

# RELATÓRIO MENSAL

## 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  
JULHO A DEZEMBRO - 2021



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)





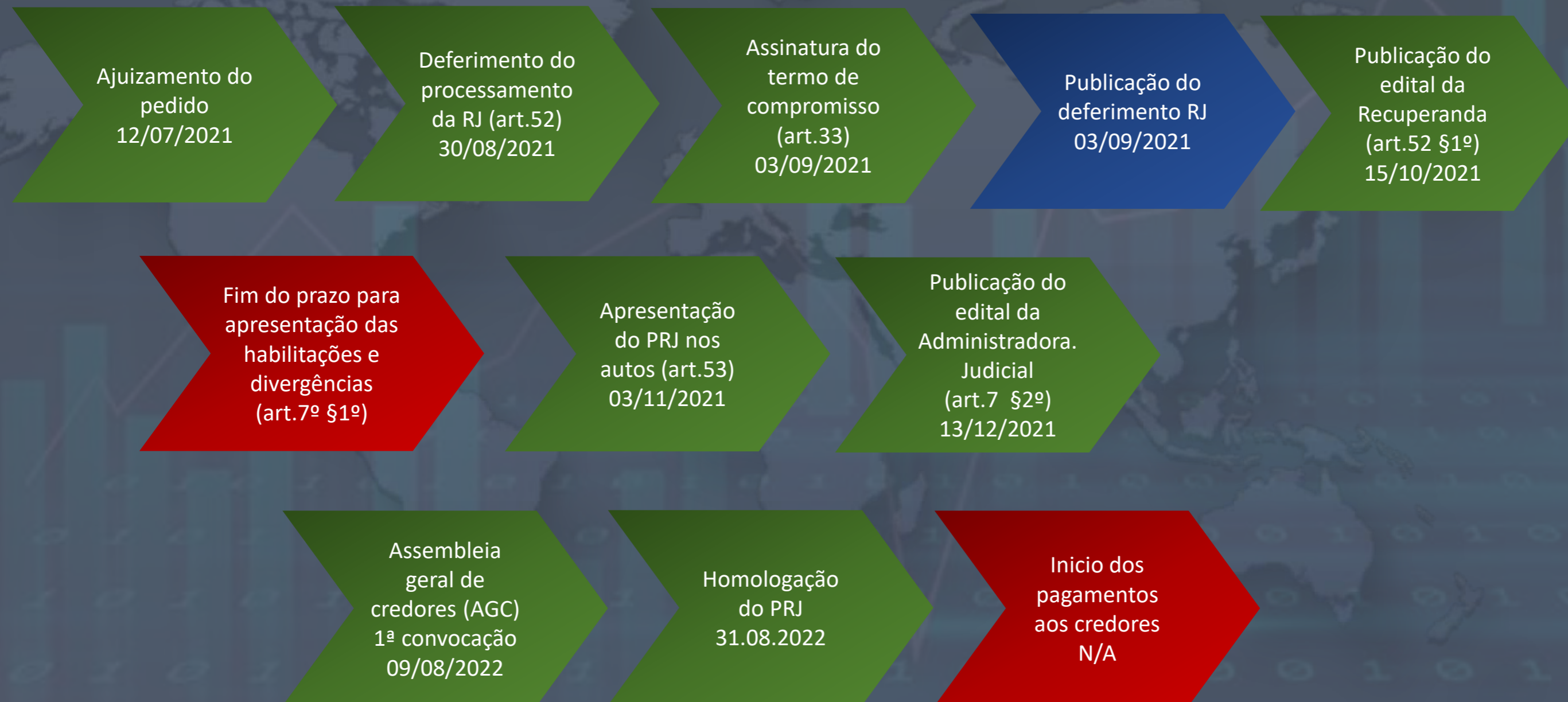
Páginas

Conteúdo


3	Cronograma processual	
4	Notas relevantes	
13	Quadro de Colaboradores / Credores	
14	Demonstrações Financeiras Dermiwil e Análise	
18	Demonstrações Financeiras DMW e Análise	
22	Pontos para verificação e análise	
23	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 Mensal de Atividades (“RMA”), 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 julho a dezembro 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



## 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

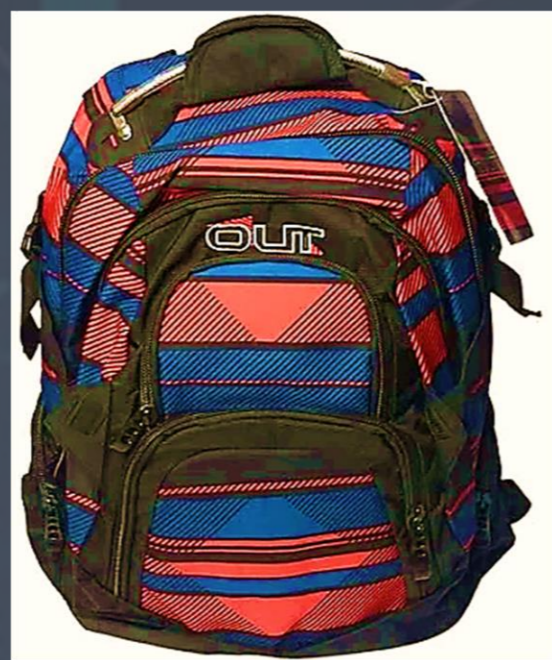
SÓCIA: ADMINISTRADORA: DANIELA ESTEVES RUIZ MARTINS

SÓCIO: ADMINISTRADOR: DÉRCIO ESTEVES RUIZ FILHO



VI. Mercado / Produtos

grupo  
**dermiwil**







A recuperanda apresentou um total de 114 colaboradores em seu quadro no mês de dezembro de 2021, representando um aumento de aproximadamente 7% no período analisado.

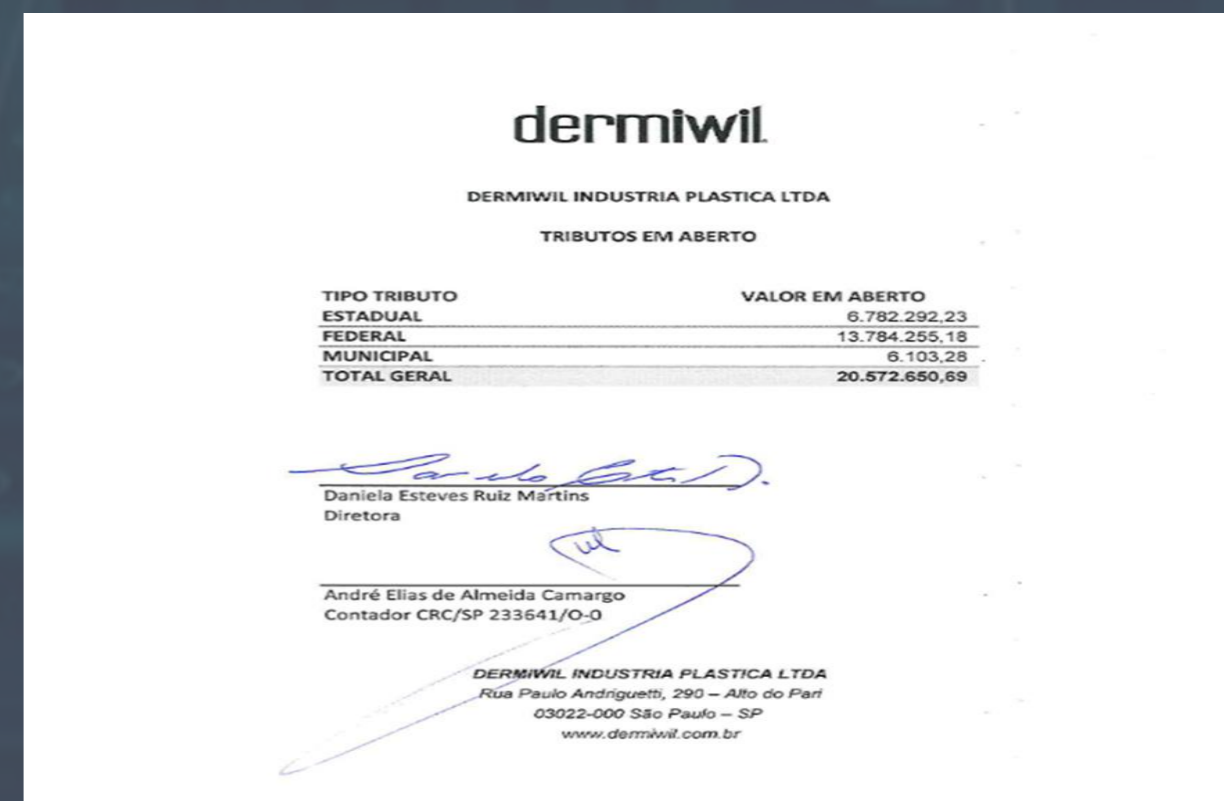
### CREDORES

Dermiwil				
Classe Credores	Valor Inicial	Valor Final	%	QTDE
Classe I	984.122,47	1.381.881,37	5,3%	172
Classe II	4.106.837,79	3.879.599,39	15%	1
Classe III	39.611.434,04	20.123.464,97	77,8%	63
Classe IV	967.167,20	492.781,19	1,9%	43
<b>TOTAL CREDORES EM REAIS</b>	<b>45.669.561,50</b>	<b>25.877.726,93</b>	<b>100%</b>	<b>279</b>

### CREDORES



### CREDORES EXTRACONCURSAIS





## Balanço Ativo da empresa DERMIWIL

**CAIXA:** Conforme informado pela recuperanda o saldo esta correto e constava em espécie na empresa.

**BANCOS C/C E APLICAÇÕES FINANCEIRAS:** A empresa não apresentou alguns extratos justificando que não tem mais acesso as contas bancárias e outras contas contábeis que os saldos não batem com os extratos, nos informou que são pendencias que serão verificadas e regularizadas.

Das 21 contas bancárias/aplicações informadas, apenas 3 apresentam os saldos contábeis conciliados com os saldos dos extratos. Apontamos que o saldo do grupo DISPONÍVEL não pode ser validado por falta de documentos suporte e tal situação afeta sensivelmente a análise desta administradora.

**CLIENTES:** O grupo é composto pelas contas Duplicatas a Receber R\$ 18.378.765,85 – Cobrança Advocatícia R\$ 292.923,81, a soma dessas duas conta esta conciliado com o relatório de Posição do Contas a Receber. Questionaremos a recuperanda sobre os principais clientes: Banco Santander R\$ 8.944.194,97 – Banco Itaú R\$ 2.580.615,00 e Toni Toys R\$ 2.396.056,34 que juntos representam 75% dos valores a receber. Também será verificado as contas Duplicatas Descontadas no valor de R\$ 6.460.981,98.

**ESTOQUES:** A empresa informou que em 31/01/2022 foi realizado inventário dos estoques acompanhado pela auditoria. A mesma está em processo de troca de sistema ERP e implantação de controles de estoques e custos. O aumento no saldo do grupo de contas ESTOQUES é decorrente de venda dos estoques da empresa DMW para Dermiwil.

**ADIANTAMENTO A TERCEIROS:** Neste grupo foi apresentado composição para conta Adiantamento a Fornecedores no valor de R\$ 3.439.136,43 que verificaremos com a empresa o motivo de adiantamentos desde o ano de 2011 ainda constar nesta conta. A outra conta Adiantamento a Despachantes no valor de R\$ 239.169,54, onde constam valores pendentes desde 2015 e será melhor entendido junto a empresa.

**ADIANTAMENTO A SÓCIOS E COLIGADAS:** O valor de refere-se a empréstimos realizados a empresa do “grupo” CTN Indústria e Comércio de Manufaturas Ltda e a administração informou que o valor não será devolvido para a “Dermiwil”. A recuperanda desta forma apresenta em seu Ativo Circulante R\$ 11 milhões que não serão recebidos, o que afeta substancialmente nossa análise.

**IMPOSTOS A RECUPERAR:** Questionamos a recuperanda quanto aos valores registrados de impostos a recuperar ou compensar e fomos informados que as contas contábeis encontram-se em processo de regularização. Tal situação prejudica a análise e nosso parecer.

**OUTROS CRÉDITOS:** Solicitamos composições e explicações das contas deste grupo, mas não obtivemos respostas.

**DEPÓSITOS JUDICIAIS:** A recuperanda não possui controle dos depósitos judiciais realizados que compõe o saldo desta conta no Ativo Não Circulante.

**IMOBILIZADO:** Solicitamos o controle do Imobilizado e a empresa nos entregou uma planilha utilizada para efetuar a depreciação mensal, porém, neste documento não estão conciliados com os saldos do Balancetes e constam R\$ 13,5 milhões como “IMPLANTAÇÃO DE SALDOS” em 31/12/2012.

BALANÇO ATIVO	07.2021	08.2021	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>39.970.804,91</b>	<b>39.218.641,19</b>	<b>41.905.514,41</b>	<b>41.671.715,58</b>	<b>44.690.006,81</b>	<b>45.478.687,83</b>
DISPONIVEL	426.668,92	384.296,64	630.685,33	601.851,91	1.888.730,95	2.106.439,00
CAIXA	20.813,02	21.343,60	21.343,60	24.006,50	31.553,44	38.225,85
BANCOS - CONTA MOVIMENTO	-230.433,06	-270.261,24	-27.779,34	-58.949,25	1.218.939,19	1.135.155,46
APLICACOES FINANCEIRAS	636.288,96	633.214,28	637.121,07	636.794,66	638.238,32	933.057,69
CLIENTES	11.147.536,89	10.907.557,47	12.265.311,36	11.780.772,57	11.679.315,55	12.210.707,68
ESTOQUES	8.233.606,98	7.350.604,14	7.950.961,54	7.915.121,11	9.912.273,56	9.744.770,81
ESTOQUES EM PODER DE TERCEIROS	3.923.624,57	3.919.772,56	3.919.772,56	3.923.030,22	3.931.087,21	4.068.188,01
ADIANTAMENTO A FUNCIONARIOS	12.344,69	10.682,06	10.185,62	-6.780,83	134.116,58	40.278,46
ADIANTAMENTO A TERCEIROS	4.618.253,47	4.790.093,30	5.045.779,81	5.168.363,09	3.713.669,69	3.678.305,97
ADIANTAMENTOS A SOCIOS E COLIG	10.589.537,80	10.666.737,80	10.811.237,80	10.886.737,80	10.958.237,80	11.073.237,80
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.710.311,86	4.856.174,55	5.008.449,89	5.139.499,86	6.133.731,06	6.337.398,21
OUTROS CREDITOS	232.544,30	252.495,23	182.903,06	186.150,07	269.931,62	287.549,90
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.199.349,50</b>	<b>9.145.545,79</b>	<b>9.167.732,08</b>	<b>9.113.928,37</b>	<b>9.071.649,02</b>	<b>9.028.917,18</b>
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	175.769,41	175.769,41	175.769,41	175.769,41	185.943,77	191.937,63
DEPOSITOS JUDICIAIS	175.253,81	175.253,81	175.253,81	175.253,81	185.428,17	191.422,03
EMPRESTIMOS COMPULSORIOS	515,60	515,60	515,60	515,60	515,60	515,60
IMOBILIZADO	9.023.580,09	8.969.776,38	8.991.962,67	8.938.158,96	8.885.705,25	8.836.979,55
BENS EM OPERACAO - DIVISAO IND	14.449.968,29	14.449.968,29	14.525.958,29	14.525.958,29	14.527.308,29	14.527.308,29
DEPRECIACOES	-5.426.388,20	-5.480.191,91	-5.533.995,62	-5.587.799,33	-5.641.603,04	-5.690.328,74
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>49.170.154,41</b>	<b>48.364.186,98</b>	<b>51.073.246,49</b>	<b>50.785.643,95</b>	<b>53.761.655,83</b>	<b>54.507.605,01</b>







## Balanco Passivo da empresa DERMIWIL

**FORNECEDORES NACIONAIS:** O fornecedor Stile Comercial Ltda com o valor a ser pago de R\$ 5.459.923,08, que representa 37% do saldo desta conta. A administração apresentou títulos pendentes com fornecedores desde o ano de 2007.

**FORNECEDORES ESTRANGEIROS:** Os principais fornecedores são Disney Consumer Products Latin America Inc R\$ 2.415.721,42 – Sinodo Internacional Limited R\$ 2.010.509,20 – Xiamen Miuches Industry Co. R\$ 1.724.808,30 que juntos representam 88% dos valores a pagar.

**OBRIGAÇÕES, TRABALHISTA E PREVIDENCIARIA:** Neste grupo destacamos as seguintes contas:

**ACORDOS TRABALHISTAS:** Com uma importância de R\$ 580.890,94 registrada, os acordos terão seus pagamentos efetuados conforme plano de recuperação apresentado pela recuperanda.

**INSS S/ FOLHA A RECOLHER:** O saldo apresentado no Balancete de dezembro/2021 era de R\$ 6.977.173,85. A empresa informou que esta em processo de regularização, sendo necessário informar que esta situação afeta consideravelmente nossas análises.

**OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS:** O grupo de contas com saldo de R\$ 31.390.258,85 em 31/12/2021, representa 26% do total do Passivo Circulante e a recuperanda informou que as contas estão sendo regularizadas. Tratando de um grupo de contas com saldo relevante, isso prejudica consideravelmente as análises.

**INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS:** No grupo de contas constam os empréstimos junto à instituições financeiras que somam a importância de R\$ 43.527.555,69, que representam 33% da soma do total do Passivo Circulante e Passivo não Circulante.

**PROVISÕES:** O saldo deste grupo de contas em dezembro/2021 é composto pelas contas de Provisão de Férias e os encargos, que encontram-se conciliados com o relatório de férias emitido pelo Departamento Pessoal/RH.

**ADIANTAMENTO DE CLIENTES:** Não recebemos a composição desta conta.

**ADIANTAMENTO DE COLIGADA DMW:** Mutuo com a empresa DMW no valor de R\$ 16.916.747,37. Na empresa DMW a administração efetuou lançamento considerando o valor como perda, demonstrando que não tem a intenção de realizar a operação financeira.

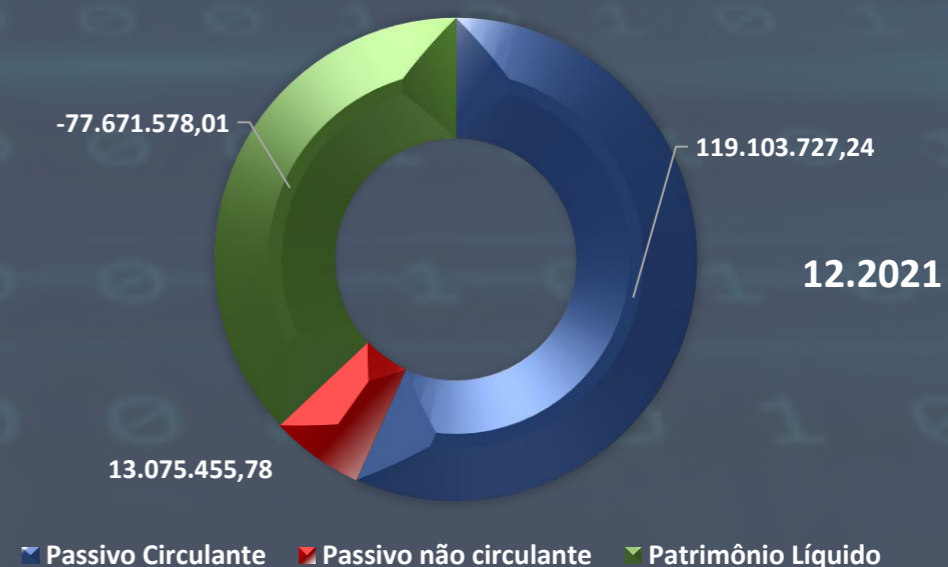
**ADIANTAMENTO DE SOCIOS:** O valor de R\$ 3.141.299,63 são valores que os sócios Dércio Esteves Ruiz Filho e Daniela Esteves Ruiz Martins emprestaram à empresa.

**PARCELAMENTOS CURTO PRAZO E LONGO PRAZO:** A recuperanda informou que o saldos das contas deste grupo esta em processo de regularização, desta forma, prejudicando as análises.

**AFAC (Adiantamento para Futuro Aumento de Capital):** Os valores aportados pelos sócios para futuro aumento de capital são R\$ 11.722.034,46 – DANIELA ESTEVES RUIZ MARTINS, R\$ 11.408.639,66 – DERCIO ESTEVES RUIZ FILHO, R\$ 9.095.362,49 – ROGERIO ESTEVES RUIZ, R\$ 9.832.240,49 – ALEXANDRE ESTEVES RUIZ.

**RESULTADOS ACUMULADOS:** A empresa apresentava prejuízos acumulados até o exercício de 2020 na importância de R\$ 40.503.214,47 e no ano de 2021 fechando com prejuízo de R\$ 80.426.640,72, praticamente o dobro do acumulado até o ano de 2020. Aproximadamente 90% do prejuízo em 2021 é decorrente de valor do estoque lançado para conta de AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES, lançamento este, que entendemos não estar de acordo com as melhores praticas contábeis, pois operações de anos anteriores estão sendo reconhecidos e afetando o resultado do exercícios do ano de 2021.

BALANÇO PASSIVO	07.2021	08.2021	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>110.879.253,79</b>	<b>112.604.787,31</b>	<b>114.162.268,28</b>	<b>114.778.849,06</b>	<b>118.102.592,77</b>	<b>119.103.727,24</b>
FORNECEDORES NACIONAIS	10.030.786,74	11.486.055,93	11.777.141,94	11.945.411,67	14.375.845,05	14.650.885,28
FORNECEDORES ESTRANGEIROS	7.749.722,99	7.749.722,99	7.749.722,99	7.749.722,99	7.749.722,99	7.749.722,99
OBRIGACOES, TRAB. E PREVIDENCIAR	7.108.374,12	7.192.305,91	7.312.513,99	7.399.182,53	7.577.165,06	7.802.530,89
OBRIGACOES COM O PESSOAL	700.657,19	695.208,59	731.598,62	736.467,84	783.566,34	791.120,66
OBRIGACOES PREVIDENCIARIAS	6.407.716,93	6.497.097,32	6.580.915,37	6.662.714,69	6.793.598,72	7.011.410,23
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	27.398.075,11	27.545.803,16	28.645.184,12	29.468.711,87	30.248.719,03	31.390.258,85
INSTITUICOES FINANCEIRAS	34.091.284,60	34.091.284,60	34.363.277,60	34.363.277,60	34.363.277,60	34.363.277,60
PROVISOES	645.339,15	649.853,71	673.685,36	733.414,75	856.882,64	513.195,83
BENS DE TERCEIROS EM PODER DA EMPRESA	0,00	0,00	0,00	-249,08	-1.096,53	-1.096,53
OUTRAS OBRIGACOES	23.075.267,94	23.057.101,29	22.817.860,90	22.323.968,06	22.144.327,52	21.852.190,00
PARCELAMENTOS CURTO PRAZO	780.403,14	832.659,72	822.881,38	795.408,67	787.749,41	782.762,33
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.605.146,48</b>	<b>13.075.455,78</b>	<b>13.075.455,78</b>	<b>13.075.455,78</b>	<b>13.075.455,78</b>	<b>13.075.455,78</b>
PARCELAMENTOS TRIBUTARIOS	3.440.868,39	3.911.177,69	3.911.177,69	3.911.177,69	3.911.177,69	3.911.177,69
INSTITUICOES FINANCEIRAS	9.164.278,09	9.164.278,09	9.164.278,09	9.164.278,09	9.164.278,09	9.164.278,09
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>-74.314.245,86</b>	<b>-77.316.056,11</b>	<b>-76.164.477,57</b>	<b>-77.068.660,89</b>	<b>-77.416.392,72</b>	<b>-77.671.578,01</b>
CAPITAL SOCIAL	43.258.277,10	43.258.277,10	43.258.277,10	43.258.277,10	43.258.277,10	43.258.277,10
AFAC - AD. FUTURO AUMENTO CAPITAL	42.058.277,10	42.058.277,10	42.058.277,10	42.058.277,10	42.058.277,10	42.058.277,10
RESULTADOS ACUMULADOS	-40.503.214,39	-40.503.214,39	-40.503.214,39	-40.503.214,39	-40.503.214,39	-110.248.218,02
RESULTADO DO EXERCICIO	-77.069.308,57	-80.071.118,82	-78.919.540,28	-79.823.723,60	-80.171.455,43	-10.681.637,09
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>49.170.154,41</b>	<b>48.364.186,98</b>	<b>51.073.246,49</b>	<b>50.785.643,95</b>	<b>53.761.655,83</b>	<b>54.507.605,01</b>







## Demonstração do Resultado da empresa DERMIWIL

**RECEITA BRUTA:** O faturamento no ano de 2021 de R\$ 33.010.531,04 foi menor em 23% comparado ao ano anterior.

A recuperanda efetuou o ajuste na conta Receitas – Apropriação PA

**DEDUÇÕES:** As deduções equivalem a 40% das Receitas do ano de 2021, onde destacamos as Devoluções de Vendas no valor de R\$ 4.117.887,98 e os Impostos sobre Vendas que somam R\$ 10.078.293,84 e representam 13% e 30% respectivamente.

**CUSTOS:** A empresa informou que esta implantando sistema de controle de estoques e custos. Os Custos registrados no Balancete não puderam ser analisados por falta de informações, afetando consideravelmente o resultado da recuperanda no período analisado.

**DESPESAS:** As despesas no ano foram superiores a R\$ 21 milhões, onde destacamos:

R\$ 3.996.819,70 – Salários e Encargos

R\$ 890.995,45 – Despesas c/ Diretoria

R\$ 4.239.723,18 – Despesas com Serviços Terceirizados

R\$ 9.964.051,01 – Comercial e Marketing

**DESPESAS FINANCEIRAS:** As despesas financeiras da empresa são elevadas principalmente em decorrência dos juros de capital de terceiros e parcelamentos tributários, porém outras operações também colaboram para o valor tão expressivo, tais como: Descontos concedidos e Variação Cambial que somam aproximadamente R\$ 1,3 milhões no período.

**OUTRAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRA:** Neste grupo de contas apresentam:

R\$ 8.432.512,49 - Ganho na Venda de Imobilizado (Receita)

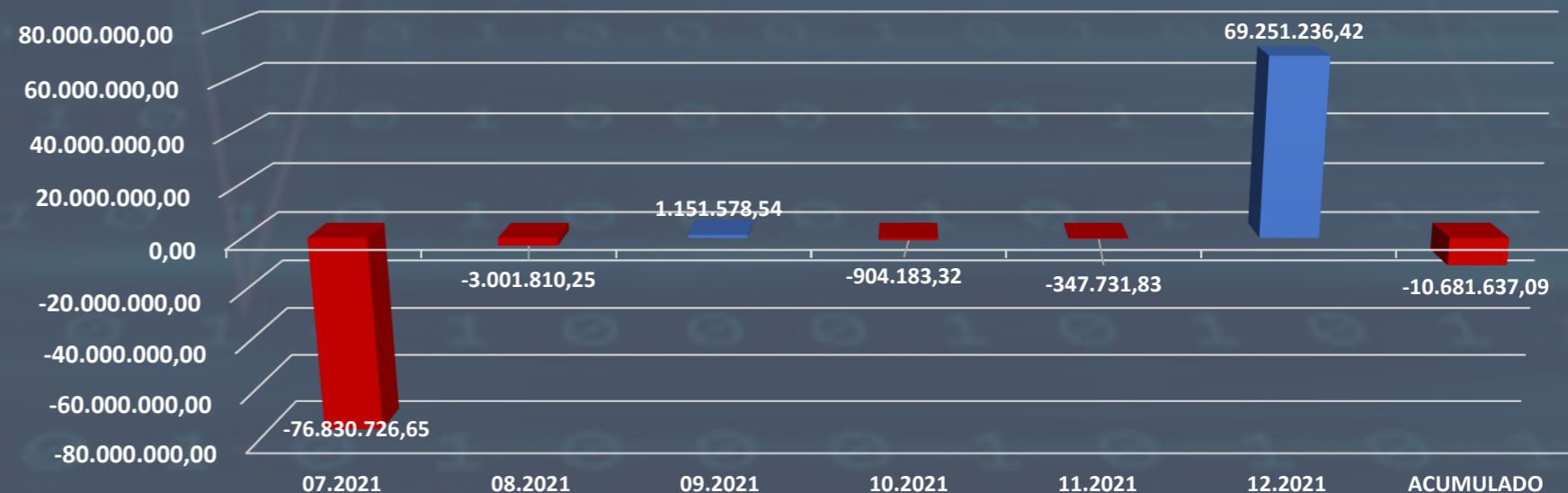
R\$ 2.485.716,75 – Perdas no Recebimento de Crédito (Despesa)

Neste grupo foi realizado ajuste na conta Ajuste de Períodos Anteriores no valor de R\$ 73.562.508,64, o qual foi apontado no Relatório Inicial.

**LUCRO/PREJUÍZO:** A empresa fechou o exercício de 2021 com prejuízo de R\$ 10.681.637,09. Conforme mencionado, a mensuração e controle dos Estoques e Custos são problemas que afetam de forma direta e significativa o resultado.

Demonstração de resultado do exercício	07.2021	08.2021	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021	ACUMULADO
Receita Bruta	23.357.881,29	1.575.983,05	3.814.627,26	2.652.157,19	2.934.407,18	-1.324.524,93	33.010.531,04
(-) Deduções	-9.588.307,58	-500.472,59	-1.477.674,76	-1.320.000,01	-1.064.575,47	-245.151,41	-14.196.181,82
(=) Receita Líquida	13.769.573,71	1.075.510,46	2.336.952,50	1.332.157,18	1.869.831,71	-1.569.676,34	18.814.349,22
(-) Custos	-2.789.692,70	-830.457,74	-625.517,59	-602.370,47	-369.053,32	-990.306,49	-6.207.398,31
(=) Resultado Bruto	10.979.881,01	245.052,72	1.711.434,91	729.786,71	1.500.778,39	-2.559.982,83	12.606.950,91
(-) Despesas Operacionais	-13.117.972,94	-2.438.145,06	-1.109.166,48	-1.547.976,14	-1.713.317,04	-1.570.456,42	-21.497.034,08
(=) Resultado Operac. Antes do Result. Financ.	-2.138.091,93	-2.193.092,34	602.268,43	-818.189,43	-212.538,65	-4.130.439,25	-8.890.083,17
(+/-) Resultado Financeiro	-7.277.573,89	-176.299,98	-63.600,26	-83.946,11	-143.179,31	-128.106,25	-7.872.705,80
(+/-) Outras Receitas e Despesas Operacionais	-67.534.351,79	-632.417,93	612.910,37	-2.047,78	7.986,13	73.629.072,88	6.081.151,88
(=) Resultado antes dos Impostos s/ Lucro	-76.950.017,61	-3.001.810,25	1.151.578,54	-904.183,32	-347.731,83	69.370.527,38	-10.681.637,09
(-) IRPJ E CSLL	-119.290,96	0,00	0,00	0,00	0,00	119.290,96	0,00
(=) Lucro/Prejuízo	-76.830.726,65	-3.001.810,25	1.151.578,54	-904.183,32	-347.731,83	69.251.236,42	-10.681.637,09

Demonstração de resultado do exercício







No que diz respeito aos índices de liquidez, os valores que forem iguais ou superiores a 1 indicam que a sociedade empresarial possui capacidade de pagamento de suas dívidas, por outro lado, valores inferiores a 1 demonstram que a mesma não possui recursos para honrar com suas obrigações.

- **Liquidez Imediata:** considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.
- **Liquidez Seca:** exclui do cálculo os estoques, é um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Liquidez Corrente:** é calculada a partir da razão entre os direitos a curto prazo e às dívidas a curto prazo.
- **Liquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

De acordo com índices apresentados, a liquidez imediata encontra-se abaixo de um 1, sendo que dificilmente uma empresa deixe no caixa numerário suficiente para cobrir o passivo.

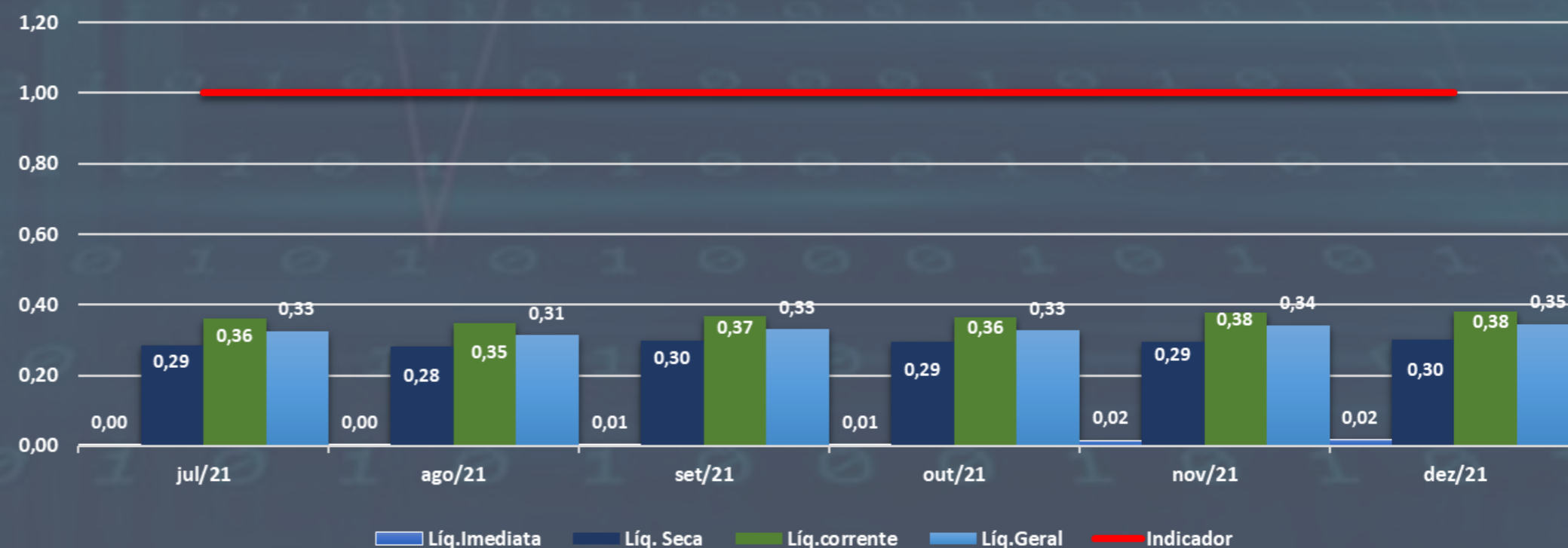
A liquidez seca, assim como a liquidez corrente, também não apresentaram bons índices.

Assim como observado nos índices anteriores, foi constatado que a liquidez corrente também demonstra que as obrigações de curto prazo são superiores ao montante de recursos de curto prazo.

A liquidez geral traz uma visão mais real da empresa, justamente porque considera os exigíveis de longo prazo demonstrando que não haveria recursos suficientes para honrar os compromissos assumidos.

	07.2021		08.2021		09.2021		10.2021		11.2021		12.2021	
<b>Líq. Imediata</b>												
Disponível	426.668,92	0,00	384.296,64	0,00	630.685,33	0,01	601.851,91	0,01	1.888.730,95	0,02	2.106.439,00	0,02
P. Circulante	110.879.253,79		112.604.787,31		114.162.268,28		114.778.849,06		118.102.592,77		119.103.727,24	
<b>Líq. Seca</b>												
AC - Estoques	31.737.197,93	0,29	31.868.037,05	0,28	33.954.552,87	0,30	33.756.594,47	0,29	34.777.733,25	0,29	35.733.917,02	0,30
P. Circulante	110.879.253,79		112.604.787,31		114.162.268,28		114.778.849,06		118.102.592,77		119.103.727,24	
<b>Líq. Corrente</b>												
A. Circulante	39.970.804,91	0,36	39.218.641,19	0,35	41.905.514,41	0,37	41.671.715,58	0,36	44.690.006,81	0,38	45.478.687,83	0,38
P. Circulante	110.879.253,79		112.604.787,31		114.162.268,28		114.778.849,06		118.102.592,77		119.103.727,24	
<b>Líq. Geral</b>												
AC+RLP	40.146.574,32	0,33	39.394.410,60	0,31	42.081.283,82	0,33	41.847.484,99	0,33	44.875.950,58	0,34	45.670.625,46	0,35
PC+ELP	123.484.400,27		125.680.243,09		127.237.724,06		127.854.304,84		131.178.048,55		132.179.183,02	

### Índices de liquidez





## Balanço Ativo da empresa DMW

**BANCOS C/C E APLICAÇÕES FINANCEIRAS:** As disponibilidades da empresa não puderam ser validados por falta de extratos e os poucos que foram apresentados não estão com saldos conciliados.

**CLIENTES:** Este grupo de contas representa 43% do total do Ativo, e analisando o relatório do Contas a Receber, verificamos que tem recebíveis com a Dermiwil (empresa do grupo) no valor de R\$ 2.697.147,63, que equivale a 51% do contas a receber da empresa.

**ESTOQUES:** A empresa informou que em 31/01/2022 foi realizado inventário dos estoques acompanhado pela auditoria. A mesma está em processo de troca de sistema ERP e implantação de controles de estoques e custos. A redução no saldo do grupo de contas ESTOQUES é decorrente da venda dos estoques da empresa DMW para Dermiwil.

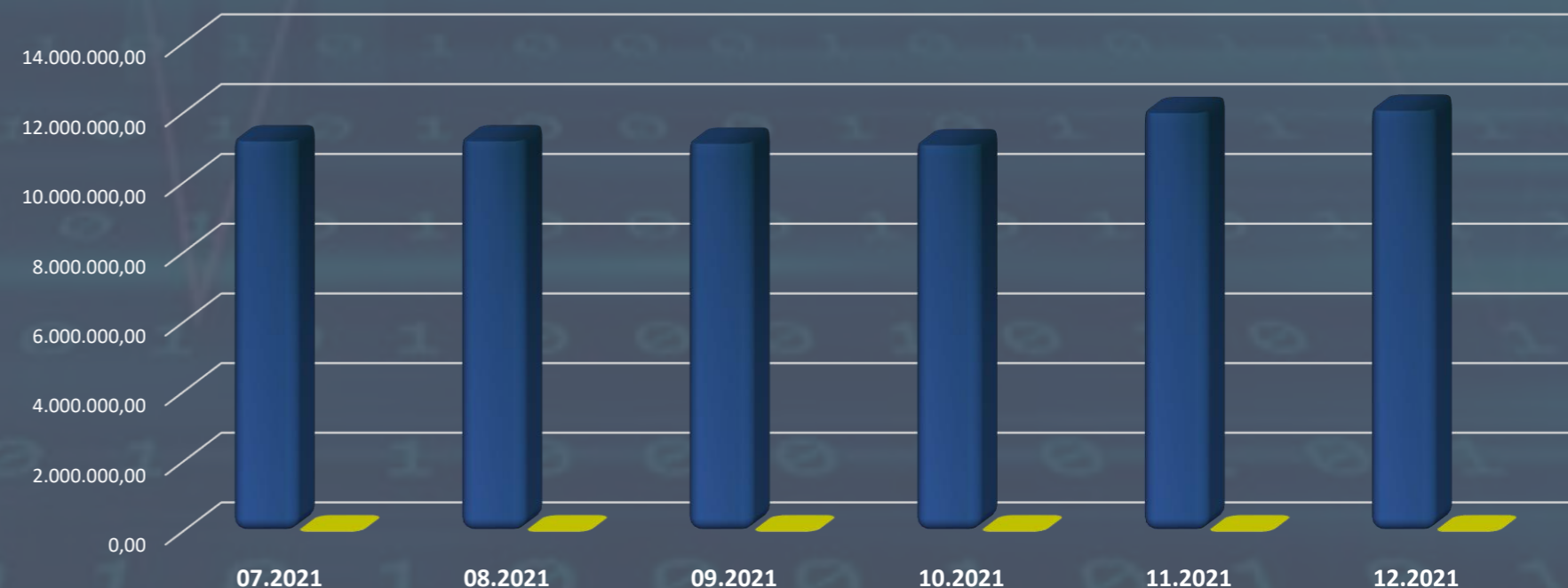
A conta Estoques em Poder de Terceiros, com saldo em 31/12/2021 de R\$ 3.037.259,68, foi objeto de questionamento por parte desta administradora e a resposta da recuperanda foi que faz parte da regularização dos estoques.

**ADIANTAMENTO A TERCEIROS:** Neste grupo foi apresentado composição para conta Adiantamento a Fornecedores no valor de R\$ 1.127.958,33 que verificaremos com a empresa o motivo de adiantamentos desde o ano de 2015 ainda constar nesta conta. Cabe ressaltar que aproximadamente 50% dos adiantamentos estão alocados nestes três fornecedores: Wat Logistics Ltda – EPP, Dermiwil Industria Plástica Ltda e Abril Marcas Ltda.

**ADIANTAMENTO A SÓCIOS E COLIGADAS:** O grupo é composto por “empréstimos” de Sócios no valor de R\$ 424.822,43, da empresa do “grupo” CTN Indústria e Comércio de Manufaturas Ltda R\$ 1.365.014,99 e Dermiwil Industria Plástica Ltda em R\$ 16.916.747,37, onde a empresa registrou o mesmo valor a titulo de Perdas Estimadas entre Partes Relacionadas. A administração informou que o valor não será devolvido para a “Dermiwil”.

BALANÇO ATIVO	07.2021	08.2021	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>11.206.453,66</b>	<b>11.210.965,25</b>	<b>11.139.533,70</b>	<b>11.092.757,36</b>	<b>12.017.368,91</b>	<b>12.082.691,41</b>
DISPONIVEL	732.955,27	728.552,43	749.755,52	745.891,70	778.189,22	747.250,36
BANCOS - CONTA MOVIMENTO	4.067,31	-590,84	19.497,07	16.085,23	48.297,96	17.718,59
APLICACOES FINANCEIRAS	728.887,96	729.143,27	730.258,45	729.806,47	729.891,26	729.531,77
CLIENTES	2.631.620,23	2.636.745,99	2.579.181,14	2.567.034,95	5.138.090,85	5.235.818,39
ESTOQUES	4.813.425,00	4.788.548,35	4.748.032,10	4.747.862,66	3.037.259,68	3.037.259,68
ADIANTAMENTO A FUNCIONARIOS	11.438,91	13.772,94	13.828,67	13.828,67	15.300,48	13.772,94
ADIANTAMENTO A TERCEIROS	1.106.026,81	1.132.026,81	1.137.194,82	1.142.143,46	1.136.970,99	1.136.970,99
ADIANTAMENTOS A SOCIOS E COLIG	1.789.837,42	1.789.837,42	1.789.837,42	1.754.291,89	1.789.837,42	1.789.837,42
IMPOSTOS A RECUPERAR	119.645,23	119.976,52	120.199,24	120.199,24	120.215,48	120.276,84
OUTROS CREDITOS	1.504,79	1.504,79	1.504,79	1.504,79	1.504,79	1.504,79
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.765,00</b>	<b>2.765,00</b>	<b>2.765,00</b>	<b>2.765,00</b>	<b>2.765,00</b>	<b>2.765,00</b>
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	2.765,00	2.765,00	2.765,00	2.765,00	2.765,00	2.765,00
DEPOSITOS JUDICIAIS	2.765,00	2.765,00	2.765,00	2.765,00	2.765,00	2.765,00
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>11.209.218,66</b>	<b>11.213.730,25</b>	<b>11.142.298,70</b>	<b>11.095.522,36</b>	<b>12.020.133,91</b>	<b>12.085.456,41</b>

BALANÇO ATIVO





## Passivo e Patrimônio Líquido da empresa DMW

**FORNECEDORES NACIONAIS:** O fornecedor Stile Comercial Ltda com o valor a ser pago de R\$ 2.701.438,52, que representa 82% do saldo desta conta. A administração apresentou títulos pendentes com fornecedores desde o ano de 2019.

**FORNECEDORES ESTRANGEIROS:** Os principais fornecedores são Quanzhou Rodger Import Export Co. R\$ 513.750,11 – Xiamen Miuches Industry Co. R\$ 436.800,77 que juntos representam 49% dos valores a pagar.

**OBRIGAÇÕES, TRABALHISTA E PREVIDENCIARIA:** Destacamos neste grupo: Acordo Trabalhista R\$ 86.228,95, INSS s/ Folha a Recolher R\$ 175.726,78.

**INSS S/ FOLHA A RECOLHER:** O saldo apresentado no Balancete de dezembro/2021 era de R\$ 6.977.173,85. A empresa informou que esta em processo de regularização, sendo necessário informar que esta situação afeta consideravelmente nossas análises.

**OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS:** O grupo de contas com saldo de R\$ 8.334.894,38 em 31/12/2021, representa 54% do total do Passivo Circulante e a empresa informou que as contas estão sendo regularizadas. Tratando de um grupo de contas com saldo relevante, isso prejudica consideravelmente as análises.

**BENS DE TERCEIROS EM PODER DA EMPRESA:** Solicitamos junto a recuperanda a composição desta conta, mas não recebemos.

**PARCELAMENTOS CURTO PRAZO:** Os parcelamentos são referente a débitos com Fazenda Estadual. A recuperanda informou que o saldos das contas deste grupo esta em processo de regularização, desta forma, prejudicando as análises.

### RESULTADOS ACUMULADOS:

BALANÇO PASSIVO	07.2021	08.2021	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>14.645.848,36</b>	<b>14.617.493,09</b>	<b>14.667.645,81</b>	<b>14.652.026,90</b>	<b>15.236.742,17</b>	<b>15.288.224,18</b>
FORNECEDORES NACIONAIS	3.276.944,34	3.272.156,96	3.293.974,85	3.289.448,44	3.282.518,32	3.273.933,71
FORNECEDORES ESTRANGEIROS	1.941.666,80	1.941.666,80	1.941.666,80	1.941.666,80	1.941.666,80	1.941.666,80
EMPRESTIMOS BANCARIOS	0,00	0,00	26.817,86	26.817,86	26.817,86	26.817,86
OBRIGACOES, TRAB. E PREVIDENCIAR	265.277,14	266.583,84	267.861,91	268.001,82	268.421,25	269.558,10
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	7.686.316,93	7.669.183,90	7.675.293,16	7.674.513,23	8.270.776,34	8.334.894,38
OUTRAS OBRIGACOES	0,00	0,00	0,00	-472,49	-472,49	-472,49
PROVISOES	26.539,32	20.999,25	21.703,93	22.408,61	23.927,45	20.684,71
BENS DE TERCEIROS EM PODER DA EMRPESA	839.264,79	839.264,79	839.264,79	839.150,95	838.714,37	838.714,37
PARCELAMENTOS CURTO PRAZO	609.839,04	607.637,55	601.062,51	590.019,19	583.899,78	581.954,25
PARCELAMENTOS	609.839,04	607.637,55	601.062,51	590.019,19	583.899,78	581.954,25
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>-3.436.629,70</b>	<b>-3.403.762,84</b>	<b>-3.525.347,11</b>	<b>-3.556.504,54</b>	<b>-3.216.608,26</b>	<b>-3.202.767,77</b>
CAPITAL SOCIAL	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	-3.936.629,70	-3.903.762,84	-4.025.347,11	-4.056.504,54	-3.716.608,26	-3.702.767,77
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>11.209.218,66</b>	<b>11.213.730,25</b>	<b>11.142.298,70</b>	<b>11.095.522,36</b>	<b>12.020.133,91</b>	<b>12.085.456,41</b>





## Demonstração do Resultado da empresa DMW

**RECEITA BRUTA:** O faturamento da empresa teve uma redução de 56% comparado ao ano anterior

**CUSTOS:** O custo da empresa representa 63% da Receita Líquida de Venda e a administração informou que esta implantando sistema de controle de estoques e custos. O saldo registrado no Balancete não foram analisados por falta de informação, afetando consideravelmente o resultado da recuperanda no período analisado.

**DESPESAS:** Neste grupo de contas destacamos as seguintes situações:

- **Conta Ajustes Períodos Anteriores:** A empresa efetuou ajustes de anos anteriores no resultado do exercício corrente, fato que fere as Normas de Contabilidade. No mês de dezembro foi realizado o lançamento de correção do ajuste de R\$ 16.805.730,32 para a conta Lucros e Prejuízos Acumulados no grupo Patrimônio Líquido.

- **Provisão Perdas Partes Relacionadas:** Conforme informado pela administração da empresa, o valor de R\$ 16.916.747,37 é referente a “empréstimos” com a Dermiwil Indústria Plástica Ltda que pertence ao grupo empresarial e que neste lançamento reconhece que não efetuarão a devolução do valor.

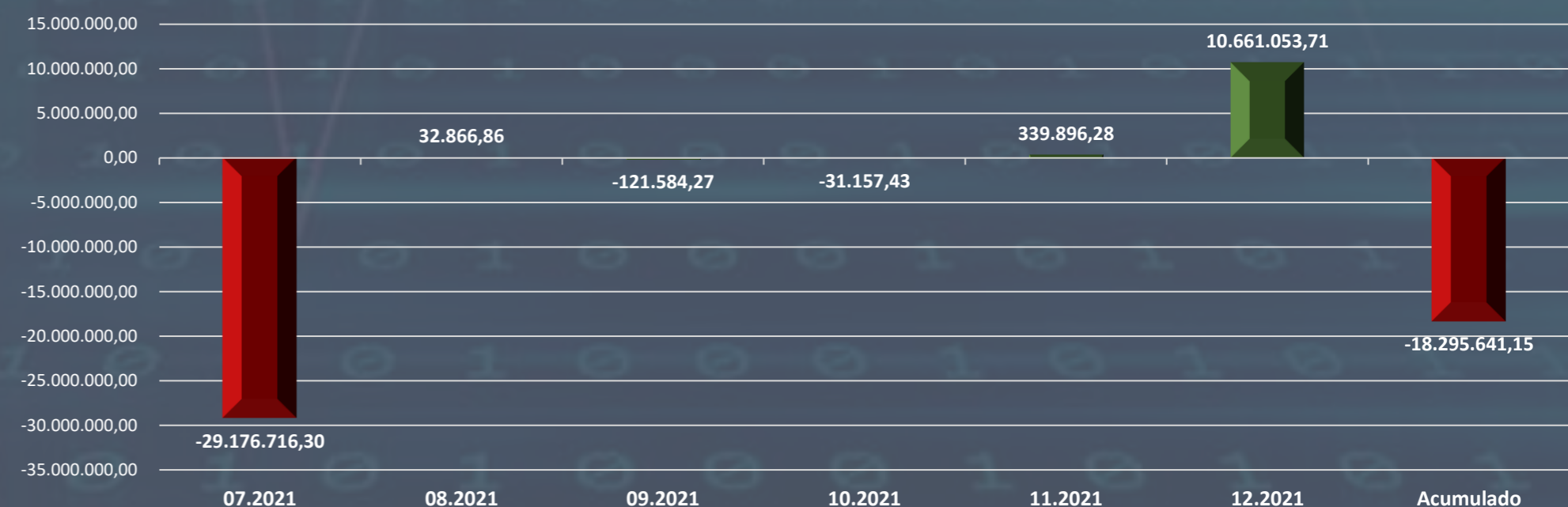
Este valor afeta o resultado da recuperanda, representando 92% do prejuízo do exercício.

**DESPESAS FINANCEIRAS:** As contas de multas e juros juntas tem representatividade de 82% das despesas financeiras da empresa, decorrente de parcelamentos, pagamentos atrasados e operações financeiras.

**IMPOSTOS SOBRE O LUCRO:** A empresa mesmo com prejuízo no exercício efetuou pagamentos de Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), tais tributos são apurados no lucro das companhias, fato não apresentado pela recuperanda. Não foi apresentada a memória de cálculo do IRPJ e CSLL para análise.

Demonstração de resultado do exercício	07.2021	08.2021	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021	Acumulado
Receita Bruta	9.658.942,93	66.406,85	61.054,27	0,00	2.579.138,10	-8.146.493,41	4.219.048,74
(-) Deduções	-2.471.135,67	-6.483,81	-2.804,04	-472,49	-596.238,78	1.902.334,25	-1.174.800,54
Receita Líquida	7.187.807,26	59.923,04	58.250,23	-472,49	1.982.899,32	-6.244.159,16	3.044.248,20
(-) Custos	-137.112,98	-24.398,89	-40.324,08	0,00	-1.710.166,40	0,00	-1.912.002,35
Lucro Bruto	7.050.694,28	35.524,15	17.926,15	-472,49	272.732,92	-6.244.159,16	1.132.245,85
(-) Despesas	-35.561.215,18	1.953,87	-133.119,93	-30.734,31	66.372,94	16.773.155,63	-18.883.586,98
Resultado Operacional	-28.510.520,90	37.478,02	-115.193,78	-31.206,80	339.105,86	10.528.996,47	-17.751.341,13
(-)Despesas financeiras	-437.982,15	-6.327,71	-2.913,52	-1.018,67	-612,96	-962,17	-449.817,18
(+) Receita financeiras	13.238,98	1.716,55	2.037,46	1.068,04	1.403,38	576,47	20.040,88
Resultado Financeiro	-424.743,17	-4.611,16	-876,06	49,37	790,42	-385,70	-429.776,30
Resultado antes dos Impostos	-28.935.264,07	32.866,86	-116.069,84	-31.157,43	339.896,28	10.528.610,77	-18.181.117,43
IR e CSLL	-241.452,23	0,00	-5.514,43	0,00	0,00	132.442,94	-114.523,72
<b>Lucro/Prejuízo</b>	<b>-29.176.716,30</b>	<b>32.866,86</b>	<b>-121.584,27</b>	<b>-31.157,43</b>	<b>339.896,28</b>	<b>10.661.053,71</b>	<b>-18.295.641,15</b>

Demonstração de Resultado do Exercício





No que diz respeito aos índices de liquidez, os valores que forem iguais ou superiores a 1 indicam que a sociedade empresarial possui capacidade de pagamento de suas dívidas, por outro lado, valores inferiores a 1 demonstram que a mesma não possui recursos para honrar com suas obrigações.

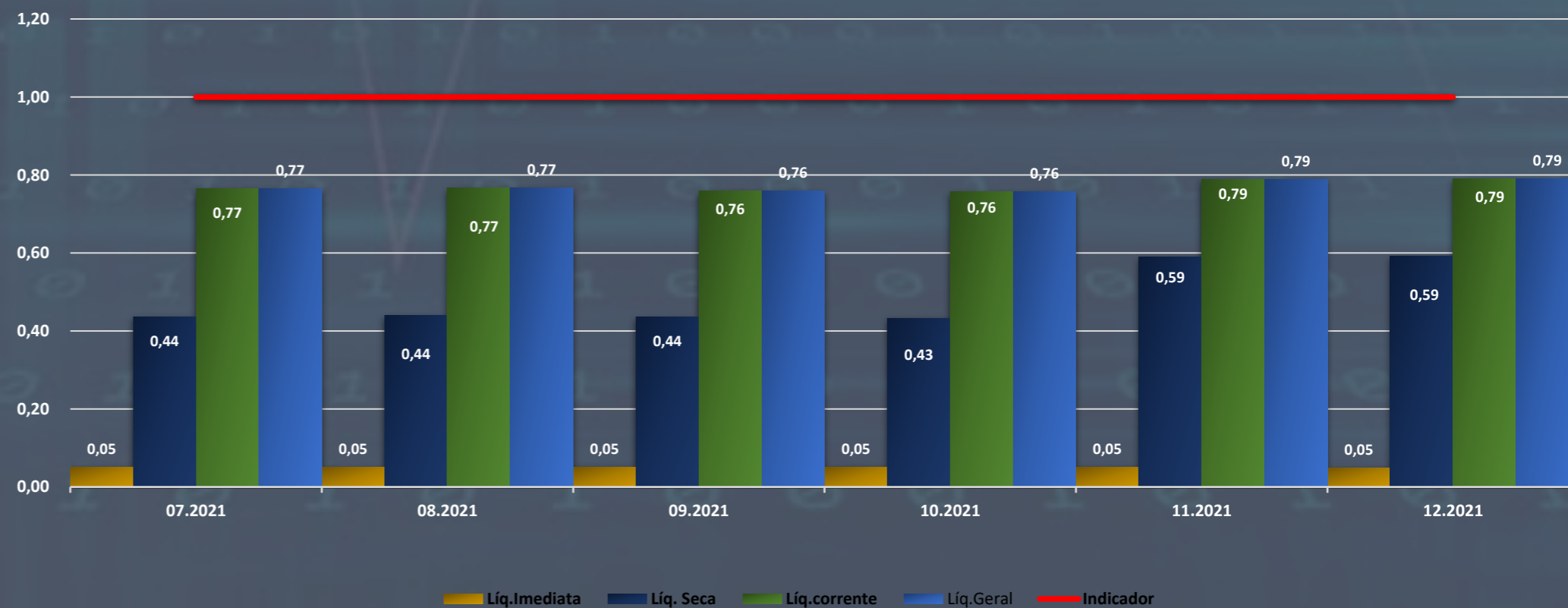
- **Liquidez Imediata:** considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.
- **Liquidez Seca:** exclui do cálculo os estoques, é um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Liquidez Corrente:** é calculada a partir da razão entre os direitos a curto prazo e às dívidas a curto prazo.
- **Liquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

De acordo com índices apresentados, a liquidez imediata encontra-se abaixo de um 1, sendo que dificilmente uma empresa deixe no caixa numerário suficiente para cobrir o passivo.

Como se pode observar nos demais índices a empresa encontra-se em dificuldades para honrar com suas obrigações seja de curto ou longo prazo.

	07.2021		08.2021		09.2021		10.2021		11.2021		12.2021
<b>Líq. Imediata</b>											
Disponível	732.955,27		728.552,43		749.755,52		745.891,70		778.189,22		747.250,36
P. Circulante	14.645.848,36	0,05	14.617.493,09	0,05	14.667.645,81	0,05	14.652.026,90	0,05	15.236.742,17	0,05	15.288.224,18
<b>Líq. Seca</b>											
AC - Estoques	6.393.028,66		6.422.416,90		6.391.501,60		6.344.894,70		8.980.109,23		9.045.431,73
P. Circulante	14.645.848,36	0,44	14.617.493,09	0,44	14.667.645,81	0,44	14.652.026,90	0,43	15.236.742,17	0,59	15.288.224,18
<b>Líq. Corrente</b>											
A. Circulante	11.206.453,66		11.210.965,25		11.139.533,70		11.092.757,36		12.017.368,91		12.082.691,41
P. Circulante	14.645.848,36	0,77	14.617.493,09	0,77	14.667.645,81	0,76	14.652.026,90	0,76	15.236.742,17	0,79	15.288.224,18
<b>Líq. Geral</b>											
AC+RLP	11.209.218,66		11.213.730,25		11.142.298,70		11.095.522,36		12.020.133,91		12.085.456,41
PC+ELP	14.645.848,36	0,77	14.617.493,09	0,77	14.667.645,81	0,76	14.652.026,90	0,76	15.236.742,17	0,79	15.288.224,18

Índices de liquidez







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 11 98574-2244

