

**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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I – DA REUNIÃO PERIÓDICA	3
II – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	6
III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	7
IV – FOLHA DE PAGAMENTO.....	10
IV.I. COLABORADORES.....	10
IV.II GASTOS COM COLABORADORES.....	11
IV.III PRÓ-LABORE	12
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>) ...	15
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	17
VI.I – LIQUIDEZ GERAL	17
VI.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	18
VI.III – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	20
VII - FATURAMENTO	22
VII.I – RECEITA BRUTA.....	23
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	25
VIII.I – ATIVO.....	25
VIII.II – PASSIVO	32
VIII.III - PASSIVO CONCURSAL	38
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	39
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	44
XI - CONCLUSÃO.....	48

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

I – DA REUNIÃO PERIÓDICA

Dando sequência às reuniões periódicas, em 05 de março de 2024, às 15h00, esta Administradora Judicial reuniu-se virtualmente com os representantes das Recuperandas, por meio da plataforma *Teams*.

Presentes:

RECUPERANDAS	ADMINISTRADORA JUDICIAL
Marcos Nunes – Diretor	Juliana Botelho – Coord. Contábil
Ana Carolina Fagundes Neves – Advogada interna	Amanda Porfirio – Contadora Focal
Adilson Alves da Silva - Gerente	Ygor Moura – Advogado Focal
Julia Câmara – Assessoria Jurídica	

Pauta Jurídica:

A Reunião foi iniciada pelo Dr. Ygor, tratando de:

- (i) **Ponto2** (pedido de falência apresentado em favor do Grupo WOW): A BT está com prazo para se manifestar com relação a mediação das partes, proposta na aludida discussão;
- (ii) **Natura Suc.** (pedido de falência apresentado em favor do Grupo WOW): o Grupo WOW apresentou nos autos, o arquivo da minuta de acordo contendo a assinatura das partes, restando o prazo da BT para se manifestar sobre o quanto foi apresentado; e
- (iii) Com relação ao envio de carta registrada aos credores que ainda não informaram os dados bancários. Conforme pontuado por *e-mail*, as

Recuperandas informaram que, em fev/2024, não enviaram as cartas, pois ainda estão se preparando para fazer esse trabalho.

Pauta Contábil:

Encerramento de 2023 – respondido pelo Marcos que o Grupo já vinha registrando bons resultados durante o ano, chegando ao final do exercício com o aumento em mais de 100% no faturamento, o que possibilitou, dentre outras coisas, o pagamento de parte do passivo tributário e a formalização da transação

2024: Jan e fev/2024 registraram bons números e a expectativa de crescimento no ano é de 20 a 30%, aproximadamente.

Ainda não está claro como o mercado de consumo está se comportando, dificultando as previsões, mas, as expectativas são positivas, sendo estimado o faturamento de R\$ 15 milhões em março/2024.

Modelo de negócio – a terceirização da produção ensejou a abertura de postos de trabalho nos copackers, não na mesma proporção, mas em termos de 50% da quantidade do quadro.

O retorno para o modelo anterior, com a fábrica própria, faria sentido apenas se retomassem aos níveis de faturamento histórico

Envase de latas – New Age atualmente é o principal copacker, mas o Grupo já está em negociação com outros dois parceiros menores, de maneira que a geração de empregos segue pulverizada.

Quadro administrativo – manutenção do quadro, a princípio, mas com a possibilidade de aumento.

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Atraso nos documentos – aumento na operação, de forma geral, além da aplicação de novos sistemas e a própria transação tributária sobrecarregou a equipe, implicando nos atrasos – estão trabalhando para reduzir o tempo de envio dos documentos a partir do mês de março/2024.

Pagamentos de salários e benefícios – seguem com os pagamentos dentro da normalidade.

Assistência médica – colaborador é pago pelo Grupo e os dependentes são custeados por cada funcionário.

FGTS – tem atraso de FGTS e pretendem fazer o parcelamento – dívida ativa na CEF – acordos trabalhistas que abrangeram FGTS, mas que os pagamentos são feitos diretamente ao credor, não são reconhecidos pela CEF, de maneira que o Grupo terá de instaurar uma ação judicial para o reconhecimento e abatimento destes valores na dívida global.

A transação já foi concluída, abrangendo parte das contribuições sociais.

INSS e IRRF retido são feitas as compensações com o PIS e COFINS.

1) Como está a operação do Grupo WOW? Alguma novidade em relação a novos contratos ou produtos?

R. Expectativa de fechamento do ano de 2023 com o faturamento bruto de aproximadamente R\$ 110 milhões, o que representa importante melhora em comparação ao ano imediatamente anterior.

Quanto aos produtos, relançaram alguns sabores (caju, manga e abacaxi), o que ajudou no processo de captação de clientes,

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

sendo que um portfólio amplo de sabores é importante para a categoria. Por fim, indicaram que pretendem retomar a produção/comercialização de bebidas à base de soja no próximo ano.

2) Dívida Tributária.

R: Transação tributária da BSC – deferida com efeitos a partir de dez/2023, com a assinatura do termo em fev/2024.

Brasfanta – apresentarão a proposta de transação a partir de fev/2024, com expectativa de conclusão mais rápida do que o caso da BSC.

Respondido pelos presentes que ainda aguardam a confirmação sobre a última proposta apresentada, em que constou o pedido de deferimento de todos os benefícios constantes nas legislações relacionadas, ou seja, redução dos juros e multa, pagamento de 70% do principal no máximo de prazo e utilização de prejuízo fiscal, dentre outras coisas.

Em complemento, restou acertado que o acompanhamento atualizado da proposta deveria ser encaminhado pelas Recuperandas a Administração Judicial por *e-mail*.

II – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas referente ao mês de **dezembro/2023**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea “c”¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por elas apresentados.

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor.

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.**

III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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.

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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;
- 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;

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

- 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 foram quitados 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 11.101/2005².

No mais, tem-se que o **Grupo WOW** encerrou o mês de dezembro/2023, com cerca de 34 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\$ 16.168.705,00.

Ainda, tem-se que houve a redução de 82% dos colaboradores após a Reintegração de Posse ocorrida em 11/10/2020, e a

² 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.

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 72%.

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

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I. COLABORADORES

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

No mês de dezembro/2023, as Recuperandas apresentaram um quadro de 34 colaboradores na **WOW NUTRITION INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.**, divididos entre a matriz situada no município de Caçapava/SP, e a filial situada no município de São Paulo/SP, conforme segue demonstrado:

Grupo WOW - Consolidado	out/2023	nov/2023	dez/2023
Ativos	15	15	15
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	0	0
Total	34	34	34

Pela análise do quadro acima, no período, as Recuperandas contavam com 15 funcionários exercendo suas atividades normalmente e 19 encontravam-se afastados por diversos motivos.

IV.II GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês de dezembro/2023, totalizaram **R\$ 260.041,00**, sendo que R\$ 182.227,00 somaram os valores de salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 77.815,00 referiram-se aos encargos sociais de INSS e FGTS.

FOLHA DE PAGAMENTO	out/2023	nov/2023	dez/2023	ACUM. ANUAL
Salários e Ordenados	135.054	135.054	115.852	1.594.718
Estagiários - CIEE	1.604	1.604	1.604	9.891
Menor Aprendiz	119	119	119	833
Ajuda de Custos	1.400	1.400	1.400	17.600
Férias	-	-	25.603	112.081
Vale transporte	229	115	-	1.909
Assistência Médica	22.189	23.693	23.927	283.998
Assistência Odontológica	22	42	42	562
Despesas de Medicina do trabalho	-	-	3.690	4.625
Refeições	4.900	4.900	4.900	58.858

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

DESPESA DIRETA COM PESSOAL	165.517	166.927	177.137	2.212.184
Provisão de Férias	17.183	17.183 -	8.420	193.132
Provisão de Encargos s/Férias	6.168	6.168 -	3.253	42.792
Provisão de 13 salário	11.252	11.252	10.904	139.085
Provisão de Encargos s/13º salário	4.057 -	1.345	5.859	47.036
DESPESA COM PROVISÕES	38.660	33.258	5.090	422.045
INSS	76.936	64.612	66.498	805.284
FGTS	10.804	16.206	11.316	139.692
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	87.740	80.819	77.815	1.090.103
TOTAL	291.917	281.004	260.041	3.724.332

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pelas Recuperandas, no mês de dezembro/2023, notou-se um aumento de 4% nas **despesas diretas com o pessoal**, equivalente a R\$ 10.210,00, se comparado ao mês anterior. A majoração ocorrida nesse grupo é resultado do acréscimo evidenciado na rubrica "férias".

Com relação às **Provisões**, em dezembro/2023, observou-se o decréscimo de 85%, o equivalente a R\$ 5.090,00, em virtude da redução de "Provisão de férias".

Quanto aos **Encargos Sociais** de INSS e FGTS, observa-se que, em dezembro/2023, houve o decréscimo de 4% em comparação ao mês anterior, correspondente a R\$ 3.004,00, fato justificado pela evolução dos encargos sociais que, apesar do aumento nos encargos com INSS, houve redução nos encargos com FGTS.

IV.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

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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	out/2023	nov/2023	dez/2023	ACUM. ANUAL
YA PING CHANG FICHTL - SÓCIA GERENTE	43.239	43.434	43.434	464.572
PRÓ-LABORE	61.617	61.617	61.617	657.787
IR NORMAL	- 15.833	- 15.833	- 15.833	- 168.721
PART. CUSTO SAÚDE	- 1.524	-	-	- 13.370
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 195	- 1.524	- 1.524	- 2.040
INSS PRÓ-LABORE	- 826	- 826	- 826	- 9.084
MARCOS DE ALMEIDA NUNES - DIRETOR FINANCEIRO	26.414	26.775	26.788	284.279
PRÓ-LABORE	62.314	62.314	62.314	665.230
AJUDA DE CUSTO	100	100	100	1.100
ADTO QUINZENAL	- 24.926	- 24.926	- 24.926	- 234.060
PART. CUSTO SAÚDE	- 465	- 104	- 91	- 4.347
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 822	- 822	- 822	- 7.229
INSS PRÓ-LABORE	- 826	- 826	- 826	- 9.084
IR NORMAL	- 8.961	- 8.961	- 8.961	- 95.299
IR ADTO QUINZENAL	-	-	-	- 32.032
TOTAL CONSOLIDADO	69.653	70.209	70.222	748.851

No mês de dezembro/2023, verifica-se que houve a variação inferior a 1% 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\$ 70.222,00 se refere ao total líquido do pró-labore devido aos Gestores.

Quanto aos colaboradores P.J., verifica-se que no mês corrente, 05 colaboradores emitiram Notas fiscais relacionados aos seus serviços, sumarizando o importe de R\$ 82.772,00.

Por último, conforme consulta realizada em 08/03/2024, à *Ficha Cadastral Simplificada* disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, e ao Quadro Societário, disponível na

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

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

consulta no site da Receita Federal do Brasil, o capital social do **Grupo WOW** era de R\$ 898.869.230,00, 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		
CAPITAL SOCIAL	R\$ 270.802.273,61	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 do Estado de São Paulo, que 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.

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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

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

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

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

EBITDA	out/2023	nov/2023	dez/2023	ACUM. ANUAL
Venda Mercado Interno	12.074.434	10.736.452	11.053.265	87.139.729
Revenda Mercado Interno	5.300.395	4.135.188	2.178.167	43.616.530
Serviços de Armazenagem de Produtos	25.200	19.200	28.800	86.800
Royalties	3.192	3.552	7.110	60.055
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	17.403.220	14.894.393	13.267.342	130.903.114
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 5.326.375	- 4.333.454	- 3.991.032	- 39.247.290
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 5.326.375	- 4.333.454	- 3.991.032	- 39.247.290
RECEITA LÍQUIDA	12.076.845	10.560.939	9.276.310	91.655.824
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 19.492.391	- 17.284.487	- 15.142.380	- 148.222.046
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 7.415.546	- 6.723.547	- 5.866.070	- 56.566.222
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 334.522	- 85.154	- 132.077	- 1.851.831
DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	- 351.065	- 290.858	- 301.068	- 3.902.373
DESPEZA COM PROVISÕES	- 38.660	- 33.258	- 5.090	- 422.045
DESPEZA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 747.157	- 773.402	- 916.521	- 6.271.291
DESPESAS COMERCIAIS	- 690.958	- 623.821	- 629.761	- 6.752.086
DESPEZA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 87.740	- 80.819	- 77.815	- 1.090.103
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	11.628	12.680	80.589.423	80.883.352
EBITDA	- 9.654.021	- 8.598.179	72.661.022	4.027.401
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-55.47%	-57.73%	547.67%	-7.12%

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

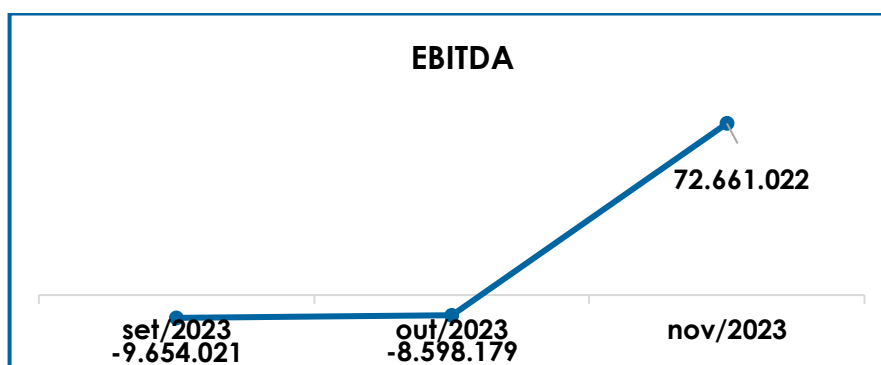
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Conforme demonstrativo supra, em dezembro/2023, foi apurado um **EBITDA positivo** no valor de **R\$ 72.661.022,00**, revertendo o cenário insatisfatório do mês anterior. **Insta consignar que a reversão do resultado no mês em análise decorre de fatores que não estão relacionados ao faturamento auferido.**

Da análise da tabela supra, comparativamente ao mês anterior, observa-se o aumento superior a 100% (R\$ 80.576.743,00) na rubrica “Outras receitas operacionais”, provenientes, principalmente, de deságios obtidos na recuperação judicial, o que ensejou a melhora no resultado.

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.

VI – 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.

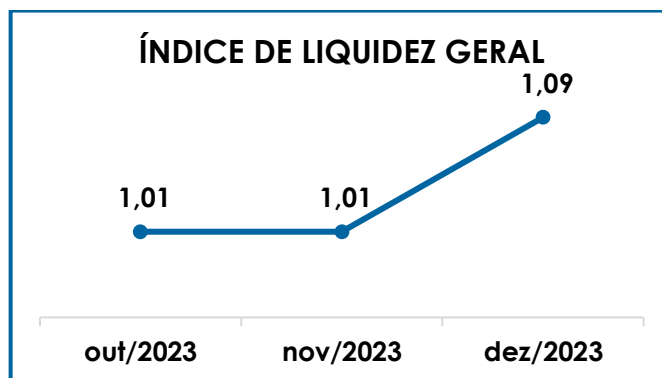
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.

VI.1 – 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\$ 1,09, 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\$ 1,09**, para cada **R\$ 1,00** de dívida. No mais, verifica-se que, em dezembro/2023, o aumento do ativo total, bem como a redução do passivo total, ensejou a evolução do resultado em R\$ 0,08, quando comparado ao período anterior.

Entretanto, há de ser observado as contas de maior relevância em relação ao ativo total, sendo elas: “Clientes a receber mercado interno”, “estoques de matéria prima” e “impostos a recuperar”, de modo que juntas representam 50% do total de ativos no mês de dezembro/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.

VI.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	out/2023	nov/2023	dez/2023
DISPONÍVEL	347.086	8.966	170.453
CLIENTES	575.814.129	524.819.285	522.322.111
OUTROS VALORES A RECEBER	129.983	129.983	129.983
ESTOQUES	150.915.920	140.640.218	136.064.500
TRIBUTOS A RECUPERAR	66.101.657	61.875.788	58.268.517
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	67.527	8.322
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.630.383	3.546.781	2.573.768
ATIVO CIRCULANTE	795.939.158	731.088.548	719.537.654
FORNECEDORES	- 556.406.865	- 515.236.690	- 510.540.221
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.811.818	- 2.470.554	- 2.193.890
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 670.436	- 703.694	- 528.501
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 24.470.776	- 24.546.476	- 24.477.207
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 29.822.263	- 30.027.295	- 30.050.691
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 108.240.581	- 108.474.813	- 108.441.682
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 192.988.472	- 193.875.143	- 151.214.283
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 310.700.476	- 296.099.755	- 287.905.835
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 105.874.208	- 104.552.213	- 105.947.984
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.331.985.894	- 1.275.986.632	- 1.221.300.294
TOTAL	- 536.046.735	- 544.898.085	- 501.762.641

Ademais, conforme denota-se do quadro acima, foi possível verificar que o índice do CGL apresentou, em dezembro/2023, minoração de 8% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de **R\$ 501.762.641,00**. No mais, a minoração no indicador negativo ocorreu pois, embora tenha havido decréscimo no “ativo circulante”, este foi menor que a evolução no “passivo circulante”.

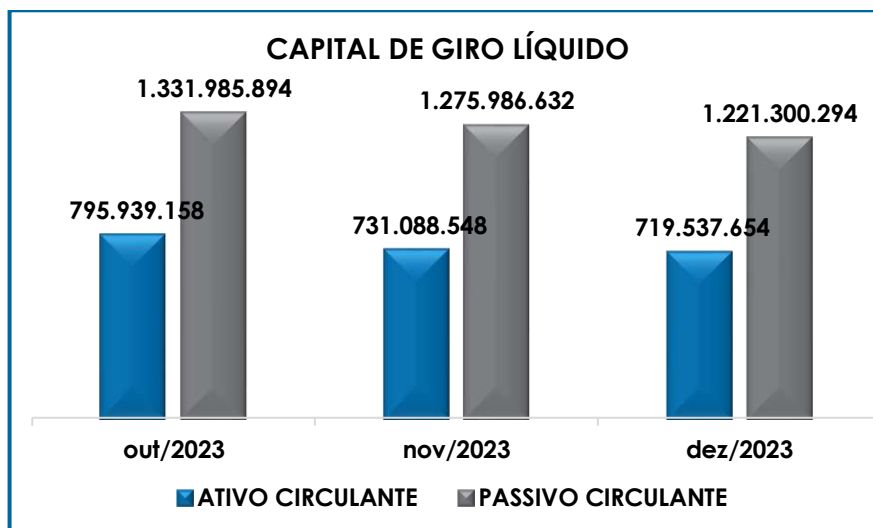
O detalhamento das contas que compõem o “ativo circulante” será realizado no tópico “VII.I – ATIVO” e das contas que compõem o “passivo circulante” no tópico “VII.II – PASSIVO”.

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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.

VI.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 outubro a dezembro/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	out/2023	nov/2023	dez/2023
DISPONÍVEL	347.086	8.966	170.453
FORNECEDORES	- 556.406.865	- 515.236.690	- 510.540.221
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 310.700.476	- 296.099.755	- 287.905.835
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 61.298.940	- 61.328.558	- 17.752.974
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 105.874.208	- 104.552.213	- 105.947.984
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 41.946.421	- 41.892.838	- 41.735.932
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 28.425.729	- 28.425.729	- 14.900.552
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 9.583.244	- 9.583.244	- 16.805.249
DÍVIDA ATIVA	- 1.113.888.797	- 1.057.110.061	- 995.418.295
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.811.818	- 2.470.554	- 2.193.890
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 670.436	- 703.694	- 528.501
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 24.470.776	- 24.546.476	- 24.477.207
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 29.822.263	- 30.027.295	- 30.050.691
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 108.240.581	- 108.474.813	- 108.441.682
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 192.988.472	- 193.875.143	- 151.214.283
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 359.004.345	- 360.097.974	- 316.906.253
TOTAL	- 1.472.893.142	- 1.417.208.035	- 1.312.324.548

A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 1.312.324.548,00** no mês de dezembro/2023, com redução de R\$ 104.883.487,00 se comparada ao mês anterior.

A **Dívida Ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou em dezembro/2023, o montante de R\$ 995.418.295,00 e redução de 6% em relação ao mês anterior.

As principais variações registradas no período foram as minorações das rubricas “Fornecedores” e “Empréstimos com terceiros”.

A **Dívida Fiscal e Trabalhista** registrou redução de 12% em dezembro/2023, e saldo no montante de R\$ 316.906.253,00, sendo que as principais variações foram os decréscimos dos grupos “Provisão constituída

e encargos" (R\$ 175.193,00), "Obrigações trabalhistas e sociais" (R\$ 276.664,00) e "Parcelamento de tributos" (R\$ 42.660.860,00).

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

Ademais, destaca-se que as contas que compõem a Dívida Ativa serão detalhadas no Item VII.II – Passivo e o montante do débito tributário será tratado no Item VIII – Dívida Tributária.

Ademais, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil no trimestre analisado, concluiu-se que o indicador de **capital de giro** foi insatisfatório, e o **grau de endividamento** findou o mês de dezembro/2023 com pequena redução no índice, porém satisfatório.

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.

VII - 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

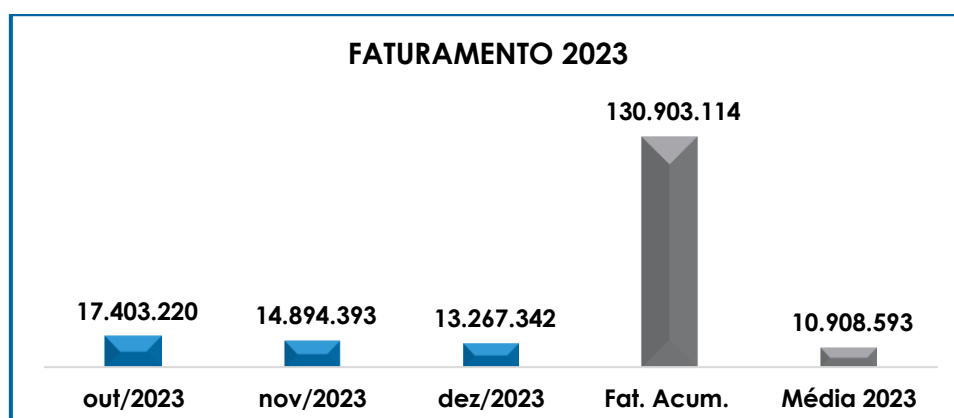
capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de fluxo de caixa.

VII.I – RECEITA BRUTA

Ao longo do mês de dezembro/2023, o faturamento bruto apurado pelas Recuperandas Integrantes do **Grupo WOW** foi de **R\$ 13.267.342,00** com redução de 11% 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 dezembro/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 outubro a dezembro/2023, bem como o faturamento acumulado e a média de 2023:

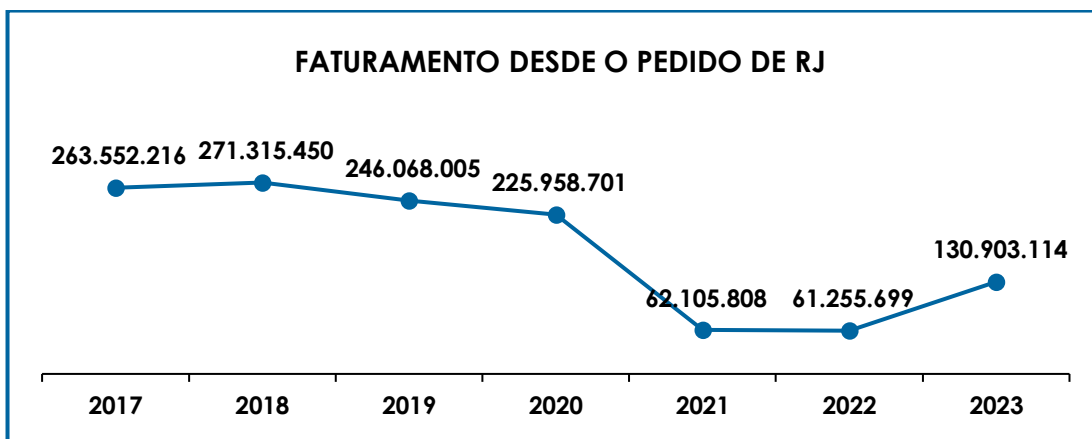


Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial até o mês analisado:

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

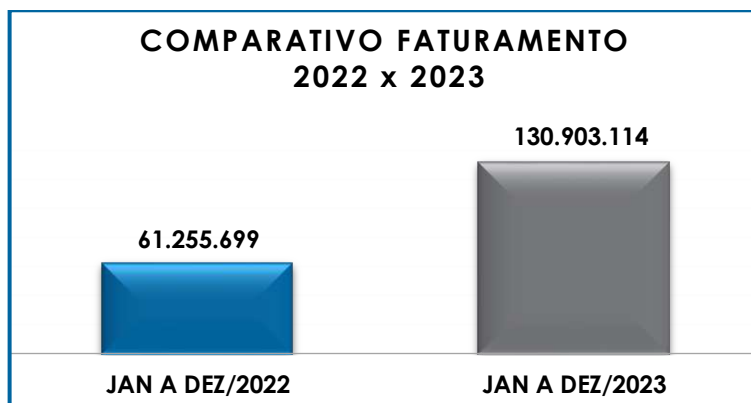


Cumprir informar que apenas a Recuperanda **WOW** apresentou valor de faturamento com a venda de produtos no período, além das receitas com *royalties* geradas pela Empresa **GOLD**, demonstrando que são as únicas Entidades do **Grupo WOW** que estão gerando recursos para a quitação do seu passivo.

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 dezembro/2022, obtivemos o montante de R\$ 61.255.699,00, sendo esse mais de 100% inferior às receitas obtidas no mesmo período do ano de 2023, conforme demonstrado abaixo:



VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.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 outubro a dezembro/2023:

ATIVO	out/2023	nov/2023	dez/2023
DISPONÍVEL	347.086	8.966	170.453
CLIENTES	575.814.129	524.819.285	522.322.111
OUTROS VALORES A RECEBER	129.983	129.983	129.983
ESTOQUES	150.915.920	140.640.218	136.064.500
TRIBUTOS A RECUPERAR	66.101.657	61.875.788	58.268.517
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	67.527	8.322

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.630.383	3.546.781	2.573.768
ATIVO CIRCULANTE	795.939.158	731.088.548	719.537.654
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	428.630.943	428.630.945	428.270.919
CONTA CORRENTE - SÓCIOS	15.713.996	15.660.414	15.503.507
IMOBILIZADO	204.114.219	204.114.219	204.114.219
DEPRECIACÕES	- 168.967.278	- 169.342.240	- 169.696.102
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	237.447.376
ATIVO NÃO CIRCULANTE	695.854.052	695.425.508	716.422.109
ATIVO TOTAL	1.491.793.210	1.426.514.056	1.435.959.763

De modo geral, em dezembro/2023, observou-se o aumento do **Ativo** em 1% e saldo final de **R\$ 1.435.959.763,00**. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês corrente.

- **Ativo circulante:** em dezembro/2023 representava 50% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 719.537.654,00, com decréscimo de 2% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 11.550.894,00.
- **Disponibilidade financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de dezembro/2023, a disponibilidade financeira totalizou o saldo positivo de R\$ 170.453,00, conforme composição demonstrada no quadro abaixo:

DISPONIBILIDADES	out/2023	nov/2023	dez/2023
BANCO CONTA MOVIMENTO	344.648	6.009	167.098
BANCO CONTA VINCULADA	2.381	2.381	2.381
APLICAÇÕES FINANCEIRAS CURTO PRAZO	57	576	974
TOTAL	347.086	8.966	170.453

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Analisando o saldo deste subgrupo no mês de dezembro/2023, verificou-se o aumento de 95%, decorrente, em especial, do acréscimo no subgrupo "banco conta movimento".

- **Bancos conta movimento:** registrou o saldo de R\$ 167.098,00, apresentando decréscimo de R\$ 161.089,00 em comparação a novembro/2023, fato justificado pelos pagamentos efetuados serem superiores aos recebimentos do mês.
- **Aplicações Financeiras Curto Prazo:** no mês de dezembro/2023, nota-se o acréscimo do saldo positivo em R\$ 398,00, totalizando R\$ 974,00, 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 outubro a dezembro/2023, estão representados no quadro a seguir:

CONTAS A RECEBER	out/2023	nov/2023	dez/2023
CLIENTES A RECEBER M. INTERNO	575.624.408	524.637.993	522.147.328
CLIENTES A RECEBER M. EXTERNO	189.721	181.292	174.783
OUTROS VALORES A RECEBER	129.983	129.983	129.983
TOTAL	575.944.112	524.949.268	522.452.094

No mês de dezembro/2023, foi identificado o decréscimo de R\$ 2.497.174,00, tendo em vista a retração das vendas.

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

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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 irrecuperáveis.

Ademais, sobre os saldos substanciais a receber de clientes do mercado interno e externo, os quais, somados, perfazem o montante de R\$ 511.368.134,00, 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	out/2023	nov/2023	dez/2023
ESTOQUES	143.226.358	132.700.622	125.633.879
MATÉRIA PRIMA	140.039.223	128.408.964	112.544.889
MATERIAL DE EMBALAGEM	3.765.602	3.739.784	3.805.424
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.201.827	1.202.394	1.202.112
PRODUTO ACABADO	1.795.705	2.925.479	11.657.455
PRODUTOS NACIONAIS PARA REVENDA	-	-	-
MATERIAIS TRANSFERIDOS FILIAIS	-	-	-
(-) PROVISÃO DE PERDAS NOS ESTOQUES	- 3.576.000	- 3.576.000	- 3.576.000
ESTOQUES - ARMAZÉM GOLD	-	-	-
MATÉRIA PRIMA	-	-	-
PRODUTO ACABADO	-	-	-

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

ESTOQUES DE TERCEIROS EM/PODER			
MATÉRIA PRIMA DE TERCEIROS	485.502	479.762	479.762
MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	3.345.415	3.343.123	3.360.522
PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	4.545.823	6.699.624	8.172.470
(-) MATÉRIA PRIMA TERCEIROS	- 485.502	- 479.762	- 479.762
(-) MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	- 3.345.415	- 3.343.123	- 3.360.522
(-) PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	- 4.545.823	- 6.699.624	- 8.172.470
ESTOQUES DE NOSSA PROPRIEDADE COM TERCEIROS			
MATÉRIA PRIMA COM TERCEIROS	3.820.660	3.643.297	4.878.012
MATERIAL DE EMBALAGEM COM TERCEIROS	3.764.983	4.192.380	5.448.689
MATERIAL INTERMEDIÁRIO COM TERCEIROS	103.920	103.920	103.920
PRODUTOS ACABADOS COM TERCEIROS	-	-	-
TOTAL	150.915.920	140.640.218	136.064.500

No mês de dezembro/2023, observa-se a minoração de R\$ 4.575.717,00 no total de estoque, em virtude das saídas serem superiores às entradas no período analisado.

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 realizada por terceiros, ou seja, empresas especializadas na atividade e que foram contratadas pelas Devedoras para a tarefa.

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

Ainda, no mês de dezembro/2023, o grupo de contas sumarizou R\$ 58.268.517,00, com decréscimo de 6% se comparado ao mês anterior. A redução do saldo é resultado da compensação de crédito de ICMS, ICMS- ST, IPI, 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. Frisase que este grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 2.573.768,00, demonstrando redução de 27% em dezembro/2023, comparando-se ao mês anterior.

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

Considerando a atual situação 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\$ 716.422.109,00 em dezembro/2023, com aumento de 3% em comparação ao mês anterior.

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:** no mês de dezembro/2023 houve a redução de R\$ 360.027,00, provenientes de deságio de clientes da recuperação judicial.
- **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\$ 15.503.507,00 ao final do mês de dezembro/2023, com redução de R\$ 156.906,00, em especial, pela involução do saldo devido a Brasfanta Industria e Comercio da Amazoni, 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.

O valor registrado em dezembro/2023 totalizou R\$ 34.418.117,00, composto pelos “ativos imobilizados” no total de R\$ 204.114.219,00 e deduzindo o valor da depreciação acumulada no valor de R\$ 169.696.102,00.

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Importante salientar que a variação do período, deve-se ao cômputo das depreciações no importe de R\$ 353.862,00.

VIII.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da Empresa como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, ou, após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

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

PASSIVO	out/2023	nov/2023	dez/2023
FORNECEDORES	- 556.406.865	- 515.236.690	- 510.540.221
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 2.811.818	- 2.470.554	- 2.193.890
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 670.436	- 703.694	- 528.501
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 24.470.776	- 24.546.476	- 24.477.207
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 29.822.263	- 30.027.295	- 30.050.691
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 108.240.581	- 108.474.813	- 108.441.682
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 192.988.472	- 193.875.143	- 151.214.283
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 310.700.476	- 296.099.755	- 287.905.835
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 105.874.208	- 104.552.213	- 105.947.984
PASSIVO CIRCULANTE	- 1.331.985.894	- 1.275.986.632	- 1.221.300.294
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 61.298.940	- 61.328.558	- 17.752.974
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 41.946.421	- 41.892.838	- 41.735.932
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 28.425.729	- 28.425.729	- 14.900.552
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 9.583.244	- 9.583.244	- 16.805.249
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 141.254.334	- 141.230.369	- 91.194.707
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	- 1.571.849.155	- 1.515.825.928	- 1.411.103.928

No mês de dezembro/2023, verifica-se que o **Passivo** consolidado atingiu o saldo de **R\$ 1.411.103.928,00**, com decréscimo de 7% (R\$ 104.722.000,00) em comparação ao mês de novembro/2023. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo, em dezembro/2023, somavam R\$ 1.221.300.294,00 e equivaliam a 87% do passivo total das Empresas, registrando uma redução de R\$ 54.686.338,00.
- **Fornecedores:** no mês de dezembro/2023 houve o decréscimo de R\$ 4.696.468,00 referente aos fornecedores nacionais e estrangeiros, assim como o reconhecimento da variação cambial passiva. Dessa forma, é sabido que as novas apropriações foram inferiores aos pagamentos e baixas.
- **Obrigações trabalhistas e sociais:** no mês de dezembro/2023 houve redução de R\$ 276.664,00 nas referidas obrigações, sumarizando R\$ 2.193.890,00.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	out/2023	nov/2023	dez/2023
SALÁRIOS A PAGAR	- 1.357.050	- 1.361.946	- 1.368.642
QUITAÇÕES A PAGAR	- 1.453.098	- 1.106.937	- 823.577
PENSÃO ALIMENTÍCIAS A PAGAR	-	-	-
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS A PAGAR	- 1.670	- 1.670	- 1.670
PLANO PREVIDENCIÁRIO FOLHA DE PAGTO	-	-	-
FÉRIAS A PAGAR	-	-	-
TOTAL	- 2.811.818	- 2.470.554	- 2.193.890

Analisando as informações obtidas, verifica-se que a minoração destacada no grupo de contas foi decorrente das baixas efetuadas em dezembro/2023, reduzindo a rubrica "quitações 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 dezembro/2023, o saldo que constava registrado nesse grupo de contas era de R\$ 528.501,00, com minoração de 25%, em virtude do decréscimo referente ao “13º salário e seus encargos”.

PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO	out/2023	nov/2023	dez/2023
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 516.823	- 540.174	- 528.501
FÉRIAS	- 385.026	- 402.209	- 393.789
ENCARGOS SOBRE FÉRIAS	- 131.797	- 137.966	- 134.712
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	- 153.612	- 163.519	-
13º SALÁRIO	- 112.898	- 124.150	-
ENCARGOS SOBRE 13º SALÁRIO	- 40.714	- 39.369	-
TOTAL	- 670.436	- 703.694	- 528.501

➤ **Obrigações Sociais a Recolher:** no mês de dezembro/2023, foi verificado o montante de R\$ 24.477.207,00, com redução inferior a 1% se comparado a novembro/2023, o equivalente a quantia de R\$ 69.269,00. Nesse grupo de contas, os valores registrados estavam distribuídos da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	out/2023	nov/2023	dez/2023
INSS A RECOLHER/PAGAR	- 1.699.778	- 1.784.419	- 1.721.067
FGTS A PAGAR	- 20.182.219	- 20.159.869	- 20.140.987
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL MENSAL	- 22.970	- 22.970	- 22.970
SENAI A PAGAR	- 955.397	- 960.355	- 965.151
SESI A PAGAR	- 1.597.449	- 1.605.900	- 1.614.068
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL PATRONAL CONFERATIV	- 12.963	- 12.963	- 12.963
TOTAL	- 24.470.776	- 24.546.476	- 24.477.207

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

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

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

- **Obrigações Tributárias Retidas a Pagar:** no mês de dezembro/2023 o saldo apurado foi de R\$ 30.050.691,00, com acréscimo em menos de 1%, o equivalente a R\$ 23.396,00.
- **Impostos e Contribuições a Pagar:** no mês de dezembro/2023 o saldo apurado foi de R\$ 108.441.682,00, com redução inferior a 1%, o equivalente a R\$ 33.131,00.
- **Parcelamento de tributos:** no mês dezembro/2023 o saldo apurado foi de R\$ 151.214.283,00, com decréscimo de R\$ 42.660.860,00. Nota-se que as minorações mencionadas são decorrentes dos pagamentos terem sido superiores 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 dezembro/2023, totalizou R\$ 287.905.835,00, com decréscimo de R\$ 8.193.920,00, conforme tabela a seguir:

OUTRAS OBRIGAÇÕES (CONTAS A PAGAR)	out/2023	nov/2023	dez/2023
COMISSÕES A PAGAR	- 169.433	- 191.300	- 110.101
ALUGUÉIS A PAGAR	- 3.220.969	- 3.220.969	- 2.998.027
CONCESSÃO DE DIREITOS REAL DE SUPERFÍCIE	- 8.454.516	- 8.454.636	- 8.454.636
SEGUROS A PAGAR	- 684.883	- 684.883	- 684.883
DEVOLUÇÕES A PAGAR	- 14.151.000	- 12.896.130	- 12.388.713
CONTAS A PAGAR	- 39.917.799	- 39.833.105	- 39.427.301
REEMBOLSOS A FUNCIONÁRIOS A PAGAR	- 240.270	- 261.152	- 226.450
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A PAGAR	- 5.130.185	- 5.243.959	- 5.120.931
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 15.085.941	- 2.092.655	- 2.086.065
VALORES A CLASSIFICAR	-	-	-
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	- 16.012.650	- 15.588.139	- 14.396.278

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

PROVISÕES DE COMISSÕES	-	-	-
PROVISÕES DIVERSAS	- 3.057.844	- 3.057.844	- 3.057.844
COMPRA DE FUNCIONÁRIOS DESCONTADAS	-	-	-
PROVISÃO DE PERDAS INVESTIDA - WOW	- 199.630.108	- 199.630.108	- 194.009.729
TOTAL	- 310.700.476	- 296.099.755	- 287.905.835

No mais, verifica-se que a variação se justifica, principalmente, pela minoração nas contas “**Devoluções a pagar**” (R\$ 507.417,00) e “**Comissões a pagar**” (R\$ 81.198,00).

➤ **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** no mês de dezembro/2023 há registrado o montante de R\$ 105.947.984,00 com exigibilidade a curto prazo, sobre o qual verificou-se o acréscimo de R\$ 1.395.771,00 em comparação a novembro/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	out/2023	nov/2023	dez/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	- 62.995.429	- 62.714.865	- 64.933.481
BANCO BRADESCO S/A	-	-	-
BANCO DAYCOVAL S/A	- 936.044	- 831.126	- 831.126
EMPRÉSTIMOS DE BANCOS DIVERSOS	- 11.241.690	- 11.183.286	- 11.117.656
BANCO SOFISA S/A - CP	- 212.324	- 186.337	- 160.432
BANCO SANTANDER	- 21.439.317	- 21.439.317	- 21.439.317
(-) ENCARGOS A APROPRIAR S/EMPRÉSTIMOS	385.812	375.989	337.897
BANCO ORIGINAL - CAPITAL DE GIRO	-	-	-
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	-	-	-
BANCO ALFA	- 2.615.630	- 2.615.630	- 2.615.630
BANCOS CONTA VINCULADAS / DUPLICATAS DESC.	- 1.288.061	- 1.186.984	- 3.459.043
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS ESTRANGEIROS	- 37.804.813	- 36.794.153	- 35.995.066
FANTA COMPANY	- 37.804.813	- 36.794.153	- 35.995.066
JUROS DEBÊNTURES	- 1.275.592	- 1.244.821	- 1.221.062
JUROS S/EMPRÉSTIMOS FANTA COMPANY	- 1.275.592	- 1.244.821	- 1.221.062
TOTAL	- 105.874.208	- 104.552.213	- 105.947.984

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Ainda, verifica-se que o aumento mencionado decorreu, em especial, da evolução nas rubricas “Banco Sofisa S/A – CP” e “Bancos Conta Vinculadas/Duplicatas”.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo, no mês de dezembro/2023, sumarizaram R\$ 91.194.707,00, com redução de R\$ 50.035.662,00 em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos com terceiros – LP:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 17.752.974,00, em dezembro/2023, com redução de R\$ 43.575.584,00, se comparado ao mês anterior, tendo em vista a baixa por deságios com bancos na recuperação judicial.
- **Empréstimos/mútuos:** em dezembro/2023 o saldo nessa conta totalizou o montante de R\$ 41.735.932,00, com redução de R\$ 156.906,00, sendo que a evolução mencionada decorreu do pagamento de contratos de mútuos de BS&C INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A, conforme razão contábil.

Ademais, importante mencionar que o saldo desse 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 49% do total dos “Empréstimos/mútuos”.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 1.435.959.763,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 1.411.103.928,00**, corresponde ao lucro contábil de R\$ 24.855.835,00 acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a dezembro/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.

VIII.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 31/12/2023:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
CLASSES	QUANT. CRED.	STATUS	VALOR	% PART. CLASSE
I	183	Cumprindo parcialmente, demais credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 1.332.059,01	2%
II	-	Não há credores	-	-
III	434	Cumprindo parcialmente, demais credores não apresentaram os dados bancários	R\$ 27.035.111,73	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\$ 804.970,77	1%
Credores Aderentes e Colaboradores	7	Em cumprimento	R\$ 35.748.488,13	55%
TOTAL R\$	766	-	R\$ 64.920.629,64	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 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.

IX – 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	out/2023	nov/2023	dez/2023
INSS a recolher/pagar	- 88.053	- 162.957	- 90.186
FGTS a pagar	- 19.676.990	- 19.654.640	- 19.635.758
Senai a Pagar	- 951.530	- 956.465	- 961.240
Sesi a Pagar	- 1.581.432	- 1.589.783	- 1.597.861
INSS a recolher/pagar	- 1.611.725	- 1.621.462	- 1.630.881

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

FGTS a pagar	-	505.230	-	505.230	-	505.230
Senai a Pagar	-	3.867	-	3.890	-	3.911
Sesi a Pagar	-	16.017	-	16.117	-	16.207
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	24.434.843	-	24.510.542	-	24.441.274
ICMS a pagar	-	1.580	-	-	-	-
ICMS a Substituição Tributária a Recolher	-	77.467.816	-	77.467.816	-	77.467.816
IPI a Recolher	-	402.026	-	477.864	-	283.727
IPTU/ SPU a pagar	-	149.588	-	149.203	-	151.510
ISS a pagar	-	6.042	-	5.034	-	7.738
Taxas Municipais	-	2.208	-	2.208	-	2.208
Imposto de Renda PJ	-	12.908.014	-	12.976.663	-	13.043.074
IRPJ a pagar	-	213.372	-	214.756	-	216.025
CSLL a pagar	-	127.031	-	127.855	-	128.611
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	91.277.676	-	91.421.399	-	91.300.710
IRRF S/salários a Recolher	-	562.350	-	597.321	-	555.383
IRRF s/Prestação de Serviços	-	5.672	-	5.236	-	5.653
ISS Retido na Fonte a Recolher	-	647.022	-	647.022	-	647.022
INSS s/Serviços Terceiros a recolher	-	4.197.531	-	4.197.531	-	4.197.531
PIS s/ Serviços a pagar	-	416	-	416	-	-
Cofins s/ Serviços a pagar	-	1.915	-	1.915	-	-
IRRF S/salarios a Recolher	-	1.259.089	-	1.266.629	-	1.273.923
PIS a pagar	-	3.970.803	-	3.991.817	-	4.012.145
Cofins a pagar	-	18.207.319	-	18.302.912	-	18.395.388
IRRF s/Prestação de Serviços	-	233.094	-	234.541	-	235.812
ISS Retido na Fonte a Recolher	-	18.659	-	18.933	-	19.073
INSS s/Serviços Terceiros a recolher	-	92.475	-	93.026	-	93.560
IRRF S/ Prestação de Serviços	-	291	-	293	-	305
PIS a pagar	-	34.696	-	34.931	-	35.258
COFINS a pagar	-	162.840	-	163.949	-	165.482
PIS a pagar - Transferência	-	-	-	7.451	-	-
COFINS a pagar - Transferência	-	-	-	34.343	-	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	29.394.172	-	29.598.267	-	29.636.534
Impostos Federais Parcelados	-	166.569	-	167.924	-	149.096
INSS Parcelado	-	56.517.934	-	56.988.518	-	13.945.584
Parcelamento ICMS	-	5.719.364	-	5.751.405	-	5.782.400
ICMS Parcelado	-	19.247.822	-	19.240.103	-	19.237.599
PIS Parcelado	-	5.982	-	6.013	-	6.042
COFINS Parcelado	-	29.899	-	30.052	-	30.200
Parcelamentos Taxas Estaduais	-	31.062.644	-	31.062.644	-	31.057.373
Impostos Federais Parcelados	-	78.793.353	-	79.175.001	-	79.544.205
Impostos Parcelado Lei 12.996/2014	-	1.083.852	-	1.089.353	-	1.094.675
Parcelamento INSS	-	361.054	-	364.131	-	367.109
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	192.988.472	-	193.875.143	-	151.214.283
TOTAL	-	338.095.162	-	339.405.352	-	296.592.800

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

No mês de dezembro/2023 foi registrado o montante de **R\$ 296.592.800,00**, sendo R\$ 24.441.274,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS, R\$ 120.937.244,00 correspondentes à dívida tributária a curto prazo, além de R\$ 151.214.283,00 referente aos parcelamentos a longo prazo. Verifica-se que, no mês de dezembro/2023, ocorreu acréscimo de R\$ 42.739.865,00 no total da dívida tributária.

- **Encargos sociais:** em dezembro/2023 o saldo apresentado foi de R\$ 24.441.274,00, com um decréscimo em menos de 1% no mês analisado.
- **INSS:** no mês de dezembro/2023 o total devido a título de INSS era de R\$ 1.721.067,00, com decréscimo de R\$ 63.352,00 se comparado ao mês anterior.
- **FGTS:** no mês de dezembro/2023 o total devido a título de FGTS era de R\$ 20.140.987,00, com majoração de R\$ 486.347,00 se comparado ao mês de novembro/2023.
- **Obrigações tributárias a curto prazo:** no mês de dezembro/2023 o total das obrigações fiscais alocadas no passivo circulante do **Grupo WOW** era de R\$ 120.937.244,00, com decréscimo inferior a 1% se comparadas ao mês anterior, o equivalente a R\$ 82.422,00.

No que tange aos **pagamentos e compensações**, tem-se o valor de R\$ 10.674.933,00 em dezembro/2023, conforme a seguir:

	dez/23	PAGAMENTO	COMPENSAÇÃO
WOW			
INSS A RECOLHER		-	-
FGTS A RECOLHER		35.600	-
IRRF S/ SALÁRIOS		-	-
IRRF S/ PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS		5.236	
CONTRIB. RET. FTE. RECOLHER (PIS-COFINS-CSL)		10.575	

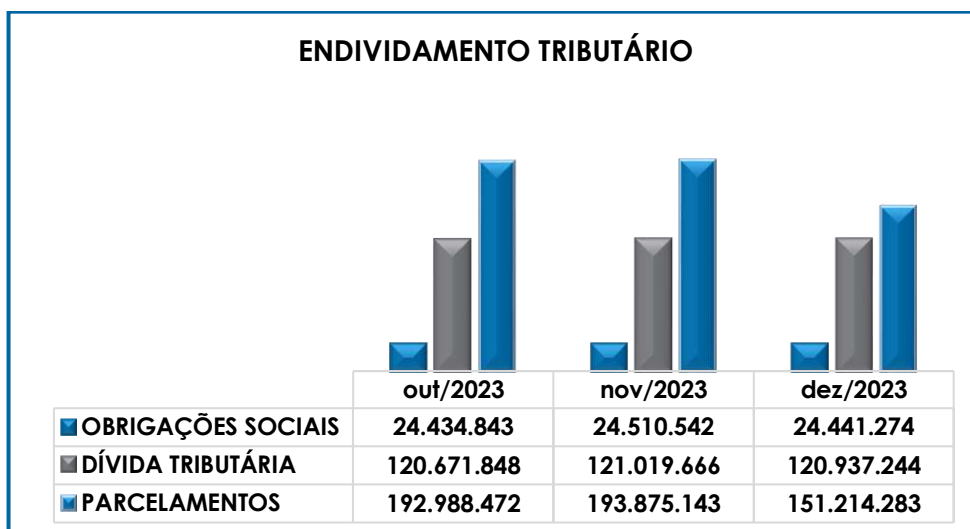
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

ICMS A RECOLHER		8.642.323
IPI A RECOLHER	-	808.713
PIS A PAGAR	-	233.338
COFINS A PAGAR	-	990.559
IPTU/ SPU A PAGAR	384,55	-
TAXAS MUNICIPAIS	-	-
SUBTOTAL	51.796	10.674.933
BRASFANTA		
IRRF S/ PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	993	-
ISS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	1253,07	-
ICMS PARCELADO	7.775	-
CONTRIB. RET. FTE. RECOLHER (PIS-COFINS-CSL)	537,08	-
SUBTOTAL	10.558	-
TOTAL	62.354	10.674.933

Abaixo, apresenta-se o gráfico demonstrando a dívida tributária total do Grupo, no período de outubro a dezembro/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\$ 296 milhões em dezembro/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 à negociação da Transação Excepcional de seus débitos previdenciários (recibo nº 00000000211607111938) e demais débitos (0019100021161111913). 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 requerida atualização sobre o endividamento, bem como o planejamento de mitigação do substancial passivo tributário,

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

contudo, não houve retorno por parte da Recuperanda, sabendo-se que uma nova cobrança foi realizada 07/06/2023. Em complemento, no dia 05/03/2024, a Recuperanda comunicou, via reunião virtual periódica, que ainda aguarda a confirmação sobre a última proposta apresentada, em que constou o pedido de deferimento de todos os benefícios constantes nas legislações relacionadas, ou seja, redução dos juros e multa, pagamento de 70% do principal no máximo de prazo e utilização de prejuízo fiscal.

X – 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 dezembro/2023, enquanto as Recuperandas **BRASFANTA** e **BS&C** apresentaram somente custos

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

e despesas, não existindo apuração de quaisquer valores de receita de vendas ou serviços.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	out/2023	nov/2023	dez/2023	Acumulado Ano
Venda Mercado Interno	12.074.434	10.736.452	11.053.265	87.139.729
Revenda Mercado Interno	5.300.395	4.135.188	2.178.167	43.616.530
Serviços de Armazenagem de Produtos	25.200	19.200	28.800	86.800
Royalties	3.192	3.552	7.110	60.055
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	17.403.220	14.894.393	13.267.342	130.903.114
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 5.326.375	- 4.333.454	- 3.991.032	- 39.247.290
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 5.326.375	- 4.333.454	- 3.991.032	- 39.247.290
RECEITA LÍQUIDA	12.076.845	10.560.939	9.276.310	91.655.824
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	69.39%	70.91%	69.92%	70.02%
DESPEAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 19.492.391	- 17.284.487	- 15.142.380	- 148.222.046
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 7.415.546	- 6.723.547	- 5.866.070	- 56.566.222
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-42.61%	-45.14%	-44.21%	-43.21%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 334.522	- 85.154	- 132.077	- 1.851.831
DESPEA DIRETA COM PESSOAL	- 351.065	- 290.858	- 301.068	- 3.902.373
DESPEA COM PROVISÕES	- 38.660	- 33.258	- 5.090	- 422.045
DESPEA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 747.157	- 773.402	- 916.521	- 6.271.291
DESPEAS COMERCIAIS	- 690.958	- 623.821	- 629.761	- 6.752.086
DESPEA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 87.740	- 80.819	- 77.815	- 1.090.103
DESPEAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 5.618	- 292	32.518.046	32.451.680
DESPEAS COM DEPRECIÇÕES	- 379.373	- 374.963	- 353.862	- 5.189.101
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	11.628	12.680	80.589.423	80.883.352
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 10.039.011	- 8.973.433	104.825.207	31.289.980
RECEITAS FINANCEIRAS	- 7.049	25.184	110.028	289.275
DESPEAS FINANCEIRAS	- 1.686.783	- 307.679	9.232.473	- 6.723.420
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 11.732.843	- 9.255.928	114.167.707	24.855.835
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 11.732.843	- 9.255.928	114.167.707	24.855.835

De acordo com o demonstrativo supra as Recuperandas operaram, no mês de dezembro/2023, com resultado positivo no valor de R\$ 114.167.707,00, ao qual o volume proveniente de deságios possibilitou a reversão do prejuízo apresentado no período anterior.

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

➤ **Receita operacional bruta:** no mês de dezembro/2023 somou R\$ 13.267.342,00 com decréscimo de 11% se comparada 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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

O faturamento obtido com vendas de produtos foi integralmente registrado na Recuperanda **WOW**. Ademais, nota-se que a empresa **GOLD** apresentou valor que se refere à receita com *royalties*, contudo o registro deste faturamento se deu apenas nas peças contábeis, não havendo informações fiscais que subsidiem estes valores.

- **Deduções da receita bruta:** em dezembro/2023 totalizaram R\$ 3.991.032,00, referentes aos impostos sobre vendas e as devoluções de produtos vendidos, com minoração de 8% se comparadas ao mês anterior, acompanhando a variação do faturamento.
- **Custo dos produtos vendidos:** as Recuperandas computaram R\$ 15.142.380,00 a título de custos em dezembro/2023, com redução de 12% em relação ao mês anterior.
- **Despesas Administrativas:** em dezembro/2023 ocorreu aumento equivalente a R\$ 46.923,00, totalizando a monta de R\$ 132.077,00, sendo que a variação foi motivada, principalmente, pela rubrica “despesas trabalhistas”.
- **Despesas com o pessoal, provisões e encargos sociais:** de forma consolidada, em dezembro/2023, estas contas registraram redução equivalente à quantia de R\$ 20.963,00, totalizando a monta de R\$ 383.972,00.

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 dezembro/2023 houve acréscimo de 19%, correspondente a R\$ 143.119,00 e totalizando o montante

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

de R\$ 916.521,00, sendo que a principal majoração foi verificada na rubrica "serviços prestados por terceiros", dentre outras ocorrências de menor expressão.

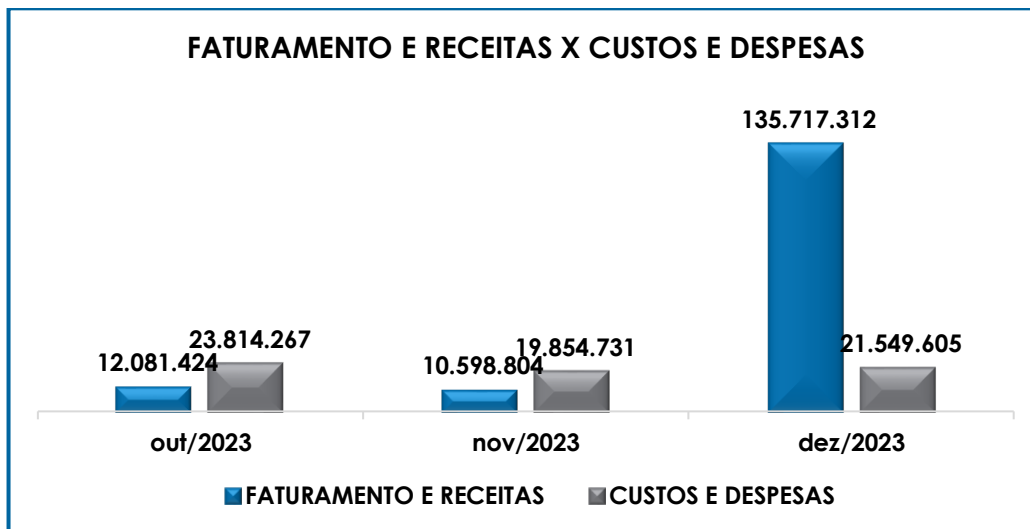
- **Despesas Comerciais:** no mês de dezembro/2023 foi contabilizado o montante de R\$ 629.761,00, com aumento de 1%, o equivalente a R\$ 5.940,00, decorrente do acréscimo na rubrica "Comissões a representantes comerciais".
- **Despesas tributárias, impostos e taxas:** ocorreu o aumento expressivo no mês de dezembro/2023, sumarizando R\$ 32.518.046,00, fato justificado, principalmente, pelo reconhecimento das despesas "Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ" e "Contribuição Social Sobre Lucro Líquido", em razão do lucro obtido no período.
- **Despesas com depreciações:** nota-se que no mês de dezembro/2023 houve minoração de 6% no valor total apropriado como despesas de depreciação, sendo que o saldo apresentado foi de R\$ 353.862,00.
- **Outras Receitas Operacionais:** no mês de dezembro/2023 houve o registro de R\$ 80.589.423,00, especialmente, pelo reconhecimento de deságios na recuperação judicial.
- **Receitas financeiras:** registraram saldo de R\$ 110.028,00, com majoração superior a 100% em relação ao período anterior, cuja composição do saldo foi dada, principalmente, por "Descontos obtidos".
- **Despesas financeiras:** em dezembro/2023, foi apurado saldo de R\$ 9.232.473,00, com aumento expressivo, devido ao acréscimo na conta "Juros s/ Atrasos de Impostos", dentre outras variações.

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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



Conforme demonstrado no gráfico, em dezembro/2023, as Recuperandas apresentaram um total de receitas líquidas de R\$ 135.717.312,00, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 21.549.605,00, evidenciando apuração de lucro contábil no valor de R\$ 114.167.707,00. **Insta consignar que a variação evidenciada em “outras receitas” decorre da contabilização do “deságio” registrado nos moldes do plano de recuperação judicial.**

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.

XI - CONCLUSÃO

No mês de dezembro/2023, o quadro funcional do **Grupo WOW** era de **34 Colaboradores**, dos quais 15 exerciam suas atividades

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 Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

normalmente, ao passo que 19 se encontravam afastados por motivos diversos.

Ainda, no referido mês, os gastos com a **Folha de Pagamento** somaram **R\$ 260.041,00** demonstrando redução de 5%, se comparado ao mês anterior.

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou um **lucro operacional** na monta de **R\$ 72.661.022,00**, devido à majoração no montante de receitas líquidas e outras receitas operacionais, sumarizando a quantia de R\$ 93.856.765,00, bem como o decréscimo nos custos e despesas, apurando o montante total de R\$ 21.195.743,00. **Insta consignar que o resultado satisfatório evidenciado no mês em análise decorre de fatores que não estão relacionados ao faturamento auferido, fato justificado através dos valores registrados em “outra receitas” referente à contabilização do “deságio” previsto no plano de recuperação judicial.**

Em relação à **Liquidez Geral**, as Recuperandas apresentaram indicador consolidado na ordem de **R\$ 1,09** em dezembro/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\$ 501.762.641,00** no mês de dezembro/2023, com majoração do saldo desfavorável de 8% no trimestre analisado e demonstrando uma melhora na relação atualmente desequilibrada entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, no mês de dezembro/2023, esse totalizou **R\$ 1.312.324.548,00**, com redução de

R\$ 104.883.487,00 se comparado ao mês anterior, demonstrando um cenário mais positivo em seu quadro econômico, se comparado ao período imediatamente anterior.

Ainda, há que ser destacado que, ao longo do mês de dezembro/2023, o **Faturamento Bruto** totalizou o valor de **R\$ 13.267.342,00**, com minoração de 11% em relação ao mês anterior. Além disso, ao compararmos as receitas de janeiro a dezembro/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 dezembro/2023, com montante de **R\$ 1.435.959.763,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 1.411.103.928,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro contábil de R\$ 24.855.835,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro a dezembro/2023.

Quanto à **Dívida Tributária**, verifica-se uma minoração de 12% no mês de dezembro/2023, sumarizando o saldo de **R\$ 296.592.800,00**, tendo em vista que novos provisionamentos de valores a pagar foram inferiores às 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**.

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, a Empresa apurou o lucro contábil de **R\$ 114.167.707,00** no mês de dezembro/2023, revertendo o resultado negativo do mês de novembro/2023. Insta informar que, conforme detalhado no tópico IX, o volume proveniente de deságios possibilitou a reversão do prejuízo apresentado no período anterior.

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, constando ainda, no presente relatório, somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

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

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

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

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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

Caçapava (SP), 24 de abril de 2024.

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 Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571