

RELATÓRIO INICIAL DE ATIVIDADES

“GRUPO OURENSE DO BRASIL”

ANOS DE 2017, 2018 e 2019

Processo nº: **0000717-45.2019.8.19.0068**

Sociedade em Recuperação Judicial: **OURENSE DO BRASIL**

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL (AJ)
 - 2.1 INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (RECOMENDAÇÃO CNJ N° 72, de 19 de agosto de 2020)
3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS
 - 3.1. DO ATIVO
 - 3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 - 3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA
 - 3.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO
 - 3.5. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO
4. CONCLUSÃO
5. REQUERIMENTOS

- 6. ANEXOS
- 6.1. BALANÇO e DRE ANOS 2017 a 2019;
- 6.2. NOTIFICAÇÃO
- 6.3. FOTOS RECUPERANDA (visitação 15/09/2020);
- 6.4. E-MAIL RESPOSTA RECOMENDAÇÃO 72 CNJ

RELATÓRIO INICIAL DE ATIVIDADES

Processo nº: **0000717-45.2019.8.19.0068**

Sociedades Empresárias em Recuperação Judicial: **OURENSE DO BRASIL INDÚSTRIA DE PRODUTOS SIDERÚRGICOS LTDA., BTF METALURGICA LTDA., BOTAFOGO 31 UTILIZADES DE LAZER EIRELI e NAWA COMÉRCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE PRODUTOS PARA LAR E LAZER LTDA.**

1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que este relatório de atividades compreende os anos de 2017, 2018 e 2019.

O primeiro relatório tem o objetivo de demonstrar, de maneira didática, os principais elementos de análise financeira e econômica que serão abordados no presente RI – Relatório Inicial, e naqueles RMA – Relatórios Mensais de Atividades, que serão apresentados no processo de recuperação.

Neste momento, são utilizados apenas os documentos contábeis disponibilizados na petição inicial dos últimos três exercícios fiscais.

Posteriormente, nos demais relatórios a análise será desempenhada a partir do período pós pedido de recuperação judicial, mediante a apresentação e verificação dos seguintes documentos:

- Balancetes;
- Demonstração de Resultado;
- Relatório de Faturamento;
- Folha de Pagamento;
- Fluxo de Caixa;

Com efeito, a Administração Judicial notifica a Recuperanda a apresentar os documentos contábeis descritos anteriormente, estabelecendo as condições de apresentação, e sugerindo um cronograma de entrega das referidas informações em conformidade com planilha que segue abaixo:

RELATÓRIOS 2020 (Apresentação na RJ)	Referência 2020	Entrega de Documentação e Questionário (Entrega ao AJ)
Outubro/2020	Relatório Inicial	OK
Novembro/2020	RMA Agosto e Setembro	15 de Out. de 2020
Dezembro/2020	RMA Outubro	15 de Nov. de 2020
Janeiro/2021	RMA Novembro e Dezembro	15 de Jan. de 2021

Por derradeiro, informa que acompanhará com afincos o cumprimento deste cronograma inicial, além de verificar as medidas de gestão administrativa que serão desempenhadas pela Recuperanda, visando o seu soerguimento financeiro e a manutenção de sua atividade econômica.

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL (AJ)

Distribuição do **pedido de recuperação judicial** em **31/08/2020**.

Decisão de **deferimento o processamento da recuperação judicial** do Grupo Ourense em **11/09/2020**, nomeando esta Administradora Judicial, representada pela Dra. JAMILE MEDEIROS DE SOUZA, OAB/RJ 166.261. Na ocasião, deferiu-se em parte o pedido liminar, para determinar que: “I - Sejam desconsideradas, durante o curso da presente recuperação judicial, toda e qualquer cláusula que imponha o vencimento antecipado das dívidas concursais e extraconcursais das recuperandas, em razão do seu pedido de recuperação judicial ou de circunstâncias inerentes ao seu estado de crise, ficando as instituições financeiras indicadas às fls. 23 obstadas de efetivarem suas garantias, caso as parcelas relativas aos seus contratos estejam sendo adimplidas pelas requerentes; II - Mesmo em caso de inadimplemento das parcelas dos contratos garantidos por cessão fiduciária de recebíveis futuros, determino, durante o prazo que alude o §4º do art. 6º da Lei nº11.101/2005, que as instituições financeiras indicadas pelas requerentes às fls. 23, relativamente aos recebíveis futuros (valores que ainda não entraram na conta vinculada até o dia do pedido de recuperação judicial, se abstenham de reter, descontar, quitar dívida, bloquear e obstar e, conseqüentemente conceda às requerentes livre acesso e disponibilidade para o seu fluxo de caixa e injeção de capital para as suas atividades empresariais acesso aos valores equivalentes ao percentual de 70% (setenta por cento) de todo e qualquer ativo financeiro creditado em nome das Requerentes, vinculados aos seus contratos, seja a que título ou forma de contratação for, devendo a intimação destas instituições financeiras ser feita por Oficial de Justiça, mantendo-se os valores equivalente aos 30 %(trinta por cento) restantes, até ulterior ordem, depositados na conta de domicílio bancário, sem qualquer apropriação para pagamentos das prestações dos empréstimos. III- Determino que o que o administrador judicial nomeado apure, em seu relatório

inicial e a partir das informações contábeis e financeiras das requerentes a essencialidade do montante total dos recebíveis futuros para o giro das atividades das requerentes, o montante total do valor das parcelas de todos os contratos garantidos por cessão fiduciária em cotejo com o seu faturamento mensal e com o potencial de geração de receitas, avaliando se a continuidade dos negócios é compatível com o adimplemento dos referidos contratos, informando-se ainda se a liberação das travas bancárias sobre 70% (setenta por cento) dos recebíveis futuros das requerentes gera, ou não, risco de exaurimento das garantias e se comunga com o melhor equilíbrio entre o cumprimento do contratos e o princípio da preservação da empresa.”

Assinatura do **termo de compromisso** em cartório em **15/09/20120**.

Petição da Administradora Judicial anunciando o aceite do encargo em **25/09/2020**, pugnando: a) **prazo de 15 (quinze) dias para apresentação do relatório inicial da AJ**, já nos termos da Recomendação nº 72, do Conselho Nacional de Justiça; b) pela juntada da perícia inaugural em anexo, produzida nos termos da r. decisão de deferimento da recuperação judicial e despacho aclaratório proferido em 24/09/2020, acerca da indubitável necessidade de liberação da trava bancária futura e pretérita; c) sejam deferidos honorários provisórios em favor da AJ, no importe de R\$ 40.000.00 (quarenta mil reais) mensais, até que se produzam os primeiros relatórios de atividades e haja uma projeção econômico-financeira segura para definição de percentual sobre a dívida adequado ao feito, ocasião em que os valores percebidos nos primeiros meses serão integralmente suprimidos do montante do percentual fixado sobre o passivo; e d) seja retificado no sistema eletrônico do TJ/RJ, para constar na capa dos autos a nova razão social da AJ: CARLOS MAGNO E MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS, em razão de recente alteração do seu contrato social, conforme anexo.”

Despacho, **em 07/10/2020**, determinando a juntada das petições pendentes, bem como **deferindo o prazo requerido pela AJ** e determinando a intimação da Recuperanda para se manifestar sobre a proposta de honorários da AJ, valendo o seu silêncio como concordância. Ao final, ordenou-se que o cartório cumpra todos os itens da decisão de fl. 1.530, com urgência.

Decisão **em 21/10/2020** que, entre outras providências, fixou honorários provisórios da AJ, e determinou a publicação do edital a que alude o art. 52 da Lei 11.101/2005.

Em cumprimento ao despacho supra, inaugura a Administração Judicial a apresentação deste relatório inicial de atividades das recuperandas.

2.1 INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (RECOMENDAÇÃO CNJ Nº 72, de 19 de agosto de 2020)

De prôêmio, cumpre destacar que, em atendimento à Recomendação CNJ nº 72 de 19 de agosto de 2020, a Administração Judicial diligenciou junto à recuperanda para obter o cumprimento do Anexo II da referida recomendação, tendo obtido retorno por e-mail nesta data, com finalização total dos itens requeridos, nos exatos termos colacionados abaixo (**e-mail em anexo**):

- a) Descreva a Atividade empresarial (varejo / indústria / produtor rural/etc.):

NOME	OBJETO SOCIAL
OURENSE DO BRASIL INDUSTRIA DE ARTEFATOS DE METAL LTDA.	A sede da sociedade tem como objeto à fabricação de cadeiras de metal, artefatos de metais ferrosos e não ferrosos, utensílios de utilidades domésticas de metais ferrosos e não ferrosos, escadas domésticas e profissionais, varais, podendo alterar assim que desejar.
FILIAL 1 - PARACAMBI/RJ	A filial da sociedade tem por objeto à exploração das atividades de comércio atacadista de artigos do vestuário e acessórios, exceto profissionais e de segurança – guarda chuva, guarda-sóis, sombrinha, bengala (4642-7/01); comércio atacadista de móveis e artigos de colchoaria (4649-4/04); comércio atacadista de outros equipamentos e artigos de uso pessoal e doméstico não especificados anteriormente – escadas, secadores de roupas de teto (4649-4/99); comércio atacadista de equipamentos elétricos de uso pessoal e doméstico (4649-4/01); comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios – guarda-chuva, capas de chuva, sombrinha (4781-4/00); comércio varejista de móveis (4754-7/01); comércio varejista de outros artigos de uso pessoal e doméstico não especificados anteriormente – escadas, secadores de roupas de teto (4759-8/99); podendo alterar assim que desejar
FILIAL 2 - MAMANGUAPE/PB	A filial 2 da sociedade tem por objeto à exploração das atividades de comércio atacadista e importação de material de construção e artigos de lar e lazer; podendo alterar assim que desejar
BOTAFOGO 31 UTILIDADES DE LAZER EIRELI	Tem por objeto a exploração das atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica e representante comercial e agente de comércio de mercadorias em geral não especificado, podendo alterar assim que desejar.
NAWA COMÉRCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE PRODUTOS PARA LAR E LAZER LTDA	Importação, exportação e comércio atacadista de artigos do vestuário e acessórios, exceto profissionais e de segurança; comércio atacadista de móveis e artigos de colchoaria; comércio atacadista de outros equipamentos e artigos de uso pessoal e doméstico não especificados anteriormente; comércio atacadista de equipamentos elétricos de uso pessoal e doméstico; comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios; comércio varejista de móveis; comércio varejista de outros artigos de uso doméstico não especificados anteriormente.
FILIAL SERRA/ES	Comércio varejista de móveis; Comércio varejista de outros artigos de uso doméstico não especificados anteriormente; Comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios
BTF METALÚRGICA LTDA	A Matriz da Sociedade tem como objetivo de Comércio Atacadista de Produtos de Utilidades Domésticas em Geral, Comércio Varejista de Produtos de Utilidades Domésticas em Geral e Transporte Rodoviário de Cargas em Geral, exceto de produtos perigosos; podendo alterar assim que desejar.

FILIAL PARACAMBI/RJ	A Filial da Sociedade tem como objetivo de Produção de Perfis de Alumínio, podendo alterar assim que desejar.
----------------------------	---

b) Descreva a estrutura societária (composição societária / órgãos de administração)

NOME	SÓCIOS	% SÓCIO NO CAPITAL SOCIAL	ADMINISTRADOR
OURENSE DO BRASIL INDUSTRIA DE ARTEFATOS DE METAL LTDA. FILIAL 1 - PARACAMBI/RJ FILIAL 2 - MAMANGUAPE/PB	JUAN CARLOS CONDE PINHEIRO	100%	JUAN CARLOS CONDE PINHEIRO
BOTAFOGO 31 UTILIDADES DE LAZER EIRELI	JUAN CARLOS CONDE PINHEIRO	100%	JUAN CARLOS CONDE PINHEIRO
NAWA COMÉRCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE PRODUTOS PARA LAR E LAZER LTDA FILIAL SERRA/ES	JUAN CARLOS CONDE PINHEIRO	100%	JUAN CARLOS CONDE PINHEIRO
BTF METALÚRGICA LTDA FILIAL PARACAMBI/RJ	JUAN CARLOS CONDE PINHEIRO	100%	JUAN CARLOS CONDE PINHEIRO

c) Indique todos os estabelecimentos

NOME	ENDEREÇO
OURENSE DO BRASIL INDUSTRIA DE ARTEFATOS DE METAL LTDA.	Estrada RJ 127, s/nº - lote 08 - parte, bairro Lages, Loteamento Industrial de Paracambi, Município de Paracambi, Estado do Rio de Janeiro, CEP 26.600-000
FILIAL 1 - PARACAMBI/RJ	Estrada RJ 127, s/nº - lote 09, bairro Lages, Loteamento Industrial de Paracambi, Município de Paracambi, Estado do Rio de Janeiro, CEP 26.600-000
FILIAL 2 - MAMANGUAPE/PB	Rodovia BR 101 Norte, KM 46, S/N, Galpão E, bairro de Distrito Industrial, Município de Mamanguape, Estado da Paraíba, CEP 58.280-000
BOTAFOGO 31 UTILIDADES DE LAZER EIRELI	Rua Teixeira de Souza, s/nº, quadra 19, lote 23, Chácaras Rio-Petrópolis, Município de Duque de Caxias, Estado do Rio de Janeiro, CEP 25.243-211
NAWA COMÉRCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE PRODUTOS PARA LAR E LAZER LTDA	Avenida Talma Rodrigues Ribeiro, nº 1781. Galpão 04, Civit II, Município de Serra, Estado do Espírito Santo, CEP 29168-080
FILIAL SERRA/ES	Avenida Talma Rodrigues Ribeiro, nº 1781. Galpão 04, Civit II, Município de Serra, Estado do Espírito Santo, CEP 29168-080
BTF METALÚRGICA LTDA	Estrada RJ 127, s/nº - lote 08 – parte 2, bairro Lages, Loteamento Industrial de Paracambi, Município de Paracambi, Estado do Rio de Janeiro, CEP 26.600-000
FILIAL PARACAMBI/RJ	Estrada RJ 127, s/nº - lote 08, parte 3, bairro Lages, Loteamento Industrial de Paracambi, Município de Paracambi, Estado do Rio de Janeiro, CEP 26.600-000

d) Houve alteração da atividade empresarial?

Apenas na Botafogo 31, em 2016.

e) Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?

Sim, consoante abaixo:

NOME	ÚLTIMA ALTERAÇÃO SOCIAL	MUDANÇAS SOCIETÁRIAS
OURENSE DO BRASIL INDUSTRIA DE ARTEFATOS DE METAL LTDA.	9ª ALTERAÇÃO CONTRATUAL	9ª ALTERAÇÃO ARQUIVADA EM 28/07/2020. SAÍDA DO SÓCIO LEANDRO PURGATO.
FILIAL 1 - PARACAMBI/RJ		
FILIAL 2 - MAMANGUAPE/PB		
BOTAFOGO 31 UTILIDADES DE LAZER EIRELI	7ª ALTERAÇÃO CONTRATUAL	7ª ALTERAÇÃO CONTRATUAL ARQUIVADA EM 06/09/2016 PARA ALTERAR O ENDERÇO E OBJETO SOCIAL
NAWA COMÉRCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE PRODUTOS PARA LAR E LAZER LTDA	3ª ALTERAÇÃO CONTRATUAL	3ª ALTERAÇÃO ARQUIVADA EM 30/07/2020. SAÍDA DO SÓCIO LEANDRO PURGATO
FILIAL SERRA/ES		
BTF METALÚRGICA LTDA	3ª ALTERAÇÃO CONTRATUAL	3ª ALTERAÇÃO ARQUIVADA EM 27/07/2020. SAÍDA DO SÓCIO LEANDRO PURGATO.
FILIAL PARACAMBI/RJ		

f) Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?

Não.

g) Número de funcionários/colaboradores total

586

h) Número de funcionários CLT

543 – Em 30/08/2020

i) Número de pessoas jurídicas

4

j) Dados contábeis e informações financeiras

j.1) Passivo Fiscal

81.865.000

j.2) Ativo/Passivo Contingência

Nada provisionado

j.3) Passivo Inscrito na dívida ativa

50.000.000

l) Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios

Sim. Vide abaixo:

Banco	CCB/Contrato	Modalidade	Valor total	GARANTIAS	CESSÃO FIDUCIÁRIA
ABC	4766418	Capital de Giro	1.850.000,00	Aval + Cessão Fiduciária de Duplicatas (80%)	Duplicatas sem especificação.
BRADESCO	CCB SEM Nº	Capital de Giro	3.600.000,00	Aval + Cessão Fiduciária de Duplicatas (50% - 1.800.00,00)	(i)totalidade dir. creditórios ourense (ag. 3370/119-8); (ii) totalidade de direitos creditórios de nawa (ag. 3370/7 conta: 1872-4); (iii) totalidade direitos creditórios decorrendes venda leroy merlin (ag. 3370/1629-2)
CHINA CONSTRUCTION BANK	CCB 1297850	Capital Giro	208.333,32	Aval + Cessão fiduciária de duplicatas (50% - 104.166,66)	Duplicatas sem especificação.
CHINA CONSTRUCTION BANK	CCB 1297261	Capital Giro	2.500.000,00	Aval + Cessão fiduciária de duplicatas (50% - 1.250.000)	Duplicatas sem especificação.
CHINA CONSTRUCTION BANK	CCB 1297162	Capital Giro	515.000,00	Aval + Cessão fiduciária de duplicatas (50% - 1.250.000)	Duplicatas sem especificação.

CHINA CONSTRUCTION BANK	CCB 1296464	Capital Giro	4.200.000,00	Aval + Cessão fiduciária de duplicatas (50% - 2.100.000)	Duplicatas sem especificação.
CHINA CONSTRUCTION BANK	CCB 1297849	Capital de Giro	349.999,98	Aval + Cessão fiduciária de duplicatas (50% - 174.999,99)	Duplicatas sem especificação.
CEF		Conta garantida	1.000.000,00	Aval (100%) + Cessão Fiduciária de Duplicatas (30%)	Duplicatas entregues em cobrança para a CEF Código do Cedente 0202.685125
CEF	CCB 19.0202.767.0000002- 89	Capital de Giro	7.000.000,00	Aval (100 %) + Alienação Fiduciária (50%)+Cessão Fiduciária de Duplicatas (30%)	Duplicatas entregues em cobrança para a CEF Código do Cedente 685125
CEF	CCB 19.4263.737.2- 72	Capital de Giro	8.000.000,00	Aval (100%) + Cessão Fiduciária de Duplicatas (50%)	Duplicatas entregues em cobrança para a CEF Código do Cedente 685125

DAYCOVAL	CCB 75839/20	Conta Garantida	3.500.000,00	Aval + Cessão Fiduciária (100%)	Créditos decorrentes de venda aos clientes Cassol, Cnova, Magazine Luiza, C&C, Cia Bras. De Dist. E Via Varejo.
GUANABARA	CCB 35656	Capital de Giro	4.503.521,69	Aval + Cessão fiduciária de títulos (50%)	Não há especificação.
BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL	CCB 09-3044/17	CCG 0009304417	1.000.000,00	Aval + Cessão Fiduciária de Duplicatas (60%) + Alienação Fiduciária de bens (60% - 1.803.347,00)	Duplicatas sem especificação
MERCEDES BENZ	CCB 9290330775	FINAME	27.236,00	Aval + (verificar na CCB)	verificar na CCB
MERCEDES BENZ	CCB9290330791	FINAME	43.578,29	Aval + (verificar na CCB)	verificar na CCB
MERCEDES BENZ	CCB 929033813	FINAME	61.202,44	Aval + (verificar na CCB)	verificar na CCB
MERCEDES BENZ	CCB 9290330821	FINAME	149.982,33	Aval + (verificar na CCB)	verificar na CCB

m) Alienação fiduciária

Banco	CCB/Contrato	Modalidade	Valor total	GARANTIAS	ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA
BRADERSCO	20189622037	Consórcio	56.300,80	Alienação Fiduciária	EMPILHADEIRA COMBUSTÃO STILL RC 44C25
BRADERSCO	13776011	Leasing	700.920,00	Aval + NP no valor de 928.176,48 emitida pela Ourense e como avalistas Juan e Daniela (todos sem assinatura)	BENS: TRANSFER AUT. P/OP. TB METÁLICOS SÉRIES 70878, 70879 E 71215 CADA UM NO VALOR DE 259.600.
CEF	CCB 19.0202.767.0000002-89	Capital de Giro	7.000.000,00	Aval (100 %) + Alienação Fiduciária (50%)+Cessão Fiduciária de Duplicatas (30%)	AF: MÁQUINA MPE (Ex051); MÁQUINA LPM (LPM MACHINE) (Ex045); MÁQUINA TRANSFER AUT PARA OP. TB METAL.AUT 2500 EMT_15; MÁQUINA TRANSFER AUT PARA OP. TB METAL.AUT 2500 EMT_16.
BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL	CCB 09-3044/17	CCG 0009304417	1.000.000,00	Aval + Cessão Fiduciária de Duplicatas (60%)+ Alienação Fiduciária de bens (60% - 1.803.347,00)	PERFIL DE ALUMÍNIO COM 7 M DE COMPRIMENTO X 30 MM DE LARGURA X 22 MM DE ESPESSURA, 250G/METRO. VARA COM PESO DE 1,75 KG

n) Arrendamentos mercantis

Sim. Santander e Bradesco.

Transpostas as questões objetivas do Anexo II da Recomendação CNJ, nº 72, passa essa Administração Judicial a expor Demonstração de resultados (evolução), Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo/receita x resultado), dentre outros aspectos econômicos financeiros passíveis de análise com base nos documentos iniciais.

3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Entende-se por Ativo os recursos controlados por uma entidade em consequência de eventos passados e dos quais se espera que resultem fluxos de benefícios econômicos futuros ou potencial de serviços para a entidade. Pode-se dizer, também, que o ativo representa, de forma estática, os bens e os direitos da entidade, ou seja, tudo o que a empresa possui, como por exemplo, caixa, máquinas, prédios, terrenos, estoque, material de escritório e etc, assim como tudo o que lhe é devido (contas a receber).

Para considerarmos o aumento de valor do ativo, o reconhecimento contábil é oriundo da evolução da receita, obtenção de recursos com terceiros ou com sócios da sociedade empresária, ou pela venda de um outro ativo com lucro.

Diante deste cenário, passamos a considerar as evoluções relevantes dos ativos que compõe a Recuperanda Grupo Ourense do Brasil, durante os anos de 2017, 2018 e 2019.

Durante os anos de 2017 a 2018, ocorreram alguns ganhos no ativo da empresa referente as contas de caixa, estoque, despesas exercidas antecipadas, e no imobilizado respectivamente com os seguintes números 864,70%, 2150,35%, 18,06%. Entretanto, constatou-se redução em algumas outras contas nas seguintes células: outras contas de aplicação financeira (-95,45%), adiantamento a fornecedores (-25,21%), impostos e contas a recuperar (-28,15%), bancos e movimentos (-38,37%). Com isso, o ativo circulante teve um prejuízo de -1,78% e o ativo total ao contrário conseguiu ter um aumento de 0,53%.

Já nos anos de 2018 a 2019, houve aumento apenas na conta do ativo Bancos c/ movimento, clientes, outras contas e impostos a recuperar respectivamente de : (60,35%), (26,46%), (1668,34%), (397,44%), enquanto que caixas e equivalentes , estoques de mercadorias, despesas exercidas antecipadas e adiantamento a fornecedores, reduziram respectivamente em -81,15%, -12,53%, -91,30%, -73,31%, -13,05%.

Representando todas as evoluções do ativo, através de uma análise horizontal de todas as contas, segue abaixo planilha exemplificativa:

ATIVO OURENSE DO BRASIL - ANOS DE 2017 A 2019					
OURENSE DO BRASIL	ANO 2017- (Valores Em Reais)	%	ANO 2018- (Valores Em Reais)	%	ANO 2019- (Valores Em Reais)
ATIVO	98.733.108,13	0,53%	99.254.299,33	13,68%	112.834.400,36
CIRCULANTE	81.530.557,28	-1,78%	80.081.355,45	6,46%	85.257.007,95
DISPONÍVEL					
CAIXA E EQUIVALENTES	10.259,47	864,70%	98.973,18	-81,15%	18.661,18
BANCOS C/ MOVIMENTO	4.215.757,52	-38,37%	2.598.079,92	60,36%	4.166.189,77
CLIENTES	39.397.039,18	-8,40%	36.086.071,54	26,43%	45.624.266,33
ESTOQUES DE MERCADORIAS E PRODUTOS	17.773.872,37	18,60%	21.080.486,07	-12,53%	18.438.767,57
DESP EXERC SEGUINTE PAGAS ANTECIP	713.960,90	2150,35%	16.066.586,49	-91,30%	1.398.045,59
OUTRAS CONTAS	14.758.689,61	-95,45%	672.180,83	1668,34%	11.886.458,87
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	4.423.762,16	-25,21%	3.308.542,73	-13,05%	2.876.803,32
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	237.216,07	-28,15%	170.434,69	397,44%	847.815,32
NÃO CIRCULANTE	16.600.935,36	11,71%	18.545.290,53	44,74%	26.842.054,84
OUTRAS CONTAS	7.801.941,34	4,77%	8.173.707,86	-7,31%	7.576.043,19
IMOBILIZADO	8.742.940,24	18,06%	10.322.150,25	86,02%	19.201.009,74
ATIVO IMOBILIZADO-OUTRAS CONTAS	758.614,07	33,63%	1.013.698,13	-92,57%	75.340,53
VEÍCULOS	1.679.405,52	32,63%	2.227.405,52	31,14%	2.920.967,51
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	11.760.354,79	24,22%	14.608.138,48	81,43%	26.503.369,67
DEPRECIACÕES/AMORTIZAÇÕES	-5.455.434,14	37,97%	-7.527.091,88	36,82%	-10.298.667,97
INTANGÍVEL	56.053,78	-11,81%	49.432,42	31,50%	65.001,91
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	-4.566,76	144,99%	-11.188,12	60,53%	-17.959,98
SOFTWARE	60.620,54	-	60.620,54	36,85%	82.961,89

Ainda na parte dos Ativos, segue a situação contábil das empresas do grupo, passando a considerar as evoluções relevantes dos ativos que compõe a recuperanda **Nawa**, durante os anos de 2018 e 2019

Durante os anos de 2018 a 2019, ocorreram alguns ganhos no ativo da empresa referente a Bancos c/movimento e adiantamento a fornecedores, impostos a recuperar com os seguintes números 723,18%, 201,53%, 0,07%. Entretanto, constatou-se redução em algumas outras contas nas seguintes células: caixas e equivalentes (-18,62%), clientes (-51,80%), impostos e contas a recuperar (-28,15%), bancos e movimentos (-38,37%) e ativos não-circulantes (-100%). Com isso, o ativo circulante teve um ganho de 22,91% e o ativo total conseguiu ter um aumento de 23,78%.

Representando todas as evoluções do ativo, através de uma análise horizontal de todas as contas, segue abaixo planilha exemplificativa:

ATIVO NAWA DO BRASIL - ANOS DE 2018 A 2019			
NAWA	ANO 2018- (Valores em Reais)	%	ANO 2019- (Valores em Reais)
ATIVO	4.153.965,68	23,78%	5.141.610,88
CIRCULANTE	4.183.395,60	22,91%	5.141.610,88
DISPONÍVEL			
CAIXA E EQUIVALENTES	190.509,22	-18,62%	155.043,32
BANCOS C/ MOVIMENTO	49.180,90	723,18%	404.849,72
CLIENTES	3.797.178,54	-51,80%	1.830.243,86
ESTOQUES DE MERCADORIAS E PRODUTOS	0,00	-	0,00
DESP EXERC SEGUINTE PAGAS ANTECIP	0,00	-	0,00
OUTRAS CONTAS	0,00	-	2.317.137,50
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	142.810,85	201,53%	430.617,97
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	3.716,09	0,07%	3.718,51
NÃO CIRCULANTE	29.429,92	-100,00%	0,00
OUTRAS CONTAS	29.429,92	-100,00%	0,00
IMOBILIZADO			
ATIVO IMOBILIZADO-OUTRAS CONTAS	0,00	-	0,00
Veículos	0,00	-	0,00
Máquinas e Equipamentos Industriais	0,00	-	0,00
DEPRECIÇÕES/AMORTIZAÇÕES	0,00	-	0,00
INTANGÍVEL			
Amortização do Intangível	0,00	-	0,00
Software	0,00	-	0,00

Segue, adiante, a recuperanda **Botafogo 31**, passando a considerar as evoluções relevantes dos ativos que compõe a Recuperanda, durante os anos de 2017, 2018 e 2019

Durante os anos de 2017 a 2018, ocorreram alguns ganhos no ativo da empresa referente a: Caixas e equivalentes, com os seguintes números 142,31%. Entretanto, constatou-se redução em algumas outras contas nas seguintes células: bancos c/movimentos (-100,00%). Com isso, o ativo circulante teve um ganho de 0,13% e o ativo total conseguiu ter um aumento de 0,12%.

Já nos anos de 2018 a 2019, houve aumento apenas na conta do outras contas respectivamente de (7,52%), nos demais itens não houve nenhuma alteração. Enquanto que caixas e equivalentes sofreu um prejuízo de (-31,63%).

Representando todas as evoluções do ativo, através de uma análise horizontal de todas as contas, segue abaixo planilha exemplificativa:

BOTAFOGO 31 DO BRASIL - ANOS DE 2017 A 2019					
BOTAFOGO 31 DO BRASIL	ANO 2017- (Valores em Reais)	%	ANO 2018- (Valores em Reais)	%	ANO 2019- (Valores em Reais)
ATIVO	16.091.581,21	0,12%	16.111.393,76	0,20%	16.144.361,20
CIRCULANTE	15.676.423,36	0,13%	15.696.235,91	0,21%	15.729.203,35
DISPONÍVEL					
CAIXA E EQUIVALENTES	13.973,93	142,31%	33.860,53	-31,69%	23.129,11
BANCOS C/ MOVIMENTO	74,05	7305,00%	-	-	-
CLIENTES	50.129,15	0,00%	50.129,15	0,00%	50.129,15
ESTOQUES DE MERCADORIAS E PRODUTOS	10.039.431,83	0,00%	10.039.431,83	0,00%	10.039.431,83
DESP EXERC SEGUINTE PAGAS ANTECIP	-	-	-	-	-
OUTRAS CONTAS	581.376,39	0,00%	581.376,39	7,52%	625.075,25
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	2.963.438,33	0,00%	2.963.438,33	0,00%	2.963.438,33
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	2.027.999,68	0,00%	2.027.999,68	0,00%	2.027.999,68
NÃO CIRCULANTE	415.157,85	0,00%	415.157,85	0,00%	415.157,85
OUTRAS CONTAS	99.453,30	0,00%	99.453,30	0,00%	99.453,30
IMOBILIZADO					
ATIVO IMOBILIZADO-OUTRAS CONTAS	-	-	-	-	-
MÓVEIS ,UTENSÍLIOS. INSTA ADMINISTRATIVAS	104.316,76	0,00%	104.316,76	0,00%	104.316,76
VEÍCULOS	143.140,57	0,00%	143.140,57	0,00%	143.140,57
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	1.278.009,36	0,00%	1.278.009,36	0,00%	1.278.009,36
DEPRECIÇÕES/AMORTIZAÇÕES	-1.210.198,01	0,00%	-1.210.198,01	0,00%	-1.210.198,01
INTANGÍVEL	435,87	0,00%	435,87	0,00%	435,87
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	-2.041,97	0,00%	-2.041,97	0,00%	-2.041,97
SOFTWARE	2.477,84	0,00%	2.477,84	0,00%	2.477,84

Segue a situação contábil da recuperanda **BTF**, passando a considerar as evoluções relevantes dos ativos que compõe a Recuperanda, durante os anos de 2017, 2018 e 2019

Durante os anos de 2017 a 2018, ocorreram alguns ganhos no ativo da empresa referente a: Bancos c/ movimento, despesas antecipadas com os seguintes números (6053353,70%), (62,02%). Entretanto, constatou-se redução em algumas outras contas nas seguintes células: caixas e equivalentes (-21,60%). Com isso, o ativo circulante teve um ganho de 7500,72% e o ativo total também teve o mesmo desempenho (7500,72%)

Já nos anos de 2018 a 2019, houve aumento apenas na conta do outras contas respectivamente de: (Bancos c/ movimento, despesas antecipadas e impostos a receber com os seguintes números (154,87%), (7701,56%), (133,88%). Enquanto que caixas e equivalentes, estoques de mercadorias sofreu um prejuízo de (-0,21%), (-51,62%). Com isso, o ativo circulante teve um ganho de 77,75% e o ativo total teve o desempenho (70,95%)

Representando todas as evoluções do ativo, através de uma análise horizontal de todas as contas, segue abaixo planilha exemplificativa

ATIVO BTF DO BRASIL - ANOS DE 2017 A 2019					
BTF	ANO 2017- (Valores em Reais)	%	ANO 2018- (Valores em Reais)	%	ANO 2019- (Valores em Reais)
ATIVO	52.302,74	7500,72%	3.975.382,25	54,60%	6.145.808,00
CIRCULANTE	52.302,74	7500,72%	3.975.382,25	70,95%	6.796.014,82
DISPONÍVEL					
CAIXA E EQUIVALENTES	49.537,74	-21,60%	38.838,74	-0,21%	38.755,49
BANCOS C/ MOVIMENTO	30,93	6053353,70%	1.872.333,23	154,87%	4.771.939,08
CLIENTES	-	-	-	51429018,00%	514.291,18
ESTOQUES DE MERCADORIAS E PRODUTOS	-	2354636,00%	23.547,36	-51,62%	11.392,81
DESP EXERC SEGUINTE PAGAS ANTECIP	2.734,07	62,02%	4.429,61	7701,56%	345.578,61
OUTRAS CONTAS	-	202649720,00%	2.026.498,20	-46,17%	1.090.944,67
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	-	-	-	34360,00%	344,60
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	-	973411,00%	9.735,11	133,88%	22.768,38
NÃO CIRCULANTE	-	-	-	-	-
OUTRAS CONTAS	-	-	-	-	-
IMOBILIZADO	-	-	-	-	-
ATIVO IMOBILIZADO-OUTRAS CONTAS	-	-	-	-	-
MOVEIS,UTENS.INST.ADMINISTRAT	-	-	-	-	-
VEÍCULOS	-	-	-	-	-
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	-	-	-	-	-
DEPRECIações/AMORTIZAÇÕES	-	-	-	-	-
INTANGÍVEL	-	-	-	-	-
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	-	-	-	-	-
SOFTWARE	-	-	-	-	-

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Passivo é representado pelas obrigações presentes da sociedade empresária, derivadas de eventos já ocorridos, cujo pagamento se espera que resulte em saída de recursos da referida sociedade. Recursos estes, capazes de gerar benefícios econômicos ou potencial de serviço.

Além disto, o Passivo também representa a origem de recursos financiados por terceiros, além das obrigações assumidas pela sociedade empresária que exigirão desembolso de recursos no futuro, ou seja, contas a pagar, salários a pagar, impostos a pagar, entre outros.

Vale lembrar, que o Passivo aumento de valor pela capacitação de um empréstimo ou financiamento, pela compra de um Ativo a prazo ou pelo reconhecimento contábil de uma despesas ainda não paga.

Por outro lado, o Passivo diminui de valor pelo efetivo pagamento ou pelo reconhecimento contábil de uma receita que havia sido recebida antecipadamente, como o adiantamento de clientes.

Assim como o Passivo, o Patrimônio Líquido (PL) também representa a origem de recursos, sendo que o PL corresponde aos recursos financiados pelos sócios da sociedade empresária, na forma de capital e pelos lucros obtidos que não foram distribuídos (retidos).

Nos anos de 2017 a 2018, os encargos das contas de fornecedores, empréstimos e financiamentos, impostos a recolher, obrigações sócias e trabalhista, empréstimos a recolher e empréstimos e financiamentos a longo prazo, tiveram as seguintes variações respectivamente em -6,50%, 2,18%, 37,29%, -14,37%, 13,82%, 36,29%. Com isso o passivo circulante aumentou em 14,21% e o passivo total em 0,53%.

Durante os anos de 2018 a 2019, os encargos das contas de fornecedores, empréstimos e financiamentos, impostos a recolher, obrigações sócias e trabalhista tiveram as seguintes variações 57,49%, -3,58%, 50,26%, e -6,64%. Já as contas de impostos a recolher e empréstimos e financiamentos a longo prazo, foram -3,87%, 36,79%. Por conseguinte, o passivo circulante aumentou em 31,73%, o passivo não circulante aumentou em 11,28%, causando uma incremento ainda maior no passivo total de 13,68%.

Pelo exposto, segue abaixo a planilha do passivo:

PASSIVO - ANOS DE 2017 A 2019					
OURENSE DO BRASIL	ANO 2017- (Valores Em Reais)	%	ANO 2018- (Valores Em Reais)	%	ANO 2019- (Valores Em Reais)
PASSIVO TOTAL	98.733.108,13	0,53%	99.254.299,33	13,68%	112.834.400,36
PASSIVO CIRCULANTE	72.164.028,38	14,21%	82.417.196,01	31,73%	108.566.191,65
FORNECEDORES	14.751.591,17	-6,50%	13.792.179,23	57,49%	21.721.300,68
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	32.976.606,71	2,18%	33.696.706,60	-3,58%	32.489.380,34
IMPOSTOS A RECOLHER	21.313.679,32	37,29%	29.261.733,78	50,26%	43.969.457,11
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	2.055.428,49	-14,37%	1.760.011,96	-6,64%	1.643.063,14
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	1.066.722,69	266,22%	3.906.564,44	123,80%	8.742.990,38
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	40.546.037,31	21,28%	49.176.111,14	11,28%	54.725.448,60
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A L.P.	13.469.870,21	36,29%	18.358.214,76	36,73%	25.100.612,57
IMPOSTOS A RECOLHER A LONGO PRAZO	27.076.167,10	13,82%	30.817.896,38	-3,87%	29.624.836,03
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-13.976.957,56	131,37%	-32.339.007,82	56,03%	-50.457.239,89
CAPITAL					
CAPITAL SOCIAL	318.000,00	-	318.000,00	-	318.000,00
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	-14.392.376,98	127,58%	-32.754.427,24	55,32%	-50.872.659,31
RESERVAS	97.419,42	-	97.419,42	-	97.419,42

Ainda na parte dos Passivos consideramos as evoluções relevantes que compõe a Nawa, durante os anos de 2018 e 2019.

Durante os anos de 2018 a 2019, ocorreram algum crescimento no passivo da empresa referente os encargos das contas de fornecedores, impostos a recolher, obrigações sócias e trabalhista, provisões para o imposto de renda e contribuição social, tiveram as seguintes variações respectivamente em 107,93%, 0,16%, -74,31%, -42,96%, -43,70%. Com isso o passivo circulante aumentou em 99,16% e o passivo total em 23,78%.

Representando todas as evoluções do passivo, através de uma análise horizontal de todas as contas, segue abaixo planilha exemplificativa:

PASSIVO NAWA - ANOS DE 2018 A 2019			
NAWA	ANO 2018- (Valores em Reais)	%	ANO 2019- (Valores em Reais)
PASSIVO TOTAL	4.153.965,68	23,78%	5.141.610,88
PASSIVO CIRCULANTE	2.460.966,81	99,16%	4.901.157,88
FORNECEDORES	2.237.704,00	107,93%	4.652.956,82
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	0,00%	-
IMPOSTOS A RECOLHER	115.682,53	0,16%	115.872,30
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	18.049,28	-74,31%	4.637,28
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	-71.135,26	-151,30%	36.495,80
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	100.120,95	-42,96%	57.107,07
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	60.545,31	-43,70%	34.088,61
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	0,00%	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A L.P.	-	0,00%	-
IMPOSTOS A RECOLHER A LONGO PRAZO	-	0,00%	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.692.998,87	-85,80%	240.453,00
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	200.000,00	0,00%	200.000,00
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	1.492.998,87	-97,29%	40.453,00
RESERVAS	-	0,00%	-

Seguindo, a recuperanda **Botafogo 31**, passando a considerar as evoluções relevantes do seu passivo que compõe o grupo, durante os anos de 2017, 2018 e 2019.

Durante os anos de 2017 a 2018, ocorreu alguma variação no passivo da empresa referente aos fornecedores, empréstimos e financiamentos, impostos a recolher, obrigações sócias e trabalhista, provisões para o imposto de renda e contribuição social respectivamente em -0,35%, 0,00%, 0,05%, 0,00%, 0,00%. Com isso o passivo circulante diminuiu em -0,15% e o passivo total aumentou em 0,12%.

Durante os anos de 2018 a 2019, ocorreu alguma variação no passivo da empresa referente os encargos das contas de fornecedores, impostos a recolher, obrigações sócias e trabalhista, provisões para o imposto de renda e contribuição social, tiveram as seguintes variações respectivamente em -1,84%, 0,00%, 0,69%, 0,00%, 0,00%,. Com isso o passivo circulante diminuiu em -0,68% e o passivo total aumentou em 0,20%.

Representando todas as evoluções do ativo, através de uma análise horizontal de todas as contas, segue abaixo planilha exemplificativa:

PASSIVO - ANOS DE 2017 A 2019					
BOTAFOGO 31	ANO 2017- (Valores em Reais)	%	ANO 2018- (Valores em Reais)	%	ANO 2019- (Valores em Reais)
PASSIVO TOTAL	16.091.581,21	0,12%	16.111.393,76	0,20%	16.144.361,20
PASSIVO CIRCULANTE	31.965.939,86	-0,15%	31.919.432,54	-0,68%	31.700.788,52
FORNECEDORES	14.021.526,89	-0,35%	13.972.145,28	-1,84%	13.714.562,48
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	23.297,48	0,00%	23.297,48	0,00%	23.297,48
IMPOSTOS A RECOLHER	5.657.591,50	0,05%	5.660.465,79	0,69%	5.699.404,57
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	-	-	-	-	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	12.263.523,99	0,00%	12.263.523,99	0,00%	12.263.523,99
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	-	-	-	-	-
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	-	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-	-	-	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A L.P.	-	-	-	-	-
IMPOSTOS A RECOLHER A LONGO PRAZO	-	-	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-15.874.358,65	-0,42%	-15.808.038,78	-1,59%	-15.556.427,32
CAPITAL					
CAPITAL SOCIAL	200.000,00	0,00%	200.000,00	0,00%	200.000,00
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	-16.114.358,65	-0,41%	-16.048.038,78	-1,57%	-15.796.427,32
RESERVAS	40.000,00	0,00%	40.000,00	0,00%	40.000,00

Por fim, a **BTF**, passando a considerar as evoluções relevantes do seu passivo que compõe a Recuperanda, durante os anos de 2017, 2018 e 2019.

Durante os anos de 2017 a 2018, ocorreu alguma variação no passivo da empresa referente aos fornecedores, empréstimos e financiamentos, impostos a recolher, outras obrigações a pagar, obrigações sócias e trabalhista, provisões para o imposto de renda e contribuição social respectivamente em 0,00%, 0,00%, 0,00%, -100,00%, 0,00%. Com isso o passivo circulante aumentou em 3,52% e o passivo total aumentou em 7500,72%.

Durante os anos de 2018 a 2019, ocorreu alguma variação no passivo da empresa referente aos fornecedores, aos encargos das contas de fornecedores, impostos a recolher, obrigações sócias e trabalhista, provisões para o imposto de renda e contribuição social, tiveram as seguintes variações respectivamente em 29,30%, 0,00%, 0,00%, 0,00%, 0,00%. Com isso o passivo circulante aumentou em 1341,05% e o passivo total aumentou em 77,75%.

Representando todas as evoluções do ativo, através de uma análise horizontal de todas as contas, segue abaixo planilha exemplificativa:

PASSIVO - ANOS DE 2017 A 2019					
BTF	ANO 2017- (Valores em Reais)	%	ANO 2018- (Valores em Reais)	%	ANO 2019- (Valores em Reais)
PASSIVO TOTAL	52.302,74	7500,72%	3.975.382,25	54,60%	6.145.808,00
PASSIVO CIRCULANTE	32.150,78	3,52%	33.282,47	1342,23%	480.010,00
FORNECEDORES	-	3328147,00%	33.282,47	29,30%	43.035,00
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	-	-	41607200,00%	416.073,00
IMPOSTOS A RECOLHER	-	-	-	25300,00%	254,00
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	-	-	-	-	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	32.150,78	3214978,00%	-	2025500,00%	20.256,00
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	-	-	-	20500,00%	206,00
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	18500,00%	186,00
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-	-	-	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A L.P.	-	-	-	-	920.869,00
IMPOSTOS A RECOLHER A LONGO PRAZO	-	-	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.151,96	19461,87%	3.942.099,78	43,73%	5.665.798,00
CAPITAL					
CAPITAL SOCIAL	50.000,00	0,00%	50.000,00	0,00%	50.000,00
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	-29.848,04	37,43%	-41.020,22	-1451,02%	554.190,00
RESERVAS	-	393311900,00%	3.933.120,00	28,69%	5.061.608,00

3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

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. Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente.

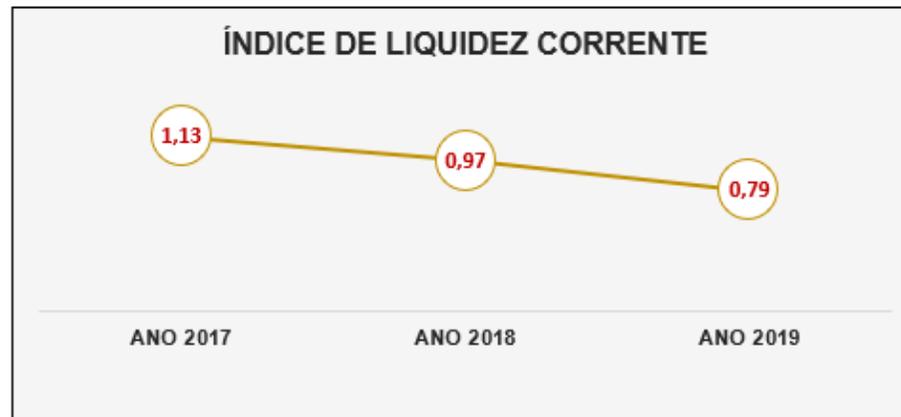
Este índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques e etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar e etc.).

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.

Considerando o Ativo Circulante e o Passivo Circulante, é deste 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.

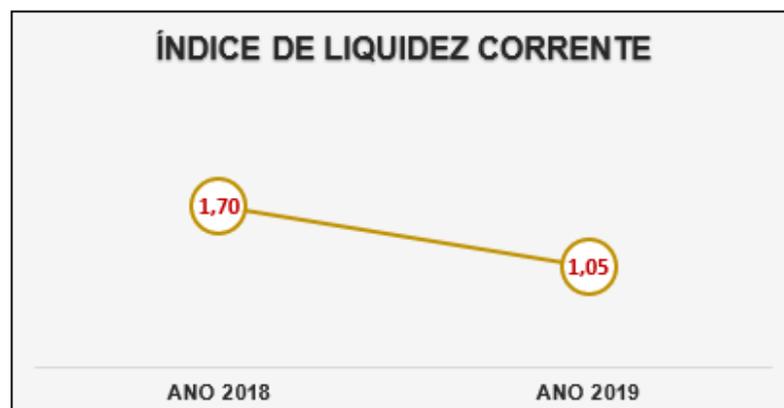
Desta forma, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os anos de 2017 a 2019, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial Grupo OURENSE DO BRASIL, de acordo com o que segue abaixo:

ATIVO CIRCULANTE - ANOS DE 2017 A 2019			
OURENSE DO BRASIL	ANO 2017- (Valores Em Reais)	ANO 2018- (Valores Em Reais)	ANO 2019- (Valores Em Reais)
CIRCULANTE	81.530.557,28	80.081.355,45	85.257.007,95
DISPONÍVEL			
CAIXA E EQUIVALENTES	10.259,47	98.973,18	18.661,18
BANCOS C/ MOVIMENTO	4.215.757,52	2.598.079,92	4.166.189,77
CLIENTES	39.397.039,18	36.086.071,54	45.624.266,33
ESTOQUES DE MERCADORIAS E PRODUTOS	17.773.872,37	21.080.486,07	18.438.767,57
DESP EXERC SEGUINTE PAGAS ANTECIP	713.960,90	16.066.586,49	1.398.045,59
OUTRAS CONTAS	14.758.689,61	672.180,83	11.886.458,87
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	4.423.762,16	3.308.542,73	2.876.803,32
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	237.216,07	170.434,69	847.815,32
PASSIVO CIRCULANTE - ANOS DE 2017 A 2019			
OURENSE DO BRASIL	ANO 2017	ANO 2018	ANO 2019
PASSIVO CIRCULANTE	72.164.028,38	82.417.196,01	108.566.191,65
FORNECEDORES	14.751.591,17	13.792.179,23	21.721.300,68
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	32.976.606,71	33.696.706,60	32.489.380,34
IMPOSTOS A RECOLHER	21.313.679,32	29.261.733,78	43.969.457,11
OBRIGAÇÕES SOCIAS E TRABALHISTAS	2.055.428,49	1.760.011,96	1.643.063,14
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	1.066.722,69	3.906.564,44	8.742.990,38
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	ANO 2017	ANO 2018	ANO 2019
	1,13	0,97	0,79



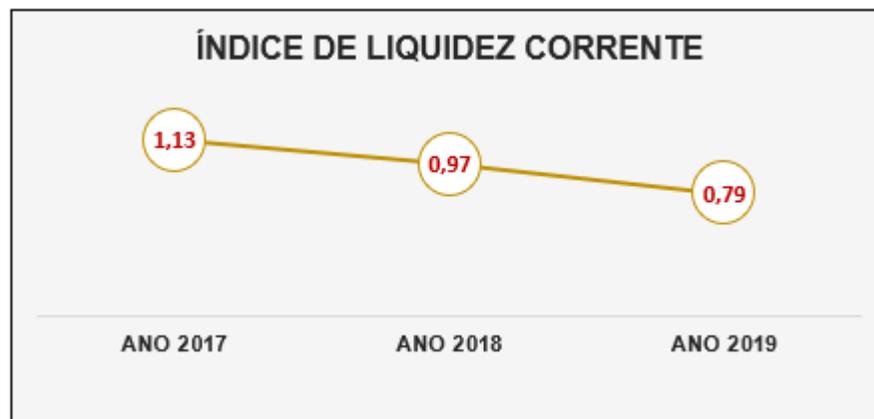
Além da planilha apresentada acima, segue as demais empresas que compõe o Grupo, apresentado de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os anos de 2018 a 2019, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em recuperação judicial **NAWA**, de acordo com o que segue abaixo:

ATIVO CIRCULANTE - ANOS DE 2018 A 2019		
NAWA DO BRASIL	ANO 2018- (Valores em Reais)	ANO 2019- (Valores em Reais)
ATIVO CIRCULANTE	4.183.395,60	5.141.610,88
DISPONÍVEL		
CAIXA E EQUIVALENTES	190.509,22	155.043,32
BANCOS C/ MOVIMENTO	49.180,90	404.849,72
CLIENTES	3.797.178,54	1.830.243,86
ESTOQUES DE MERCADORIAS E PRODUTOS	-	-
DESP EXERC SEGUINTE PAGAS ANTECIP	-	-
OUTRAS CONTAS	-	2.317.137,50
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	142.810,85	430.617,97
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	3.716,09	3.718,51
PASSIVO CIRCULANTE - ANOS DE 2018 A 2019		
NAWA DO BRASIL	ANO 2018	ANO 2019
PASSIVO CIRCULANTE	2.460.966,81	4.901.157,88
FORNECEDORES	2.237.704,00	4.652.956,82
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	-
IMPOSTOS A RECOLHER	115.682,53	115.872,30
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	18.049,28	4.637,28
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	-71.135,26	36.495,80
PROVISÃO P/ IMP RENDA	100.120,95	57.107,07
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO	60.545,31	34.088,61
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	ANO 2018	ANO 2019
	1,70	1,05



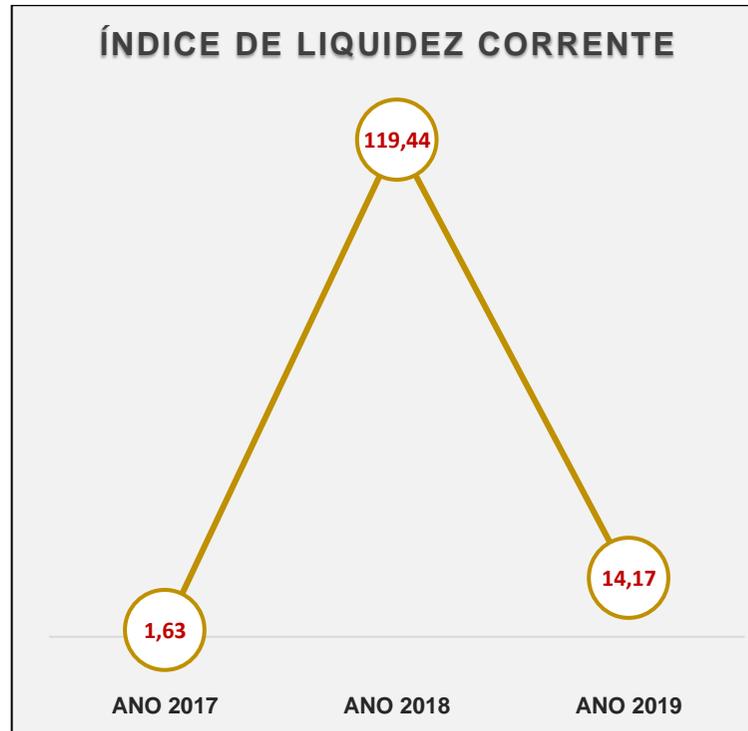
Apresentado de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os anos de 2017 a 2019, segue gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em recuperação judicial **BOTAFOGO 31**, de acordo com o que segue abaixo:

ATIVO CIRCULANTE - ANOS DE 2017 A 2019			
BOTAFOGO 31	ANO 2017- (Valores em Reais)	ANO 2018- (Valores em Reais)	ANO 2019- (Valores em Reais)
CIRCULANTE	15.676.423,36	15.696.235,91	15.729.203,35
DISPONÍVEL			
CAIXA E EQUIVALENTES	13.973,93	33.860,53	23.129,11
BANCOS C/ MOVIMENTO	74,05	-	-
CLIENTES	50.129,15	50.129,15	50.129,15
ESTOQUES DE MERCADORIAS E PRODUTOS	10.039.431,83	10.039.431,83	10.039.431,83
DESP EXERC SEGUINTE PAGAS ANTECIP	-	-	-
OUTRAS CONTAS	581.376,39	581.376,39	625.075,25
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	2.963.438,33	2.963.438,33	2.963.438,33
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	2.027.999,68	2.027.999,68	2.027.999,68
PASSIVO CIRCULANTE - ANOS DE 2017 A 2019			
BOTAFOGO 31	ANO 2017	ANO 2018	ANO 2019
PASSIVO CIRCULANTE	31.965.939,86	31.919.432,54	31.700.788,52
FORNECEDORES	14.021.526,89	13.972.145,28	13.714.562,48
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	23.297,48	23.297,48	23.297,48
IMPOSTOS A RECOLHER	5.657.591,50	5.660.465,79	5.699.404,57
OBRIGAÇÕES SOCIAS E TRABALHISTAS	-	-	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	12.263.523,99	12.263.523,99	12.263.523,99
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	ANO 2017	ANO 2018	ANO 2019
	0,49	0,49	0,50



Além da planilha apresentada acima, segue a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os anos de 2017 a 2019, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em recuperação judicial **BTF**, de acordo com o que segue abaixo:

ATIVO CIRCULANTE - ANOS DE 2017 A 2019			
BTF	ANO 2017- (Valores em Reais)	ANO 2018- (Valores em Reais)	ANO 2019- (Valores em Reais)
CIRCULANTE	52.302,74	3.975.382,25	6.796.014,82
DISPONÍVEL			
CAIXA E EQUIVALENTES	49.537,74	38.838,74	38.755,49
BANCOS C/ MOVIMENTO	30,93	1.872.333,23	4.771.939,08
CLIENTES	-	-	514.291,18
ESTOQUES DE MERCADORIAS E PRODUTOS	-	23.547,36	11.392,81
DESP EXERC SEGUINTE PAGAS ANTECIP	2.734,07	4.429,61	345.578,61
OUTRAS CONTAS	-	2.026.498,20	1.090.944,67
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	-	-	344,60
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	-	9.735,11	22.768,38
PASSIVO CIRCULANTE - ANOS DE 2017 A 2019			
BTF	ANO 2017	ANO 2018	ANO 2019
PASSIVO CIRCULANTE	32.150,78	33.282,47	479.618,00
FORNECEDORES	-	33.282,47	43.035,00
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	-	416.073,00
IMPOSTOS A RECOLHER	-	-	254,00
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	-	-	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	32.150,78	-	20.256,00
Índice de Liquidez Corrente	ANO 2017	ANO 2018	ANO 2019
	1,63	119,44	14,17



3.4. 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 a Recuperanda não irá, 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 o total do passivo versos o patrimônio líquido.

Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos totais dos passivos e patrimônios líquidos, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referente a sociedade empresária em Recuperação Judicial.

PASSIVO - ANOS DE 2017 A 2019			
OURENSE DO BRASIL	ANO 2017- (Valores Em Reais)	ANO 2018-- (Valores Em Reais)	ANO 2019-- (Valores Em Reais)
PASSIVO TOTAL	112.710.065,69	131.593.307,15	163.291.640,25
PASSIVO CIRCULANTE	72.164.028,38	82.417.196,01	108.566.191,65
FORNECEDORES	14.751.591,17	13.792.179,23	21.721.300,68
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	32.976.606,71	33.696.706,60	32.489.380,34
IMPOSTOS A RECOLHER	21.313.679,32	29.261.733,78	43.969.457,11
OBRIGAÇÕES SOCIAS E TRABALHISTAS	2.055.428,49	1.760.011,96	1.643.063,14
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	1.066.722,69	3.906.564,44	8.742.990,38
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	40.546.037,31	49.176.111,14	54.725.448,60
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A L.P.	13.469.870,21	18.358.214,76	25.100.612,57
IMPOSTOS A RECOLHER A LONGO PRAZO	27.076.167,10	30.817.896,38	29.624.836,03
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.272.074,66	-32.436.427,24	556.714,10
CAPITAL			556.714,10
CAPITAL SOCIAL	318.000,00	318.000,00	318.000,00
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	-14.392.376,98	-32.754.427,24	-50.872.659,31
RESERVAS	97.419,42	97.419,42	97.419,42
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	ANO 2017	ANO 2018	ANO 2019
	4,13	-4,06	293,31



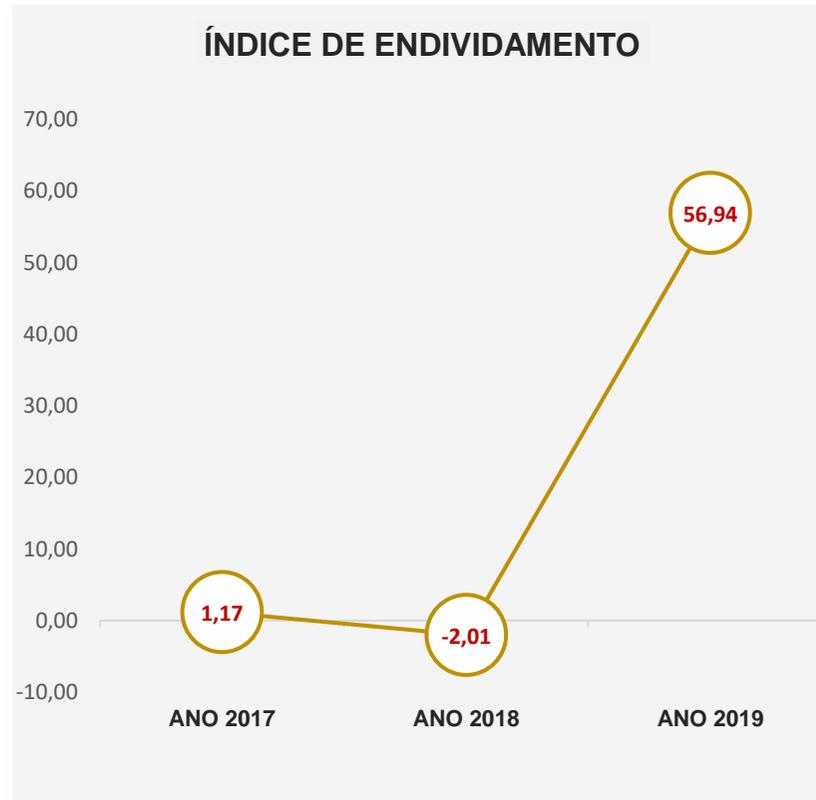
Além da planilha apresentada acima, segue também as demais empresas que compõe o grupo, apresentado de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice de endividamento, levando sempre em consideração os anos de 2018 a 2019, além de um gráfico que demonstra a evolução do endividamento da sociedade empresária em recuperação judicial **NAWA**, de acordo com o que segue abaixo:

PASSIVO - ANOS DE 2017 A 2019		
NAWA DO BRASIL	ANO 2018- (Valores em Reais)	ANO 2019- (Valores em Reais)
PASSIVO TOTAL	2.460.966,81	4.901.157,88
PASSIVO CIRCULANTE	2.460.966,81	4.901.157,88
FORNECEDORES	2.237.704,00	4.652.956,82
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	-
IMPOSTOS A RECOLHER	115.682,53	115.872,30
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	18.049,28	4.637,28
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	-71.135,26	36.495,80
PROVISÃO P/IMP RENDA	100.120,95	57.107,07
PROVISÃO P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	60.545,31	34.088,61
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A L.P.	-	-
IMPOSTOS A RECOLHER A LONGO PRAZO	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.692.998,87	240.453,00
CAPITAL		
CAPITAL SOCIAL	200.000,00	200.000,00
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	1.492.998,87	40.453,00
Reservas	-	-
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	ANO 2018	ANO 2019
	1,45	20,38



Prosseguindo, apresentado de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice de endividamento, levando sempre em consideração os anos de 2017 a 2019, além de um gráfico que demonstra a evolução do endividamento da sociedade empresária em recuperação judicial **BOTAFOGO 31**, de acordo com o que segue abaixo:

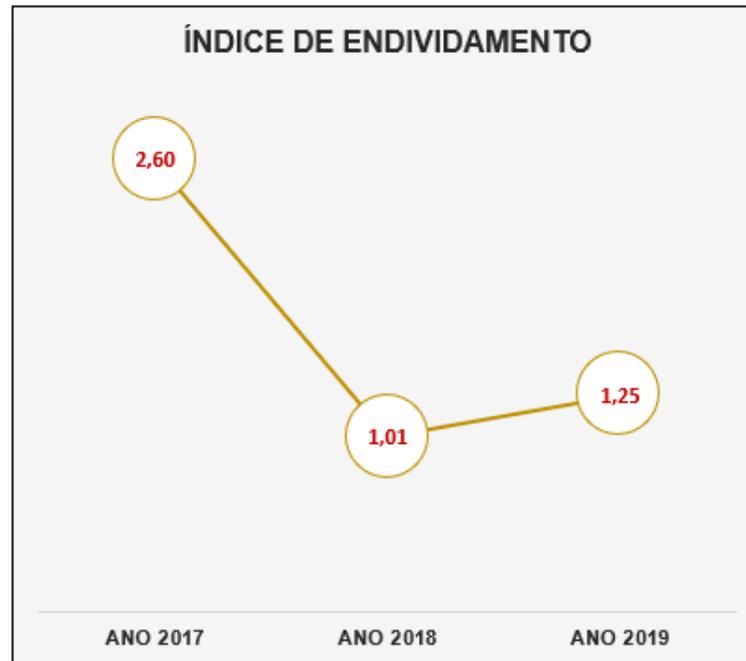
PASSIVO - ANOS DE 2017 A 2019			
BOTAFOGO 31	ANO 2017- (Valores em Reais)	ANO 2018- (Valores em Reais)	ANO 2019- (Valores em Reais)
PASSIVO TOTAL	31.965.939,86	31.919.432,54	31.700.788,52
PASSIVO CIRCULANTE	31.965.939,86	31.919.432,54	31.700.788,52
FORNECEDORES	14.021.526,89	13.972.145,28	13.714.562,48
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	23.297,48	23.297,48	23.297,48
IMPOSTOS A RECOLHER	5.657.591,50	5.660.465,79	5.699.404,57
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	-	-	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	12.263.523,99	12.263.523,99	12.263.523,99
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A L.P.	-	-	-
IMPOSTOS A RECOLHER A LONGO PRAZO	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.272.074,66	-15.848.038,78	556.714,10
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	200.000,00	200.000,00	200.000,00
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	-16.114.358,65	-16.048.038,78	-15.796.427,32
RESERVAS	40.000,00	40.000,00	40.000,00
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	ANO 2017	ANO 2018	ANO 2019
	1,17	-2,01	56,94



Segue, também, apresentada de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice de endividamento, levando sempre em consideração os anos de 2017 a 2019, além de um gráfico que demonstra a evolução do endividamento da sociedade empresária em recuperação judicial **BTF**, de acordo com o que segue abaixo:



PASSIVO - ANOS DE 2017 A 2019			
BTF	ANO 2017- (Valores em Reais)	ANO 2017- (Valores em Reais)	ANO 2018- (Valores em Reais)
PASSIVO TOTAL	52.302,74	3.975.382,25	7.066.285,00
PASSIVO CIRCULANTE	32.150,78	33.282,47	479.618,00
FORNECEDORES	-	33.282,47	43.035,00
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	-	416.073,00
IMPOSTOS A RECOLHER	-	-	254,00
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	-	-	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	32.150,78	-	20.256,00
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-	920.869,00
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A L.P.	-	-	920.869,00
IMPOSTOS A RECOLHER A LONGO PRAZO	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.151,96	3.942.099,78	5.665.798,00
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	50.000,00	50.000,00	50.000,00
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	-29.848,04	-41.020,22	554.190,00
RESERVA	-	3.933.120,00	5.061.608,00
Índice de Endividamento	ANO 2017	ANO 2018	ANO 2019
	2,60	1,01	1,25



3.5. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

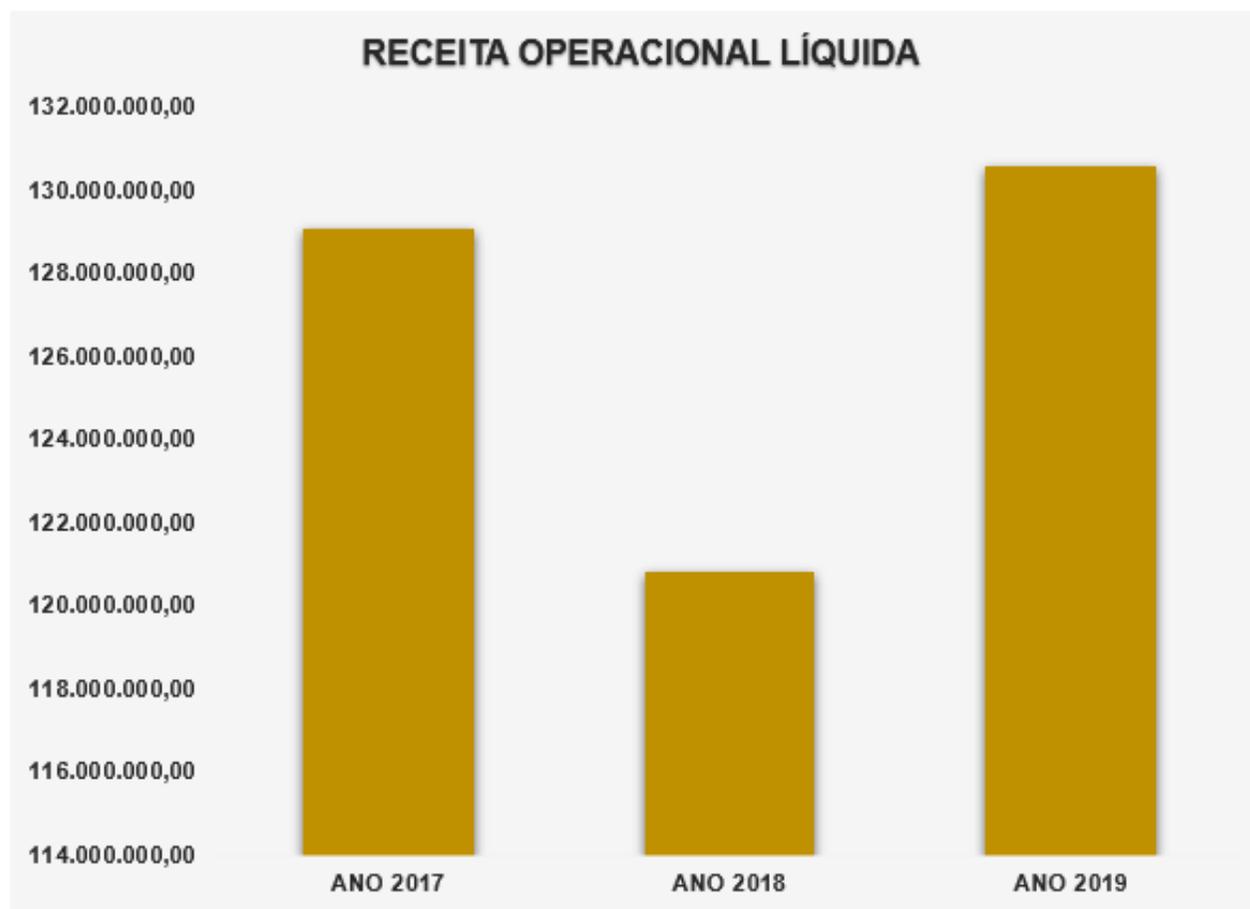
A Demonstração do Resultado é uma forma estruturada de se evidenciar a composição do resultado da sociedade empresária, ou seja, é um critério de se organizarem as receitas auferidas e as despesas incorridas no período analisado.

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 acionistas da sociedade empresária.

Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação financeira da sociedade empresária em Recuperação Judicial.

Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado da sociedade empresária em Recuperação Judicial:

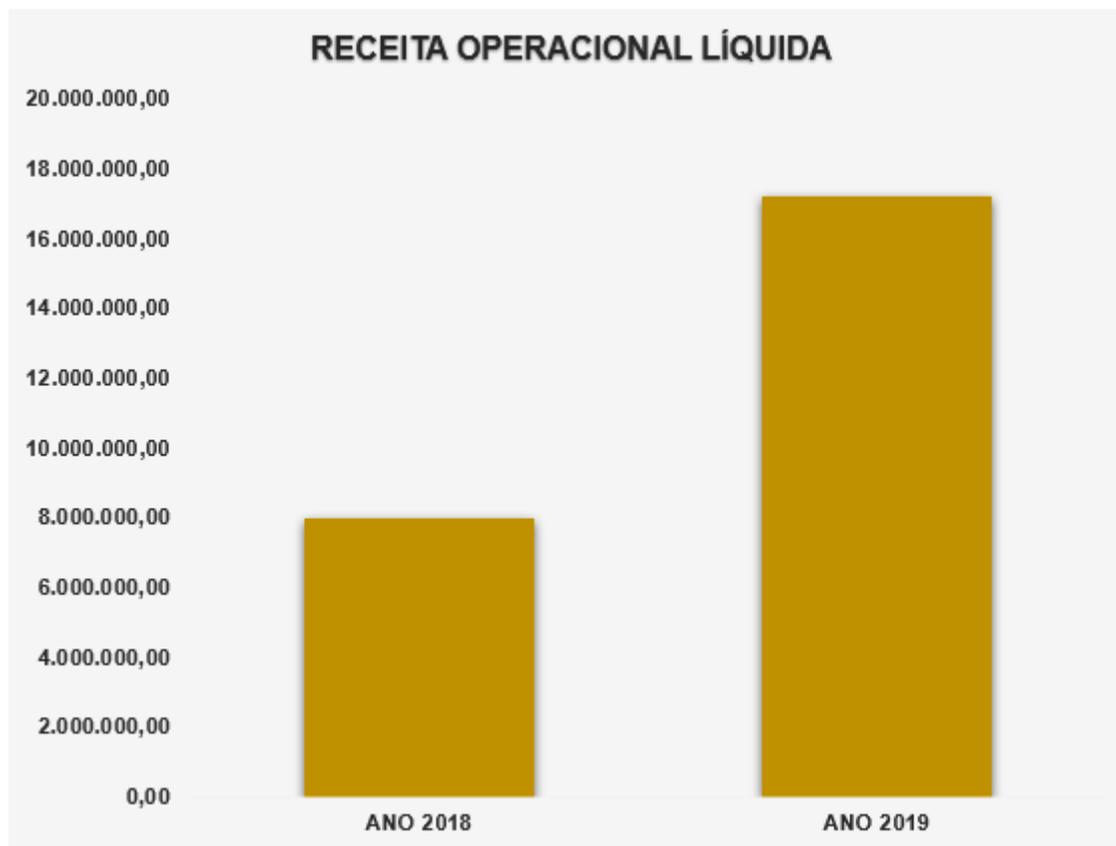
DRE - ANOS DE 2017 A 2019					
OURENSE DO BRASIL	ANO 2017- (Valores Em Reais)	%	ANO 2018- (Valores Em Reais)	%	ANO 2019- (Valores Em Reais)
RECEITA BRUTA	139.801.909,27	-1,23%	138.085.580,60	10,25%	152.234.157,52
RECEITA BRUTA NO EXTERIOR	5.364.151,39	-30,70%	3.717.399,90	-24,44%	2.808.957,86
VENDAS BRUTAS	145.166.060,66	-2,32%	141.802.980,50	9,34%	155.043.115,38
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	-4.882.906,56	-38,22%	-3.016.566,53	12,32%	-3.388.298,19
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	140.283.154,10	-1,07%	138.786.413,97	9,27%	151.654.817,19
OUTRAS RECEITAS	9.213.525,21	-85,21%	1.363.064,82	-86,24%	187.538,20
RECEITAS FINANCEIRAS	430.408,82	15,21%	495.871,13	-12,25%	435.123,16
RECEITA TOTAL	149.927.088,13	-6,19%	140.645.349,92	8,27%	152.277.478,55
IMPOSTO	-20.858.908,14	-4,96%	-19.824.929,52	9,29%	-21.667.473,92
PIS	-2.103.414,06	-8,34%	-1.928.028,65	3,90%	-2.003.239,15
COFINS	-9.688.454,56	-8,34%	-8.880.618,10	3,90%	-9.227.166,56
IPI	-6.230.692,99	-5,44%	-5.891.657,20	21,90%	-7.181.822,29
ICMS	-2.836.346,53	10,16%	-3.124.625,57	4,18%	-3.255.245,92
RECEITA LÍQUIDA	129.068.179,99	-6,39%	120.820.420,40	8,10%	130.610.004,63
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS RE VENDIDAS	-86.249.984,23	7,25%	-92.502.308,68	10,10%	-101.840.760,07
LUCRO BRUTO	42.818.195,76	-33,86%	28.318.111,72	1,59%	28.769.244,56
DESPESAS	-44.052.139,88	5,31%	-46.391.634,44	1,07%	-46.887.476,63
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-11.521.484,07	-11,51%	-10.195.061,51	4,79%	-10.682.916,38
COMERCIAIS	-19.551.258,34	-1,90%	-19.179.149,00	3,29%	-19.810.736,80
FINANCEIRAS	-12.979.397,47	31,11%	-17.017.423,93	-3,66%	-16.393.823,45
RESULTADO	-1.233.944,12	1364,70%	-18.073.522,72	0,25%	-18.118.232,07





Além da planilha apresentada acima, segue também as demais empresas que compõe o grupo, apresentado de forma resumida, o demonstrativo de resultados de exercício (DRE), levando sempre em consideração os anos de 2018 a 2019, além de um gráfico que demonstra esse (DRE) da sociedade empresária em recuperação judicial **NAWA**, de acordo com o que segue abaixo:

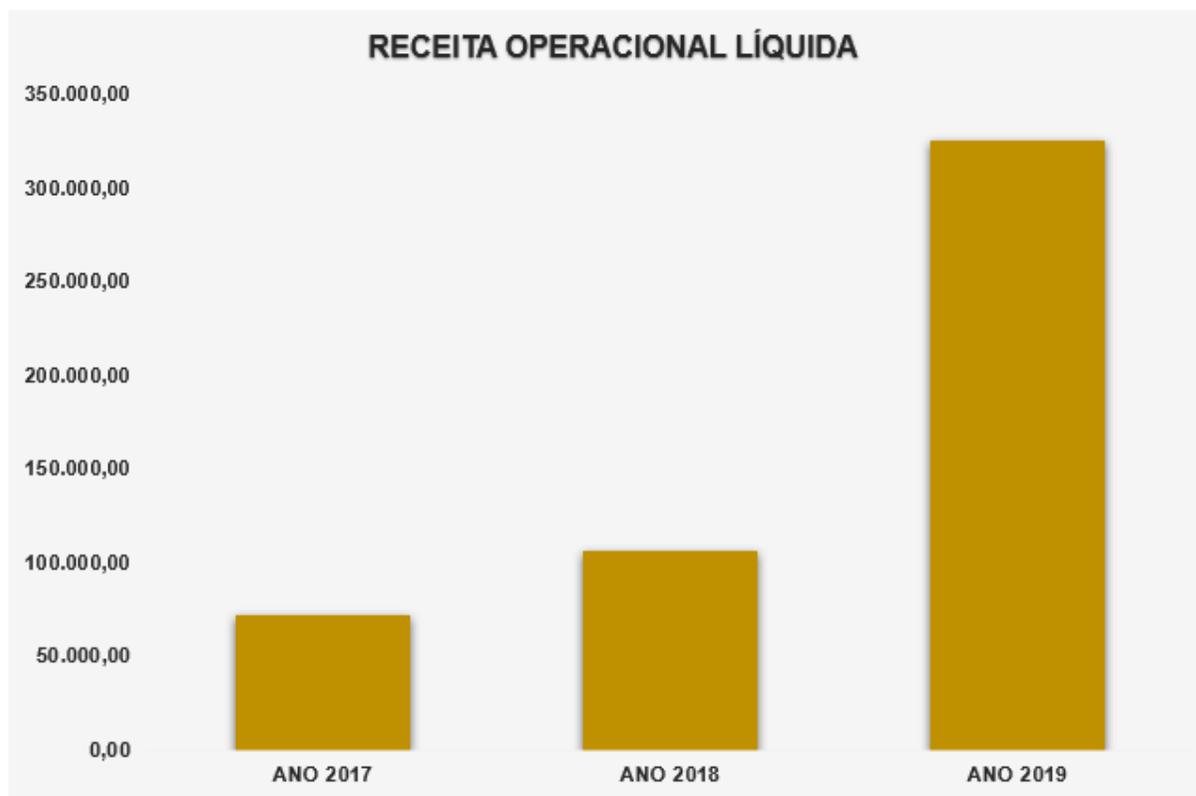
DRE - ANOS DE 2017 A 2019			
NAWA	ANO 2018- (Valores em Reais)	%	ANO 2019- (Valores em Reais)
RECEITA BRUTA	8.599.897,69	115%	18.465.784,24
RECEITA BRUTA NO EXTERIOR	-	0%	976,93
VENDAS BRUTAS	8.599.897,69	115%	18.466.761,17
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	-223.216,63	63%	-364.416,82
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	8.376.681,06	116%	18.102.344,35
OUTRAS RECEITAS	47,56	648%	355,73
RECEITAS FINANCEIRAS	4.909,32	1268%	67.167,26
RECEITA TOTAL	8.381.637,94	117%	18.169.867,34
IMPOSTO	-406.210,34	134%	-951.077,16
PIS	-55.030,32	122%	-122.025,53
COFINS	-254.002,20	122%	-563.678,16
IPI	-	0%	-
ICMS	-97.177,82	173%	-265.373,47
RECEITA LÍQUIDA	7.975.427,60	116%	17.218.790,18
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS RE VENDIDAS	-4.894.509,07	93%	-9.463.243,11
LUCRO BRUTO	3.080.918,53	152%	7.755.547,07
DESPESAS	-1.319.612,30	304%	-5.325.672,96
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-829.126,84	174%	-2.275.610,41
COMERCIAIS	-477.729,94	522%	-2.973.847,58
FINANCEIRAS	-12.755,52	498%	-76.214,97
RESULTADO	1.761.306,23	38%	2.429.874,11





Prosseguindo, apresentado de forma resumida, o demonstrativo de resultados de exercício (DRE), levando sempre em consideração os anos de 2017 a 2019, além de um gráfico que demonstra esse (DRE) da sociedade empresária em recuperação judicial **BOTAFOGO 31**, de acordo com o que segue abaixo:

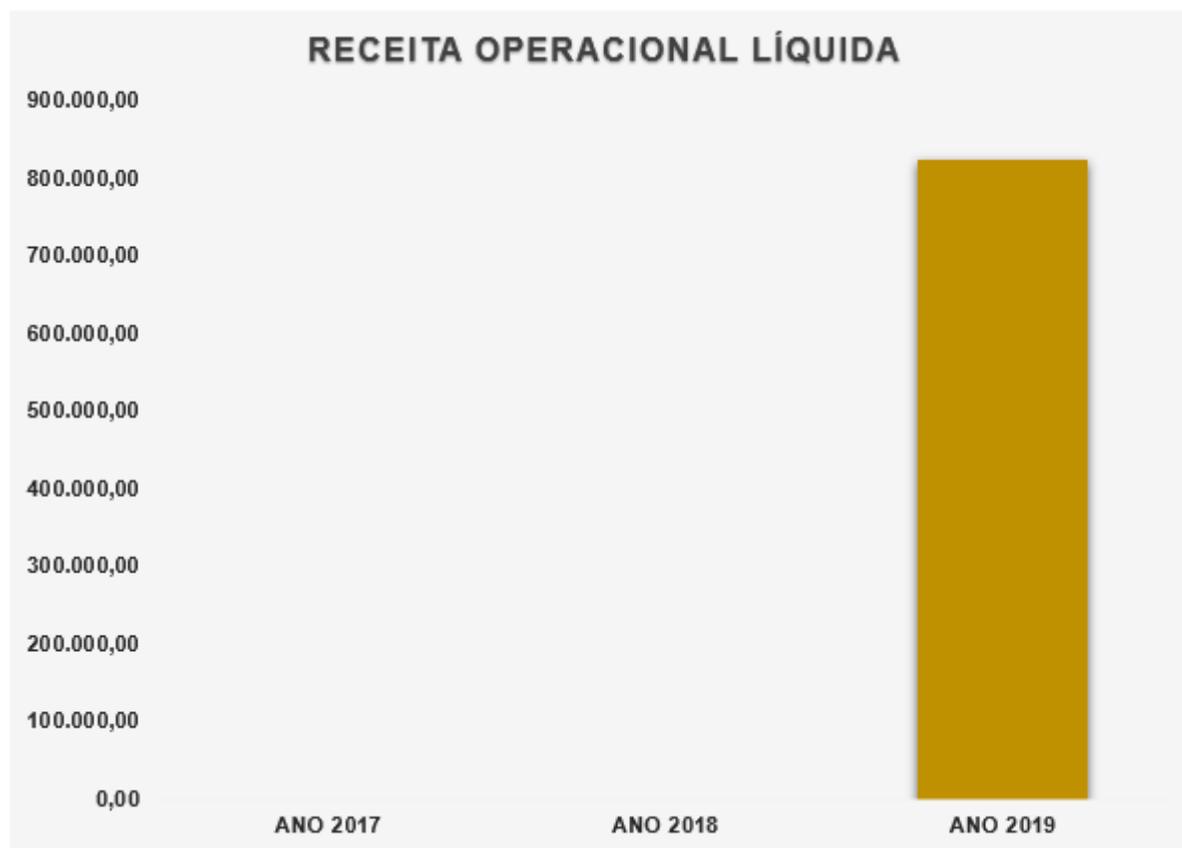
DRE - ANOS DE 2017 A 2019					
BOTAFOGO 31	ANO 2017- (Valores em Reais)	%	ANO 2018- (Valores em Reais)	%	ANO 2019- (Valores em Reais)
RECEITA BRUTA	84.373,00	46,99%	124.020,00	206,50%	380.121,01
RECEITA BRUTA NO EXTERIOR	-	-	-	-	-
VENDAS BRUTAS	84.373,00	46,99%	124.020,00	206,50%	380.121,01
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	-	-	-	-	-
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	84.373,00	46,99%	124.020,00	206,50%	380.121,01
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	-	-
RECEITAS FINANCEIRAS	7,10	1334,23%	101,83	-10283,00%	-
RECEITA TOTAL	84.380,10	47,10%	124.121,83	206,25%	380.121,01
IMPOSTO	-12.023,17	46,99%	-17.672,88	206,50%	-54.167,26
PIS	-1.392,17	46,99%	-2.046,36	206,50%	-6.272,01
COFINS	-6.412,35	46,99%	-9.425,52	206,50%	-28.889,20
IPI	-	-	-	-	-
ISS	-4.218,65	46,99%	-6.201,00	206,50%	-19.006,05
RECEITA LÍQUIDA	72.356,93	47,12%	106.448,95	206,21%	325.953,75
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	-	-	-	-	-
LUCRO BRUTO	72.356,93	47,12%	106.448,95	206,21%	325.953,75
DESPESAS	-85.497,15	-53,06%	-40.129,08	85,26%	-74.342,29
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-83.142,60	-54,63%	-37.723,09	93,42%	-72.962,48
COMERCIAIS	-	-	-	-	-
FINANCEIRAS	-2.354,55	2,18%	-2.405,99	-42,65%	-1.379,81
RESULTADO	-13.140,22	-604,71%	66.319,87	279,39%	251.611,46

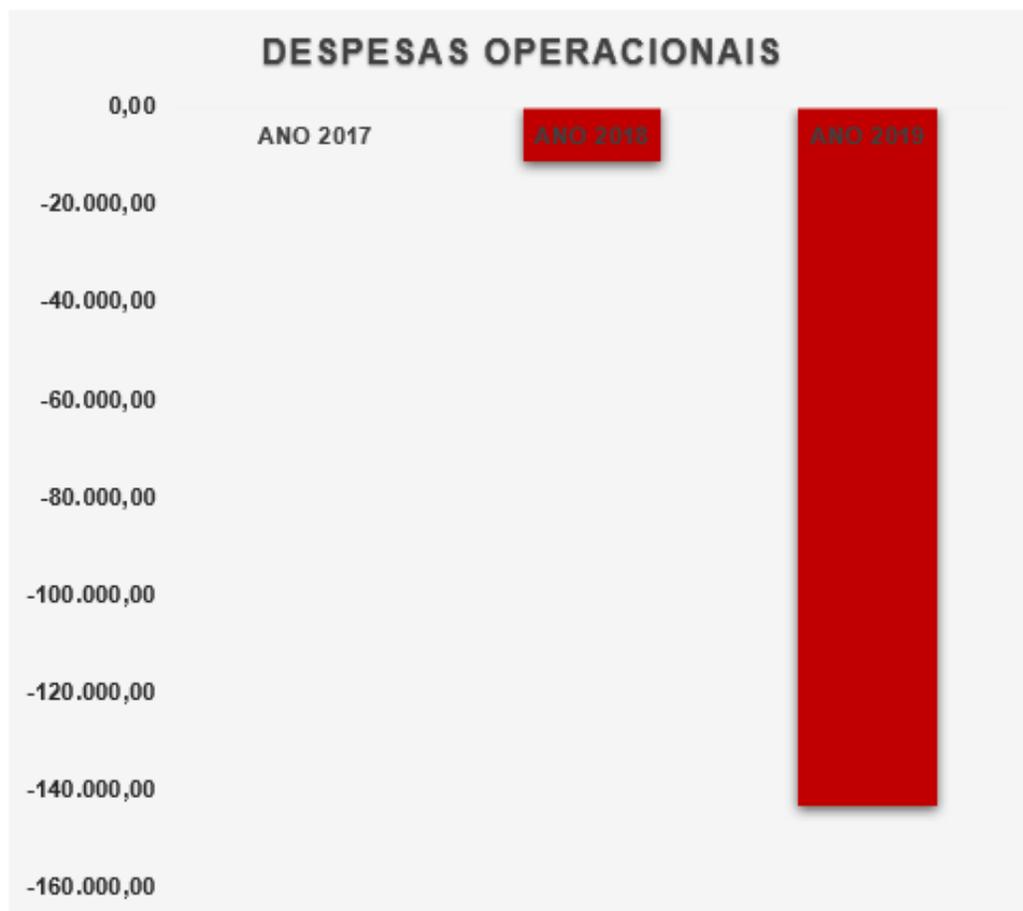




Por fim, o demonstrativo de resultados de exercício (DRE), levando sempre em consideração os anos de 2017 a 2019, além de um gráfico que demonstra esse (DRE) da sociedade empresária em recuperação judicial **BTF**, de acordo com o que segue abaixo:

DRE - ANOS DE 2017 A 2019					
BTf	ANO 2017- (Valores em Reais)	%	ANO 2018- (Valores em Reais)	%	ANO 2019- (Valores em Reais)
RECEITA BRUTA	0,00	0,00	0,00	94522107%	945.222,07
RECEITA BRUTA NO EXTERIOR	0,00	0,00	0,00	-100%	0,00
VENDAS BRUTAS	0,00	0,00	0,00	94522206%	945.222,07
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	0,00	0,00	0,00	-11357618%	-113.575,18
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	-	-	-	83164688%	831.646,89
OUTRAS RECEITAS	0,00	0,00	0,00	585636%	5.857,36
RECEITAS FINANCEIRAS	0,00	0,00	0,00	638685%	6.387,85
RECEITA TOTAL	0,00	0,00	0,00	84389110%	843.892,10
IMPOSTO	0,00	0,00	0,00	-1834737%	-18.346,37
PIS	0,00	0,00	0,00	-538939%	-5.388,39
COFINS	0,00	0,00	0,00	-2496772%	-24.966,72
IPI	0,00	0,00	0,00	1200774%	12.008,74
ICMS	0,00	0,00	0,00	-100%	0,00
RECEITA LÍQUIDA	0,00	0,00	0,00	82554473%	825.545,73
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS RE VENDIDAS	0,00	0,00	0,00	-8700084%	-86.999,84
LUCRO BRUTO	0,00	0,00	0,00	73854489%	738.545,89
DESPESAS	0,00	-1117318%	-11.172,18	1183%	-143.335,24
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	0,00	-500245%	-5.001,45	727%	-41.354,30
COMERCIAIS	0,00	-555388%	-5.552,88	36%	-7.577,93
FINANCEIRAS	0,00	-61885%	-617,85	15179%	-94.403,01
RESULTADO	0,00	-1117318%	-11.172,18	-5428%	595.210,65





Conforme documentação contábil apresentada pela recuperanda, verificamos nos anos de 2017 e 2018 que a **BTF** não apresentou faturamento no período e tendo saldo zerado em suas despesas e receitas operacionais conforme demonstrado nos gráficos acima e no relatório DRE (Demonstração de Resultado do Exercício).

4. CONCLUSÃO

Inicialmente, frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base na documentação apresentada pela Recuperanda em sua peça exordial, quais sejam: balancetes e demonstração de resultados do Grupo OURENSE DO BRASIL.

Após a análise e interpretação das demonstrações contábeis da Recuperanda, no que tange ao período relativo aos anos de 2017 a 2019, constatou-se uma perda significativa em sua capacidade financeira a partir do ano de 2017, onde o ativo circulante reduziu drasticamente, provavelmente por força do aumento dos encargos do passivo, que levou a utilização de recursos disponíveis para reduzir os custos diretos, indiretos e as despesas de curto e longo prazos.

No ano de 2018 a 2019, houve um esforço significativa de redução do passivo, o que não foi suficiente para diminuir os encargos acumulados dos últimos dois anos, principalmente pela reclassificação da conta de empréstimos e financiamentos, que no anos que essa análise foi feita.

Em relação a capacidade financeira em arcar com despesas de curto prazo, a sociedade em recuperação apresenta índices aceitáveis até o ano de 2017, muito embora possua poucos recursos para retomada de investimentos e aplicações nos períodos subsequentes. Por conta do assolamento de sua crise financeira, apresenta parcial incapacidade de arcar com seus custos imediatos.

O endividamento do Grupo OURENSE DO BRASIL infelizmente é crescente dos anos de 2017 a 2019, pela utilização de capital de terceiros no pagamento de suas despesas, contudo, este cenário inicial é absolutamente normal para uma sociedade em recuperação judicial, que tem o condão de estabelecer o soerguimento financeiro através do equacionamento da dívida e a tomada de medidas de gestão que diminua as despesas e aumento a receita.

Assim, diante de todo o exposto, é certo que, no cenário atual de grave recessão da economia, não é viável a melhora das condições financeiras em curto prazo, no entanto, esta Administradora Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda, através de medição de acréscimo/decrécimo de faturamento, liquidez financeira, demonstração de resultados etc., aferindo se sua evolução/involução acompanham oscilação gradativa da economia nacional e, principalmente, estão de acordo com o Plano de Recuperação Judicial que será proposto.

8. REQUERIMENTOS

Por todo o exposto no relatório supra, a Administradora Judicial requer a Vossa Excelência:

- a) **seja determinada a remessa do presente relatório ao Ministério Público;**
- b) **seja a Recuperanda instada a apresentar a sua documentação contábil com periodicidade mensal, até o 15º dia do mês subsequente, nos moldes do cronograma contido na introdução, evitando atrasos na elaboração do relatório desta Administradora Judicial;**

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 22 de Outubro de 2020.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Jamille Medeiros

OAB RJ 166.261