, com redução de R\$ 479.541,00 em relação ao mês anterior.
 - **Empréstimos com terceiros – LP:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 61.271.900,00, em setembro/2023, com aumento de R\$ 27.040,00, 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 setembro/2023 o saldo nessa conta totalizou o montante de R\$ 41.895.495,00, com minoração de R\$ 506.582,00, sendo que a involução mencionada decorreu do pagamento de contratos de mútuos entre a **BRASFANTA** x **BS&C**, 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 48% do total dos “empréstimos/mútuos”.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 1.499.587.755,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 1.567.910.858,00**, corresponde ao prejuízo contábil de R\$ 68.323.102,00 acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a setembro/2023, uma vez que para a elaboração da presente análise utilizou-se os Demonstrativos não encerrados e, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o "patrimônio líquido", causando a divergência mencionada acima.

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 30/09/2023:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	Status	VALOR	% part. Classe
I	204	Cumprindo parcialmente. Há pendências de acordos na esfera trabalhista e ausência de dados bancários	R\$ 1.507.275,18	2%
II	-	Não há credores	-	-
III	435	Cumprindo parcialmente, demais credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 27.003.345,39	42%
III - U\$S	1	Cumprindo parcialmente, 01 credor estrangeiro não apresentou os dados bancários	U\$S 20.560,79	100%
IV	142	Cumprindo parcialmente, demais credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 784.655,02	1%
Credores Aderentes e Colaboradores	7	Em cumprimento	R\$ 35.748.488,13	55%
TOTAL R\$	788	-	R\$ 65.043.796,50	100%
TOTAL U\$S	1	-	U\$S 20.560,79	100%

Ademais, é sabido que para melhor detalhamento, esta Administradora disponibiliza mensalmente o denominado Relatório 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

Cumprimento do Plano (RCP) de maneira apartada nestes autos, esboçando os pagamentos ocorridos, atualizações e outros dados pertinentes ao cumprimento do Plano.

Por fim, registra-se que em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça (CNJ), esta Auxiliar do Juízo indagou às Recuperandas sobre a demonstração em separado do passivo sujeito à Recuperação Judicial, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual) e seus representantes informaram que devido ao quadro reduzido de colaboradores, só será possível efetuar a reclassificação após a conclusão dos trabalhos da auditoria inicialmente previstos para 10/11/2021. 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	jul/2023	ago/2023	set/2023
INSS A RECOLHER/PAGAR	-1.648.490	-1.666.692	-1.679.757
São Paulo	Campinas	Curitiba	
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571	

FGTS A PAGAR	-20.193.269	-20.194.801	-20.191.472
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-21.841.759	-21.861.493	-21.871.229
ICMS A SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-77.467.816	-77.467.816	-77.467.816
IPI A RECOLHER	-156.954	-323.823	-395.956
IPTU/ SPU A PAGAR	-150.424	-150.583	-150.198
ISS A PAGAR	-6.586	-6.586	-6.586
TAXAS MUNICIPAIS	-2.621	-2.415	-2.208
IMPOSTO DE RENDA P.J	-12.884.885	-12.971.576	-13.045.341
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (CSSL)	-16.781.331	-16.894.453	-16.990.706
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-107.450.617	-107.817.252	-108.058.810
IRRF S/SALÁRIOS A RECOLHER	-664.777	-647.073	-564.655
IRRF S/PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	-234.128	-234.802	-237.733
ISS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-667.755	-664.962	-666.449
INSS S/SERVIÇOS TERCEIROS A RECOLHER	-4.288.143	-4.288.826	-4.289.407
CONTRIB. RET. FTE RECOLHER (PIS-COFINS-CSLL)	-419.911	-421.188	-423.926
IRRF S/SALÁRIOS A RECOLHER	-1.233.601	-1.242.944	-1.250.893
PIS A PAGAR	-3.933.769	-3.960.157	-3.982.862
COFINS A PAGAR	-18.043.726	-18.163.821	-18.266.021
IPTU/ SPU A PAGAR	-150.424	-150.583	-150.198
ISS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-20.732	-17.940	-19.427
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-29.656.966	-29.792.295	-29.851.571
IMPOSTOS FEDERAIS PARCELADOS	-77.665.478	-78.139.839	-78.543.774
INSS PARCELADO	-55.067.448	-55.559.205	-56.077.191
PARCELAMENTO ICMS	-5.611.054	-5.650.756	-5.684.538
ICMS PARCELADO	-19.260.351	-19.257.922	-19.255.475
PIS PARCELADO	-5.878	-5.914	-5.949
COFINS PARCELADO	-29.381	-29.571	-29.732
PARCELAMENTOS TAXAS ESTADUAIS	-31.072.888	-31.067.787	-31.062.644
IMPOSTOS PARCELADO LEI 12.996/2014	-1.065.256	-1.072.072	-1.077.872
PARCELAMENTO INSS	-350.650	-354.463	-357.708
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-190.128.383	-191.137.530	-192.094.883
TOTAL	-349.077.725	-350.608.569	-351.876.493

No mês de setembro/2023, foi registrado o montante de **R\$ 351.876.493,00**, sendo R\$ 21.871.229,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS, R\$ 137.910.382,00 correspondentes a dívida tributária a curto prazo, além de R\$ 192.094.883,00 referente aos parcelamentos a longo prazo. Verifica-se que, no mês de setembro/2023, ocorreu acréscimo de R\$ 1.550.039,00 no total da dívida tributária.

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

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

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

- **Encargos sociais:** em setembro/2023, o saldo apresentado foi de R\$ 21.871.229,00, com um acréscimo em menos de 1% no mês analisado.
- **INSS:** no mês de setembro/2023, o total devido a título de INSS era de R\$ - 1.679.757,00, com acréscimo de R\$ 13.065,00 se comparado ao mês anterior.
 - **FGTS:** no mês de setembro/2023, o total devido a título de FGTS era de R\$ 20.191.472,00, com minoração de R\$ 3.329,00 se comparado ao mês de agosto/2023.
- **Obrigações tributárias a curto prazo:** no mês de setembro/2023, o total das obrigações fiscais alocadas no passivo circulante do **Grupo WOW** era de R\$ 137.910.382,00, com evolução inferior a 1% se comparadas ao mês anterior, o equivalente a R\$ 300.835,00.

No que tange aos **pagamentos e compensações**, tem-se o valor de R\$ 7.086.531 em setembro/2023, conforme a seguir:

SETEMBRO/2023	PAGAMENTO	COMPENSAÇÃO
WOW		
INSS A RECOLHER	75.816	-
FGTS A RECOLHER	15.130	-
IRRF S/ SALÁRIOS	115.380	-
IRRF S/ PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	5.212	-
CONTRIB. RET. FTE. RECOLHER (PIS-COFINS-CSL)	10.500	-
ICMS A RECOLHER	-	5.391.676
IPI A RECOLHER	323.823	42.946
PIS A PAGAR	-	194.836
COFINS A PAGAR	-	897.088
IPTU/ SPU A PAGAR	385	-
TAXAS MUNICIPAIS	207	-
SUBTOTAL	546.453	6.526.546
BRASFANTA		
IRRF S/ PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	68	-
ISS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	731	-
ICMS PARCELADO	7.591	-

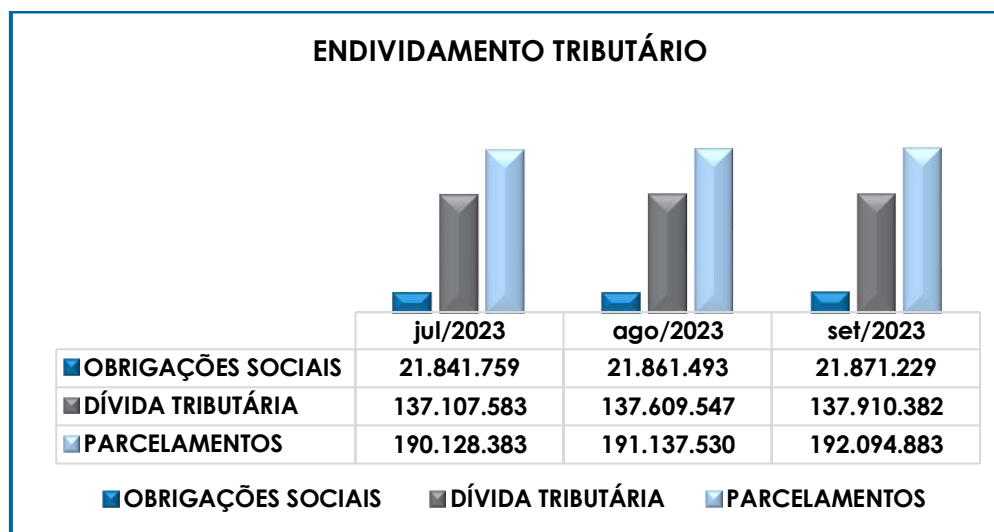
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

PARCELAMENTOS TAXAS ESTADUAIS	5.143	-
SUBTOTAL	13.532	-
TOTAL	559.985	6.526.546

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



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 contabilizados 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\$ 351 milhões em setembro/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. 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. No mais, importante destacar que no dia 15/05/2023, foi requerido atualização sobre o endividamento, bem como o planejamento de mitigação do substancial passivo tributário, contudo, não houve retorno por parte da Recuperanda, sabendo-se que uma nova cobrança foi realizada 07/06/2023. Em complemento, no dia 20/07/2023, a Recuperanda comunicou, via reunião virtual periódica, que ainda aguarda o desfecho do processo perante os órgãos competente.

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

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

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

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 agosto/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)	jul/2023	ago/2023	set/2023	Acum. Anual
VENDA MERCADO INTERNO	6.442.173	9.597.098	9.721.823	53.275.578
REVENDA MERCADO INTERNO	4.470.719	1.834.429	573.160	32.002.780
ROYALTIES	5.544	10.434	4.348	46.201
SERVIÇOS DE ARMAZENAGEM DE PRODUTOS	-	-	13.600	13.600
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	10.918.435	11.441.960	10.312.931	85.338.159
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 3.223.203	- 2.980.741	- 3.042.662	25.596.429

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

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

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

DEDUÇÕES DAS RECEITAS	3.223.203	2.980.741	3.042.662	25.596.429
RECEITA LÍQUIDA	7.695.232	8.461.219	7.270.269	59.741.729
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	70.48%	73.95%	70.5%	70.01%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 12.508.345	- 12.433.469	- 11.657.979	96.302.788
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.813.113	3.972.250	4.387.710	36.562.383
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-44.08%	-34.72%	-42.56%	-42.84%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 198.772	- 211.142	- 151.175	1.300.078
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 322.878	- 298.757	- 310.079	2.959.382
DESPESA COM PROVISÕES	- 15.624	- 80.951	- 8.700	345.037
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 416.900	- 362.278	- 692.434	3.834.210
DESPESAS COMERCIAIS	- 578.287	- 504.516	- 582.000	4.807.546
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 84.994	- 84.017	- 80.084	843.730
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 2.635	- 6.676	- 326	60.457
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 447.599	- 441.537	- 415.688	4.080.904
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	16.880	33.010	21.175	269.621
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	6.863.922	5.929.114	6.607.022	54.524.415
RECEITAS FINANCEIRAS	14.228	33.035	13.616	161.112
DESPESAS FINANCEIRAS	- 1.047.456	- 3.537.572	- 2.144.885	13.961.432
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	7.897.150	9.499.721	8.765.523	68.324.735
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	7.897.150	9.499.721	8.765.523	68.324.735

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram, no mês de setembro/2023, com resultado negativo no valor de R\$ 8.765.523,00.

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

➤ **Receita operacional bruta:** no mês de setembro/2023, somou R\$ 10.312.931,00, com decréscimo de 10% 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 59,33% de suas vendas e OUTROS, que representa 40,67%.

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.

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

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

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

- **Deduções da receita bruta:** em setembro/2023, totalizaram R\$ 3.042.662,00, referentes aos impostos sobre vendas e as devoluções de produtos vendidos, com majoração de 2% se comparadas ao mês anterior, na contramão da variação do faturamento.

 - **Custo dos produtos vendidos:** as Recuperandas computaram R\$ 11.657.979,00 a título de custos em setembro/2023, com decréscimo de 6% em relação ao mês anterior.

 - **Despesas Administrativas:** em setembro/2023, ocorreu redução equivalente a R\$ 59.968,00, totalizando a monta de R\$ 151.175,00, sendo que a variação foi motivada, principalmente, pela rubrica “despesas trabalhistas”.

 - **Despesas com o pessoal, provisões e encargos sociais:** de forma consolidada, em setembro/2023, estas contas registraram regressão de 14%, equivalente a quantia de R\$ 64.862,00, totalizando a monta de R\$ 398.863,00, decorrente, em especial, da evolução na provisão de férias e seus encargos.
- 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 setembro/2023, houve acréscimo de 91%, correspondente a R\$ 330.156,00 e totalizando o montante de R\$ 692.434,00, sendo que a principal majoração foi verificada na rubrica “serviços prestados por terceiros”, dentre outras ocorrências de menor expressão.

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

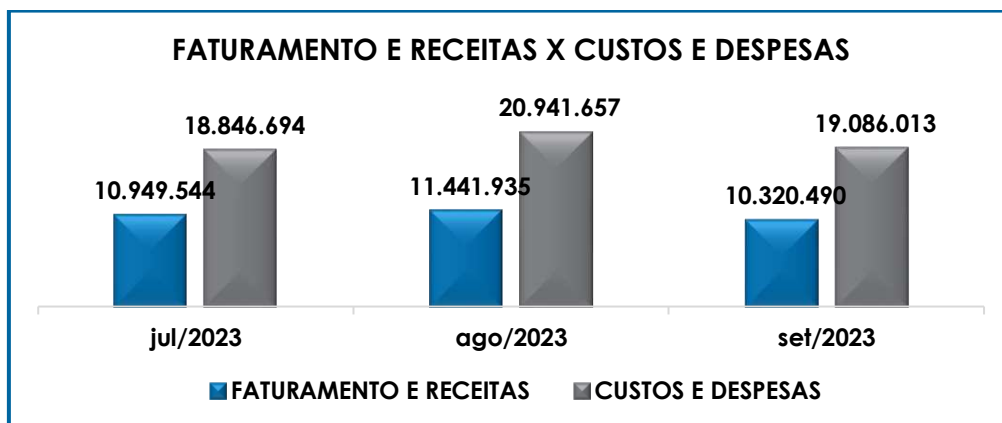
- **Despesas Comerciais:** no mês setembro/2023, foi contabilizado o montante de R\$ 582.000,00, com aumento de 15%, o equivalente a R\$ 77.484,00, decorrente do acréscimo na rubrica "fretes e carretos comerciais".
- **Despesas tributárias, impostos e taxas:** ocorreu o decréscimo de 95% no mês de setembro/2023, sumarizando R\$ 6.349,00, fato justificado, principalmente, pela redução na rubrica "taxas e emolumentos diversos".
- **Despesas com depreciações:** nota-se que no mês de setembro/2023, houve minoração de 6% no valor total apropriado como despesas de depreciação, sendo que o saldo apresentado foi de R\$ 415.688,00.
- **Outras Receitas Operacionais:** no mês de setembro/2023, observa-se o registro de R\$ 21.175,00, especialmente, pelo reconhecimento de outras receitas, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda, tendo em vista que o histórico do lançamento não permite identificar do que se trata.
- **Receitas financeiras:** registraram saldo invertido de R\$ 13.616,00, compostas, principalmente, pela variação cambial sobre empréstimos.
- **Despesas financeiras:** em setembro/2023, foi apurado saldo de R\$ 2.144.885,00, devido ao decréscimo na conta "despesas de variações cambiais", dentre outras variações menores.

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

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

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

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



Conforme demonstrado no gráfico, em setembro/2023, as Recuperandas apresentaram um total de receitas líquidas de R\$ 10.320.490,00, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 19.086.013,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil no valor de R\$ 8.765.523,00.

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 - CONCLUSÃO

No mês de setembro/2023, o quadro funcional do **Grupo WOW** era de **33 Colaboradores**, dos quais 14 exerciam suas atividades normalmente, ao passo que 19 encontravam-se afastados por motivos diversos.

Ainda, no referido mês, os gastos com a **Folha de Pagamento**, somaram **R\$ 398.863,00** demonstrando uma involução de 14%, se comparado ao mês anterior.

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

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

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

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou um **prejuízo operacional** na monta de **R\$ 6.192.640,00**, devido a minoração de R\$ 711.739,00, nas receitas líquidas e outras receitas operacionais, sumarizando a quantia de R\$ 7.270.269,00, bem como decréscimo de R\$ 417.290,00 nos custos e despesas, apurando o montante total de R\$ 16.505.571,00.

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.

Em relação à **Liquidez Geral**, as Recuperandas apresentaram indicador consolidado na ordem de **R\$ 1,02** em setembro/2023, 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\$ 524.822.701,00** no mês de setembro/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.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, no mês de setembro/2023, esse totalizou **R\$ 1.469.287.239,00**, com evolução de R\$ 1.894.137,00 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.

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

Ainda, há que ser destacado que, ao longo do mês de setembro/2023, o **Faturamento Bruto** totalizou o valor de **R\$ 10.312.931,00**, com minoração de R\$ 1.129.029,00 em relação ao mês anterior. Além disso, ao compararmos as receitas de janeiro a setembro/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 de setembro/2023, com montante de **R\$ 1.499.587.755,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 1.567.910.858,00**, e a diferença entre eles refere-se ao prejuízo contábil de R\$ 68.323.102,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a setembro/2023.

Quanto a **Dívida Tributária**, verifica-se uma majoração em menos de 1% no mês de setembro/2023, sumarizando o saldo de **R\$ 351.876.493,00**, 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\$ 8.765.523,00**, no mês de setembro/2023, aumentando o resultado negativo se comparado ao mês de agosto/2023. No mais, conforme detalhado no tópico IX, a retração do

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

resultado desfavorável se deu em razão da majoração do faturamento ter sido inferior a elevação dos custos e despesas.

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.

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 RMA's o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa das Recuperandas, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Por fim, vale destacar que foi realizada a cessão de 3 marcas, sendo 2 anteriores ao pedido de RJ – parte da dívida listada como extraconcursal – Gold e Doce menor; e 1 após o pedido de RJ – alienação fiduciária – Assugrim – agosto/2018, com pedido específico nos autos e autorizado pelo Juízo Recuperacional. Frisa-se, que o Grupo empresarial irá

enviar os documentos pertinentes para análise e embasamento da operação, conforme comentado em reunião do dia 23/08/2021.

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

Caçapava (SP), 19 de dezembro de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

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