

**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 pelo 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.

**SUMÁRIO**

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....	3
II. BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III. FOLHA DE PAGAMENTO .....	6
III.I. COLABORADORES .....	6
III.II. GASTOS COM COLABORADORES .....	7
III.III. PRÓ-LABORE .....	8
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	9
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	10
V.I. LIQUIDEZ GERAL .....	10
V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	11
V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	13
VI. FATURAMENTO .....	15
VII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	16
VII.I. ATIVO .....	16
VII.II. PASSIVO.....	20
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	23
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	26
X. CONCLUSÃO .....	29

## I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas referente aos meses de **setembro** e **outubro** de **2025**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"<sup>1</sup>, 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.

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 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

<sup>1</sup> 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.

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, 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;

- 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 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 11.101/2005<sup>2</sup>.

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

---

<sup>2</sup> 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 68%.

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.

### III. FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I. COLABORADORES

No mês de outubro/2025, as Recuperandas contavam com 33 colaboradores diretos, conforme tabela abaixo colacionada.

GRUPO WOW - CONSOLIDADO	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
ATIVOS	19	19	19
AFASTADOS	14	14	14
DEMITIDOS	1	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>

### III.II. GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês de outubro/2025 totalizaram **R\$ 544.420,00**, sendo que R\$ 435.532,00 somaram os valores de salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 108.889,00 referiram-se aos encargos sociais de INSS e FGTS.

FOLHA DE PAGAMENTO	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
PRÓ-LABORE	136.713	136.713	144.985
SALÁRIOS E ORDENADOS	181.617	173.236	176.406
ESTAGIÁRIOS - CIEE	2.415	1.685	2.364
MENOR APRENDIZ	244	129	129
AJUDA DE CUSTOS	3.600	3.500	4.674
13º SALÁRIO	12.719	12.719	15.797
FÉRIAS	22.164	22.164	21.063
VALE TRANSPORTE	971	1.115	966
ASSISTÊNCIA MÉDICA	52.554	66.820	56.153
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	425 -	410 -	592
DESPESAS DE MEDICINA DO TRABALHO	47	-	-
REFEIÇÕES	11.840	11.955	12.070
MÃO DE OBRA TERCEIROS P.FÍSICA (AUTÔNOMO)	1.518	1.518	1.518
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	<b>426.826</b>	<b>431.143</b>	<b>435.532</b>
INSS	92.376	89.860	91.545
FGTS	17.299	16.629	17.040
INSS S/AUTÔNOMOS	304	304	304
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>109.978</b>	<b>106.792</b>	<b>108.889</b>
<b>TOTAL</b>	<b>536.804</b>	<b>537.935</b>	<b>544.420</b>

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pelas Recuperandas, no mês de outubro/2025, notou-se um acréscimo no importe de R\$ 4.389,00 nas **despesas diretas com o pessoal**, findando com um saldo na monta de R\$ 435.532,00.

Quanto aos **Encargos Sociais** de INSS e FGTS, observa-se que, em outubro/2025, houve um acréscimo de R\$ 2.096,00, se comparado ao mês anterior, registrando um saldo no montante de R\$ 108.889,00.

### III.III. PRÓ-LABORE

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

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

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

PRÓ-LABORE	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
<b>YA PING CHANG FICHTL - SÓCIO GERENTE</b>	<b>46.195</b>	<b>46.133</b>	<b>49.072</b>
PRÓ-LABORE	67.972	67.972	72.085
IR NORMAL	- 17.537 -	17.537 -	18.668
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 3.343 -	3.343 -	3.343
ASSISTÊNCIA MÉDICA COPARTICIPAÇÃO	- -	62 -	105
INSS PRÓ-LABORE	- 897 -	897 -	897
<b>MARCOS DE ALMEIDA NUNES - DIRETOR FINANCEIRO</b>	<b>28.748</b>	<b>28.401</b>	<b>31.833</b>
PRÓ-LABORE	68.741	68.741	72.900
AJUDA DE CUSTO	100	100	170
ADIANTAMENTO QUINZENAL	- 27.496 -	27.496 -	27.496
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 1.722 -	1.722 -	1.722
ASSISTÊNCIA MÉDICA COPARTICIPAÇÃO	- -	347	-
INSS PRÓ-LABORE	- 897 -	897 -	897
IR NORMAL	- 9.978 -	9.978 -	11.122
<b>TOTAL CONSOLIDADO</b>	<b>74.943</b>	<b>74.534</b>	<b>80.905</b>



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

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

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

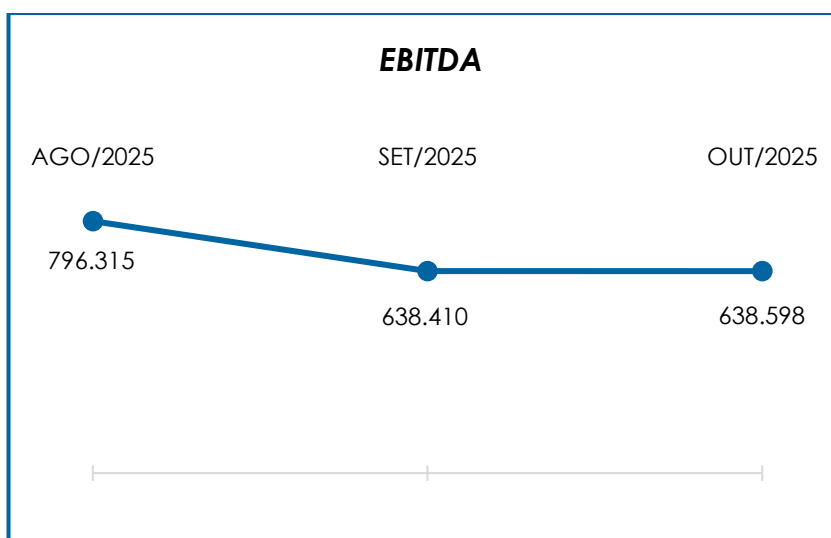
Para sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, sendo as Recuperandas **optantes pelo regime de tributação com base no Lucro Real**. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade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

EBITDA	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	9.781.222	7.300.659	11.344.389
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.008.277	- 1.608.012	- 2.434.863
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.008.277	- 1.608.012	- 2.434.863
RECEITA LÍQUIDA	7.772.945	5.692.647	8.909.526
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 3.945.956	- 3.159.717	- 6.228.661
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.826.988	2.532.931	2.680.865
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.600.240	- 1.465.498	- 3.262.504
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 426.826	- 431.143	- 435.532
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 572.391	- 548.255	- 499.724
DESPESAS COMERCIAIS	- 879.912	- 881.756	- 915.644
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 109.978	- 106.792	- 108.889
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	159.860	155.953	139.515
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	398.814	1.382.972	3.066.907
OUTRAS DESPESAS	-	-	26.398
EBITDA	796.315	638.410	638.598
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	8%	9%	6%

Observa-se que, em outubro/2025, o resultado do **desempenho da atividade operacional** das Recuperandas foi **positivo**, no

montante de R\$ 638.598,00, demonstrando um acréscimo no importe de R\$ 187,00 em relação resultado positivo do mês anterior, justificado principalmente pela evolução registrada em “receita bruta de vendas e serviço”, em contrapartida ao decréscimo apurado em “despesa com prestadores de serviço”.

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



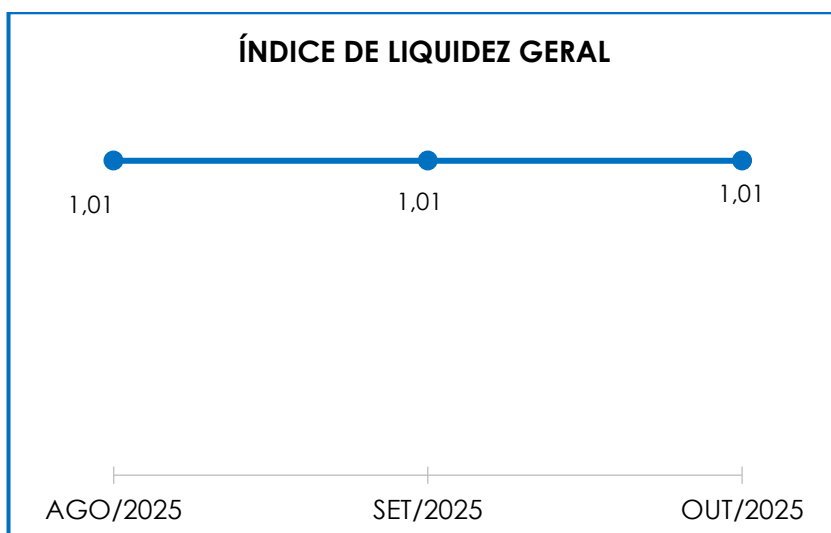
Dessa forma, o ideal é que as Recuperandas permaneçam operando de forma a aumentar as receitas operacionais nos próximos meses, o que, aliado a uma estratégia de redução de custos e despesas, na medida do que for possível, permitirá apurar um saldo positivo por intermédio da operação e que, eventualmente, será aumentado com o reconhecimento de outras receitas operacionais.

## V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

### 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).



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** das Recuperandas obteve um resultado superior a 1, concluindo-se como **satisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em outubro/2025, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 1,01 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

## V.II. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

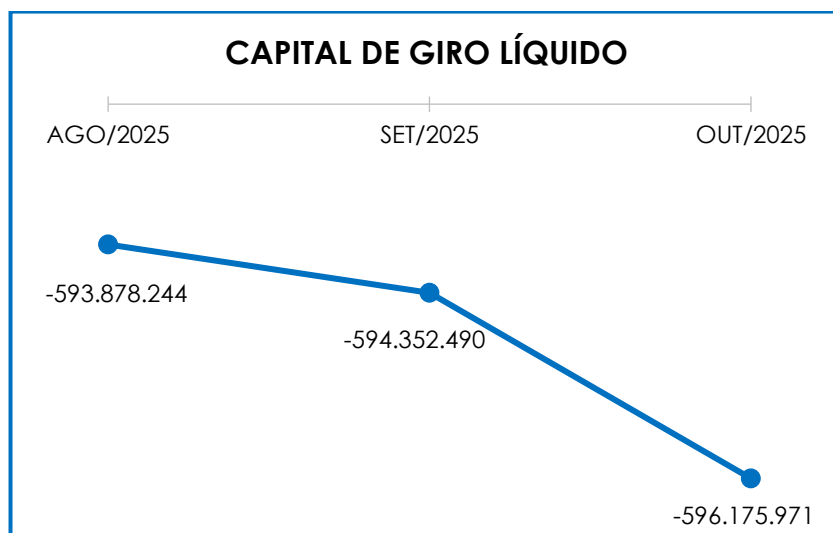
O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

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

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>AGO/2025</b>	<b>SET/2025</b>	<b>OUT/2025</b>
DISPONÍVEL	955.328	373.279	1.279.312
CLIENTES	561.669.764	561.918.848	568.239.808
OUTROS VALORES A RECEBER	126.961	126.961	126.961
ESTOQUES	103.570.926	104.993.980	106.221.344
TRIBUTOS A RECUPERAR	39.101.308	39.071.315	39.119.330
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	- 748	1.427	24.059
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	5.377.323	5.797.319	5.840.981
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	397.594	375.505	353.416
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>711.198.456</b>	<b>712.658.633</b>	<b>721.205.211</b>
FORNECEDORES	- 552.214.958	- 552.576.741	- 558.888.917
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 451.080	- 445.422	- 465.876
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 741.244	- 774.994	- 780.681
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.901.935	- 23.849.155	- 23.815.441
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 32.540.956	- 32.751.340	- 33.121.664
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 113.786.305	- 113.908.134	- 113.216.991
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 188.733.154	- 188.896.208	- 189.085.602
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 93.700.955	- 93.321.612	- 91.930.570
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 101.522.400	- 102.993.396	- 108.572.093
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 197.483.712	- 197.494.122	- 197.503.347
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 1.305.076.699</b>	<b>- 1.307.011.123</b>	<b>- 1.317.381.181</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 593.878.244</b>	<b>- 594.352.490</b>	<b>- 596.175.971</b>

Conforme denotado no quadro acima, foi possível verificar que o índice do CGL apresentou, em outubro/2025, um acréscimo no importe de R\$ 1.823.481,00, no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de **R\$ 596.175.971,00**.

Abaixo, segue representação gráfica do "CGL" consolidado no trimestre:



Conforme o gráfico acima, tem-se que, em outubro/2025, o indicador sofreu majoração no importe de R\$ 1.823.481,00 em comparação ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, em razão do decréscimo na rubrica “outras contas de ativo circulante”, registradas no “**ativo circulante**”, enquanto a variação vista no “**passivo circulante**” ocorreu em razão da evolução registrada em “fornecedores”, “obrigações tributárias retidas” e “empréstimos com terceiros de curto prazo”.

### V.III. GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraído do 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.

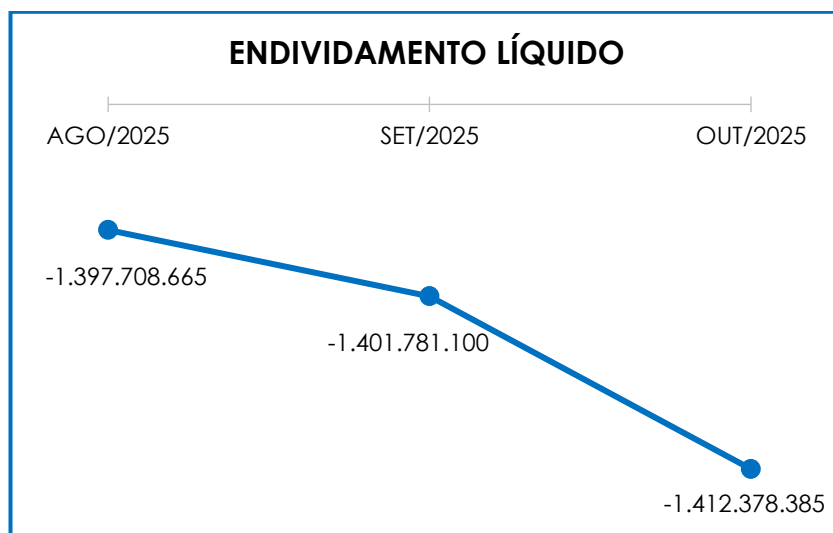
Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no último trimestre:

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
DISPONÍVEL	955.328	373.279	1.279.312
FORNECEDORES	- 552.214.958	- 552.576.741	- 558.888.917

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	93.700.955	-	93.321.612	-	91.930.570
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	22.948.634	-	23.065.744	-	23.188.211
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	101.522.400	-	102.993.396	-	108.572.093
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	-	38.742.095	-	40.180.947	-	41.191.739
FORNECEDORES LONGO PRAZO	-	15.091.316	-	15.091.316	-	15.091.316
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	16.805.249	-	16.805.249	-	16.805.249
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	-	197.483.712	-	197.494.122	-	197.503.347
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	-	<b>1.037.553.990</b>	-	<b>1.041.155.848</b>	-	<b>1.051.892.131</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	451.080	-	445.422	-	465.876
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	741.244	-	774.994	-	780.681
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	23.901.935	-	23.849.155	-	23.815.441
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	32.540.956	-	32.751.340	-	33.121.664
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	113.786.305	-	113.908.134	-	113.216.991
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	188.733.154	-	188.896.208	-	189.085.602
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	-	<b>360.154.675</b>	-	<b>360.625.253</b>	-	<b>360.486.254</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>1.397.708.665</b>	-	<b>1.401.781.100</b>	-	<b>1.412.378.385</b>

No mês de outubro/2025, a dívida financeira registrou saldo na monta de R\$ 1.412.378.385,00, o qual sofreu um acréscimo de R\$ 10.597.285,00 em relação ao mês anterior. Tal fato é justificado, principalmente pela evolução vista nas rubricas "fornecedores", "empréstimos com terceiros de curto prazo" e "empréstimos/mútuos".

No gráfico abaixo, verifica-se a oscilação do endividamento consolidado no trimestre:

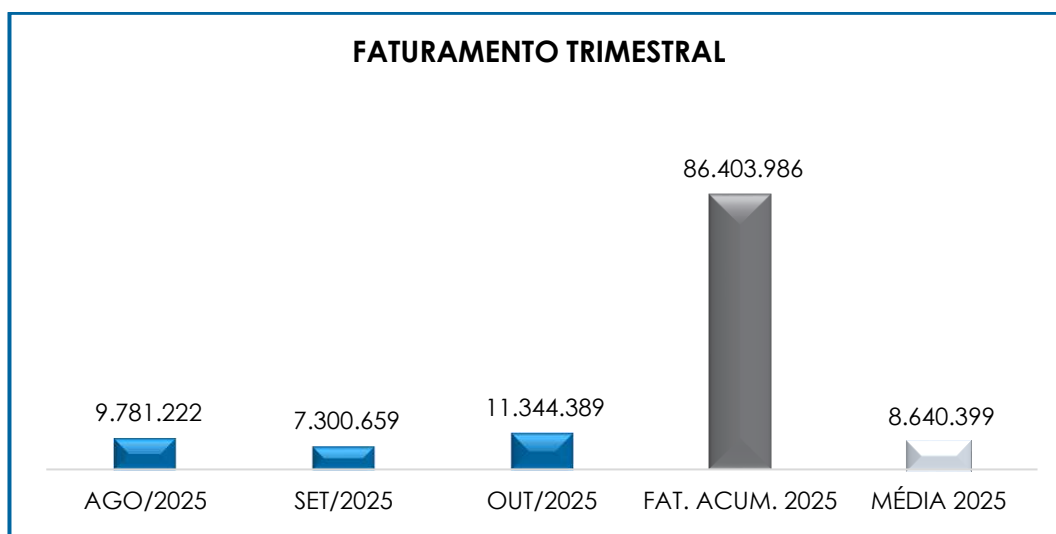


## VI. FATURAMENTO

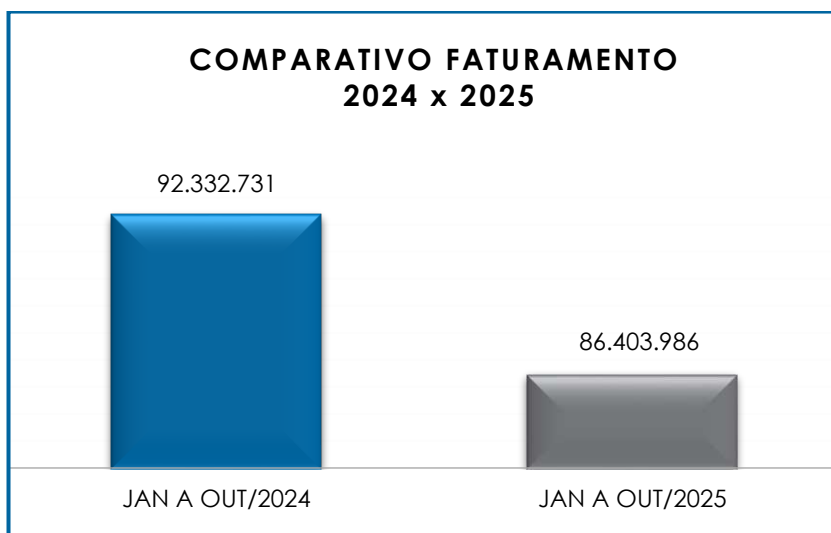
O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

Em outubro/2025, o faturamento bruto alcançou R\$ 11.344.389,00, de modo que registrou acréscimo no importe de R\$ 4.043.730,00, quando comparado ao mês anterior, conforme demonstrado no gráfico abaixo:



Ademais, quando comparado com o mesmo período do exercício anterior (janeiro a outubro/2024), o faturamento bruto registrou um decréscimo de 6%, conforme o gráfico abaixo:



Diante disso, é esperado que as Recuperandas continuem buscando um plano de ação com a intenção de alavancar o faturamento para objetivar o adimplemento das obrigações e, conseqüentemente, adquirir disponibilidade para o cumprimento de suas obrigações futuras.

## VII. BALANÇO PATRIMONIAL

### VII.I. ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela sociedade empresária como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

ATIVO	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
DISPONÍVEL	955.328	373.279	1.279.312
CLIENTES	561.669.764	561.918.848	568.239.808
OUTROS VALORES A RECEBER	126.961	126.961	126.961
ESTOQUES	103.570.926	104.993.980	106.221.344
TRIBUTOS A RECUPERAR	39.101.308	39.071.315	39.119.330
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	- 748	1.427	24.059
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	5.377.323	5.797.319	5.840.981
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	397.594	375.505	353.416
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>711.198.456</b>	<b>712.658.633</b>	<b>721.205.211</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	429.249.213	429.205.928	429.218.220



CONTA CORRENTE - SÓCIOS	12.184.450	13.585.768	14.618.858
IMOBILIZADO	204.342.546	204.342.546	204.342.546
DEPRECIAÇÕES	- 177.514.034	- 178.165.519	- 178.796.599
INTANGIVEL	9.200.343	9.200.343	9.200.343
AMORTIZAÇÕES	- 8.418.153	- 8.418.153	- 8.418.153
INVESTIMENTOS	237.447.376	237.447.376	237.447.376
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>706.491.742</b>	<b>707.198.290</b>	<b>707.612.592</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>1.417.690.198</b>	<b>1.419.856.923</b>	<b>1.428.817.803</b>

De modo geral, em outubro/2025, observou-se um acréscimo no **Ativo** em R\$ 8.960.880,00, registrando o saldo final de **R\$ 1.428.817.803,00**. Importante mencionar, que o saldo registrado em setembro/2025 sumarizou o importe de R\$ 1.419.856.923,00.

- **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 outubro/2025, a disponibilidade financeira totalizou o saldo positivo de R\$ 1.279.312,00, conforme composição demonstrada no quadro abaixo:

DISPONIBILIDADES	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
BANCOS CONTA MOVIMENTO	850.941	45.218	891.039
BANCOS CONTA VINCULADA	4.000	225.706	285.350
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	100.387	102.355	102.922
<b>TOTAL</b>	<b>955.328</b>	<b>373.279</b>	<b>1.279.312</b>

- **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 dentro do exercício fiscal. Para melhor elucidação, os saldos do referido grupo estão representados no quadro a seguir:

CONTAS A RECEBER	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
CLIENTES A RECEBER M. INTERNO	561.345.901	561.523.890	567.844.542
CLIENTES A RECEBER M. EXTERNO	323.864	394.957	395.266
<b>TOTAL</b>	<b>561.669.764</b>	<b>561.918.848</b>	<b>568.239.808</b>

No mês de outubro/2025 foi identificado o acréscimo de R\$ 6.320.960,00, findando com um saldo no importe de R\$ 568.239.808,00.

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.

- **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	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
<b>ESTOQUES</b>	<b>95.441.466</b>	<b>97.118.097</b>	<b>98.556.664</b>
MATÉRIA PRIMA	88.790.608	90.497.718	92.904.121
MATERIAL DE EMBALAGEM	3.795.271	4.209.938	4.260.802
MATERIAIS INTERMEDIÁRIOS	1.201.827	1.201.827	1.201.827
PRODUTO ACABADO	5.085.053	3.875.076	2.432.242
PRODUTOS NACIONAIS PARA REVENDA	144.302	909.539	1.333.673
MATERIAIS TRANSFERIDOS FILIAIS	405	-	-
(-) PROVISÃO DE PERDAS NOS ESTOQUES	- 3.576.000	- 3.576.000	- 3.576.000
<b>ESTOQUES DE TERCEIROS EM NOSSO PODER PODER</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
MATÉRIA PRIMA DE TERCEIROS	478.530	486.057	483.560
MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	3.356.004	3.357.746	3.357.746
PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	16.201.146	16.201.146	16.201.146
(-) MATÉRIA PRIMA TERCEIROS	- 478.530	- 486.057	- 483.560
(-) MATERIAL DE EMBALAGEM DE TERCEIROS	- 3.356.004	- 3.357.746	- 3.357.746
(-) PRODUTO ACABADO DE TERCEIROS	- 16.201.146	- 16.201.146	- 16.201.146
<b>ESTOQUES DE NOSSA PROPRIEDADE COM TERCEIROS</b>	<b>8.129.460</b>	<b>7.875.883</b>	<b>7.664.679</b>
MATÉRIA PRIMA COM TERCEIROS	3.999.218	4.488.898	3.570.776
MATERIAL DE EMBALAGEM COM TERCEIROS	3.332.779	3.168.591	3.390.240
MATERIAL INTERMEDIÁRIO COM TERCEIROS	103.920	103.920	103.920

PRODUTO ACABADO COM TERCEIROS	654.851	75.783	561.052
MERCADORIAS REVENDA	38.692	38.692	38.692
<b>TOTAL</b>	<b>103.570.926</b>	<b>104.993.980</b>	<b>106.221.344</b>

No mês de outubro/2025, observa-se o acréscimo de R\$ 1.227.363,00 no total de estoque, uma vez que as saídas foram inferiores 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 outubro/2025, o grupo de contas sumarizou R\$ 39.119.330,00, com acréscimo na monta de R\$ 48.015,00 se comparado ao mês anterior.

- **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\$ 5.840.981,00, demonstrando um acréscimo de 1% em outubro/2025, comparando-se ao mês anterior.

- **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 outubro/2025 totalizou R\$ 25.545.947,00, composto pelos "ativos imobilizados" no total de R\$ 204.342.546,00 e deduzindo o valor da depreciação acumulada no valor de R\$ 178.796.599,00.

## VII.II. PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
FORNECEDORES	- 552.214.958	- 552.576.741	- 558.888.917
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 451.080	- 445.422	- 465.876
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 741.244	- 774.994	- 780.681
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.901.935	- 23.849.155	- 23.815.441
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 32.540.956	- 32.751.340	- 33.121.664
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 113.786.305	- 113.908.134	- 113.216.991
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 188.733.154	- 188.896.208	- 189.085.602
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 93.700.955	- 93.321.612	- 91.930.570
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 101.522.400	- 102.993.396	- 108.572.093
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 197.483.712	- 197.494.122	- 197.503.347
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>-1.305.076.699</b>	<b>-1.307.011.123</b>	<b>-1.317.381.181</b>
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 22.948.634	- 23.065.744	- 23.188.211
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 38.742.095	- 40.180.947	- 41.191.739
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 15.091.316	- 15.091.316	- 15.091.316
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 16.805.249	- 16.805.249	- 16.805.249
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-93.587.294</b>	<b>-95.143.257</b>	<b>-96.276.516</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 1.301.806.770	- 1.301.806.770	- 1.301.806.770
RESULTADOS ACUMULADOS	1.235.655.403	1.235.655.403	1.235.655.403
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>- 1.464.815.360</b>	<b>- 1.468.305.746</b>	<b>- 1.479.809.064</b>

No mês de outubro/2025, verifica-se que o **Passivo** consolidado atingiu o saldo de **R\$ 1.479.809.064,00**, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 11.503.318,00, em comparação ao mês anterior. Importante mencionar, que o saldo registrado em setembro/2025 sumarizou o importe de R\$ 1.468.305.746,00.

- **Fornecedores:** no mês de outubro/2025 houve o acréscimo de R\$ 6.312.176,00 referentes aos fornecedores nacionais e estrangeiros, findando com um saldo no importe de R\$ 558.888.917,00.

- **Obrigações trabalhistas e sociais:** no mês de outubro/2025 houve acréscimo na monta de R\$ 20.454,00, registrando o saldo de R\$ 465.876,00.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
SALÁRIOS A PAGAR	- 421.370 -	415.713 -	436.167
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS A PAGAR	- 1.670 -	1.670 -	1.670
FÉRIAS A PAGAR	- 28.039 -	28.039 -	28.039
<b>TOTAL</b>	<b>- 451.080 -</b>	<b>445.422 -</b>	<b>465.876</b>

- **Obrigações Sociais a Recolher:** no mês de outubro/2025 foi verificado o montante de R\$ 23.815.441,00, com decréscimo de R\$ 33.714,00 se comparado ao mês anterior. Nesse grupo de contas os valores registrados estavam distribuídos da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
INSS A RECOLHER/PAGAR	- 2.001.038 -	2.016.743 -	2.041.358
FGTS A PAGAR	- 19.007.819 -	18.921.563 -	18.844.588
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL MENSAL	- 22.970 -	22.970 -	22.970
SENAI A PAGAR	- 1.067.971 -	1.074.546 -	1.081.443
SESI A PAGAR	- 1.789.174 -	1.800.371 -	1.812.118
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL PATRONAL	- 12.963 -	12.963 -	12.963
<b>TOTAL</b>	<b>- 23.901.935 -</b>	<b>23.849.155 -</b>	<b>23.815.441</b>

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** no mês de outubro/2025 o saldo apurado foi de R\$ 113.216.991,00, demonstrando um decréscimo na monta de R\$ 691.143,00.
- **Parcelamento de tributos:** no mês outubro/2025 o saldo apurado foi de R\$ 189.085.602,00, registrando uma evolução no importe de R\$ 189.394,00.
- **Outras obrigações - circulante:** o saldo apurado em outubro/2025 totalizou R\$ 91.930.570,00, registrando um decréscimo de R\$ 1.391.042,00, conforme tabela a seguir:

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
COMISSÕES A PAGAR	- 117.182	- 123.839	- 117.182
ALUGUÉIS A PAGAR	- 3.046.989	- 3.046.989	- 3.046.989
CONCESSÃO DE DIREITOS REAL DE SUPERFÍCIE	- 8.454.516	- 8.454.516	- 8.454.516
SEGUROS A PAGAR	- 684.883	- 684.883	- 684.883
DEVOLUÇÕES A PAGAR	- 14.059.624	- 14.059.624	- 14.059.624
CONTAS A PAGAR	- 39.472.880	- 39.322.742	- 39.178.259
REEMBOLSOS A FUNCIONÁRIOS A PAGAR	- 547.597	- 484.704	- 446.162
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A PAGAR	- 6.084.948	- 6.122.709	- 6.008.985
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 3.093.453	- 3.093.453	- 3.093.453
ALUGUÉIS A PAGAR - TETRA PAK	- 2.674.773	- 2.674.773	- 2.674.773
ALUGUEL TETRA PAK - JUROS, ATUALIZAÇÃO	- 2.270.104	- 2.270.104	- 2.270.104
GOLDPAR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES	- 13.194.005	- 12.983.276	- 11.895.639
<b>TOTAL</b>	<b>- 93.700.955</b>	<b>- 93.321.612</b>	<b>- 91.930.570</b>

- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** no mês de outubro/2025 há registrado o montante de R\$ 108.572.093,00 com exigibilidade a curto prazo, sobre o qual verificou-se o acréscimo de R\$ 5.578.697,00 em comparação ao mês anterior. 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 COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
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
<b>EMPRÉSTIMOS CAPITAL DE GIRO</b>	-	<b>57.923.614</b>	-	<b>60.290.856</b>	-	<b>65.498.355</b>
EMPRÉSTIMOS DE BANCOS DIVERSOS	-	9.648.866	-	12.126.108	-	17.438.607
BANCO SANTANDER	-	21.439.317	-	21.439.317	-	21.439.317
BANCO ORIGINAL - CAPITAL DE GIRO	-	5.049.614	-	5.049.614	-	5.049.614
CREDIT SUISSE - CAPITAL DE GIRO	-	17.266.088	-	17.266.088	-	17.266.088
BANCO ALFA	-	2.615.630	-	2.615.630	-	2.615.630
BANCOS CONTA VINCULADAS / DUPLICATAS DESC	-	1.904.098	-	1.794.098	-	1.689.098
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS ESTRANGEIROS</b>	-	<b>38.431.776</b>	-	<b>37.562.719</b>	-	<b>37.917.346</b>
FANTA COMPANY	-	38.431.776	-	37.562.719	-	37.917.346
<b>JUROS SOBRE EMPRÉSTIMOS ESTRANGEIROS</b>	-	<b>1.368.635</b>	-	<b>1.341.446</b>	-	<b>1.358.017</b>
JUROS SOBRE EMPRÉSTIMOS FANTA COMPANY	-	1.368.635	-	1.341.446	-	1.358.017
<b>TOTAL</b>	-	<b>101.522.400</b>	-	<b>102.993.396</b>	-	<b>108.572.093</b>

- **Empréstimos com terceiros – LP:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 23.188.211,00 em outubro/2025, destaca-se que houve uma progressão na monta de R\$ 122.467,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Empréstimos/mútuos:** em outubro/2025 o saldo nessa conta totalizou o montante de R\$ 41.191.739,00, registrando uma evolução no importe de R\$ 1.010.792,00.

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 49% do total dos “empréstimos/mútuos”.

## VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos das Recuperandas com o fisco municipal, estadual e federal, de natureza tributária. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
INSS A RECOLHER/PAGAR	- 2.001.038 -	2.016.743 -	2.041.358
FGTS A PAGAR	- 19.007.819 -	18.921.563 -	18.844.588



CONTRIBUIÇÃO SINDICAL MENSAL	-	22.970	-	22.970	-	22.970
SENAI A PAGAR	-	1.067.971	-	1.074.546	-	1.081.443
SESI A PAGAR	-	1.789.174	-	1.800.371	-	1.812.118
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL PATRONAL	-	12.963	-	12.963	-	12.963
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	-	<b>23.901.935</b>	-	<b>23.849.155</b>	-	<b>23.815.441</b>
ICMS A PAGAR	-	32.077.494	-	31.643.778	-	30.998.217
ICMS A SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	46.882.253	-	47.137.549	-	46.922.395
PIS A PAGAR	-	36.979	-	52.489	-	42.822
COFINS A PAGAR	-	757.944	-	829.484	-	785.010
IPTU/SPU A PAGAR	-	149.683	-	149.272	-	148.635
ISS A PAGAR	-	6.586	-	6.586	-	6.586
TAXAS MUNICIPAIS	-	2.435	-	2.208	-	2.208
IMPOSTO DE RENDA P.J	-	14.710.047	-	14.802.823	-	14.900.160
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (CSSL)	-	19.162.884	-	19.283.944	-	19.410.958
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	-	<b>113.786.305</b>	-	<b>113.908.134</b>	-	<b>113.216.991</b>
IRRF S/ SALÁRIOS A RECOLHER	-	1.504.210	-	1.518.443	-	1.544.020
IRRF S/ PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	-	275.323	-	277.029	-	278.621
ISS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	668.496	-	668.679	-	668.800
INSS S/ SERVIÇOS TERCEIROS A RECOLHER	-	4.302.522	-	4.303.676	-	4.303.664
CONTRIB. RET. FTE RECOLHER (PIS-COFINS-CSL)	-	457.956	-	460.576	-	463.314
ICMS A PAGAR	-	125.442	-	84.267	-	133.126
PIS A PAGAR	-	4.456.387	-	4.484.253	-	4.513.490
COFINS A PAGAR	-	20.416.363	-	20.543.127	-	20.676.126
TAXAS ESTADUAIS	-	101.032	-	72.153	-	104.625
IRRF SERVIÇOS PRESTADOS	-	332	-	335	-	337
PIS S/ SERVIÇOS A PAGAR	-	40.905	-	41.192	-	41.494
COFINS S/ SERVIÇOS A PAGAR	-	191.944	-	193.304	-	194.730
IPTU/ SPU A PAGAR	-	45	-	45	-	-
ICMS A SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	-	-	-	104.259	-	199.315
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS</b>	-	<b>32.540.956</b>	-	<b>32.751.340</b>	-	<b>33.121.664</b>
INSS PARCELADO	-	10.727.606	-	10.382.079	-	10.037.402
PARCELAMENTO ICMS	-	445.539	-	445.539	-	445.539
CRÉDITO TRIBUTÁRIO	-	2.094.301	-	2.094.301	-	2.094.301
ICMS PARCELADO	-	69.939.098	-	69.936.201	-	69.933.281
PIS PARCELADO	-	6.677	-	6.718	-	6.761
COFINS PARCELADO	-	33.375	-	33.578	-	33.791
PARCELAMENTOS TAXAS ESTADUAIS	-	20.576.206	-	20.570.064	-	20.563.874
IMPOSTOS FEDERAIS PARCELADOS	-	87.459.262	-	87.965.361	-	88.496.350
IMPOSTOS PARCELADO LEI 12.996/2014	-	1.211.966	-	1.219.161	-	1.226.815
PARCELAMENTO INSS	-	427.727	-	431.808	-	436.090
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	-	<b>188.733.154</b>	-	<b>188.896.208</b>	-	<b>189.085.602</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>358.962.351</b>	-	<b>359.404.837</b>	-	<b>359.239.697</b>

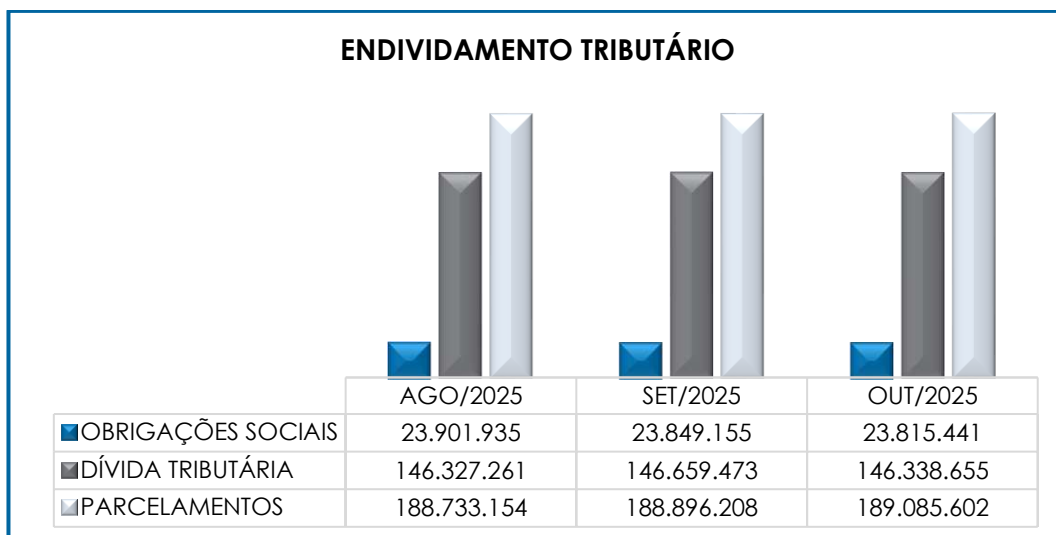
No mês de outubro/2025 foi registrado o montante de **R\$ 359.239.697,00**, registrando um decréscimo no importe de R\$ 165.139,00 no total da dívida tributária.



- **Encargos sociais:** em outubro/2025 o saldo apresentado foi de R\$ 23.815.441,00, com um decréscimo no importe de R\$ 33.714,00, no mês analisado.

- **Obrigações tributárias a curto prazo:** no mês de outubro/2025 o total das obrigações fiscais alocadas no passivo circulante do **Grupo WOW** era de R\$ 146.338.655,00, registrando uma involução no importe de R\$ 320.819,00, quando comparado ao período anterior.

Abaixo, apresenta-se o gráfico demonstrando a dívida tributária total do Grupo, no último trimestre:



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.

## 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.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>9.781.222</b>	<b>7.300.659</b>	<b>11.344.389</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.008.277 -	1.608.012 -	2.434.863
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 2.008.277 -</b>	<b>1.608.012 -</b>	<b>2.434.863</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>7.772.945</b>	<b>5.692.647</b>	<b>8.909.526</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>79%</b>	<b>78%</b>	<b>79%</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 3.945.956 -	3.159.717 -	6.228.661
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>3.826.988</b>	<b>2.532.931</b>	<b>2.680.865</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>39%</b>	<b>35%</b>	<b>24%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.600.240 -	1.465.498 -	3.262.504
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 426.826 -	431.143 -	435.532
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 572.391 -	548.255 -	499.724
DESPESAS COMERCIAIS	- 879.912 -	881.756 -	915.644
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 109.978 -	106.792 -	108.889
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 100.196 -	55.089 -	84.360
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 659.523 -	651.485 -	631.080
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	159.860	155.953	139.515
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	398.814	1.382.972	3.066.907
OUTRAS DESPESAS	-	-	26.398
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>36.596 -</b>	<b>68.164 -</b>	<b>76.843</b>

RECEITAS FINANCEIRAS		21.391	27.497	-	14.805
DESPESAS FINANCEIRAS	-	310.553	-	1.282.994	- 2.450.791
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	-	<b>252.566</b>	-	<b>1.323.661</b>	- <b>2.542.438</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	-	<b>252.566</b>	-	<b>1.323.661</b>	- <b>2.542.438</b>

Por meio da análise do demonstrativo supra, nota-se que em outubro/2025 as Recuperandas apresentaram uma majoração no importe de R\$ 1.218.778,00 no resultado líquido negativo do período, em comparação ao mês anterior, de modo que se obteve o **prejuízo contábil**, sumarizando a monta de R\$ 2.542.438,00.

Com relação ao “**faturamento bruto**”, tem-se que em outubro/2025 houve majoração no importe de R\$ 4.043.730,00, perfazendo a monta de R\$ 11.344.389,00, ao passo que as “**deduções das receitas**” totalizaram a monta de R\$ 2.434.863,00, sofrendo um acréscimo na monta de R\$ 826.851,00.

Os “**custos**”, em outubro/2025, perfizeram o montante de R\$ 6.228.661,00, apresentando uma evolução no importe de R\$ 3.068.944,00, em comparação ao mês anterior.

- **Despesas Administrativas:** referido grupo apresentou, em outubro/2025, saldo na monta de R\$ 3.262.504,00, registrando uma evolução no importe de R\$ 1.797.005,00, em comparação ao mês anterior.

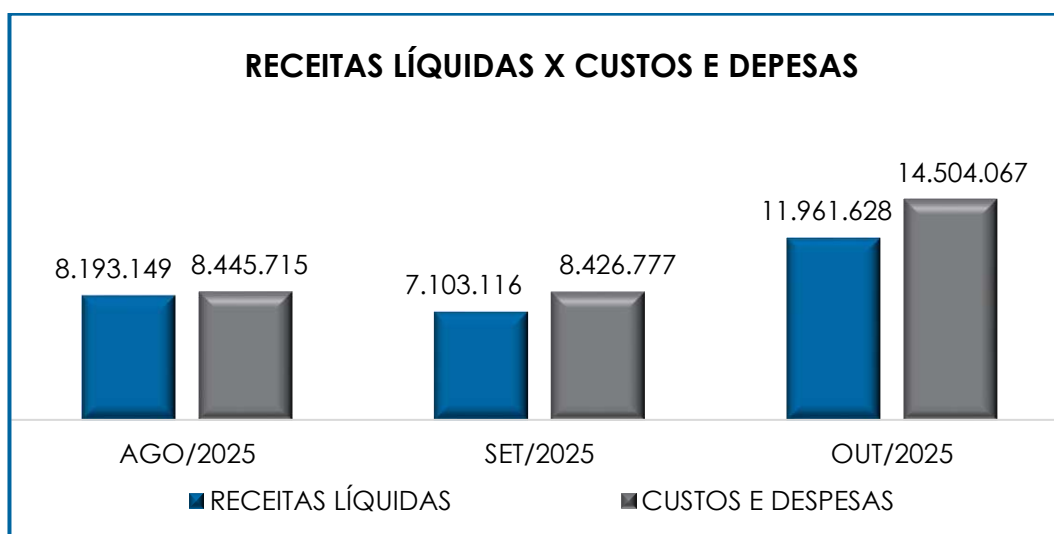
- **Despesa Direta com Pessoal:** viu-se uma majoração de 1%, em comparação ao mês anterior, sumarizando a monta de R\$ 435.532,00.

- **Despesas Comerciais:** no mês de outubro/2025 foi registrado saldo na monta de R\$ 915.644,00, apurando-se um acréscimo no importe de R\$ 33.888,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Despesas tributárias, impostos e taxas:** ocorreu um acréscimo no saldo no mês de outubro/2025, na monta de R\$ 29.271,00, findando com o saldo de R\$ 84.360,00.

- **Receitas financeiras:** registraram saldo de R\$ 14.805,00, apresentando um decréscimo de R\$ 42.305,00, quando comparado ao mês anterior.

Consolidando os valores das empresas, conclui-se que, em outubro/2025, o faturamento e as receitas mensais apuradas perfizeram a monta de R\$ 11.961.628,00, ao passo que os custos e despesas totalizaram um montante de R\$ 14.504.067,00, demonstrando assim um resultado **negativo** de R\$ 2.542.438,00, conforme gráfico abaixo colacionado.



Por fim, consigna-se que é necessário que as Recuperandas adotem estratégias para minimizar os custos 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 outubro/2025, as Recuperandas contavam com 33 colaboradores diretos, registrando gastos com a **Folha de Pagamento** na importância de **R\$ 544.420,00**.

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou **lucro operacional** na monta de **R\$ 638.598,00**, em outubro/2025, demonstrando um acréscimo de R\$ 187,00 no resultado em relação ao mês anterior.

Em relação à **Liquidez Geral**, as Recuperandas apresentaram indicador consolidado na ordem de **R\$ 1,01** em outubro/2025, 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\$ 596.175.971,00** no mês de outubro/2025, demonstrando uma evolução no importe de R\$ 1.823.481,00, quando comparado ao mês anterior.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, no mês de outubro/2025, totalizou a monta **R\$ 1.412.378.385,00**, registrando um acréscimo no importe de R\$ 10.597.285,00, se comparado ao período imediatamente anterior.

Ainda, há que ser destacado que, ao longo do mês de outubro/2025, o **Faturamento Bruto** totalizou o valor de **R\$ 11.344.389,00**, de modo que registrou um acréscimo na importância de R\$ 4.043.730,00 em relação ao mês anterior.

Quanto à **Dívida Tributária**, verifica-se uma minoração de R\$ 165.139,00 no mês de outubro/2025, sumarizando o saldo de

**R\$ 359.239.697,00**, tendo em vista que novos provisionamentos de valores a pagar foram superiores às baixas por pagamentos e compensações.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, a Empresa apurou o prejuízo contábil de **R\$ 2.542.438,00** no mês de outubro/2025.

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.

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

Caçapava (SP), 29 de dezembro de 2025.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Bruno Barbosa de Camargo**  
Contador – CRC/SP 345.307

**Djavan de Alcântara Lima**  
Contador – CRC/SP 311.745