

RELATÓRIO MENSAL

# RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO DERMIWILL

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 - 2022

# Sumário

**Cronograma processual**

3

**Notas relevantes**

5

**Quadro de colaboradores**

14

**Análise financeira**

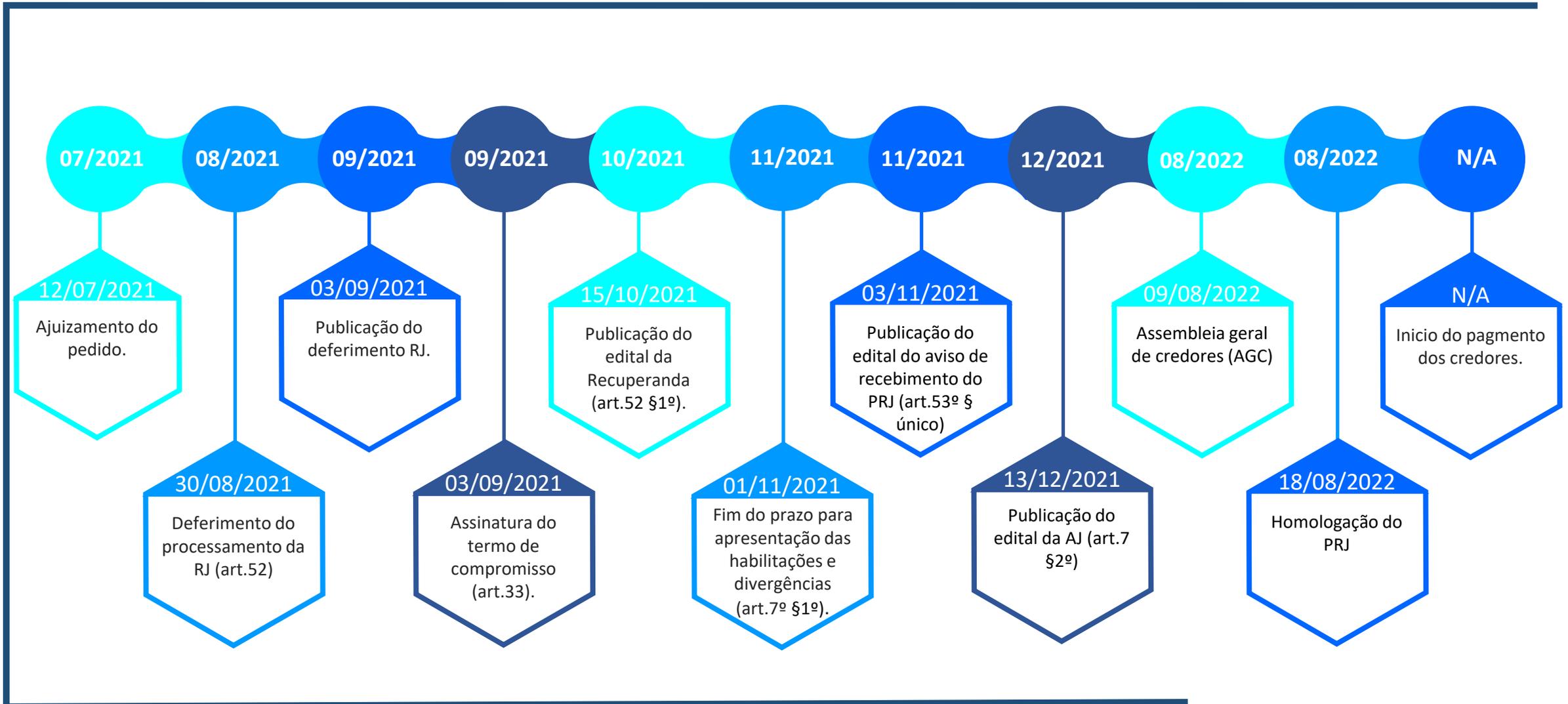
16

**Pontos para verificação de  
análise**

43

# CRONOGRAMA PROCESSUAL

# CRONOGRAMA PROCESSUAL



# NOTAS RELEVANTES

## NOTAS RELEVANTES

---

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 2022.

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  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366

## NOTAS RELEVANTES

### 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:

“...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.

CONAJUD  
Administradora Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366

### 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.

### 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 empresária.

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

## NOTAS RELEVANTES

### 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**



## NOTAS RELEVANTES

### V. As Empresas

DMW IMPORT.COM. DE MALAS LTDA

CNPJ: 09.078.580/0001-04

DATA DA ABERTURA: 18/07/2007



LOCAL: RUA HASDRUBAL BELLEGARD, 721 – CIDADE INDL – 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**



## NOTAS RELEVANTES

### 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 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.



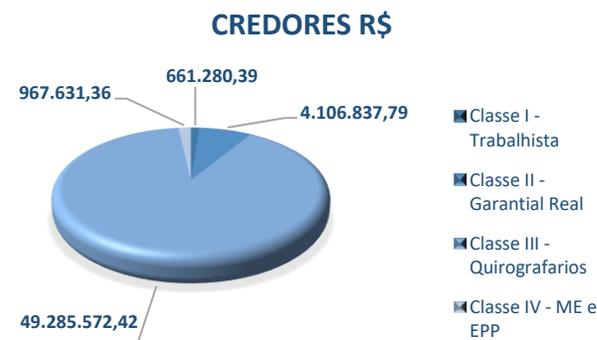
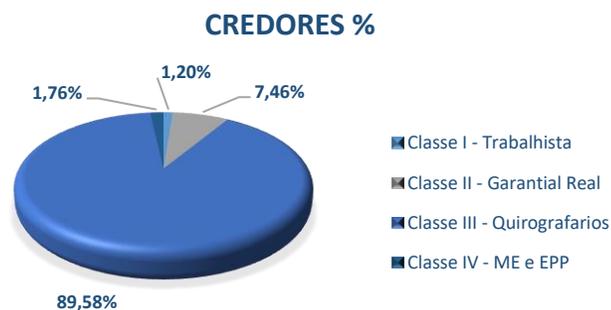
# QUADRO DE COLABORADORES /CREDORES

A recuperanda Dermiwil apresentou um total de 110 funcionários em dezembro de 2022, tendo em sua composição 98 funcionários ativos, sendo 97 funcionários trabalhando, 1 estagiário, 4 afastados por motivo de doença e 8 funcionários demitidos.

## QUADRO DE COLABORADORES/ CREDITORES

A recuperanda Dermiwil apresentou um total de 110 funcionários em dezembro de 2022, tendo em sua composição 98 funcionários ativos, sendo 97 funcionários trabalhando, 1 estagiário, 4 afastados por motivo de doença e 8 funcionários demitidos. Foi observado uma pequena oscilação no quadro de colaboradores, que ao final do exercício fiscal manteve a média de 110 funcionários ativos. O total de proventos pagos diminuíram em 16% no período analisado, principalmente pelo fato de no mês de julho/22 ter sido pago 4 demissões e 4 afastamentos que elevaram o número de proventos no mês de julho/22, e posteriormente diminuiu os valores no comparativo de julho/22 de R\$ 187 mil para R\$ 157 mil em dezembro/22.

A recuperanda DMW apresentou um total de 1 funcionário em dezembro de 2022, tendo em sua composição 1 funcionário ativo. Não houve alterações significativas, pois a recuperanda mantém apenas 1 conferente em sua unidade, e o total de proventos diminuiu nos meses de novembro e dezembro/22 devido a descontos referente a faltas e atrasos do colaborador nestes períodos.



A recuperanda apresenta um total de 287 credores, sendo 167 da classe I, 1 classe II, 73 da classe III e 46 da classe IV.

# ANÁLISE FINANCEIRA

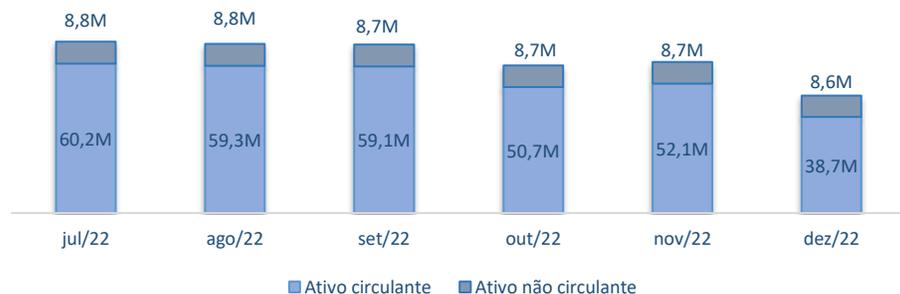
## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO (DERMIWIL)

Ativo	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>Ativo circulante</b>	<b>60.159.998,25</b>	<b>59.293.722,65</b>	<b>59.054.566,81</b>	<b>50.706.005,85</b>	<b>52.114.527,82</b>	<b>38.673.656,49</b>
<b>Disponível</b>	<b>2.868.791,50</b>	<b>2.465.157,77</b>	<b>2.087.362,68</b>	<b>1.815.035,61</b>	<b>1.339.683,43</b>	<b>602.973,58</b>
Caixa	103.343,48	108.416,48	108.416,48	102.736,67	103.364,82	6.136,16
Bancos conta movimento	1.234.227,00	826.399,72	1.048.667,30	1.398.501,93	922.402,61	276.866,79
Aplic. Financeiras	1.531.221,02	1.530.341,57	930.278,90	313.797,01	313.916,00	319.970,63
<b>Cientes</b>	<b>9.600.952,60</b>	<b>9.109.641,00</b>	<b>8.767.843,42</b>	<b>1.087.739,66</b>	<b>1.464.580,41</b>	<b>3.674.617,81</b>
Duplicatas a receber	17.328.327,50	16.580.909,95	16.025.959,24	8.510.802,78	9.871.414,16	13.218.639,53
(-) Duplic. descontadas	- 7.727.374,90	- 7.471.268,95	- 7.258.115,82	- 7.423.063,12	- 8.406.833,75	- 9.544.021,72
<b>Outros créditos</b>	<b>39.083.045,63</b>	<b>39.123.611,72</b>	<b>39.636.902,95</b>	<b>39.704.191,23</b>	<b>40.540.318,87</b>	<b>29.733.122,81</b>
títulos a receber	292.923,81	292.923,81	292.923,81	292.923,81	292.923,81	-
Adiant. a fornecedores	5.766.062,26	5.869.588,73	6.419.273,61	6.577.863,12	7.268.323,26	2.680.161,07
Adiant. a empregados	115.230,82	116.000,45	146.155,79	156.182,08	294.399,58	200.186,18
Adiant. A socios e colig	26.834.619,35	26.849.519,35	26.857.169,35	26.864.819,35	26.872.269,35	26.842.510,34
Tributos a recup/compens	6.074.209,39	5.995.579,38	5.921.380,39	5.812.402,87	5.812.402,87	10.265,22
<b>Estoques</b>	<b>8.006.514,88</b>	<b>7.994.618,52</b>	<b>7.957.254,90</b>	<b>7.491.750,39</b>	<b>8.160.521,50</b>	<b>4.051.762,29</b>
Mercadorias/produtos	3.999.407,29	3.986.664,26	3.946.369,82	3.480.188,43	4.148.282,66	3.810.244,67
Material em poder de 3ºs	4.007.107,59	4.007.954,26	4.010.885,08	4.011.561,96	4.012.238,84	241.517,62
<b>Despesas antecipadas</b>	<b>600.693,64</b>	<b>600.693,64</b>	<b>605.202,86</b>	<b>607.288,96</b>	<b>609.423,61</b>	<b>611.180,00</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>8.840.177,63</b>	<b>8.796.317,92</b>	<b>8.749.726,05</b>	<b>8.703.134,18</b>	<b>8.656.616,53</b>	<b>8.610.024,66</b>
<b>Outros créditos LP</b>	<b>329.341,17</b>	<b>332.073,33</b>	<b>332.073,33</b>	<b>332.073,33</b>	<b>332.147,55</b>	<b>332.147,55</b>
Depositos judiciais	329.341,17	332.073,33	332.073,33	332.073,33	332.147,55	332.147,55
<b>Imobilizado</b>	<b>8.510.836,46</b>	<b>8.464.244,59</b>	<b>8.417.652,72</b>	<b>8.371.060,85</b>	<b>8.324.468,98</b>	<b>8.277.877,11</b>
Imóveis	8.107.263,48	8.107.263,48	8.107.263,48	8.107.263,48	8.107.263,48	8.107.263,48
Móveis e utensílios	531.682,23	531.682,23	531.682,23	531.682,23	531.682,23	531.682,23
Máquinas e equipamentos	4.006.452,23	4.006.452,23	4.006.452,23	4.006.452,23	4.006.452,23	4.006.452,23
Veículos	1.440.726,50	1.440.726,50	1.440.726,50	1.440.726,50	1.440.726,50	1.440.726,50
Outras imobilizações	441.183,85	441.183,85	441.183,85	441.183,85	441.183,85	441.183,85
<b>Outras créditos</b>	<b>515,60</b>	<b>515,60</b>	<b>515,60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(-) Depreciação</b>	<b>- 6.016.471,83</b>	<b>- 6.063.063,70</b>	<b>- 6.109.655,57</b>	<b>- 6.156.247,44</b>	<b>- 6.202.839,31</b>	<b>- 6.249.431,18</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>69.000.691,48</b>	<b>68.090.556,17</b>	<b>67.804.808,46</b>	<b>59.409.140,03</b>	<b>60.771.144,35</b>	<b>47.283.681,15</b>

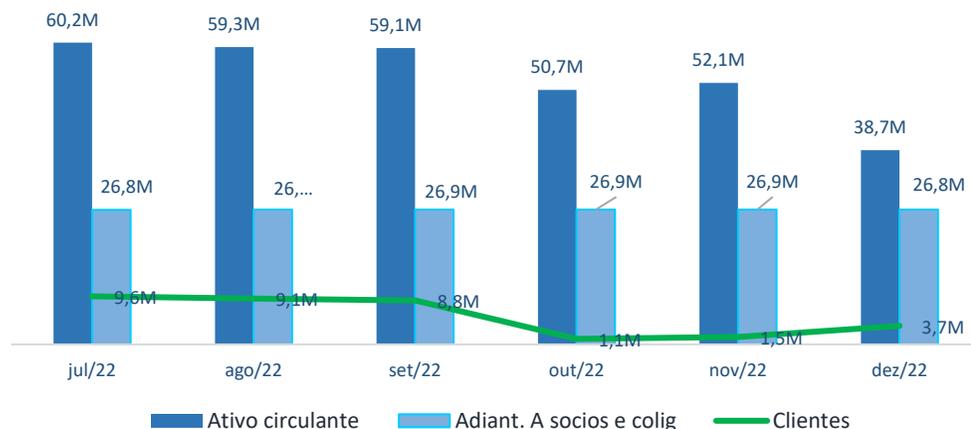
A maioria do ativo está concentrado no circulante, ou seja, são bens e direitos realizáveis em até um ano. O ativo circulante em dezembro representa 82% do total do ativo.

## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO (DERMIWIL)

### Ativo



### Ativo circulante

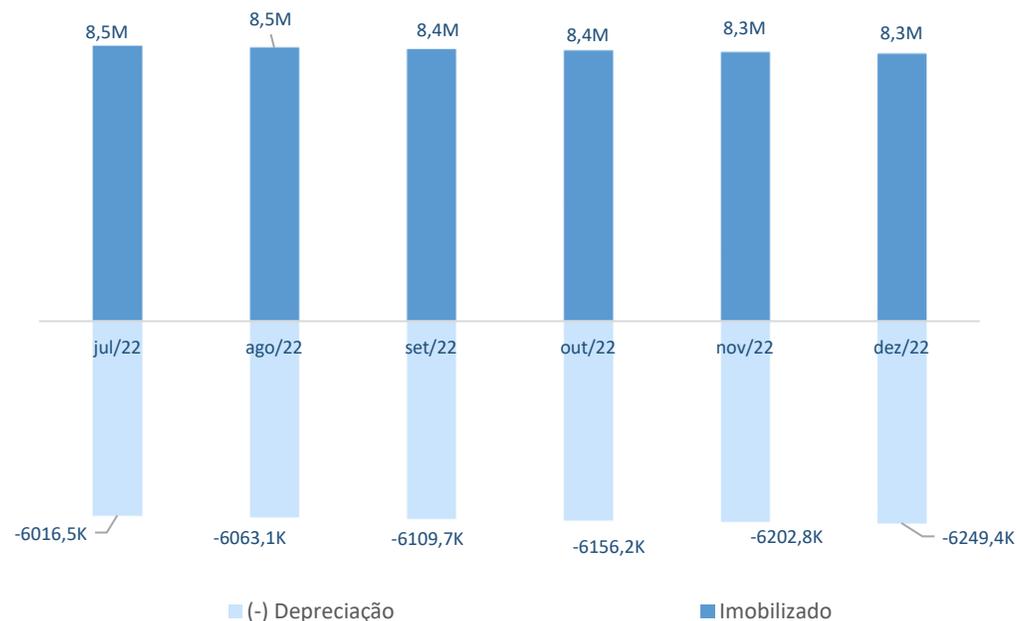


- **Disponível** – É notável uma diminuição no disponível da empresa no período de julho a dezembro/22 que foi de 78,98%, onde o caixa diminuiu 94,06%, os bancos 77,57% e as aplicações financeiras 79,10%, solicitamos explicações sobre a diminuição dos saldos, porém, até o momento não obtivemos retorno da recuperanda.
- **Clientes** – A recuperanda manteve uma média boa de vendas no período de julho a setembro/22, na ordem de R\$ 16.600.000,00 porém, a partir de outubro/22 as vendas despencaram em quase 50%, e iniciando uma retomada das vendas em dezembro/22. O ponto de atenção que deve ser observado é a questão dos descontos em duplicatas, que foram muito altos durante todo o período analisado impactando no total do faturamento obtido no período, nas análises percebemos que a conta de “duplicatas a receber” representa 28% do total do ativo e a conta “(-) duplicatas descontadas” representa -20% do total do ativo, ou seja, diminuiu a representatividade de 28% do faturamento para 8%.
- **Adiantamento a Fornecedores** – Variação de 63,13% de diminuição no período de novembro para dezembro/22 devido ao pagamento de R\$ 4.615.969,15 a fornecedores em dezembro/22, solicitamos explicações sobre a diminuição dos saldos, porém, até o momento não obtivemos retorno da recuperanda.
- **Adiantamento a Sócios e Coligadas** – Valores referem-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\$ 10,2 milhões que não serão recebidos, afetando substancialmente o ativo circulante da empresa. Em fevereiro houve o débito de R\$ 16,5 milhões a título de direitos a exercer decorrentes de saída de sócio quotista, conta esta que será melhor entendida junto a recuperanda, solicitamos explicações sobre a composição dos saldos, porém, até o momento não obtivemos retorno da recuperanda.
- **Estoques em poder de Terceiros** - Houve uma variação de redução de 93,98% no período de novembro para dezembro/22, solicitamos explicações e composição da conta a recuperanda sobre a variação, porém, ainda não tivemos respostas.

- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de 12 meses.

## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO (DERMIWIL)

### Ativo não circulante



- **Depósitos Judiciais** - A recuperanda não possui controle dos depósitos judiciais realizados que compõe o saldo desta conta no Ativo Não Circulante.

- **Imobilizado** – Os saldos da recuperanda se mantiveram sem movimentações de compras, baixas e transferências no período analisado de julho a dezembro/22, houve apenas as apropriações das depreciações que tiveram uma variação de diminuição no imobilizado de 2,74%. Não houve necessidade de solicitar os relatórios de movimentações do período analisado de julho a dezembro/22, pois a recuperanda não registrou nada em seu Balanço do exercício fiscal de 2022. No período analisado de julho a dezembro de 2022, foi constatado que a depreciação do imobilizado foi de R\$ 46.591.87 mensais, somando um montante neste período de R\$ 232.959,35.

- **O Ativo Não Circulante** - teve uma redução em 2,6% no período analisado e sua representatividade é de 18% em relação ao total do Ativo, no período analisado de julho a dezembro de 2022.

• **A depreciação** é a perda de valor de um bem decorrente de seu uso, do desgaste natural ou de sua obsolescência. Para contabilidade das empresas, essa depreciação é registrada como um percentual do valor contábil do bem que é descontado ao longo do tempo, de acordo com sua expectativa de vida útil.

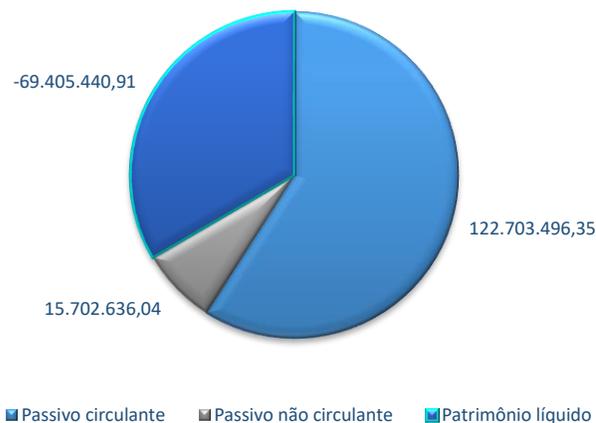
## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO (DERMIWIL)

Passivo	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>Passivo circulante</b>	<b>122.703.496,35</b>	<b>124.016.370,68</b>	<b>124.578.948,79</b>	<b>98.463.139,60</b>	<b>100.850.579,45</b>	<b>55.976.372,45</b>
Empréstimos e financ.	26.129.135,38	26.060.117,57	26.060.117,57	22.456.344,18	22.456.344,18	14.272.222,73
Parcelamentos	1.253.020,48	1.186.711,49	1.112.826,58	1.015.630,08	865.075,06	1.545.092,39
<b>Fornecedores</b>	<b>23.115.667,29</b>	<b>23.667.075,10</b>	<b>23.733.270,94</b>	<b>3.660.255,90</b>	<b>5.171.619,43</b>	<b>1.705.701,69</b>
Fornecedores nacionais	15.365.944,30	15.917.352,11	15.983.547,95	3.660.255,90	5.171.619,43	1.705.701,69
Fornecedores internacionais	7.749.722,99	7.749.722,99	7.749.722,99	-	-	-
<b>Obrigações tributárias</b>	<b>31.483.342,92</b>	<b>32.026.094,84</b>	<b>32.354.936,80</b>	<b>32.888.442,37</b>	<b>33.621.545,21</b>	<b>6.686.951,90</b>
<b>Obrigações trab. E prev</b>	<b>9.919.632,54</b>	<b>10.238.446,85</b>	<b>10.501.734,12</b>	<b>9.379.834,27</b>	<b>9.683.328,79</b>	<b>2.693.514,62</b>
Obrigações com pessoal	1.247.821,54	1.403.176,12	1.483.004,49	165.359,81	253.555,72	152.969,34
Obrigações sociais	7.897.812,89	8.024.570,43	8.161.301,80	8.303.680,68	8.426.321,31	1.657.017,21
Provisões	773.998,11	810.700,30	857.427,83	910.793,78	1.003.451,76	883.528,07
<b>Outras obrigações</b>	<b>30.802.697,74</b>	<b>30.837.924,83</b>	<b>30.816.062,78</b>	<b>29.062.632,80</b>	<b>29.052.666,78</b>	<b>29.072.889,12</b>
Adiantamentos	30.802.697,74	30.837.924,83	30.816.062,78	29.062.632,80	29.052.666,78	29.072.889,12
<b>Passivo não circulante</b>	<b>15.702.636,04</b>	<b>15.631.903,38</b>	<b>15.632.045,19</b>	<b>37.077.619,07</b>	<b>37.023.546,92</b>	<b>41.512.943,03</b>
Empréstimos LP	7.052.796,38	7.052.796,38	7.052.796,38	2.938.257,37	2.938.257,37	2.938.257,37
Parcelamentos	8.649.839,66	8.579.107,00	8.579.248,81	8.579.275,52	8.579.327,09	13.160.023,03
Recup. Judicial				25.560.086,18	25.505.962,46	25.414.662,63
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>- 69.405.440,91</b>	<b>- 71.557.717,89</b>	<b>- 72.406.185,52</b>	<b>- 76.131.618,64</b>	<b>- 77.102.982,02</b>	<b>- 50.205.634,33</b>
Capital subscrito	920.340,00	920.340,00	920.340,00	920.340,00	920.340,00	920.340,00
<b>Resultados acumulados</b>	<b>- 102.582.376,53</b>	<b>- 104.734.653,51</b>	<b>- 105.583.121,14</b>	<b>- 109.308.554,26</b>	<b>- 110.279.917,64</b>	<b>- 83.352.010,94</b>
Lucros acumulados	- 101.073.674,16	- 102.582.376,53	- 104.734.653,51	- 106.010.414,59	- 109.308.554,26	- 81.720.533,68
Resultado do exercício	- 1.508.702,37	- 2.152.276,98	- 848.467,63	- 3.298.139,67	- 971.363,38	- 1.631.477,26
<b>Reservas</b>	<b>32.256.595,62</b>	<b>32.256.595,62</b>	<b>32.256.595,62</b>	<b>32.256.595,62</b>	<b>32.256.595,62</b>	<b>32.226.036,61</b>
<b>Passivo total</b>	<b>69.000.691,48</b>	<b>68.090.556,17</b>	<b>67.804.808,46</b>	<b>59.409.140,03</b>	<b>60.771.144,35</b>	<b>47.283.681,15</b>

O Passivo circulante iniciou o período analisado com 122,7 milhões e encerrou dezembro/22 com 55,9 milhões, apontando para diversos pagamentos que diminuiram a dívida de curto prazo em 54,38%.

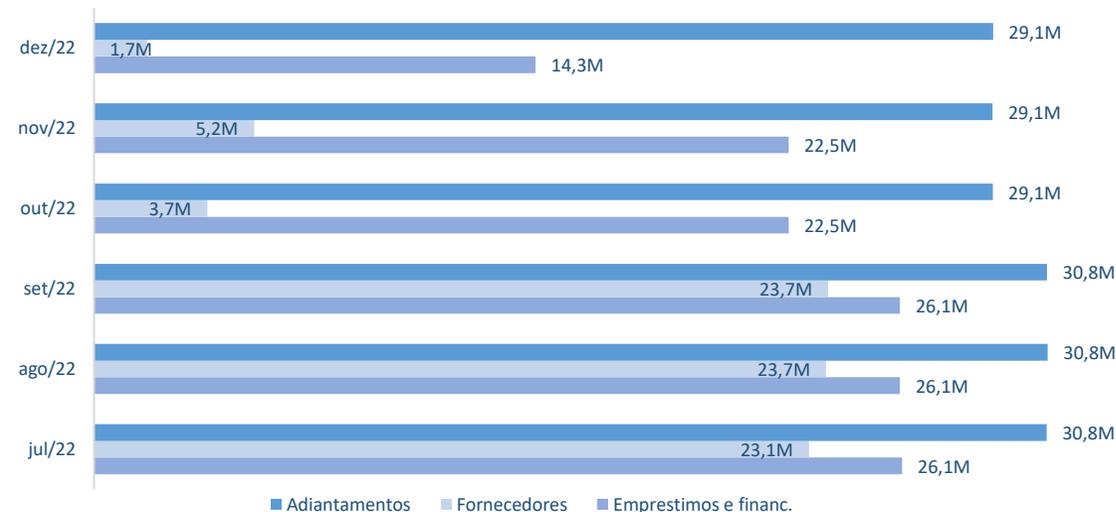
# ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO (DERMIWIL)

## PASSIVO



- **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.
- **Passivo circulante** representa as obrigações e dívidas da companhia de curto prazo.
- **Passivo não circulante** representa as dívidas e obrigações de longo prazo, acima de 12 meses.
- **Patrimônio líquido** é um indicador contábil que representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização. Ou seja, o PL demonstra a subtração entre os bens e direitos que uma empresa possui em relação às suas obrigações.

## Passivo circulante

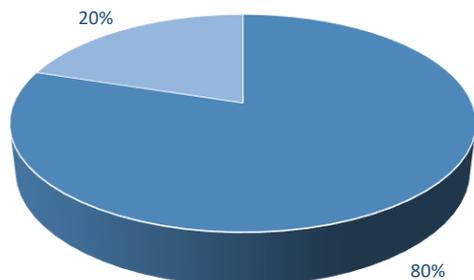


- **Empréstimos e financiamentos** – Na comparação de novembro para dezembro/22 foram feitos pagamentos de empréstimos no total de R\$ 8.667.026,68, onde os dois maiores valores foram os pagamentos para o Banco PINE o montante de \$ 1.513.726,06 e para o Banco Santander o montante de R\$ 6.457.000,00.
- **Fornecedores** - Na conta fornecedores houve uma redução 92,62% no período de julho a dezembro/23, a observação a ponderar é que já solicitamos os relatórios de contas a pagar e até o momento a recuperanda não deu retorno.
- **Adiantamentos** – A maior parte do valor desta obrigação esta divido entre o adiantamento a “coligada” DMW o valor de R\$ 16,8 milhões referente ao contrato de mútuo. E adiantamento de sócios o valor de R\$ 13,3 milhões.

O PL da recuperanda esta variando negativamente em 34,88% no período de novembro para dezembro, e durante o período analisado de julho a dezembro/22 variando negativamente em 27,66%, tendo seu valor de patrimônio líquido negativo de R\$ 50.205.634,33, e acumulando um prejuízo de R\$ 83.352.010,94 ao final do exercício de 2022.

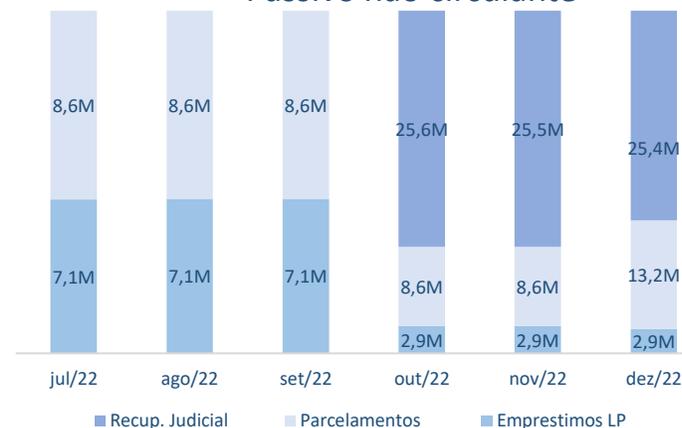
## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO TRIBUTÁRIO E PASSIVO NÃO CIRCULANTE (DERMIWIL)

Passivo Tributario



■ Obrigações tributárias ■ Obrigações sociais

Passivo não circulante



- **Obrigações tributárias** – A recuperando manteve a média de R\$ 32,5 milhões de dívida com impostos no período de julho a novembro/22 e em dezembro/22 houve uma redução de 80,11% devido ao pagamento de diversos impostos, entre eles, IPI, ICMS, IRPJ, CSLL, PIS e COFINS.
- **Encargos Sociais** – Mantida a média de R\$ 8,1 milhões no período de julho a novembro/22, reduzindo a obrigação em 80,34% em dezembro/22, devido ao pagamento do INSS no valor de R\$ 6,9 milhões.

- **Empréstimos de LP** – No Comparativo de setembro para outubro/22 houve uma redução de 58,34% devido ao pagamento dos empréstimos para o Banco Bradesco (R\$ 498.860,26), Banco do Brasil (R\$ 2.818.411,86), Sofisa (R\$ 230.600,16) e Daycoval (R\$ 566.666,73), reduzindo de 7 milhões para 2,9 milhões, e mantendo a dívida de 2,9 milhões até o final do exercício de 2022, onde 910 mil é dívida com o Capital Giro Pine e 2,027 milhões de dívida com Redasset.
- **Parcelamentos Tributários** – Comparando novembro e dezembro houve um pagamento de 4,3 milhões do parcelamento PERT (Fazenda Estadual) e, em contrapartida, uma nova solicitação de parcelamento de 8,9 milhões no PERT, essas movimentações causaram um aumento na dívida que passou de 3,4 milhões para 8 milhões.
- **Recup. Judicial** – Reconhecimento da dívida de 25 milhões em outubro/22 com ocorrência de pagamentos nos meses de novembro e dezembro/22.

As obrigações tributárias no período de julho a dezembro/22 representam 14% do Passivo circulante, enquanto a recuperação judicial representa 54% do Passivo não circulante.

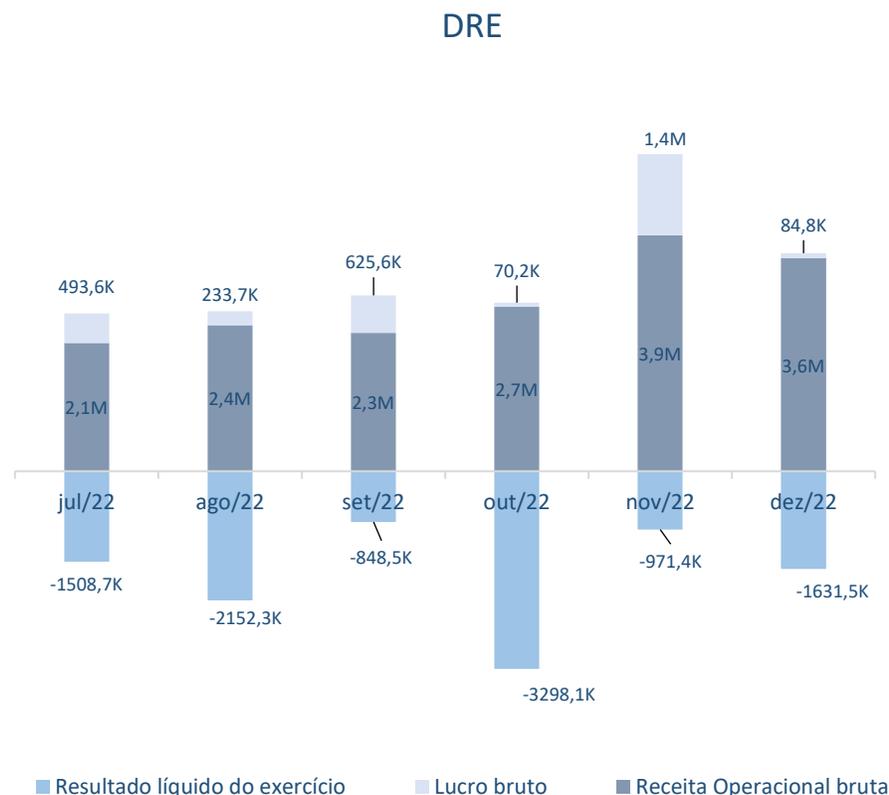
## ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DERMIWIL)

DRE	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>Receita Operacional bruta</b>	<b>2.139.418,44</b>	<b>2.437.819,23</b>	<b>2.310.936,53</b>	<b>2.742.246,91</b>	<b>3.932.473,96</b>	<b>3.552.677,23</b>
Venda de produtos	2.139.418,44	2.437.819,23	2.310.936,53	2.742.246,91	3.932.473,96	3.552.677,23
<b>(-) Deduções da receita</b>	<b>740.106,37</b>	<b>821.010,48</b>	<b>586.519,23</b>	<b>882.103,13</b>	<b>1.142.599,00</b>	<b>1.077.335,84</b>
Devoluções de vendas	740.106,37	821.010,48	586.519,23	882.103,13	1.142.599,00	1.077.335,84
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>1.399.312,07</b>	<b>1.616.808,75</b>	<b>1.724.417,30</b>	<b>1.860.143,78</b>	<b>2.789.874,96</b>	<b>2.475.341,39</b>
<b>(-) Custos</b>	<b>905.711,44</b>	<b>1.383.146,96</b>	<b>1.098.825,43</b>	<b>1.789.934,02</b>	<b>1.429.360,49</b>	<b>2.390.567,53</b>
Custos produtos vendidos	905.711,44	1.383.146,96	1.098.825,43	1.789.934,02	1.429.360,49	2.390.567,53
<b>Lucro bruto</b>	<b>493.600,63</b>	<b>233.661,79</b>	<b>625.591,87</b>	<b>70.209,76</b>	<b>1.360.514,47</b>	<b>84.773,86</b>
<b>(-) Despesas operacionais</b>	<b>2.005.562,26</b>	<b>2.038.194,64</b>	<b>1.316.998,25</b>	<b>1.382.820,03</b>	<b>2.065.253,40</b>	<b>1.404.855,73</b>
Despesas com vendas	612.733,60	1.186.356,39	573.457,53	549.073,48	924.311,20	654.839,99
Despesas administrativas	1.346.236,79	805.246,38	696.948,85	787.154,68	1.094.350,33	703.423,87
Depreciação e amortização	46.591,87	46.591,87	46.591,87	46.591,87	46.591,87	46.591,87
<b>(-) Despesa financeira</b>	<b>-</b>	<b>354.045,54</b>	<b>197.992,26</b>	<b>1.881.213,93</b>	<b>269.767,71</b>	<b>300.503,85</b>
Despesas financeiras	-	354.045,54	197.992,26	1.881.213,93	269.767,71	300.503,85
<b>Receita financeira</b>	<b>1.906,89</b>	<b>3.299,69</b>	<b>4.156,75</b>	<b>6.185,24</b>	<b>3.141,55</b>	<b>9.844,76</b>
Juros ativos	1.906,89	3.299,69	4.156,75	6.185,24	3.141,55	9.844,76
<b>Outras receitas e despesas</b>	<b>- 1.352,37</b>	<b>- 3.001,72</b>	<b>- 36.774,26</b>	<b>110.500,71</b>	<b>- 1,71</b>	<b>1.046,78</b>
Outras receitas e despesas	- 1.352,37	- 3.001,72	- 36.774,26	110.500,71	- 1,71	1.046,78
<b>Resultado operacional antes do IR e CSLL</b>	<b>- 1.508.702,37</b>	<b>- 2.152.276,98</b>	<b>- 848.467,63</b>	<b>- 3.298.139,67</b>	<b>- 971.363,38</b>	<b>- 1.631.477,26</b>
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>- 1.508.702,37</b>	<b>- 2.152.276,98</b>	<b>- 848.467,63</b>	<b>- 3.298.139,67</b>	<b>- 971.363,38</b>	<b>- 1.631.477,26</b>



Ebitda é a sigla em inglês para “Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”. Em português, “Lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização” (LAJIDA). É um indicador que reflete a capacidade da empresa de gerar lucros operacionais, ou seja, anulando os efeitos de depreciações e amortizações, despesas financeiras e os tributos sobre o lucro, uma vez que as depreciações e amortizações são meros lançamentos contábeis, não alterando o fluxo de caixa da empresa. Recuperanda apresenta Lucro no período de maio a novembro/22, o cálculo realizado para apresentar o Ebitda se mostra estável durante o período analisado e em constante evolução.

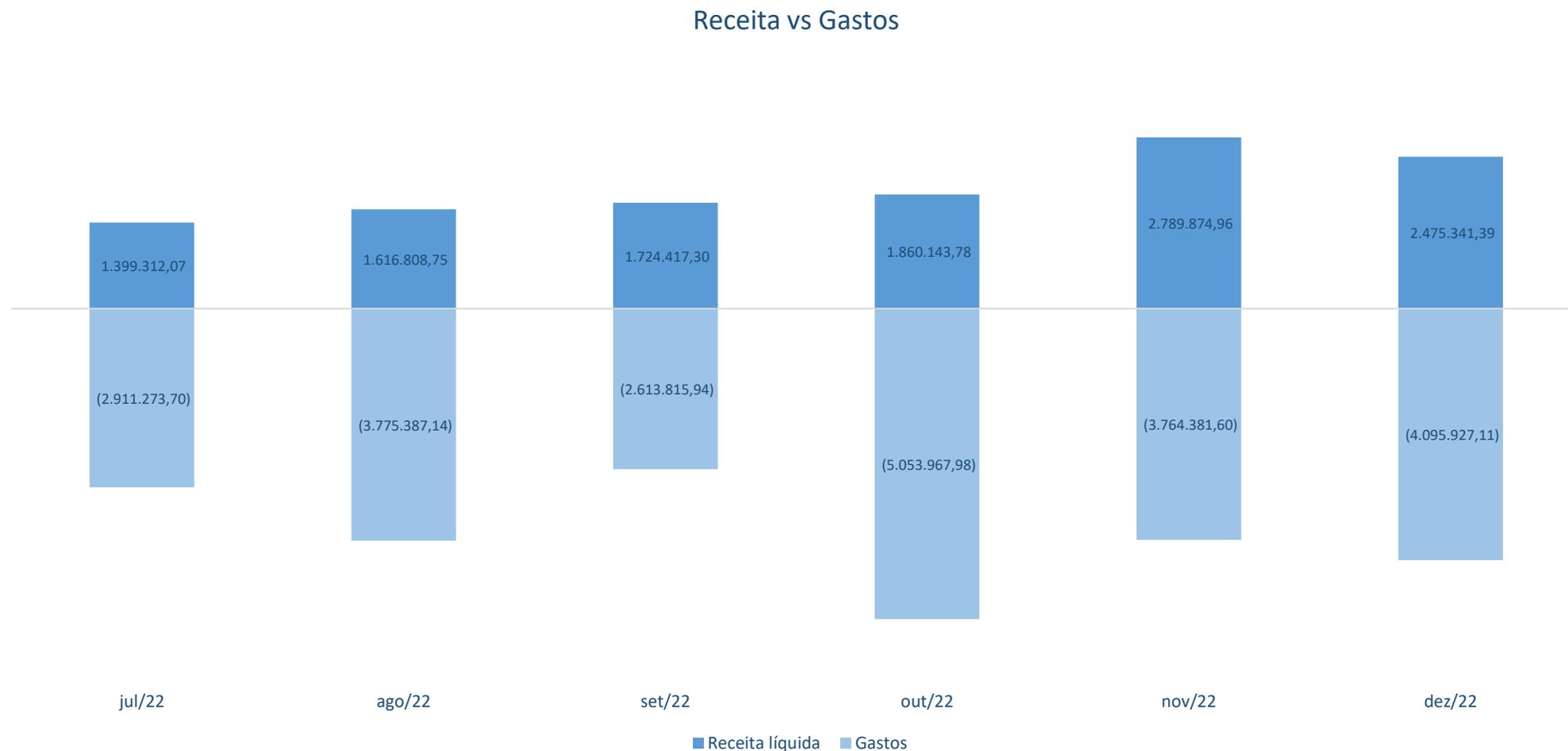
## ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DERMIWIL)



- **Receitas operacionais brutas** - Houve uma evolução de positiva de 66% nas Receitas operacionais brutas no período de julho a dezembro/22, porém, o lucro bruto teve um recuo considerável de 83%, que por sua vez acumulou negativamente um resultado de R\$ 1.631.477,26.
- **Custos** aumentaram de R\$ 905 mil para R\$ 2,3 milhões no período de julho a dezembro/22, com uma variação de aumento dos custos em 164%.
- **Despesas** decorreram principalmente das despesas operacionais que reduziram em 30% no período de julho a dezembro/22, a observação fica por conta do aumento nas despesas financeiras no mês de outubro/22 onde foi perceptível o pagamento de R\$ 1,6 milhões de “juros-recuperação judicial”.
- **Lucro Bruto** – A média do lucro bruto se manteve em R\$ 478 mil, fechando no acumulado de julho a dezembro/22 em R\$ 84 mil, variando negativamente em 83%.
- **Resultado líquido do Exercício** – Nota-se no período de julho a dezembro/22 que o resultado líquido do exercício esteve negativo por todo o período até o encerramento do exercício em 31/12/22. De julho a dezembro/22 a recuperanda teve uma variação de aumento no prejuízo de R\$ 122.774,89.
- Em dezembro/22 percebemos um saldo acumulado de prejuízo líquido R\$ 1.631.477,26 e o EBITIDA com prejuízo de R\$ 1.284.381,54 com margem negativa de 52%.

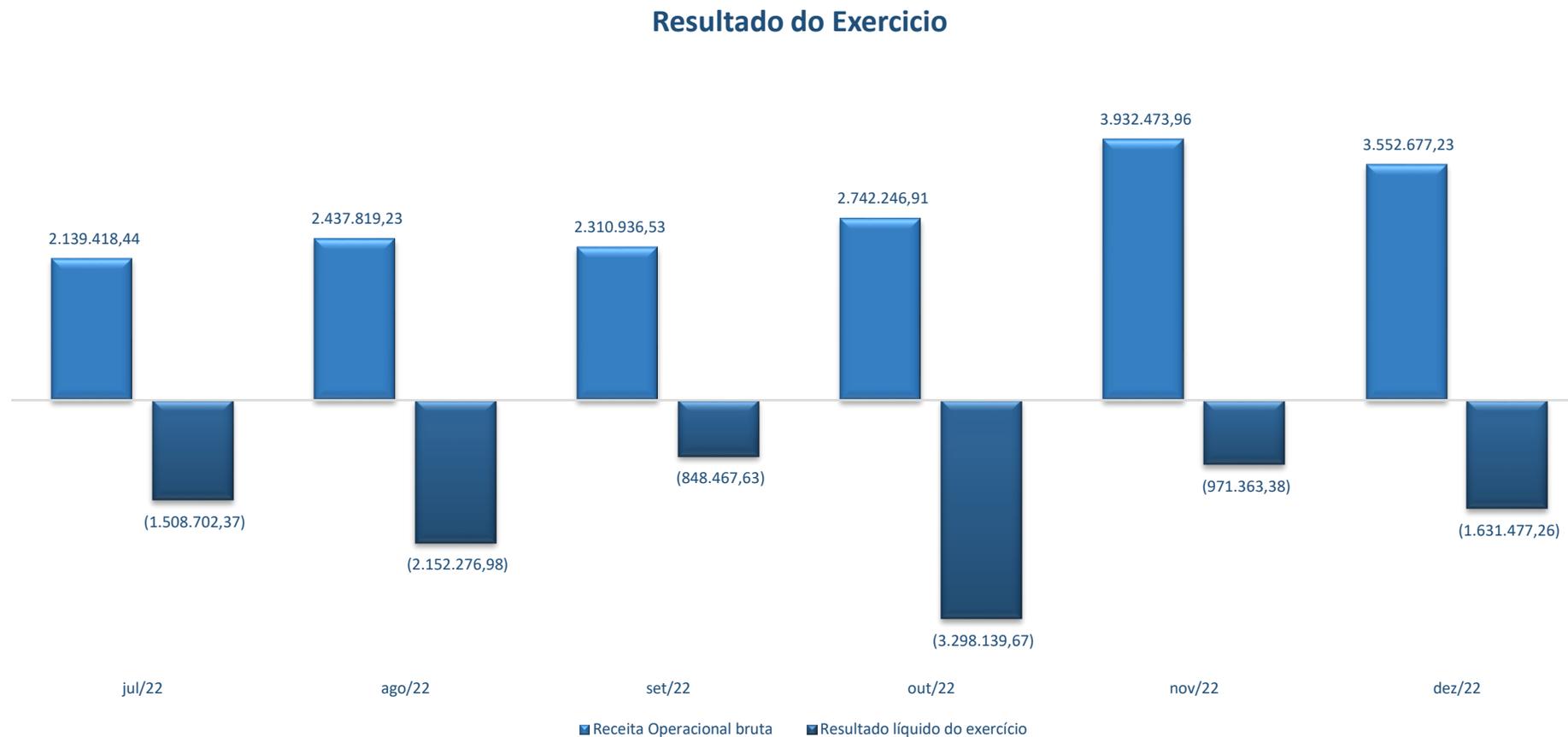
A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.

## ANÁLISE FINANCEIRA – RECEITA VS GASTOS (SÉRIE HISTÓRICA) DERMIWIL



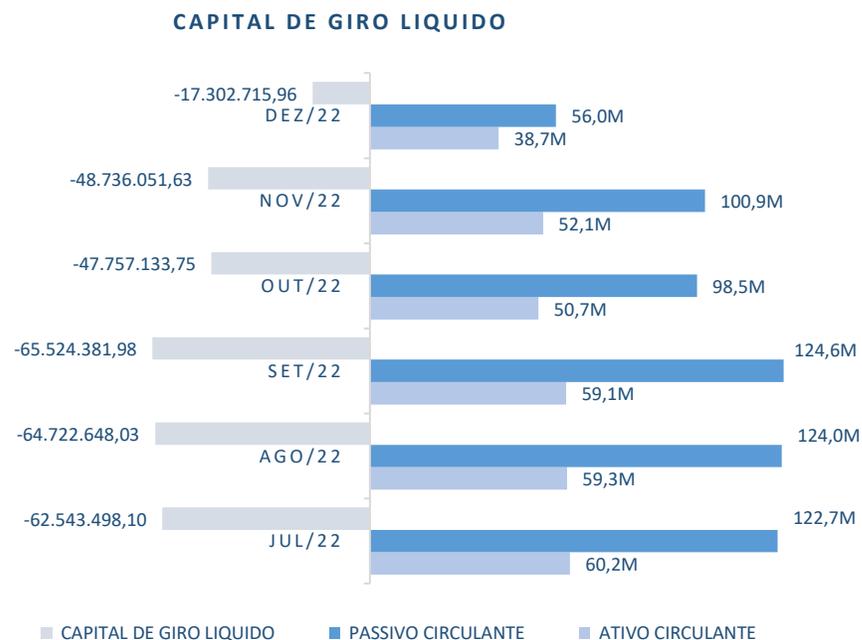
A média de Gastos no período de julho a dezembro/22 foi de R\$ 3,7 milhões e a média das Receitas foram de R\$ 1,9 milhões, percebemos no período analisado que a recuperanda não possui Receitas suficientes para suprir os Gastos no período analisado de julho a dezembro/22.

## ANÁLISE FINANCEIRA – RECEITA LIQUIDA VS RESULTADO DO EXERCÍCIO (SÉRIE HISTÓRICA) DERMIWIL



O resultado do exercício 2022 aponta um prejuízo de R\$ 1,6 milhão com aumento de 8% de prejuízo no período de julho a dezembro/22, tendo como principal fator o aumento de custos de mais de R\$ 1,4 milhão no mesmo período.

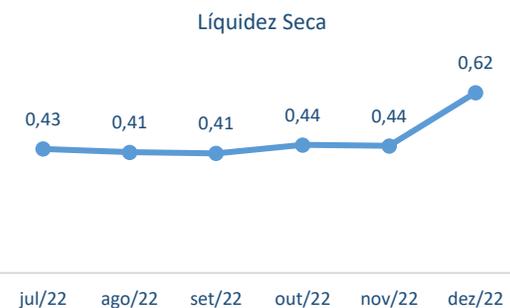
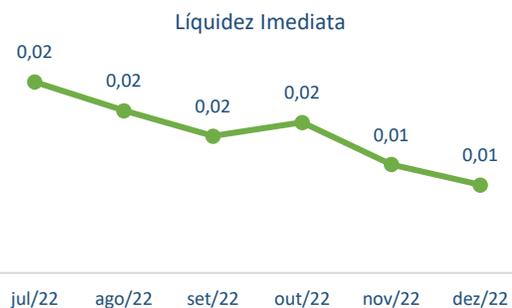
## ANÁLISE FINANCEIRA – CAPITAL DE GIRO LIQUIDO (DERMIWIL)



- O Capital de Giro Líquido demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo, porém, quando os valores são negativos, demonstra que a empresa não possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo. Portanto, no período de julho a dezembro/22, percebe-se que foram apresentados valores de Capital de Giro Líquido negativos para todos os meses analisados, que a priori indica que a organização se encontra em posição financeira delicada, e sem recursos suficientes para pagamento de suas dívidas no curto prazo.

O Capital de giro líquido demonstra um índice de liquidez negativo de R\$ 17.302.715,96 ao final do período em análise, dezembro/2022.

## ANÁLISE FINANCEIRA – INDICES DE LIQUIDEZ (DERMIWIL)

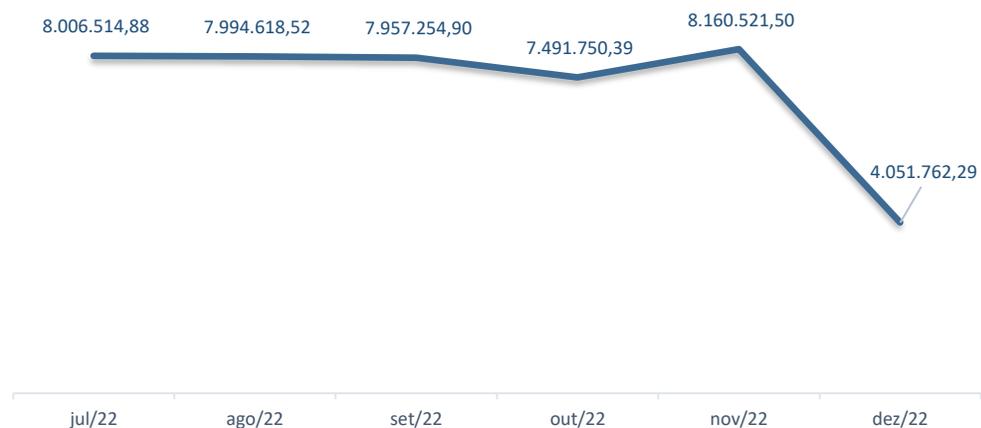


- Líquidez Imediata: considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.
- Líquidez Seca: exclui do cálculo os estoques, é um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- Líquidez Corrente: é calculada a partir da razão entre os direitos a curto prazo e às dívidas a curto prazo.
- Líquidez 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, índices abaixo de 1 geralmente demonstram que a empresa não possui no caixa numerário suficiente para cobrir o passivo. A liquidez seca, a liquidez corrente, assim como a liquidez geral, apresentam índices um pouco melhores, mas ainda abaixo de 1, sinalizando que o ativo não tem liquidez suficiente para liquidar o passivo.

## ANÁLISE FINANCEIRA – ESTOQUES (DERMIWIL)

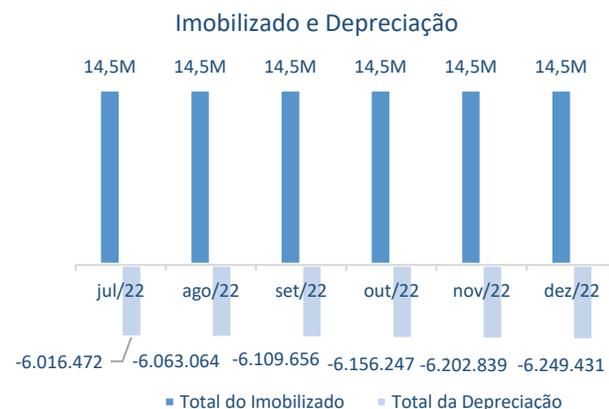
ESTOQUE	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>MERCADORIAS, PRODUTOS E INSUMOS</b>	<b>3.999.407,29</b>	<b>3.986.664,26</b>	<b>3.946.369,82</b>	<b>3.480.188,43</b>	<b>4.148.282,66</b>	<b>3.810.244,67</b>
MATÉRIA-PRIMA	112.391,75	106.801,43	89.039,07	107.695,03	66.498,47	80.216,85
MATERIAL SECUNDARIO	666.086,77	701.945,56	684.519,92	739.982,73	688.688,88	763.183,08
MATERIAL DE EMBALAGEM	287.083,56	236.538,14	284.163,40	298.786,88	283.139,45	273.725,09
PRODUTOS SEMI-ACABADOS	704.982,52	813.203,71	802.743,80	511.533,45	793.064,06	525.044,10
PRODUTOS ACABADOS	2.286.248,19	2.184.232,65	2.162.439,26	1.921.781,13	2.417.591,04	2.178.185,45
PRODUTOS EM CONCERTO	- 57.385,50	- 56.057,23	- 76.535,63	- 99.590,79	- 100.699,24	- 10.109,90
<b>MATERIAL EM PODER DE TERCEIROS</b>	<b>4.007.107,59</b>	<b>4.007.954,26</b>	<b>4.010.885,08</b>	<b>4.011.561,96</b>	<b>4.012.238,84</b>	<b>241.517,62</b>
ESTOQUES EM PODER DE TERCEIROS	4.007.107,59	4.007.954,26	4.010.885,08	4.011.561,96	4.012.238,84	241.517,62
<b>Total do Estoque</b>	<b>8.006.514,88</b>	<b>7.994.618,52</b>	<b>7.957.254,90</b>	<b>7.491.750,39</b>	<b>8.160.521,50</b>	<b>4.051.762,29</b>



**Estoques** – Houve diminuição nos estoques de julho para dezembro/22 de 49,39%, sendo que as mercadorias, produtos e insumos diminuiriam 4,73% e os estoques em poder de terceiros diminuiriam em 93,97%. O estoque em poder de terceiros teve um índice muito alto, solicitamos o razão analítico das contas do estoque para recuperanda, mas até o momento não tivemos retorno.

## ANÁLISE FINANCEIRA – IMOBILIZADO (DERMIWIL)

IMOBILIZADO	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Imoveis	8.107.263,48	8.107.263,48	8.107.263,48	8.107.263,48	8.107.263,48	8.107.263,48
Moveis e Utensilios	531.682,23	531.682,23	531.682,23	531.682,23	531.682,23	531.682,23
Máquinas e equipamentos	4.006.452,23	4.006.452,23	4.006.452,23	4.006.452,23	4.006.452,23	4.006.452,23
Veículos	1.440.726,50	1.440.726,50	1.440.726,50	1.440.726,50	1.440.726,50	1.440.726,50
Outras Imobilizações	441.183,85	441.183,85	441.183,85	441.183,85	441.183,85	441.183,85
<b>Total do Imobilizado</b>	<b>14.527.308,29</b>	<b>14.527.308,29</b>	<b>14.527.308,29</b>	<b>14.527.308,29</b>	<b>14.527.308,29</b>	<b>14.527.308,29</b>
(-) Deprec.Imoveis	- 944.279,96	- 962.648,59	- 981.017,22	- 999.385,85	- 1.017.754,48	- 1.036.123,11
(-) Deprec.Moveis e Utensilios	- 493.418,81	- 497.895,85	- 502.372,89	- 506.849,93	- 511.326,97	- 515.804,01
(-) Deprec.Máquinas e equipamentos	- 2.508.287,58	- 2.525.577,96	- 2.542.868,34	- 2.560.158,72	- 2.577.449,10	- 2.594.739,48
(-) Deprec.Veículos	- 1.364.736,50	- 1.364.736,50	- 1.364.736,50	- 1.364.736,50	- 1.364.736,50	- 1.364.736,50
(-) Deprec.Outras Imobilizações	- 705.748,98	- 712.204,80	- 718.660,62	- 725.116,44	- 731.572,26	- 738.028,08
<b>Total da Depreciação</b>	<b>- 6.016.471,83</b>	<b>- 6.063.063,70</b>	<b>- 6.109.655,57</b>	<b>- 6.156.247,44</b>	<b>- 6.202.839,31</b>	<b>- 6.249.431,18</b>
<b>TOTAL DO IMOBILIZADO</b>	<b>8.510.836,46</b>	<b>8.464.244,59</b>	<b>8.417.652,72</b>	<b>8.371.060,85</b>	<b>8.324.468,98</b>	<b>8.277.877,11</b>

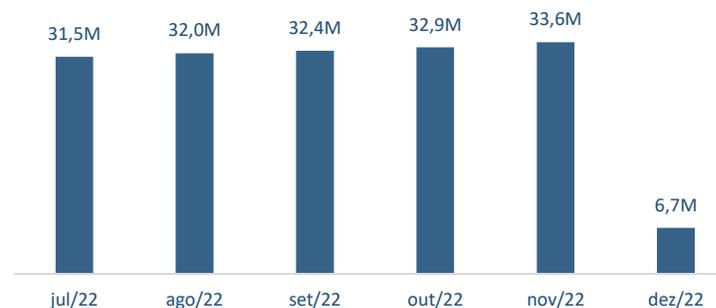


Imobilizado se manteve estável, não ocorreram novas aquisições, baixas ou transferências de bens no período de julho a dezembro/22, há de se destacar que as depreciações estão sendo feitas conforme a legislação vigente e que a mesma reduziu o valor dos bens da Ativo Imobilizado em 3,87% no período analisado.

## ANÁLISE FINANCEIRA – OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS (DERMIWIL)

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
IPI A RECOLHER	10.991.746,00	11.092.595,27	11.185.612,81	11.310.233,01	11.492.047,06	364.252,70
ICMS A RECOLHER	5.583.307,91	5.737.762,57	5.845.758,01	6.021.606,94	6.213.971,18	226.173,41
ISS A RECOLHER	2.003,43	2.342,71	2.369,18	2.755,64	4.034,68	2.338,32
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	405.774,71	405.774,71	405.774,71	405.774,71	405.774,71	9.297,59
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	181.554,51	181.554,51	181.554,51	181.554,51	181.554,51	-
IRRF A RECOLHER	94.555,03	149.897,80	143.535,31	143.572,83	144.903,67	173.780,88
PIS A RECOLHER	1.642.137,53	1.659.919,52	1.676.910,39	1.699.122,94	1.733.978,06	51.711,50
COFINS A RECOLHER	7.546.292,22	7.628.197,13	7.706.458,08	7.808.770,41	7.969.315,19	238.186,28
CRF A RECOLHER	269.118,82	275.974,16	280.431,39	297.697,61	304.267,91	305.377,65
ISS RETIDO A RECOLHER	1.459,88	992,01	553,52	100,64	752,44	3.015,41
INSS RETIDO A RECOLHER	128.958,71	128.744,21	130.756,17	132.510,70	136.565,60	144.912,28
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	4.407.941,87	4.536.410,57	4.569.154,93	4.663.597,76	4.819.663,53	4.954.007,97
PIS RETIDO A RECOLHER	-	-	-	-	-	0,02
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER			336,48	336,48	336,48	30,64
ICMS ANTECIPAÇÃO TOTAL ST A RECOLHER	- 10.002,84	- 10.002,84	- 10.002,84	- 10.002,84	- 10.002,84	- 10.002,84
IPTU A RECOLHER	238.495,14	235.932,51	235.734,15	230.811,03	224.383,03	223.870,09
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER</b>	<b>31.483.342,92</b>	<b>32.026.094,84</b>	<b>32.354.936,80</b>	<b>32.888.442,37</b>	<b>33.621.545,21</b>	<b>6.686.951,90</b>

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER



As obrigações tributárias tiveram uma redução considerável de 78,76%, onde percebemos que os impostos pagos de maior valor foram o PIS, COFINS, ICMS e IPI. Além dos impostos pagos que destacamos, outro ponto positivo vai para a quitação de 100% da CSL, e o ponto negativo vai para a SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA e para o IPTU que permanecem com um montante muito alto a pagar.

## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO (DMW)

Ativo	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>Ativo circulante</b>	<b>12.957.431,16</b>	<b>12.962.482,98</b>	<b>12.969.528,10</b>	<b>12.963.008,64</b>	<b>12.936.020,23</b>	<b>10.131.023,84</b>
<b>Disponível</b>	<b>716.199,67</b>	<b>722.979,42</b>	<b>728.621,41</b>	<b>725.810,81</b>	<b>725.880,90</b>	<b>728.978,46</b>
Caixa	- 2.741,90	- 2.741,90	- 2.741,90	- 4.680,85	- 4.680,85	-
Bancos conta movimento	- 3.403,83	- 3.544,64	- 3.525,37	- 3.438,02	- 3.381,22	337,93
Aplic. Financeiras	722.345,40	729.265,96	734.888,68	733.929,68	733.942,97	728.640,53
<b>Clientes</b>	<b>5.250.063,68</b>	<b>5.248.261,13</b>	<b>5.249.581,01</b>	<b>5.245.768,60</b>	<b>5.244.050,92</b>	<b>5.242.283,76</b>
Duplicatas a receber	5.250.063,68	5.248.261,13	5.249.581,01	5.245.768,60	5.244.050,92	5.242.283,76
<b>Outros créditos</b>	<b>3.956.225,33</b>	<b>3.956.225,33</b>	<b>3.956.308,58</b>	<b>3.956.412,13</b>	<b>3.931.071,31</b>	<b>3.967.471,93</b>
Adiant. a fornecedores	1.138.595,30	1.138.595,30	1.138.678,55	1.138.782,10	1.151.447,86	1.151.447,86
Adiant. a empregados	13.255,32	13.255,32	13.255,32	13.255,32	13.255,32	-
Adiant. a socios e coligadas	2.684.087,83	2.684.087,83	2.684.087,83	2.684.087,83	2.646.081,25	2.684.087,83
Tributos a recup/compens	120.286,88	120.286,88	120.286,88	120.286,88	120.286,88	131.936,24
<b>Estoques</b>	<b>3.034.942,48</b>	<b>3.035.017,10</b>	<b>3.035.017,10</b>	<b>3.035.017,10</b>	<b>3.035.017,10</b>	<b>192.289,69</b>
Mercadorias/produtos	557,60	632,22	632,22	632,22	632,22	179.852,82
Material em poder de 3ºs	3.034.384,88	3.034.384,88	3.034.384,88	3.034.384,88	3.034.384,88	12.436,87
<b>Ativo não circulante</b>	<b>4.269,79</b>	<b>5.638,01</b>	<b>5.876,02</b>	<b>5.876,02</b>	<b>5.876,02</b>	<b>5.876,02</b>
<b>Outros créditos LP</b>	<b>2.765,00</b>	<b>4.133,22</b>	<b>4.371,23</b>	<b>4.371,23</b>	<b>4.371,23</b>	<b>4.371,23</b>
Depositos judiciais	2.765,00	4.133,22	4.371,23	4.371,23	4.371,23	4.371,23
<b>Outras credits</b>	<b>1.504,79</b>	<b>1.504,79</b>	<b>1.504,79</b>	<b>1.504,79</b>	<b>1.504,79</b>	<b>1.504,79</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>12.961.700,95</b>	<b>12.968.120,99</b>	<b>12.975.404,12</b>	<b>12.968.884,66</b>	<b>12.941.896,25</b>	<b>10.136.899,86</b>

A maior parte do Ativo está concentrado no circulante que representa 99,94% do total do Ativo, sendo que o não circulante representa apenas 0,06%.

## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO (DMW)



- **Disponível** – O disponível da recuperanda se manteve estável na média de R\$ 724 mil, com saldos finais em dezembro/22 distribuídos nas contas de Bancos o valor de R\$ 337,93, no caixa foi 0,00 e as aplicações financeiras R\$ 728.640,53.
- **Clientes** – A recuperanda teve uma variação negativa de 0,15% no período analisado de julho a dezembro/22. Nota-se que neste período as vendas diminuíram em 68%, tendo demonstrado o faturamento em julho/22 de R\$ 4.634,45 e uma diminuição para R\$ 1.481.53 em dezembro/22. Também é possível notar que os clientes da recuperanda não tem feito muitos pagamentos durante as movimentações mensais. Por isso, solicitaremos explicações sobre a conta de clientes, para melhor compreensão e análise.
- **Adiantamentos a Fornecedores** – Conta mantém a média mensal de R\$ 1.1 milhão, com uma variação de aumento em 1,13% e representa 11% do total do ativo circulante.
- **Adiantamentos a Sócios e Coligadas** – O saldo da conta manteve a média em R\$ 2.6 milhões, distribuídos em 5 subcontas(analíticas), onde o saldo da conta adiantamento a sócios é de R\$ 424 mil, adiantamento a CTN é de R\$ 1,3 milhão, adiantamento a Dermiwil é de R\$ 16,9 milhões, utilizando uma conta redutora de “(-) perdas estimadas” de R\$ 16,9 milhões e direitos a exercer decorrentes de saída de sócios o valor de R\$ 894 mil. Solicitaremos explicações dessas contabilizações e informaremos no próximo RMA.
- **Estoques** – Os estoques de mercadorias, produtos e insumos, no período de julho a novembro/22 não tiveram ocorrências de movimentações, porém, em dezembro/22 voltaram a movimentar seus estoques. O estoque em poder de terceiros, seguindo o item anterior, também não teve movimentações durante o período de julho e novembro/22 e em dezembro voltaram a movimentar. Solicitaremos explicações e composição do estoque geral para melhor entendimento e análise e informaremos no próximo RMA.

O Ativo circulante concentra a maior parte dos bens e direitos da recuperanda, distribuídos em 4 grandes grupos, cada um com uma representatividade, sendo, o Disponível 7,19%, Clientes 51,71%, Outros Créditos 39,14% e o Estoque que representa 1,9%.

## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO (DMW)

Passivo	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>Passivo circulante</b>	<b>15.082.147,34</b>	<b>15.143.998,04</b>	<b>15.145.607,89</b>	<b>14.758.678,12</b>	<b>14.740.261,56</b>	<b>14.695.675,85</b>
Emprestimos e financ.	26.817,86	26.817,86	26.817,86	-	-	-
<b>Fornecedores</b>	<b>4.978.147,80</b>	<b>5.029.852,56</b>	<b>5.039.746,34</b>	<b>4.762.606,84</b>	<b>4.750.817,64</b>	<b>4.942.127,13</b>
Fornecedores nacionais	3.036.481,00	3.088.185,76	3.098.079,54	2.890.831,86	2.879.042,66	3.070.352,15
Fornecedores internacionais	1.941.666,80	1.941.666,80	1.941.666,80	1.871.774,98	1.871.774,98	1.871.774,98
<b>Obrigações tributárias</b>	<b>8.360.646,61</b>	<b>8.371.746,23</b>	<b>8.371.974,36</b>	<b>8.371.606,48</b>	<b>8.370.933,57</b>	<b>8.371.036,81</b>
<b>Obrigações trab. E prev</b>	<b>323.695,22</b>	<b>327.505,23</b>	<b>325.036,86</b>	<b>247.918,97</b>	<b>248.693,76</b>	<b>12.695,32</b>
Obrigações com pessoal	105.102,60	107.861,98	106.700,15	22.206,45	21.576,91	1.669,69
Obrigações sociais	180.539,30	180.807,17	179.500,63	179.496,38	179.717,82	2.656,30
Provisões	38.053,32	38.836,08	38.836,08	46.216,14	47.399,03	8.369,33
<b>Outras obrigações</b>	<b>1.392.839,85</b>	<b>1.388.076,16</b>	<b>1.382.032,47</b>	<b>1.376.545,83</b>	<b>1.369.816,59</b>	<b>1.369.816,59</b>
Adiantamentos	176,95	176,95	176,95	176,95	176,95	176,95
Estoque de terceiros	838.714,37	838.714,37	838.714,37	838.714,37	838.714,37	838.714,37
Parcelamentos	553.948,53	549.184,84	543.141,15	537.654,51	530.925,27	530.925,27
<b>Passivo não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>447.951,06</b>	<b>447.951,06</b>	<b>447.951,06</b>
Recup. Judicial				447.951,06	447.951,06	447.951,06
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>- 2.120.446,39</b>	<b>- 2.175.877,05</b>	<b>- 2.170.203,77</b>	<b>- 2.237.744,52</b>	<b>- 2.246.316,37</b>	<b>- 5.006.727,05</b>
Capital subscrito	375.000,00	375.000,00	375.000,00	375.000,00	375.000,00	375.000,00
<b>Resultados acumulados</b>	<b>- 2.495.446,39</b>	<b>- 2.550.877,05</b>	<b>- 2.545.203,77</b>	<b>- 2.612.744,52</b>	<b>- 2.621.316,37</b>	<b>- 5.381.727,05</b>
Lucros acumulados	16.701.266,68	16.738.226,64	16.732.553,36	16.738.226,64	16.738.226,64	16.738.226,64
Resultado do exercício	36.959,96	- 55.430,66	5.673,28	- 67.540,75	- 8.571,85	- 430,25
Ajustes períodos anteriores	- 19.233.673,03	- 19.233.673,03	- 19.283.430,41	- 19.283.430,41	- 19.350.971,16	- 22.119.523,44
<b>Passivo total</b>	<b>12.961.700,95</b>	<b>12.968.120,99</b>	<b>12.975.404,12</b>	<b>12.968.884,66</b>	<b>12.941.896,25</b>	<b>10.136.899,86</b>

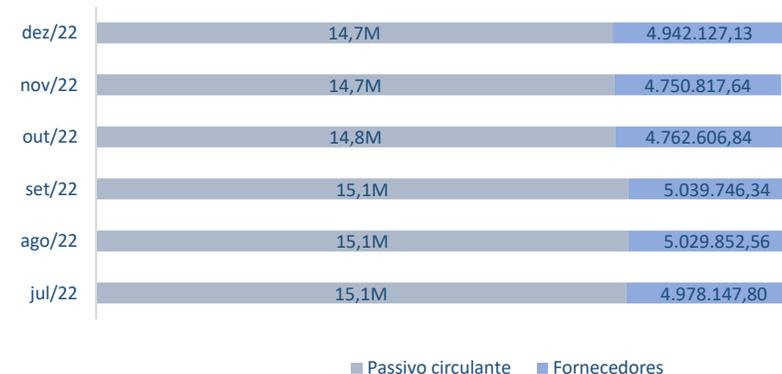
O Passivo circulante iniciou o período analisado com R\$ 15,0 milhões e encerrou dezembro/22 com R\$ 14,6 milhões, demonstrando que sua dívida de curto prazo diminuiu apenas 2,56% e que a recuperanda não possui recursos suficientes para quitação de 100% das suas obrigações.

## ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO (DMW)



- **Obrigações com Pessoal** – Houve redução de 98,41%, devido ao pagamento de acordo trabalhista no valor de R\$ 85.067,12 no mês de outubro/22.
- **Obrigações Sociais** – Houve redução de 98,52% no período de julho a dezembro/22, devido aos pagamentos de impostos incidentes sobre a folha de pagamento na ordem de 180 mil, referente a R\$178.511,09 mil de INSS e de R\$ 1.782,30 de FGTS.
- **Provisões** – Houve redução de 78,01%, devido ao pagamento de férias, 13º salários e INSS e FGTS sobre férias e 13º salário.

Passivo circulante



- **Fornecedores** – Houve uma redução mínima de 0,72% da dívida com fornecedores, levando a crer que a empresa enfrenta dificuldades para honrar com todas as obrigações no período analisado de julho a dezembro/22. Solicitaremos explicações porque a empresa não conseguiu honrar com essas obrigações e informaremos no próximo relatório mensal.
- **Obrigações Tributárias** – Nota-se um pequeno aumento de 0,12%, demonstrando que a recuperanda não tem pago seus impostos, foi observado apenas o pagamento de pequenos valores com média de R\$ 566,00 referente ao ISS e impostos retidos na fonte, e a dívida no final do exercício 2022 é de R\$ 8.371.036,81, que engloba o ICMS, IPI, PIS, COFINS, SUBST. TRIBUTARIA como os maiores valores no período de julho a dezembro/22.

O total do Passivo está representado pelo passivo circulante em 145%, sendo que o passivo não circulante representa 4% e o PL representa negativamente 49%, mostrando que a recuperanda acumula prejuízo de 53% e não possui reservas para suprir eventuais prejuízos futuros, período desta análise de julho a dezembro/22. O Passivo não circulante da empresa está representado pela conta de Recuperação Judicial que possui um saldo de R\$ 447.951,06.

## ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DMW)

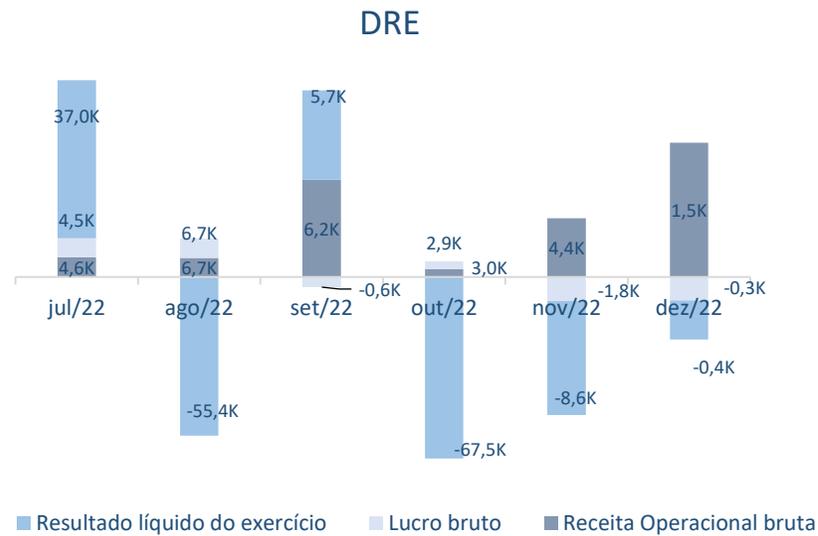
DRE	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>Receita Operacional bruta</b>	<b>4.634,45</b>	<b>6.733,52</b>	<b>6.150,91</b>	<b>2.968,87</b>	<b>4.433,23</b>	<b>1.481,53</b>
Venda de mercadorias	4.634,45	6.733,52	6.150,91	2.968,87	4.433,23	1.481,53
<b>(-) Deduções da receita</b>	<b>169,15</b>	<b>8,25</b>	<b>6.788,10</b>	<b>108,37</b>	<b>-</b>	<b>1.738,15</b>
Devoluções de vendas	169,15	8,25	6.164,66			1.481,53
Impostos s/vendas			623,44	108,37	-	256,62
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>4.465,30</b>	<b>6.725,27</b>	<b>- 637,19</b>	<b>2.860,50</b>	<b>4.433,23</b>	<b>- 256,62</b>
<b>(-) Custos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.239,67</b>	<b>-</b>
Custos as mercadorias					6.239,67	
<b>Lucro bruto</b>	<b>4.465,30</b>	<b>6.725,27</b>	<b>- 637,19</b>	<b>2.860,50</b>	<b>- 1.806,44</b>	<b>- 256,62</b>
<b>(-) Despesas operacionais</b>	<b>21.891,67</b>	<b>89.259,73</b>	<b>21.043,36</b>	<b>29.234,83</b>	<b>6.576,21</b>	<b>15.692,76</b>
Despesas com vendas		78.255,96	2.869,30		-	
Despesas administrativas	21.891,67	11.003,77	18.174,06	29.234,83	6.576,21	15.692,76
<b>(-) Despesa financeira</b>	<b>-</b>	<b>189,70</b>	<b>3.656,47</b>	<b>63.166,42</b>	<b>189,20</b>	<b>812,00</b>
Despesas financeiras		189,70	3.656,47	63.166,42	189,20	812,00
<b>Receita financeira</b>	<b>-</b>	<b>79,84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Juros ativos		79,84				
<b>Outras receitas e despesas</b>	<b>- 54.386,33</b>	<b>- 27.213,66</b>	<b>- 31.010,30</b>	<b>- 22.000,00</b>	<b>-</b>	<b>- 16.331,13</b>
Outras receitas e despesas	- 54.386,33	- 27.213,66	- 31.010,30	- 22.000,00	-	- 16.331,13
<b>Resultado operacional antes do IR e CSLL</b>	<b>36.959,96</b>	<b>- 55.430,66</b>	<b>5.673,28</b>	<b>- 67.540,75</b>	<b>- 8.571,85</b>	<b>- 430,25</b>
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>36.959,96</b>	<b>- 55.430,66</b>	<b>5.673,28</b>	<b>- 67.540,75</b>	<b>- 8.571,85</b>	<b>- 430,25</b>

Valor Ebtida



Ebitda é a sigla em inglês para “Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”. Em português, “Lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização” (LAJIDA). É um indicador que reflete a capacidade da empresa de gerar lucros operacionais, ou seja, anulando os efeitos de depreciações e amortizações, despesas financeiras e os tributos sobre o lucro, uma vez que as depreciações e amortizações são meros lançamentos contábeis, não alterando o fluxo de caixa da empresa. Recuperanda apresenta Lucro no período de maio a novembro/22, o cálculo realizado para apresentar o Ebtida se mostra estável durante o período analisado.

## ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DMW)



- **Receitas operacionais brutas** - Houve uma queda no faturamento de 68%, no período analisado de julho a dezembro/22. Solicitaremos relatório de faturamento mensal para análise.
- **Custos** - Houve apenas um lançamento em custos no mês de novembro/22. Solicitaremos explicações e documentos comprobatórios sobre haver lançamentos em apenas um mês, prejudicando toda a análise do resultado no período de julho a dezembro/22.
- **Despesas** decorreram principalmente das despesas operacionais que reduziram em 28% no período de julho a dezembro/22, solicitaremos explicações e documentos que comprovem as receitas, custos e despesas analiticamente para detalhar melhor o resultado do exercício que está prejudicado por falta de documentos suficientes para concluir a análise.

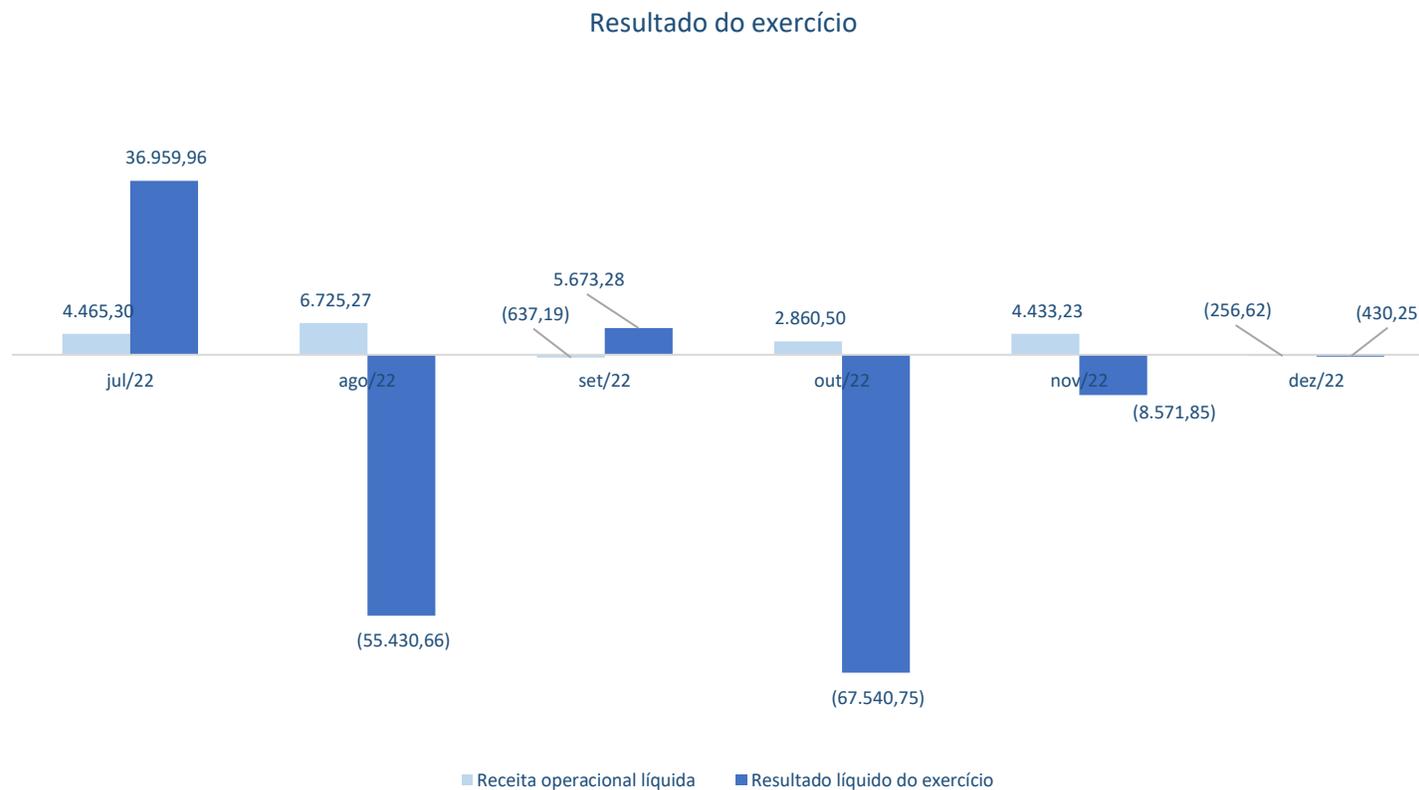
A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.

## ANÁLISE FINANCEIRA – RECEITA VS GASTOS (SÉRIE HISTÓRICA) DMW



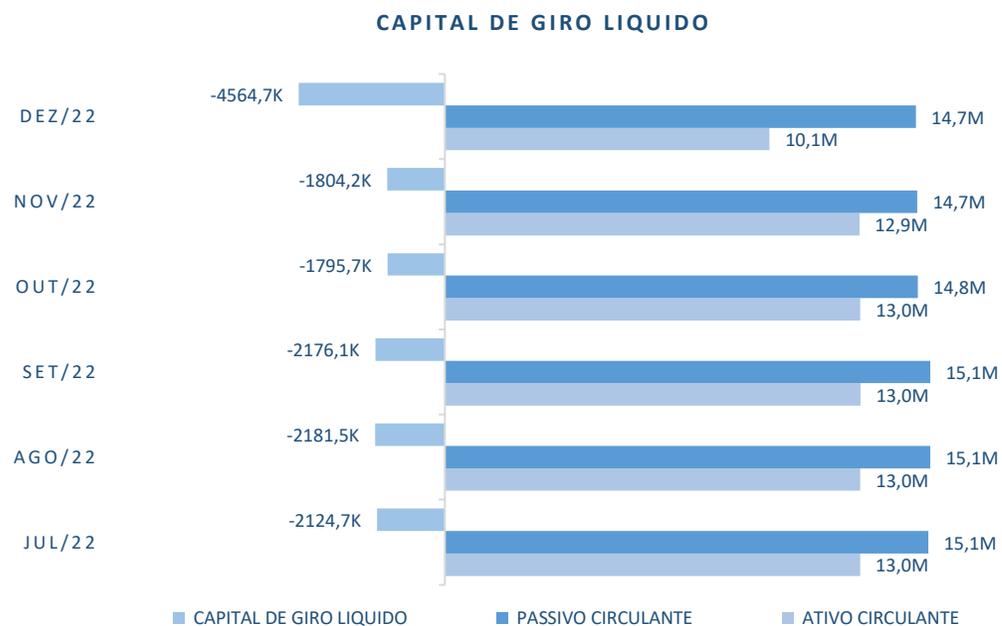
A média de Gastos no período de julho a dezembro/22 foi de R\$ 42.992,00 e a média das Receitas líquidas foram de R\$ 2.931,75, percebemos no período analisado que a recuperanda não possui Receitas suficientes para suprir os Gastos no período analisado de julho a dezembro/22.

## ANÁLISE FINANCEIRA – RECEITA LÍQUIDA VS RESULTADO DO EXERCÍCIO (SÉRIE HISTÓRICA) DMW



A Receita operacional bruta novembro/22 variou negativamente em 68% no período de julho a dezembro/22, enquanto a receita operacional líquida variou negativamente em 106% no mesmo período.

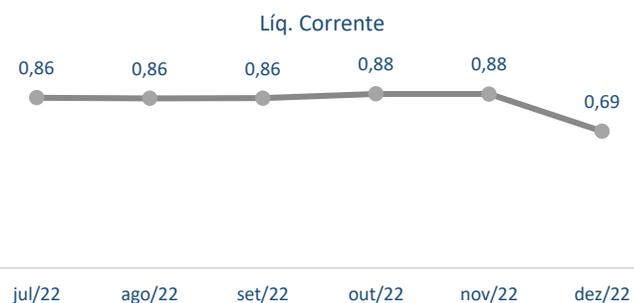
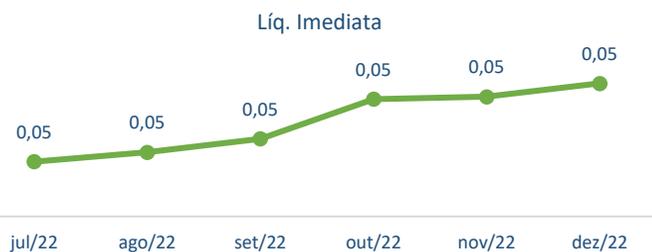
## ANÁLISE FINANCEIRA – CAPITAL DE GIRO LIQUIDO (DMW)



- O Capital de Giro Líquido demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo, porém, quando os valores são negativos, demonstra que a empresa não possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo. Portanto, no período de julho a dezembro/22, percebe-se que foram apresentados valores de Capital de Giro Líquido negativos para todos os meses analisados, que teoricamente indica que a organização se encontra em posição financeira delicada, e sem recursos suficientes para pagamento de suas dívidas no curto prazo.

O Capital de giro líquido demonstra um índice de liquidez negativo de R\$ 4.564.652,01 ao final do período em análise, dezembro/2022.

## ANÁLISE FINANCEIRA – INDICES DE LIQUIDEZ (DMW)



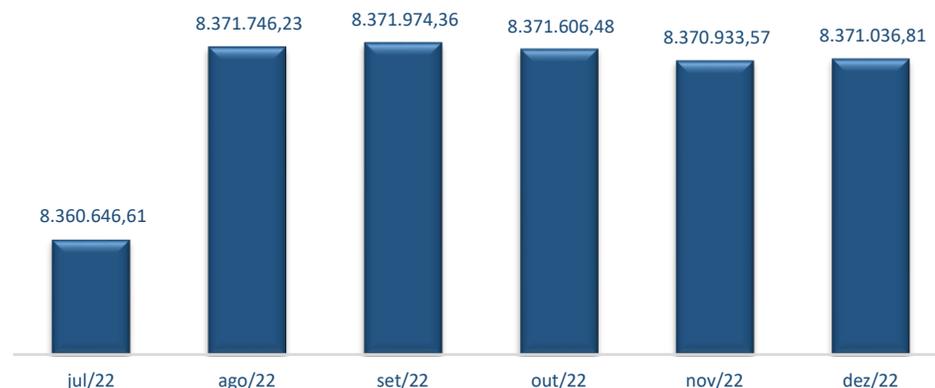
- Liquidez Imediata: considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.
- Liquidez Seca: exclui do cálculo os estoques, é um índice cauteloso quanto ao critério 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, índices abaixo de 1 geralmente demonstram que a empresa não possui no caixa numerário suficiente para cobrir o passivo. A liquidez seca, a liquidez corrente, assim como a liquidez geral, apresentam índices um pouco melhores, mas ainda abaixo de 1, sinalizando que o ativo não tem liquidez suficiente para liquidar o passivo.

## ANÁLISE FINANCEIRA – OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS (DMW)

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
IPI A RECOLHER	2.422.525,63	2.422.525,63	2.422.525,63	2.422.525,63	2.422.506,33	2.422.506,33
ICMS A RECOLHER	1.679.482,32	1.679.482,32	1.679.482,32	1.679.482,32	1.679.482,32	1.679.482,32
ISS A RECOLHER	25.107,35	24.848,37	24.609,57	24.370,19	24.137,79	24.137,79
PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA	1.048.999,44	1.048.999,44	1.048.999,44	1.048.999,44	1.048.999,44	1.048.999,44
PROVISÃO P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL S/ LUCRO	573.474,45	573.474,45	573.474,45	573.474,45	573.474,45	573.474,45
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	2.585,39	2.585,39	2.795,35	2.795,35	2.795,35	2.901,95
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	2.326,85	2.326,85	2.515,82	2.515,82	2.515,82	2.611,76
IRRF A RECOLHER	- 11.914,73	- 454,91	- 479,98	- 693,51	- 710,24	- 701,80
PIS A RECOLHER	265.196,48	265.196,48	265.192,69	265.211,99	264.964,51	264.945,32
COFINS A RECOLHER	1.111.004,45	1.110.835,30	1.110.817,82	1.110.906,89	1.110.817,82	1.110.729,27
CRF A RECOLHER	4.054,55	4.122,48	4.236,82	4.213,48	4.145,55	4.145,55
INSS RETIDO A RECOLHER	- 36,58	- 36,58	- 36,58	- 36,58	- 36,58	- 36,58
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	1.239.862,79	1.239.862,79	1.239.862,79	1.239.862,79	1.239.862,79	1.239.862,79
ICMS ANTECIPAÇÃO TOTAL ST A RECOLHER	- 2.021,78	- 2.021,78	- 2.021,78	- 2.021,78	- 2.021,78	- 2.021,78
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER</b>	<b>8.360.646,61</b>	<b>8.371.746,23</b>	<b>8.371.974,36</b>	<b>8.371.606,48</b>	<b>8.370.933,57</b>	<b>8.371.036,81</b>

Impostos e Contribuições a Recolher



As obrigações tributárias tiveram um acréscimo de 0,12%, onde visualizamos que os tributos da recuperanda não vem sendo pagos no período analisado, e representam 83% do passivo circulante. A recuperanda apresenta dívida de 2,4 milhões de IPI, 1,6 milhões de ICMS, 1 milhão de IRPJ, 500 mil de CSLL, 1,1 milhão de COFINS e 1,2 milhão de Substituição Tributária, no período de julho a dezembro/2022.

# PONTOS PARA ANÁLISE

## PONTOS PARA VERIFICAÇÃO DE ANÁLISE (DERMIWIL)

---

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

Em suma destacamos:

- Disponibilidades – Qual o principal motivo das diminuições dos saldos?
- Adiantamentos de sócios e coligadas – Por que existem saldos tão altos? Qual o controle destas contas? Algum percentual deste montante retorna para a empresa?
- Clientes – Por que existe um saldo tão alto de desconto em duplicatas?
- Estoques em poder de terceiros – Qual o motivo da redução de saldos ao final do exercício fiscal?
- Adiantamentos no passivo circulante – Se existir contrato de mutuo com a DMW, como é feito o controle de pagamento? Qual o prazo de pagamento do mútuo?
- Obrigações Tributarias – Por que a redução da conta se deu apenas no mês de dezembro/22?
- Recuperação Judicial – Qual o controle é feito desta conta?
- Empréstimos LP – Qual Controle é feito desta conta? Qual o prazo e juros cobrado nestas contas?
- Parcelamentos – Qual Controle é feito desta conta? Qual o prazo para pagamento das dívidas?

## PONTOS PARA VERIFICAÇÃO DE ANÁLISE (DMW)

---

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

Em suma destacamos:

- Adiantamentos de sócios e coligadas – Qual o controle destas contas? Qual tratamento contábil para conta redutora de perdas estimadas?
- Clientes – Por que estão ocorrendo poucos pagamentos dos clientes?
- Estoques em poder de terceiros – Qual o motivo da redução de saldos ao final do exercício fiscal?
- Obrigações Tributárias – Por que não há redução nas contas de tributos a pagar?
- Recuperação Judicial – Qual o controle é feito desta conta?
- Empréstimos LP – Qual Controle é feito desta conta? Qual o prazo e juros cobrado nestas contas?
- Parcelamentos – Qual Controle é feito desta conta? Qual o prazo para pagamento das dividas?

## CONTATO – NOSSO ESCRITÓRIO



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



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



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



+55 11 2092-2244



+55 11 98574-2244