

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

“GRUPO OURENSE DO BRASIL”

Sociedades Empresárias em Recuperação Judicial

PROCESSO Nº 0009713-76.2020.8.19.0039

FEVEREIRO DE 2022



ÍNDICE

1.	SÍNTESE.....	3
2.	ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	6
2.1.	DO ATIVO DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	6
2.2.	DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....	11
2.3.	ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....	14
3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	17
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 FEV 2022	

1. SÍNTESE

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de mensal de atividades compreende o mês de fevereiro de 2022, sendo os exercícios sociais encerrados de 2020, 2021 e meses anteriores do corrente ano, trazidos apenas como base referencial, 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.

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 principal empresa do grupo e na sua unidade são fabricados todos os produtos comercializados pelo grupo, nela foram investidos cerca de R\$ 100 milhões na construção, compra de equipamentos e estoques nos últimos 7 (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 DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Das variações percentuais e dos saldos ocorridas no período em análise nas sociedades empresárias em Recuperação Judicial, seguem abaixo considerações dos balanços patrimoniais e planilhas dos ativos, passivos e patrimônio líquido das Recuperandas do grupo.

Para a Recuperanda OURENSE DO BRASIL identificamos no grupo dos **Clientes**, classificado no ativo circulante e que incrementou seu saldo em R\$ 2,1 milhões no período, chegando a R\$ 66,9 milhões no atual mês, correspondendo a 38% do total do ativo; **Adiantamento a Fornecedores** aumentou R\$ 1,3 milhão em comparação ao mês imediatamente anterior; **Outras Contas**, também do circulante, diminuiu seu saldo em R\$ 6,4 milhões o que corresponde a uma variação percentual significativa de - 42% e **Outras Contas** do não circulante, incrementou seu saldo em R\$ 6,2 milhões no período. O grupo **Outras Contas**, agora classificado no passivo circulante, registrou incremento de R\$ 1,9 milhão, o equivalente a uma oscilação de 26% no presente mês; **Impostos, Taxas e Contas a Recolher** também do circulante, registrou significativa oscilação de -63% e diminuição no saldo total registrado de R\$ 49,9 milhões; **Impostos, Taxas e Contas a Rec Longo Prazo** agora do não circulante, apresentou oscilação de 144% e incrementou no seu saldo R\$ 39,8 milhões no período, registrando atuais R\$ 67,5 milhões o correspondente a 38% do total do passivo; no patrimônio líquido, **Reservas** aumentando seu saldo em R\$ 2 milhões e por fim, **Lucros/Prejuízos Acumulados** piorando seus prejuízos em R\$ 2,8 milhões o que corresponde a uma oscilação de 45% no presente mês, para essas, não sendo possível evidenciar a contrapartida contábil, e sem correspondência com os resultados apurados nos DREs recebidos.

Para a Recuperanda BTF DO BRASIL e grupo **Bancos Conta Movimento** do circulante, decresceu seu saldo registrado em R\$ 3,5 milhões o correspondente a -31% no presente mês; em igual período, **Outras Contas** do passivo circulante, decresceu R\$ 3,6 milhões o equivalente a -66% nos saldos registrados; **Impostos, Taxas e Contas a Rec Longo Prazo**, grupo classificado no não circulante registrou novo saldo de R\$ 245 mil e por fim, **Lucros/Prejuízos Acumulados** do patrimônio líquido, melhorou seus lucros em R\$ 90 mil, o equivalente a um incremento percentual da ordem de 24% em comparação com o mês imediatamente anterior.

Para a Recuperanda NAWA DO BRASIL e grupos **Provisão p/ Imposto de Renda e Contribuição Social** do passivo circulante, tiveram seus saldos de R\$ 108 mil e R\$ 69 mil totalmente eliminados no período; Outras Contas Longo Prazo classificado no não circulante, registrou novos saldos de R\$ 224 mil e por fim, **Lucros/Prejuízos Acumulados** do patrimônio líquido, diminuiu seus prejuízos totais com o incremento dos R\$ 63 mil em lucros apurados, somados e registrados no mês.

E por fim, para a Recuperanda BOTAFOGO 31 DO BRASIL e **Lucros/Prejuízos Acumulados** no patrimônio líquido, também diminuiu seus prejuízos totais com o incremento dos R\$ 364 mil em lucros apurados, somados e registrados no presente mês de fevereiro de 2022, ainda que sem correspondência com os resultados apurados nos DREs recebidos.



OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				Em reais		
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	dez/21	jan/22	A.H	fev/22	A.V
ATIVO	146.643.235	186.545.037	184.925.854	-4,6%	176.468.355	100%
CIRCULANTE	108.737.155	146.584.995	150.062.969	-1,4%	147.979.886	83,9%
CAIXA	69.113	293.861	313.014	-2,0%	306.686	0,2%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	4.439.918	4.146.627	3.581.774	9,1%	3.906.527	2,2%
CLIENTES	54.577.055	68.890.405	64.924.872	3,2%	66.985.136	38,0%
ESTOQUES	24.396.579	44.173.960	41.806.293	2,4%	42.807.698	24,3%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	8.282.583	18.745.185	19.486.465	6,9%	20.826.911	11,8%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	5.688.824	350.823	4.669.537	-9,5%	4.226.933	2,4%
OUTRAS CONTAS	11.216.657	9.612.469	15.095.708	-42,1%	8.734.823	4,9%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	66.427	371.666	185.305	-0,1%	185.171	0,1%
NÃO CIRCULANTE	37.906.080	39.960.042	34.862.884	-18,3%	28.488.469	16,1%
OUTRAS CONTAS	19.916.754	19.441.372	14.371.950	-43,3%	8.149.152	4,6%
IMOBILIZADO	17.914.192	20.419.246	20.392.266	-0,7%	20.241.406	11,5%
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	29.274.186	36.819.460	37.229.998	0,7%	37.502.450	21,3%
MÓVEIS, UTENSÍLIOS, INSTA ADMINISTRATIVAS	778.868	891.985	895.733	1,0%	905.132	0,5%
VEÍCULOS	2.920.968	2.920.968	2.920.968	0,0%	2.920.968	1,7%
ATIVO IMOBILIZADO - OUTRAS CONTAS	(407.409)	(613.681)	(622.961)	0,0%	(622.961)	-0,4%
DEPRECIações / AMORTIZAÇÕES	(14.652.421)	(19.599.485)	(20.031.471)	2,2%	(20.464.182)	-11,6%
INTANGÍVEL	75.135	99.424	98.668	-0,8%	97.912	0,1%
SOFTWARE E PROG. COMPUTADOR	100.562	133.783	133.783	0,0%	133.783	0,1%
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	(25.428)	(34.359)	(35.116)	2,2%	(35.872)	0,0%
PASSIVO	146.643.235	186.545.037	184.925.854	-4,6%	176.468.355	100%
CIRCULANTE	113.089.900	153.570.494	178.339.979	-26,6%	130.895.420	74,2%
FORNECEDORES	9.473.693	9.740.432	9.387.255	0,1%	9.394.109	5,3%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	1.833.926	2.340.442	2.415.412	3,5%	2.500.717	1,4%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	34.795.979	53.293.508	80.296.839	0,6%	80.811.839	45,8%
OUTRAS CONTAS	9.679.545	11.743.601	7.407.161	26,0%	9.331.928	5,3%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	57.306.756	76.452.511	78.833.311	-63,4%	28.856.826	16,4%
NÃO CIRCULANTE	87.308.901	79.041.067	55.125.387	72,3%	94.959.932	53,8%
FINANCIAMENTOS A LONGO PRAZO	59.105.857	50.984.739	27.362.713	0,0%	27.362.713	15,5%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A REC LONGO PRAZO	28.203.043	28.056.328	27.762.674	143,5%	67.597.219	38,3%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(53.755.566)	(46.066.524)	(48.539.512)	1,7%	(49.386.997)	-28,0%
CAPITAL	318.000	318.000	318.000	0,0%	318.000	0,2%
RESERVAS	97.419	25.188.686	27.341.737	7,3%	29.343.736	16,6%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(54.170.985)	(71.573.210)	(76.199.249)	3,7%	(79.048.733)	-44,8%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL						
						Em reais
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	dez/21	jan/22	A.H	fev/22	A.V
ATIVO	9.054.944	8.198.549	13.106.917	-28,0%	9.441.972	100%
CIRCULANTE	9.054.944	8.198.549	13.106.917	-28,0%	9.441.972	100%
CAIXA	38.581	38.581	38.581	0,0%	38.581	0,4%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.706.013	2.687.367	11.295.487	-31,4%	7.754.150	82,1%
CLIENTES	1.624.027	931.004	638.766	-22,2%	496.649	5,3%
ESTOQUES	7.103	17.512	18.624	4,5%	19.464	0
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	35.021	44.951	30.385	25,6%	38.152	0,4%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	239.797	134.165	125.056	-7,3%	115.947	1,2%
OUTRAS CONTAS	5.331.851	4.272.593	887.643	0,7%	893.460	9,5%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	72.550	72.375	72.375	18,2%	85.568	0,9%
PASSIVO	9.054.944	8.198.549	13.106.917	-28,0%	9.441.972	100%
CIRCULANTE	1.344.085	2.049.791	7.291.058	-54,9%	3.291.221	34,9%
FORNECEDORES	367.070	347.354	168.677	-11,2%	149.793	1,6%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	370.932	798.924	1.138.004	0,0%	1.138.004	12,1%
OUTRAS CONTAS	282.083	457.659	5.570.052	-65,7%	1.908.527	20,2%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	174.066	231.103	203.125	-73,3%	54.305	0,6%
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	92.330	131.487	129.145	-80,2%	25.582	0,3%
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	57.604	83.264	82.055	-81,7%	15.009	0,2%
NÃO CIRCULANTE	920.869	504.796	165.716	147,8%	410.574	4,3%
FINANCIAMENTOS A LONGO PRAZO	920.869	504.796	165.716	0,0%	165.716	1,8%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A REC LONGO PRAZO	-	-	-		244.858	2,6%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.789.989	5.643.962	5.650.143	1,6%	5.740.177	60,8%
CAPITAL	50.000	50.000	50.000	0,0%	50.000	0,5%
RESERVAS	5.221.620	5.221.620	5.221.620	0,0%	5.221.620	55,3%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	1.518.369	372.342	378.523	23,8%	468.557	5,0%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL						
Em reais						
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	dez/21	jan/22	A.H	fev/22	A.V
ATIVO	5.214.254	5.491.969	5.491.335	0,0%	5.489.454	100%
CIRCULANTE	5.214.254	5.491.969	5.491.335	0,0%	5.489.454	100%
CAIXA	155.442	155.268	155.268	0,0%	155.268	2,8%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	3.884	282	209	-57,5%	89	0,0%
CLIENTES	406.041	333.721	333.721	0,0%	333.721	6,1%
ESTOQUES	146.583	146.583	146.583	0,0%	146.583	2,7%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	19.996	7.147	7.147	0,0%	7.147	0,1%
OUTRAS CONTAS	4.478.425	4.844.972	4.844.411	0,0%	4.842.650	88,2%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	3.883	3.995	3.995	0,0%	3.995	0,1%
PASSIVO	5.214.254	5.491.969	5.491.335	0,0%	5.489.454	100%
CIRCULANTE	5.599.593	5.535.143	5.537.143	-5,2%	5.248.028	95%
FORNECEDORES	5.188.630	5.172.633	5.172.633	0,0%	5.172.633	99%
OUTRAS CONTAS	99.841	36.681	36.681	0,0%	36.681	1%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	141.960	149.894	150.817	-74,3%	38.714	1%
PROVISÃO P/ IMPOSTO DE RENDA	103.527	107.535	108.193	-100,0%	-	0%
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	65.635	68.400	68.819	-100,0%	-	0%
NÃO CIRCULANTE	5.599.593	5.535.143	5.537.143	-96,0%	223.944	3%
OUTRAS CONTAS LONGO PRAZO	-	-	-	-	223.944	4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(385.338)	(43.174)	(45.808)	-138,2%	17.482	0%
CAPITAL	200.000	200.000	200.000	0,0%	200.000	4%
LUCROS / PREJÚZOS ACUMULADOS	(585.338)	(243.174)	(245.808)	-25,7%	(182.518)	-3%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL						
Em reais						
BALANÇO PATRIMONIAL	dez/20	dez/21	jan/22	A.H	fev/22	A.V
ATIVO	3.077.639	3.073.355	3.072.999	-0,1%	3.069.233	100%
CIRCULANTE	2.662.481	2.658.198	2.657.841	-0,1%	2.654.075	86%
CAIXA	1.000	1.000	1.000	0,0%	1.000	
OUTRAS CONTAS	632.666	628.383	628.026	-0,5%	625.075	20%
IMPOSTOS E CONTAS A RECUPERAR	2.028.815	2.028.815	2.028.815	0,0%	2.028.000	66%
NÃO CIRCULANTE	415.158	415.158	415.158	0,0%	415.158	
OUTRAS CONTAS	99.453	99.453	99.453	0,0%	99.453	3%
IMOBILIZADO	315.269	315.269	315.269	0,0%	315.269	10%
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	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	0,0%	104.317	3%
VEÍCULOS	143.141	143.141	143.141	0,0%	143.141	5%
DEPRECIÇÕES / AMORTIZAÇÕES	(1.210.198)	(1.210.198)	(1.210.198)	0,0%	(1.210.198)	-39%
INTANGÍVEL	436	436	436	0,0%	436	0%
SOFTWARE E PROG. COMPUTADOR	2.478	2.478	2.478	0,0%	2.478	0%
AMORTIZAÇÃO DO INTANGÍVEL	(2.042)	(2.042)	(2.042)	0,0%	(2.042)	0%
PASSIVO	3.077.639	3.073.355	3.072.999	-2,4%	2.998.596	100%
CIRCULANTE	14.051.000	14.051.000	14.051.000	-3,1%	13.612.922	454%
FORNECEDORES	7.767.164	7.767.164	7.767.164	0,1%	7.774.583	259%
FINANCIAMENTO A CURTO PRAZO	23.297	23.297	23.297	37,8%	32.109	1%
OUTRAS CONTAS	526.786	526.787	526.787	-14,9%	448.425	15%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTAS A RECOLHER	5.733.752	5.733.752	5.733.752	-6,6%	5.357.806	179%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.973.361)	(10.977.645)	(10.978.002)	-3,3%	(10.614.326)	-354%
CAPITAL	200.000	200.000	200.000	0,0%	200.000	7%
RESERVAS	40.000	40.000	40.000	0,0%	40.000	1%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(11.213.361)	(11.217.645)	(11.218.002)	-3,2%	(10.854.326)	-362%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

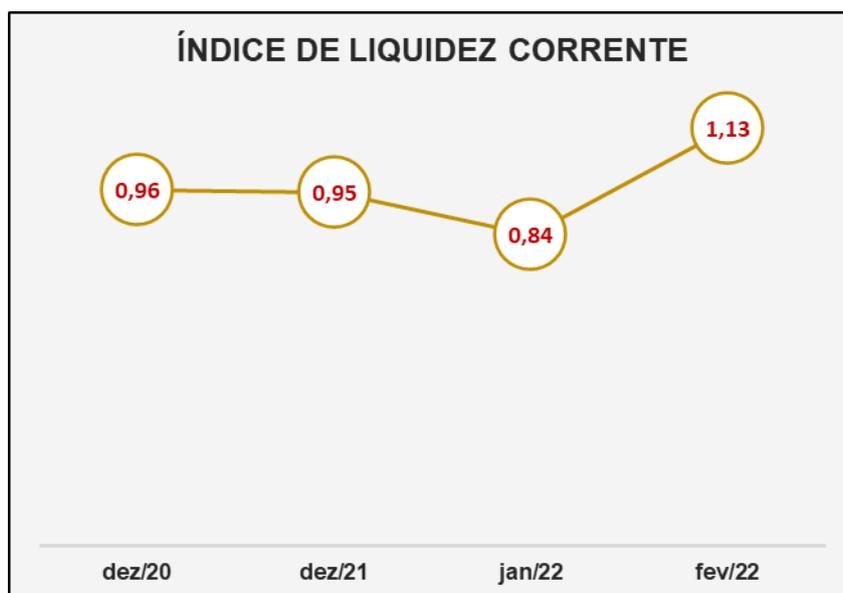
2.2. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Sabe-se que os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. 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:

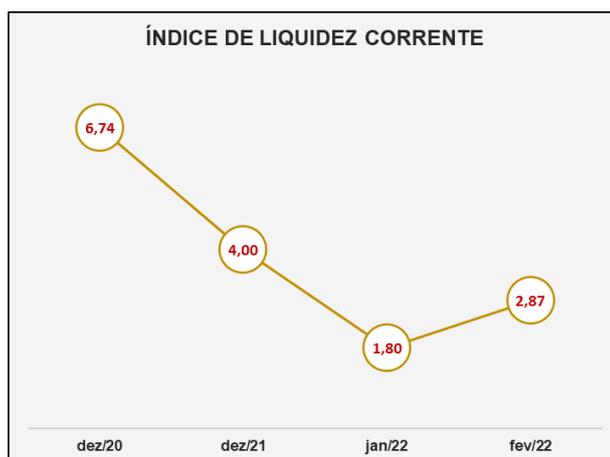
OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				Em reais
MÊS/ANO	dez/20	dez/21	jan/22	fev/22
ATIVO CIRCULANTE	108.737.155	146.584.995	150.062.969	147.979.886
PASSIVO CIRCULANTE	113.089.900	153.570.494	178.339.979	130.895.420
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	0,96	0,95	0,84	1,13

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



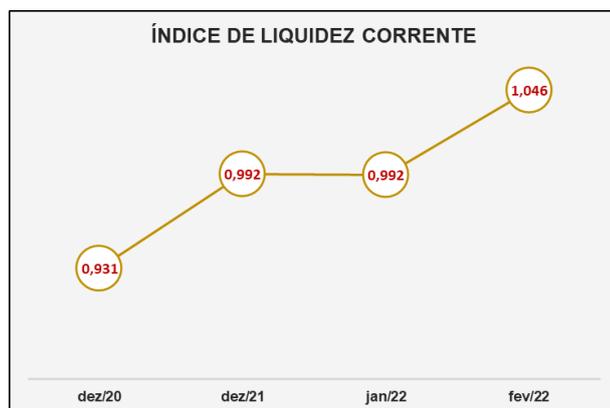
BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				Em reais
MÊS/ANO	dez/20	dez/21	jan/22	fev/22
ATIVO CIRCULANTE	9.054.944	8.198.549	13.106.917	9.441.972
PASSIVO CIRCULANTE	1.344.085	2.049.791	7.291.058	3.291.221
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	6,74	4,00	1,80	2,87

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



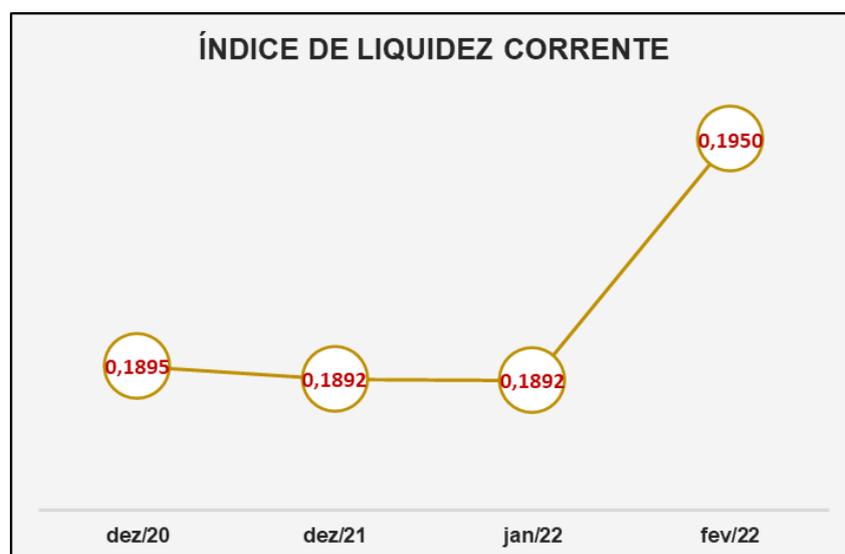
NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				Em reais
MÊS/ANO	dez/20	dez/21	jan/22	fev/22
ATIVO CIRCULANTE	5.214.254	5.491.969	5.491.335	5.489.454
PASSIVO CIRCULANTE	5.599.593	5.535.143	5.537.143	5.248.028
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	0,931	0,992	0,992	1,046

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				Em reais
MÊS/ANO	dez/20	dez/21	jan/22	fev/22
ATIVO CIRCULANTE	2.662.481	2.658.198	2.657.841	2.654.075
PASSIVO CIRCULANTE	14.051.000	14.051.000	14.051.000	13.612.922
ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	0,1895	0,1892	0,1892	0,1950

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. 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	dez/21	jan/22	fev/22
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	200.398.801	232.611.560	233.465.365	225.855.352
TOTAL DO ATIVO	146.643.235	186.545.037	184.925.854	176.468.355
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	1,367	1,247	1,262	1,280

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				Em reais
MÊS/ANO	dez/20	dez/21	jan/22	fev/22
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	2.264.955	2.554.586	7.456.774	3.701.795
TOTAL DO ATIVO	9.054.944	8.198.549	13.106.917	9.441.972
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	0,25	0,31	0,57	0,39

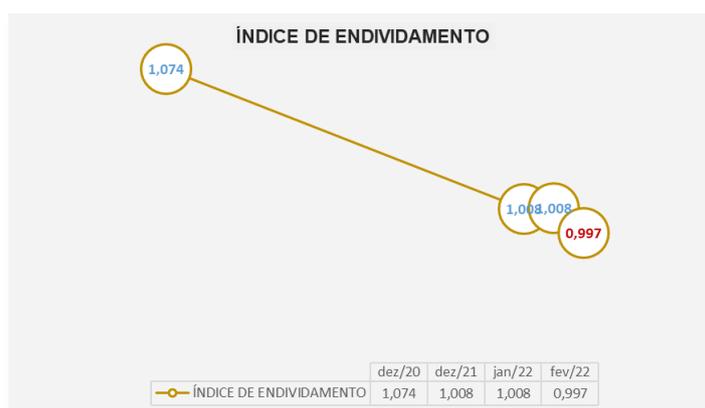
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.





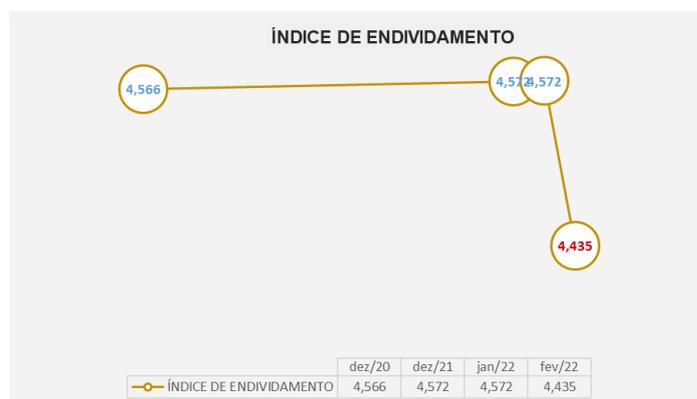
NAWA DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				Em reais
MÊS/ANO	dez/20	dez/21	jan/22	fev/22
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	5.599.593	5.535.143	5.537.143	5.471.972
TOTAL DO ATIVO	5.214.254	5.491.969	5.491.335	5.489.454
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	1,074	1,008	1,008	0,997

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BOTAFOGO 31 DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				Em reais
MÊS/ANO	dez/20	dez/21	jan/22	fev/22
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	14.051.000	14.051.000	14.051.000	13.612.922
TOTAL DO ATIVO	3.077.639	3.073.355	3.072.999	3.069.233
ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	4,566	4,572	4,572	4,435

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, em virtude de servirem como baliza, para a reestruturação financeira das sociedades.

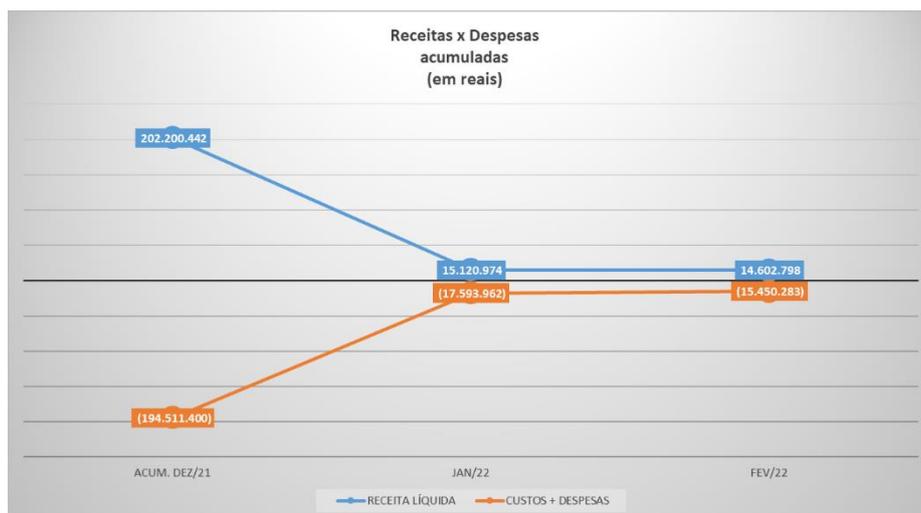
Para a Recuperanda NAWA DO BRASIL, essa registrou apenas **Outras Receitas** de R\$ 64 mil no presente mês de fevereiro de 2022 e **Despesas Gerais, Adm. e Financeiras** acumuladas somadas no 1º bimestre de R\$ 3 mil.

Para a Recuperanda BOTAFOGO 31 DO BRASIL essa também registrou **Outras Receitas** de R\$ 359 mil no período e **Despesas Gerais, Adm. e Financeiras** acumuladas somadas no 1º bimestre do corrente ano de R\$ 896.

Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado das sociedades empresárias em Recuperação Judicial OURENSE DO BRASIL e BTF DO BRASIL.

OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL					Em reais
DRE	Acum. dez/21	jan/22	A.H	fev/22	
RECEITA BRUTA	228.217.613	17.169.960	94%	33.387.114	
RECEITA BRUTA NO EXTERIOR	14.161.504	1.440.238	55%	2.236.082	
VENDAS BRUTAS	242.379.117	18.610.197	91%	35.623.197	
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	(6.691.159)	(931.181)	23%	(1.147.420)	
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	235.687.958	17.679.016	95%	34.475.776	
OUTRAS RECEITAS	447.867	35.695	293%	140.373	
RECEITAS / DESPESAS FINANCEIRAS	75.649	5.367	104%	10.965	
RECEITA TOTAL	236.211.474	17.720.078	95%	34.627.114	
IMPOSTO	(34.011.032)	(2.599.104)	89%	(4.903.342)	
PIS	(2.950.938)	(217.081)	100%	(433.581)	
COFINS	(13.592.205)	(999.889)	100%	(1.997.099)	
IPI	(12.777.731)	(1.061.207)	72%	(1.828.533)	
ICMS	(4.690.159)	(320.926)	101%	(644.129)	
RECEITA LÍQUIDA	202.200.442	15.120.974	97%	29.723.772	
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	(144.719.716)	(12.902.093)	95%	(25.214.980)	
LUCRO BRUTO	57.480.726	2.218.881	103%	4.508.791	
DESPESAS	(49.791.684)	(4.691.869)	67%	(7.829.264)	
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(11.384.250)	(982.379)	43%	(1.404.662)	
COMERCIAIS	(26.851.206)	(2.361.006)	78%	(4.192.972)	
FINANCEIRAS	(11.556.228)	(1.348.484)	65%	(2.231.630)	
RESULTADO	7.689.042	(2.472.988)	34%	(3.320.473)	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL					Em reais
DRE	Acum. dez/21	jan/22	A.H	fev/22	
RECEITA BRUTA DE VENDAS	5.767.618	371.406	64%	607.676	
VENDAS BRUTAS	5.767.618	371.406	64%	607.676	
CANCELAMENTO .DEVOL.DESC.INCONDICIONAL	(340.886)	(44.329)	68%	(74.412)	
VENDAS-DEV.E CANCELAMENTOS	5.426.732	327.078	63%	533.265	
OUTRAS RECEITAS	2.421	83	81655%	67.693	
RECEITAS FINANCEIRAS	1.335	53.687	137%	127.296	
RECEITA TOTAL	5.430.487	380.847	91%	728.254	
IMPOSTO	(908.848)	(55.273)	59%	(88.052)	
PIS	(32.762)	(1.847)	63%	(3.017)	
COFINS	(151.210)	(8.525)	63%	(13.927)	
ICMS	(724.875)	(44.900)	58%	(71.108)	
RECEITA LÍQUIDA	4.521.639	325.574	97%	640.202	
CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS REVENDIDAS	(1.653.377)	(111.756)	60%	(179.188)	
LUCRO BRUTO	2.868.262	213.818	116%	461.015	
DESPESAS	(2.464.289)	(207.637)	76%	(364.799)	
GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(1.266.913)	(104.905)	87%	(195.741)	
COMERCIAIS	(1.029.876)	(91.356)	60%	(145.921)	
FINANCEIRAS	(167.499)	(11.377)	103%	(23.138)	
RESULTADO	403.973	6.180	1457%	96.215	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



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 do caixa das empresas e elaborados unilateralmente, para as Recuperandas BTF DO BRASIL e OURENSE DO BRASIL.

BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL					Em reais	
DFC	dez/20	dez/21	jan/22	A.H	fev/22	A.V
SALDO INICIAL	307.787	1.846.637	2.687.308	51%	4.045.427	
ENTRADAS	1.850.037	1.282.073	9.103.972	-3%	8.861.129	100%
COBRANÇAS	373.137	398.912	596.593	-40%	357.217	4%
RENDIMENTO APLICAÇÃO	-	-	38.447	-100%	-	0%
TRANSFERÊNCIA INTRA GRUPOS	1.476.900	883.161	8.468.932	0%	8.503.912	96%
SAÍDAS	569.094	441.402	7.745.853	51%	11.701.801	100%
BANCOS	-	-	7.250.000	8%	7.800.000	66,7%
FORNECEDORES	210.670	215.431	305.661	-62%	116.686	1,0%
LOGÍSTICA	192.769	89.832	92.911	-53%	44.115	0,4%
ADTO DISTRIBUIÇÃO DE LUCRO	90.000	-	-	-	-	0,0%
IMPOSTOS	61.969	85.258	69.212	-44%	38.858	0,3%
PRÓ-LABORE	-	47.310	24.717	49%	36.774	0,3%
PLANO DE SAÚDE	2.235	3.289	3.109	0%	3.109	0,0%
TARIFAS BANCÁRIAS	432	281	244	16%	282	0,0%
JUROS	10.740	-	-	-	-	0,0%
SAC	260	-	-	-	-	0,0%
IOF	18	-	-	-	-	0,0%
TRANSFERÊNCIA INTRA GRUPOS	-	-	-	-	3.661.977	31,3%
SALDO FINAL	1.588.731	2.687.308	4.045.427	-70%	1.204.755	

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				Em reais		
DFC	dez/20	dez/21	jan/22	A.H	fev/22	A.V
SALDO INICIAL	3.886.861	(514.338)	(251.895)	224%	(816.747)	
ENTRADAS	19.013.527	23.032.026	23.602.128	-20%	18.776.745	100%
COBRANÇAS	18.986.077	17.645.617	20.220.823	-28%	14.601.590	77,8%
TRANSFERÊNCIA INTRAGRUPOS	27.450	-	-		3.660.155	19,5%
EMPRÉSTIMOS BANCOS / FIDCS	-	5.386.409	3.381.305	-85%	515.000	2,7%
SAÍDAS	23.175.798	22.769.583	24.166.979	-24%	18.451.992	100%
FORNECEDORES	16.611.507	14.531.160	9.889.811	27%	12.599.054	68,3%
PESSOAL	2.237.887	2.728.821	2.167.974	-10%	1.960.324	10,6%
LOGÍSTICA	679.782	734.535	650.367	-9%	594.906	3,2%
COMEX	505.057	1.549.783	334.240	-54%	152.634	0,8%
IMPOSTOS	466.351	559.229	822.414	19%	975.014	5,3%
REPRESENTANTES	288.212	392.838	443.365	-10%	397.399	2,2%
MANUTENÇÃO	244.074	281.318	341.039	2%	349.074	1,9%
UTILIDADES	133.967	185.977	168.435	8%	182.181	1,0%
SERVIÇOS	154.139	73.783	98.988	-6%	92.754	0,5%
ASSESSORIA	260.494	105.305	92.299	-13%	79.991	0,4%
TARIFAS BANCÁRIAS	29.580	19.990	18.040	-6%	16.928	0,1%
SISTEMAS	53.655	100.878	113.174	-17%	93.852	0,5%
JUROS	16.325	-	-		-	0,0%
SAC	6.729	6.663	5.214	-34%	3.456	0,0%
TELEFONIA	4.640	5.927	5.345	0%	5.344	0,0%
INTERNET	2.000	4.000	4.000	-50%	2.000	0,0%
MATERIAL DE EXPEDIENTE	1.841	4.193	3.735	-43%	2.134	0,0%
CORREIOS	2.355	2.218	1.590	46%	2.326	0,0%
BANCOS	246	554.381	502.092	81%	907.773	4,9%
SEGURO	-	6.324	-		-	0,0%
REEMBOLSO DESPESAS	-	15.734	8.379	21%	10.119	0,1%
ESCRITÓRIO BARRA / BOT 31	-	6.711	6.283	-9%	5.715	0,0%
CAIXINHA	-	14.890	5.000	-100%	-	0,0%
MKT	-	945	15.642	22%	19.013	0,1%
CONTA CORRENTE INTRAGRUPOS	1.476.957	883.983	8.469.554	-100%	-	0,0%
SUBTOTAL	(275.409)	(251.895)	(816.747)	-40%	(491.994)	
BLOQUEADOS EM CONTA	(2.920.218)	(2.318.522)	(2.318.522)	22%	(2.833.522)	
SALDO FINAL	(3.195.628)	(2.570.417)	(3.135.269)	6%	(3.325.516)	

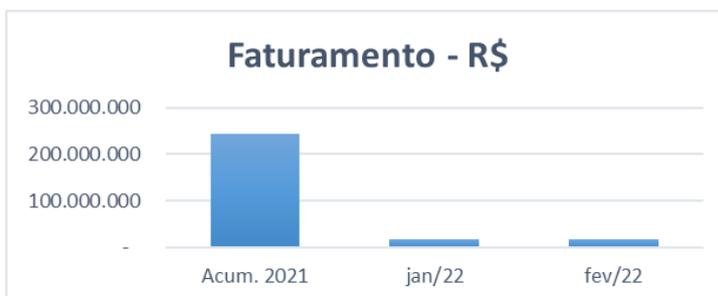
Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO

O objetivo desta análise é acompanhar o faturamento do período, para as Recuperandas OURENSE DO BRASIL e BTF DO BRASIL.

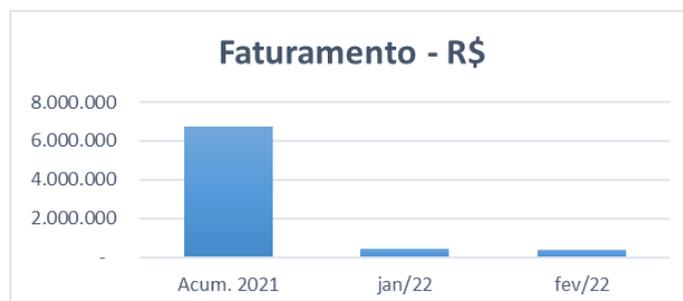
OURENSE DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
Mês/Ano	Valor do Faturamento - R\$
Acum. 2021	243.318.534
jan/22	18.651.259
fev/22	17.123.275

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.



BTF DO BRASIL - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
Mês/Ano	Valor do Faturamento - R\$
Acum. 2021	6.726.382
jan/22	425.176
fev/22	377.490

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

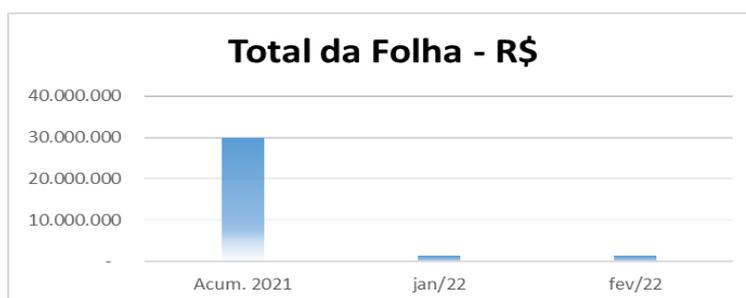


6. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

O objeto desta análise, é a verificação da quantidade e valores gastos com os colaboradores do Grupo 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\$
Acum. 2021	705	29.894.749
jan/22	646	1.230.077
fev/22	654	1.269.180

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.

Dos recentes questionamentos, recebemos retorno via e-mail da Sra. Patrícia Tostes – gerência financeira para as Recuperandas do grupo, e a saber:

ATIVOS

OURENSE DO BRASIL

✓ **Disponibilidades e Clientes** – decréscimo de R\$ 4 milhões nos saldos dos Clientes entre dez/21 e jan/22 não refletiu nas Disponibilidades em virtude e de acordo com a operação da empresa, serem utilizados para o pagamento de fornecedores, impostos, folha de pagamento, etc.

✓ **Estoques** – aumento da ordem de R\$ 24 milhões nos Estoques entre dez/20 e dez/21 deve-se a incremento na aquisição de matéria prima.

✓ **Imobilizado** – a Recuperanda realizou expressivas aquisições de máquinas e equipamentos ao longo do ano de 2021 e começo de 2022.

✓ **Despesas do Exercício Seguinte** – terminou o ano de 2021 de R\$ 351 mil registrando atuais R\$ 4,7 milhões em jan/22, relativo parcelas de juros a apropriar mensalmente, sobre empréstimos e financiamentos transferidos do longo prazo para o curto prazo, no começo de cada exercício social.

✓ **Outras Contas** – grupo do circulante, que registra variações relativas a movimentação entre empresas com sócios em comum.

BTF DO BRASIL

✓ **Bancos Conta Movimento** – incremento significativo nos saldos totais registrados entre dez/21 e jan/22 deve-se a adoção de forma de gestão dos recursos financeiros em caixa único, conforme evidenciado na Recuperanda OURENSE DO BRASIL, onde todo o capital de giro disponível fica concentrado em uma única empresa do grupo.

✓ **Outras Contas** – grupo do circulante, que registra variações relativas a movimentação entre empresas com sócios em comum.

PASSIVOS

OURENSE DO BRASIL

✓ **Financiamento a Curto Prazo** – incremento significativo nos saldos totais registrados entre dez/21 e jan/22 relativo as parcelas de empréstimos e financiamentos transferidos do longo prazo para o curto prazo, no começo de cada exercício social.

BTF DO BRASIL

✓ **Outras Contas** – grupo do circulante, que registra variações relativas a movimentação entre empresas com sócios em comum.

FLUXOS DE CAIXA

OURENSE DO BRASIL

✓ **Conta Corrente Intragrupos** – saídas expressivas registradas entre dez/21 e jan/22 deve-se a forma de adoção de gestão dos recursos financeiros em caixa único, onde todo o capital de giro disponível fica concentrado em uma única empresa do grupo.

BTF DO BRASIL

✓ **Transferência Intragrupos e Bancos** – forma de adoção de gestão dos recursos financeiros em caixa único, onde todo o capital de giro disponível fica concentrado em uma única empresa do grupo.

Por fim, é possível notar que o aumento dos saldos patrimoniais ativos e passivos, não refletiu num maior faturamento ao longo de todo o ano de 2021, exceto nos meses de outubro e novembro, e somente para a Recuperanda OURENSE DO BRASIL, visto que os faturamentos da Recuperanda BTF DO BRASIL foram bastante discretos, e as Recuperandas NAWA DO BRASIL e BOTAFOGO 31 DO BRASIL não registraram novos faturamentos no ano de 2021.

Informado que o grupo fez investimento em Estoques de Matéria Prima e demais insumos de produção, na expectativa de crescimento nas vendas, com o término da Pandemia, e teve o faturamento aumentado por vendas de sazonalidade da linha LAZER, que compreende os meses citados. Já a Recuperanda BTF tem sua receita proveniente de vendas *e-commerce* e depende da compra dos clientes para efetuar seu faturamento. Quanto as Recuperandas NAWA e BOTAFOGO 31, estas não tiveram movimento operacional no ano de 2021.

Frisamos que a conferência da documentação apresentada foi limitada aos documentos disponibilizados pelas Recuperandas, sendo certo que todo o restante vem sendo diligenciado administrativamente, junto à gestão das Recuperandas.

Temos registrado e documentando a necessidade de esclarecimentos adicionais e informações complementares, acompanhadas de notas explicativas, também relativas as variações de percentuais e saldos verificadas, e seguiremos monitorando os referidos esclarecimentos, sempre reiterando aqueles que reputamos não satisfatórios.

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, 12 de abril de 2022.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi

CRC RJ 099030/O-5