

# RELATÓRIO INICIAL

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Grupo Dermiwil

Administradora Judicial: Confiança Jurídica  
Responsável Técnico: Matheus Correia do Santos Araújo

3ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FÓRUM  
CENTRAL CÍVEL – SÃO PAULO - SP  
PROCESSO Nº 1072687-17.2021.8.26.0100



Alameda Rio Negro, nº 161 – 10º andar,  
conj.1001 – Sala Conajud Alphaville,  
Barueri/SP – CEP 06454-000  
Tel. +55 11 2092-2244  
[www.conajud.com.br](http://www.conajud.com.br)

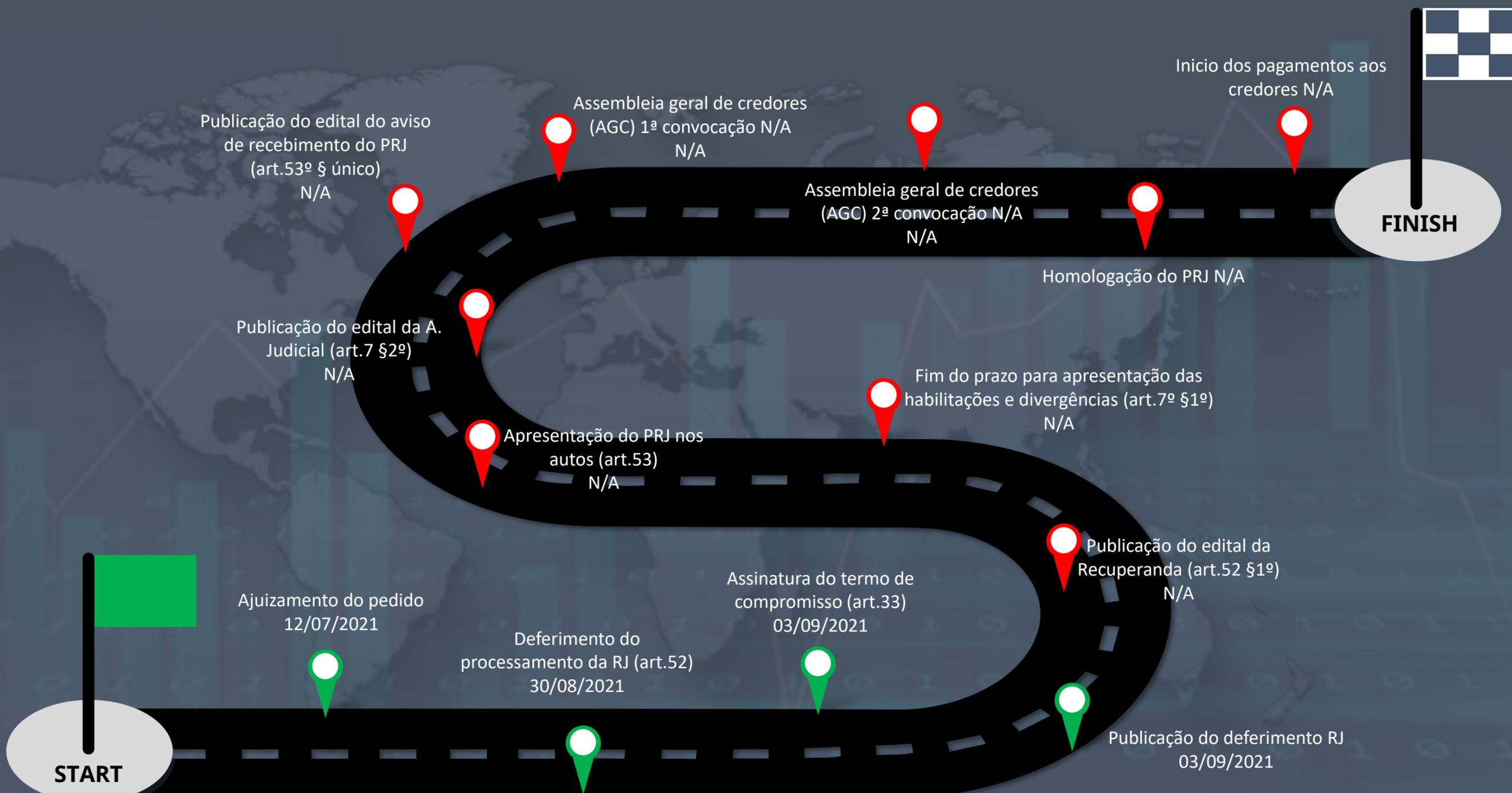


Páginas

Conteúdo

|    |  |  |
|----|--|--|
| 3  | Cronograma processual                        |  |
| 4  | Notas relevantes                             |  |
| 13 | Quadro de Colaboradores / Credores           |  |
| 14 | Demonstrações Financeiras Dermiwil e Análise |  |
| 22 | Demonstrações Financeiras DMW e Análise      |  |
| 28 | Fotos Vistoria "in loco"                     |  |
| 33 | Pontos para verificação e análise            |  |
| 34 | Glossário                                    |  |





- Eventos concluídos
- Último evento ocorrido
- Eventos futuros

Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Inicial de Atividades (“RI”), da sociedade empresarial Dermiwil Indústria Plástica Ltda e DMW Importação e Comércio de Malas Ltda, denominada “Grupo Dermiwil” ou “Recuperanda”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração da Recuperanda, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referente aos períodos de dezembro de 2018, dezembro de 2019, dezembro de 2020 e junho de 2021.

Além disso, foram analisados os relatórios de controle fornecidos pela Recuperanda.

Desta forma, o objetivo deste relatório será informar à Douta Juíza, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela sociedade empresária.

Sendo assim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

CONAJUD  
Administradora Judicial  
Matheus Correia dos Santos Araújo  
OAB/SP nº 357.369

CONAJUD  
Contador  
Cassio Soares  
CRC: 1SP 278411/O-7

### Do Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial

De início, cumpre aduzir que essa Douta Magistrada, em sua decisão prolatada às fls. 1232 a 1238 dos presentes autos, deferiu o processamento da Recuperação Judicial da Dermiwil Indústria Plástica Ltda. e Outros, o que fez em fiel observância ao disposto no artigo 52, I e 64 da Lei 11.101/05, senão vejamos:

“...Assim, pelo exposto, nos termos do art. 52 da Lei 11.101/2005, DEFIRO o processamento da recuperação judicial das empresas DERMIWIL INDÚSTRIA PLÁSTICA LTDA., (CNPJ nº 60.643.988/0001-39. e DMW IMPORTAÇÃO E COMÉRCIO DE MALAS LTDA. (CNPJ nº 09.078.580/0001-04)...”

Na mesma decisão, Vossa Excelência também determinou também :

“...Como administrador judicial (art. 52, I, e art. 64) nomeio CONAJUD – Confiança Jurídica, representada pelo sócio diretor Matheus Correia dos Santos Araujo OAB/SP 357.369, sediada na Alameda Rio Negro, n. 161, 10 andar, Alphaville, Barueri – SP, inscrita no CNPJ 11.044.805/0001-53, telefone (11) 2092-2244, e email: jurídico@conajud.com.br para fins do art. 22, I e II, que, em 48 horas, juntará nestes autos digitais o termo de compromisso devidamente subscrito (...).”

“...Todos os relatórios mensais das atividades da recuperanda deverão ser apresentados nestes autos, para acesso mais fácil pelos credores, sem necessidade de consulta a incidentes. O primeiro relatório mensal deverá ser apresentado em 15 dias...”

Desta feita, em cumprimento ao que foi determinado esta Administradora Judicial vem informar em juízo a situação da empresa, nos moldes do artigo 22, II, alínea “a” e “c” da Lei 11.101/05.

## II. Da Atividade Empresária

Reza o artigo 1º da Lei 11.101/05:

“Art. 1º Esta Lei disciplina a recuperação judicial, a recuperação extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária, doravante referidos simplesmente como devedor.”

Por sua vez, o Código Civil Brasileiro (art. 966) define a figura do empresário:

“Art. 966. Considera-se empresário quem exerce profissionalmente atividade econômica organizada para a produção ou a circulação de bens ou de serviços.”

No tocante à teoria da empresa, Fábio Ulhoa Coelho ensina o seguinte:

“Conceitua-se empresa como sendo atividade, cuja marca essencial é a obtenção de lucros com o oferecimento ao mercado de bens ou serviços, gerados estes mediante a organização dos fatores de produção (força de trabalho, matéria-prima, capital e tecnologia). Esse modo de conceituar empresa, em torno de uma peculiar atividade, embora seja totalmente isento de imprecisões, é corrente hoje em dia entre os doutrinadores. (...)”

“O legislador brasileiro, a exemplo do italiano que o inspirou em muitos aspectos, não define empresa, mas sim o empresário. Segundo o art. 966., caput, do CC: “Considera-se empresário quem exerce profissionalmente atividade econômica organizada para a produção ou circulação de bens ou serviços”.

É possível extrair, deste conceito legal de empresário, o de empresa. Se o empresário é definido como o profissional exercente de “atividade econômica organizada para a produção ou circulação de bens ou serviços”, a empresa somente pode ser a atividade com estas características.”

Coelho, Fabio Ulhoa. Comentários à lei de falências e recuperação – 11 ed. ver., atual. e ampl. – São Paulo: Editora Revista dos Tribunais, 2016. p. 42 e 50.

### III. Da Função Social

O instituto legal da Recuperação Judicial norteia-se pelo princípio basilar da função social. Decorrente desta vertente, por consequência lógica, tem-se como principal objetivo do legislador pátrio a manutenção da atividade empresária com vias a, através de benefícios legais, evitar a falência do empresário.

O Doutor Marcelo Sacramone sabiamente trata da função social:

“A preservação da empresa, erigida como objetivo do instituto da recuperação judicial, pela Lei n. 11.101/05, procura romper com esse movimento pendular. A empresa, conceito econômico e que poderia ser transplantado para o sistema jurídico com diferentes perfis, é preponderantemente caracterizada em seu perfil funcional no direito brasileiro como atividade.

(...)

Sua preservação é pretendida pela LREF como um modo de se conciliar os diversos interesses afetados com o seu desenvolvimento. Como fonte geradora de bem-estar, a função social da atividade empresarial é justamente se desenvolver e circular riquezas, de modo a permitir a distribuição de dividendos a sócios mas também de promover a oferta de bens e serviços aos consumidores, aumentar a concorrência entre os agentes econômicos, gerar a oferta de postos de trabalho e o desenvolvimento econômico nacional”

Sacramone, Marcelo Barbosa. Comentários à lei de recuperação e empresas e falência – São Paulo: Saraiva Educação, 2018. p. 190.

#### IV. Da Viabilidade Econômica

Sobre as atividades, inclusive, é importante consignar que são naturalmente inerentes ao conceito de empresa, sendo imprescindível, portanto, sua constatação para fins de viabilidade econômica.

A Doutrina é uníssona na mesma linha de raciocínio:

“Referidos benefícios legais são dispostos aos empresários em razão da atividade por ele desenvolvida. A atividade empresarial permite o desenvolvimento econômico nacional, o surgimento de novas tecnologias, o aumento da concorrência entre os fornecedores, a redução dos preços dos produtos disponibilizados aos consumidores e o aumento da quantidade de empregos oferecidos para a população.”

É seguro afirmar, então, não obstante as peculiaridades de cada caso, a Recuperação Judicial trata das situações em que as pessoas jurídicas se encontram em crise, mas que manifestam o desejo e comprovam condições de, através da intervenção do poder público (Judiciário), superar a crise e dar continuidade à atividade empresarial.

Sacramone, Marcelo Barbosa. Comentários à lei de recuperação e empresas e falência – São Paulo: Saraiva Educação, 2018. p. 47

## V. As Empresas

DERMIWIL INDÚSTRIA PLÁSTICA LTDA

CNPJ: 60.643.988/0001-39

DATA DA ABERTURA: 21/08/1969



LOCAL: RUA PAULO ANDRIGHETTI, 290 – ALTO DO PARI – SÃO PAULO – SP – CEP 03.022-000



## QUADRO SOCIETÁRIO

SÓCIA: BRANCA DE CARVALHO ESTEVES RUIZ

SÓCIO: ADMINISTRADOR: ROGÉRIO ESTEVES RUIZ

SÓCIA: ADMINISTRADORA: DANIELA ESTEVES RUIZ MARTINS

SÓCIO: ADMINISTRADOR: DÉRCIO ESTEVES RUIZ FILHO

## V. As Empresas

DMW IMPORTAÇÃO E COMÉRCIO DE MALAS LTDA

CNPJ: 09.078.580/0001-04

DATA DA ABERTURA: 18/07/2007



LOCAL: RUA HASDRUBAL BELLEGARD, 721 – CIDADE INDUSTRIAL – CURITIBA – PR – CEP 81.460-120



## QUADRO SOCIETÁRIO

SÓCIO: ALEXANDRE ESTEVES RUIZ

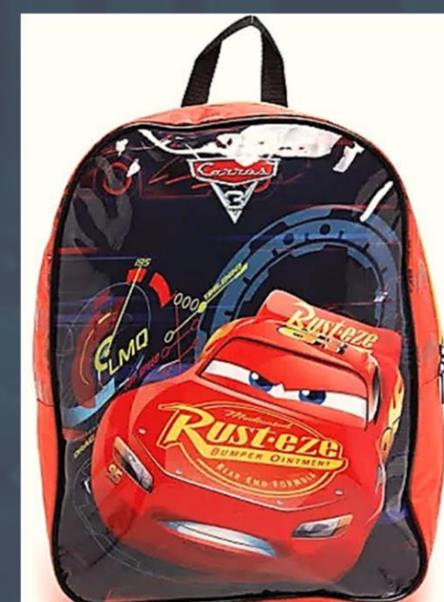
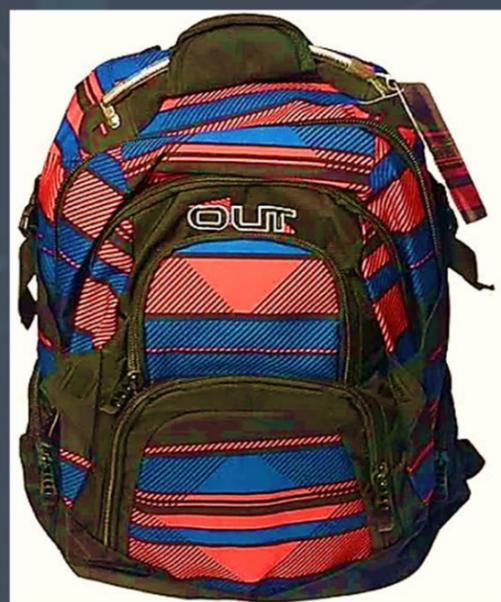
SÓCIO: ADMINISTRADOR: ROGÉRIO ESTEVES RUIZ

SÓCIA: ADMINISTRADORA: DANIELA ESTEVES RUIZ MARTINS

SÓCIO: ADMINISTRADOR: DÉRCIO ESTEVES RUIZ FILHO

VI. Mercado / Produtos

grupo  
**dermiwil**



## VII. Da Crise

## Informações trazidas pelas Recuperandas:

Alguns fatores foram determinantes para a instalação da crise econômica que o GRUPO DERMIWIL atualmente atravessa: A CONCORRÊNCIA DOS PRODUTOS CHINESES.

Como é cediço, o mercado brasileiro há tempos foi invadido por importadores chineses, os quais utilizam preços predatórios e comercializam, em sua grande maioria, produtos piratas e proveniente de contrabando. Em decorrência disso, o GRUPO DERMIWIL viu-se obrigado a iniciar uma forte redução no custo e preço de venda dos produtos, para tentar manter sua participação no mercado.

Tal conduta mercadológica contribuiu para queda vertiginosa das receitas das REQUERENTES, visto que estas sempre trabalharam de forma oficial com o licenciamento oficial de produtos, mediante desembolso Royalties além do pagamento de tributos. Logo, tem-se que uma das razões que levaram as REQUERENTES à situação de crise econômica, deve-se ao fato da concorrência predatória e desleal, com produtos chineses pirateados e de origem ilícita em sua grande maioria. Sem embargo ao exposto, outro fator que contribuiu diretamente para crise econômica do GRUPO DERMIWIL, deu-se ao fato de os sócios das empresas protagonizarem uma disputa societária.

Primeiramente, impende esclarecer que os administradores das empresas REQUERENTES são irmãos. O “marco crítico” que acabou impactando severamente as atividades das REQUERENTES, foi a Pandemia de Covid-19, haja vista que tal fator contribuiu fortemente para diminuição das vendas. Isso porque, com a instalação da Pandemia, diversas medidas restritivas para o combate ao vírus foram adotadas por todo país, sendo que uma das principais e que perdura até hoje foi a suspensão presencial das aulas em Escolas Públicas e Privadas. O GRUPO DERMIWIL entende possuir todas as condições para superar esse período adverso.

Trata-se de empresa com tradição, com marca forte, bons clientes e parceiros. Possui ativos valiosos, equipes dedicadas e know-how. E espera contar com o apoio do Estado e de seus principais credores para que se recupere e permaneça gerando empregos, pagando impostos e fazendo circular riquezas para o bem do País. Nesse cenário, é fundamental que as REQUERENTES contem com a possibilidade de readequar o fluxo de pagamento de seu passivo mediante a concessão de uma Recuperação Judicial, com o fito de ajustar os desembolsos necessários com o seu faturamento, observando -se o equilíbrio financeiro exigido para completa quitação de todos os seus débitos, especialmente, àqueles de curto prazo.

36%



64%



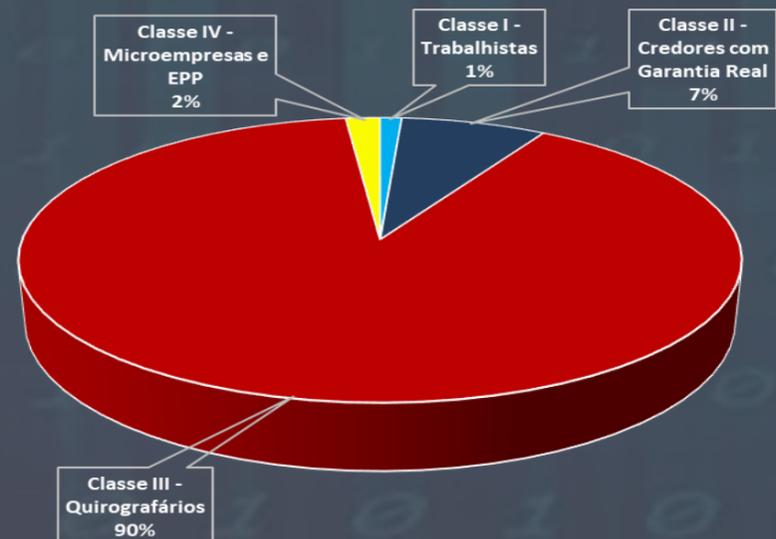
A recuperanda apresentou um total de 107 funcionários no período de junho de 2021.

Constatamos através da documentação disponibilizada na inicial que aproximadamente 64% dos colaboradores referentes ao período de abril estão relacionados a área de produção e manutenção e 36% são referentes a área administrativa.

Conforme documentos recebidos da recuperanda, os colaboradores da empresa DMW estão afastados.

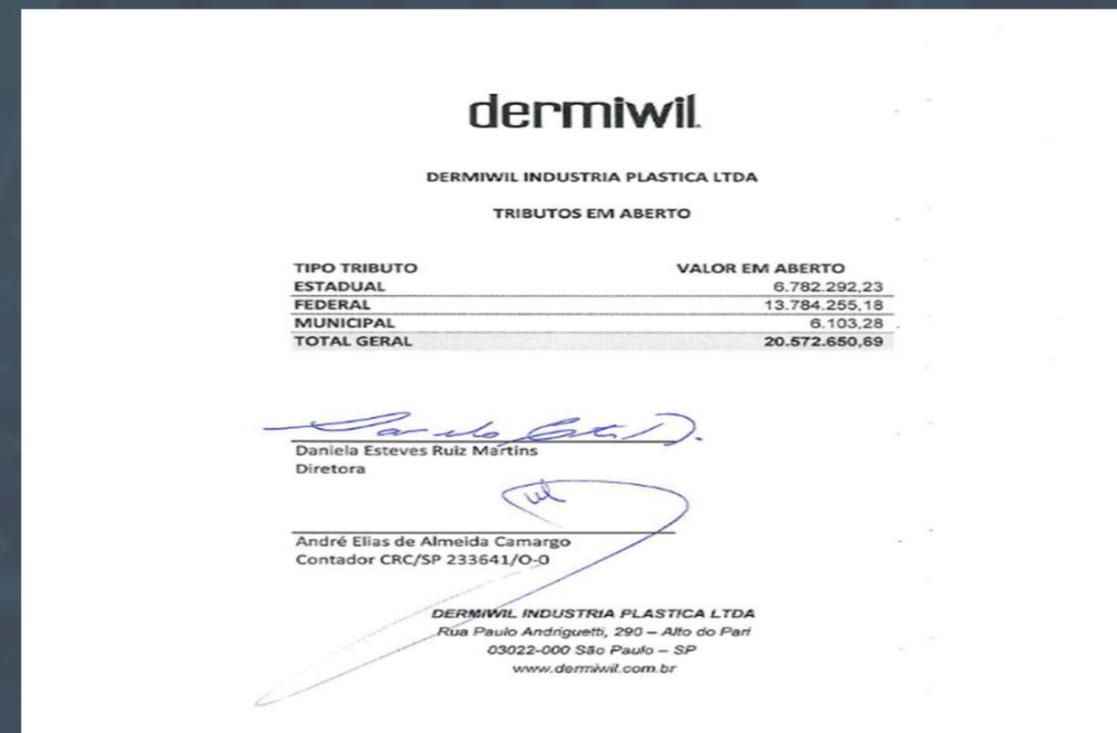
### CREDORES

| CREDORES                               | VALORES              | %           | QTDE       |
|--|----------------------|-------------|------------|
| Classe I - Trabalhistas                | 606.850,07           | 1%          | 166        |
| Classe II - Credores com Garantia Real | 4.106.837,79         | 7%          | 1          |
| Classe III - Quirografários            | 49.285.572,42        | 90%         | 73         |
| Classe IV - Microempresas e EPP        | 966.619,07           | 2%          | 45         |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>54.965.879,35</b> | <b>100%</b> | <b>285</b> |



■ Classe I - Trabalhistas      ■ Classe II - Credores com Garantia Real  
■ Classe III - Quirografários      ■ Classe IV - Microempresas e EPP

### CREDORES EXTRAJURISDICIONAIS



Ativo Circulante e Não Circulante da empresa DERMIWIL

|                                       | 2018                  | 2019                  | 2020                  | 06/2021              |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>ATIVO</b>                          | <b>142.015.816,72</b> | <b>128.612.543,81</b> | <b>125.078.695,87</b> | <b>49.076.458,45</b> |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>               | <b>128.124.405,89</b> | <b>114.625.944,71</b> | <b>115.112.760,03</b> | <b>39.824.484,09</b> |
| CAIXA                                 | 10.222,92             | 37.622,52             | 67.852,43             | 1.813,02             |
| BANCOS                                | -1.432.234,55         | 107.563,08            | -1.079.817,25         | -81.589,26           |
| APLICAÇÕES FINANCEIRAS                | 15.869.305,16         | 856.624,76            | 1.420.015,57          | 765.438,37           |
| CLIENTES                              | 17.396.457,68         | 9.965.734,74          | 9.079.151,82          | 11.158.248,01        |
| ADIANTAMENTOS                         | 10.968.435,93         | 13.560.253,62         | 14.910.910,69         | 14.846.980,63        |
| IMPOSTOS A RECUPERAR                  | 6.497.702,94          | 6.252.801,13          | 6.024.011,46          | 4.515.289,32         |
| OUTROS CRÉDITOS                       | 227.581,22            | 242.611,79            | 214.457,24            | 227.590,30           |
| ESTOQUES                              | 78.586.934,59         | 83.602.733,07         | 84.476.178,07         | 8.390.713,70         |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>           | <b>13.891.410,83</b>  | <b>13.986.599,10</b>  | <b>9.965.935,84</b>   | <b>9.251.974,36</b>  |
| REALIZAVEL A LONGO PRAZO              | 166.553,59            | 166.553,59            | 175.769,41            | 175.769,41           |
| DEPÓSITOS JUDICIAIS                   | 166.553,59            | 166.553,59            | 175.769,41            | 175.769,41           |
| IMOBILIZADO                           | 13.724.857,24         | 13.820.045,51         | 9.790.166,43          | 9.076.204,95         |
| BENS EM OPERAÇÃO - DIVISÃO INDUSTRIAL | 17.742.335,14         | 17.844.093,95         | 15.062.905,13         | 14.448.789,44        |
| DEPRECIAÇÕES                          | -4.017.477,90         | -4.024.048,44         | -5.272.738,70         | -5.372.584,49        |



## DISPONIBILIDADES

Redução entre os anos de 2018 e 2019 de R\$ 14,4 milhões para R\$ 1 milhão e no balanço especial em 06/2021 apresenta saldo R\$ 686 mil

**! Ponto de atenção:**

As contas de Aplicações Financeiras foram liquidadas para redução do endividamento da empresa.

## CLIENTES

Duplicatas a Receber 2018 – R\$ 29.411.889,80  
Duplicatas a Receber 2019 – R\$ 27.632.446,28  
Duplicatas a Receber 2020 – R\$ 13.921.178,16  
Duplicatas a Receber 2021 – R\$ 17.310.122,55

**! Ponto de atenção:**

Descontos de duplicatas

2018 – R\$ 12.299.497,62 (42% do contas a receber)  
2019 – R\$ 17.950.777,04 (65% do contas a receber)  
2020 – R\$ 5.126.091,84 (37% do contas a receber)  
2021 – R\$ 6.436.174,25 (37% do contas a receber)

## ADIANTAMENTOS

Adto. Fornecedores em 06/2021 tem saldo de R\$ 4 milhões, saldo em 2018 era de R\$ 1,6 milhões  
Adto. Despacho Aduaneiro em 2021 R\$ 239 mil  
Adto. a Coligadas CTN em 2021 R\$ 10.534.037,80

**! Ponto de atenção:**

Adiantamento a Fornecedores questionado as recuperandas foi informado que não possui conciliação e que provavelmente reduza o saldo da conta Fornecedores.  
Adiantamento a Coligadas CTN, e a empresa se encontra sem movimento conforme informado pela recuperanda.

## IMPOSTOS A RECUPERAR

IRRF a Recuperar: Conta com maior representatividade no grupo.

**! Ponto de atenção:**

Saldo da conta IRRF a Recuperar em 2018 R\$ 5,6 milhões e em 2021 R\$ 3,2 milhões, refere-se a IRRF s/ aplicações financeiras que não foram compensados.

## ESTOQUES

Estoques em 2018 – R\$ 78.586.934,59  
Estoques em 2019 – R\$ 83.602.733,07  
Estoques em 2020 – R\$ 84.476.178,07  
Estoques em 2021 – R\$ 8.390.713,70

**! Ponto de atenção:**

No ano de 2021 foram efetuadas baixas nos estoques no valor de R\$ 76 milhões. Conforme justificativa da recuperanda, a empresa não possui controle dos estoques e foi efetuado ajuste para aproximar os saldos a realidade e iniciar o controle. A metodologia aplicada para custeio dos estoques será objeto de análise e detalhamento nos próximos relatórios.

## IMOBILIZADO

Entre os anos de 2018 e 2021 houve redução de R\$ 3.293.545,70 nas contas de Imobilizado da empresa.

Principais reduções no Imobilizado

Terrenos R\$ 719 mil  
Edifícios R\$ 2,4 milhões  
Veículos R\$ 194 mil

As depreciações tiveram variações principalmente nos anos de 2020 e 2021, que não correspondem as movimentações de aquisições ou baixas dos bens do Imobilizado.

**! Ponto de atenção:**

Foi relatado pela recuperanda que os valores das vendas do Imobilizado foram destinados a redução do endividamento da empresa.  
As depreciações tiveram ajustes realizados nos anos de 2020 e 2021.

Passivo Circulante e Não Circulante da empresa DERMIWIL

|                                 |                        |                        |                        |                        |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>PASSIVO</b>                  | <b>-142.015.816,72</b> | <b>-128.612.543,81</b> | <b>-125.078.695,87</b> | <b>-49.076.458,45</b>  |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>       | <b>-119.036.685,86</b> | <b>-142.198.079,06</b> | <b>-147.496.463,43</b> | <b>-109.103.233,95</b> |
| FORNECEDORES                    | -5.466.518,49          | -12.632.035,45         | -13.347.265,00         | -16.946.963,14         |
| EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS    | -76.195.546,98         | -41.815.315,25         | -30.915.692,33         | -33.800.666,62         |
| PARCELAMENTOS CP                | -979.092,75            | -1.424.464,07          | 0,00                   | 0,00                   |
| SALÁRIOS E ENCARGOS             | -526.308,20            | -602.103,97            | -446.517,64            | -683.057,60            |
| OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS      | -231.549,94            | -1.092.301,07          | -4.210.017,58          | -6.299.199,95          |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS          | -8.459.500,15          | -11.914.755,33         | -20.114.353,38         | -26.892.775,83         |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES               | -26.249.988,56         | -71.956.267,02         | -77.431.095,19         | -23.043.168,49         |
| PROVISÕES                       | -928.180,79            | -760.836,90            | -251.119,17            | -656.999,18            |
| PARCELAMENTOS CURTO PRAZO       | 0,00                   | 0,00                   | -780.403,14            | -780.403,14            |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>   | <b>-36.045.629,41</b>  | <b>-25.767.640,12</b>  | <b>-16.885.446,91</b>  | <b>-12.605.146,48</b>  |
| PARCELAMENTOS LP                | -5.206.320,14          | -6.129.826,99          | -3.440.868,39          | -3.440.868,39          |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP | -30.839.309,27         | -19.637.813,13         | -13.444.578,52         | -9.164.278,09          |
| <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>       | <b>13.066.498,55</b>   | <b>39.353.175,37</b>   | <b>39.303.214,47</b>   | <b>72.631.921,98</b>   |
| CAPITAL SOCIAL                  | -1.200.000,00          | -1.200.000,00          | -1.200.000,00          | -1.200.000,00          |
| AFAC                            | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                   | -42.058.277,10         |
| RESULTADOS ACUMULADOS           | 14.266.498,55          | 40.553.175,37          | 40.503.214,47          | 115.890.199,08         |



## FORNECEDORES

Fornecedores Nacionais: Entre os anos de 2018 e 2019, houve aumento considerável no saldo desta conta R\$ 5,4 milhões para R\$ 12,6 milhões. Fechando 06/2021 com saldo de R\$ 9,5 milhões.

Fornecedores Estrangeiros: Iniciou saldo em 2019 com R\$ 15 mil e fechou 06/2021 com saldo de R\$ 7,4 milhões.

**Ponto de atenção:**

O grupo de contas Fornecedores teve um aumento entre os anos de 2018 e 2021 de R\$ 11,5 milhões e fomos informados que as contas não possuem conciliação.

## EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Emp. Import. Bradesco 4131 DER: É a conta com maior representatividade no grupo e teve redução de R\$ 17,4 milhões.

**Ponto de atenção:**

No grupo de contas Empréstimos e Financiamentos houve redução de R\$ 42,4 milhões entre os anos de 2018 e 2021. A recuperanda informou que a redução é resultado da diminuição das disponibilidades, vendas de bens do imobilizado e aporte aproximado de R\$ 32 milhões efetuados pelos sócios.

## PARCELAMENTOS CP

Neste grupo tiveram o saldo de R\$ 1,4 milhão zerado no ano de 2020.

**Ponto de atenção:**

Recuperanda informou que parou de pagar os parcelamentos tributários.

## SALARIOS E ENCARGOS

Salários e Ordenados a pagar teve uma redução de R\$ 142 mil entre os anos de 2018 e 2021

Acordo Trabalhista teve um aumento de R\$ 301 mil entre os anos de 2018 e 2021

**Ponto de atenção:**

A empresa efetuou considerável redução no quadro de funcionários.

## OBRIGAÇÕES PREVIDENCIARIAS

INSS s/ Folha a recolher: Teve aumento significativo entre os anos de 2018 e 2021 de R\$ 177 mil para R\$ 6,3 milhões.

**Ponto de atenção:**

A empresa não está recolhendo o INSS conforme informado pela recuperanda.

## OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

IPI a Recolher aumento de R\$ 4,5 milhões  
ICMS a Recolher aumento de R\$ 7,3 milhões  
Cofins a Recolher aumento de R\$ 3,2 milhões  
ICMS-ST a Recolher aumento de R\$ 1,6 milhões

**Ponto de atenção:**

Aumento de R\$ 18,4 milhões neste grupo de contas devido à falta de pagamentos entre os anos de 2018 e 2021.



## OUTRAS OBRIGAÇÕES

Adiantamento de Coligadas DMW em 2018 R\$ 15,1 milhões / 2019 R\$ 22 milhões / 2020 R\$ 18,7 milhões / 2021 R\$ 17 milhões

Adiantamento de Sócios em 2018 R\$ 10,7 milhões / 2019 R\$ 47,4 milhões / 2020 R\$ 51,4 milhões / 2021 R\$ 3,1 milhões (Verificar AFAC)

Adiantamento de Clientes em 2018 R\$ 176 mil / 2019 R\$ 2,2 milhões / 2020 R\$ 7 milhões / 2021 R\$ 2,9 milhões

**⚠ Ponto de atenção:**

O adiantamento a Coligadas DMW: conforme conversado com administração da recuperanda, os R\$ 17 milhões não serão pagos pela Dermiwil;

Adiantamento de Sócios: Foi informado pela administração da empresa que os valores foram aportados para o pagamento do endividamento da recuperanda. O saldo é composto por valores oriundos de operações de anos anteriores de vendas sem emissão de notas fiscais (ver nota Receita de Vendas), vendas de bens do imobilizado e valores que os sócios aportaram.

Adiantamento de Clientes: A recuperanda alega que esta conta não tem conciliação.

## PARCELAMENTOS LP

O grupo de contas tinha saldo em 2018 R\$ 5,2 milhões / 2019 R\$ 6,1 milhões / 2020 R\$ 3,4 milhões.

**⚠ Ponto de atenção:**

Parcelamento PERT (Fazendário): No grupo somente esta conta possui saldo desde 2020 de R\$ 3,4 milhões, as outras contas foram zeradas.

Recuperanda informou que parou de pagar os parcelamentos tributários.

## PROVISÕES

Houve diminuição neste grupo de contas devido a redução do quadro de colaboradores

## AFAC

AFAC – Ad. Futuro Aum. Capital: Lançamento efetuado em 2021 no valor de R\$ 42 milhões tendo como contrapartida a conta Adiantamento de Sócios do grupo OUTRAS OBRIGAÇÕES

**⚠ Ponto de atenção:**

Conforme informado pela recuperanda, os valores tiveram origem de operações de anos anteriores de vendas sem emissão de notas fiscais (ver nota Receita de Vendas), vendas de bens do imobilizado e valores que os sócios aportaram.

## PARCELAMENTOS CURTO PRAZO

Parcelamento PERT (Fazendário): Teve saldo inicial em 2020 no valor de R\$ 780 mil e se manteve até 06/2021.

**⚠ Ponto de atenção**

A recuperanda informou que parou de pagar os parcelamentos tributários.

## RESULTADOS ACUMULADOS

Resultado da empresa nos períodos analisados que afetam o Patrimônio Líquido

Ano 2018 – R\$ 15,3 milhões (Prejuízo)

Ano 2019 – R\$ 26,3 milhões (Prejuízo)

Ano 2020 – R\$ 47 mil (Lucro)

Ano 06/2021 – R\$ 75,4 milhões (Prejuízo)

**⚠ Ponto de atenção:**

A empresa apresenta prejuízos relevantes nos desde o ano de 2018, sendo que, o reconhecimento dos resultados não foi compreendido nas competências corretas.

Conforme informado pela recuperanda, o valor de R\$ 75 milhões é decorrente de ajustes de exercícios anteriores, onde o de maior representatividade ocorreram nos estoques, que equivalem a mais de 90% do valor.

Demonstração do Resultado da empresa DERMIWIL

|   | 2018           | 2019           | 2020           | 06/2021        |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| RECEITA BRUTA                                     | 63.721.840,75  | 90.133.546,07  | 40.599.371,60  | 21.689.974,33  |
| (-) DEDUÇÕES DA RECEITA                           | -28.776.369,05 | -56.062.962,91 | -22.044.343,11 | -8.948.161,00  |
| RECEITA LÍQUIDA                                   | 34.945.471,70  | 34.070.583,16  | 18.555.028,49  | 12.741.813,33  |
| CUSTOS DE PRODUTOS E SERVIÇOS VENDIDOS            | -7.329.755,36  | -13.756.099,46 | -7.117.740,55  | -2.325.796,39  |
| RESULTADO BRUTO                                   | 27.615.716,34  | 20.314.483,70  | 11.437.287,94  | 10.416.016,94  |
| DESPESAS OPERACIONAIS                             | -28.772.588,21 | -27.972.419,76 | -22.460.005,54 | -11.308.902,14 |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS<br>COMERCIAL E MARKETING | -12.694.778,07 | -14.063.260,93 | -8.157.368,54  | -4.732.128,05  |
| OCUPAÇÃO E DEPRECIAÇÕES                           | -46.684,87     | -76.722,14     | -964.027,66    | -350.488,69    |
| IMPOSTOS E TAXAS DIVERSAS<br>INDEDUTÍVEIS         | -754.152,45    | -824.439,32    | -698.084,69    | -68.376,94     |
| RESULTADO OPERACIONAL                             | -1.156.871,87  | -7.657.936,06  | -11.022.717,60 | -892.885,20    |
| RECEITAS FINANCEIRAS - DIVERSAS                   | 1.347.979,53   | 1.132.681,18   | 2.152.664,24   | 473.068,69     |
| DESPESAS FINANCEIRAS                              | -16.072.576,92 | -22.279.258,18 | -13.522.484,11 | -7.309.599,21  |
| RESULTADO FINANCEIRO                              | -14.724.597,39 | -21.146.577,00 | -11.369.819,87 | -6.836.530,52  |
| RECEITAS NÃO OPERACIONAIS                         | 10.838,56      | 10.657,84      | 22.477.729,65  | 8.507.195,29   |
| AJUSTES PERIODOS ANT.                             | 560.309,21     | 2.514.570,15   | 43.248,89      | -73.559.756,55 |
| PROVISÕES E PERDAS                                | 0,00           | 0,00           | 0,00           | -2.485.716,75  |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL                         | 571.147,77     | 2.525.227,99   | 22.520.978,54  | -67.538.278,01 |
| RESULTADO DAS ATIVIDADES ANTES DO IRPJ E C        | -15.310.321,49 | -26.279.285,07 | 128.441,07     | -75.267.693,73 |
| PROVISÕES IRPJ E CSLL                             | 0,00           | 0,00           | -81.267,71     | -119.290,96    |
| LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO                       | -15.310.321,49 | -26.279.285,07 | 47.173,36      | -75.386.984,69 |



## RECEITAS E DEDUÇÕES

## Receitas de Venda e Rural (em milhões)

Receita bruta 2018 - R\$ 63,7 (-) Intercompany 2018 - R\$ 10,4 = R\$ 53,3  
 Receita bruta 2019 - R\$ 90,1 (-) Intercompany 2019 - R\$ 40,6 = R\$ 49,5  
 Receita bruta 2020 - R\$ 40,5 (-) Intercompany 2020 - R\$ 10,3 = R\$ 30,2  
 Receita bruta 2021 - R\$ 21,6 (-) Rec. Aprop. PA 2021 - R\$ 5,2 = R\$ 16,4

**Ponto de atenção:**

Queda no faturamento entre os anos de 2018 e 2020 representam aproximadamente 57%

No ano de 2021 foi registrado na Receita de venda R\$ 5.177.015,55, valor este referente a vendas efetuadas sem emissão das Notas Fiscais em períodos anteriores. A recuperanda informou que reconheceu os valores no resultado de 2021, inclusive com a tributação, para deixar transparente a operação inidônea.

Entendemos a intenção da recuperanda em demonstrar os valores, porém, como prática contábil está indevido o reconhecimento. Os resultados de períodos anteriores não podem afetar o ano corrente, devendo ser registrado em conta própria no grupo de contas Patrimônio Líquido.

## DESPESAS COM COLABORADORES

A redução nas despesas com benefícios e outros são efeito do corte de funcionários.

2018 – R\$ 1.089.768,08  
 2019 – R\$ 1.089.434,46  
 2020 – R\$ 615.557,58  
 2021 – R\$ 246.216,13

## SALÁRIOS E ENCARGOS / FÉRIAS E 13º SALÁRIO

Salários, Encargos, Provisões de Férias e 13º Salário: Tiveram redução devido ao corte no quadro de colaboradores.

## OCUPAÇÃO E DEPRECIAÇÕES

Amortização e Depreciação: Não houve lançamento de depreciação nos anos de 2018 e 2019, e no ano de 2020 lançou R\$ 795 mil e em 2021 R\$ 329 mil.

**Ponto de atenção:**

A recuperanda informou que não tinha controle do Imobilizado da empresa e que realizou levantamento para identificar e controlar os bens, onde percebemos os valores lançados de depreciações nos anos de 2020 e 2021.

## RESCISÕES, INDENIZAÇÕES E ENCARGOS

Consequência da redução do quadro de colaboradores nos anos de 2019, 2020 e 2021 houve aumento nesse grupo de contas

2018 – R\$ 60.233,50  
 2019 – R\$ 503.766,10  
 2020 – R\$ 593.655,49  
 2021 – R\$ 426.110,36

## COMERCIAL E MARKETING

Comissões – mesmo com queda no faturamento de 2020 em relação ao ano de 2019, as despesas com Comissões mantiveram em torno de R\$ 2,2 milhões. Até 06/2021 a despesa está em R\$ 543 mil, demonstrando provável redução.

Royalties – Valores relevantes

2018 R\$ 6,5 milhões / 2019 R\$ 5 milhões / 2020 R\$ 5,3 milhões / até 06/2021 já tem R\$ 4 milhões)

Fretes s/ Vendas – Não tem saldo nos anos de 2018 e 2019, verificar relação com a conta Fretes s/ Venda no grupo de Deduções da Receita. A despesa em 2020 de R\$ 3,1 milhões foi a maior nos anos analisados, mesmo sendo o ano de menor faturamento.

**Ponto de atenção:**

Comissões: Segundo a recuperanda os valores se mantiveram mesmo diante a queda no faturamento, devido a alteração no reconhecimento da despesa, onde anteriormente era reconhecido com o recebimento da venda e passou a ser no momento do faturamento.

Royalties: Foi informado que a Disney é o maior contrato de royalties e que os valores além das variações por vendas, consta também um valor mínimo.

Fretes de venda: A recuperanda relatou que teve problemas operacionais, onde não conseguiu registrar os Conhecimentos de Transportes (Documentos Fiscais) no exercício de 2019, registrando indevidamente e afetando o resultado do ano de 2020.



## CPV E ABORÇÃO DE CUSTOS

As contas de Absorção de Custos reduzem as despesas e são alocadas no CPV.

No grupo de contas CPV constam as contas CPV (verificar qual contrapartida) e as contas Absorção Custos do Período – MOD e Absorção de Custo do Período – CIF (contrapartida são as despesas)

 **Ponto de atenção:**

A empresa informou que não possui controle de estoques e custeio, e os valores lançados neste grupo é decorrente de metodologia interna, com aplicação de percentuais para valorizar o estoque e transferir para CPV (Custo do Produto Vendido).

Essa metodologia de valorização dos estoques e custeio dos produtos vendidos serão objeto de análise desta administradora para os próximos relatórios.

## RECEITAS FINANCEIRAS – DIVERSAS

Rendimentos s/ Aplicações Financeiras – Redução considerável devido a resgate do quase o total das Aplicações Financeiras.

Variações Cambiais Ativas – 2018 R\$ 355 mil / 2019 R\$ 794 mil / 2020 R\$ 1,9 milhão / até 06/2021 R\$ 438 mil

 **Ponto de atenção:**

Vamos verificar junto a recuperanda o aumento desta receita a partir de 2019, para identificar o reconhecimento.

## DESPESAS FINANCEIRAS

Multa de Juros por Atraso – Tributário – Em 2021 teve despesa no valor de R\$ 2,8 milhões.

Juros s/ Operações Financeiras – 2018 R\$ 9,8 milhões / 2019 R\$ 12,4 milhões / 2020 R\$ 6,3 milhões e 06/2021 R\$ 2 milhões.

Variações Cambiais Passivas – 2018 R\$ 1,3 milhão / 2019 R\$ 2,9 milhões / 2020 R\$ 3,7 milhões e até 06/2021 R\$ 688 mil

Descontos Financeiros Concedidos – 2018 R\$ 1,8 milhão / 2019 R\$ 1,5 milhão / 2020 R\$ 1,5 milhão e até 06/2021 R\$ 298 mil

Juros s/ Operações FIDC – 2018 R\$ 0,00 / 2019 R\$ 4,2 milhões / 2020 R\$ 1,1 milhão e até 06/2021 R\$ 1,1 milhão

 **Ponto de atenção:**

Juros s/ Operações Financeiras: A redução é resultado da diminuição do endividamento da empresa.

Variações Cambiais Passivas: Vamos verificar junto a recuperanda a variação desta despesa no período analisado para identificar o reconhecimento.

## RECEITAS NÃO OPERACIONAIS

Ganho na Venda de Ativo Imobilizado: Saldos em 2020 R\$ 22,4 milhões e 2021 R\$ 8,4 milhões

 **Ponto de atenção:**

A recuperanda informou que os valores se referem a vendas de imóveis (Fazendas e Edifício) que não estavam com valor atualizado no Ativo da empresa.

Estes valores foram destinados ao pagamento do endividamento da empresa.

## AJUSTE PERIODOS ANTERIORES

Ajustes Períodos Anteriores:

2018 - R\$ 560.309,21 (efeito positivo no resultado)

2019 - R\$ 2.514.570,15 (efeito positivo no resultado)

2020 - R\$ 43.248,89 (efeito positivo no resultado)

2021 – R\$ 73.559.756,55 (efeito negativo no resultado)

 **Ponto de atenção:**

Os ajustes não estão de acordo com as melhores práticas contábeis, pois, afetam o resultado do exercício com os lucros ou prejuízos de períodos anteriores que já foram registradas nas respectivas contas dentro do grupo denominado Patrimônio Líquido.

O ajuste no ano de 2021 na monta superior a R\$ 73 milhões, segundo a recuperanda, trata-se de mais de 90% referente a baixa dos estoques.

## PROVISÕES E PERDAS

Perdas no Recebimento de Créditos: Em 2021 foi efetuada baixa no valor de R\$ 2.485.716,75.

 **Ponto de atenção:**

A empresa informou que baixou duplicatas não recebidas superior a 2 anos do vencimento, porém, não tem conciliação entre financeiro e contabilidade.

Ativo Circulante e Não Circulante da empresa DMW

|                             | 2018                 | 2019                 | 2020                 | 2021                 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ATIVO</b>                | <b>41.666.473,80</b> | <b>45.267.725,14</b> | <b>41.347.136,66</b> | <b>10.619.455,17</b> |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>     | <b>41.258.952,08</b> | <b>44.858.021,67</b> | <b>40.937.470,46</b> | <b>10.617.627,36</b> |
| CAIXA                       | 3.082,95             | 3.150,07             | 4.272,07             | 0,00                 |
| BANCOS - CONTA MOVIMENTO    | 2.283.937,95         | -2.168,50            | 2.518,27             | 7.060,31             |
| APLICAÇÕES FINANCEIRAS      | 2.771.230,38         | 793.655,13           | 766.605,57           | 727.138,24           |
| CLIENTES                    | 4.926.336,89         | 2.643.880,74         | 3.098.990,80         | 2.570.817,77         |
| ADIANTAMENTOS               | 15.704.208,62        | 24.039.309,00        | 20.670.309,18        | 2.355.971,31         |
| IMPOSTOS A RECUPERAR        | 16.860,46            | 245.229,25           | 89.416,65            | 116.565,94           |
| OUTROS CREDITOS             | 0,00                 | 0,00                 | 9.805,73             | 1.504,80             |
| ESTOQUES                    | 14.128.003,10        | 14.304.495,07        | 13.271.725,15        | 1.801.309,31         |
| ESTOQUE DE 3º               | 1.425.291,73         | 2.830.470,91         | 3.023.827,04         | 3.037.259,68         |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b> | <b>407.521,72</b>    | <b>409.703,47</b>    | <b>409.666,20</b>    | <b>1.827,81</b>      |
| DEPÓSITOS JUDICIAIS         | 0,00                 | 1.331,75             | 1.827,81             | 1.827,81             |
| IMOBILIZADO                 | 407.521,72           | 407.521,72           | 407.838,39           | 0,00                 |
| ATIVO IMOBILIZADO           | 997.200,14           | 997.200,14           | 986.200,14           | 0,00                 |
| DEPRECIAÇÃO                 | -589.678,42          | -589.678,42          | -578.361,75          | 0,00                 |
| INTANGÍVEL                  | 0,00                 | 850,00               | 0,00                 | 0,00                 |

### BANCOS

Redução de numerário em mais de 100% de R\$ 2.283.937,95 em 2018 para R\$ -2.168,50 em 2019, R\$ 2.518,27 em 2020 e R\$ 7.060,31 em 2021

### APLICAÇÕES FINANCEIRAS

idem Bancos, Redução de 72% em 2018 de R\$ 2.771.230,3 para R\$ 793.655,13 em 2019 e mantendo saldos de R\$ 766.605,57 em 2020 e R\$ 727.138,24 em 2021

Foi informado que os valores foram utilizados para a quitação de dívidas

## IMOBILIZADO

Registrou depreciação em 2018 cessando nos anos seguintes

No ano de 2021 foi registrada uma perda por venda de imobilizado pelo valor registrado nas demonstrações financeiras

### Ponto de Atenção

Venda de Maquinário e imobilizado com perda para a Coligada Dermiwil

Em 2018 verifica-se a redução de dos recebíveis em 69% por desconto de duplicatas, de R\$ 16.068.334,92 para R\$ 4.926.336,89, repetindo a operação em 2019 de R\$ 15.186.617,68 para R\$ 2.643.880,74 em 2020 de 4.958.416,73 para 3.098.990,80 e em 2021 de 2.787.061,53 para R\$ 2.570.817,77

### Descontos de Duplicatas

2018 R\$ 11.141.998,03  
2019 R\$ 12.542.736,94  
2020 R\$ 1.859.425,93  
2021 R\$ 216.243,76

### Ponto de Atenção

A recuperanda declarou que o Prazo médio de pagamentos é de 45 dias e o Prazo médio de recebimento 90 dias por essa razão houve necessidade de capital de giro

### A FORNECEDORES

Aumento significativo de R\$ 19.324,06 em 2018 para R\$ 1.104.105,73 em 2019 mantendo saldos de R\$ 1.247.658,63 e R\$ 1.096.747,54 respectivamente para 2020 e 2021

### A SÓCIOS

Foram registrados saldos de R\$24.291,81 em 2018 e R\$ 523.015,06 R\$ 317.211,82 em 2019

### A COLIGADA

Saldo adiantamento à empresa CTN na ordem de R\$ 523.015,06 em 2018, mantendo saldo em 2019, sofrendo uma pequena diminuição 2020 e mais do que dobrando em 2021 perfazendo um saldo final de R\$ 1.365.014,99

### A DERMIWILL

Saldo de R\$ 15.108.776,60 em 2018  
R\$ 22.067.610,02 em 2019 (+46%)  
R\$18.866.460,28 em 2020 e  
saldo de R\$ 16.960.915,49 em 2021

### Ponto de Atenção

Constituição de Provisão de PERDA pelos valores adiantados às COLIGADAS  
Deixando um saldo de R\$ 2.355.971,31 e declarando a recuperanda que estes valores não serão devolvidos, a Empresa CTN está sem operação desde 2019.

Diminuição drástica dos estoques de 2020 para 2021 de média de R\$ 14.000.000,00 para R\$ 1.801.309,31

### Estoque em poder de 3º

Dobrou de 2018 para 2019 de R\$ 1.425.291,73 para R\$ 2.830.470,91 e se manteve na casa dos R\$ 3.000.000,00 nos anos seguintes

### Ponto de Atenção

A recuperanda explicou não possuir controle de estoque e os ajustes realizados foram em decorrência de valores acumulados ao longo dos anos já que os mesmos não representavam a realidade, o valor do ajuste foi na ordem de R\$ 16.846.198,61

Passivo e Patrimônio Líquido da empresa DMW

|                                 | 2018                  | 2019                  | 2020                  | 2021                  |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>PASSIVO</b>                  | <b>-41.666.473,80</b> | <b>-45.267.725,14</b> | <b>-41.347.136,66</b> | <b>-10.619.455,17</b> |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>       | <b>-16.336.577,44</b> | <b>-17.202.807,21</b> | <b>-15.237.383,66</b> | <b>-14.196.456,81</b> |
| FORNECEDORES                    | -6.638.736,03         | -10.161.057,70        | -5.928.973,99         | -5.173.792,97         |
| EMPRÉSTIMOS E FIN.              | -5.869.574,47         | -294.034,66           | -257.229,98           | 0,00                  |
| PARCELAMENTO TRIBUTÁRIO         | -27.932,04            | -188.672,30           | 0,00                  | 0,00                  |
| OBRIGAÇÕES, TRAB. E PREVI.      | -53.305,46            | -63.020,23            | -251.934,36           | -279.806,21           |
| IMPOSTOS E CONTRIB. A RECOLHER  | -2.892.567,89         | -3.627.508,99         | -5.075.658,04         | -7.667.075,93         |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES               | -8.360,76             | -2.029.248,54         | -2.624.989,49         | 398.332,01            |
| PROVISÕES                       | -6.836,00             | 0,00                  | -19.160,37            | -25.009,88            |
| ESTOQUES DE 3º                  | -839.264,79           | -839.264,79           | -839.264,79           | -839.264,79           |
| PARCELAMENTO TRIBUTÁRIO LP      | 0,00                  | 0,00                  | -240.172,64           | -609.839,04           |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>   | <b>-281.648,07</b>    | <b>-446.177,42</b>    | <b>-369.666,40</b>    | <b>0,00</b>           |
| PARCELAMENTO LP                 | -281.648,07           | -446.177,42           | -369.666,40           | 0,00                  |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>       | <b>-25.048.248,29</b> | <b>-27.618.740,51</b> | <b>-25.740.086,60</b> | <b>3.577.001,64</b>   |
| Capital Integralizado           | -500.000,00           | -500.000,00           | -500.000,00           | -500.000,00           |
| Lucros Acum. Exerc. Anteriores  | -22.126.583,02        | -23.048.248,29        | -27.118.740,51        | -23.048.248,29        |
| Resultado do Exercício em Curso | -2.421.665,27         | -4.070.492,22         | 1.878.653,91          | 27.125.249,93         |

**FORNECEDORES**

Representaram em média 43 % do total do passivo, aumentou significativamente de 2018 para 2019 (53,06%) passando de R\$ 6.638.736,03 para R\$ 10.161.057,70, em 2020 e 2021 o saldo foi de R\$ 5.928.973,9 e R\$ 5.173.792,97 respectivamente.

**! Ponto de Atenção**

Necessário conferir as compras e o custo dos produtos vendidos já que há problemas com custeio e a conciliação da conta Fornecedores conforme verificado pelos adiantamentos a Fornecedores do Ativo.

**EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

Representavam 36% do passivo em 2018 reduzindo para 1,71% e 1,69% nos anos de 2019 e 2020 respectivamente e sendo zerados em 2021.

**OUTRAS OBRIGAÇÕES**

Os valores principais são compostos por Adiantamentos de sócios registrando-se saldos de R\$ 2.023.010,00 em 2019 e R\$ 2.618.750,95 em 2020 e em 2021 foram registrados R\$ 398.332,01 estes valores conforme verificado junto á recuperanda além de outras entradas, também são oriundos de ingressos que não possuem suporte documental.

**! Ponto de Atenção**

Necessário compreender o ambiente operacional que recuperanda tem operado, a falta de controle dos valores dos insumos e produtos comprados, assim como os custos incorridos, e valorização dos estoques.

**OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS**

Representava 0,33% (R\$53.305,46) do Passivo Circulante em 2018 aumentando para 0,37% (R\$ 63.020,23) em 2019, 1,65% (R\$ 251.934,36) em 2020 e para 1,97% (R\$ 279.806,21) em 2021.

**LUCROS ACUMULADOS**

A empresa apresentou Lucro nos anos de 2018, 2019 e em 2020 teve prejuízo de R\$ 1.878.653,91 porem tinha lucros acumulados relevantes na ordem de R\$ 27.118.740,51

**IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES**

Representavam 17,71% do Passivo em 2018, 21,09 % em 2019, 33,31 % em 2020 e em 2021 54,01%. os aumentos foram progressivos ano após ano, 25,41 % (18-19) 39,92% (19-20) e 51,06% (20-21)

**! Ponto de Atenção**

Os pagamentos tributários foram deixado de lado para atender outras prioridades assim como as obrigações Trabalhistas e Previdenciárias.

**RESULTADO DO EXERCÍCIO**

Somente no 1º semestre de 2021 apresentou Prejuízo de R\$ 27.125.249,93

Demonstração do Resultado da empresa DMW

|  | 2018                 | 2019                 | 2020                 | 2021                  |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>RECEITA BRUTA</b>                         | <b>23.561.131,90</b> | <b>23.611.594,90</b> | <b>6.152.945,80</b>  | <b>9.516.311,53</b>   |
| <b>DEDUÇÕES DA RECEITA</b>                   | <b>-7.707.482,82</b> | <b>-7.064.364,32</b> | <b>-1.713.244,60</b> | <b>-2.433.865,09</b>  |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                       | <b>15.853.649,08</b> | <b>16.547.230,58</b> | <b>4.439.701,20</b>  | <b>7.082.446,44</b>   |
| <b>CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS</b>          | <b>-6.145.650,00</b> | <b>-4.942.573,23</b> | <b>-656.818,58</b>   | <b>-113.641,86</b>    |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                       | <b>9.707.999,08</b>  | <b>11.604.657,35</b> | <b>3.782.882,62</b>  | <b>6.968.804,58</b>   |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                 | <b>-2.740.694,86</b> | <b>-1.458.929,49</b> | <b>-571.758,43</b>   | <b>-205.490,83</b>    |
| <b>AMORTIZAÇÃO E DEP</b>                     | <b>-49.496,21</b>    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           |
| <b>DESPESAS COM VENDAS</b>                   | <b>-2.848.328,96</b> | <b>-2.978.991,34</b> | <b>-4.204.180,22</b> | <b>-796.474,67</b>    |
| <b>TAXAS E LICENCIAMENTOS</b>                | <b>-16.168,57</b>    | <b>-8.372,40</b>     | <b>-11.418,49</b>    | <b>-1.993,07</b>      |
| <b>OUTRAS DESPESAS</b>                       | <b>-2.640,94</b>     | <b>-7.438,59</b>     | <b>-1.066,44</b>     | <b>-408.904,83</b>    |
| <b>OUTRAS RECEITAS</b>                       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>44.000,00</b>     | <b>0,00</b>           |
| <b>AJUSTES E PERDAS</b>                      | <b>1.252.902,68</b>  | <b>186.087,06</b>    | <b>44.316,67</b>     | <b>-34.215.855,76</b> |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>                 | <b>5.303.572,22</b>  | <b>7.337.012,59</b>  | <b>-917.224,29</b>   | <b>-28.659.914,58</b> |
| <b>DESPESAS FINANCEIRAS</b>                  | <b>-2.904.577,66</b> | <b>-2.892.591,05</b> | <b>-1.087.222,16</b> | <b>-428.364,90</b>    |
| <b>RECEITAS FINANCEIRAS</b>                  | <b>746.399,99</b>    | <b>204.665,67</b>    | <b>265.476,64</b>    | <b>12.643,47</b>      |
| <b>LUCRO DAS ATIVIDADES CONTIN. ANTES CS</b> | <b>3.145.394,55</b>  | <b>4.649.087,21</b>  | <b>-1.738.969,81</b> | <b>-29.075.636,01</b> |
| <b>LUCRO DAS ATIVIDADES CONT. ANTES IRPJ</b> | <b>2.885.631,37</b>  | <b>4.440.692,40</b>  | <b>-1.794.042,59</b> | <b>-29.175.560,93</b> |
| <b>LUCRO/PREJUÍZO =</b>                      | <b>2.421.665,27</b>  | <b>4.070.492,22</b>  | <b>-1.878.653,91</b> | <b>-29.317.088,24</b> |

## RECEITAS

A receita de vendas de 2018 foi de R\$ 20.561.131,90 em 2019 R\$ 23.611.594,90 em 2020 houve uma redução significativa na ordem dos 74% para R\$ 9.516.311,53 e em 2021 foi de R\$ 6.152.945,80

**Pontos de Atenção**

Verificar a relação entre as vendas e devoluções intercompany

## PERDA NA VENDA DE IMOBILIZADO

**Pontos de Atenção**

Compreender a relação entre as relações intercompany e seus respectivos impactos nas demonstrações financeiras, Não foi encontrado registro da entrada na empresa Dermiwil

## CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS

O custeio apresenta variações muito abruptas entre um período e outro.

## Custo em relação á receita líquida

|      |         |
|------|---------|
| 2018 | 38,76%  |
| 2019 | 29,87%  |
| 2020 | -14,79% |
| 2021 | 1,60%   |

**Pontos de Atenção**

Não há sistema de custos implementados

## LUCRO BRUTO

O Lucro Bruto em relação á receita líquida foi de: 61,24% em 2018, 70,13% em 2019, 85,21% em 2020 e 98,40% em 2021

**Pontos de Atenção**

Evidentemente as margens apontadas são muito altas e apontam inconsistências no custeio, que afetam diretamente o lucro líquido da empresa.

## AJUSTES E PERDAS

## Ajustes Períodos Anteriores

Necessário ter registrado estes ajustes em conta do patrimônio líquido acompanhado de Notas Explicativas – Ajustes de perda de Estoque

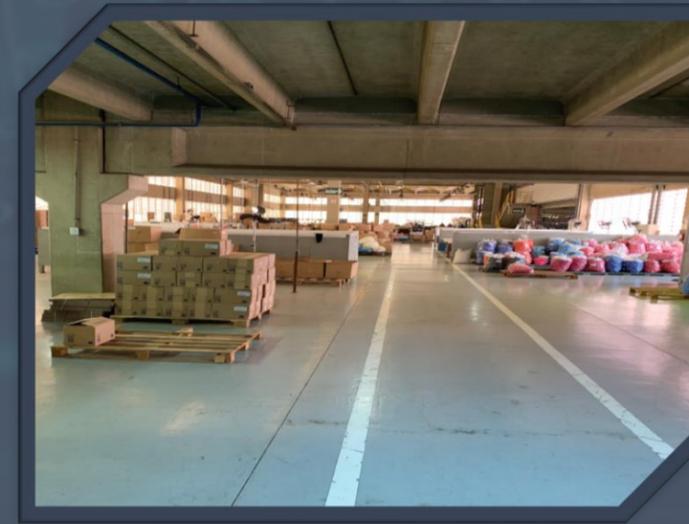
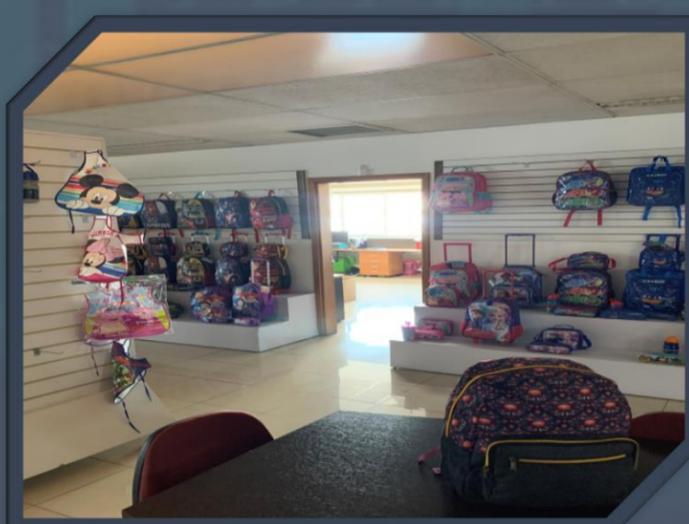
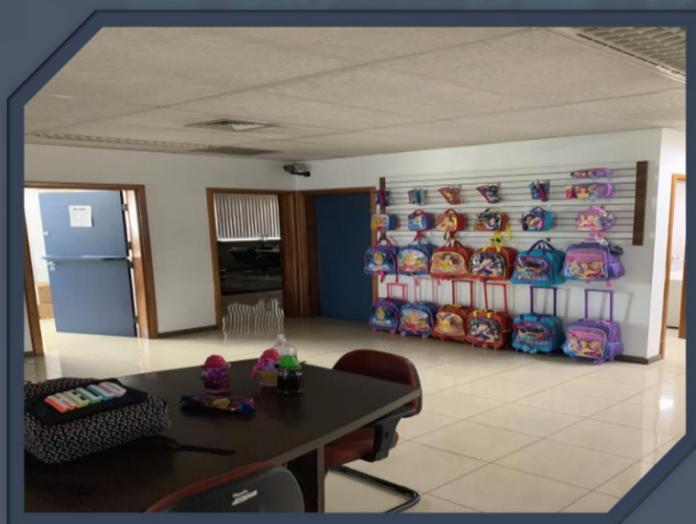
## Perdas no Recebimento de Créditos

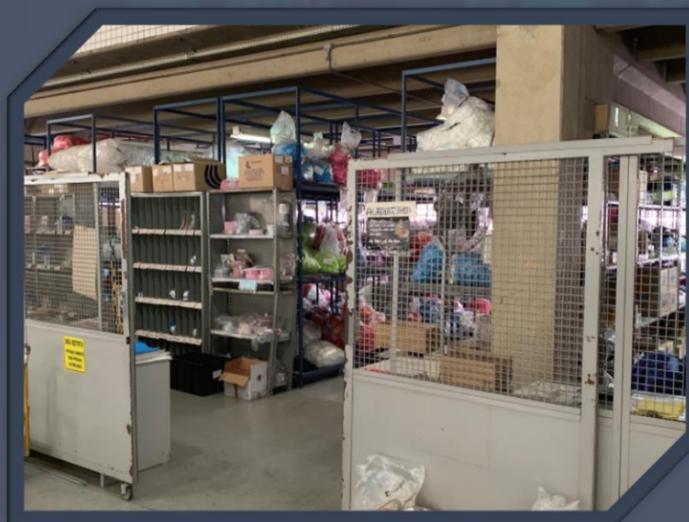
Não foi registrada nenhuma previsão na conta clientes – Contas vencidas há mais de 1 exercício

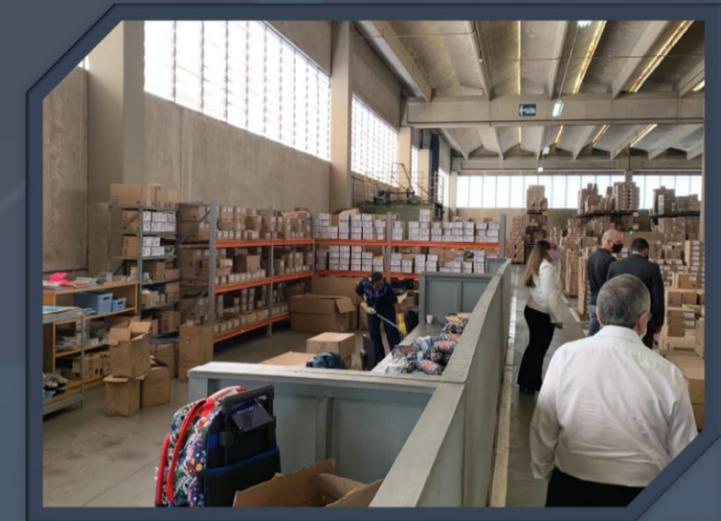
Perdas estimadas partes relacionadas Conforme comentado são valores muito expressivos, simplesmente para serem absorvidos pela recuperanda

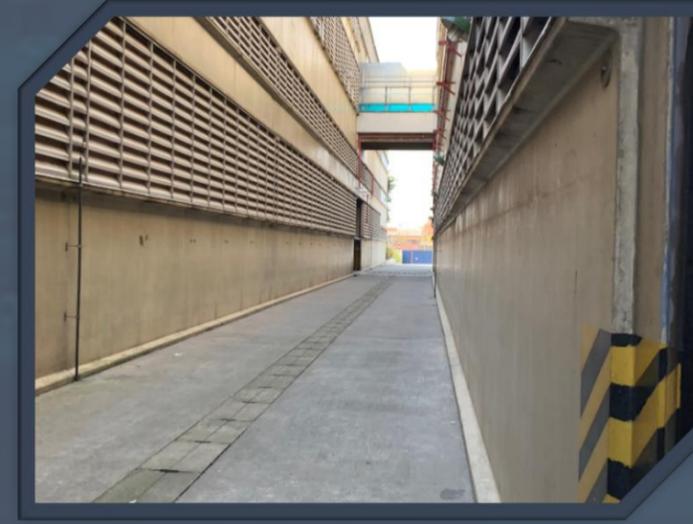
**Pontos de Atenção**

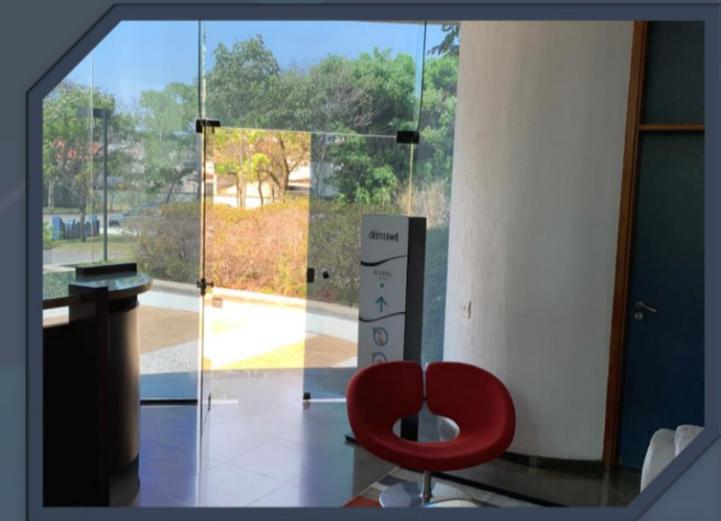
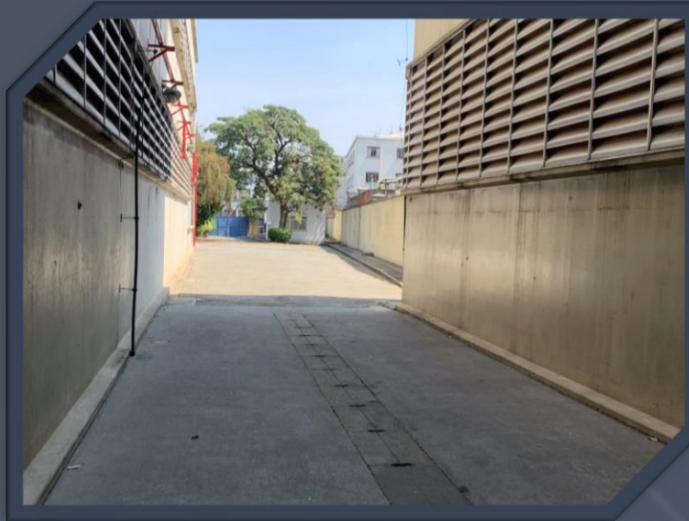
Falta de controle Gerencial e Financeiro













Conforme analisado neste relatório inicial, identificamos os pontos de atenção que demandarão detalhamento junto a recuperanda.

Em suma destacamos:

- Liquidação das disponibilidades
- Adiantamentos
- Estoques
- Transações Intercompany
- Custeio dos produtos comprados e produzidos
- Conciliações de Fornecedores e Clientes
- Ajustes Realizados nas demonstrações





Ativo – Estão representados por todos os bens e direitos que uma companhia possui e que possam ser valorizados em termos monetários.

Ativo circulante – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.

Ativo não circulante – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinação.

Passivo – Evidencia todas as obrigações e dividas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.

Passivo circulante – Subgrupo do passivo, são contas que se referem a obrigações que são exigíveis dentro de um exercício.

Passivo não circulante – Subgrupo do passivo, antes conhecido com “ Exigível a longo prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.

Passivo a Descoberto – Ocorre quando o total de ativos (bens e direitos) é menor que o passivo exigível (obrigações).

# Contato

## Nosso Escritório



Alphaville – SP - Alameda Rio Negro, 161 – 10º andar  
Conj. 1.001 – Sala Conajud – Alphaville/SP



+55 11 2092-2244



[www.conajud.com.br](http://www.conajud.com.br)



[contato@conajud.com.br](mailto:contato@conajud.com.br)



+55 51 98574-2244

