

EXCELENTÍSSIMA SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DO FORO
CENTRAL CÍVIL DE SÃO PAULO – SÃO PAULO.

Recuperação Judicial

Autos nº 1057018-55.2020.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **BWA BRASIL TECNOLOGIA DIGITAL LTDA**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar o **Relatório das Atividades da Recuperanda** referente aos meses de **dezembro de 2020 a janeiro de 2021**.

Sumário

I. INTRODUÇÃO	3
II. DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA	4
A. BALANÇO PATRIMONIAL.....	5
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	10
C. FLUXO DE CAIXA	11
D. FUNCIONÁRIOS	11
E. IMPOSTOS	12
III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	12
IV. PENDÊNCIAS	13
V. CONCLUSÃO	14
VI. DO ENCERRAMENTO	15

I. INTRODUÇÃO

1. A empresa **BWA BRASIL TECNOLOGIA DIGITAL LTDA**, localizada na rua Carneiro da Cunha, 167 – Complemento: Sala 28 – Bairro: Vila da Saúde – Município: São Paulo/SP – CEP: 04144-000, foi fundada no ano de 2017 na cidade de São Paulo/SP, iniciou suas atividades como serviços de trade com criptomoedas.

2. Sendo o Capital Social da matriz de R\$ 1.000.000 (um milhão de reais), dividido em 1.000.000 (um milhão) de quotas, no valor nominal R\$ 1,00 (um real) cada uma, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, ficando assim distribuídos aos sócios:

BWA BRASIL TECNOLOGIA DIGITAL LTDA - MATRIZ	Quotas	%	R\$
Jessica da Silva Farias	333.334	33%	333.334
Marcos Aranha	333.333	33%	333.333
Roberto Willens Ribeiro	333.333	33%	333.333
Total	1.000.000	100%	1.000.000

3. A empresa detém uma filial na Rua Guaiaó, nº 66, sala 1312 – Bairro Aparecida, Santos /SP - CEP 11.035-260, com o Capital Social de R\$ 500.000 (quinhentos mil reais), dividido em 500.000 (quinhentos mil) de quotas, no valor nominal R\$ 1,00 (um real) cada uma, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, ficando assim distribuídos aos sócios:

BWA BRASIL TECNOLOGIA DIGITAL LTDA - FILIAL	Quotas	%	R\$
Jessica da Silva Farias	166.667	33%	166.667
Marcos Aranha	166.666	33%	166.666
Roberto Willens Ribeiro	166.667	33%	166.667
Total	500.000	100%	500.000

4. No início de suas atividades, o mercado permitia aquisição de criptomoedas em qualquer Exchange, realizando sua transferência para a carteira da **BWA Brasil** que, por sua vez, realizava as operações financeiras de compra,

venda, troca, transferência entre as Exchanges em que elas possuíam cadastro, com o objetivo de obtenção lucro, decorrente da oscilação de preço do ativo financeiro em um determinado período de tempo.

5. Considerando que, ao final de 2019, a maior parte dos recursos da **BWA Brasil** encontravam-se inacessível, em decorrência da Recuperação Judicial do GGB (Grupo Bitcoin Banco), a empresa, objetivando a continuação de suas atividades no mercado, focou sua atuação na automatização integral das operações de arbitragem, porém, com a indisponibilidade dos valores investidos no GGB (Grupo Bitcoin Banco), a empresa começou a passar por dificuldades financeiras, agravadas pelo bloqueio dos seus investimentos, gerando certa fragilidade na reputação construída pela empresa, instaurando-se a insegurança dos clientes em relação à credibilidade da **BWA Brasil** e lisura das operações desenvolvidas, passando a realizar saques em massa dos valores investidos e a liquidação de suas criptomoedas.

6. Dessa forma, a empresa entrou com pedido de recuperação judicial no dia 03 de julho de 2020, sendo deferido o processamento no dia 08 de julho de 2020, nomeou-se esta auxiliar para o encargo de Administradora Judicial.

II. DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA

7. Inicialmente, cumpre informar que a Recuperanda é responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

8. A situação operacional e financeira da Recuperanda será apresentada a partir da análise dos documentos verificados, sendo: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Fluxo de Caixa; **(D)** Funcionários; **(E)** Impostos; e, **(F)** Demais Relatórios.

9. As informações que seguem foram compiladas dos demonstrativos contábeis e financeiros de agosto a novembro de 2020, já apresentado

em relatório anterior, a janeiro de 2021, os quais foram disponibilizados pela Recuperanda.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

10. Nos últimos seis meses, o **Disponível** não apresentou variações expressivas, mantendo a importância aproximada de R\$ 265 milhões (duzentos e sessenta e cinco milhões de reais). Encerra o período analisado, correspondendo a 86% dos bens e direitos em janeiro de 2021, equivalente a monta de R\$ 265.644.988 (duzentos e sessenta e cinco milhões, seiscentos e quarenta e quatro mil, novecentos e oitenta e oito reais), estando 99,88% aplicados em intermediações – exchanges, alocados em **Aplicações Financeiras**.

11. Representando 9% do ativo total em janeiro de 2021, a rubrica de **Adiantamentos Diversos**, somou R\$ 26.840.047 (vinte e seis milhões, oitocentos e quarenta mil e quarenta e sete reais), relativos a adiantamentos realizados a sócios e mútuos ativos com: Mega Sorte, Keycar, Mundibank, Pietro e Machinebox.

12. O grupo de contas **Intermediadores P2P** permaneceu com o saldo de R\$ 14.113.512 (quatorze milhões, cento e treze mil, quinhentos e doze reais) em janeiro de 2021, equivalente a 5% do ativo total do mesmo período.

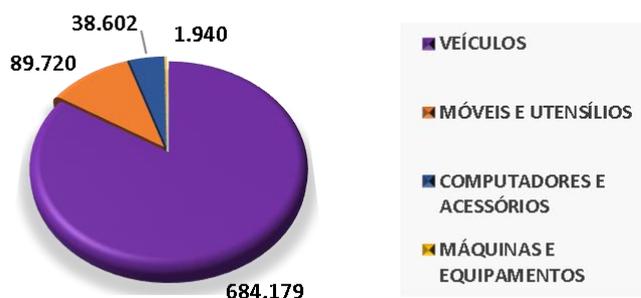
- Se faz importante mencionar que 43% dos Intermediadores P2P estão inadimplentes, indicando baixa probabilidade de recebimento, devendo esse montante ser reclassificado para PDD – Provisão de Devedores Duvidosos ou Perdas, assim refletindo melhor a realidade contábil financeira da Recuperanda.

13. A rubrica **Outros Créditos**, permaneceu com o montante de R\$ 750.007 (setecentos e cinquenta mil e sete reais) em janeiro de 2021, distribuídos conforme quadro abaixo:

Outros Créditos	R\$
Investimentos Keycar	R\$ 750.000,00
IRRF Retido a Recuperar	R\$ 6,94
Total	750.007

14. O Ativo Não Circulante é composto unicamente pelo **Imobilizado**, mantendo saldo bruto de R\$ 814.441 (oitocentos e quatorze mil, quatrocentos e quarenta e um reais) em janeiro de 2021, assim distribuídos:

Imobilizado - R\$



- Foram reconhecidas mensalmente as **Depreciações**, perfazendo saldo do líquido de R\$ 494.363 (quatrocentos e noventa e quatro mil, trezentos e sessenta e três reais) em janeiro de 2021.

Em - R\$

Balanco Patrimonial em:	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Ativo	307.944.319	307.931.858	307.903.834	307.873.964	307.862.296	307.842.918
Circulante	307.387.651	307.387.651	307.372.088	307.354.679	307.355.472	307.348.554
Disponível	265.679.784	265.679.784	265.664.222	265.653.132	265.647.606	265.644.988
Intermediadores P2P	14.113.512	14.113.512	14.113.512	14.113.512	14.113.512	14.113.512
Adiantamento diversos	26.844.347	26.844.347	26.844.347	26.838.029	26.844.347	26.840.047
Outros Créditos	750.007	750.007	750.007	750.007	750.007	750.007
Não Circulante	556.668	544.207	531.746	519.285	506.824	494.363
Intangível/Imobilizado Líquido	556.668	544.207	531.746	519.285	506.824	494.363
Imobilizado	814.441	814.441	814.441	814.441	814.441	814.441
(-) Depreciações	- 257.772	- 270.233	- 282.694	- 295.155	- 307.616	- 320.077

15. O endividamento da **BWA Brasil** apresentou constante e gradativo crescimento nos últimos meses, atingindo em janeiro de 2021, a importância

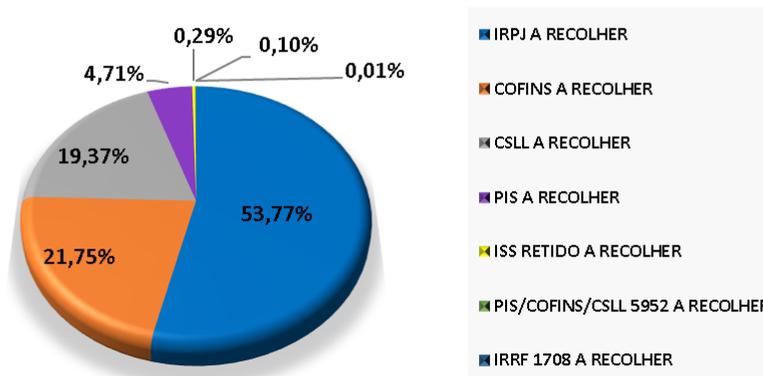
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

de R\$ 329.560.269 (trezentos e vinte e nove milhões, quinhentos e sessenta mil, duzentos e sessenta e nove reais), tendo como principal saldo a **Obrigação com Investidores**, que permaneceu com o montante de R\$ 295.256.770 (duzentos e noventa e cinco milhões, duzentos e cinquenta e seis mil, setecentos e setenta reais), equivalentes a 90% das dívidas constituídas, sendo os principais investidores: Auto Posto Formula 3 LTDA e a Waldman Comércio Import. Export. LTDA.

16. Outros 9% do endividamento referem-se às **Obrigações Tributárias**, que apresentaram aumento de R\$ 56 (cinquenta e seis reais) no último bimestre, totalizando R\$ 28.842.863 (vinte e oito milhões, oitocentos e quarenta e dois mil, oitocentos e sessenta e três reais) em janeiro de 2021, composto por:

Endividamento Tributário - (%)



17. As **Outras Obrigações** não apresentaram movimentação no período analisado, mantendo saldo devedor de R\$ 4.620.260 (quatro milhões, seiscentos e vinte mil, duzentos e sessenta reais) em janeiro de 2021, dos quais, 88% referem-se a rubrica Valores a Classificar.

18. Após crescimento em setembro de 2020, os **Empréstimos e Financiamentos** permaneceu sem movimentação nos meses subsequentes, apresentando em janeiro de 2021 a importância de R\$ 563.116

(quinhentos e sessenta e três mil, cento e dezesseis reais), relativos unicamente ao uso do limite da conta corrente mantida junto ao Banco Santander.

19. As **Obrigações Trabalhistas** é a principal responsável pelo crescimento do endividamento nos últimos meses. Apresentou acréscimo de R\$ 43.734 (quarenta e três mil, setecentos e trinta e quatro reais) entre novembro de 2020 a janeiro de 2021, somando R\$ 277.260 (duzentos e setenta e sete mil, duzentos e sessenta reais), dos quais 43% referem-se à dívida com INSS a Recolher.

20. O **Patrimônio Líquido** encerra o período analisado a descoberto em R\$ 21.717.351 (vinte e um milhões, setecentos e dezessete mil e trezentos e cinquenta e um reais). Nota-se crescimento, em virtude dos resultados negativos auferidos no período analisado, que somados aos déficits registrados desde o exercício 2019, que superam os lucros realizados anteriormente, resulta no **Prejuízo Acumulado** de R\$ 23.717.351 (vinte e três milhões, setecentos e dezessete mil, trezentos e cinquenta e um reais), apontando a alta desvalorização de seu patrimônio.

Em - R\$

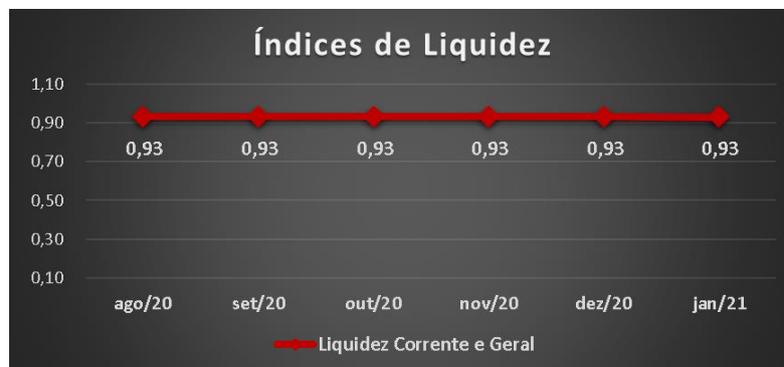
Balanco Patrimonial em:	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Passivo	307.944.319	307.931.858	307.903.834	307.873.964	307.862.296	307.842.918
Circulante	329.455.587	329.490.393	329.500.041	329.515.264	329.542.206	329.560.269
Obrigações com investidores	295.256.770	295.256.770	295.256.770	295.256.770	295.256.770	295.256.770
Obrigações Tributárias	28.842.808	28.842.808	28.842.808	28.842.808	28.842.863	28.842.863
Obrigações Trabalhistas	176.467	208.655	218.303	233.526	259.248	277.260
Empréstimos e Financiamentos	560.499	563.116	563.116	563.116	563.116	563.116
Outras Obrigações	4.619.044	4.619.044	4.619.044	4.619.044	4.620.208	4.620.260
Patrimonio Líquido	- 21.511.268	- 21.558.535	- 21.596.207	- 21.641.300	- 21.679.909	- 21.717.351
Capital Social Realizado	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Prejuízos Acumulados	- 23.011.268	- 23.058.535	- 23.096.207	- 23.141.300	- 23.179.909	- 23.217.351

21. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se proceder a análise dos **índices de liquidez** e do **endividamento**, que manteve indicadores abaixo do satisfatório até janeiro de 2021, como segue:

- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, utiliza dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo. No período analisado, permaneceu com margem

insatisfatória, tendo liquidez de R\$ 0,93 (noventa e três centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.

- Em virtude de o Ativo Não Circulante contemplar unicamente o imobilizado, que não é utilizado para mensuração dos indicadores de liquidez, e a Recuperanda não possui dívidas registrada no Passivo Não Circulante, o índice de **Liquidez Geral**, qual mede a capacidade de quitação de todas as dívidas da empresa utiliza-se de todos seus disponíveis e realizáveis, permaneceu com margem insatisfatória, tendo liquidez de R\$ 0,93 (noventa e três centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.



- **Índice de Endividamento:** Apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira, tendo por cenário ideal, inferior a 100%. A Recuperanda, detêm situação insatisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, são inferiores as dívidas constituídas em 7%.



B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

22. No período analisado, a **BWA Brasil** auferiu **Receitas** somente no mês de maio, junho e julho de 2020, oriunda da “Variação Arbitrária”, somando de forma acumulada, a importância de R\$ 1.062.697 (um milhão, sessenta e dois mil, seiscentos e noventa e sete reais).

- Em janeiro de 2021 permaneceu sem apresentar receita.

23. Após as **Deduções** dos impostos incidentes, relativos ao “PIS e COFINS”, apresentou de janeiro a dezembro de 2020, **Receita Líquida** na importância de R\$ 1.039.490 (um milhão, trinta e nove mil, quatrocentos e noventa reais), que não se fez suficiente para suportar as despesas incorridas nesse período, conforme apresentado a diante.

24. As **Despesas Administrativas**, somam de janeiro a dezembro de 2020, gastos de R\$ 2.478.462 (dois milhões, quatrocentos e setenta e oito mil, quatrocentos e sessenta e dois reais), tendo em janeiro de 2021, realizado R\$ 37.442 (trinta e sete mil, quatrocentos e quarenta e dois reais), sendo 60% alocados como gastos com Pessoal.

25. No mês de maio de 2020, foram reconhecidas **Receitas/Despesas não Operacionais**, na monta de R\$ 6.740.000 (seis milhões, setecentos e quarenta mil reais).

26. A **BWA Brasil** encerrou o exercício de 2020, com resultado deficitário de R\$ 8.216.922 (oito milhões, duzentos e dezesseis mil, novecentos e vinte e dois reais) em decorrência da ausência de receita. No mês de janeiro de 2021, resultou em prejuízo de R\$ 37.442 (trinta e sete mil, quatrocentos e quarenta e dois reais).

Mensal - Em R\$

Demonstração do resultado	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Receita	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções	-	-	-	-	-	-
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	- 37.653	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442
(-) Despesas Administrativas	- 37.653	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442
Receitas/Despesas não Operacionais	-	-	-	-	-	-
Resultado Operacional	- 37.653	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442
Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-
Outras Receitas/Despesas	-	-	-	-	-	-
Resultados antes dos impostos	- 37.653	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 37.653	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442

C. FLUXO DE CAIXA

27. A Recuperanda encaminhou o relatório de **Movimento Caixa** do período analisado, corroborando com o valor da rubrica “Caixa” apresentado no balancete do mesmo período, lembrando que o demonstrativo do “Fluxo de Caixa” deve conter todas as rubricas da alínea Disponível.

D. FUNCIONÁRIOS

28. Com base no resumo da folha disponibilizado, constata-se a manutenção de 4 (quatro) funcionários até janeiro de 2021, dos quais, dois se encontram em dívidas concursais, sendo eles: Sr. João Rodrigo de Souza (Cargo: motorista) e a Sra. Larissa Lopes de Almeida (cargo: Analista Administrativo).

Funcionários em:	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Saldo Inicial	5	4	4	4	4	4
Admissão	-	-	-	-	-	-
Demissão	1	-	-	-	-	-
Saldo Final	4	4	4	4	4	4

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento

E. IMPOSTOS

29. Relativo ao período analisado, a Recuperanda não encaminhou as guias de recolhimento e os comprovantes de pagamentos das obrigações tributárias.

- Em retorno a **BWA Brasil** informou que: “*Considerando que, neste momento de reestruturação, a empresa se encontra com dificuldades de caixa, os impostos ainda não foram pagos. Contudo, esclarecemos que estamos nos organizando para o devido pagamento, sendo os tributos pendentes de quitação PIS, COFINS, IRPJ e CSLL*”.

III. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

30. Em 21 de setembro de 2020, foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial, acostado às fls. 5435/5517, prevendo as seguintes formas de pagamento:

- **Classe I – Trabalhistas (Fls. 5462/5463):** A carência será de 3 (três) meses para início dos pagamentos, em 10 (dez) parcelas, a partir do período de carência indicado, contados do trânsito em julgado da decisão que homologar o Plano de Recuperação Judicial, terá deságio de 20% (vinte por cento), não haverá incidência de juros, sendo que os valores serão pagos conforme estabelecido na relação de credores apresentada pelo Administrador Judicial, bem como eventuais valores posteriormente habilitados ou modificados mediante decisão judicial transitada em julgado, atendendo, ademais, o disposto no artigo 9º, inciso II, da Lei nº 11.101/05.
- **Classe III e IV – Quirografários e Empresas de Pequeno Porte ou Microempresas (Fls. 5464/5466 e 5509/5510):** O pagamento dos valores indicado no Quadro Geral de Credores ou, na sua ausência, pelos valores indicados pelo Administrador Judicial em sua Relação de Credores, ou, ainda, aqueles apurados em Impugnações/Habilitações de Crédito, devidamente transitada em julgado sofrerão um deságio de 90% (noventa por cento), com

pagamento do valor de 10% (dez por cento), em 132 (cento e trinta e dois) meses com parcelas não lineares, após 24 (vinte e quatro) meses de carência, com correção monetária e juros de Taxa Referencial (TR) + 1% ao ano (um por cento ao ano) contado da publicação da decisão que homologar o presente Plano de Recuperação Judicial.

- **Credores Financiadores e Credores Parceiros (Fl. 5511):** Os Credores Parceiros poderão fazer acordos bilaterais celebrados, a qualquer tempo, com a BWA BRASIL, e serão considerados, para todos os efeitos, como parte integrante do Plano. Tais acordos devem atender às necessidades tanto dos tais Credores Parceiros quanto da BWA BRASIL, de maneira que tenham condições de continuar a investir nos serviços da companhia, e poderão prever a alteração das condições de pagamento estabelecidas no Plano, inclusive no que diz respeito aos prazos de pagamento e deságio. Cada real aportado na empresa, até o limite do crédito listado, será devolvido 100% (cem por cento) no mesmo para o credor no prazo de até 10 (dez) anos, que é o período estipulado neste PRJ. Esta disposição tem por objetivo incentivar os clientes a investir novamente na empresa, pelos Credores Parceiros, pois esses investimentos podem ser importantes à retomada e à manutenção das atividades da BWA BRASIL, de forma a permitir que a Recuperanda tenha condições de fazer frente às demais obrigações, inclusive de pagamento, estabelecidas no Plano.

IV. PENDÊNCIAS

31. Restam em aberto as seguintes pendências e esclarecimentos:

- Encaminhar o SPED Contábil referente ao exercício de 2019.
- Encaminhar as guias e os comprovantes de pagamentos das obrigações tributárias de setembro a dezembro de 2020 e as de janeiro de 2021, caso não tenha realizado o pagamento de algum imposto, apresentar relatório das pendências.

- Encaminhar a segregação do Passivo em dívidas concursais e extraconcursais (podendo ser arquivo suporte com as colunas: passivo total, passivo concursal e passivo extraconcursal, contendo todas as contas contábeis) de setembro de 2020 até janeiro de 2021.
 - A Recuperanda disponibilizou nos autos, nas fls. 9757/10142, os balancetes de 2017, 2018, 2019 e 2020, DRE's 2018 e 2019, movimentação do caixa de janeiro de 2021 e o Auto de Arresto e Depósito.

V. CONCLUSÃO

32. Com base nos documentos disponibilizados, constatou-se pequena movimentação na **BWA Brasil**, que não auferiu receitas desde julho de 2020, no entanto, mantém gastos e despesas, acarretando em sucessivos prejuízos, além de contribuir para o patrimônio líquido a descoberto, permanecendo com indicadores de liquidez e endividamento inferiores ao satisfatório.

33. Conforme noticiado no site Infomoney¹, em 28 de dezembro de 2020, para a criptomoeda, o mercado se fez positivo, podendo refletir de forma positiva para a Recuperanda **BWA Brasil**.

Com uma valorização de 276% em dólar e nova máxima histórica, por volta de US\$ 27 mil (segundo cotação desta segunda-feira às 13h40, horário de Brasília), mais uma vez o Bitcoin se encaminha para ser o melhor investimento do ano, firmando-se cada vez mais como uma opção de investimento aceita não só pelos investidores pessoa física, mas também por grandes instituições.

Diferentemente do que ocorreu em 2017, quando bateu sua máxima em um rápido rali de um mês, dessa vez o movimento ocorreu em um período maior. E, mesmo que isso possa indicar um alta mais "natural".

¹ <https://www.infomoney.com.br/mercados/bitcoin-salta-mais-de-270-em-2020-o-que-esperar-para-2021-9-especialistas-respondem/>

mais ligada a fundamentos do que apenas euforia, muitos investidores se questionam se teremos uma correção forte pela frente.

VI. DO ENCERRAMENTO

34. Essa Administradora informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se a disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

35. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 24 de março de 2021.


LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628