

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DA COMARCA DA CAPITAL DO
ESTADO DE SÃO PAULO/SP.

Recuperação Judicial – Falência
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 **fevereiro de 2021**.

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 nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

Sumário

I. INTRODUÇÃO	3
II. DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA	4
A. BALANÇO PATRIMONIAL.....	5
B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	10
C. FLUXO DE CAIXA	10
D. FUNCIONÁRIOS	11
E. IMPOSTOS	11
III. CONCLUSÃO	12
IV. DO ENCERRAMENTO	12

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 entre os 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, 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 **(E)** Impostos.

9. As informações que seguem foram compiladas dos demonstrativos contábeis e financeiros de setembro de 2020 a janeiro de 2021, já

apresentado em relatório anterior, e fevereiro de 2021, os quais foram disponibilizados pela Recuperanda.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

10. No último semestre o **Disponível** não apresentou variações expressivas, encerrando o período analisado a montando R\$ 265.623.837 (duzentos e sessenta e cinco milhões, seiscentos e vinte e três mil, oitocentos e trinta e sete reais), correspondendo a 86% dos bens e direitos de fevereiro de 2021, dos quais, 99,88% referem-se a **Aplicações Financeiras** em intermediações – exchanges.

11. Representando 9% do ativo total de fevereiro de 2021, a rubrica de **Adiantamentos Diversos**, somou R\$ 26.838.371 (vinte e seis milhões, oitocentos e trinta e oito mil, trezentos e setenta e um reais), relativos a adiantamentos realizados a sócios e mútuos ativos com: Mega Sorte, Keycar, Mundibank, Pietro e Machinebox, detendo pequena movimentação no transcorrer do último semestre.

12. A rubrica **Intermediadores P2P** manteve o saldo de R\$ 14.113.512 (quatorze milhões, cento e treze mil, quinhentos e doze reais) até fevereiro 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, sendo sugerido esse montante seja classificado como PDD – Provisão de Devedores Duvidosos ou Perdas, assim refletindo melhor a realidade contábil financeira da Recuperanda.

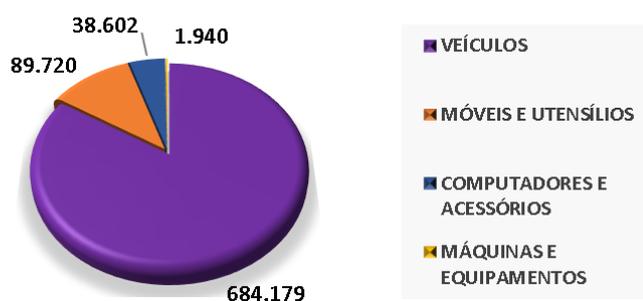
13. A rubrica **Outros Créditos**, permaneceu com o saldo de R\$ 750.007 (setecentos e cinquenta mil e sete reais) até fevereiro de 2021, composto conforme quadro abaixo:

LASPRO CONSULTORES

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 bens em R\$ 814.441 (oitocentos e quatorze mil, quatrocentos e quarenta e um reais) até fevereiro de 2021, assim composto:

Imobilizado - R\$



- Foram reconhecidas mensalmente as **Depreciações** dos bens, resultando no saldo de Imobilizado Líquido em R\$ 481.902 (quatrocentos e oitenta e um mil, novecentos e dois reais) em fevereiro de 2021.

Em - R\$

Balanco Patrimonial em:	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	307.931.858	307.903.834	307.873.964	307.862.296	307.842.918	307.807.630
Circulante	307.387.651	307.372.088	307.354.679	307.355.472	307.348.554	307.325.727
Disponível	265.679.784	265.664.222	265.653.132	265.647.606	265.644.988	265.623.837
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	26.838.029	26.844.347	26.840.047	26.838.371
Outros Créditos	750.007	750.007	750.007	750.007	750.007	750.007
Não Circulante	544.207	531.746	519.285	506.824	494.363	481.902
Intangível/Imobilizado Líquido	544.207	531.746	519.285	506.824	494.363	481.902
Imobilizado	814.441	814.441	814.441	814.441	814.441	814.441
(-)Depreciações	- 270.233	- 282.694	- 295.155	- 307.616	- 320.077	- 332.538

15. O endividamento da **BWA Brasil** apresentou redução de R\$ 746 (setecentos e quarenta e seis reais) em fevereiro de 2021, em virtude da

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

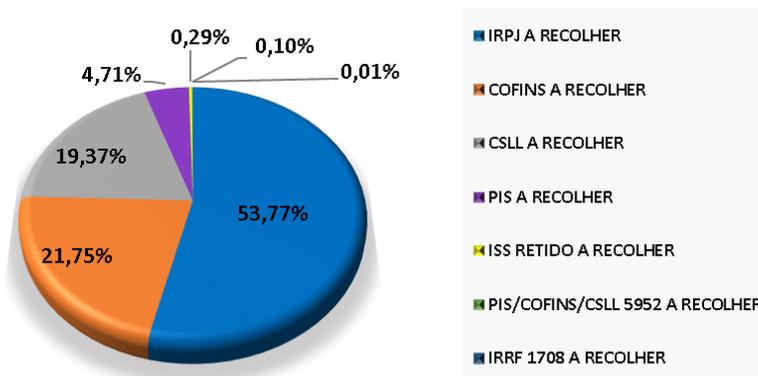
Itália
Edoardo Ricci Avvocati
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

movimentação de Obrigações Trabalhistas e Outras Obrigações, resultando no saldo devedor de R\$ 329.559.523 (trezentos e vinte e nove milhões, quinhentos e cinquenta e nove mil, quinhentos e vinte e três reais), tendo como principal dívida as **Obrigações com Investidores**, mantendo o saldo 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, tendo por principais investidores: Auto Posto Formula 3 LTDA e Waldman Comércio Import. Export. LTDA.

- As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram decréscimo de R\$ 1.152 (um mil, cento e cinquenta e dois reais) em fevereiro de 2021, somando dívidas de R\$ 276.107 (duzentos e setenta e seis mil, cento e sete reais), dos quais 44% referem-se à INSS a Recolher.
- As **Outras Obrigações** não apresentaram aumento de R\$ 406 (quatrocentos e seis reais) em fevereiro de 2020, apresentando saldo devedor de R\$ 4.620.666 (quatro milhões, seiscentos e vinte mil, seiscentos e sessenta e seis reais), dos quais, 88% referem-se a alínea Valores a Classificar.

16. Outros 9% do endividamento em fevereiro de 2021, refere-se às **Obrigações Tributárias**, permaneceram com saldo devedor de R\$ 28.842.863 (vinte e oito milhões, oitocentos e quarenta e dois mil, oitocentos e sessenta e três reais), composto principalmente por IRPJ, CSLL, Cofins e Pis:

Endividamento Tributário - (%)



17. Durante o último semestre, os **Empréstimos e Financiamentos** não apresentaram movimentação, mantendo até fevereiro de 2021, saldo devedor na importância de R\$ 563.116 (quinhentos e sessenta e três mil, cento e dezesseis reais), relativos unicamente ao uso do limite de crédito da conta corrente mantida junto ao Banco Santander.

18. O **Patrimônio Líquido** encerra fevereiro de 2021, com saldo descoberto em R\$ 21.751.893 (vinte e um milhões, setecentos e cinquenta e um mil, oitocentos e noventa e três reais). Nota-se constante decréscimo, em virtude do reconhecimento dos resultados negativos auferidos desde períodos anteriores, resultando no **Prejuízo Acumulado** de R\$ 23.251.893 (vinte e três milhões, duzentos e cinquenta e um mil, oitocentos e noventa e três reais), apontando a alta desvalorização de seu patrimônio.

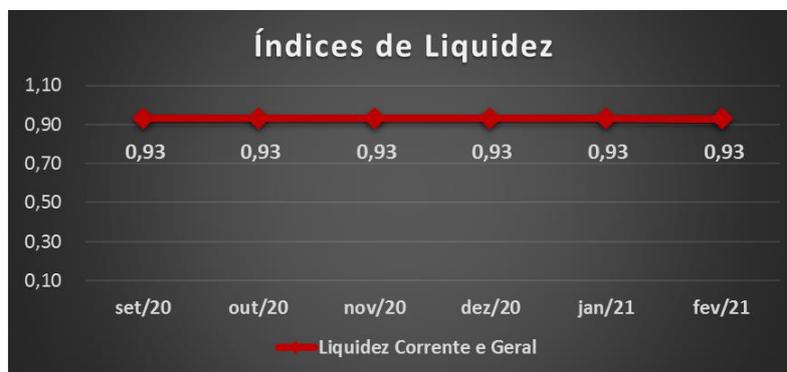
Em - R\$

Balanco Patrimonial em:	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo	307.931.858	307.903.834	307.873.964	307.862.296	307.842.918	307.807.630
Circulante	329.490.393	329.500.041	329.515.264	329.542.206	329.560.269	329.559.523
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	28.842.863	28.842.863	28.842.863
Obrigações Trabalhistas	208.655	218.303	233.526	259.248	277.260	276.107
Empréstimos e Financiamentos	563.116	563.116	563.116	563.116	563.116	563.116
Outras Obrigações	4.619.044	4.619.044	4.619.044	4.620.208	4.620.260	4.620.666
Patrimonio Liquido	- 21.558.535	- 21.596.207	- 21.641.300	- 21.679.909	- 21.717.351	- 21.751.893
Capital Social Realizado	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Prejuízos Acumulados	- 23.058.535	- 23.096.207	- 23.141.300	- 23.179.909	- 23.217.351	- 23.251.893

19. 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 fevereiro de 2021, como segue:

- O índice de **Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das dívidas vencidas e com vencimento em curto prazo, utilizando recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo. No período analisado, tal indicador 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 possuir 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 similar ao de Liquidez Corrente, com margem insatisfatória, tendo capacidade de quitação 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, mantem-se inferiores as dívidas constituídas em 7%.



B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

20. A **BWA Brasil** permaneceu sem apresentar receita durante os meses de janeiro a fevereiro de 2021, assim como no ultimo quinhemestre de 2020.

21. Sendo os únicos gastos incorridos no período em análise, as **Despesas Administrativas** somam, de janeiro a fevereiro de 2021, despesas na importância de R\$ 71.983 (setenta e um mil, novecentos e oitenta e três reais), constituído de forma linear, sendo 36% relativos ao reconhecimento de Depreciação e Amortização dos bens imobilizados.

22. A **BWA Brasil** encerrou fevereiro de 2021, com resultado deficitário de R\$ 71.983 (setenta e um mil, novecentos e oitenta e três reais) em decorrência da ausência de receita e manutenção de Despesas Administrativas.

Mensal - Em R\$

Demonstração do resultado	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21	2021
Receita	-	-	-	-	-	-	-
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Operacionais	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442	- 34.541	- 71.983
<i>(-) Despesas Administrativas</i>	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442	- 34.541	- 71.983
<i>Receitas/Despesas não Operacionais</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Operacional	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442	- 34.541	- 71.983
Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-	-
Outras Receitas/Despesas	-	-	-	-	-	-	-
Resultados antes dos impostos	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442	- 34.541	- 71.983
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 42.478	- 37.899	- 45.093	- 38.609	- 37.442	- 34.541	- 71.983

C. FLUXO DE CAIXA

23. A Recuperanda encaminhou o relatório de Movimento Caixa do mês de fevereiro de 2021, corroborando com o valor da rubrica “Caixa”

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 nº 8/10
20122 - Milão
www.edoardoricci.it
Fone: + 39-02 79 47 65
Fax: + 39-02 78 44 97

apresentado no balancete do mesmo período, lembrando que o demonstrativo do “Fluxo de Caixa” deve conter todas as rubricas da alínea Disponível e não somente a movimentação de espécie.

- Nota-se por principais dispêndios, os pagamentos das rescisões trabalhistas de Patricia Gallo Vasques, Daniela Palma e Allana Nascimento.
- AS entradas de recursos registram unicamente o Recebimento de Intermediações – Exchanges na importância de R\$ 21.235 (vinte e um mil, duzentos e trinta e cinco reais).

D. FUNCIONÁRIOS

24. Com base no resumo da folha disponibilizado, constata-se a manutenção de 4 (quatro) funcionários até janeiro de 2021, entretanto, no mês de fevereiro, três destes foram desligados, restando unicamente a Sra. Jessica da Silva Farias.

Funcionários em:	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	fev/21
Saldo Inicial	4	4	4	4	4	4
Admissão	-	-	-	-	-	-
Demissão	-	-	-	-	-	3
Saldo Final	4	4	4	4	4	1

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento

E. IMPOSTOS

25. 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. CONCLUSÃO

26. 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.

IV. DO ENCERRAMENTO

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

28. 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, 8 de abril de 2021.


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