



CARLOS MAGNO
& MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

“GRUPO OURENSE DO BRASIL”

Sociedades Empresárias em Recuperação Judicial

PROCESSO Nº 0009713-76.2020.8.19.0039

JULHO DE 2021



ÍNDICE

1.	SÍNTESE.....	3
2.	ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	6
2.1.	DO ATIVO.....	6
2.2.	DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	8
2.3.	DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....	10
2.4.	ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....	13
3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	16
4.	DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....	20
5.	DA ANÁLISE DO FATURAMENTO.....	22
6.	DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO.....	23
7.	CONCLUSÃO.....	24
8.	ANEXO	
8.1.	DEMONSTRAÇÕES JULHO DE 2021	

1. SÍNTESE

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de mensal de atividades compreende o mês de julho de 2021, das sociedades empresárias: OURENSE DO BRASIL INDÚSTRIA DE PRODUTOS SIDERÚRGICOS LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, BTF METALURGICA LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, NAWA COMÉRCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE PRODUTOS PARA LAR E LAZER LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL e BOTAFOGO 31 UTILIDADES DE LAZER EIRELI. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL. 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 “Botafoogo 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 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. 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. 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 estrangeira, 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.

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 sofrer alterações. As observações sobre os saldos contábeis, percentuais e gráficos que contribuem para melhor análises e conclusões dos leitores deste relatório, estão ilustradas nas próximas páginas.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Das variações percentuais e dos saldos ocorridas no período em análise, nas sociedades empresárias em Recuperação Judicial, destacamos o grupo do circulante dos **Clientes** da Recuperanda OURENSE DO BRASIL que registrou novo decréscimo de R\$ 2.845 milhões no saldo total, o equivalente a 6% de variação percentual em relação ao mês imediatamente anterior; **Estoques** registraram novo incremento no saldo registrado, da ordem de R\$ 3.163 milhões, o equivalente a 10% de variação percentual, ocorrida entre os meses de junho e julho de 2021; **Despesas do Exercício Seguinte** tornando a diminuir seu saldo total registrado em 15%, correspondendo a um decréscimo de R\$ 467 mil no período; e para o grupo **Outras Contas**, também do circulante, esse registrou decréscimo no saldo da ordem de R\$ 505 mil, em comparação com o mês imediatamente anterior. Para a Recuperanda BTF DO BRASIL e grupo **Bancos Conta Movimento**, esse registrou significativo incremento nos saldos, da ordem de R\$ 2.101 milhões e o equivalente a 144% de variação percentual, entre os meses de junho e julho de 2021; **Clientes** registrou variação negativa de 28%, correspondendo a um decréscimo de R\$ 305 mil no período; e por fim, **Outras Contas** registrou significativa diminuição dos saldos contabilizados, em R\$ 1.865 milhões correspondendo a 37% de variação negativa, em comparação com o mês imediatamente anterior.

Seguem abaixo balanços patrimoniais e planilhas dos ativos das Recuperandas do grupo:

OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais		
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
ATIVO	146.643.235	150.681.801	148.157.224	154.247.115	156.025.543	157.342.395	159.081.673	-0,3%	158.542.348	100%
CIRCULANTE	108.737.155	113.535.429	111.060.530	117.498.407	115.942.825	117.374.363	119.192.016	-0,4%	118.726.245	74,9%
CAIXA	69.113	87.121	110.599	129.538	154.652	190.704	209.546	-0,6%	208.367	0,1%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	4.439.918	4.411.338	4.125.294	4.303.997	3.597.624	3.515.315	3.489.104	0,3%	3.497.917	2,2%
CLIENTES	54.577.055	54.781.673	49.660.777	52.705.430	51.540.009	50.771.081	49.469.281	-5,8%	46.624.103	29,4%
ESTOQUES	24.396.579	25.089.245	24.178.359	26.040.623	27.641.164	30.177.099	33.187.606	9,5%	36.350.569	22,9%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	8.282.583	12.861.662	17.150.723	19.019.707	18.096.889	18.441.333	18.528.987	0,7%	18.666.462	11,8%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	5.688.824	5.542.593	5.027.547	4.513.036	4.018.680	3.599.414	3.129.353	-14,9%	2.662.122	1,7%
OUTRAS CONTAS	11.216.657	10.697.267	10.742.701	10.721.546	10.653.055	10.572.549	11.016.130	-4,6%	10.511.333	6,6%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	66.427	64.530	64.530	64.530	240.752	106.869	162.009	26,8%	205.373	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	-0,2%	39.816.104	
OUTRAS CONTAS	19.916.754	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.372	0,0%	19.441.373	12,3%
IMOBILIZADO	17.914.192	17.630.590	17.577.753	17.230.523	20.565.290	20.451.359	20.366.606	-0,4%	20.291.237	12,8%
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	29.274.186	29.355.935	29.909.857	29.921.894	33.688.330	33.996.399	34.326.033	1,0%	34.667.282	21,9%
MÓVEIS, UTENSÍLIOS, INSTA ADMINISTRATIVAS	778.868	785.606	800.034	816.849	828.405	833.038	843.288	1,1%	852.373	0,5%
VEÍCULOS	2.920.968	2.920.968	2.920.967	2.920.968	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)	(707.409)	0,0%	(707.409)	-0,4%
DEPRECIACÕES / AMORTIZAÇÕES	(14.652.421)	(15.024.508)	(15.345.695)	(15.721.778)	(16.165.003)	(16.591.636)	(17.016.274)	2,5%	(17.441.975)	-11,0%
INTANGÍVEL	75.135	74.410	77.569	76.813	76.056	75.300	81.678	2,2%	83.494	0,1%
SOFTWARE E PROG. COMPUTADOR	100.562	100.562	104.367	104.367	104.367	104.367	111.501	2,3%	114.073	0,1%
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	(25.428)	(26.152)	(26.798)	(27.555)	(28.311)	(29.067)	(29.823)	2,5%	(30.579)	0,0%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais		
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
ATIVO	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.952.450	7.972.958	-1,1%	7.885.116	100%
CIRCULANTE	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.952.450	7.972.958	-1,1%	7.885.116	100%
CAIXA	38.581	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	1.456.962	144,2%	3.557.914	45,1%
CLIENTES	1.624.027	1.664.841	1.420.749	1.199.238	967.729	779.134	1.076.599	-28,3%	771.389	9,8%
ESTOQUES	7.103	7.692	7.351	7.475	7.373	7.486	7.217	-4,5%	6.890	0,1%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	35.021	45.068	56.884	53.505	55.559	59.680	33.131	-26,2%	24.437	0,3%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	239.797	230.691	221.585	212.479	203.373	194.267	185.161	-4,9%	176.055	2,2%
OUTRAS CONTAS	5.331.851	6.232.224	4.660.395	7.477.858	7.727.225	5.466.591	5.102.757	-36,6%	3.237.300	41,1%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	72.550	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 RECUPERAÇÃO JUDICIAL									Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
ATIVO	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	5.559.016	-1,1%	5.499.797	100%
CIRCULANTE	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	5.559.016	-1,1%	5.499.797	100%
CAIXA	155.442	155.442	155.442	155.442	155.268	155.268	155.268	0,0%	155.268	2,8%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	3.884	149	280	2.455	1.900	343	0		65	0,0%
CLIENTES	406.041	394.863	394.863	392.796	391.984	391.984	391.984	-14,7%	334.272	6,1%
ESTOQUES	146.583	146.583	146.583	146.583	146.583	146.583	146.583	0,0%	146.583	2,7%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	19.996	19.996	19.996	19.996	20.972	21.812	6.394	3,1%	6.593	0,1%
OUTRAS CONTAS	4.478.425	4.491.554	4.490.554	4.490.554	4.490.422	4.856.752	4.854.850	0,0%	4.853.057	88,2%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	3.883	3.883	3.883	3.883	3.945	3.939	3.939	0,5%	3.959	0,1%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais		
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
ATIVO	3.077.639	3.077.282	3.076.925	3.076.568	3.076.211	3.075.854	3.075.497	0,0%	3.075.140	100%
CIRCULANTE	2.662.481	2.662.124	2.661.767	2.661.410	2.661.053	2.660.696	2.660.339	0,0%	2.659.982	86%
CAIXA	1.000	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	630.525	-0,1%	630.168	20%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	2.028.815	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	415.158	0,0%	415.158	
OUTRAS CONTAS	99.453	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	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	1.278.009	0,0%	1.278.009	42%
MÓVEIS, UTENSÍLIOS, INSTA ADMINISTRATIVAS	104.317	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	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)	(1.210.198)	0,0%	(1.210.198)	-39%
INTANGÍVEL	436	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	2.478	0,0%	2.478	0%
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	0,0%	(2.042)	0%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Das variações percentuais e dos saldos ocorridas no período em análise, nas sociedades empresárias em Recuperação Judicial, destacamos a Recuperanda OURENSE DO BRASIL e grupos do circulante dos **Fornecedores**, incrementando seu saldo em R\$ 586 mil no período; **Outras Contas**, variando negativamente 19% e registrando um decréscimo no saldo total de R\$ 1.900 milhão; **Impostos, Taxas e Contas a Recolher** registrou incremento de R\$ 1.076 milhão no saldo total no período; **Reservas** no patrimônio líquido, que desde o mês de fevereiro de 2021 vem apresentado acréscimos mensais e relevantes de saldos, sendo o mais recente da ordem de R\$ 1.863 milhão, e variação percentual de 18% entre os meses de junho e julho de 2021, adicionalmente, a rubrica **Prejuízos Acumulados** não guarda relação com os resultados mensais registrados desde o mês de março de 2021.



Seguem abaixo os balanços patrimoniais, planilhas dos passivos e patrimônios líquidos das Recuperandas do grupo:

OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
PASSIVO	146.643.235	150.681.801	148.157.224	154.247.115	156.025.543	157.342.395	159.081.673	-0,3%	158.542.348	100%
CIRCULANTE	113.089.900	124.596.527	124.065.743	128.276.208	130.321.064	130.550.025	131.822.049	-0,3%	131.380.065	82,9%
FORNECEDORES	9.473.693	11.095.859	10.251.153	10.418.977	10.939.295	10.580.899	11.146.533	5,3%	11.732.391	7,4%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	1.833.926	1.954.481	2.114.302	2.113.370	2.128.825	2.225.449	2.413.873	0,4%	2.424.525	1,5%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	34.795.979	42.686.773	42.686.773	42.686.773	42.686.773	42.472.319	42.257.866	-0,5%	42.043.412	26,5%
OUTRAS CONTAS	9.679.545	9.734.055	8.345.003	10.762.241	10.856.661	10.353.949	9.989.527	-19,0%	8.089.289	5,1%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	57.306.756	59.125.359	60.668.512	62.294.848	63.709.510	64.917.408	66.014.249	1,6%	67.090.448	42,3%
NÃO CIRCULANTE	87.308.901	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	0,0%	79.041.067	49,9%
FINANCIAMENTOS A LONGO PRAZO	59.105.857	50.984.739	50.984.739	50.984.739	50.984.739	50.984.739	50.984.739	0,0%	50.984.739	32,2%
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	28.056.328	0,0%	28.056.328	17,7%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(53.755.566)	(52.955.792)	(54.949.585)	(53.070.160)	(53.336.588)	(52.248.697)	(51.781.442)	-0,7%	(51.878.783)	-32,7%
CAPITAL	318.000	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	10.643.914	17,5%	12.506.445	7,9%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(54.170.985)	(53.371.211)	(55.365.005)	(58.782.366)	(60.779.407)	(61.444.673)	(62.743.356)	3,1%	(64.703.228)	-40,8%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
PASSIVO	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.952.450	7.972.958	-1,1%	7.885.116	100%
CIRCULANTE	1.344.085	1.686.321	1.670.075	1.702.836	1.696.072	2.080.773	2.012.928	-6,3%	1.887.015	24%
FORNECEDORES	367.070	359.203	305.183	194.554	185.280	188.115	205.747	-32,3%	139.237	2%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	370.932	669.782	669.782	798.924	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	579.265	-7,1%	538.115	7%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	174.066	198.014	214.641	212.473	217.013	214.688	225.855	-7,1%	209.757	3%
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	92.330	109.219	122.106	131.369	129.900	126.776	124.068	-1,1%	122.654	2%
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	57.604	68.019	76.280	82.634	82.073	80.511	79.068	-0,9%	78.327	1%
NÃO CIRCULANTE	920.869	504.796	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	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	5.455.234	0,7%	5.493.305	70%
CAPITAL	50.000	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	5.221.620	0,0%	5.221.620	66%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	1.518.369	1.633.645	1.609.321	1.587.281	1.602.007	95.261	183.614	20,7%	221.685	3%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais		
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
PASSIVO	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	5.559.016	-1,1%	5.499.797	100%
CIRCULANTE	5.599.593	5.603.578	5.604.306	5.604.752	5.606.329	5.607.811	5.591.589	-1,0%	5.533.797	101%
FORNECEDORES	5.188.630	5.188.561	5.188.426	5.188.426	5.188.426	5.188.426	5.173.008	0,0%	5.172.633	93%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	-	-	-	-	-	-	1	-100,0%	-	0%
OUTRAS CONTAS	99.841	99.067	99.067	99.067	100.125	101.062	99.556	-58,5%	41.334	1%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	141.960	145.601	145.782	145.938	146.178	146.430	146.753	0,3%	147.125	3%
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	103.527	104.171	104.547	104.715	104.886	105.065	105.296	0,3%	105.561	2%
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	65.635	66.179	66.483	66.605	66.714	66.828	66.975	0,3%	67.144	1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(385.338)	(391.108)	(392.704)	(393.042)	(395.256)	(31.132)	(32.573)	4,4%	(34.000)	-1%
CAPITAL	200.000	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)	(232.573)	0,6%	(234.000)	-4%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	A.V
PASSIVO	3.077.639	3.077.282	3.076.925	3.076.568	3.076.211	3.075.854	3.075.497	-0,01%	3.075.140 100%
CIRCULANTE	14.051.000	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	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	23.297	0,00%	23.297 1%
OUTRAS CONTAS	526.786	526.787	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	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)	(10.975.503)	0,00%	(10.975.860) -357%
CAPITAL	200.000	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	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)	(11.215.503)	0,00%	(11.215.860) -365%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

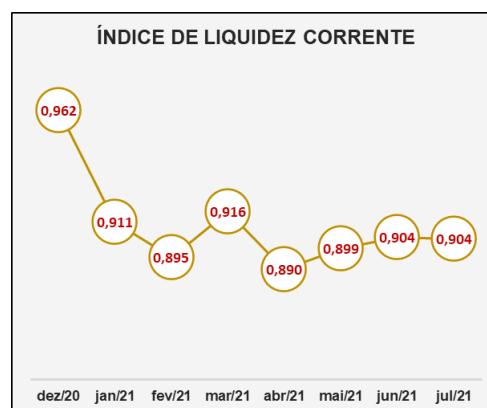
2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ CORRENTE

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. 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. 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.

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:

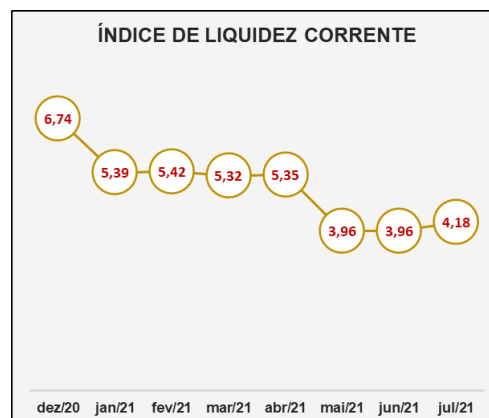
OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais
ATIVO CIRCULANTE	108.737.155	113.535.429	111.060.530	117.498.407	115.942.825	117.374.363	119.192.016	118.726.245
PASSIVO CIRCULANTE	113.089.900	124.596.527	124.065.743	128.276.208	130.321.064	130.550.025	131.822.049	131.380.065
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
	0,962	0,911	0,895	0,916	0,890	0,899	0,904	0,904

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



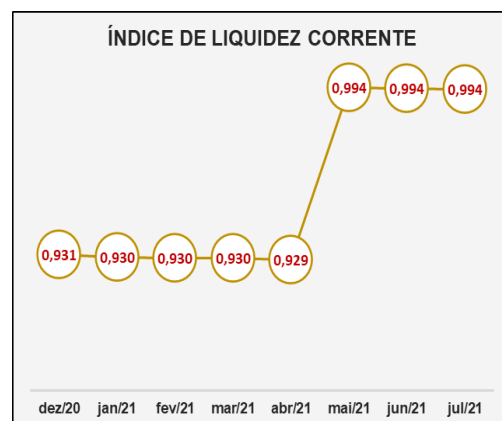
BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais
ATIVO CIRCULANTE	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.972.958	7.972.958	7.885.116
PASSIVO CIRCULANTE	1.344.085	1.686.321	1.670.075	1.702.836	1.696.072	2.012.928	2.012.928	1.887.015
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
	6,74	5,39	5,42	5,32	5,35	3,96	3,96	4,18

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



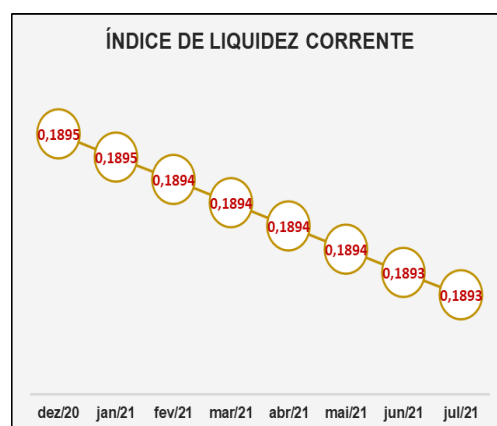
NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais
ATIVO CIRCULANTE	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	5.559.016	5.499.797
PASSIVO CIRCULANTE	5.599.593	5.603.578	5.604.306	5.604.752	5.606.329	5.607.811	5.591.589	5.533.797
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
	0,931	0,930	0,930	0,930	0,929	0,994	0,994	0,994

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								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	2.659.982
PASSIVO CIRCULANTE	14.051.000	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	jul/21
	0,1895	0,1895	0,1894	0,1894	0,1894	0,1894	0,1893	0,1893

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



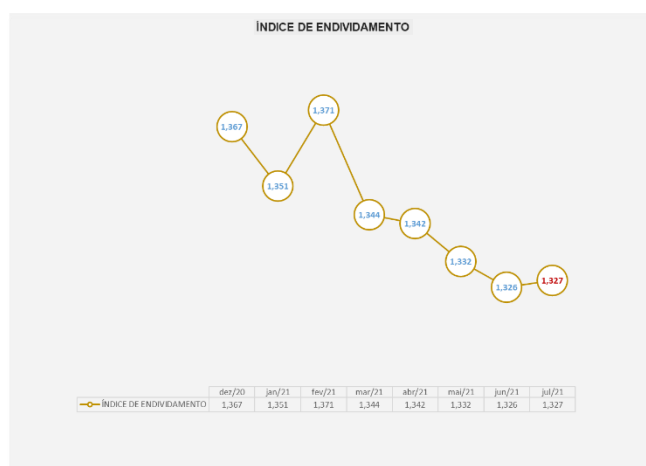
2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

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, 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.

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.

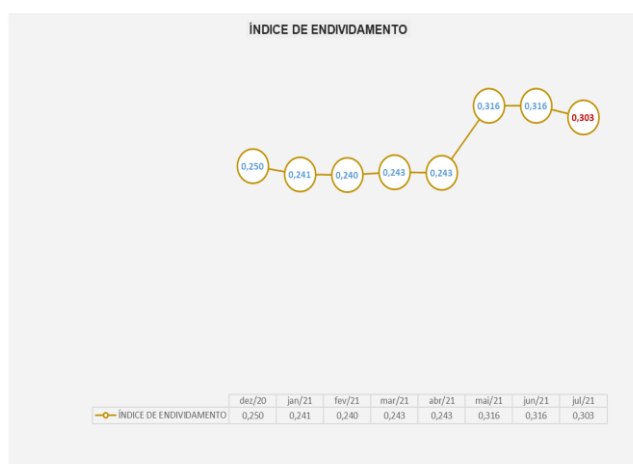
OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									Em reais
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	200.398.801	203.637.593	203.106.809	207.317.275	209.362.131	209.591.091	210.863.115	210.421.131	
TOTAL DO ATIVO	146.643.235	150.681.801	148.157.224	154.247.115	156.025.543	157.342.395	159.081.673	158.542.348	
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	
	1,367	1,351	1,371	1,344	1,342	1,332	1,326	1,327	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									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	2.391.811	
TOTAL DO ATIVO	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.972.958	7.972.958	7.885.116	
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	
	0,250	0,241	0,240	0,243	0,243	0,316	0,316	0,303	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

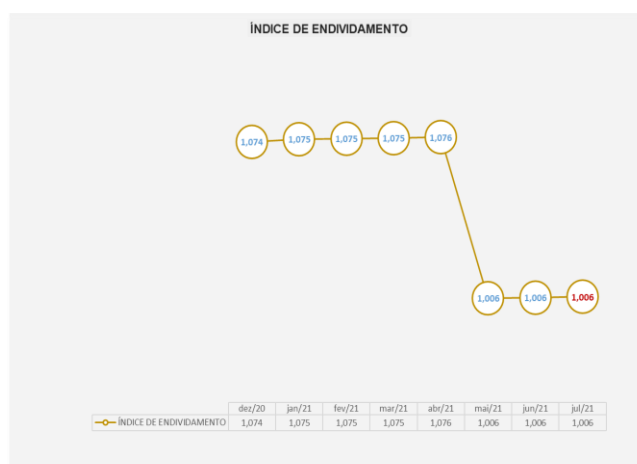




**CARLOS MAGNO
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								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	5.533.797
TOTAL DO ATIVO	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	5.559.016	5.499.797
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
	1,074	1,075	1,075	1,075	1,076	1,006	1,006	1,006

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								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	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	3.075.140
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
	4,566	4,566	4,567	4,567	4,568	4,568	4,569	4,569

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



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. 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:



OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL										Em reais	
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21		
RECEITA BRUTA	18.319.101	16.573.647	32.852.773	51.459.948	68.805.577	86.340.292	103.480.922	17%	121.147.541		
RECEITA BRUTA NO EXTERIOR	1.747.546	1.580.972	2.487.164	2.942.057	2.952.669	3.996.690	4.457.601	19%	4.741.031		
VENDAS BRUTAS	20.066.648	18.154.619	35.339.937	54.402.006	71.758.246	90.336.982	107.938.523	17%	125.888.572		
CANCELAMENTO DE VOL. DESC. INCONDICIONAL	(722.662)	(213.053)	(708.445)	(1.205.330)	(1.643.721)	(2.527.501)	(2.959.588)	15%	(3.393.894)		
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	19.343.985	17.941.566	34.631.492	53.196.676	70.114.525	87.809.481	104.978.935	17%	122.494.678		
OUTRAS RECEITAS	177.661	19.363	49.523	86.019	147.998	294.882	298.329	5%	312.227		
RECEITAS / DESPESAS FINANCEIRAS	(24.069)	5.748	10.122	15.189	24.155	29.655	36.825	35%	40.078		
RECEITA TOTAL	19.497.578	17.966.677	34.691.137	53.297.883	70.286.678	88.134.018	105.314.089	17%	122.846.984		
IMPOSTO	(2.624.574)	(2.482.642)	(4.836.002)	(7.465.428)	(9.892.704)	(12.409.930)	(14.803.152)	17%	(17.310.023)		
PIS	(235.598)	(218.569)	(430.340)	(673.411)	(902.478)	(1.130.187)	(1.351.951)	17%	(1.579.357)		
COFINS	(1.085.176)	(1.006.739)	(1.982.166)	(3.101.761)	(4.156.853)	(5.205.697)	(6.227.165)	17%	(7.274.615)		
IR	(932.936)	(907.345)	(1.771.442)	(2.649.541)	(3.383.668)	(4.210.225)	(5.003.104)	16%	(5.826.669)		
ICMS	(370.864)	(349.989)	(652.054)	(1.040.715)	(1.449.704)	(1.863.822)	(2.220.932)	18%	(2.629.380)		
RECEITA LÍQUIDA	16.873.004	15.484.035	29.855.135	45.832.455	60.393.974	75.724.088	90.510.937	17%	105.536.961		
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	(11.370.382)	(10.605.318)	(20.276.235)	(30.868.655)	(40.957.796)	(51.515.642)	(62.077.529)	18%	(73.099.388)		
LUCRO BRUTO	5.502.622	4.878.718	9.578.900	14.963.800	19.436.177	24.208.446	28.433.407	14%	32.437.573		
DESPESAS	(3.302.493)	(4.078.944)	(10.772.919)	(14.278.394)	(19.017.200)	(22.701.577)	(26.459.284)	16%	(30.560.791)		
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(1.043.145)	(1.752.744)	(4.561.901)	(5.358.002)	(6.457.190)	(6.887.702)	(7.172.062)	10%	(7.880.342)		
COMERCIAIS	(1.425.894)	(1.611.732)	(4.526.957)	(6.321.121)	(9.036.842)	(11.144.909)	(13.647.064)	19%	(16.182.777)		
FINANCEIRAS	(833.453)	(714.468)	(1.684.062)	(2.599.271)	(3.523.167)	(4.668.966)	(5.640.158)	15%	(6.497.672)		
RESULTADO	2.200.129	799.774	(1.194.020)	685.406	418.978	1.506.869	1.974.123	-5%	1.876.783		

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

	Em reais							
	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/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	105.536.961
DESPESAS OPERACIONAIS	(3.302.493)	(4.078.944)	(10.772.919)	(14.278.394)	(19.017.200)	(22.701.577)	(26.459.284)	(30.560.791)



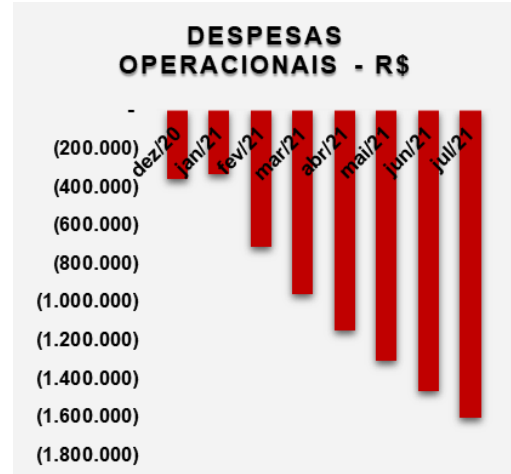


**CARLOS MAGNO
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL										Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	jun/21	A.H	jul/21
RECEITA BRUTA DE VENDAS	954.987	844.974	1.473.882	1.897.164	2.278.429	17%	2.657.257	3.118.078	11%	3.448.961
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	3.118.078	11%	3.448.961
CANCELAMENTO_DEVOL.DESCONDICIONAL	(27.125)	(40.844)	(70.955)	(109.816)	(121.449)	17%	(141.792)	(154.010)	15%	(176.882)
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	927.862	804.131	1.420.470	1.787.348	2.156.979	17%	2.515.465	2.964.068	10%	3.272.079
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	126	126	0%	126	126	0%	126
RECEITAS FINANCEIRAS	21	29	-	26.702	31.324	44%	45.184	52.892	29%	68.289
RECEITA TOTAL	927.883	804.160	1.420.470	1.814.175	2.188.429	17%	2.560.774	3.017.086	11%	3.340.494
IMPOSTO	(156.446)	(135.637)	(242.322)	(306.523)	(369.307)	16%	(429.766)	(503.790)	10%	(556.143)
PIS	(6.032)	(5.227)	(9.119)	(11.618)	(14.021)	17%	(16.351)	(18.878)	9%	(20.603)
COFINS	(27.836)	(24.124)	(42.088)	(53.621)	(64.710)	17%	(75.465)	(87.129)	9%	(95.091)
ICMS	(122.578)	(106.287)	(191.115)	(241.283)	(290.575)	16%	(337.951)	(397.784)	11%	(440.449)
RECEITA LÍQUIDA	771.437	668.523	1.178.148	1.507.652	1.819.123	17%	2.131.008	2.513.296	11%	2.784.351
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	(254.811)	(215.912)	(374.850)	(478.920)	(584.647)	19%	(692.985)	(831.057)	11%	(926.457)
LUCRO BRUTO	516.625	452.610	803.297	1.028.732	1.234.475	16%	1.438.022	1.682.239	10%	1.857.894
DESPESAS	(361.873)	(337.335)	(712.345)	(959.820)	(1.150.838)	14%	(1.311.131)	(1.466.994)	9%	(1.604.578)
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(175.418)	(163.932)	(374.062)	(464.943)	(550.462)	12%	(617.746)	(695.751)	10%	(762.892)
COMERCIAIS	(158.006)	(144.621)	(300.114)	(434.341)	(520.462)	15%	(599.346)	(667.210)	9%	(727.511)
FINANCEIRAS	(28.448)	(28.782)	(38.169)	(60.536)	(79.914)	18%	(94.039)	(104.034)	10%	(114.175)
RESULTADO	154.753	115.275	90.952	68.912	83.638	52%	126.891	215.245	18%	253.316

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	771.437	668.523	1.178.148	1.507.652	1.819.123	2.131.008	2.513.296	2.784.351
DESPESAS OPERACIONAIS	(361.873)	(337.335)	(712.345)	(959.820)	(1.150.838)	(1.311.131)	(1.466.994)	(1.604.578)



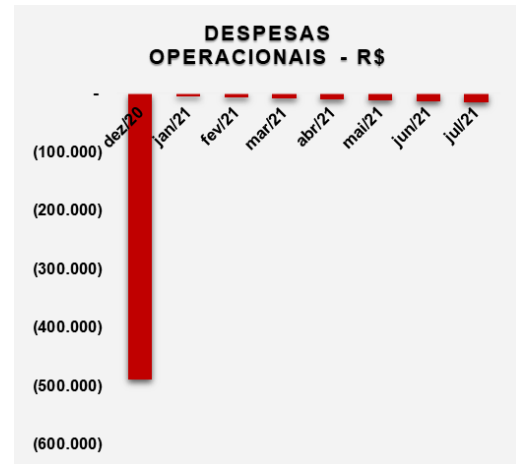
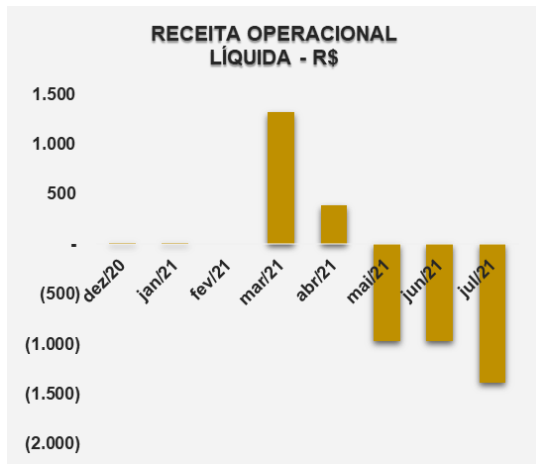


**CARLOS MAGNO
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VENDAS BRUTAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CANCELAMENTO ,DEVOL,DESC,INCONDICIONAL	-	-	-	-	(1.058)	(2.563)	(2.563)	19%	(3.052)
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	-	-	-	-	1.058	2.563	2.563	19%	(3.052)
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECEITAS FINANCEIRAS	3	0	-	1.321	1.321	1.321	1.322	0%	1.322
RECEITA TOTAL	3	0	-	1.321	263	1.242	1.242	39%	(1.731)
IMPOSTO	-	-	-	-	127	270	270	28%	347
PIS	-	-	-	-	-	17	17	19%	20
COFINS	-	-	-	-	-	77	77	19%	92
ICMS	-	-	-	-	127	177	177	33%	235
RECEITA LÍQUIDA	3	0	-	1.321	390	(972)	(971)	42%	(1.384)
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	-	-	-	-	910	1.601	1.601	32%	2.119
LUCRO BRUTO	3	0	-	1.321	1.300	629	630	17%	735
DESPESAS	(489.391)	(5.770)	(7.366)	(9.025)	(11.218)	(12.510)	(13.951)	24%	(15.484)
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(463)	(463)	(959)	(1.911)	(2.582)	(3.078)	(3.574)	32%	(4.059)
COMERCIAIS	(478.320)	(206)	(206)	(206)	(971)	(971)	(971)	0%	(971)
FINANCEIRAS	(10.608)	(5.101)	(6.201)	(6.907)	(7.666)	(8.461)	(9.406)	24%	(10.454)
RESULTADO	(489.388)	(5.770)	(7.366)	(7.704)	(9.918)	(11.881)	(13.321)	24%	(14.749)

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

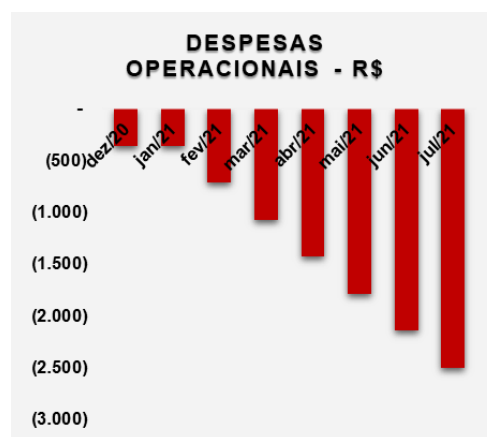
	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3	0	-	1.321	390	(972)	(971)	(1.384)
DESPESAS OPERACIONAIS	(489.391)	(5.770)	(7.366)	(9.025)	(11.218)	(12.510)	(13.951)	(15.484)



BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									Em reais
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21
DESPESAS	(357)	(357)	(714)	(1.071)	(1.428)	(1.785)	(2.142)	17%	(2.499)
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(300)	(300)	(600)	(900)	(1.200)	(1.500)	(1.800)	17%	(2.100)
COMERCIAIS	(57)	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCEIRAS	-	(57)	(114)	(171)	(228)	(285)	(342)	17%	(399)
RESULTADO	(357)	(357)	(714)	(1.071)	(1.428)	(1.785)	(2.142)	17%	(2.499)

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

	Em reais							
	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	-	-	-	-	-	-	-
DESPESAS OPERACIONAIS	(357)	(357)	(714)	(1.071)	(1.428)	(1.785)	(2.142)	(2.499)



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 do fluxo de caixa gerencial, das sociedades empresárias em Recuperação Judicial: OURENSE DO BRASIL, BTF DO BRASIL e NAWA DO BRASIL.



**CARLOS MAGNO
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais		
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
SALDO INICIAL	3.886.861	(275.409)	24.765	(261.280)	(82.696)	(789.887)	(872.071)	3%	(898.439)	
ENTRADAS	19.013.527	17.816.369	20.041.235	17.475.798	16.785.357	17.728.996	18.164.576	9%	19.733.748	100%
COBRANÇAS	18.986.077	17.253.349	20.041.235	14.767.779	16.601.537	17.728.696	18.164.576	9%	19.733.748	100,0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	27.450	563.020	-	2.708.019	183.820	300	-	-	-	0,0%
SAÍDAS	23.175.798	17.516.195	20.327.280	17.297.214	17.492.548	17.811.180	18.190.944	8%	19.724.777	100%
FORNECEDORES	16.611.507	12.854.117	14.820.469	13.192.368	13.597.922	12.053.919	13.462.868	-4%	12.874.507	65,3%
PESSOAL	2.237.887	1.747.080	1.630.178	1.788.830	1.599.905	1.538.729	1.655.770	4%	1.714.153	8,7%
LOGÍSTICA	679.782	741.178	578.512	834.017	699.438	779.962	903.275	-6%	852.364	4,3%
COMEX	505.057	576.259	249.916	24.271	32.341	397.878	25.782	1380%	381.678	1,9%
IMPOSTOS	466.351	511.136	512.753	449.536	513.591	507.065	453.283	8%	487.405	2,5%
REPRESENTANTES	288.212	343.067	303.415	239.225	346.553	391.183	459.058	2%	466.928	2,4%
MANUTENÇÃO	244.074	300.148	207.725	290.160	279.395	507.352	248.358	19%	295.571	1,5%
UTILIDADES	133.967	131.971	95.034	123.496	132.404	128.720	150.566	18%	177.502	0,9%
SERVIÇOS	154.139	128.283	156.539	119.348	117.388	129.492	123.930	-33%	82.501	0,4%
ASSESSORIA	260.494	68.500	87.905	122.600	72.539	68.500	72.639	-13%	63.467	0,3%
TARIFAS BANCÁRIAS	29.580	23.460	31.151	26.608	22.378	22.369	28.107	16%	32.477	0,2%
SISTEMAS	53.655	49.372	53.221	57.421	59.742	59.084	61.461	-7%	57.170	0,3%
JUROS	16.325	17.775	0	-	-	10	4	-100%	0	0,0%
SAC	6.729	4.815	5.992	6.168	4.738	1.967	7.813	27%	9.954	0,1%
TELEFONIA	4.640	4.718	4.638	4.661	4.800	4.660	4.770	4%	4.976	0,0%
AUDITORIA	-	4.520	-	-	4.520	-	-	-	-	0,0%
INTERNET	2.000	4.000	4.000	6.230	2.000	6.000	2.000	100%	4.000	0,0%
MATERIAL DE EXPEDIENTE	1.841	1.932	4.271	7.065	842	2.457	4.205	7%	4.494	0,0%
CORREIOS	2.355	3.020	3.649	4.207	1.965	1.870	2.041	-34%	1.356	0,0%
BANCOS	246	246	-	-	-	-	207.657	51%	314.530	1,6%
IOF	-	655	11	196	7	8	5	1709%	86	0,0%
REEMBOLSO DESPESAS	-	-	-	-	-	-	-	-	8.386	0,0%
ESCRITÓRIO BARRA / BOT 31	-	-	-	-	-	-	-	-	5.926	0,0%
CAIXINHA	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000	0,1%
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	1.476.957	(57)	1.577.900	806	82	1.209.953	317.353	491%	1.875.347	9,5%
SUBTOTAL	(275.409)	24.765	(261.280)	(82.696)	(789.887)	(872.071)	(898.439)	2%	(889.469)	
BLOQUEADOS EM CONTA	(2.920.218)	(2.919.257)	(2.919.257)	(2.919.257)	(2.317.557)	(2.318.522)	(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)	(3.216.961)	1%	(3.207.990)	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									Em reais		
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	A.H	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
SALDO INICIAL	307.787	1.588.731	804.673	2.706.800	4.787	-57%	2.044	1.334.100	9%	1.456.902	
ENTRADAS	1.850.037	770.815	2.457.763	537.273	534.735	218%	1.701.402	476.686	415%	2.453.570	100%
COBRANÇAS	373.137	770.815	751.721	537.273	534.735	-8%	491.563	161.296	257%	576.397	23%
ESTORNO CEF	-	-	129.142	-	-	-	-	-	-	-	0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	1.476.900	-	1.576.900	-	-	-	1.209.839	315.390	495%	1.877.173	77%
SAÍDAS	569.094	1.554.872	555.637	3.239.286	537.477	-31%	369.347	353.883	0%	352.617	100%
FORNECEDORES	210.670	678.642	241.001	240.616	131.407	1%	132.857	138.237	23%	169.963	48,2%
LOGÍSTICA	192.769	92.987	120.261	94.994	58.549	-11%	51.974	37.214	76%	65.547	18,6%
ADTO DISTRIBUIÇÃO DE LUCRO	90.000	77.893	59.826	87.770	51.468	68%	86.504	87.856	-53%	41.150	11,7%
IMPOSTOS	61.969	96.641	78.455	67.281	71.186	1%	72.153	68.931	1%	69.688	19,8%
REPRESENTANTES	-	42.809	44.271	36.660	37.666	-41%	22.099	18.240	-84%	2.893	0,8%
PLANO DE SAÚDE	2.235	3.033	2.994	3.033	3.033	2%	3.102	3.033	0%	3.033	0,9%
TARIFAS BANCÁRIAS	432	430	388	433	349	7%	375	372	-8%	344	0,1%
JUROS	10.740	11.810	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
SAC	260	520	8.442	367	-	-	283	-	-	-	0,0%
IOF	18	109	-	-	-	-	-	0	-100%	-	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	1.456.902	144%	3.557.855	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								Em reais		
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.H	jul/21	A.V
SALDO INICIAL	7.760	3.884	149	280	2.455	1.900	343	-100%	(1)	
ENTRADAS	24.901	11.048	1.000	3.388	180	57	1.902	-7%	1.771	100%
COBRANÇAS	24.901	11.048	-	3.388	155	-	-	-	-	0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	-	-	1.000	-	25	57	1.902	-7%	1.771	100%
SAÍDAS	28.776	14.784	869	1.212	735	1.614	2.245	-24%	1.706	100%
SERASA	327	327	359	359	359	359	359	-100%	-	0%
TARIFAS BANCÁRIAS	257	273	240	260	239	249	243	0%	243	14%
IMPOSTOS	16	16	16	331	18	18	18	0%	18	1%
SAC	492	640	-	143	-	569	1.506	-35%	978	57%
SERVIÇOS	-	-	-	-	-	-	-	-	359	21%
SISTEMAS	120	120	120	120	120	120	120	-10%	108	6%
LOGÍSTICA	-	199	124	-	-	-	-	-	-	0%
REPRESENTANTES	115	211	10	-	-	-	-	-	-	0%
SOFTWARE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	27.450	13.000	-	-	-	300	-	-	-	0%
SUBTOTAL	3.884	149	280	2.455	1.900	343	(1)		65	
BLOQUEADOS EM CONTA	-	(23.115)	-	-	-	-	-		-	
SALDO FINAL	3.884	(22.967)	280	2.455	1.900	343	(1)		65	

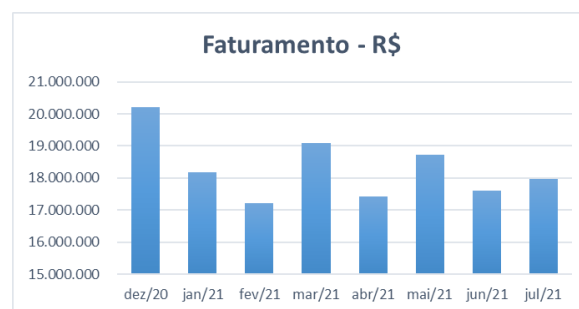
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

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.

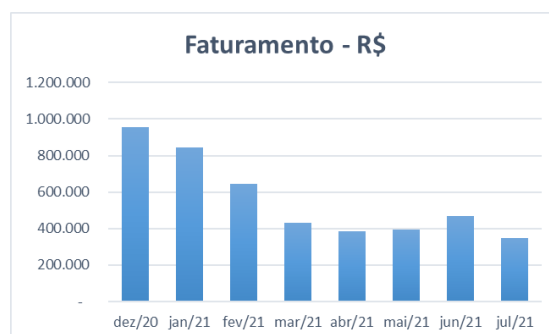
OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
Mês/Ano	Valor do Faturamento - R\$
dez/20	20.220.240
jan/21	18.179.730
fev/21	17.219.852
mar/21	19.103.631
abr/21	17.427.186
mai/21	18.731.120
jun/21	17.612.158
jul/21	17.967.201

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
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
jul/21	346.280

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

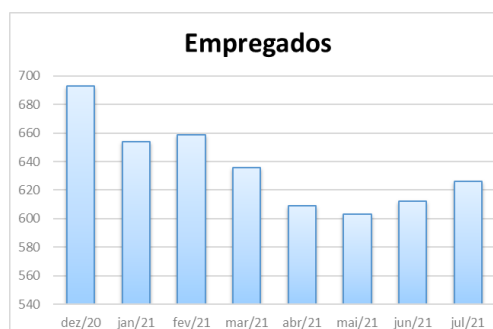
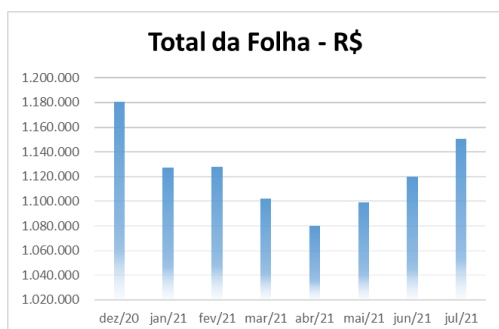


6. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

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 - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL		
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
jul/21	626	1.150.632

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



7. CONCLUSÃO

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.

Reiteradamente temos questionado e registrado as variações de percentuais e saldos identificadas, os quais nos foram esclarecidas por e-mail, pela Sra. Patrícia Tostes - gerência financeira, no presente mês:

Dos **Estoques** da Recuperanda OURENSE DO BRASIL, 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, *informado se tratar de aumento na aquisição de matéria prima*; **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, *relativa a valores provisionados de juros sobre empréstimos, financiamentos, parcelamentos e seguros a apropriar como despesa, mensalmente por competência*; e para o grupo do **Imobilizado**, esse vem registrando incremento no saldo registrado desde o começo do corrente ano, superior a R\$ 5 milhões (reflexos na rubrica Máquinas e Equipamentos Industriais) e o que correspondeu a

um novo acréscimo de R\$ 330 mil entre os meses de maio e junho de 2021, *tratam-se de aquisições de máquinas industriais, e de imobilizado de terceiros recebido para uso no estabelecimento*; 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, *conforme o artigo 30 da Lei nº 12.973/2014 e a Lei Complementar (LC) nº 160/2017 (artigos 9º e 10º) o valor do incentivo fiscal do ICMS está sendo registrado como Reserva de Incentivos Fiscais, com contrapartida na rubrica de Lucros/Prejuízos Acumulados para fins de apuração do Lucro Real, não interferindo no resultado mensal.*

Para a Recuperanda BTF DO BRASIL, o grupo dos **Clientes** registrou incremento no saldo da ordem de R\$ 297 mil, em comparação com mês imediatamente anterior, o que corresponde a 38% de variação, *referindo-se ao aumento do faturamento e o não recebimento dos títulos, dentro no mesmo mês*; e por fim, em igual período, **Outras Contas** chegando a registrar R\$ 7,7 milhões em abril/21 e 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, *relacionada a movimentação entre as empresas do grupo, com sócios em comum*, 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, *tratou-se ajuste de lançamento de distribuição de lucros, não contabilizado em dezembro/20, e com relação as provisões, a empresa apurou prejuízo fiscal após a apuração do lucro real.*

Por fim, 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, *tratou-se ajuste de lançamento de distribuição de lucros, não contabilizado em dezembro/20*, 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, *informado que a recuperanda não teve movimentação de receita, apenas devoluções, o que vem fazendo com que o custo fique credor, foi prometida a reclassificação no mês de julho/21, o que não ocorreu.*

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, 26 de agosto de 2021.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi

CRC RJ 099030/O-5