Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4415
Carimbado Eletronicamente

CARLOS MAGNO & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

TJRJ PRB VRUNI 202118695571 03/12/21 14:14:53138806 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

“GRUPO OURENSE DO BRASIL”

Sociedades Empresárias em Recuperação Judicial

PROCESSO Nº 0009713-76.2020.8.19.0039

MAIO DE 2021

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4416
Carimbado Eletronicamente

ÍNDICE

1. SÍNTESE.....4/8

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....8
2.1. DO ATIVO.....8/11
2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....12/15
2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ CORRENTE.....16/19
2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....20/23

3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....24/31

4. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....32/35

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO.....36

6. DA FOLHA DE PAGAMENTO.....37

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4417
Carimbado Eletronicamente

7. CONCLUSÃO.....38/46

8. ANEXO

8.1. DEMONSTRAÇÕES MAIO DE 2021

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4418
Carimbado Eletronicamente

1. SÍNTESE

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de mensal de atividades compreende o mês de maio de 2021, das **sociedades empresárias em Recuperação Judicial**: OURENSE DO BRASIL INDÚSTRIA DE PRODUTOS SIDERÚRGICOS LTDA., BTF METALURGICA LTDA., NAWA COMÉRCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE PRODUTOS PARA LAR E LAZER LTDA. e BOTAFOGO 31 UTILIDADES DE LAZER EIRELI. Os números relativos ao exercício de 2020, e meses anteriores do corrente ano, foram apresentados apenas como base comparativa.

As Recuperandas foram constituídas com o intuito de potencializar o seu desenvolvimento em conjunto, caracterizando assim, um grupo econômico de fato, na medida que concentram em comunhão toda a administração e gestão financeira de suas operações, além do controle societário reunido na pessoa de um sócio único.

O **Grupo Ourense**, cujos produtos são comercializados com a insígnia "Botafogo Lar & Lazer" tem origem no ano de 1964, quando 4 imigrantes espanhóis abriram no bairro de Botafogo uma pequena loja onde fabricavam e vendiam guarda-chuvas. Com o sucesso do empreendimento passaram também a fabricar e vender guarda-sóis e cadeiras de praia.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4419
Carimbado Eletronicamente

Percebendo o advento do alumínio nas utilidade domésticas e observando as tendências do exterior, o grupo torna-se pioneiro na fabricação e ampliação do mercado de escadas domésticas em alumínio, além disso, foram sendo desenvolvidas ao longo dos anos linhas de alumínio (escadas, cadeiras, varais, rodos, carrinhos, etc.) e atualmente, o Grupo Ourense é referência no mercado que atua, se tornando a maior empresa do município de Paracambi – RJ, possuindo área fabril de 75.000 metros quadrados, com força de vendas composta por 158 vendedores e representantes, possui frota própria de 18 veículos entre carretas, caminhões e bi trem além de gerando mais de 550 empregos diretos e indiretos, e três gerações depois, se tornou líder no mercado de guarda-sóis, cadeiras promocionais e escadas (*share* de 45%), com capacidade de produção de mais de 10.000 (dez mil) toneladas por ano de produtos derivados do alumínio. Reconhecido com diversos prêmios, além de seus produtos serem certificados e homologados pelo Inmetro, com cobertura nacional e exportação para países como Uruguai, Argentina, Angola, Espanha e Paraguai.

A primeira empresa a surgir foi a **Botafogo 31** no ano de 2002, tinha como objetivo a fabricação de guarda-sóis, cadeiras de sol e escadas. Atualmente essa empresa atua na atividade de consultoria em gestão empresarial dedicadas às demais empresas do grupo.

Logo após, em 2009 surgiu a **Ourense**, a maior empresa do grupo e na unidade da empresa são fabricados todos os produtos comercializados pelo grupo, nela foram investidos cerca de R$ 100 milhões na construção, compra de equipamentos e estoque nos últimos 07 (sete) anos.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4420
Carimbado Eletronicamente

Em seguida, nos idos de 2013 surgiu a **BTF**, com o objetivo de ser o braço transportador do grupo, o que, em razão de circunstâncias diversas, não foi possível implementar. Posteriormente a empresa foi destacada para realizar a operação de *e-commerce* de todo o grupo, atuando como distribuidora, atacadista / varejista dos produtos fabricados, atividade que desempenha desde então.

Por fim, a **NAWA** foi criada e 2018 no município de Serra, no Espírito Santo, atuando como distribuidora atacadista dos produtos fabricados pela Ourense, com foco nas regiões Norte, Nordeste e Centro-Oeste do país. A filial instalada no mesmo local é dedicada ao *e-commerce* do grupo.

Das causas da crise econômico-financeira e atual situação patrimonial, quando da construção da sua unidade fabril em Paracambi – RJ, no ano de 2012/2013 o grupo naturalmente teve a necessidade de obter financiamento bancário para fazer frente aos investimentos essenciais para a faina, contudo em razão da falta de garantia real – imóveis principalmente – para oferecimento junto às instituições financeiras, o crédito disponível era o capital de giro, que acabou por consumir toda a geração de caixa da empresa, tendo em vista que este tipo de contrato possui naturalmente um prazo mais curto e taxas mais altas.

Além do investimento necessário à implantação da fábrica, outro fator importante é o desencadeamento entre contas a receber e a pagar, pois o grupo adquire matéria-prima à vista ou com pagamento a curto prazo de duas empresas monopolistas, cada uma em seu segmento, respectivamente Companhia Brasileira de Alumínio

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4421
Carimbado Eletronicamente

(CBA) e Braskem. No mais, todas as importações de matéria-prima (dobradiças, lonas, armações, para guarda-sóis, etc.) são pagas antecipadamente, apesar de normalmente os clientes pagarem, em média, após 120 (cento e vinte dias) da entrega dos produtos.

Nos anos seguintes, a economia brasileira atravessou períodos de crise e incerteza e o país ficou em recessão econômica por 11 trimestres, do segundo trimestre de 2014 até o quarto trimestre de 2016.

Ademais, o grupo possui parte de seus insumos e matérias-primas importados, e por esse motivo, ficou exposto a variações cambiais. Com boa parte dos investimentos realizados em moeda estrangeria, sendo elas Dólar e Euro, o endividamento sofreu variação e majoração inesperada.

No período de 2015 a 2019 ocorreram diversas instabilidades externas às empresas, em 2015 o cenário de retração econômica, o aumento do desemprego e consequente queda no nível de renda da população, o que trouxe elevada insegurança, contribuindo para uma alta volatilidade nos mercados, prejudicando ainda mais a retomada da economia. Em 2020, os efeitos da pandemia do Coronavírus afetaram muito a situação financeira do grupo, que já vinha apresentando sinais claros de deterioração, o que fez com que o grupo não conseguisse manter os níveis de garantias assumidos, travando assim as liberações e consequentemente seu fluxo de caixa, ainda assim, em 2019 o grupo faturou cerca de R$ 172 milhões brutos com 20 mil clientes ativos em todo o Brasil, exportando para toda a LATAM, produzindo anualmente mais de 3 milhões de produtos.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4422
Carimbado Eletronicamente

Por fim, nossa análise foi baseada nas informações individualizadas, disponibilizadas pelas Recuperandas, sem qualquer juízo de auditoria ou testes substantivos, com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros preliminares, os quais poderão sofre alterações. As observações sobre os saldos contábeis, percentuais e gráficos que contribuem para melhor análises e conclusões dos leitores deste relatório, estão ilustradas nas próximas páginas.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Das variações percentuais e dos saldos ocorridas no período em análise, nas sociedades empresárias em Recuperação Judicial, destacamos os **Estoques** da Recuperanda OURENSE, que vem aumentando desde o mês de março de 2021, e o saldo dos **Impostos e Contrib. a Recuperar**, tornando a diminuir, em comparação ao mês imediatamente anterior. Já o grupo de **Bancos Conta Movimento** da Recuperanda BTF, sofreu variação significativa de percentual e saldo, em decorrência de valores recebidos à título de Transferência Intragrupos, evidenciados no seu Fluxo de Caixa.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4423
Carimbado Eletronicamente

Segue abaixo a planilha do ativo da Recuperanda OURENSE DO BRASIL:

OURENSE DO BRASIL							Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
ATIVO	**146.643.235**	**150.681.801**	**148.157.224**	**154.247.115**	**156.025.543**	**0,8%**	**157.342.395**	**100%**
CIRCULANTE	**108.737.155**	**113.535.429**	**111.060.530**	**117.498.407**	**115.942.825**	**1,2%**	**117.374.363**	**74,6%**
CAIXA	69.113	87.121	110.599	129.538	154.652	23,3%	190.704	0,1%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	4.439.918	4.411.338	4.125.294	4.303.997	3.597.624	-2,3%	3.515.315	2,2%
CLIENTES	54.577.055	54.781.673	49.660.777	52.705.430	51.540.009	-1,5%	50.771.081	32,3%
ESTOQUES	24.396.579	25.089.245	24.178.359	26.040.623	27.641.164	9,2%	30.177.099	19,2%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	8.282.583	12.861.662	17.150.723	19.019.707	18.096.889	1,9%	18.441.333	11,7%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	5.688.824	5.542.593	5.027.547	4.513.036	4.018.680	-10,4%	3.599.414	2,3%
OUTRAS CONTAS	11.216.657	10.697.267	10.742.701	10.721.546	10.653.055	-0,8%	10.572.549	6,7%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	66.427	64.530	64.530	64.530	240.752	-55,6%	106.869	0,1%
NÃO CIRCULANTE	**37.906.080**	**37.146.373**	**37.096.694**	**36.748.708**	**40.082.718**	**-0,3%**	**39.968.031**	**25,4%**
OUTRAS CONTAS	19.916.754	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.372	0,0%	19.441.372	12,4%
IMOBILIZADO	**17.914.192**	**17.630.590**	**17.577.753**	**17.230.523**	**20.565.290**	**-0,6%**	**20.451.359**	**13,0%**
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	29.274.186	29.355.935	29.909.857	29.921.894	33.688.330	0,9%	33.996.399	21,6%
MÓVEIS, UTENSILIOS. INSTA ADMINISTRATIVAS	778.868	785.606	800.034	816.849	828.405	0,6%	833.038	0,5%
VEÍCULOS	2.920.968	2.920.968	2.920.967	2.920.968	2.920.968	0,0%	2.920.968	1,9%
ATIVO IMOBILIZADO - OUTRAS CONTAS	(407.409)	(407.409)	(707.409)	(707.409)	(707.409)	0,0%	(707.409)	-0,4%
DEPRECIAÇÕES / AMORTIZAÇÕES	(14.652.421)	(15.024.508)	(15.345.695)	(15.721.778)	(16.165.003)	2,6%	(16.591.636)	-10,5%
INTANGÍVEL	**75.135**	**74.410**	**77.569**	**76.813**	**76.056**	**-1,0%**	**75.300**	**0,0%**
SOFTWARE E PROG. COMPUTADOR	100.562	100.562	104.367	104.367	104.367	0,0%	104.367	0,1%
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	(25.428)	(26.152)	(26.798)	(27.555)	(28.311)	2,7%	(29.067)	0,0%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4424
Carimbado Eletronicamente

Segue abaixo a planilha do ativo das Recuperandas BTF DO BRASIL e NAWA DO BRASIL:

BTF DO BRASIL							Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
ATIVO	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	-12,4%	7.952.450	100%
CIRCULANTE	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	-12,4%	7.952.450	100%
CAIXA	38.581	38.581	38.581	38.581	38.581	0,0%	38.581	0,5%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.706.013	804.733	2.577.717	4.846	2.103	63329,9%	1.334.159	16,8%
CLIENTES	1.624.027	1.664.841	1.420.749	1.199.238	967.729	-19,5%	779.134	9,8%
ESTOQUES	7.103	7.692	7.351	7.475	7.373	1,5%	7.486	0,1%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	35.021	45.068	56.884	53.505	55.559	7,4%	59.680	0,8%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	239.797	230.691	221.585	212.479	203.373	-4,5%	194.267	2,4%
OUTRAS CONTAS	5.331.851	6.232.224	4.660.395	7.477.858	7.727.225	-29,3%	5.466.591	68,7%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	72.550	72.550	72.550	72.550	72.550	0,0%	72.550	0,9%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

NAWA DO BRASIL							Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
ATIVO	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	7,0%	5.576.679	100%
CIRCULANTE	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	7,0%	5.576.679	100%
CAIXA	155.442	155.442	155.442	155.442	155.268	0,0%	155.268	2,8%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	3.884	149	280	2.455	1.900	-82,0%	343	0,0%
CLIENTES	406.041	394.863	394.863	392.796	391.984	0,0%	391.984	7,0%
ESTOQUES	146.583	146.583	146.583	146.583	146.583	0,0%	146.583	2,6%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	19.996	19.996	19.996	19.996	20.972	4,0%	21.812	0,4%
OUTRAS CONTAS	4.478.425	4.491.554	4.490.554	4.490.554	4.490.422	8,2%	4.856.752	87,1%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	3.883	3.883	3.883	3.883	3.945	-0,2%	3.939	0,1%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4425
Carimbado Eletronicamente

Segue abaixo a planilha do ativo da Recuperanda BOTAFOGO 31 DO BRASIL:

BOTAFOGO 31 DO BRASIL							Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
ATIVO	**3.077.639**	**3.077.282**	**3.076.925**	**3.076.568**	**3.076.211**	**0,0%**	**3.075.854**	**100%**
CIRCULANTE	**2.662.481**	**2.662.124**	**2.661.767**	**2.661.410**	**2.661.053**	**0,0%**	**2.660.696**	**87%**
CAIXA	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0,0%	1.000	0%
OUTRAS CONTAS	632.666	632.309	631.952	631.596	631.239	-0,1%	630.882	21%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	2.028.815	2.028.815	2.028.815	2.028.815	2.028.815	0,0%	2.028.815	66%
NÃO CIRCULANTE	**415.158**	**415.158**	**415.158**	**415.158**	**415.158**	**0,0%**	**415.158**	**13%**
OUTRAS CONTAS	99.453	99.453	99.453	99.453	99.453	0,0%	99.453	3%
IMOBILIZADO	**315.269**	**315.269**	**315.269**	**315.269**	**315.269**	**0,0%**	**315.269**	**10%**
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	1.278.009	1.278.009	1.278.009	1.278.009	1.278.009	0,0%	1.278.009	42%
MÓVEIS, UTENSILIOS. INSTA ADMINISTRATIVAS	104.317	104.317	104.317	104.317	104.317	0,0%	104.317	3%
VEÍCULOS	143.141	143.141	143.141	143.141	143.141	0,0%	143.141	5%
DEPRECIAÇÕES / AMORTIZAÇÕES	(1.210.198)	(1.210.198)	(1.210.198)	(1.210.198)	(1.210.198)	0,0%	(1.210.198)	-39%
INTANGÍVEL	**436**	**436**	**436**	**436**	**436**	**0,0%**	**436**	**0%**
SOFTWARE E PROG. COMPUTADOR	2.478	2.478	2.478	2.478	2.478	0,0%	2.478	0%
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	0,0%	(2.042)	0%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4426
Carimbado Eletronicamente

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Das variações percentuais e dos saldos ocorridas no período em análise, nas sociedades empresárias em Recuperação Judicial, destacamos a rubrica **Reservas** da Recuperanda OURENSE, que desde o mês de fevereiro vem apresentado acréscimos mensais e relevantes de saldos, sendo o mais recente da ordem de R$ 1.753 milhões, ocorrido entre os meses de abril e maio de 2021. E para a Recuperanda BTF, quando do grupo circulante de **Outras Contas**, registrando acréscimo de R$ 389 no seu saldo total, isso para os últimos 2 meses, todas carecendo de mais detalhes.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4427
Carimbado Eletronicamente

Segue abaixo a planilha dos passivos e patrimônio líquido da Recuperanda OURENSE DO BRASIL:

OURENSE DO BRASIL							Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
PASSIVO	**146.643.235**	**150.681.801**	**148.157.224**	**154.247.115**	**156.025.543**	**0,8%**	**157.342.395**	**100%**
CIRCULANTE	**113.089.900**	**124.596.527**	**124.065.743**	**128.276.208**	**130.321.064**	**0,2%**	**130.550.025**	**83,0%**
FORNECEDORES	9.473.693	11.095.859	10.251.153	10.418.977	10.939.295	-3,3%	10.580.899	6,7%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	1.833.926	1.954.481	2.114.302	2.113.370	2.128.825	4,5%	2.225.449	1,4%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	34.795.979	42.686.773	42.686.773	42.686.773	42.686.773	-0,5%	42.472.319	27,0%
OUTRAS CONTAS	9.679.545	9.734.055	8.345.003	10.762.241	10.856.661	-4,6%	10.353.949	6,6%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	57.306.756	59.125.359	60.668.512	62.294.848	63.709.510	1,9%	64.917.408	41,3%
NÃO CIRCULANTE	**87.308.901**	**79.041.067**	**79.041.067**	**79.041.067**	**79.041.067**	**0,0%**	**79.041.067**	**50,2%**
FINANCIAMENTOS A LONGO PRAZO	59.105.857	50.984.739	50.984.739	50.984.739	50.984.739	0,0%	50.984.739	32,4%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A REC LONGO PRAZO	28.203.043	28.056.328	28.056.328	28.056.328	28.056.328	0,0%	28.056.328	17,8%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(53.755.566)**	**(52.955.792)**	**(54.949.585)**	**(53.070.160)**	**(53.336.588)**	**-2,0%**	**(52.248.697)**	**-33,2%**
CAPITAL	318.000	318.000	318.000	318.000	318.000	0,0%	318.000	0,2%
RESERVAS	97.419	97.419	97.419	5.394.207	7.124.819	24,6%	8.877.977	5,6%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(54.170.985)	(53.371.211)	(55.365.005)	(58.782.366)	(60.779.407)	1,1%	(61.444.673)	-39,1%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4428
Carimbado Eletronicamente

Segue abaixo a planilha dos passivos e patrimônio líquido da Recuperanda BTF DO BRASIL:

BTF DO BRASIL							Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
PASSIVO	**9.054.944**	**9.096.381**	**9.055.812**	**9.066.532**	**9.074.495**	**-12,4%**	**7.952.450**	**100%**
CIRCULANTE	**1.344.085**	**1.686.321**	**1.670.075**	**1.702.836**	**1.696.072**	**22,7%**	**2.080.773**	**26%**
FORNECEDORES	367.070	359.203	305.183	194.554	185.280	1,5%	188.115	2%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	370.932	669.782	669.782	798.924	798.924	0,0%	798.924	10%
OUTRAS CONTAS	282.083	282.083	282.083	282.882	282.882	137,5%	671.758	8%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	174.066	198.014	214.641	212.473	217.013	-1,1%	214.688	3%
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	92.330	109.219	122.106	131.369	129.900	-2,4%	126.776	2%
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	57.604	68.019	76.280	82.634	82.073	-1,9%	80.511	1%
NÃO CIRCULANTE	**920.869**	**504.796**	**504.796**	**504.796**	**504.796**	**0,0%**	**504.796**	**6%**
FINANCIAMENTOS A LONGO PRAZO	920.869	504.796	504.796	504.796	504.796	0,0%	504.796	6%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**6.789.989**	**6.905.265**	**6.880.941**	**6.858.901**	**6.873.627**	**-21,9%**	**5.366.881**	**67%**
CAPITAL	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	0,0%	50.000	1%
RESERVAS	5.221.620	5.221.620	5.221.620	5.221.620	5.221.620	0,0%	5.221.620	66%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	1.518.369	1.633.645	1.609.321	1.587.281	1.602.007	-94,1%	95.261	1%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4429
Carimbado Eletronicamente

Segue abaixo a planilha das Recuperandas NAWA DO BRASIL e BOTAFOGO 31 DO BRASIL:

NAWA DO BRASIL							Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
PASSIVO	**5.214.254**	**5.212.470**	**5.211.601**	**5.211.709**	**5.211.073**	**7,0%**	**5.576.679**	**100%**
CIRCULANTE	**5.599.593**	**5.603.578**	**5.604.306**	**5.604.752**	**5.606.329**	**0,0%**	**5.607.811**	**101%**
FORNECEDORES	5.188.630	5.188.561	5.188.426	5.188.426	5.188.426	0,0%	5.188.426	93%
OUTRAS CONTAS	99.841	99.067	99.067	99.067	100.125	0,9%	101.062	2%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	141.960	145.601	145.782	145.938	146.178	0,2%	146.430	3%
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	103.527	104.171	104.547	104.715	104.886	0,2%	105.065	2%
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	65.635	66.179	66.483	66.605	66.714	0,2%	66.828	1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(385.338)**	**(391.108)**	**(392.704)**	**(393.042)**	**(395.256)**	**-92,1%**	**(31.132)**	**-1%**
CAPITAL	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	0,0%	200.000	4%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(585.338)	(591.108)	(592.704)	(593.042)	(595.256)	-61,2%	(231.132)	-4%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

BOTAFOGO 31 DO BRASIL							Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
PASSIVO	**3.077.639**	**3.077.282**	**3.076.925**	**3.076.568**	**3.076.211**	**-0,01%**	**3.075.854**	**100%**
CIRCULANTE	**14.051.000**	**14.051.000**	**14.051.000**	**14.051.000**	**14.051.000**	**0,00%**	**14.051.000**	**457%**
FORNECEDORES	7.767.164	7.767.164	7.767.164	7.767.164	7.767.164	0,00%	7.767.164	253%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	23.297	23.297	23.297	23.297	23.297	0,00%	23.297	1%
OUTRAS CONTAS	526.786	526.787	526.787	526.787	526.787	0,00%	526.787	17%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	5.733.752	5.733.752	5.733.752	5.733.752	5.733.752	0,00%	5.733.752	186%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(10.973.361)**	**(10.973.718)**	**(10.974.075)**	**(10.974.432)**	**(10.974.789)**	**0,00%**	**(10.975.146)**	**-357%**
CAPITAL	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	0,00%	200.000	7%
RESERVAS	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	0,00%	40.000	1%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(11.213.361)	(11.213.718)	(11.214.075)	(11.214.432)	(11.214.789)	0,00%	(11.215.146)	-365%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4430
Carimbado Eletronicamente

2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ CORRENTE

Sabe-se que os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. Evidenciam quanto a sociedade dispõe de bens e direitos, realizáveis em determinado período, em relação às obrigações exigíveis, no mesmo período. Existem vários índices de liquidez, cada um fornece as informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária.

É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão.

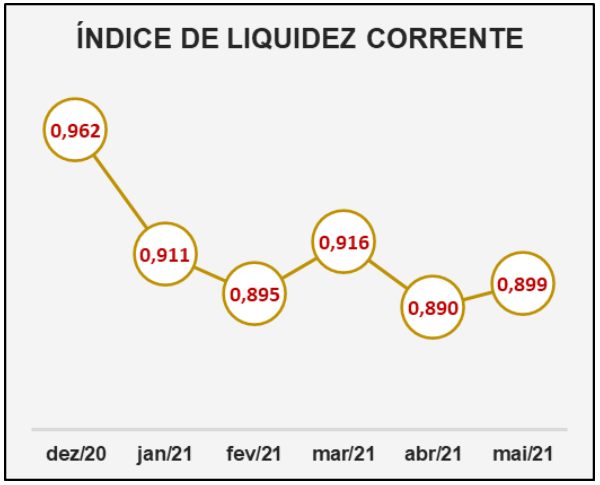
Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente, e quando esse for menor que 1, demonstra que a empresa não tem capital disponível suficiente para quitar as obrigações a curto prazo, caso fosse preciso. Considerando o ativo circulante e o passivo circulante, é desta forma que é calculado o índice de liquidez corrente, representado pela quantidade de recursos imediatos para o pagamento das despesas com exigibilidade de curto prazo.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4431
Carimbado Eletronicamente

Desta forma, apresentamos resumidamente, a planilha dos ativos e passivos circulantes e valores que compõe o referido índice, levando em consideração os meses em análise, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente das sociedades empresárias em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

OURENSE DO BRASIL						Em reais
ATIVO CIRCULANTE	108.737.155	113.535.429	111.060.530	117.498.407	115.942.825	117.374.363
PASSIVO CIRCULANTE	113.089.900	124.596.527	124.065.743	128.276.208	130.321.064	130.550.025
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
	0,962	0,911	0,895	0,916	0,890	0,899

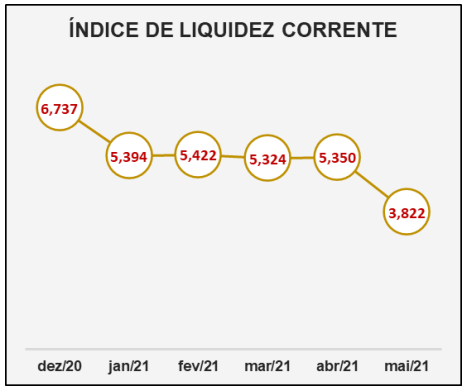
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4432
Carimbado Eletronicamente

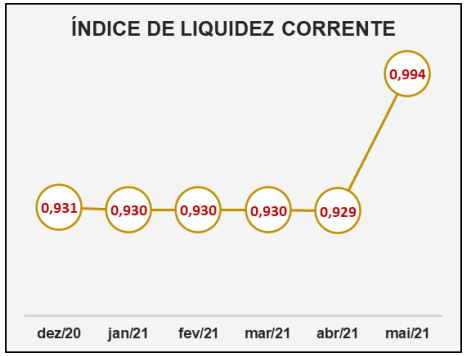
BTF DO BRASIL						Em reais
ATIVO CIRCULANTE	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.952.450
PASSIVO CIRCULANTE	1.344.085	1.686.321	1.670.075	1.702.836	1.696.072	2.080.773
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
	6,737	5,394	5,422	5,324	5,350	3,822

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



NAWA DO BRASIL						Em reais
ATIVO CIRCULANTE	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679
PASSIVO CIRCULANTE	5.599.593	5.603.578	5.604.306	5.604.752	5.606.329	5.607.811
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
	0,931	0,930	0,930	0,930	0,929	0,994

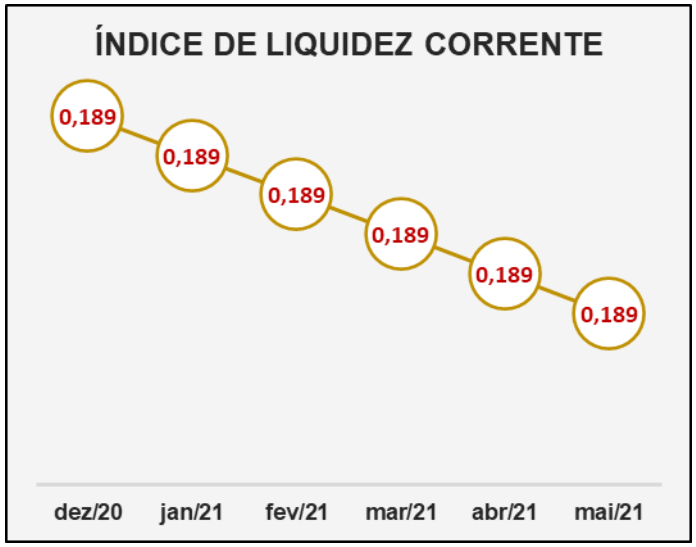
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4433
Carimbado Eletronicamente

BOTAFOGO 31 DO BRASIL						Em reais
ATIVO CIRCULANTE	2.662.481	2.662.124	2.661.767	2.661.410	2.661.053	2.660.696
PASSIVO CIRCULANTE	14.051.000	14.051.000	14.051.000	14.051.000	14.051.000	14.051.000
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
	0,189	0,189	0,189	0,189	0,189	0,189

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4434
Carimbado Eletronicamente

2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Os índices de endividamento avaliam a “segurança” que a empresa oferece aos capitais de terceiros e revelam sua política de obtenção de recursos e de alocação dos mesmos nos diversos itens do ativo.

O ativo de uma empresa é financiado pelos capitais próprios (PL) e por capitais de terceiros (passivo). Quanto maior for a participação de capitais de terceiros nos negócios de uma empresa, maior será o risco a que os terceiros estão expostos. Fazendo uma interpretação básica e simplória, quando maior o índice, pior.

Todavia, deve-se considerar que determinadas empresas convivem muito bem com endividamento relativamente elevado, principalmente quando o mesmo tiver um perfil de longo prazo, ou quando o passivo de curto prazo não for oneroso, fruto de uma adequada administração de prazos de fornecedores (origens de capital de giro).

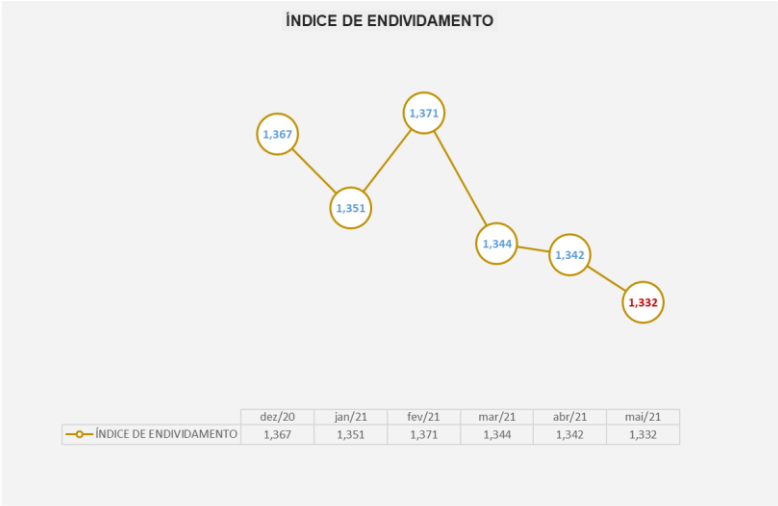
Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que as Recuperandas não irão, neste momento, atingir índices baixos de endividamento. Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento geral, utilizando como parâmetro os passivos e total do ativo.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4435
Carimbado Eletronicamente

Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referente as sociedades empresárias em Recuperação Judicial.

OURENSE DO BRASIL						Em reais
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	200.398.801	203.637.593	203.106.809	207.317.275	209.362.131	209.591.091
TOTAL DO ATIVO	146.643.235	150.681.801	148.157.224	154.247.115	156.025.543	157.342.395
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
	1,367	1,351	1,371	1,344	1,342	1,332

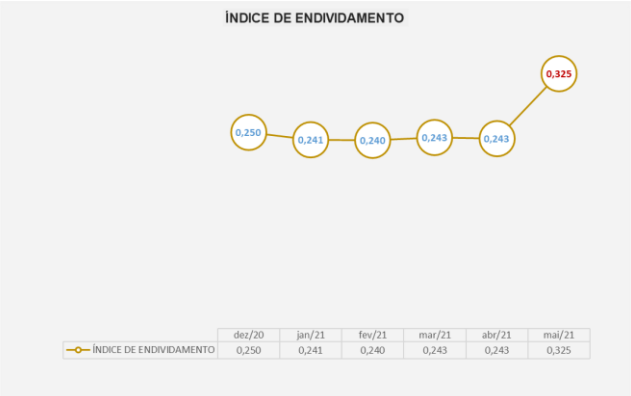
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4436
Carimbado Eletronicamente

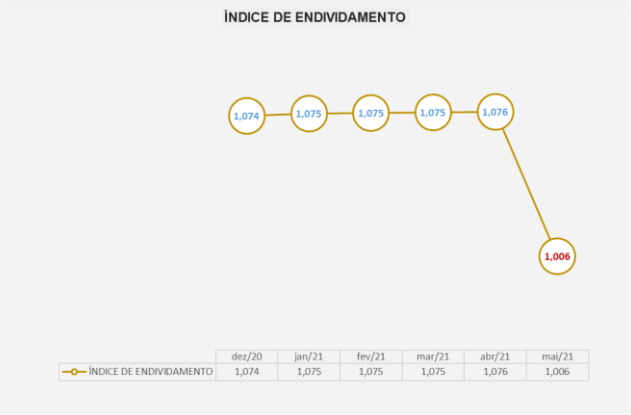
BTF DO BRASIL						Em reais
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	2.264.955	2.191.116	2.174.870	2.207.631	2.200.868	2.585.569
TOTAL DO ATIVO	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.952.450
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
	0,250	0,241	0,240	0,243	0,243	0,325

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



NAWA DO BRASIL						Em reais
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	5.599.593	5.603.578	5.604.306	5.604.752	5.606.329	5.607.811
TOTAL DO ATIVO	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
	1,074	1,075	1,075	1,075	1,076	1,006

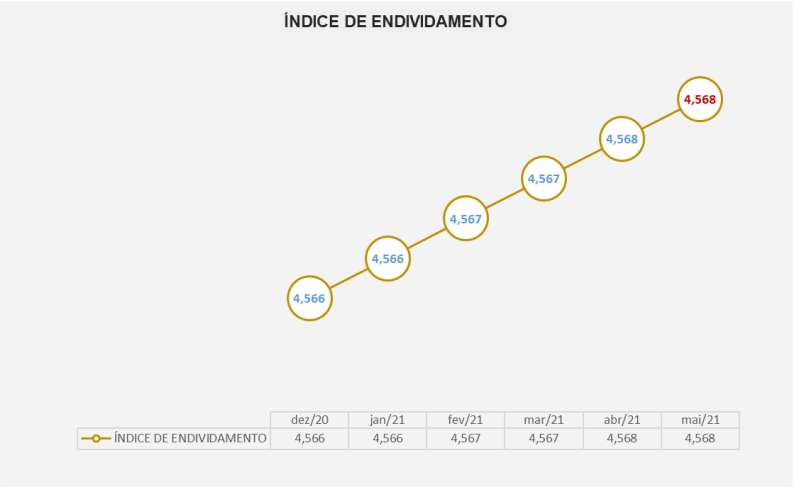
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4437
Carimbado Eletronicamente

BOTAFOGO 31 DO BRASIL						Em reais
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	14.051.000	14.051.000	14.051.000	14.051.000	14.051.000	14.051.000
TOTAL DO ATIVO	3.077.639	3.077.282	3.076.925	3.076.568	3.076.211	3.075.854
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
	4,566	4,566	4,567	4,567	4,568	4,568

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4438
Carimbado Eletronicamente

3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado é uma forma estruturada de se evidenciar a composição do resultado da sociedade empresária, ou seja, é um critério de se organizarem as receitas auferidas e as despesas incorridas no período analisado.

Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos cotistas da sociedade empresária.

Este relatório, buscou apontar em porcentagem a evolução dos saldos que compõe as Demonstrações de Resultado, em virtude de servirem como baliza, para a reestruturação financeira das sociedades. Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado das sociedades empresárias em Recuperação Judicial:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4439
Carimbado Eletronicamente

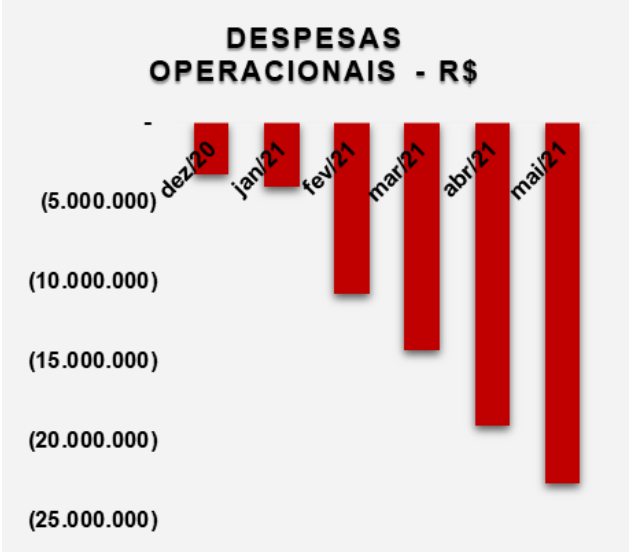
OURENSE DO BRASIL							Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21
RECEITA BRUTA	18.319.101	16.573.647	32.852.773	51.459.948	68.805.577	25%	86.340.292
RECEITA BRUTA NO EXTERIOR	1.747.546	1.580.972	2.487.164	2.942.057	2.952.669	35%	3.996.690
VENDAS BRUTAS	**20.066.648**	**18.154.619**	**35.339.937**	**54.402.006**	**71.758.246**	**26%**	**90.336.982**
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	(722.662)	(213.053)	(708.445)	(1.205.330)	(1.643.721)	54%	(2.527.501)
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	**19.343.985**	**17.941.566**	**34.631.492**	**53.196.676**	**70.114.525**	**25%**	**87.809.481**
OUTRAS RECEITAS	177.661	19.363	49.523	86.019	147.998	99%	294.882
RECEITAS / DESPESAS FINANCEIRAS	(24.069)	5.748	10.122	15.189	24.155	23%	29.655
RECEITA TOTAL	**19.497.578**	**17.966.677**	**34.691.137**	**53.297.883**	**70.286.678**	**25%**	**88.134.018**
IMPOSTO	**(2.624.574)**	**(2.482.642)**	**(4.836.002)**	**(7.465.428)**	**(9.892.704)**	**25%**	**(12.409.930)**
PIS	(235.598)	(218.569)	(430.340)	(673.411)	(902.478)	25%	(1.130.187)
COFINS	(1.085.176)	(1.006.739)	(1.982.166)	(3.101.761)	(4.156.853)	25%	(5.205.697)
IPI	(932.936)	(907.345)	(1.771.442)	(2.649.541)	(3.383.668)	24%	(4.210.225)
ICMS	(370.864)	(349.989)	(652.054)	(1.040.715)	(1.449.704)	29%	(1.863.822)
RECEITA LÍQUIDA	**16.873.004**	**15.484.035**	**29.855.135**	**45.832.455**	**60.393.974**	**25%**	**75.724.088**
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	**(11.370.382)**	**(10.605.318)**	**(20.276.235)**	**(30.868.655)**	**(40.957.796)**	**26%**	**(51.515.642)**
LUCRO BRUTO	**5.502.622**	**4.878.718**	**9.578.900**	**14.963.800**	**19.436.177**	**25%**	**24.208.446**
DESPESAS	**(3.302.493)**	**(4.078.944)**	**(10.772.919)**	**(14.278.394)**	**(19.017.200)**	**19%**	**(22.701.577)**
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(1.043.145)	(1.752.744)	(4.561.901)	(5.358.002)	(6.457.190)	7%	(6.887.702)
COMERCIAIS	(1.425.894)	(1.611.732)	(4.526.957)	(6.321.121)	(9.036.842)	23%	(11.144.909)
FINANCEIRAS	(833.453)	(714.468)	(1.684.062)	(2.599.271)	(3.523.167)	33%	(4.668.966)
RESULTADO	**2.200.129**	**799.774**	**(1.194.020)**	**685.406**	**418.978**	**260%**	**1.506.869**

Fonte: Demonstrativos e saldos acumulados em 2021, enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4440
Carimbado Eletronicamente

Em reais

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	16.873.004	15.484.035	29.855.135	45.832.455	60.393.974	75.724.088
DESPESAS OPERACIONAIS	(3.302.493)	(4.078.944)	(10.772.919)	(14.278.394)	(19.017.200)	(22.701.577)



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4441
Carimbado Eletronicamente

BTF DO BRASIL							Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21
RECEITA BRUTA DE VENDAS	954.987	844.974	1.473.882	1.897.164	2.278.429	17%	2.657.257
RECEITA BRUTA DE VENDAS EXTERIOR	-	-	17.543	-	-		-
VENDAS BRUTAS	**954.987**	**844.974**	**1.491.425**	**1.897.164**	**2.278.429**	**17%**	**2.657.257**
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	(27.125)	(40.844)	(70.955)	(109.816)	(121.449)	17%	(141.792)
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	**927.862**	**804.131**	**1.420.470**	**1.787.348**	**2.156.979**	**17%**	**2.515.465**
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	126	126	0%	126
RECEITAS FINANCEIRAS	21	29	-	26.702	31.324	44%	45.184
RECEITA TOTAL	**927.883**	**804.160**	**1.420.470**	**1.814.175**	**2.188.429**	**17%**	**2.560.774**
IMPOSTO	**(156.446)**	**(135.637)**	**(242.322)**	**(306.523)**	**(369.307)**	**16%**	**(429.766)**
PIS	(6.032)	(5.227)	(9.119)	(11.618)	(14.021)	17%	(16.351)
COFINS	(27.836)	(24.124)	(42.088)	(53.621)	(64.710)	17%	(75.465)
ICMS	(122.578)	(106.287)	(191.115)	(241.283)	(290.575)	16%	(337.951)
RECEITA LÍQUIDA	**771.437**	**668.523**	**1.178.148**	**1.507.652**	**1.819.123**	**17%**	**2.131.008**
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	**(254.811)**	**(215.912)**	**(374.850)**	**(478.920)**	**(584.647)**	**19%**	**(692.985)**
LUCRO BRUTO	**516.625**	**452.610**	**803.297**	**1.028.732**	**1.234.475**	**16%**	**1.438.022**
DESPESAS	**(361.873)**	**(337.335)**	**(712.345)**	**(959.820)**	**(1.150.838)**	**14%**	**(1.311.131)**
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(175.418)	(163.932)	(374.062)	(464.943)	(550.462)	12%	(617.746)
COMERCIAIS	(158.006)	(144.621)	(300.114)	(434.341)	(520.462)	15%	(599.346)
FINANCEIRAS	(28.448)	(28.782)	(38.169)	(60.536)	(79.914)	18%	(94.039)
RESULTADO	**154.753**	**115.275**	**90.952**	**68.912**	**83.638**	**52%**	**126.891**

Fonte: Demonstrativos e saldos acumulados em 2021, enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4442
Carimbado Eletronicamente

Em reais

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	771.437	668.523	1.178.148	1.507.652	1.819.123	2.131.008
DESPESAS OPERACIONAIS	(361.873)	(337.335)	(712.345)	(959.820)	(1.150.838)	(1.311.131)

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4443
Carimbado Eletronicamente

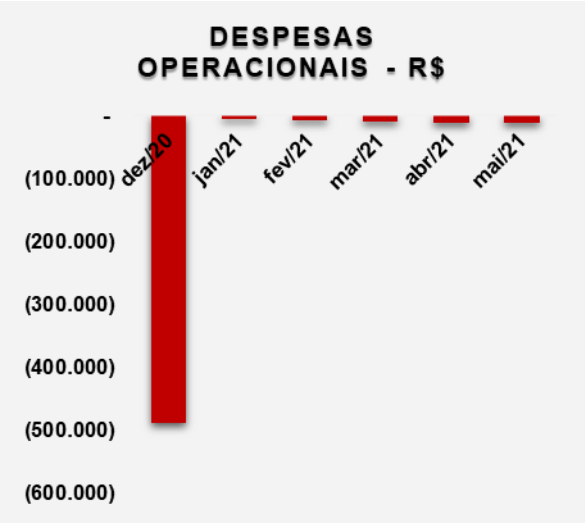
NAWA DO BRASIL							Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-		-
VENDAS BRUTAS	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	-	-	-	-	(1.058)		(2.563)
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 1.058**		**(2.563)**
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	-	-		-
RECEITAS FINANCEIRAS	3	0	-	1.321	1.321	0%	1.321
RECEITA TOTAL	**3**	**0**	**-**	**1.321**	**263**	**-572%**	**(1.242)**
IMPOSTO	**-**	**-**	**-**	**-**	**127**		**270**
PIS	-	-	-	-	-		17
COFINS	-	-	-	-	-		77
ICMS	-	-	-	-	127		177
RECEITA LÍQUIDA	**3**	**0**	**-**	**1.321**	**390**	**-349%**	**(972)**
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	**-**	**-**	**-**	**-**	**910**		**1.601**
LUCRO BRUTO	**3**	**0**	**-**	**1.321**	**1.300**	**-52%**	**629**
DESPESAS	**(489.391)**	**(5.770)**	**(7.366)**	**(9.025)**	**(11.218)**	**12%**	**(12.510)**
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(463)	(463)	(959)	(1.911)	(2.582)	19%	(3.078)
COMERCIAIS	(478.320)	(206)	(206)	(206)	(971)	0%	(971)
FINANCEIRAS	(10.608)	(5.101)	(6.201)	(6.907)	(7.666)	10%	(8.461)
RESULTADO	**(489.388)**	**(5.770)**	**(7.366)**	**(7.704)**	**(9.918)**	**20%**	**(11.881)**

Fonte: Demonstrativos e saldos acumulados em 2021, enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4444
Carimbado Eletronicamente

Em reais

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3	0	-	1.321	390	(972)
DESPESAS OPERACIONAIS	(489.391)	(5.770)	(7.366)	(9.025)	(11.218)	(12.510)



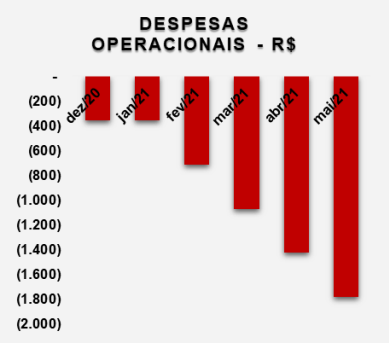
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4445
Carimbado Eletronicamente

BOTAFOGO 31 DO BRASIL							Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21
DESPESAS	**(357)**	**(357)**	**(714)**	**(1.071)**	**(1.428)**	**67%**	**(1.785)**
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(300)	(300)	(600)	(900)	(1.200)	67%	(1.500)
COMERCIAIS	(57)	-	-	-	-		-
FINANCEIRAS	-	(57)	(114)	(171)	(228)	67%	(285)
RESULTADO	**(357)**	**(357)**	**(714)**	**(1.071)**	**(1.428)**	**67%**	**(1.785)**

Fonte: Demonstrativos e saldos acumulados em 2021, enviados pela Recuperanda.

Em reais

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	-	-	-	-	-
DESPESAS OPERACIONAIS	**(357)**	**(357)**	**(714)**	**(1.071)**	**(1.428)**	**(1.785)**



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4446
Carimbado Eletronicamente

4. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA

A demonstração do fluxo de caixa gerencial é um relatório que tem por fim evidenciar as transações ocorridas em um determinado período, provocando modificações no saldo do caixa da empresa.

Seguem abaixo as planilhas dos fluxos de caixa gerencial das sociedades empresárias OURENSE DO BRASIL, BTF DO BRASIL e NAWA DO BRASIL em Recuperação Judicial.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4447
Carimbado Eletronicamente

OURENSE DO BRASIL							Em reais	
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
SALDO INICIAL	**3.886.861**	**(275.409)**	**24.765**	**(261.280)**	**(82.696)**	**855%**	**(789.887)**	
ENTRADAS	**19.013.527**	**17.816.369**	**20.041.235**	**17.475.798**	**16.785.357**	**6%**	**17.728.996**	**100%**
COBRANÇAS	18.986.077	17.253.349	20.041.235	14.767.779	16.601.537	7%	17.728.696	100,0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	27.450	563.020	-	2.708.019	183.820	-100%	300	0,0%
SAÍDAS	**23.175.798**	**17.516.195**	**20.327.280**	**17.297.214**	**17.492.548**	**2%**	**17.811.180**	**100%**
FORNECEDORES	16.611.507	12.854.117	14.820.469	13.192.368	13.597.922	-11%	12.053.919	67,7%
PESSOAL	2.237.887	1.747.080	1.630.178	1.788.830	1.599.905	-4%	1.538.729	8,6%
LOGÍSTICA	679.782	741.178	578.512	834.017	699.438	12%	779.962	4,4%
COMEX	505.057	576.259	249.916	24.271	32.341	1130%	397.878	2,2%
IMPOSTOS	466.351	511.136	512.753	449.536	513.591	-1%	507.065	2,8%
REPRESENTANTES	288.212	343.067	303.415	239.225	346.553	13%	391.183	2,2%
MANUTENÇÃO	244.074	300.148	207.725	290.160	279.395	82%	507.352	2,8%
UTILIDADES	133.967	131.971	95.034	123.496	132.404	-3%	128.720	0,7%
SERVIÇOS	154.139	128.283	156.539	119.348	117.388	10%	129.492	0,7%
ASSESSORIA	260.494	68.500	87.905	122.600	72.539	-6%	68.500	0,4%
TARIFAS BANCÁRIAS	29.580	23.460	31.151	26.608	22.378	0%	22.369	0,1%
SISTEMAS	53.655	49.372	53.221	57.421	59.742	-1%	59.084	0,3%
JUROS	16.325	17.775	0	-	-		10	0,0%
SAC	6.729	4.815	5.992	6.168	4.738	-58%	1.967	0,0%
TELEFONIA	4.640	4.718	4.638	4.661	4.800	-3%	4.660	0,0%
AUDITORIA	-	4.520	-	-	4.520	-100%	-	0,0%
INTERNET	2.000	4.000	4.000	6.230	2.000	200%	6.000	0,0%
MATERIAL DE EXPEDIENTE	1.841	1.932	4.271	7.065	842	192%	2.457	0,0%
CORREIOS	2.355	3.020	3.649	4.207	1.965	-5%	1.870	0,0%
BANCOS	246	246	-	-	-		-	0,0%
IOF	-	655	11	196	7	28%	8	0,0%
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	1.476.957	(57)	1.577.900	806	82		1.209.953	6,8%
SUBTOTAL	**(275.409)**	**24.765**	**(261.280)**	**(82.696)**	**(789.887)**	**10%**	**(872.071)**	
BLOQUEADOS EM CONTA	**(2.920.218)**	**(2.919.257)**	**(2.919.257)**	**(2.919.257)**	**(2.317.557)**	**0%**	**(2.318.522)**	
SALDO FINAL	**(3.195.628)**	**(2.894.492)**	**(3.180.537)**	**(3.001.954)**	**(3.107.444)**	**3%**	**(3.190.592)**	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4448
Carimbado Eletronicamente

BTF DO BRASIL							Em reais	
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
SALDO INICIAL	**307.787**	**1.588.731**	**804.673**	**2.706.800**	**4.787**	**-57%**	**2.044**	
ENTRADAS	**1.850.037**	**770.815**	**2.457.763**	**537.273**	**534.735**	**218%**	**1.701.402**	**100%**
COBRANÇAS	373.137	770.815	751.721	537.273	534.735	-8%	491.563	29%
ESTORNO CEF	-	-	129.142	-	-		-	0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	1.476.900	-	1.576.900	-	-		1.209.839	71%
SAÍDAS	**569.094**	**1.554.872**	**555.637**	**3.239.286**	**537.477**	**-31%**	**369.347**	**100%**
FORNECEDORES	210.670	678.642	241.001	240.616	131.407	1%	132.857	36,0%
LOGÍSTICA	192.769	92.987	120.261	94.994	58.549	-11%	51.974	14,1%
ADTO DISTRIBUIÇÃO DE LUCRO	90.000	77.893	59.826	87.770	51.468	68%	86.504	23,4%
IMPOSTOS	61.969	96.641	78.455	67.281	71.186	1%	72.153	19,5%
REPRESENTANTES	-	42.809	44.271	36.660	37.666	-41%	22.099	6,0%
PLANO DE SAÚDE	2.235	3.033	2.994	3.033	3.033	2%	3.102	0,8%
TARIFAS BANCÁRIAS	432	430	388	433	349	7%	375	0,1%
JUROS	10.740	11.810	-	-	-		-	0,0%
SAC	260	520	8.442	367	-		283	0,1%
IOF	18	109		-	-		-	0,0%
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	-	550.000		2.708.133	183.820	-100%	-	0,0%
SALDO FINAL	**1.588.731**	**804.673**	**2.706.800**	**4.787**	**2.044**	**65166%**	**1.334.100**	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4449
Carimbado Eletronicamente

NAWA DO BRASIL							Em reais	
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.V
SALDO INICIAL	**7.760**	**3.884**	**149**	**280**	**2.455**	**-23%**	**1.900**	
ENTRADAS	**24.901**	**11.048**	**1.000**	**3.388**	**180**	**-68%**	**57**	**100%**
COBRANÇAS	24.901	11.048	-	3.388	155	-100%	-	0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	-	-	1.000	-	25	132%	57	100%
SAÍDAS	**28.776**	**14.784**	**869**	**1.212**	**735**	**120%**	**1.614**	**100%**
SERASA	327	327	359	359	359	0%	359	22%
TARIFAS BANCÁRIAS	257	273	240	260	239	5%	249	15%
IMPOSTOS	16	16	16	331	18	0%	18	1%
SAC	492	640	-	143	-		569	35%
SISTEMAS	120	120	120	120	120	0%	120	7%
LOGÍSTICA	-	199	124	-	-		-	0%
REPRESENTANTES	115	211	10	-	-		-	0%
SOFTWARE	-	-	-	-	-		-	0%
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	27.450	13.000	-	-	-		300	19%
SUBTOTAL	**3.884**	**149**	**280**	**2.455**	**1.900**	**-82%**	**343**	
BLOQUEADOS EM CONTA	**-**	**(23.115)**	**-**	**-**	**-**		**-**	
SALDO FINAL	**3.884**	**(22.967)**	**280**	**2.455**	**1.900**	**-82%**	**343**	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

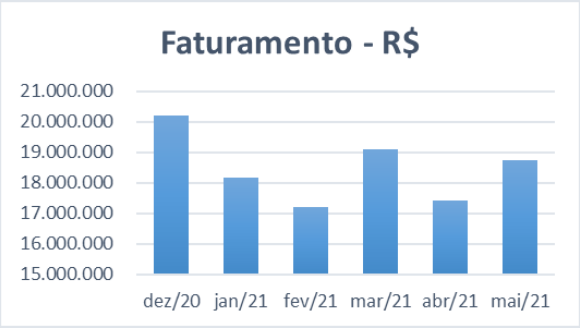
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4450
Carimbado Eletronicamente

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

O objetivo desta análise, é verificar o rendimento das sociedades OURENSE DO BRASIL e BTF DO BRASIL em Recuperação Judicial, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno de sua capacidade econômica.

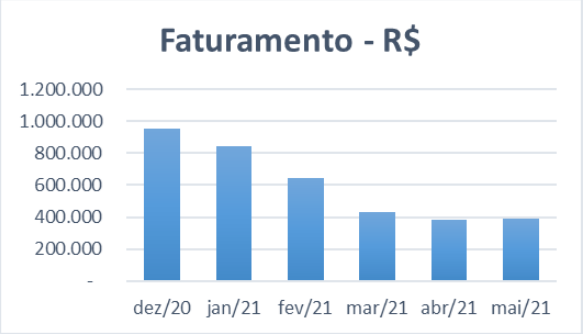
OURENSE DO BRASIL	
Mês/Ano	Valor do Faturamento - R$
dez/20	20.220.240
jan/21	18.179.730
fev/21	17.219.852
mar/21	19.103.631
abr/21	17.427.186
mai/21	18.731.120

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BTF DO BRASIL	
Mês/Ano	Valor do Faturamento - R$
dez/20	955.008
jan/21	845.004
fev/21	646.421
mar/21	432.567
abr/21	385.887
mai/21	392.688

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



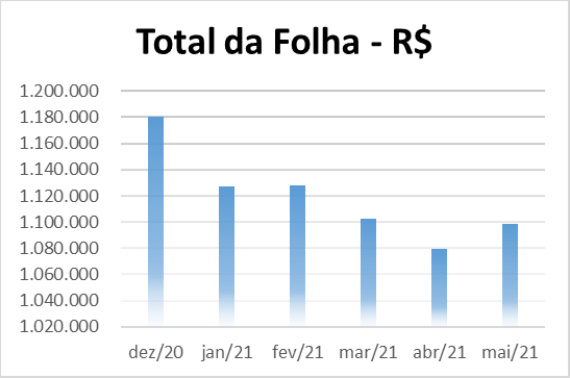
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4451
Carimbado Eletronicamente

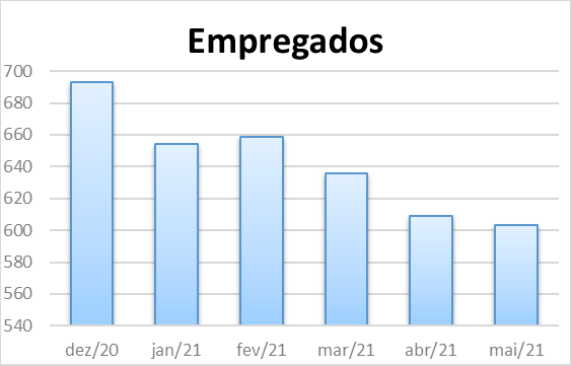
6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda OURENSE DO BRASIL, durante o período objeto de análise. Com isso, segue abaixo gráfico que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:

OURENSE DO BRASIL		
Competência	Empregados	Total da Folha - R$
dez/20	693	1.180.389
jan/21	654	1.127.022
fev/21	659	1.128.046
mar/21	636	1.102.086
abr/21	609	1.079.764
mai/21	603	1.098.715

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.





Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4452
Carimbado Eletronicamente

7. CONCLUSÃO

Por fim, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de atividades compreendeu o mês de maio de 2021, das **sociedades empresárias em Recuperação Judicial**: OURENSE DO BRASIL INDÚSTRIA DE PRODUTOS SIDERÚRGICOS LTDA., BTF METALURGICA LTDA., NAWA COMÉRCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE PRODUTOS PARA LAR E LAZER LTDA. e BOTAFOGO 31 UTILIZADES DE LAZER EIRELI. Os números relativos ao exercício de 2020 e meses anteriores do corrente ano, foram apresentados apenas como base comparativa.

Frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base nos demonstrativos e relatórios unilaterais apresentados individualmente, pelas Recuperandas, e não tem como finalidade expressar opinião sobre a legitimidade dos saldos, lançamentos contábeis ou quaisquer outras informações financeiras ou não financeiras que foram parte deste relatório.

Tais informações, tanto quantitativas quanto qualitativas, não foram objeto de exame independente nem qualquer procedimento de auditoria por parte da Administradora Judicial, portanto, não há como garantir ou afirmar a necessidade de correção, precisão ou ainda, que as informações disponíveis fornecidas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Importante também destacar que no presente RMA, são analisados números preliminares, os quais estão sendo objeto de observação, e poderão sofrer alterações.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4453
Carimbado Eletronicamente

As variações significativas de percentuais e saldos identificadas por essa Administradora Judicial, foram submetidas às Recuperandas, visando esclarecimentos complementares, e até a data da conclusão do presente relatório, não obtivemos resposta.

Reiteradamente, e desde 10/03/2021, indagamos, questionamos e registramos via e-mail e RMAs mensais das Recuperandas, variações de percentuais e saldos que necessitam de esclarecimentos adicionais, os quais nos foram fornecidos pela Sra. Patrícia Tostes, gerência financeira, via e-mail do último dia 26/05/2021, a saber:

Recuperanda **OURENSE**, quando do Ativo circulante e grupo de contas Bancos Conta Movimento vinha mantendo saldos contábeis em montantes de aproximadamente R$ 10 milhões desde o mês de setembro de 2020, encerrando o exercício social com R$ 4.440 milhões registrados. Informado que variação bancária referente ao pagamento de fornecedores e impostos.

Grupo de contas Clientes com saldo total de R$ 54.577 milhões registrados no mês de dezembro de 2020, o equivalente a 37% do saldo total do Ativo na data, por esse motivo, solicitamos a sua composição detalhada, vencimento dos saldos e eventual constituição de PCLD. Informado que a empresa tem período de sazonalidade, que compreende os meses citados onde o faturamento aumente, porém a empresa trabalha com duplicatas parceladas

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4454
Carimbado Eletronicamente

ao cliente, o que faz aumentar o contas a receber, sem movimentação equivalente de baixa de títulos no mesmo período. Sendo, o grupo de contas composto por: Contas a Receber; Cheques Devolvidos; Depósito não Identificado; e Antecipação de Títulos.

Evidência dos Estoques com saldo de R$ 24.397 milhões ao final do exercício social, igualmente sem resposta e aumento significativo do saldo desde dez/20, perfazendo um incremento superior a R$ 3 milhões ao final de abr/21. Informado que a certificação dos estoques pode ser feita através do registro de inventário constante do arquivo da escrituração digital.

Adiantamento a Fornecedores com saldo de R$ 8.283 milhões, informado que os valores de adiantamento para fornecedores, nacionais em geral, devido à dificuldade de obtenção de crédito exigem pagamentos antecipados, sendo renovados e liquidados cotidianamente. Quanto aos fornecedores internacionais (importações) de matérias primas e suprimentos, são negociados pagamentos de *invoice* na forma antecipada, para liberação do embarque dos materiais no exterior.

Despesas do Exercício Seguinte, em montantes de R$ 5.689 milhões em dezembro de 2020, informado que os valores se referem a provisão de juros sobre empréstimos, financiamentos, parcelamentos e seguros a apropriar como despesa, mensalmente e por competência.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4455
Carimbado Eletronicamente

Grupo de Outras Contas, com os saldos registrados no Ativo circulante e não circulante somados de R$ 31 milhões em dezembro de 2020, e ausência de movimentação ao longo dos últimos meses em análise. Informado que os valores se referem a provisão de juros sobre empréstimos, financiamentos, parcelamentos de longo prazo que são reclassificados para o curto prazo, no início de cada exercício, e no montante relativo à sua competência.

Ativo Imobilizado – Outras Contas com saldo credor (virado) de R$ 407 mil, informado ser um ativo imobilizado da Recuperanda, em poder de terceiros. E incremento do saldo total do Ativo Imobilizado de R$ 3,7 milhões (reflexos na rubrica Máquinas e Equipamentos Industriais) entre os meses de março e abr/21, ainda pendentes de esclarecimentos adicionais.

Do Passivo, necessitamos de extratos bancários e/ou contratos de financiamento, análises, detalhamento e composição dos saldos dos grupos de contas Fornecedores, Obrigações Trabalhistas, Financiamentos de curto e logo prazos, que somados equivalem a aproximadamente R$ 94 milhões e 64% do passivo total, Outras Contas e Impostos, Taxas e Contas a Recolher. Informado que as análises podem ser feitas através do livro diário, livro razão e livro de apuração dos impostos da Recuperanda, sendo sua composição:

Fornecedores – Fornecedores; Fornecedores Estrangeiros; e Fornecedores Representantes. Obrigações Trabalhistas – Salários a Pagar; Rescisões a Pagar; Convênio Farmácia a Pagar; Férias a Pagar; 13o. Salário a Pagar; e Convênio Plano Odontol. a Pagar. Financiamentos – Emp. Santander Leasing S.A.; Emp. Industrial

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4456
Carimbado Eletronicamente

Garantida 0009304417; Emp. Citibank; Emp. C.E.F. Capital Giro; Emp. Mercedes Bens Finame/Cap. Giro; Empréstimos Bradesco; Empréstimos Guanabara; Empréstimos Santander; Emp. Bco. ABC Conta Corrente; Emp. Industrial Garantida 000931791; *Leasing* Arrendamento Mercantil; Emp. CCB China *Construction Bank*; Emp. Male *Factoring* Fomento Mercantil; Empréstimos Daycoval; e Emp. C.E.F. 4263/00106-2 Garantida. Outras Contas – Remessa p/Uso Fora Estabelecimento; Remessa p/Conserto; Pensão Alimentícia; Adiantamento de Clientes; Remessa para Industrialização; Adiantamento de Exportação; Processo Despachante Importação; Seguros a Pagar; e Conta Corrente Empresa Mesmo Sócio. Impostos, Taxas e Cont. a Recolher – ICMS ST a Recolher; ICMS Dif. Alíquota a Recolher; IPI a Recolher; PIS a Recolher; COFINS a Recolher; ISS a Recolher; IRRF-Trab. Assal. a Recolher; IRRF-Serv. PJ x PJ a Recolher; IRRF Trab. Sem Vínculo Empregatício; FGTS a Recolher; ref. (PIS/COFINS/CSL) a Recolher; INSS a Recolher; INSS Parcelamento a Pagar; Imposto Sindical a Recolher; Cont. Prev. s/Rec. Bruta a Recolher; Refis PGFN a Pagar (Curto Prazo); INSS Férias a Pagar; FGTS Férias a Pagar; PRT – Tributos Federais; INSS 13o. Salário a Pagar; FGTS 13o. Salário a Pagar; Parcelamento INSS 04 a 10/2017; Parcelamento Trib. Federais 04 a 09/17; Parcelamento PGFN a Pagar; IRRF – Comissões pagas a PJ; ICMS Dif. Alíq. Diferido Lei 6979/2015; e Parcelamento ICMS.

Do Patrimônio Líquido, o saldo da conta <u>Reservas</u> constava R$ 97 mil ao final de fev/21, registrando saldos de R$ 5,3 milhões e R$ 7,1 em março e abr/21, adicionalmente, **o saldo rubrica Lucros/Prejuízos Acumulados não apresenta relação com o <u>Resultado</u> mensal apurado do exercício, entre os meses de março e abr/21**, ainda pendentes de esclarecimentos adicionais.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4457
Carimbado Eletronicamente

Conciliação da diferença encontrada no Fluxo de Caixa disponibilizado, no valor de R$ 1.400 milhões em setembro de 2020 e esclarecimentos sobre o registro dos valores à título de Conta Corrente e Transferências Intragrupos nos Fluxos de Caixa, evidenciando suas respectivas contrapartidas nas demonstrações contábeis. Informado que a Recuperanda teve bancos que "bloquearam" seus acessos nos meses de setembro e outubro de 2020, e logo que esses foram liberados, acessaram os extratos e foram feitos os devidos acertos nas entradas dos recebimentos/cobranças e que as contrapartidas das transações entre empresas do grupo, constantes nos Fluxos de Caixa, encontram-se registradas nas rubricas dos grupos de Outras Contas no passivo circulante, nas contas contábeis próprias para a escrituração dessas movimentações.

Para a Recuperanda **BTF DO BRASIL**, quando do Ativo e grupo de contas Bancos Conta Movimento, da variação percentual negativa de 57% e decréscimo de R$ 2,5 milhões dos saldos registrados entre os meses de fevereiro de abr/21, informado que as contas da Recuperanda possuem extratos bancários arquivados.

Dos Clientes, **variação percentual negativa de 19% e diminuição do saldo registrado em R$ 697 mil entre janeiro e abri/21**, informada a composição das contas: Contas a Receber; *e-Commerce* – Ajuste de Cobrança; *e-Commerce* – Reserva de Saldo; e Depósito não Identificado. E Outras Contas com montantes de R$ 7,5 milhões registrados em setembro de 2020, e **incrementando seu saldo registrado em aproximadamente R$ 3 milhões entre os meses de fevereiro e abr/21**, ainda pendente de esclarecimentos adicionais.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4458
Carimbado Eletronicamente

Do Passivo, composição dos Fornecedores e para os Financiamentos de curto e logo prazos, análises, extratos bancários e/ou contratos. Quanto ao DRE, justificativa para os montantes registrados como Despesas Gerais e Administrativas, por ocasião da ausência de colaboradores. Informada, somente a composição dos grupos: Fornecedores – Fornecedores; e Fornecedores Transporte. Financiamentos Curto Prazo – Bco CEF 002710-6 corrente; e Emp. C.E.F. Capital Giro. Financiamentos Longo Prazo – Emp. C.E.F. Longo Prazo. Ademais, a Recuperanda informou não ter funcionários, e suas despesas referem-se aos serviços de comissão e representação, manutenção de sistema, seguros e outros.

Reiteradamente, agora para a Recuperanda NAWA DO BRASIL, quando do Ativo, detalhar Clientes e Outras Contas com saldos registrados, quando somados de R$ 4,9 milhões no mês de dezembro de 2020, o equivalente a 90% do total do ativo. Informada composição: Clientes – Contas a Receber; Depósito não Identificado; e *E-Commerce* – Ajuste Cobrança. Outras Contas – Adiant. Lucros a Distribuir; Conta Corrente Empresas Sócios Comuns; Adiant. Verbas *e-commerce*.

No Passivo, solicitamos a composição dos Fornecedores, com saldo registrado de R$ 5,2 milhões no mês de outubro de 2020, o que correspondia a 90% do saldo total do passivo. Informada, a composição do grupo Fornecedores – apenas a conta contábil, com o valor conforme registrado no Balanço Patrimonial.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4459
Carimbado Eletronicamente

E motivo do aumento no prejuízo do exercício em R$ 478 mil ao final do exercício social de 2020, advindo da rubrica Despesas Comerciais registrada no DRE, informado tratar-se de valor referente a ajuste de cobrança do *e-commerce*.

Adicionalmente, a rubrica de Custos registrou saldo credor em abri/21, necessitando ser conciliado e/ou reclassificado, ainda sem providências.

E por fim, reiteramos os questionamentos feitos para a Recuperanda BOTAFOGO 31 DO BRASIL, quando do Ativo, composição de Outras Contas no circulante e não circulante, informada, a composição dos grupos: Outras Contas Curto Prazo – Depósito Judicial; e Dep. Judicial Justiça Federal. Outras Contas Longo Prazo – Conta Corrente Empresas Sócios Comuns.

Impostos e Contas a Recuperar, ainda sem providências, e por fim, no Passivo e grupo dos Fornecedores com saldo registrado de R$ 7,8 milhões, Outras Contas, Impostos, Taxas e Contas a Recolher, essas com saldos registrados e somados de R$ 6,2 milhões, todas no mês de outubro de 2020, também solicitadas análises e composição detalhadas dos saldos, informada, somente as composições: Fornecedores – Fornecedores; e Conta Corrente Empresas Sócios Comuns. Outras Contas – Juros s/Parc. Impostos à Apropriar. Impostos, Taxas e Contas a Recolher – PIS a Recolher; COFINS a Recolher; IRRF-Trab. Assal. A Recolher; Ret. (PIS/COFINS/CSL) a

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4460
Carimbado Eletronicamente

Recolher; Imposto Sindical a Recolher; ISS a Recolher; ICMS – FECP a Recolher; ICMS Dif. Alíquota a Recolher; ICMS – ST a Recolher; Multas e Juros s/Refis a Recolher; PIS a Recolher – Serviços; e Cofins a Recolher – Serviços.

Novas observações, levantas no presente relatório e outras, que porventura ainda não tenham sido esclarecidas, foram reiteradas e/ou ineditamente submetidas por e-mail, à gestão das Recuperandas, e serão trazidas oportunamente às conclusões.

Assim, diante de todo o exposto, é certo que, em que pese o cenário atual de grave recessão da economia e pandemia, esta Administradora Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pelas Recuperandas, através de medição de liquidez financeira, demonstrativos de resultados e etc., aferindo se sua evolução ou involução, acompanham oscilação gradativa.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 30 de junho de 2021.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi
CRC RJ 099030/O-5