Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4477
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

JUNHO DE 2021

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4478
Carimbado Eletronicamente

ÍNDICE

1. SÍNTESE.....4/7

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

7. CONCLUSÃO.....38/40

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4479
Carimbado Eletronicamente

8. ANEXO

8.1. DEMONSTRAÇÕES JUNHO DE 2021

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4480
Carimbado Eletronicamente

1. SÍNTESE

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de mensal de atividades compreende o mês de junho 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.

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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4481
Carimbado Eletronicamente

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. 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4482
Carimbado Eletronicamente

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 (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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4483
Carimbado Eletronicamente

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.

Destarte, 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4484
Carimbado Eletronicamente

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 registraram novo incremento no saldo, da ordem de aproximadamente R$ 3 milhões, o equivalente a 10% do valor total, entre os meses de maio e junho de 2021, das **Despesas do Exercício Seguinte**, tornando a diminuir seu saldo em 13% e o equivalente a um decréscimo de R$ 470 mil, em comparação ao mês imediatamente anterior, e para o grupo do **Imobilizado,** esse vem registrando incremento no saldo registrado desde o começo do corrente ano, o que correspondeu a um novo acréscimo de R$ 330 mil entre os meses de maio e junho de 2021**.** Para a Recuperanda BTF DO BRASIL, o grupo dos **Clientes** registrou incremento no saldo da ordem de R$ 297 mil, em comparação o mês imediatamente anterior, o que corresponde a 38% de variação, e por fim, em igual período **Outras Contas**, que vem registrando diminuição dos saldos desde o começo do corrente ano reportou novo decréscimo, agora de R$ 364 mil entre os meses de maio e junho de 2021, todos carecendo de esclarecimentos adicionais.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4485
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	mai/21	A.H	jun/21	A.V
ATIVO	**146.643.235**	**150.681.801**	**148.157.224**	**154.247.115**	**156.025.543**	**157.342.395**	**1,1%**	**159.081.673**	**100%**
CIRCULANTE	**108.737.155**	**113.535.429**	**111.060.530**	**117.498.407**	**115.942.825**	**117.374.363**	**1,5%**	**119.192.016**	**74,9%**
CAIXA	69.113	87.121	110.599	129.538	154.652	190.704	9,9%	209.546	0,1%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	4.439.918	4.411.338	4.125.294	4.303.997	3.597.624	3.515.315	-0,7%	3.489.104	2,2%
CLIENTES	54.577.055	54.781.673	49.660.777	52.705.430	51.540.009	50.771.081	-2,6%	49.469.281	31,1%
ESTOQUES	24.396.579	25.089.245	24.178.359	26.040.623	27.641.164	30.177.099	10,0%	33.187.606	20,9%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	8.282.583	12.861.662	17.150.723	19.019.707	18.096.889	18.441.333	0,5%	18.528.987	11,6%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	5.688.824	5.542.593	5.027.547	4.513.036	4.018.680	3.599.414	-13,1%	3.129.353	2,0%
OUTRAS CONTAS	11.216.657	10.697.267	10.742.701	10.721.546	10.653.055	10.572.549	4,2%	11.016.130	6,9%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	66.427	64.530	64.530	64.530	240.752	106.869	51,6%	162.009	0,1%
NÃO CIRCULANTE	**37.906.080**	**37.146.373**	**37.096.694**	**36.748.708**	**40.082.718**	**39.968.031**		**39.889.657**	
OUTRAS CONTAS	19.916.754	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.372	0,0%	19.441.372	12,2%
IMOBILIZADO	**17.914.192**	**17.630.590**	**17.577.753**	**17.230.523**	**20.565.290**	**20.451.359**	**-0,4%**	**20.366.606**	**12,8%**
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	29.274.186	29.355.935	29.909.857	29.921.894	33.688.330	33.996.399	1,0%	34.326.033	21,6%
MÓVEIS, UTENSILIOS. INSTA ADMINISTRATIVAS	778.868	785.606	800.034	816.849	828.405	833.038	1,2%	843.288	0,5%
VEÍCULOS	2.920.968	2.920.968	2.920.967	2.920.968	2.920.968	2.920.968	0,0%	2.920.968	1,8%
ATIVO IMOBILIZADO - OUTRAS CONTAS	(407.409)	(407.409)	(707.409)	(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)	(16.591.636)	2,6%	(17.016.274)	-10,7%
INTANGÍVEL	**75.135**	**74.410**	**77.569**	**76.813**	**76.056**	**75.300**	**8,5%**	**81.678**	**0,1%**
SOFTWARE E PROG. COMPUTADOR	100.562	100.562	104.367	104.367	104.367	104.367	6,8%	111.501	0,1%
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	(25.428)	(26.152)	(26.798)	(27.555)	(28.311)	(29.067)	2,6%	(29.823)	0,0%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4486
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	mai/21	A.H	jun/21	A.V
ATIVO	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.952.450	0,3%	7.972.958	100%
CIRCULANTE	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.952.450	0,3%	7.972.958	100%
CAIXA	38.581	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	1.334.159	9,2%	1.456.962	18,3%
CLIENTES	1.624.027	1.664.841	1.420.749	1.199.238	967.729	779.134	38,2%	1.076.599	13,5%
ESTOQUES	7.103	7.692	7.351	7.475	7.373	7.486	-3,6%	7.217	0,1%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	35.021	45.068	56.884	53.505	55.559	59.680	-44,5%	33.131	0,4%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	239.797	230.691	221.585	212.479	203.373	194.267	-4,7%	185.161	2,3%
OUTRAS CONTAS	5.331.851	6.232.224	4.660.395	7.477.858	7.727.225	5.466.591	-6,7%	5.102.757	64,0%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	72.550	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	mai/21	A.H	jun/21	A.V
ATIVO	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	-0,3%	5.559.016	100%
CIRCULANTE	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	-0,3%	5.559.016	100%
CAIXA	155.442	155.442	155.442	155.442	155.268	155.268	0,0%	155.268	2,8%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	3.884	149	280	2.455	1.900	343	-100,0%	0	0,0%
CLIENTES	406.041	394.863	394.863	392.796	391.984	391.984	0,0%	391.984	7,1%
ESTOQUES	146.583	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	21.812	-70,7%	6.394	0,1%
OUTRAS CONTAS	4.478.425	4.491.554	4.490.554	4.490.554	4.490.422	4.856.752	0,0%	4.854.850	87,3%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	3.883	3.883	3.883	3.883	3.945	3.939	0,0%	3.939	0,1%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4487
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	mai/21	A.H	jun/21	A.V
ATIVO	**3.077.639**	**3.077.282**	**3.076.925**	**3.076.568**	**3.076.211**	**3.075.854**	**0,0%**	**3.075.497**	**100%**
CIRCULANTE	**2.662.481**	**2.662.124**	**2.661.767**	**2.661.410**	**2.661.053**	**2.660.696**	**0,0%**	**2.660.339**	**87%**
CAIXA	1.000	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	630.882	-0,1%	630.525	21%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	2.028.815	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**	**415.158**	**0,0%**	**415.158**	
OUTRAS CONTAS	99.453	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**	**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	1.278.009	0,0%	1.278.009	42%
MÓVEIS, UTENSILIOS. INSTA ADMINISTRATIVAS	104.317	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	143.141	0,0%	143.141	5%
DEPRECIAÇÕES / AMORTIZAÇÕES	(1.210.198)	(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**	**436**	**0,0%**	**436**	**0%**
SOFTWARE E PROG. COMPUTADOR	2.478	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)	(2.042)	0,0%	(2.042)	0%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4488
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 as **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$ 1.766 milhões e variação percentual de 20% entre os meses de maio e junho de 2021, perfazendo um saldo atual total registrado para o período de R$ 10.644 milhões, carecendo de mais detalhes.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4489
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	mai/21	A.H	jun/21	A.V
PASSIVO	**146.643.235**	**150.681.801**	**148.157.224**	**154.247.115**	**156.025.543**	**157.342.395**	**1,1%**	**159.081.673**	**100%**
CIRCULANTE	**113.089.900**	**124.596.527**	**124.065.743**	**128.276.208**	**130.321.064**	**130.550.025**	**1,0%**	**131.822.049**	**82,9%**
FORNECEDORES	9.473.693	11.095.859	10.251.153	10.418.977	10.939.295	10.580.899	5,3%	11.146.533	7,0%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	1.833.926	1.954.481	2.114.302	2.113.370	2.128.825	2.225.449	8,5%	2.413.873	1,5%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	34.795.979	42.686.773	42.686.773	42.686.773	42.686.773	42.472.319	-0,5%	42.257.866	26,6%
OUTRAS CONTAS	9.679.545	9.734.055	8.345.003	10.762.241	10.856.661	10.353.949	-3,5%	9.989.527	6,3%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	57.306.756	59.125.359	60.668.512	62.294.848	63.709.510	64.917.408	1,7%	66.014.249	41,5%
NÃO CIRCULANTE	**87.308.901**	**79.041.067**	**79.041.067**	**79.041.067**	**79.041.067**	**79.041.067**	**0,0%**	**79.041.067**	**49,7%**
FINANCIAMENTOS A LONGO PRAZO	59.105.857	50.984.739	50.984.739	50.984.739	50.984.739	50.984.739	0,0%	50.984.739	32,0%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A REC LONGO PRAZO	28.203.043	28.056.328	28.056.328	28.056.328	28.056.328	28.056.328	0,0%	28.056.328	17,6%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(53.755.566)**	**(52.955.792)**	**(54.949.585)**	**(53.070.160)**	**(53.336.588)**	**(52.248.697)**	**-0,9%**	**(51.781.442)**	**-32,6%**
CAPITAL	318.000	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	8.877.977	19,9%	10.643.914	6,7%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(54.170.985)	(53.371.211)	(55.365.005)	(58.782.366)	(60.779.407)	(61.444.673)	2,1%	(62.743.356)	-39,4%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4490
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**	**mai/21**	**A.H**	**jun/21**	**A.V**
PASSIVO	**9.054.944**	**9.096.381**	**9.055.812**	**9.066.532**	**9.074.495**	**7.952.450**	**0,3%**	**7.972.958**	**100%**
CIRCULANTE	**1.344.085**	**1.686.321**	**1.670.075**	**1.702.836**	**1.696.072**	**2.080.773**	**-3,3%**	**2.012.928**	**25%**
FORNECEDORES	367.070	359.203	305.183	194.554	185.280	188.115	9,4%	205.747	3%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	370.932	669.782	669.782	798.924	798.924	798.924	0,0%	798.924	10%
OUTRAS CONTAS	282.083	282.083	282.083	282.882	282.882	671.758	-13,8%	579.265	7%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	174.066	198.014	214.641	212.473	217.013	214.688	5,2%	225.855	3%
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	92.330	109.219	122.106	131.369	129.900	126.776	-2,1%	124.068	2%
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	57.604	68.019	76.280	82.634	82.073	80.511	-1,8%	79.068	1%
NÃO CIRCULANTE	**920.869**	**504.796**	**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	504.796	0,0%	504.796	6%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**6.789.989**	**6.905.265**	**6.880.941**	**6.858.901**	**6.873.627**	**5.366.881**	**1,6%**	**5.455.234**	**68%**
CAPITAL	50.000	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	5.221.620	0,0%	5.221.620	65%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	1.518.369	1.633.645	1.609.321	1.587.281	1.602.007	95.261	92,7%	183.614	2%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4491
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	mai/21	A.H	jun/21	A.V
PASSIVO	**5.214.254**	**5.212.470**	**5.211.601**	**5.211.709**	**5.211.073**	**5.576.679**	**-0,3%**	**5.559.016**	**100%**
CIRCULANTE	**5.599.593**	**5.603.578**	**5.604.306**	**5.604.752**	**5.606.329**	**5.607.811**	**-0,3%**	**5.591.589**	**100%**
FORNECEDORES	5.188.630	5.188.561	5.188.426	5.188.426	5.188.426	5.188.426	-0,3%	5.173.008	93%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	-	-	-	-	-	-		1	0%
OUTRAS CONTAS	99.841	99.067	99.067	99.067	100.125	101.062	-1,5%	99.556	2%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	141.960	145.601	145.782	145.938	146.178	146.430	0,2%	146.753	3%
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	103.527	104.171	104.547	104.715	104.886	105.065	0,2%	105.296	2%
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	65.635	66.179	66.483	66.605	66.714	66.828	0,2%	66.975	1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(385.338)**	**(391.108)**	**(392.704)**	**(393.042)**	**(395.256)**	**(31.132)**	**4,6%**	**(32.573)**	**-1%**
CAPITAL	200.000	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)	(231.132)	0,6%	(232.573)	-4%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

BOTAFOGO 31 DO BRASIL									Em reais
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	A.H	jun/21	A.V
PASSIVO	**3.077.639**	**3.077.282**	**3.076.925**	**3.076.568**	**3.076.211**	**3.075.854**	**-0,01%**	**3.075.497**	**100%**
CIRCULANTE	**14.051.000**	**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	7.767.164	0,00%	7.767.164	253%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	23.297	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	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	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)**	**(10.975.146)**	**0,00%**	**(10.975.503)**	**-357%**
CAPITAL	200.000	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	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)	(11.215.146)	0,00%	(11.215.503)	-365%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4492
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.

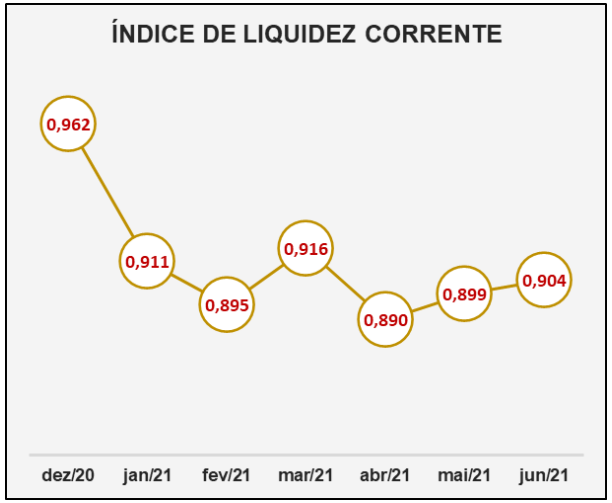
Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente, e quando esse for menor que 1, demonstra que a empresa não tem capital disponível suficiente para quitar as obrigações a curto prazo, caso fosse preciso. Considerando o ativo circulante e o passivo circulante, é desta 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
4493
Carimbado Eletronicamente

Desta forma, apresentamos resumidamente, a planilha dos ativos e passivos circulantes e valores que compõe o referido índice, levando em consideração o mês 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	119.192.016
PASSIVO CIRCULANTE	113.089.900	124.596.527	124.065.743	128.276.208	130.321.064	130.550.025	131.822.049
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
	0,962	0,911	0,895	0,916	0,890	0,899	0,904

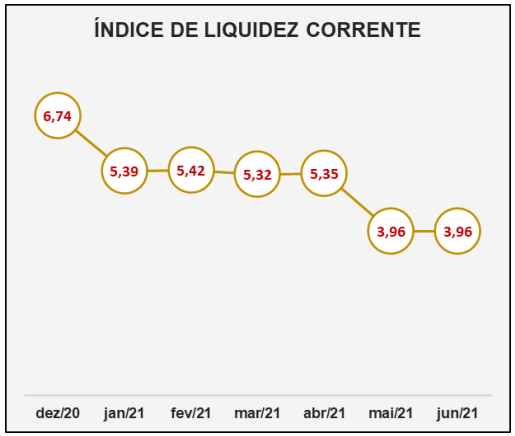
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4494
Carimbado Eletronicamente

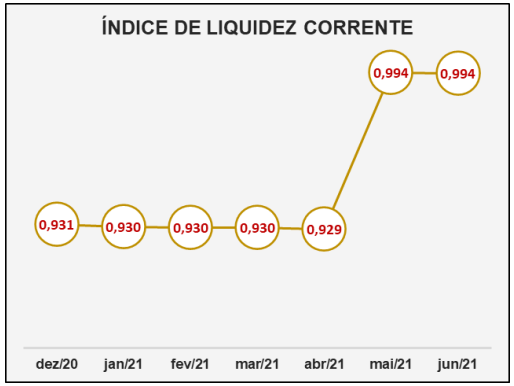
BTF DO BRASIL							Em reais
ATIVO CIRCULANTE	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.972.958	7.972.958
PASSIVO CIRCULANTE	1.344.085	1.686.321	1.670.075	1.702.836	1.696.072	2.012.928	2.012.928
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
	6,74	5,39	5,42	5,32	5,35	3,96	3,96

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	5.559.016
PASSIVO CIRCULANTE	5.599.593	5.603.578	5.604.306	5.604.752	5.606.329	5.607.811	5.591.589
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
	0,931	0,930	0,930	0,930	0,929	0,994	0,994

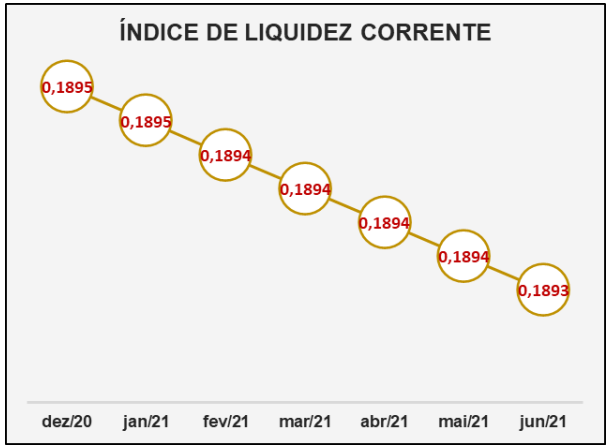
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4495
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	2.660.339
PASSIVO CIRCULANTE	14.051.000	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	jun/21
	0,1895	0,1895	0,1894	0,1894	0,1894	0,1894	0,1893

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4496
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).

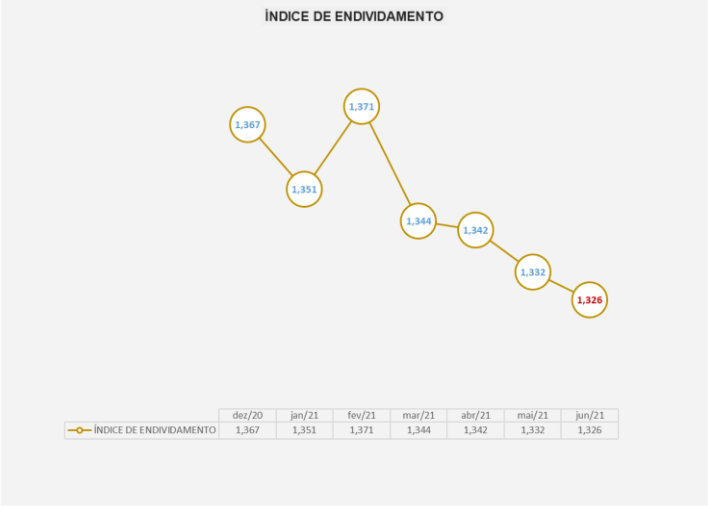
Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que as Recuperandas não irão, neste momento, atingir índices baixos de endividamento. Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento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

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4497
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	210.863.115
TOTAL DO ATIVO	146.643.235	150.681.801	148.157.224	154.247.115	156.025.543	157.342.395	159.081.673
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
	1,367	1,351	1,371	1,344	1,342	1,332	1,326

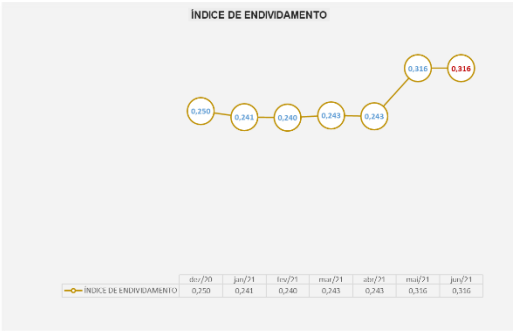
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4498
Carimbado Eletronicamente

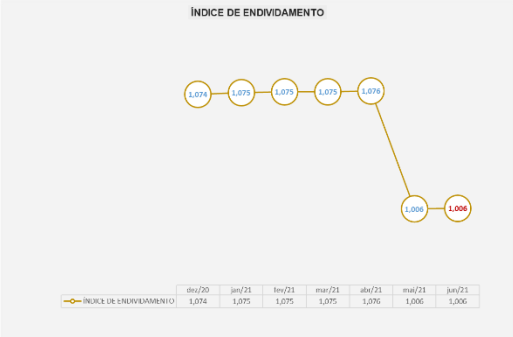
BTF DO BRASIL							Em reais
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	2.264.955	2.191.116	2.174.870	2.207.631	2.200.868	2.517.724	2.517.724
TOTAL DO ATIVO	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.972.958	7.972.958
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
	0,250	0,241	0,240	0,243	0,243	0,316	0,316

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	5.591.589
TOTAL DO ATIVO	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	5.559.016
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
	1,074	1,075	1,075	1,075	1,076	1,006	1,006

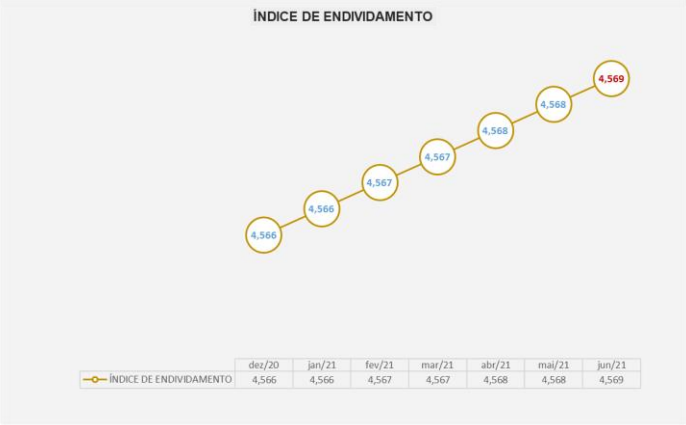
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4499
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	14.051.000
TOTAL DO ATIVO	3.077.639	3.077.282	3.076.925	3.076.568	3.076.211	3.075.854	3.075.497
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
	4,566	4,566	4,567	4,567	4,568	4,568	4,569

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4500
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
4501
Carimbado Eletronicamente

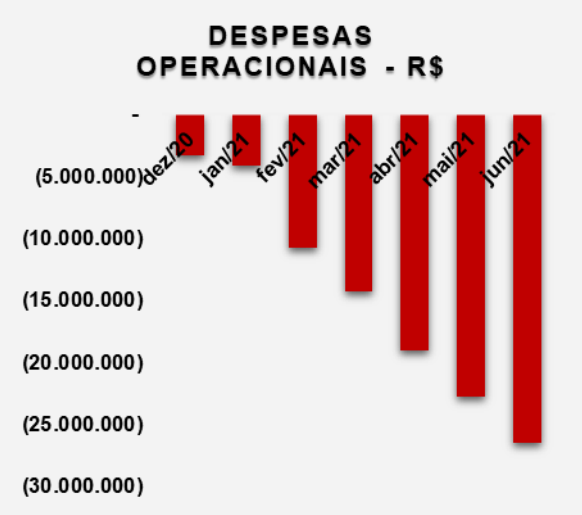
OURENSE DO BRASIL								Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	A.H	jun/21
RECEITA BRUTA	18.319.101	16.573.647	32.852.773	51.459.948	68.805.577	86.340.292	20%	103.480.922
RECEITA BRUTA NO EXTERIOR	1.747.546	1.580.972	2.487.164	2.942.057	2.952.669	3.996.690	12%	4.457.601
VENDAS BRUTAS	**20.066.648**	**18.154.619**	**35.339.937**	**54.402.006**	**71.758.246**	**90.336.982**	**19%**	**107.938.523**
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	(722.662)	(213.053)	(708.445)	(1.205.330)	(1.643.721)	(2.527.501)	17%	(2.959.588)
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	**19.343.985**	**17.941.566**	**34.631.492**	**53.196.676**	**70.114.525**	**87.809.481**	**20%**	**104.978.935**
OUTRAS RECEITAS	177.661	19.363	49.523	86.019	147.998	294.882	1%	298.329
RECEITAS / DESPESAS FINANCEIRAS	(24.069)	5.748	10.122	15.189	24.155	29.655	24%	36.825
RECEITA TOTAL	**19.497.578**	**17.966.677**	**34.691.137**	**53.297.883**	**70.286.678**	**88.134.018**	**19%**	**105.314.089**
IMPOSTO	**(2.624.574)**	**(2.482.642)**	**(4.836.002)**	**(7.465.428)**	**(9.892.704)**	**(12.409.930)**	**19%**	**(14.803.152)**
PIS	(235.598)	(218.569)	(430.340)	(673.411)	(902.478)	(1.130.187)	20%	(1.351.951)
COFINS	(1.085.176)	(1.006.739)	(1.982.166)	(3.101.761)	(4.156.853)	(5.205.697)	20%	(6.227.165)
IPI	(932.936)	(907.345)	(1.771.442)	(2.649.541)	(3.383.668)	(4.210.225)	19%	(5.003.104)
ICMS	(370.864)	(349.989)	(652.054)	(1.040.715)	(1.449.704)	(1.863.822)	19%	(2.220.932)
RECEITA LÍQUIDA	**16.873.004**	**15.484.035**	**29.855.135**	**45.832.455**	**60.393.974**	**75.724.088**	**20%**	**90.510.937**
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	**(11.370.382)**	**(10.605.318)**	**(20.276.235)**	**(30.868.655)**	**(40.957.796)**	**(51.515.642)**	**21%**	**(62.077.529)**
LUCRO BRUTO	**5.502.622**	**4.878.718**	**9.578.900**	**14.963.800**	**19.436.177**	**24.208.446**	**17%**	**28.433.407**
DESPESAS	**(3.302.493)**	**(4.078.944)**	**(10.772.919)**	**(14.278.394)**	**(19.017.200)**	**(22.701.577)**	**17%**	**(26.459.284)**
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(1.043.145)	(1.752.744)	(4.561.901)	(5.358.002)	(6.457.190)	(6.887.702)	4%	(7.172.062)
COMERCIAIS	(1.425.894)	(1.611.732)	(4.526.957)	(6.321.121)	(9.036.842)	(11.144.909)	22%	(13.647.064)
FINANCEIRAS	(833.453)	(714.468)	(1.684.062)	(2.599.271)	(3.523.167)	(4.668.966)	21%	(5.640.158)
RESULTADO	**2.200.129**	**799.774**	**(1.194.020)**	**685.406**	**418.978**	**1.506.869**	**31%**	**1.974.123**

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4502
Carimbado Eletronicamente

Em reais

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	16.873.004	15.484.035	29.855.135	45.832.455	60.393.974	75.724.088	90.510.937
DESPESAS OPERACIONAIS	(3.302.493)	(4.078.944)	(10.772.919)	(14.278.394)	(19.017.200)	(22.701.577)	(26.459.284)



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4503
Carimbado Eletronicamente

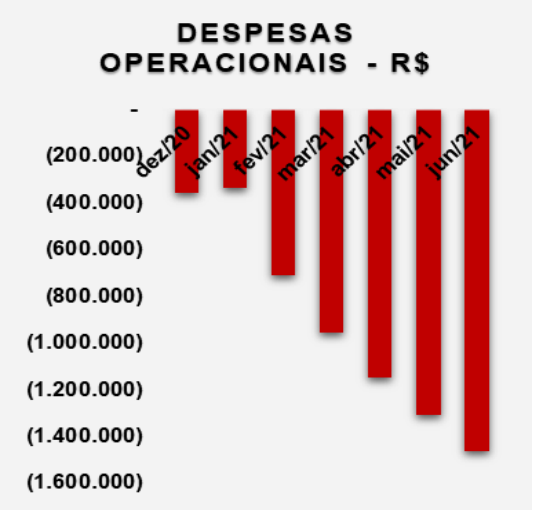
BTF DO BRASIL									Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.H	jun/21
RECEITA BRUTA DE VENDAS	954.987	844.974	1.473.882	1.897.164	2.278.429	17%	2.657.257	17%	3.118.078
RECEITA BRUTA DE VENDAS EXTERIOR	-	-	17.543	-	-		-		-
VENDAS BRUTAS	**954.987**	**844.974**	**1.491.425**	**1.897.164**	**2.278.429**	**17%**	**2.657.257**	**17%**	**3.118.078**
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	(27.125)	(40.844)	(70.955)	(109.816)	(121.449)	17%	(141.792)	9%	(154.010)
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	**927.862**	**804.131**	**1.420.470**	**1.787.348**	**2.156.979**	**17%**	**2.515.465**	**18%**	**2.964.068**
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	126	126	0%	126	0%	126
RECEITAS FINANCEIRAS	21	29	-	26.702	31.324	44%	45.184	17%	52.892
RECEITA TOTAL	**927.883**	**804.160**	**1.420.470**	**1.814.175**	**2.188.429**	**17%**	**2.560.774**	**18%**	**3.017.086**
IMPOSTO	**(156.446)**	**(135.637)**	**(242.322)**	**(306.523)**	**(369.307)**	**16%**	**(429.766)**	**17%**	**(503.790)**
PIS	(6.032)	(5.227)	(9.119)	(11.618)	(14.021)	17%	(16.351)	15%	(18.878)
COFINS	(27.836)	(24.124)	(42.088)	(53.621)	(64.710)	17%	(75.465)	15%	(87.129)
ICMS	(122.578)	(106.287)	(191.115)	(241.283)	(290.575)	16%	(337.951)	18%	(397.784)
RECEITA LÍQUIDA	**771.437**	**668.523**	**1.178.148**	**1.507.652**	**1.819.123**	**17%**	**2.131.008**	**18%**	**2.513.296**
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	**(254.811)**	**(215.912)**	**(374.850)**	**(478.920)**	**(584.647)**	**19%**	**(692.985)**	**20%**	**(831.057)**
LUCRO BRUTO	**516.625**	**452.610**	**803.297**	**1.028.732**	**1.234.475**	**16%**	**1.438.022**	**17%**	**1.682.239**
DESPESAS	**(361.873)**	**(337.335)**	**(712.345)**	**(959.820)**	**(1.150.838)**	**14%**	**(1.311.131)**	**12%**	**(1.466.994)**
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(175.418)	(163.932)	(374.062)	(464.943)	(550.462)	12%	(617.746)	13%	(695.751)
COMERCIAIS	(158.006)	(144.621)	(300.114)	(434.341)	(520.462)	15%	(599.346)	11%	(667.210)
FINANCEIRAS	(28.448)	(28.782)	(38.169)	(60.536)	(79.914)	18%	(94.039)	11%	(104.034)
RESULTADO	**154.753**	**115.275**	**90.952**	**68.912**	**83.638**	**52%**	**126.891**	**70%**	**215.245**

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4504
Carimbado Eletronicamente

Em reais

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	771.437	668.523	1.178.148	1.507.652	1.819.123	2.131.008	2.513.296
DESPESAS OPERACIONAIS	(361.873)	(337.335)	(712.345)	(959.820)	(1.150.838)	(1.311.131)	(1.466.994)



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4505
Carimbado Eletronicamente

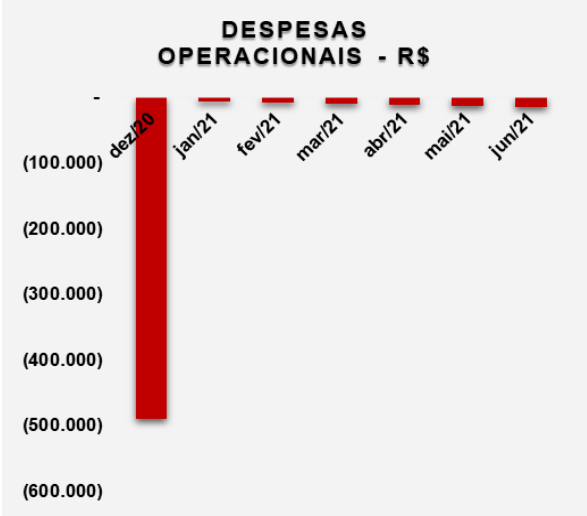
NAWA DO BRASIL								Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	A.H	jun/21
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-	-		-
VENDAS BRUTAS	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	-	-	-	-	(1.058)	(2.563)	0%	(2.563)
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 1.058**	**- 2.563**	**0%**	**(2.563)**
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	-	-	-		-
RECEITAS FINANCEIRAS	3	0	-	1.321	1.321	1.321	0%	1.322
RECEITA TOTAL	**3**	**0**	**-**	**1.321**	**263**	**- 1.242**	**0%**	**(1.242)**
IMPOSTO	**-**	**-**	**-**	**-**	**127**	**270**	**0%**	**270**
PIS	-	-	-	-	-	17	0%	17
COFINS	-	-	-	-	-	77	0%	77
ICMS	-	-	-	-	127	177	0%	177
RECEITA LÍQUIDA	**3**	**0**	**-**	**1.321**	**390**	**(972)**	**0%**	**(971)**
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	**-**	**-**	**-**	**-**	**910**	**1.601**	**0%**	**1.601**
LUCRO BRUTO	**3**	**0**	**-**	**1.321**	**1.300**	**629**	**0%**	**630**
DESPESAS	**(489.391)**	**(5.770)**	**(7.366)**	**(9.025)**	**(11.218)**	**(12.510)**	**12%**	**(13.951)**
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(463)	(463)	(959)	(1.911)	(2.582)	(3.078)	16%	(3.574)
COMERCIAIS	(478.320)	(206)	(206)	(206)	(971)	(971)	0%	(971)
FINANCEIRAS	(10.608)	(5.101)	(6.201)	(6.907)	(7.666)	(8.461)	11%	(9.406)
RESULTADO	**(489.388)**	**(5.770)**	**(7.366)**	**(7.704)**	**(9.918)**	**(11.881)**	**12%**	**(13.321)**

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4506
Carimbado Eletronicamente

Em reais

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3	0	-	1.321	390	(972)	(971)
DESPESAS OPERACIONAIS	(489.391)	(5.770)	(7.366)	(9.025)	(11.218)	(12.510)	(13.951)



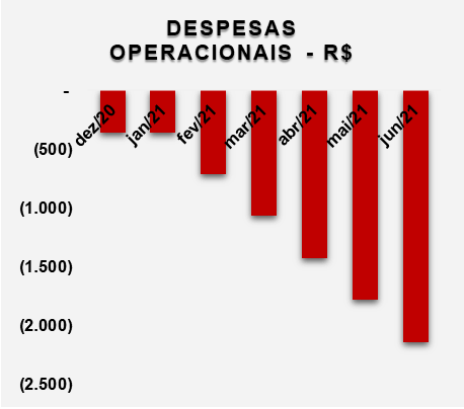
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4507
Carimbado Eletronicamente

BOTAFOGO 31 DO BRASIL								Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	A.H	jun/21
DESPESAS	**(357)**	**(357)**	**(714)**	**(1.071)**	**(1.428)**	**(1.785)**	**20%**	**(2.142)**
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(300)	(300)	(600)	(900)	(1.200)	(1.500)	20%	(1.800)
COMERCIAIS	(57)	-	-	-	-	-		-
FINANCEIRAS	-	(57)	(114)	(171)	(228)	(285)	20%	(342)
RESULTADO	**(357)**	**(357)**	**(714)**	**(1.071)**	**(1.428)**	**(1.785)**	**20%**	**(2.142)**

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Em reais

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	-	-	-	-	-	-
DESPESAS OPERACIONAIS	**(357)**	**(357)**	**(714)**	**(1.071)**	**(1.428)**	**(1.785)**	**(2.142)**



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4508
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
4509
Carimbado Eletronicamente

OURENSE DO BRASIL									Em reais
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	A.H	jun/21	A.V
SALDO INICIAL	**3.886.861**	**(275.409)**	**24.765**	**(261.280)**	**(82.696)**	**(789.887)**	**10%**	**(872.071)**	
ENTRADAS	**19.013.527**	**17.816.369**	**20.041.235**	**17.475.798**	**16.785.357**	**17.728.996**	**2%**	**18.164.576**	**100%**
COBRANÇAS	18.986.077	17.253.349	20.041.235	14.767.779	16.601.537	17.728.696	2%	18.164.576	100,0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	27.450	563.020	-	2.708.019	183.820	300	-100%	-	0,0%
SAÍDAS	**23.175.798**	**17.516.195**	**20.327.280**	**17.297.214**	**17.492.548**	**17.811.180**	**2%**	**18.190.944**	**100%**
FORNECEDORES	16.611.507	12.854.117	14.820.469	13.192.368	13.597.922	12.053.919	12%	13.462.868	74,0%
PESSOAL	2.237.887	1.747.080	1.630.178	1.788.830	1.599.905	1.538.729	8%	1.655.770	9,1%
LOGÍSTICA	679.782	741.178	578.512	834.017	699.438	779.962	16%	903.275	5,0%
COMEX	505.057	576.259	249.916	24.271	32.341	397.878	-94%	25.782	0,1%
IMPOSTOS	466.351	511.136	512.753	449.536	513.591	507.065	-11%	453.283	2,5%
REPRESENTANTES	288.212	343.067	303.415	239.225	346.553	391.183	17%	459.058	2,5%
MANUTENÇÃO	244.074	300.148	207.725	290.160	279.395	507.352	-51%	248.358	1,4%
UTILIDADES	133.967	131.971	95.034	123.496	132.404	128.720	17%	150.566	0,8%
SERVIÇOS	154.139	128.283	156.539	119.348	117.388	129.492	-4%	123.930	0,7%
ASSESSORIA	260.494	68.500	87.905	122.600	72.539	68.500	6%	72.639	0,4%
TARIFAS BANCÁRIAS	29.580	23.460	31.151	26.608	22.378	22.369	26%	28.107	0,2%
SISTEMAS	53.655	49.372	53.221	57.421	59.742	59.084	4%	61.461	0,3%
JUROS	16.325	17.775	0	-	-	10	-54%	4	0,0%
SAC	6.729	4.815	5.992	6.168	4.738	1.967	297%	7.813	0,0%
TELEFONIA	4.640	4.718	4.638	4.661	4.800	4.660	2%	4.770	0,0%
AUDITORIA	-	4.520	-	-	4.520	-		-	0,0%
INTERNET	2.000	4.000	4.000	6.230	2.000	6.000	-67%	2.000	0,0%
MATERIAL DE EXPEDIENTE	1.841	1.932	4.271	7.065	842	2.457	71%	4.205	0,0%
CORREIOS	2.355	3.020	3.649	4.207	1.965	1.870	9%	2.041	0,0%
BANCOS	246	246	-	-	-	-		207.657	1,1%
IOF	-	655	11	196	7	8	-43%	5	0,0%
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	1.476.957	(57)	1.577.900	806	82	1.209.953	-74%	317.353	1,7%
SUBTOTAL	**(275.409)**	**24.765**	**(261.280)**	**(82.696)**	**(789.887)**	**(872.071)**	**3%**	**(898.439)**	
BLOQUEADOS EM CONTA	**(2.920.218)**	**(2.919.257)**	**(2.919.257)**	**(2.919.257)**	**(2.317.557)**	**(2.318.522)**	**0%**	**(2.318.522)**	
SALDO FINAL	**(3.195.628)**	**(2.894.492)**	**(3.180.537)**	**(3.001.954)**	**(3.107.444)**	**(3.190.592)**	**1%**	**(3.216.961)**	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4510
Carimbado Eletronicamente

BTF DO BRASIL										Em reais
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	A.H	jun/21	A.V
SALDO INICIAL	**307.787**	**1.588.731**	**804.673**	**2.706.800**	**4.787**	**-57%**	**2.044**	**65166%**	**1.334.100**	
ENTRADAS	**1.850.037**	**770.815**	**2.457.763**	**537.273**	**534.735**	**218%**	**1.701.402**	**-72%**	**476.686**	**100%**
COBRANÇAS	373.137	770.815	751.721	537.273	534.735	-8%	491.563	-67%	161.296	34%
ESTORNO CEF	-	-	129.142	-	-		-		-	0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	1.476.900	-	1.576.900	-	-		1.209.839	-74%	315.390	66%
SAÍDAS	**569.094**	**1.554.872**	**555.637**	**3.239.286**	**537.477**	**-31%**	**369.347**	**-4%**	**353.883**	**100%**
FORNECEDORES	210.670	678.642	241.001	240.616	131.407	1%	132.857	4%	138.237	39,1%
LOGÍSTICA	192.769	92.987	120.261	94.994	58.549	-11%	51.974	-28%	37.214	10,5%
ADTO DISTRIBUIÇÃO DE LUCRO	90.000	77.893	59.826	87.770	51.468	68%	86.504	2%	87.856	24,8%
IMPOSTOS	61.969	96.641	78.455	67.281	71.186	1%	72.153	-4%	68.931	19,5%
REPRESENTANTES	-	42.809	44.271	36.660	37.666	-41%	22.099	-17%	18.240	5,2%
PLANO DE SAÚDE	2.235	3.033	2.994	3.033	3.033	2%	3.102	-2%	3.033	0,9%
TARIFAS BANCÁRIAS	432	430	388	433	349	7%	375	-1%	372	0,1%
JUROS	10.740	11.810	-	-	-		-		-	0,0%
SAC	260	520	8.442	367	-		283	-100%	-	0,0%
IOF	18	109		-	-		-		0	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**	**9%**	**1.456.902**	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4511
Carimbado Eletronicamente

NAWA DO BRASIL									Em reais
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	A.H	jun/21	A.V
SALDO INICIAL	**7.760**	**3.884**	**149**	**280**	**2.455**	**1.900**	**-82%**	**343**	
ENTRADAS	**24.901**	**11.048**	**1.000**	**3.388**	**180**	**57**	**3240%**	**1.902**	**100%**
COBRANÇAS	24.901	11.048	-	3.388	155	-		-	0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	-	-	1.000	-	25	57	3240%	1.902	100%
SAÍDAS	**28.776**	**14.784**	**869**	**1.212**	**735**	**1.614**	**39%**	**2.245**	**100%**
SERASA	327	327	359	359	359	359	0%	359	16%
TARIFAS BANCÁRIAS	257	273	240	260	239	249	-2%	243	11%
IMPOSTOS	16	16	16	331	18	18	0%	18	1%
SAC	492	640	-	143	-	569	165%	1.506	67%
SISTEMAS	120	120	120	120	120	120	0%	120	5%
LOGÍSTICA	-	199	124	-	-	-		-	0%
REPRESENTANTES	115	211	10	-	-	-		-	0%
SOFTWARE	-	-	-	-	-	-		-	0%
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	27.450	13.000	-	-	-	300	-100%	-	0%
SUBTOTAL	**3.884**	**149**	**280**	**2.455**	**1.900**	**343**	**-100%**	**(1)**	
BLOQUEADOS EM CONTA	**-**	**(23.115)**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**	
SALDO FINAL	**3.884**	**(22.967)**	**280**	**2.455**	**1.900**	**343**	**-100%**	**(1)**	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

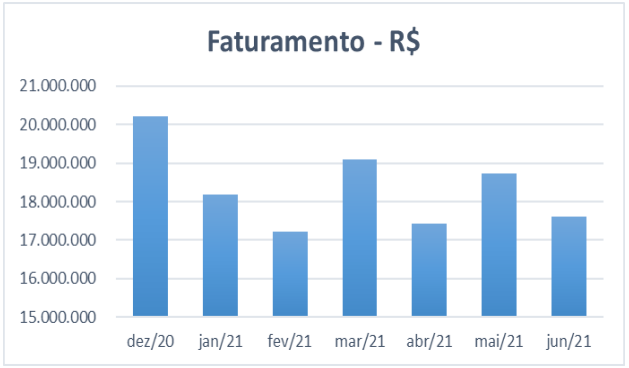
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4512
Carimbado Eletronicamente

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.

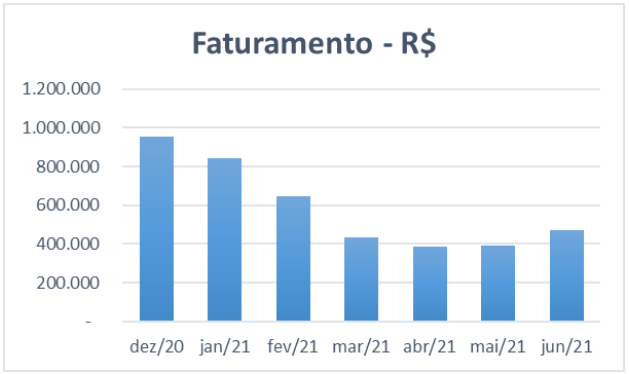
OURENSE DO BRASIL	
Mês/Ano	Valor do Faturamento - R$
dez/20	20.220.240
jan/21	18.179.730
fev/21	17.219.852
mar/21	19.103.631
abr/21	17.427.186
mai/21	18.731.120
jun/21	17.612.158

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
jun/21	468.530

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



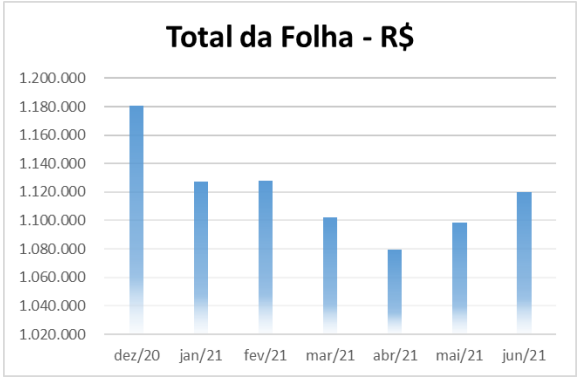
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4513
Carimbado Eletronicamente

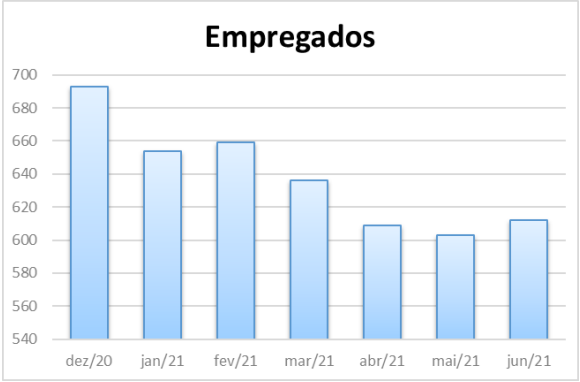
6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

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
jun/21	612	1.119.875

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.





Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4514
Carimbado Eletronicamente

7. CONCLUSÃO

Por fim, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de atividades compreendeu o mês de junho 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
4515
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.

Para a Recuperanda **OURENSE**, do Ativo Imobilizado – Outras Contas com saldo credor (virado) de R$ 407 mi em janeiro e atualmente R$ 707 mil em junho/21, informado ser um ativo imobilizado em poder de terceiros. Incremento do saldo total do Ativo Imobilizado superior a R$ 5 milhões (reflexos na rubrica Máquinas e Equipamentos Industriais) desde janeiro/21. Do Patrimônio Líquido, o saldo da conta Reservas constava R$ 97 mil ao final de fevereiro, registrando outros R$ 5,3 milhões, R$ 7,1 milhões, R$ 8,9 milhões e R$ 10,6 milhões entre os meses de março e junho/21, adicionalmente, o saldo da rubrica Lucros/Prejuízos Acumulados no patrimônio líquido, não tem relação com o Resultado mensal apurado do exercício entre os meses de março e junho/21, inclusive, notamos a ausência da provisão dos impostos pelos resultados positivos apurados nos meses de janeiro, março, abril, maio e junho de 2021, todos ainda pendentes de esclarecimentos adicionais.

Para a Recuperanda **BTF DO BRASIL**, e Outras Contas no ativo, chegando a registrar R$ 7,7 milhões em abril/21, adicionalmente, o saldo da rubrica Lucros/Prejuízos Acumulados no patrimônio líquido, não tem relação com o Resultado mensal apurado do exercício no mês de maio/21, inclusive, notamos a ausência da provisão dos impostos pelos resultados positivos apurados nos meses de janeiro, abril e junho de 2021, todos ainda pendentes de esclarecimentos adicionais.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
4516
Carimbado Eletronicamente

E por fim, reiteramos e demandamos novos questionamentos para a Recuperanda **NAWA DO BRASIL**, os Lucros/Prejuízos Acumulados no patrimônio líquido, não tem relação com o Resultado mensal apurado do exercício no mês de maio/21, adicionalmente e reiteradamente, a rubrica de resultado de Custos na DRE, vem registrando saldos credores desde de abri/21, necessitando ser conciliado e/ou reclassificado, ainda sem providências.

Assim, outras observações, levantas no presente relatório e 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. 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, 28 de julho de 2021.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi
CRC RJ 099030/O-5