

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

“GRUPO OURENSE DO BRASIL”

Sociedades Empresárias em Recuperação Judicial

PROCESSO Nº 0009713-76.2020.8.19.0039

OUTUBRO 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.....	12
3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	15
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.	ANEXOS	
8.1.	DEMONSTRAÇÕES DE OUTUBRO 2021	

1. SÍNTESE

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de mensal de atividades compreende o mês de outubro 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 “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 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 em 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 no Circulante o grupo dos **Clientes** da Recuperanda OURENSE DO BRASIL que registrou novo e significativo incremento, da ordem de R\$ 8,8 milhões no saldo total, o equivalente a 17% de variação percentual positiva em relação ao mês imediatamente anterior; **Despesas do Exercício Seguinte** tornando a diminuir seu saldo em 27%, correspondendo a um novo decréscimo de R\$ 465 mil no período; **Impostos e Contribuições Sociais** diminuiu seu saldo total registrado em 53%, correspondendo a um decréscimo de R\$ 199 mil no mês.

Para a Recuperanda BTF DO BRASIL e grupo **Bancos Conta Movimento**, esse registrou substantivo acréscimo nos saldos, da ordem de R\$ 2,1 milhões e o equivalente a 4881% de variação percentual positiva no período; e por fim, **Outras Contas** registrou significativo decréscimo dos saldos contabilizados, em R\$ 2 milhões, correspondendo a 30% 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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/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	158.542.348	165.235.786	168.992.831	4,7%	176.961.329	100%
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	124.811.433	128.319.030	6,4%	136.481.651	77,1%
CAIXA	69.113	87.121	110.599	129.538	154.652	190.704	209.546	208.367	227.800	219.780	11,8%	245.611	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	3.497.917	3.502.229	3.489.869	1,4%	3.537.874	2,0%
CLIENTES	54.577.055	54.781.673	49.660.777	52.705.430	51.540.009	50.771.081	49.469.281	46.624.103	52.097.314	51.508.054	17,1%	60.300.851	34,1%
ESTOQUES	24.396.579	25.089.245	24.178.359	26.040.623	27.641.164	30.177.099	33.187.606	36.350.569	36.821.909	40.956.618	2,0%	41.765.740	23,6%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	8.282.583	12.861.662	17.150.723	19.019.707	18.096.889	18.441.333	18.528.987	18.666.462	19.378.733	19.627.472	-2,7%	19.103.719	10,8%
DESPESA DO EXERCÍCIO SEQUINTE	5.688.824	5.542.593	5.027.547	4.513.036	4.018.680	3.599.414	3.129.353	2.662.122	2.205.185	1.728.611	-26,9%	1.263.142	0,7%
OUTRAS CONTAS	11.216.657	10.697.267	10.742.701	10.721.546	10.653.055	10.572.549	11.016.130	10.511.333	10.436.626	10.409.335	-3,1%	10.084.891	5,7%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	66.427	64.530	64.530	64.530	240.752	106.869	162.009	205.373	141.637	379.292	-52,6%	179.822	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	39.816.104	40.424.353	40.673.801	-0,5%	40.479.678	
OUTRAS CONTAS	19.916.754	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.372	19.441.373	19.441.372	19.441.372	0,0%	19.441.372	11,0%
IMOBILIZADO	17.914.192	17.630.590	17.577.753	17.230.523	20.565.290	20.451.359	20.366.606	20.291.237	20.900.243	21.148.192	-1,0%	20.938.169	11,8%
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	34.667.282	35.696.094	36.251.618	0,6%	36.494.021	20,6%
MÓVEIS, UTENSÍLIOS, INSTA ADMINISTRATIVAS	778.868	785.606	800.034	816.849	828.405	833.038	843.288	852.373	866.135	877.431	0,8%	884.441	0,5%
VEÍCULOS	2.920.968	2.920.968	2.920.967	2.920.968	2.920.968	2.920.968	2.920.968	2.920.968	2.920.968	2.920.968	0,0%	2.920.968	0,01651
ATIVO IMOBILIZADO - OUTRAS CONTAS	(407.409)	(407.409)	(707.409)	(707.409)	(707.409)	(707.409)	(707.409)	(707.409)	(707.409)	(595.121)	3,1%	(613.681)	-0,3%
DEPRECIACÕES / AMORTIZAÇÕES	(14.652.421)	(15.024.508)	(15.345.695)	(15.721.778)	(16.165.003)	(16.591.636)	(17.016.274)	(17.441.975)	(17.875.544)	(18.306.704)	2,4%	(18.737.580)	-10,6%
INTANGÍVEL	75.135	74.410	77.569	76.813	76.056	75.300	81.678	83.494	82.738	84.237	19,9%	100.137	0,1%
SOFTWARE E PROG. COMPUTADOR	100.562	100.562	104.367	104.367	104.367	104.367	111.501	114.073	114.073	116.328	14,3%	132.984	0,1%
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	(25.428)	(26.152)	(26.798)	(27.555)	(28.311)	(29.067)	(29.823)	(30.579)	(31.335)	(32.091)	2,4%	(32.847)	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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/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	7.885.116	7.889.203	7.966.444	-0,1%	7.955.274	100%
CIRCULANTE	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.952.450	7.972.958	7.885.116	7.889.203	7.966.444	-0,1%	7.955.274	100%
CAIXA	38.581	38.581	38.581	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	3.557.914	644.031	42.933	4880,7%	2.138.360	26,9%
CLIENTES	1.624.027	1.664.841	1.420.749	1.199.238	967.729	779.134	1.076.599	771.389	716.865	747.549	-5,9%	703.423	8,8%
ESTOQUES	7.103	7.692	7.351	7.475	7.373	7.486	7.217	6.890	7.320	7.381	-4,0%	7.088	0
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	35.021	45.068	56.884	53.505	55.559	59.680	33.131	24.437	26.908	28.871	-12,0%	25.398	0,3%
DESPESA DO EXERCÍCIO SEQUINTE	239.797	230.691	221.585	212.479	203.373	194.267	185.161	176.055	170.602	161.493	-5,6%	152.384	1,9%
OUTRAS CONTAS	5.331.851	6.232.224	4.660.395	7.477.858	7.727.225	5.466.591	5.102.757	3.237.300	6.212.521	6.867.260	-29,8%	4.817.666	60,6%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	72.550	72.550	72.550	72.550	72.550	72.550	72,550	72,550	72,375	72,375	0,0%	72,375	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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/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	5.499.797	5.498.711	5.498.656	-0,1%	5.493.237	100%
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	5.498.711	5.498.656	-0,1%	5.493.237	100%
CAIXA	155.442	155.442	155.442	155.442	155.268	155.268	155.268	155.268	155.268	155.268	0,0%	155.268	2,8%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	3.884	149	280	2.465	1.900	343	0	65	79	86	514,2%	528	0,0%
CLIENTES	406.041	394.863	394.863	392.796	391.984	391.984	391.984	334.272	333.721	333.721	0,0%	333.721	6,1%
ESTOQUES	146.583	146.583	146.583	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	6.593	6.593	7.147	0,0%	7.147	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	4.853.057	4.852.496	4.851.855	-0,1%	4.845.994	88,2%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	3.883	3.883	3.883	3.883	3.945	3.939	3.939	3.959	3.970	3.995	0,0%	3.995	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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/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	3.075.140	3.074.783	3.074.426	0,0%	3.074.069	100%
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	2.659.625	2.659.268	0,0%	2.658.912	86%
CAIXA	1.000	1.000	1.000	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	630.168	629.811	629.454	-0,1%	629.097	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	2.028.815	2.028.815	2.028.815	0,0%	2.028.815	66%
NÃO CIRCULANTE	415.158	0,0%	415.158										
OUTRAS CONTAS	99.453	99.453	99.453	99.453	99.453	99.453	99.453	99.453	99.453	99.453	0,0%	99.453	3%
IMOBILIZADO	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	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	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	143.141	143.141	143.141	0,0%	143.141	5%
DEPRECIÇÕES / AMORTIZAÇÕES	(1.210.198)	(1.210.198)	(1.210.198)	(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	0,0%	436	0%									
SOFTWARE E PROG. COMPUTADOR	2.478	2.478	2.478	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)	(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 de **Fornecedores**, registrou decréscimo de 8% e valores de R\$ 1,1 milhão no saldo total no período; **Outras Contas**, variando novamente positivamente em 16% e registrando um incremento no saldo total de R\$ 1,9 milhão; **Impostos, Taxas e Contas a Recolher** registrou novo incremento de R\$ 2,6 milhões no saldo total no período; **Reservas** no patrimônio líquido, que desde o mês de março vem apresentado acréscimos mensais e relevantes de saldos, sendo o mais recente da ordem de R\$ 2,9 milhões e nova variação percentual positiva de 17% no período, advindo de parte dos expressivos **Lucros do Período** no mês de outubro de 2021.



Seguem abaixo 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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/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	158.542.348	165.235.786	168.992.831	4,7%	176.961.329	100%
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	136.563.105	139.944.241	3,0%	144.087.530	81,4%
FORNECEDORES	9.473.693	11.095.859	10.251.153	10.418.977	10.939.295	10.580.899	11.146.533	11.732.391	12.092.641	13.246.118	-8,0%	12.185.347	6,9%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	1.833.926	1.954.481	2.114.302	2.113.370	2.128.825	2.225.449	2.413.873	2.424.525	2.628.000	2.852.158	7,0%	3.051.607	1,7%
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	42.043.412	41.828.959	41.614.506	1,1%	42.070.362	23,8%
OUTRAS CONTAS	9.679.545	9.734.055	8.345.003	10.762.241	10.856.661	10.353.949	9.989.527	8.089.289	11.107.387	12.415.997	15,6%	14.353.206	8,1%
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	67.090.448	68.906.117	69.815.462	3,7%	72.427.009	40,9%
NÃO CIRCULANTE	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	79.041.067	0,0%	79.041.067	44,7%
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	50.984.739	50.984.739	50.984.739	0,0%	50.984.739	28,8%
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	28.056.328	28.056.328	28.056.328	0,0%	28.056.328	15,9%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(53.755.566)	(52.955.792)	(54.949.585)	(53.070.160)	(53.336.588)	(52.248.697)	(51.781.442)	(51.878.783)	(50.368.385)	(49.992.477)	-7,7%	(46.167.268)	-26,1%
CAPITAL	318.000	318.000	318.000	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	12.506.445	14.778.173	17.065.276	17,0%	19.972.349	11,3%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(54.170.985)	(53.371.211)	(55.365.005)	(58.782.366)	(60.779.407)	(61.444.673)	(62.743.356)	(64.703.228)	(65.464.558)	(67.375.753)	-1,4%	(66.457.616)	-37,6%

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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/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	7.885.116	7.889.203	7.966.444	-0,1%	7.955.274	100%
CIRCULANTE	1.344.085	1.686.321	1.670.075	1.702.836	1.696.072	2.080.773	2.012.928	1.887.015	1.848.925	1.851.601	-1,4%	1.826.076	23,0%
FORNECEDORES	367.070	359.203	305.183	194.554	185.280	188.115	205.747	139.237	153.434	176.738	-9,6%	159.824	2,0%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	370.932	669.782	669.782	798.924	798.924	798.924	798.924	798.924	798.924	798.924	0,0%	798.924	10,0%
OUTRAS CONTAS	282.083	282.083	282.083	282.882	282.882	671.758	579.265	538.115	486.011	457.536	-0,2%	456.788	5,7%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	174.066	198.014	214.641	212.473	217.013	214.688	225.855	209.757	210.900	218.238	-3,7%	210.187	2,6%
PROVISÃO PI IMPOSTO DE RENDA	92.330	109.219	122.106	131.369	129.900	126.776	124.068	122.654	121.776	122.087	0,1%	122.189	1,5%
PROVISÃO PI CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	57.604	68.019	76.280	82.634	82.073	80.511	79.068	78.327	77.879	78.078	0,1%	78.164	1,0%
NÃO CIRCULANTE	920.869	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	0,0%	504.796	6,3%
FINANCIAMENTOS A LONGO PRAZO	920.869	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	504.796	0,0%	504.796	6,3%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.789.989	6.905.265	6.880.941	6.859.901	6.873.627	5.366.881	5.455.234	5.493.305	5.535.482	5.610.047	0,3%	5.624.402	70,7%
CAPITAL	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	0,0%	50.000	0,6%
RESERVAS	5.221.620	5.221.620	5.221.620	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	65,6%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	1.518.369	1.633.645	1.609.321	1.587.281	1.602.007	95.261	183.614	221.685	263.862	338.427	4,2%	352.782	4,4%

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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/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	5.499.797	5.498.711	5.498.656	-0,1%	5.493.237	100%
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	5.534.327	5.535.958	-0,1%	5.532.312	100%
FORNECEDORES	5.188.630	5.188.561	5.188.426	5.188.426	5.188.426	5.188.426	5.173.008	5.172.633	5.172.633	5.172.633	0,0%	5.172.633	93%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	0%
OUTRAS CONTAS	99.841	99.067	99.067	99.067	100.125	101.062	99.556	41.334	40.929	41.444	-11,5%	36.881	1%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	141.960	145.601	145.782	145.938	146.178	146.430	146.753	147.125	147.557	148.072	0,3%	148.588	3%
PROVISÃO PI IMPOSTO DE RENDA	103.527	104.171	104.547	104.715	104.886	105.065	105.296	105.561	105.869	106.236	0,3%	106.603	2%
PROVISÃO PI CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	65.635	66.179	66.483	66.805	66.714	66.828	68.975	67.144	67.340	67.573	0,3%	67.807	1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(385.338)	(391.108)	(392.704)	(393.042)	(395.256)	(31.132)	(32.573)	(34.000)	(35.616)	(37.303)	4,8%	(39.075)	-1%
CAPITAL	200.000	200.000	200.000	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)	(234.000)	(235.616)	(237.303)	0,7%	(239.075)	-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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/21	A.V
PASSIVO	3.077.639	3.077.282	3.076.925	3.076.568	3.076.211	3.075.854	3.075.497	3.075.140	3.074.783	3.074.426	-0,01%	3.074.069	100%
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	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	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	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	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	5.733.752	5.733.752	5.733.752	0,00%	5.733.752	187%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.973.361)	(10.973.718)	(10.974.075)	(10.974.432)	(10.974.789)	(10.975.146)	(10.975.503)	(10.975.860)	(10.976.217)	(10.976.574)	0,00%	(10.976.931)	-357%
CAPITAL	200.000	200.000	200.000	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	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)	(11.215.860)	(11.216.217)	(11.216.574)	0,00%	(11.216.931)	-365%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

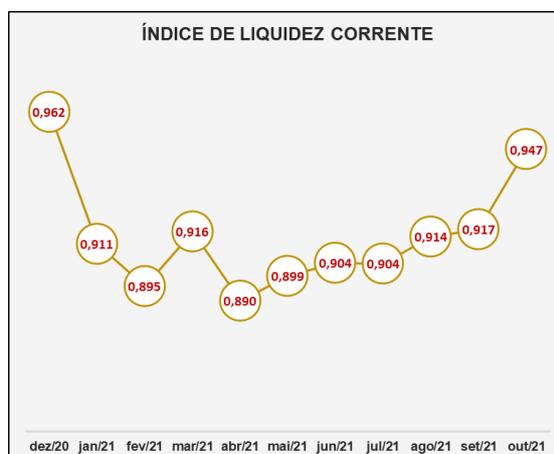
2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Sabe-se que os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. Evidenciam quanto a sociedade dispõe de bens e direitos, realizáveis em determinado período, em relação às obrigações exigíveis, no mesmo período. 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
MÊS/ANO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
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	124.811.433	128.319.030	136.481.651
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	136.563.105	139.944.241	144.087.530
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	0,962	0,911	0,895	0,916	0,890	0,899	0,904	0,904	0,914	0,917	0,947

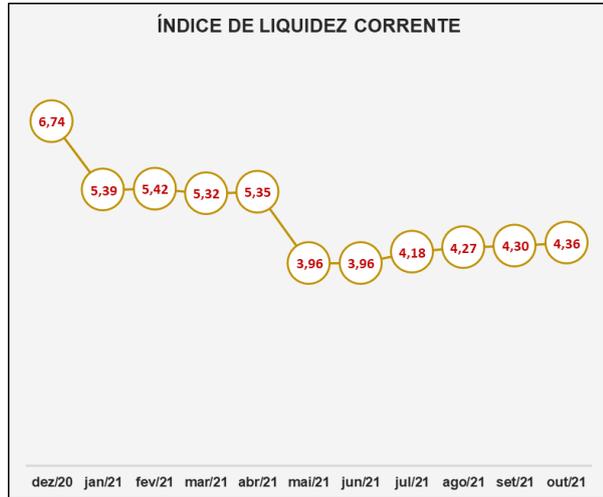
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.





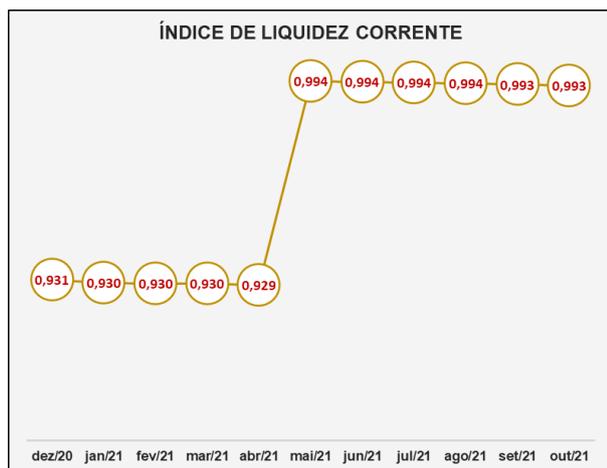
BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL											Em reais
MÊS/ANO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
ATIVO CIRCULANTE	9.054.944	9.096.381	9.055.812	9.066.532	9.074.495	7.972.958	7.972.958	7.885.116	7.889.203	7.966.444	7.955.274
PASSIVO CIRCULANTE	1.344.085	1.686.321	1.670.075	1.702.836	1.696.072	2.012.928	2.012.928	1.887.015	1.848.925	1.851.601	1.826.076
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	6,74	5,39	5,42	5,32	5,35	3,96	3,96	4,18	4,27	4,30	4,36

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



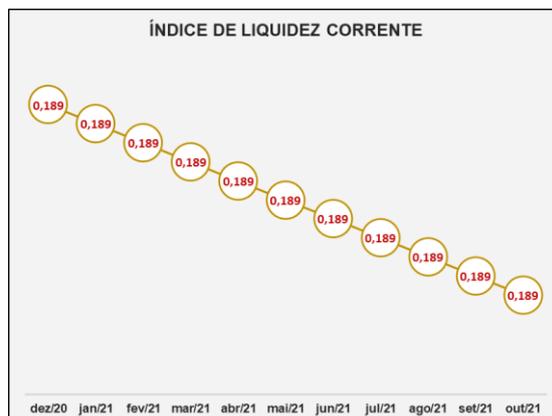
NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL											Em reais
MÊS/ANO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
ATIVO CIRCULANTE	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	5.559.016	5.499.797	5.498.711	5.498.656	5.493.237
PASSIVO CIRCULANTE	5.599.593	5.603.578	5.604.306	5.604.752	5.606.329	5.607.811	5.591.589	5.533.797	5.534.327	5.535.958	5.532.312
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	0,931	0,930	0,930	0,930	0,929	0,994	0,994	0,994	0,994	0,993	0,993

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL											Em reais
MÊS/ANO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
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	2.659.625	2.659.268	2.658.912
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	14.051.000	14.051.000	14.051.000
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	0,189	0,189	0,189	0,189	0,189	0,189	0,189	0,189	0,189	0,189	0,189

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



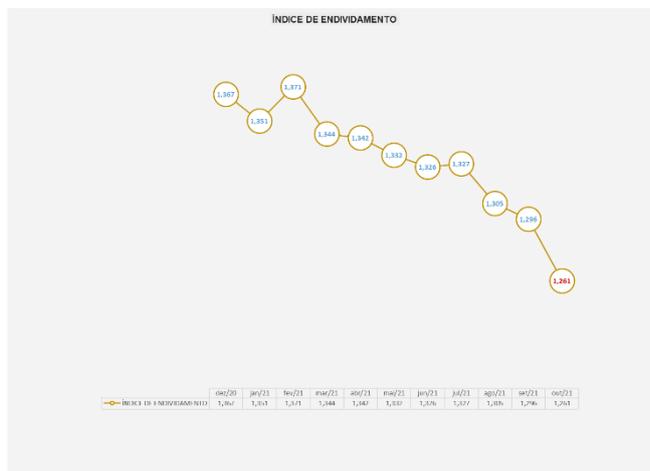
2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

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. 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, 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, 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.

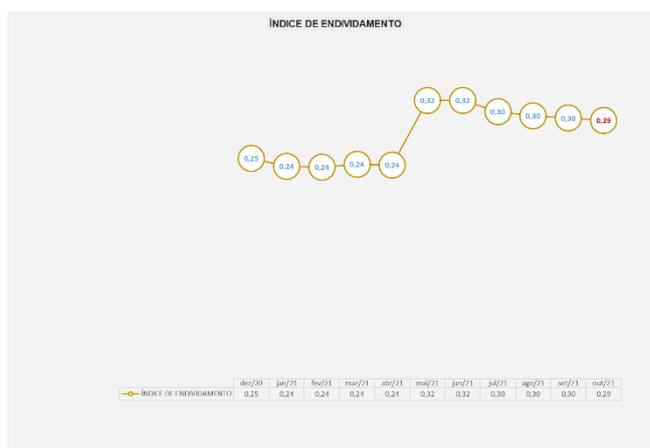
OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL											Em reais
MÊS/ANO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	200.398.801	203.637.593	203.106.809	207.317.275	209.362.131	209.591.091	210.863.115	210.421.131	215.604.171	218.985.308	223.128.597
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	165.235.786	168.992.831	176.961.329
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	1,367	1,351	1,371	1,344	1,342	1,332	1,326	1,327	1,305	1,296	1,261

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL											Em reais
MÊS/ANO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
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	2.353.721	2.356.397	2.330.872
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	7.889.203	7.966.444	7.955.274
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	0,25	0,24	0,24	0,24	0,24	0,32	0,32	0,30	0,30	0,30	0,29

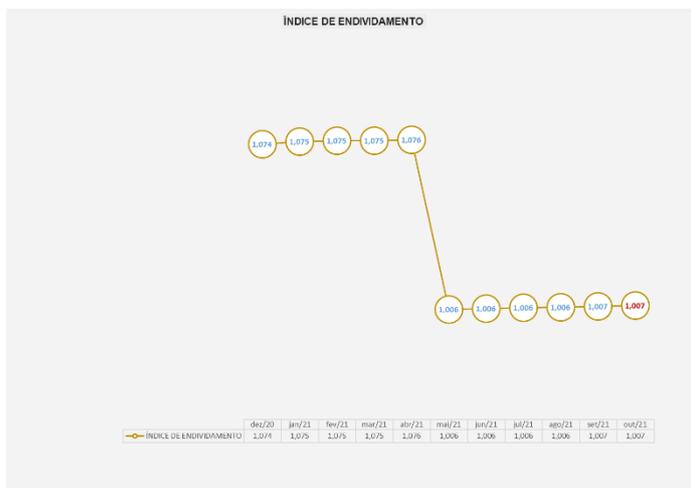
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.





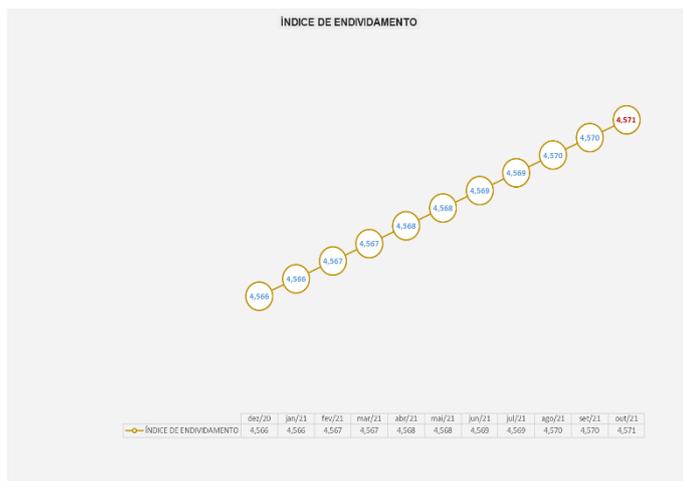
NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL											Em reais
MÊS/ANO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	5.599.593	5.603.578	5.604.306	5.604.752	5.606.329	5.607.811	5.591.589	5.533.797	5.534.327	5.535.958	5.532.312
TOTAL DO ATIVO	5.214.254	5.212.470	5.211.601	5.211.709	5.211.073	5.576.679	5.559.016	5.499.797	5.498.711	5.498.656	5.493.237
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	1,074	1,075	1,075	1,075	1,076	1,006	1,006	1,006	1,006	1,007	1,007

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL											Em reais
MÊS/ANO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
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	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	3.074.783	3.074.426	3.074.069
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	4,566	4,566	4,567	4,567	4,568	4,568	4,569	4,569	4,570	4,570	4,571

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.

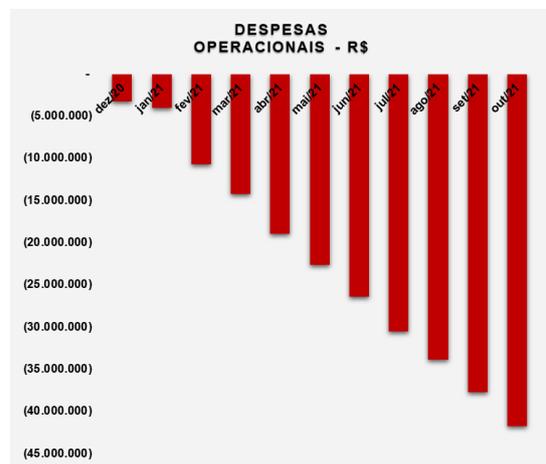
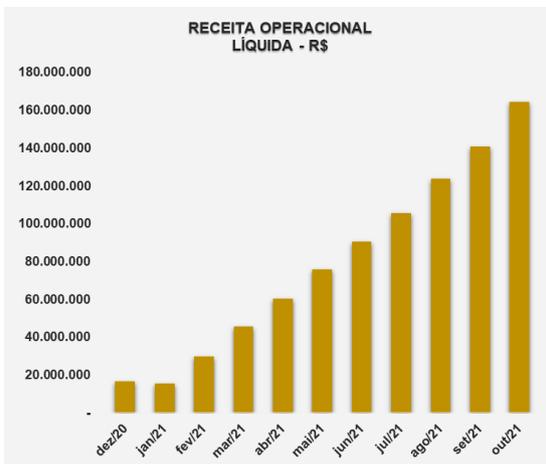
Em destaque as **Vendas Brutas** da Recuperanda OURENSE DO BRASIL com variação percentual positiva total de 17% e incremento de R\$ 29 milhões no período, e oscilação positiva de 40% somente nas Receitas Brutas no Exterior, tendo a Receita Líquida também oscilado positivamente em 33% quando comparada com o mês imediatamente anterior, registrando um Resultado/Lucro no Período de R\$ 3,8 milhões.

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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/21	
RECETA BRUTA	18.319.101	16.573.647	32.852.773	51.459.948	68.805.577	86.340.292	103.480.922	121.147.541	141.889.564	160.155.940	16%	185.681.694	
RECETA BRUTA NO EXTERIOR	1.747.546	1.580.972	2.487.164	2.942.057	2.952.669	3.996.690	4.457.601	4.741.031	5.625.921	7.704.113	40%	10.818.341	
VENDAS BRUTAS	20.066.648	18.154.619	35.339.937	54.402.006	71.758.246	90.336.982	107.938.523	125.888.572	147.515.485	167.860.053	17%	196.500.034	
CANCELAMENTO_DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	(722.662)	(213.053)	(708.445)	(1.205.330)	(1.643.721)	(2.527.501)	(2.959.588)	(3.393.894)	(3.842.561)	(4.406.140)	21%	(5.344.510)	
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	122.494.678	143.672.924	163.453.913	17%	191.155.524	
OUTRAS RECETAS	177.661	19.363	49.523	86.019	147.998	294.882	298.329	312.227	330.285	347.281	18%	411.401	
RECETAS / DESPESAS FINANCEIRAS	(24.069)	5.748	10.122	15.189	24.155	29.655	36.825	40.078	43.666	56.089	8%	60.773	
RECETA TOTAL	19.497.578	17.966.677	34.691.137	53.297.883	70.286.678	88.134.018	105.314.089	122.846.984	144.046.875	163.857.283	17%	191.627.699	
IMPOSTO	(2.624.574)	(2.482.642)	(4.836.002)	(7.465.428)	(9.892.704)	(12.409.930)	(14.803.152)	(17.310.023)	(20.345.828)	(23.052.011)	18%	(27.184.015)	
PS	(235.598)	(218.569)	(430.340)	(673.411)	(902.478)	(1.130.187)	(1.351.951)	(1.579.357)	(1.846.224)	(2.079.406)	16%	(2.411.811)	
COFINS	(1.085.176)	(1.006.739)	(1.982.166)	(3.101.761)	(4.156.853)	(5.205.697)	(6.227.165)	(7.274.615)	(8.503.822)	(9.577.880)	16%	(11.108.960)	
IFI	(932.936)	(907.345)	(1.771.442)	(2.649.541)	(3.383.668)	(4.210.225)	(5.003.104)	(5.826.669)	(6.932.015)	(7.942.223)	23%	(9.745.137)	
IQMS	(370.864)	(349.989)	(652.054)	(1.040.715)	(1.449.704)	(1.863.822)	(2.220.932)	(2.629.380)	(3.063.768)	(3.452.502)	13%	(3.918.107)	
RECETA 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	123.701.047	140.805.272	33%	164.443.684	
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)	(73.099.388)	(86.457.972)	(99.250.118)	16%	(115.041.306)	
LUCRO BRUTO	5.502.622	4.878.718	9.578.900	14.963.800	19.436.177	24.208.446	28.433.407	32.437.573	37.243.075	41.555.154	19%	49.402.377	
DESPESAS	(3.302.493)	(4.078.944)	(10.772.919)	(14.278.394)	(19.017.200)	(22.701.577)	(26.459.284)	(30.560.791)	(33.855.894)	(37.792.065)	11%	(41.814.080)	
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(1.043.145)	(1.752.744)	(4.561.901)	(5.358.002)	(6.457.190)	(6.887.702)	(7.172.062)	(7.880.342)	(8.465.796)	(9.246.196)	7%	(9.922.288)	
COMERCIAIS	(1.425.894)	(1.611.732)	(4.526.957)	(6.321.121)	(9.036.842)	(11.144.909)	(13.647.064)	(16.182.777)	(17.984.657)	(20.081.347)	11%	(22.371.666)	
FINANCEIRAS	(833.453)	(714.468)	(1.684.062)	(2.599.271)	(3.523.167)	(4.668.966)	(5.640.158)	(6.497.672)	(7.405.451)	(8.464.522)	12%	(9.520.126)	
RESULTADO	2.200.129	799.774	(1.194.020)	685.406	418.978	1.506.869	1.974.123	1.876.783	3.387.181	3.763.089	102%	7.588.298	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Em reais											
	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
RECETA 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	123.701.047	140.805.272	164.443.684
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)	(33.855.894)	(37.792.065)	(41.814.080)

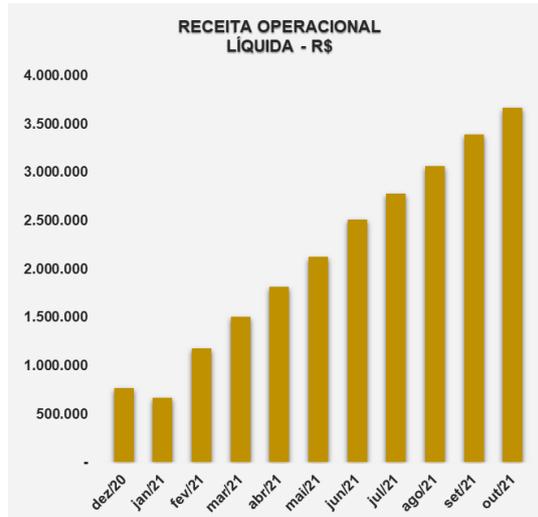
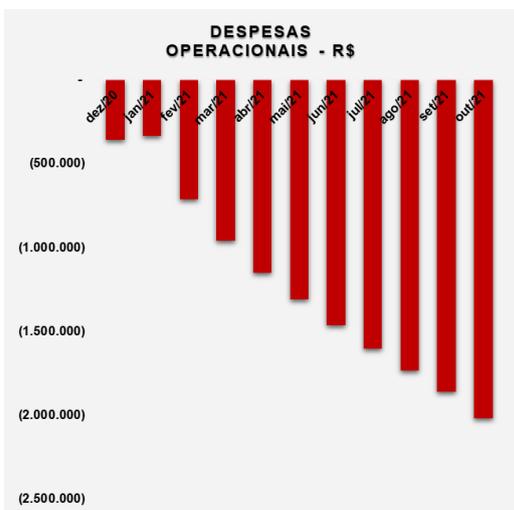




BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL											Em reais	
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/21
RECEITA BRUTA DE VENDAS	954.987	844.974	1.473.882	1.897.164	2.278.429	2.657.257	3.118.078	3.448.961	3.798.911	4.210.789	8%	4.550.517
RECIBTA BRUTA DE VENDAS EXTERIOR	-	-	17.543	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VENDAS BRUTAS	954.987	844.974	1.491.425	1.897.164	2.278.429	2.657.257	3.118.078	3.448.961	3.798.911	4.210.789	8%	4.550.517
CANCELAMENTO ,DEVOL,DESC.INCONDICIONAL	(27.125)	(40.844)	(70.955)	(109.816)	(121.449)	(141.792)	(154.010)	(176.882)	(194.470)	(217.356)	5%	(227.534)
VENDAS-DEV,E CANCELAMENTOS	927.862	804.131	1.420.470	1.787.348	2.156.979	2.515.465	2.964.068	3.272.079	3.604.441	3.993.433	8%	4.322.983
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	126	126	126	126	126	126	2.412	0%	2.412
RECIBTAS FINANCEIRAS	21	29	-	26.702	31.324	45.184	52.892	68.289	68.482	70.219	5%	73.844
RECEITA TOTAL	927.883	804.160	1.420.470	1.814.175	2.188.429	2.560.774	3.017.086	3.340.494	3.673.049	4.066.064	8%	4.399.240
IMPOSTO	(156.446)	(135.637)	(242.322)	(306.523)	(369.307)	(429.766)	(503.790)	(556.143)	(610.349)	(675.340)	8%	(729.301)
PIS	(6.032)	(5.227)	(9.119)	(11.618)	(14.021)	(16.351)	(18.878)	(20.603)	(22.482)	(24.668)	8%	(26.527)
COFINS	(27.836)	(24.124)	(42.088)	(53.621)	(64.710)	(75.465)	(87.129)	(95.091)	(103.761)	(113.851)	8%	(122.432)
IQMS	(122.578)	(106.287)	(191.115)	(241.283)	(290.575)	(337.951)	(397.784)	(440.449)	(484.106)	(536.821)	8%	(580.342)
RECEITA LÍQUIDA	771.437	668.523	1.178.148	1.507.652	1.819.123	2.131.008	2.513.296	2.784.351	3.062.700	3.390.725	8%	3.669.938
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	(254.811)	(215.912)	(374.850)	(478.920)	(584.647)	(692.985)	(831.057)	(926.457)	(1.033.038)	(1.158.388)	9%	(1.264.665)
LUCRO BRUTO	516.625	452.610	803.297	1.028.732	1.234.475	1.438.022	1.682.239	1.857.894	2.029.662	2.232.336	8%	2.405.273
DESPESAS	(361.873)	(337.335)	(712.345)	(959.820)	(1.150.838)	(1.311.131)	(1.466.994)	(1.604.578)	(1.734.169)	(1.862.279)	9%	(2.020.860)
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(175.418)	(163.932)	(374.062)	(464.943)	(550.462)	(617.746)	(695.751)	(762.892)	(847.597)	(912.334)	10%	(1.002.628)
COMERCIAIS	(158.006)	(144.621)	(300.114)	(434.341)	(520.462)	(599.346)	(667.210)	(727.511)	(762.059)	(814.843)	7%	(872.679)
FINANCEIRAS	(28.448)	(28.782)	(38.169)	(60.536)	(79.914)	(94.039)	(104.034)	(114.175)	(124.513)	(135.103)	8%	(145.553)
RESULTADO	154.753	115.275	90.952	68.912	83.638	126.891	215.245	253.316	295.493	370.057	4%	384.413

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Em reais											
	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/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	3.062.700	3.390.725	3.669.938
DESPESAS OPERACIONAIS	(361.873)	(337.335)	(712.345)	(959.820)	(1.150.838)	(1.311.131)	(1.466.994)	(1.604.578)	(1.734.169)	(1.862.279)	(2.020.860)

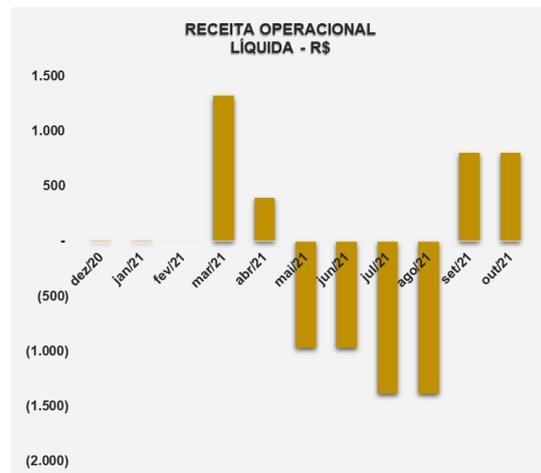
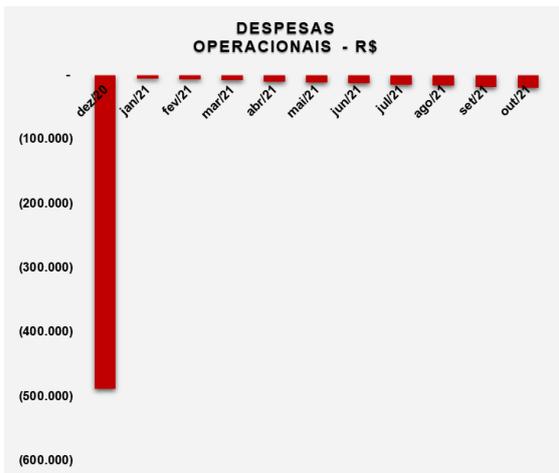




NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL												Em reais	
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/21	
CANCELAMENTO, DEVOL, DESC, INCONDICIONAL	-	-	-	-	(1.058)	(2.563)	(2.563)	(3.052)	(3.052)	(3.567)	0%	(3.567)	
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	-	-	-	-	1.058	2.563	2.563	3.052	3.052	3.567	0%	(3.567)	
OUTRAS RECEITAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.618	0%	2.618	
RECEITAS FINANCEIRAS	3	0	-	1.321	1.321	1.321	1.322	1.322	1.322	1.322	0%	1.322	
RECEITA TOTAL	3	0	-	1.321	263	(1.242)	(1.242)	(1.731)	(1.731)	373	0%	373	
IMPOSTO	-	-	-	-	127	270	270	347	347	427	0%	427	
PIS	-	-	-	-	-	17	17	20	20	23	0%	23	
COFINS	-	-	-	-	-	77	77	92	92	107	0%	107	
ICMS	-	-	-	-	127	177	177	235	235	297	0%	297	
RECEITA LÍQUIDA	3	0	-	1.321	390	(972)	(971)	(1.384)	(1.384)	800	0%	800	
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	-	-	-	-	910	1.601	1.601	2.119	2.119	-	-	-	
LUCRO BRUTO	3	0	-	1.321	1.300	629	630	735	735	800	0%	800	
DESPESAS	(489.391)	(5.770)	(7.366)	(9.025)	(11.218)	(12.510)	(13.951)	(15.484)	(17.100)	(18.851)	9%	(20.624)	
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(463)	(463)	(959)	(1.911)	(2.582)	(3.078)	(3.574)	(4.059)	(4.435)	(4.812)	8%	(5.188)	
COMERCIAIS	(478.320)	(206)	(206)	(206)	(971)	(971)	(971)	(971)	(1.017)	(1.017)	0%	(1.017)	
FINANCEIRAS	(10.608)	(5.101)	(6.201)	(6.907)	(7.666)	(8.461)	(9.406)	(10.454)	(11.648)	(13.022)	11%	(14.418)	
RESULTADO	(489.388)	(5.770)	(7.366)	(7.704)	(9.918)	(11.881)	(13.321)	(14.749)	(16.365)	(18.051)	10%	(19.824)	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3	0	-	1.321	390	(972)	(971)	(1.384)	(1.384)	800	800
DESPESAS OPERACIONAIS	(489.391)	(5.770)	(7.366)	(9.025)	(11.218)	(12.510)	(13.951)	(15.484)	(17.100)	(18.851)	(20.624)

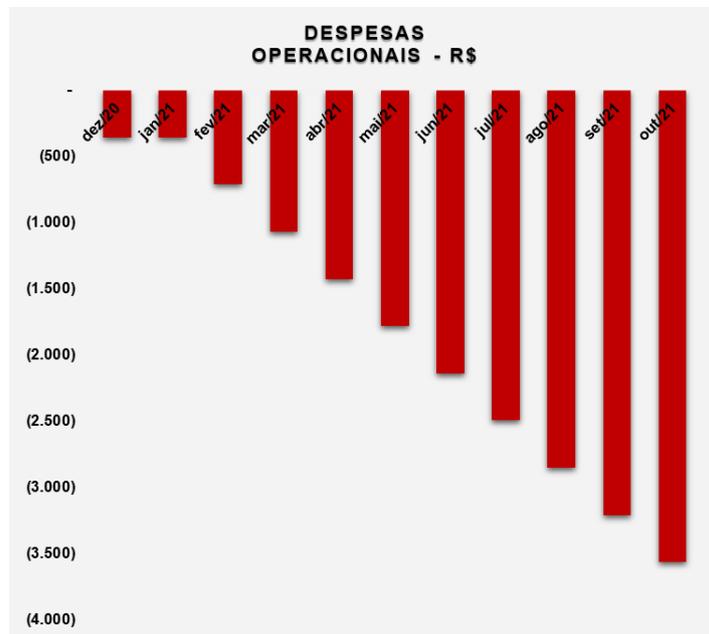




BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL											Em reais	
DRE	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/21
DESPEAS	(357)	(357)	(714)	(1.071)	(1.428)	(1.785)	(2.142)	(2.499)	(2.856)	(3.213)	11%	(3.570)
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(300)	(300)	(600)	(900)	(1.200)	(1.500)	(1.800)	(2.100)	(2.400)	(2.700)	11%	(3.000)
COMERCIAIS	(57)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCEIRAS	-	(57)	(114)	(171)	(228)	(285)	(342)	(399)	(456)	(513)	11%	(570)
RESULTADO	(357)	(357)	(714)	(1.071)	(1.428)	(1.785)	(2.142)	(2.499)	(2.856)	(3.213)	11%	(3.570)

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

	Em reais										
	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
RECETA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESPEAS OPERACIONAIS	(357)	(357)	(714)	(1.071)	(1.428)	(1.785)	(2.142)	(2.499)	(2.856)	(3.213)	(3.570)



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, provocando modificações no saldo da caixa da empresa. Registre-se as **Cobranças** da Recuperanda OURENSE DO BRASIL, com variação percentual positiva de 27% e incremento de R\$ 4,8 milhões no período; **Transferências Intragrupos** não registrou novas entradas e **Empréstimos Bancos/FIDCS** decresceu 86% e menos R\$ 2,7 milhões em comparação com o mês imediatamente anterior; Saídas com **Impostos** decresceu 53% o equivalente e menos R\$ 968 mil; **Bancos** registraram novas saídas de R\$ 190 mil e por fim, **Conta Corrente Intragrupos** também registrou expressivas saídas de R\$ 2,1 milhões. Para a Recuperanda BTF DO BRASIL, destaca-se valores à título de Entradas com **Transferências Intragrupos**, no montante de R\$ 2,1 milhões no período.

OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL												Em reais	
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/21	A.V
SALDO INICIAL	3.886.861	(275.409)	24.765	(261.280)	(82.696)	(789.887)	(872.071)	(898.439)	(889.469)	(885.157)	1%	(897.516)	
ENTRADAS	19.013.527	17.816.369	20.041.235	17.475.798	16.785.357	17.728.996	18.164.576	19.733.748	18.939.637	20.829.727	7%	22.262.599	100%
COBRANÇAS	18.986.077	17.253.349	20.041.235	14.767.779	16.601.537	17.728.696	18.164.576	19.733.748	15.966.789	17.016.318	28%	21.806.743	98,0%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	27.450	563.020	-	2.708.019	183.820	300	-	-	2.972.848	669.298	-100%	-	0,0%
EMPRÉSTIMOS BANCOS / FIDCS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.144.111	-86%	455.856	2,0%
SAÍDAS	23.175.798	17.516.195	20.327.280	17.297.214	17.492.548	17.811.180	18.190.944	19.724.777	18.935.325	20.842.086	7%	22.214.594	100%
FORNECEDORES	16.611.507	12.854.117	14.820.469	13.192.368	13.597.922	12.053.919	13.462.868	12.874.507	13.454.860	14.341.944	0%	14.372.091	64,7%
PESSOAL	2.237.887	1.747.080	1.630.178	1.788.830	1.599.905	1.538.729	1.655.770	1.714.153	1.688.810	1.749.933	10%	1.916.207	8,6%
LOGÍSTICA	679.782	741.178	578.512	834.017	699.438	779.962	903.275	852.364	760.292	742.285	-13%	647.197	2,9%
COMEX	505.057	576.259	249.916	24.271	32.341	397.878	25.782	381.678	388.518	708.107	-1%	701.088	3,2%
IMPOSTOS	466.351	511.136	512.753	449.536	513.591	507.065	453.283	487.405	726.505	1.835.204	-53%	867.622	3,9%
REPRESENTANTES	288.212	343.067	303.415	239.225	346.553	391.183	459.058	466.928	384.331	402.570	-7%	373.123	1,7%
MANUTENÇÃO	244.074	300.148	207.725	290.160	279.395	507.352	248.358	295.571	427.727	320.591	26%	403.229	1,8%
UTILIDADES	133.967	131.971	95.034	123.496	132.404	128.720	150.566	177.502	234.162	247.086	8%	267.246	1,2%
SERVIÇOS	154.139	128.283	156.539	119.348	117.388	129.492	123.930	82.501	93.903	210.418	-10%	188.726	0,8%
ASSESSORIA	260.494	68.500	87.905	122.600	72.539	68.500	72.639	63.467	67.720	133.069	-31%	92.299	0,4%
TARIFAS BANCÁRIAS	29.580	23.460	31.151	26.608	22.378	22.369	28.107	32.477	25.243	26.046	-21%	20.704	0,1%
SISTEMAS	53.655	49.372	53.221	57.421	59.742	59.084	61.461	57.170	59.890	82.107	-15%	69.605	0,3%
JUROS	16.325	17.775	0	-	-	10	4	0	5	0		6	0,0%
SAC	6.729	4.815	5.992	6.168	4.738	1.967	7.813	9.954	12.738	5.005	67%	8.350	0,0%
TELEFONIA	4.640	4.718	4.638	4.661	4.800	4.660	4.770	4.976	4.658	5.307	1%	5.351	0,0%
AUDITORIA	-	4.520	-	-	4.520	-	-	-	-	-		-	0,0%
INTERNET	2.000	4.000	4.000	6.230	2.000	6.000	2.000	4.000	6.000	4.000	-50%	2.000	0,0%
MATERIAL DE EXPEDIENTE	1.841	1.932	4.271	7.065	842	2.457	4.205	4.494	3.398	4.237	-83%	719	0,0%
CORREIOS	2.355	3.020	3.649	4.207	1.965	1.870	2.041	1.356	2.165	2.628	-25%	1.966	0,0%
BANCOS	246	246	-	-	-	-	207.657	314.530	580.873	-		189.860	0,9%
IOF	-	655	11	196	7	8	5	86	10	17	298%	68	0,0%
SEGURO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		6.324	0,0%
REEMBOLSO DESPESAS	-	-	-	-	-	-	-	8.386	6.592	5.416	-11%	4.815	0,0%
ESCRITÓRIO BARRA / BOT 31	-	-	-	-	-	-	-	5.926	5.920	6.118	-6%	5.749	0,0%
CAIXINHA	-	-	-	-	-	-	-	10.000	1.000	10.000	0%	10.000	0,0%
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	1.476.957	(57)	1.577.900	806	82	1.209.953	317.353	1.875.347	-	-		2.060.252	9,3%
SUBTOTAL	(275.409)	24.765	(261.280)	(82.696)	(789.887)	(872.071)	(898.439)	(889.469)	(885.157)	(897.516)	-5%	(849.511)	
BLOQUEADOS EM CONTA	(2.920.218)	(2.919.257)	(2.919.257)	(2.919.257)	(2.317.557)	(2.318.522)	(2.318.522)	(2.318.522)	(2.318.522)	(2.318.522)	0%	(2.323.323)	
SALDO FINAL	(3.195.628)	(2.894.492)	(3.180.537)	(3.001.954)	(3.107.444)	(3.190.592)	(3.216.961)	(3.207.990)	(3.203.679)	(3.216.038)	-1%	(3.172.834)	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL												Em reais		
DFC	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/21	A.V	
SALDO INICIAL	307.787	1.588.731	804.673	2.706.800	4.787	2.044	1.334.100	1.456.902	3.557.855	643.971	-93%	42.874		
ENTRADAS	1.850.037	770.815	2.457.763	537.273	534.735	1.701.402	476.686	2.453.570	349.223	338.715	606%	2.392.034	100%	
COBRANÇAS	373.137	770.815	751.721	537.273	534.735	491.563	161.296	576.397	349.223	338.715	0%	337.704	14%	
ESTORNO CEF	-	-	129.142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	1.476.900	-	1.576.900	-	-	1.209.839	315.390	1.877.173	-	-	-	2.054.330	86%	
SAÍDAS	569.094	1.554.872	555.637	3.239.286	537.477	369.347	353.883	352.617	3.263.107	939.813	-68%	296.607	100%	
FORNECEDORES	210.670	678.642	241.001	240.616	131.407	132.857	138.237	169.963	121.123	133.114	17%	155.770	52,5%	
LOGÍSTICA	192.769	92.987	120.261	94.994	58.549	51.974	37.214	65.547	31.304	47.178	0%	47.206	15,9%	
ADTO DISTRIBUIÇÃO DE LUCRO	90.000	77.893	59.826	87.770	51.468	86.504	87.856	41.150	-	-	-	-	0,0%	
IMPOSTOS	61.969	96.641	78.455	67.281	71.186	72.153	68.931	69.688	55.793	56.810	9%	61.791	20,8%	
REPRESENTANTES	-	42.809	44.271	36.660	37.666	22.099	18.240	2.893	22.368	-	-	-	0,0%	
PRO-LABORE	-	-	-	-	-	-	-	-	54.845	27.926	-4%	26.832	9,0%	
PLANO DE SAÚDE	2.235	3.033	2.994	3.033	3.033	3.102	3.033	3.033	3.033	3.033	0%	3.033	1,0%	
TARIFAS BANCÁRIAS	432	430	388	433	349	375	372	344	257	338	-1%	335	0,1%	
SEGURO	-	-	-	-	-	-	-	-	914	914	0%	914	0,3%	
SISTEMA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500	45%	727	0,2%	
JUROS	10.740	11.810	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	
SAC	260	520	8.442	367	-	283	-	-	-	-	-	-	0,0%	
IOF	18	109	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	0,0%	
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	-	550.000	-	2.708.133	183.820	-	-	-	2.973.470	670.000	-100%	-	0,0%	
SALDO FINAL	1.588.731	804.673	2.706.800	4.787	2.044	1.334.100	1.456.902	3.557.855	643.971	42.874	-40%	2.138.301		

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	jul/21	ago/21	set/21	A.H	out/21	A.V	
SALDO INICIAL	7.760	3.884	149	280	2.455	1.900	343	(1)	65	79	9%	86		
ENTRADAS	24.901	11.048	1.000	3.388	180	57	1.902	1.771	707	641	814%	5.861	100%	
COBRANÇAS	24.901	11.048	-	3.388	155	-	-	-	146	-	-	-	0%	
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	-	-	1.000	-	25	57	1.902	1.771	561	641	814%	5.861	100%	
SAÍDAS	28.776	14.784	869	1.212	735	1.614	2.245	1.706	693	634	755%	5.419	100%	
SERASA	327	327	359	359	359	359	359	-	-	359	0%	359	7%	
TARIFAS BANCÁRIAS	257	273	240	260	239	249	243	243	259	257	9%	279	5%	
IMPOSTOS	16	16	16	331	18	18	18	18	18	18	0%	18	0%	
SAC	492	640	-	143	-	569	1.506	978	-	-	-	4.763	88%	
SERVIÇOS	-	-	-	-	-	-	-	359	359	-	-	-	0%	
SISTEMAS	120	120	120	120	120	120	120	108	-	-	-	-	0%	
LOGÍSTICA	-	199	124	-	-	-	-	-	57	-	-	-	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	79	86	514%	528		
BLOQUEADOS EM CONTA	-	(23.115)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
SALDO FINAL	3.884	(22.967)	280	2.455	1.900	343	(1)	65	79	86	514%	528		

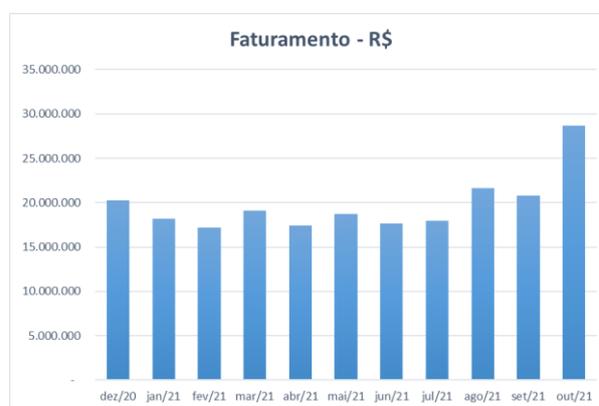
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

O objetivo desta análise, é verificar o rendimento das sociedades OURENSE DO BRASIL, que registrou variação positiva significativa de 38% em comparação com o mês imediatamente anterior e o maior faturamento mensal da Recuperanda no ano, e BTF DO BRASIL em Recuperação Judicial, demonstrando assim a capacidade financeira no seu desempenho pleno econômico.

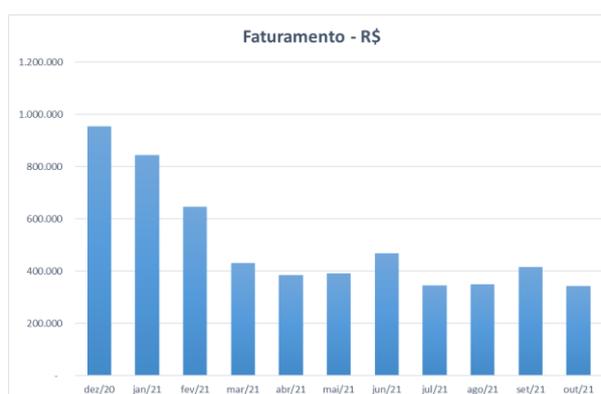
OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
Mês/Ano	Valor do Faturamento - R\$
dez/20	20.220.240
jan/21	18.179.730
fev/21	17.219.852
mar/21	19.103.631
abr/21	17.427.186
mai/21	18.731.120
jun/21	17.612.158
jul/21	17.967.201
ago/21	21.648.558
set/21	20.789.889
out/21	28.708.786

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
ago/21	350.142
set/21	415.901
out/21	343.353

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

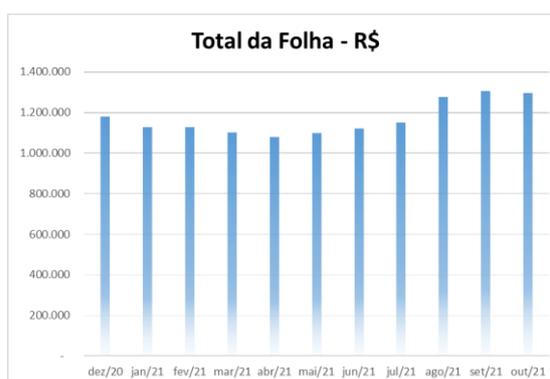


6. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

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, inclusive, 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	
ago/21	729	1.276.281	
set/21	739	1.304.214	
out/21	737	1.294.969	

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, ademais, todos os valores neste relatório estão denominados em R\$, se não indicados de outra forma, e diferenças imateriais relacionadas ao arredondamento, podem surgir.

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 e endividamento, demonstrativos de resultados e etc., aferindo se sua evolução ou involução, acompanham oscilação gradativa.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 23 de novembro de 2021.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi

CRC RJ 099030/O-5