

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL – SP.

Processo nº 1049122-24.2021.8.26.0100

Recuperação Judicial

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., Administradora Judicial nomeada na RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **DE MEO COMERCIAL IMPORTADORA LTDA.**, por seus representantes infra-assinados, vem, respeitosamente à presença de V. Excelência, em observância ao disposto no artigo 22, II, alíneas “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o anexo **Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda** com a análise dos dados contábeis e financeiros relativos aos meses de **julho de 2021**, e informações relativas às atividades da Recuperanda.


Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial coloca-se à inteira disposição de V. Excelência e sua Z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 31 de agosto de 2021.


JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769


LUIS EDUARDO M. RUIZ
OAB/SP 317.547

**RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES
DE MEO COMERCIAL IMPORTADORA LTDA.**



A **RUIZ**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1049122-24.2021.8.26.0100

2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais

Foro Central Cível da Comarca da Capital – Estado de São Paulo

O presente Relatório Inicial da empresa DE MEO COMERCIAL IMPORTADORA LTDA. (“De Meo”) compreende:

- 1. O Cronograma processual** com as informações relativas aos principais eventos da Recuperação Judicial;
- 2. A Posição do quadro de empregados** da Recuperanda;
- 3. A Análise dos dados contábeis e das informações financeiras¹** do ano de 2021 com destaque para o mês de **julho** e apresentação de dados contábeis relativos aos períodos anteriores, organizados da seguinte forma: **(A)** Ativo e suas contas, com gráficos e contextualizações; **(B)** Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; **(C)** Demonstração do Resultado; **(D)** Demonstração de Fluxo de Caixa; **(E)** índices representativos da saúde financeira da empresa, e **(F)** considerações finais; e
- 4. Informações relativas à Fiscalização das atividades da Recuperanda.**

Obs.: As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à **AJ Ruiz** pela própria Recuperanda na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo esta última por sua conformidade e genuinidade.

¹ Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

1. CRONOGRAMA PROCESSUAL (PRINCIPAIS EVENTOS)

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – DE MEO COMERCIAL IMPORTADORA LTDA.		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
14/05/2021	Distribuição do pedido de RJ	-
26/05/2021	Deferimento do Processamento RJ (fls. 361/365)	Art. 52
28/05/2021	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	Art. 33
31/05/2021	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	-
15/06/2021	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE e Jornal de grande circulação)	Art. 52 § 1º
30/06/2021	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
30/07/2021	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
16/08/2021	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
28/10/2021	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
30/08/2021	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
09/09/2021	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais (10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ)	Art. 8º
29/09/2021	Prazo fatal para apresentação de objeções ao PRJ (30 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ)	Art. 55
-	Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
29/11/2021	Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º

2. POSIÇÃO DO QUADRO DE EMPREGADOS

Demonstra-se a seguir a composição do quadro de empregados da Recuperanda do fechamento do exercício de 2020 até o mês de **julho de 2021**:



Observação: A partir da apresentação, pela Recuperanda, da relação de empregados completa para elaboração do este relatório, foi necessária a retificação dos números apresentados anteriormente em relação aos meses anteriores.

Movimentação Jun/21- Jul/21: Ao final de julho/21 a Recuperanda contava com 9 (nove) empregados contratados em regime da CLT, sendo 4 (quatro) deles inativos (aposentadoria), e 11 (onze) profissionais terceiros (autônomos/PJ), 1 (um) a mais que nos mês anterior.

3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As análises contidas no presente Relatório Mensal de Atividades (RMA) são realizadas em observância às normas adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC através das Normas Brasileiras de Contabilidade – Técnica Geral (“NBC – TG”).

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis anuais ou intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Recuperanda na sua gestão, de acordo com as informações por ela prestadas.

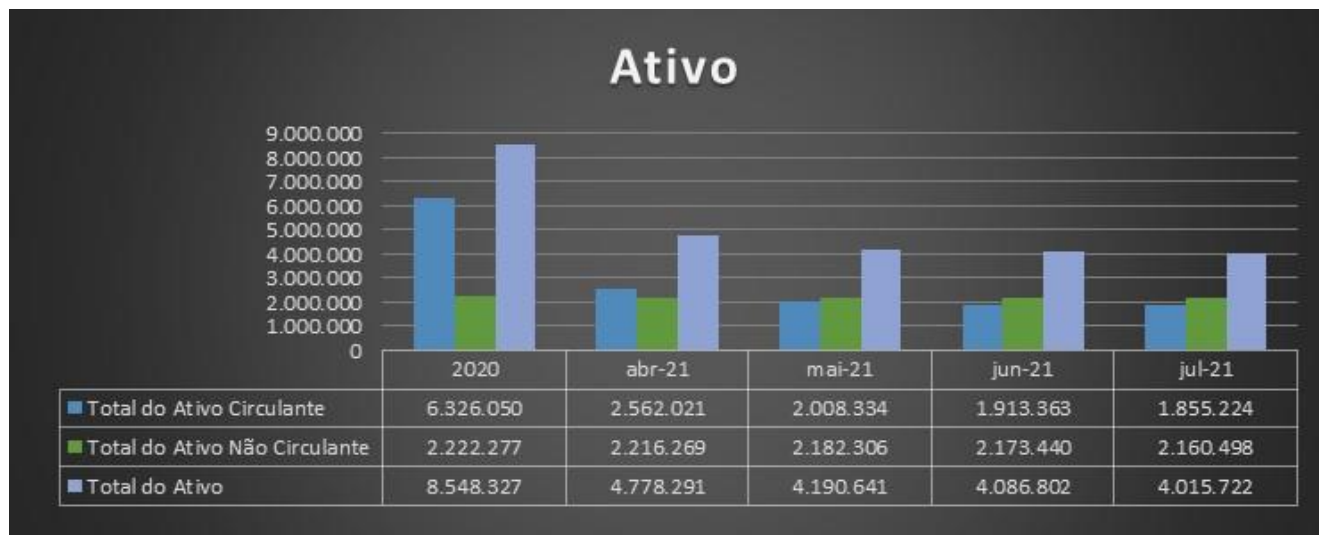
Os eventuais questionamentos feitos à Recuperanda e não respondidos a tempo do fechamento do presente serão tratados nos relatórios futuros.

Verificou-se a partir da análise do livro razão do período de maio a julho que ocorreram diversas reclassificações na contabilidade da Recuperanda, cujo entendimento será apresentado no decorrer do presente relatório.

A) ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância:

De Meo Comercial Importadora Ltda					
Ativo Circulante	2020	abr/21	mai-21	jun-21	jul-21
Disponibilidades	3.750.925	683.735	491.304	475.882	430.661
Clientes Nacionais	49.666	-	37.655	-	13.844
Market Place	293.731	390.847	13.154	16.577	15.453
Outras Contas a Receber	319.602	(79.704)	25.113	10.876	15.628
Adiantamentos	84.180	301.631	8.539	29.413	45.016
Tributos e Contribuições a Compensar	860.098	702.040	694.018	691.039	675.913
Estoques	868.903	443.646	629.517	581.027	550.162
Despesas a Apropriar	98.946	119.826	109.034	108.547	108.547
Total do Ativo Circulante	6.326.050	2.562.021	2.008.334	1.913.363	1.855.224
Ativo Não Circulante					
Depósitos Judiciais	1.599.017	1.605.619	1.605.619	1.605.619	1.605.619
Imobilizado	269.186	239.963	212.401	202.660	192.920
Intangível	354.074	370.687	364.286	365.160	361.959
Total do Ativo Não Circulante	2.222.277	2.216.269	2.182.306	2.173.440	2.160.498
Total do Ativo	8.548.327	4.778.291	4.190.641	4.086.802	4.015.722



O **Ativo total** apresentou redução em seu saldo de junho a julho no montante de R\$ 71 mil (-1,7%). Destaca-se no grupo do **Ativo circulante** uma queda no total de R\$ 58 mil de junho para julho que corresponde a 82% do total da variação do ativo no período.

Já o **Ativo não circulante** apresentou redução total de R\$ 12 mil de junho a julho, substancialmente devido a contabilização de depreciações no período.

Todas as variações e detalhamentos serão apresentados abaixo em seus respectivos grupos.

DISPONIBILIDADES: Composto por contas que representam contas correntes bancárias e aplicações financeiras de alta liquidez. Conforme informado pela Recuperanda, os empréstimos adquiridos com instituições financeiras (bancos) foram contratados no passado mediante fluxo de caixa no momento da falta de recursos para capital de giro. Dessa forma, a entrada dos recursos provenientes dos empréstimos é registrada neste grupo mediante conta contábil específica para cada operação. Portanto, nota-se grande quantidade de contas contábeis criadas para cada operação (disponibilidades em caixa e bancos, empréstimos para capital de giro e aplicações financeiras). Atualmente, grande parte dos empréstimos contraídos pela Recuperanda para necessidade de capital está arrolada na RJ e, como solução paliativa, a necessidade de caixa está sendo suprida com recursos dos sócios, conforme informado pela Recuperanda. Ver mais detalhes no tópico **Empréstimos Pessoas Ligadas** do presente RMA.

Considerando que a empresa atualmente mantém apenas uma única loja física (caixa loja 181), conforme esclarecido previamente, a conta contábil “Loja 48” refere-se ao caixa no Centro de Distribuição (“CD”) onde fica o estoque para vendas do *e-commerce*.

Os recebimentos em caixa da loja física são transferidos para a conta contábil “Caixa”, onde é centralizado e há mais movimentações dos recursos disponíveis.

Segue tabela com as contas e movimentação que compõem o grupo contábil:

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Caixa	4.458	4.231	58.734	51.531	23.761	-53,9%
Loja 48	1.112	699	699	699	699	0,0%
Loja 354	995	-	-	-	-	0,0%
Loja 271	908	-	-	-	-	0,0%
Loja 181	0	753	841	1.342	1.499	11,7%
Total Caixa	7.473	5.683	60.274	53.572	25.959	-51,5%
Total Contas Santander	19.397	3.987	3.534	3.534	8.884	151,4%
Total Contas Banco Itau	-	12	10	43	0	-99,7%
Total Banco Daycoval	444.135	213.076	-	494	770	55,7%
Banco do Brasil S/A	3.589	329	98	395	281	-28,9%
Bradesco c/c 3395.677-7	1	1	126	1	1	0,0%
Banco Safra c/c 720056-6	26	-	-	-	-	0,0%
Banco Pine -C/C 4660-6	821	494	226	33	1	-95,7%
Banco Pine -C/G 802436-9	438.048	54.279	49.508	2.947	7.477	153,7%
Banco Sofisa C/C 0019.0003046070	413	-	-	-	-	0,0%
Banco Sofisa C/G 0019.0003046089	12.200	13.415	11.003	40.506	324.724	701,7%
Caixa Economica Federal c/c 00902010-3	4.826	47	101	52	3	-94,2%
Total Banco conta movimento	923.456	285.640	64.606	48.004	342.141	612,7%
Banco Safra	2.047.513	-	-	-	-	0,0%
Banco Bradesco	309.547	24	108	63.969	62.561	-2,2%
Cdb Banco Santander	127.880	1.260	-	-	-	0,0%
Aplicação Renda Fixa -Banco Sofisa	335.056	391.128	366.316	310.337	-	-100,0%
Total Aplicações financeiras	2.819.996	392.412	366.424	374.306	62.561	-83,3%
Total Disponibilidades	3.750.925	683.735	491.304	475.882	430.661	-9,5%

Movimentação Jun/21-Jul/21: O grupo “Disponibilidades” reduziu R\$ 45 mil de junho a julho. A redução ocorreu principalmente devido ao resgate de aplicação para necessidade de caixa em conta corrente do Banco Sofisa.

No relatório anterior (maio e junho de 2021), consta informação de pagamentos de rescisões de credores trabalhistas. Em esclarecimento através de chamada telefônica (*call*), a Recuperanda informou que houve pagamentos de credores trabalhistas pouco antes da distribuição do pedido de Recuperação Judicial, em maio/21.

CLIENTES NACIONAIS: composto pela conta “Clientes Diversos”. Da análise do Livro Razão, verifica-se que a Recuperanda atua com pessoas físicas e indústrias em geral, estando os valores da conta pulverizados. Através de um *call* a Recuperanda informou que essa conta está automaticamente programada para registrar todos os recebimentos e, posteriormente, a contabilidade concilia os valores conforme origem dos recebíveis (administradora de cartões ou *market place*).



Movimentação Jun/21- Jul/21: O saldo da conta finalizou julho/21 com R\$ 13 mil de saldo.

MARKET PLACE: Grupo contábil relativo às operações de *e-commerce* da Recuperanda, referente a recebimentos por compras nas respectivas plataformas e pagamento de comissões. Em esclarecimento a Recuperanda informou que possui site próprio, mas atua com operadores que auxiliam na tratativa com os clientes. Solicitamos os contratos para verificar as condições estabelecidas para recebimentos dos clientes através dos operadores, porém não foi encaminhado até o fechamento deste relatório.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
B2W	178.659	176.677	2.571	3.333	2.945	-11,7%
Mercado Livre	68.272	174.096	-	5.663	6.644	17,3%
Amazon	5.596	5.596	-	-	-	0,0%
Magazine Luiza	41.204	34.478	10.583	7.581	5.864	-22,6%
Total Market Place	293.731	390.847	13.154	16.577	15.453	-6,8%

Movimentação Jun/21- Jul/21: O grupo contábil apresentou leve redução no período entre junho e julho, na ordem de R\$ 1 mil (-6,8%). No RMA anterior (maio e junho de 2021) foi apontado através do Livro Razão sobre contabilizações cujo histórico indica “reclassificação de saldo”. Essa questão segue em análise e será apresentada nos próximos relatórios.

OUTRAS CONTAS A RECEBER: corresponde a recebíveis com administração de cartões de créditos na loja física. Em esclarecimento prévio a Recuperanda informou que os valores que compõem este grupo foram reclassificados em maio/21 e que está realizando o levantamento das informações para envio desta composição. Reiteramos a solicitação de esclarecimentos acerca dos motivos das reclassificações que seguem sob análise.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Outras contas a Receber	10.000	10.000	-	-	-	0,0%
Adm. Cartões -Cielo	6.570	-	-	-	-	0,0%
Adm. Cartões -Redecard	306.611	494	23.317	9.796	3.198	-67,4%
Adm. Cartões -Getnet	50.363	5.729	-	-	-	0,0%
Adm. Cartões -Safrapay	49.184	5.841	1.960	1.079	538	-50,1%
(-) Antecipação de Recebíveis	(103.125)	(103.653)	(164)	-	-	0,0%
Fator de Equilíbrio Creditall	-	1.884	-	-	-	0,0%
Ultragate	-	-	-	-	11.892	0,0%
Total Outras Contas a receber	319.602	(79.704)	25.113	10.876	15.628	43,7%

Movimentação Jun/21- Jul/21: O grupo contábil apresentou variação de junho a julho de R\$ 4 mil (43,7%).

ADIANTAMENTOS: corresponde às contas contábeis “Adiantamento a Fornecedores” e “Adiantamento de Férias”.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Adiantamento a Fornecedores	77.274	301.631	8.539	29.413	45.016	53,0%
Adiantamento Férias	6.906	-	-	-	-	0,0%
Total Adiantamentos	84.180	301.631	8.539	29.413	45.016	53,0%

Movimentação Jun/21- Jul/21: O grupo contábil de Adiantamentos aumentou 53%, o que corresponde a R\$ 15 mil de junho a julho. A Recuperanda esclareceu no RMA anterior (maio e junho de 2021) que os saldos apresentados neste grupo foram reclassificados em maio/21.

TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR: Grupo onde são registrados diversos impostos a recuperar/compensar de acordo com os critérios adotados para apuração dos respectivos impostos a recolher. No que tange à conta “Pis e Cofins a Recuperar – Ação Judicial” a Recuperanda esclareceu que se refere “*ao processo ganho do PIS e Cofins sobre o ICMS*”.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
ICMS a Compensar	49	49	49	49	49	0,0%
IRRF s/Aplic.a Compensar	1	1	-	16	18	6,8%
INSS a Recuperar	641	641	641	641	641	0,0%
PIS a Compensar	373	373	825	373	373	0,0%
Cofins a Compensar	611	611	2.690	611	611	0,0%
Pis e Cofins à Recuperar -Ação Judicial	793.038	634.980	624.397	623.933	608.805	-2,4%
IRRF a Recuperar	4.273	4273	4.305	4.305	4.305	0,0%
CSFR a Recuperar	1.066	1066	1.066	1.066	1.066	0,0%
PEP -ICMS a Compensar	56.238	56238	56.238	56.238	56.238	0,0%
Outros Impostos a Recuperar -PERT	3.808	3808	3.808	3.808	3.808	0,0%
Total Tributos e contrib. a compensar	860.098	702.040	694.018	691.039	675.913	-2,2%

Movimentação Jun/21- Jul/21: O grupo contábil apresentou redução de R\$ 15 mil entre junho e julho, substancialmente devido a movimentação na conta “Pis e Cofins a Recuperar – Ação Judicial”.

ESTOQUES: Composto pela conta “Mercadorias para revenda”. Em reunião prévia, a Recuperanda esclareceu que encontra dificuldade de reabastecer o estoque uma vez que seus fornecedores se negam a efetuar novas vendas, ainda que mediante pagamento à vista. Solicitamos o controle dos estoques que, segundo informado pela Recuperanda, são valorizados mediante custo médio das entradas (compras).

Adicionalmente, foi esclarecido que as quantidades atualmente são mais relevantes na loja física. (loja 181) do que no depósito para suprir as vendas através do site, conforme composição encaminhada:

Estoque - Maio/2021			Estoque - Junho/2021			Estoque - Julho/2021		
Filial	R\$		Filial	R\$		Filial	R\$	
181	R\$	619.411,08	181	R\$	569.306,94	181	R\$	538.864,91
184	R\$	10.106,15	184	R\$	11.720,51	184	R\$	11.296,90
Total	R\$	629.517,23	Total	R\$	581.027,44	Total	R\$	550.161,81

Saldo do grupo contábil:

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Mercadorias para revenda	868.903	443.646	629.517	581.027	550.162	-5,3%
Total estoques	868.903	443.646	629.517	581.027	550.162	-5,3%

Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado o grupo contábil apresentou redução de R\$ 30 mil (-5,3%) indicando maior saída de mercadorias pela venda, em linha com o aumento da Receita do mês e reconhecimento de custos.

DESPESAS A APROPRIAR: Segue abaixo tabela com a composição das contas.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Seguro -Daycoval	8.751	6.319	6.319	5.833	5.833	0,0%
Seguro -Banco Santander 18440	20.266	14.933	14.933	14.933	14.933	0,0%
Seguro -Banco Daycoval (Sompo Seguros)	2.989	-	-	-	-	0,0%
Seguro -Banco Santander 20720	37.773	10.792	-	-	-	0,0%
Seguro -Banco Daycoval (Zurich)	29.167	8.333	8.333	8.333	8.333	0,0%
Seguro -Banco Santander 21970	-	79.448	79.448	79.448	79.448	0,0%
Total Despesas Antecipadas	98.946	119.826	109.034	108.547	108.547	0,0%

Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado o grupo contábil manteve-se sem movimentação em seu saldo. Solicitaremos esclarecimentos à Recuperanda acerca da natureza dos seguros.

DEPÓSITOS JUDICIAIS (não circulante): Na sequência apresentamos tabela com a composição das contas. Solicitamos previamente o relatório de probabilidade de perda com os processos relacionados, tendo sido informado que esta solicitação foi direcionada ao jurídico da Recuperanda, mas que não houve retorno até o fechamento deste relatório. Solicitaremos também explicações sobre os saldos contabilizados para apresentação nos próximos relatórios.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Causas Trabalhistas	49.500	49.500	49.500	49.500	49.500	0,0%
Depósito Judicial -Pis	208.985	210.163	210.163	210.163	210.163	0,0%
Depósito Judicial -Cofins	967.731	973.155	973.155	973.155	973.155	0,0%
Depositos judiciais	34.809	34.809	34.809	34.809	34.809	0,0%
Depósito Judicial -INSS s/ 13ºSalario*	104.072	104.072	104.072	104.072	104.072	0,0%
Depósito Judicial -FGTS Expurgo	10.971	10.971	10.971	10.971	10.971	0,0%
INSS -Verbas Indenizatórias	167.626	167.626	167.626	167.626	167.626	0,0%
Dep. Jud. Execução Fiscal	55.323	55.323	55.323	55.323	55.323	0,0%
Total Depósitos Judiciais	1.599.017	1.605.619	1.605.619	1.605.619	1.605.619	0,0%

Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado não ocorreram movimentações de destaque, mantendo-se o mesmo saldo desde abril.

IMOBILIZADO e INTANGÍVEL: estão contabilizados os bens de propriedade da Recuperanda e direitos de uso, bem como suas devidas depreciações e amortizações mensais, conforme desgaste decorrente do uso do bem ou validade do direito.

Indagamos a Recuperanda sobre a redução do período entre 2019 e 2020, que, em resposta informou que “[e]m 12/2020 foi feita uma reversão de reavaliação da marca contabilizada em 2017. Essa contabilização foi feita em contrapartida a conta de Reserva de Lucros.”, tendo encaminhada a documentação suporte (um laudo de 2014). Questionaremos então a Recuperanda se o que está apontado no laudo condiz com a realidade atual da empresa, para tratamento nos próximos relatórios.

Questionada acerca da ausência de baixas de seus ativos considerando o fechamento das lojas a partir de 2018 bem como sobre onde foram alocados estes bens após o encerramento destas, a Recuperanda informou que “Quase a totalidade dos bens estão depreciados, os das outras Lojas foram transferidos para a Loja atual, após o trabalho que será realizado de Avaliação dos Bens os que não tiverem valor serão baixados.” (sic).

Composição das contas de acordo com o mapa do imobilizado apresentado pela Recuperanda:

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Máquinas e Equipamentos	558.927	558.927	558.927	558.927	558.927	0,0%
Móveis e Utensílios	136.608	136.608	136.608	136.608	136.608	0,0%
Computadores e Periféricos	1.197.503	1.197.503	1.197.503	1.197.503	1.197.503	0,0%
Benfeitorias Em Imóveis de Terceiros	599.009	599.009	599.009	599.009	599.009	0,0%
Pedras Preciosas	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300	0,0%
Boxes -Edif. Florencio de Abreu	10.369	10.369	10.369	10.369	10.369	0,0%
Total Bens Móveis	2.505.717	2.505.717	2.505.717	2.505.717	2.505.717	0,0%
(-) Máquinas e Equipamentos - Depreciação	(440.682)	(454.655)	(463.970)	(468.628)	(473.286)	1,0%
(-) Móveis e Utensílios - Depreciação	(128.528)	(128.528)	(136.608)	(136.608)	(136.608)	0,0%
(-) Computadores Periféricos - Depreciação	(1.186.771)	(1.187.045)	(1.187.228)	(1.187.319)	(1.187.411)	0,0%
(-) Benfeitoria em Imóveis de Terceiros	(480.550)	(495.525)	(505.509)	(510.501)	(515.492)	1,0%
(-) Total Depreciação Acumulada	(2.236.531)	(2.265.753)	(2.293.315)	(2.303.056)	(2.312.797)	0,4%
Total Imobilizado	269.186	239.963	212.401	202.660	192.920	-4,8%

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Marcas e Patentes de Invenção	3.831	3.831	3.831	3.831	3.831	0,0%
Softwares ou Programas de Computador	271.809	271.809	271.809	271.809	271.809	0,0%
Implantação/ Desenvolvimento de Software	378.285	404.500	404.500	408.575	408.575	0,0%
Total Bens intangíveis	653.925	680.140	680.140	684.215	684.215	0,0%
(-) Softwares - Amortização	(266.347)	(266.492)	(266.589)	(266.637)	(266.685)	0,0%
(-) Implantação/ Desenvolvimento de Software	(33.504)	(42.961)	(49.266)	(52.418)	(55.570)	6,0%
(-) Total amortização Acumulada	(299.851)	(309.453)	(315.854)	(319.055)	(322.255)	1,0%
Total Intangível	354.074	370.687	364.286	365.160	361.959	-0,9%

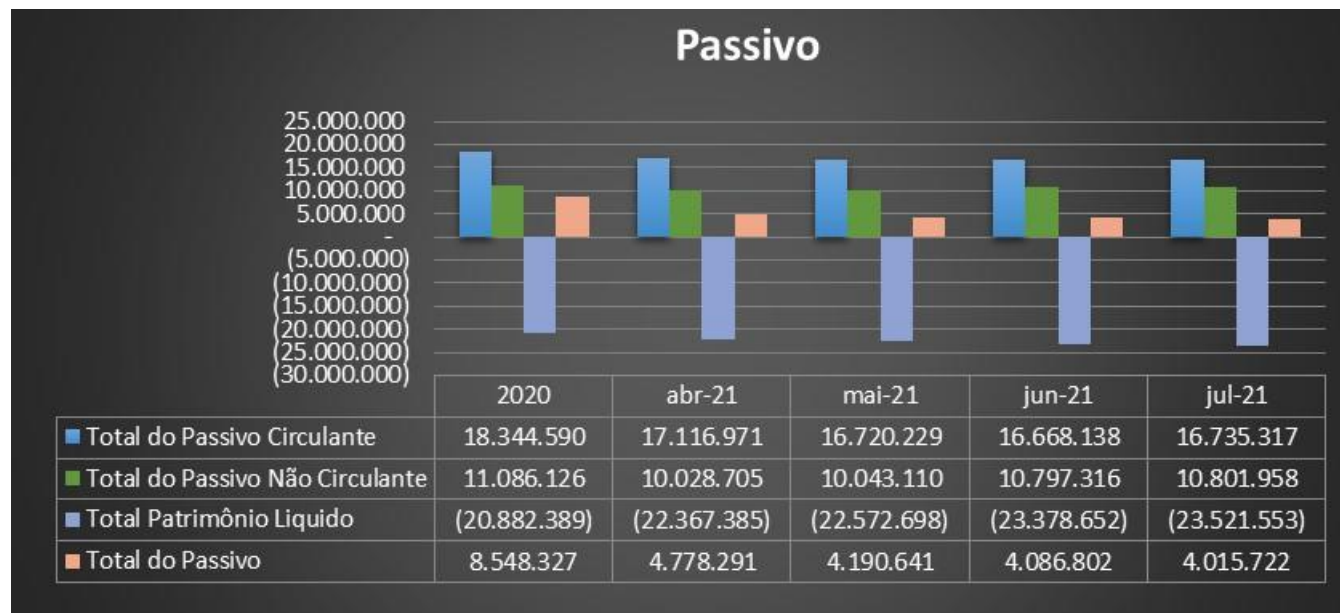
Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado as variações no grupo contábil Imobilizado ocorreram substancialmente pelo reconhecimento das depreciações de cada período, exceto pela conta “(-) Móveis e utensílios – Depreciação” que não alterou seu saldo de maio a julho. Solicitaremos maiores detalhes à Recuperanda sobre a base de amortização e reiteramos o questionamento sobre o motivo do aumento para o item “Implantação / Desenvolvimento de Software” em junho/21.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

B) PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo* com destaque, na sequência, para os pontos de maior relevância:

De Meo Comercial Importadora Ltda					
Passivo Circulante	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21
Fornecedores	8.680.903	9.111.785	9.008.453	8.956.860	8.954.694
Empréstimos e Financiamentos	6.475.127	4.440.395	4.102.315	4.057.487	4.043.503
Empréstimos Pessoas Ligadas	650.300	650.300	1.097.928	1.097.582	1.133.876
Obrigações Trabalhistas	1.087.009	1.257.584	1.191.200	1.178.806	1.182.470
Obrigações Tributárias	1.358.497	1.328.598	1.318.214	1.342.018	1.339.719
Contas a Pagar	92.753	328.309	2.117	35.385	81.055
Total do Passivo Circulante	18.344.590	17.116.971	16.720.229	16.668.138	16.735.317
Passivo Não Circulante					
Empréstimos e Financiamentos LP	7.441.999	6.394.071	6.411.433	6.384.872	6.384.872
Obrigações Tributárias LP	3.644.128	3.634.634	3.631.677	4.412.444	4.417.085
Total do Passivo Não Circulante	11.086.126	10.028.705	10.043.110	10.797.316	10.801.958
Patrimônio Líquido					
Capital Social	1.445.000	1.445.000	1.445.000	1.445.000	1.445.000
Lucros/(Prejuízos) acumulados	(15.188.018)	(22.327.389)	(22.327.389)	(22.327.389)	(22.327.389)
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(190.797)	(152.822)	(152.822)	(152.822)
Resultado do exercício	(7.139.370)	(1.294.199)	(1.537.487)	(2.343.441)	(2.486.342)
Total do Patrimônio Líquido	(20.882.389)	(22.367.385)	(22.572.698)	(23.378.652)	(23.521.553)
TOTAL DO PASSIVO	8.548.327	4.778.291	4.190.641	4.086.802	4.015.722



O **Passivo total** apresentou diminuição em seu saldo de -1,74% de junho a julho, o que corresponde ao montante R\$ 71 mil.

O grupo do **Passivo circulante** apresentou redução nos meses de junho a julho totalizando o montante R\$ 67 mil (0,4%), substancialmente pela movimentação do grupo contábil “Contas a Pagar” (R\$ 45 mil).

O **Passivo não circulante** apresentou leve aumento de R\$ 4 mil.

O **Patrimônio Líquido** atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo a descoberto*), e apresentou aumento de saldo no montante de R\$ 142 mil, substancialmente devido ao reconhecimento do prejuízo apurado no período.

Todas as variações e detalhamentos serão apresentados abaixo em seus respectivos grupos.

FORNECEDORES: Composto pela conta “Fornecedores Nacionais” e “Fornecedores em Consignações”. Acerca dos saldos da conta “Fornecedores em consignações” em períodos anteriores, a Recuperanda esclareceu que “[h]ouve troca de pessoal no Escritório de Contabilidade e fizeram confusões de contas e acabaram lançando nesta conta, o que será corrigido no Balancete de maio/21”. As correções realizadas seguem sob análise.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Fornecedores Nacionais	8.642.248	9.073.130	9.008.453	8.956.860	8.954.694	0,0%
Fornecedores em consignações	38.656	38.656	-	-	-	0,0%
Total Fornecedores	8.680.903	9.111.785	9.008.453	8.956.860	8.954.694	0,0%

Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado o grupo contábil apresentou pequena redução no montante de R\$ 2 mil.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (circulante e não circulante): Questionamos a Recuperanda sobre a movimentação da conta, e considerando o tempo hábil para análise, os documentos encaminhados estão sendo verificados e os comentários serão apresentados nos próximos relatórios. Segue tabela com os valores apresentados na conta empréstimos no passivo circulante:

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Total Contas Banco Daycoval	1.702.126	1.322.421	1.121.358	1.129.963	1.142.094	1,1%
Total Contas Banco Santander	634.660	515.714	515.510	515.510	515.510	0,0%
Total Contas Banco Safra	1.236.406	519.917	473.474	473.474	473.474	0,0%
Total Contas Banco Itaú	772.914	790.026	790.026	790.026	790.026	0,0%
Banco Pine 0228.20	1.026.606	265.780	240.778	184.178	184.178	0,0%
Banco Sofisa -Capital de Giro 08443-7	150.000	132.239	105.827	105.827	79.699	-24,7%
Cédula de Crédito 10235212 Banco Votorantim	600.000	686.773	686.773	686.773	686.773	0,0%
Duplicatas Descontadas	16.624	-	-	-	-	0,0%
Mercado Livre	64.033	29.333	-	-	-	0,0%
Cédula de Crédito 10241865 Banco Votorantim	400.000	447.854	447.854	447.854	447.854	0,0%
Cédula de Crédito 6801-000 -NEXOOS	101.137	92.709	-	-	-	0,0%
Cédula de Crédito Bancário 6984-000 -Nexoos	84.479	77.489	-	-	-	0,0%
Banco Sofisa c/c*	-	11.755	-	-	-	0,0%
Saldo Negativo c/c - Banco Sofisa	-	-	2.128	5.295	5.307	0,2%
Nexoos 6801-000	-	-	92.709	92.709	92.709	0,0%
Nexoos 6984-000	-	-	77.489	77.489	77.489	0,0%
Total Empréstimos e Financiamentos CP	6.788.984	4.892.011	4.553.924	4.509.096	4.495.112	-0,3%
Encargos sobre Empréstimo -Daycoval	(187.550)	(187.550)	(187.550)	(187.550)	(187.550)	0,0%
Encargos sobre Empréstimo -Safra	(126.040)	(126.040)	(126.040)	(126.040)	(126.040)	0,0%
Encargos Financeiros a Transcorrer	(267)	(138.027)	(138.020)	(138.020)	(138.020)	0,0%
Total (-) Contas retificadoras do Passivo CP	(313.857)	(451.616)	(451.609)	(451.609)	(451.609)	0,0%
Total Empréstimos e Financiamentos CP	6.475.127	4.440.395	4.102.315	4.057.487	4.043.503	-0,3%

Dos valores apresentados na conta empréstimos no passivo não circulante temos a seguinte composição:

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Total Contas Banco Santander	1.298.672	1.999.165	1.999.165	1.999.165	1.999.165	0,0%
Total Contas Banco Safra	2.174.130	1.199.880	1.301.809	1.301.809	1.301.809	0,0%
Total Contas Banco Daycoval	1.888.521	3.553.344	3.448.069	3.448.069	3.448.069	0,0%
Banco Pine 0228.20	1.454.358	1.917.396	1.917.396	1.917.396	1.917.396	0,0%
Banco Sofisa -Capital de Giro 08443-7	750.000	1.042.486	1.042.486	1.015.925	1.015.925	0,0%
Nexoos 6984-000	-	-	77.390	77.390	77.390	0,0%
Cédula de Crédito 6801-000 -Nexoos	68.863	92.709	101.137	101.137	101.137	0,0%
Cédula de Crédito Bancário 6984-000 -Nexoos	57.521	77.390	-	-	-	0,0%
Total Empréstimos e Financiamentos LP	7.692.065	9.882.369	9.887.451	9.860.891	9.860.891	0,0%
Encargos sobre Empréstimos - Daycoval	(250.066)	(1.914.889)	(1.809.615)	(1.809.615)	(1.809.615)	0,0%
Encargos sobre Empréstimos	-	(1.573.408)	(1.666.404)	(1.666.404)	(1.666.404)	0,0%
Total (-) Contas retificadoras do Passivo LP	(250.066)	(3.488.297)	(3.476.018)	(3.476.018)	(3.476.018)	0,0%
Total Empréstimos e Financiamentos LP	7.441.999	6.394.071	6.411.433	6.384.872	6.384.872	0,0%

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Abaixo segue gráfico da movimentação dos períodos:



Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado (junho a julho) o grupo contábil apresentou redução de R\$ 13 mil no circulante, sem oscilação no passivo não circulante.

EMPRÉSTIMOS PESSOAS LIGADAS: Em reunião com o assistente financeiro da Administradora Judicial, foi esclarecido pela Recuperanda que o grupo contábil se trata de empréstimos com terceiros que possui algum nível de relacionamento pessoal ou grau de parentesco com os sócios da De Meo. Recebemos os respectivos contratos que seguem sob análise para tratamento nos relatórios futuros.

Segue tabela com a composição das contas:

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Mútuo Marcelo Barbosa	81.000	81.000	81.000	81.000	81.000	0,0%
Mútuo André Luis Giglio	162.000	162.000	162.000	162.000	162.000	0,0%
Mútuo Patrícia Giglio	81.000	81.000	81.000	81.000	81.000	0,0%
Mútuo Alfredo Valle	132.300	132.300	132.300	132.300	132.300	0,0%
Mútuo Cristina De Meo	194.000	194.000	194.000	194.000	194.000	0,0%
Gustavo Marques Demeo	-	-	249.665	247.595	284.072	14,7%
Fulvio Remo Giglio	-	-	197.963	199.687	199.504	-0,1%
Total Empréstimos Pessoas Ligadas	650.300	650.300	1.097.928	1.097.582	1.133.876	3,3%

Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado o grupo contábil apresentou aumento entre junho e junho de R\$ 36 mil. Destaca-se a admissão dos valores das contas contábeis “Gustavo Marques Demeo”, tendo sido esclarecido pela Recuperanda o que segue:

*“Estamos numa fase de transição entre o pedido da RJ e sua aprovação o que impossibilita a De Meo fazer compras parceladas, então é necessário fazer a compra à vista com o pagamento pelos Sócios, sendo que existem pagamentos realizados pelos Sócios que são direcionados a uma compra ou despesa específica e outros casos depósitos que são para pagamentos gerais por falta de caixa, seguem em anexo alguns pagamentos específicos relacionados acima. O controle está registrado na Contabilidade nas contas de empréstimos dos Sócios”. Ou seja, não há um controle robusto para estas transações, nem a formalização através de contrato de mútuo, o que reflete na apuração dos **Índices de Liquidez**.*

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS: A composição das contas deste grupo contábil, apresentada a seguir, segue sob análise para oportuna apresentação das devidas conclusões nos relatórios futuros, uma vez que os valores estão arrolados na RJ.

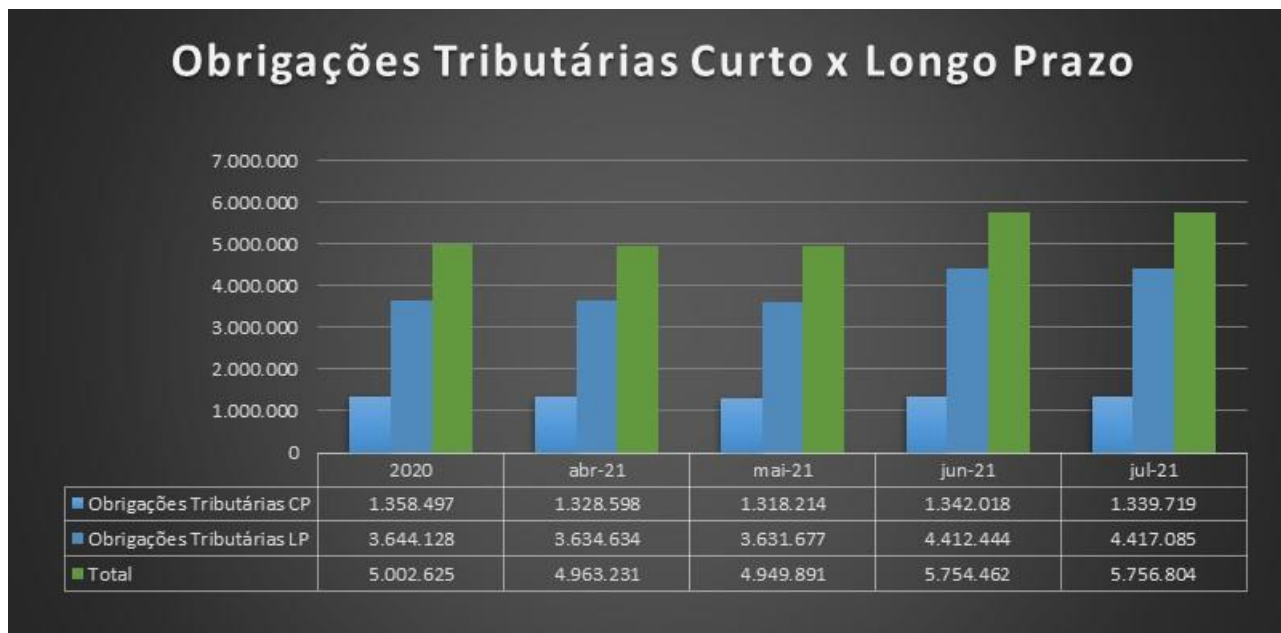


ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Salários a Pagar	32.272	10.148	6.244	7.430	8.350	12,4%
Férias a Pagar	114.479	48.914	30.888	28.757	30.378	5,6%
Rescisões a Pagar	443.189	406.096	632.096	627.948	626.994	-0,2%
13º. Salário a Pagar	119	4.984	5.414	6.467	7.684	18,8%
Pensão Alimentícia a Pagar	843	-	-	-	-	0,0%
I.N.S.S. a Pagar	387.050	436.239	440.626	434.372	435.588	0,3%
F.G.T.S. a Pagar	68.623	334.446	60.901	61.135	59.814	-2,2%
Contribuições Sindicais a Pagar	(1.007)	-	1.759	36	-	-100,0%
INSS 13º a Pagar	-	1.506	1.882	1.992	2.324	16,7%
FGTS 13º a Pagar	-	375	485	517	615	18,8%
FGTS Férias a Pagar	9.392	3.371	2.471	2.300	2.430	5,6%
INSS Férias a Pagar	32.050	11.505	8.432	7.851	8.293	5,6%
Total Obrigações Trabalhistas	1.087.009	1.257.584	1.191.200	1.178.806	1.182.470	0,3%

Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado o grupo contábil apresentou aumento de R\$ 3 mil (0,3%), substancialmente pelas movimentações nas contas “Férias a Pagar” e “INSS a pagar”.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS (circulante e não circulante): abrange as contas de impostos a recolher e parcelamentos, cujo detalhamento será apresentado na sequência.



ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Dos valores apresentados nas obrigações tributárias no passivo circulante temos a seguinte composição:

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
IRRF a Recolher - Pessoa Física	2.476	-	-	-	-	0,0%
IRRF a Recolher - Pessoa Jurídica	36.638	34.748	34.758	34.957	34.739	-0,6%
ISS Retido a Recolher	127	67	132	132	132	0,0%
IRRF a Recolher - Folha	2.861	589	144	113	98	-13,1%
PCC a Recolher	6.027	345	345	841	301	-64,2%
INSS a Recolher - Pessoa Juridica	198	198	198	638	638	0,0%
ICMS a Pagar	43.583	78.835	80.449	89.179	81.571	-8,5%
COFINS a Pagar	52.953	9.554	-	11.479	5.745	-49,9%
PIS a Pagar	11.447	2.074	-	2.492	1.247	-49,9%
Cofins a Pagar -Judicial	987.731	987.731	987.731	987.731	987.731	0,0%
Pis a Pagar -Judicial	214.456	214.456	214.456	214.456	214.456	0,0%
Parcelamnto de ICMS 00833751-5 - CP	-	-	-	-	6.149	100,0%
(-)Encargos Parcelamento de ICMS - CP	-	-	-	-	(248)	-100,0%
Parcelamnto Simplificado de INSS - CP	-	-	-	-	7.160	100,0%
Total Obrigações Tributárias CP	1.358.497	1.328.598	1.318.214	1.342.018	1.339.719	-0,2%

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

Dos valores apresentados nas obrigações tributárias no passivo não circulante temos a seguinte composição:

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
REFIS Federal	785.908	776.414	776.414	-	-	0,0%
Total Parcelamento de ICMS	2.004.928	2.004.928	2.004.928	-	-	0,0%
Parcelamento PIS	38.933	38.933	38.933	-	-	0,0%
Parcelamento COFINS	183.309	183.309	183.309	-	-	0,0%
Parcelamento Débitos Previdenciários	631.049	631.049	628.093	-	-	0,0%
Debitos PGE	-	-	-	2.329.088	2.329.088	0,0%
Debitos PGFN	-	-	-	1.061.946	1.061.946	0,0%
Debitos PGFN - Previdenciario	-	-	-	435.927	435.927	0,0%
Debitos RFB	-	-	-	17.680	17.680	0,0%
Debitos de Processos fiscais	-	-	-	560.642	560.642	0,0%
Parcelamento Simplificado INSS	-	-	-	7.160	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS 00833751-5 - LP	-	-	-	-	12.298	100,0%
Encargos parcelamento de ICMS - LP	-	-	-	-	(496)	-100,0%
Total Obrigações Tributárias LP	3.644.128	3.634.634	3.631.677	4.412.444	4.417.085	0,1%

Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado o grupo contábil apresentou redução no circulante e no não circulante, totalizando R\$ 4 mil.

Destacamos que foram encaminhados pela Recuperanda os saldos conciliados do Passivo Fiscal, conforme apresentado a seguir:

PASSIVO FISCAL				
julho - 2021				
	Vr. Passivo Fiscal	Saldo Contábil	Diferença	Observação
Debitos RFB	17.679,72	17.679,72	-	
Debitos de Processos fiscais	560.642,49	560.642,49		
Divida Ativa (PGE)	2.329.087,92	2.329.087,92	-	
Divida Ativa (PGFN D. Debitos)	1.061.946,47	1.061.946,47	-	
Divida Ativa (PGFN D. Previdenciários)	435.927,46	435.927,46	-	
INSS a recolher		387.050,08	- 387.050,08	Saldo de INSS 2018 a validar se esta pendente em alguma modalidade de cobrança a competencia do saldo em aberto na contabilidade
IRRF a recolher		36.638,41	- 36.638,41	Saldo contabil de implantação, validar a existencia da pendencia oficial.
Parcelamentos	7.257,17	7.159,81		Parcelamento INSS ref. 04-2021 - Ativo
Parcelamentos	18.446,50	18.446,50		ICMS ref. 04 e 06-2021
Sefaz	28.539,57			

OUTRAS CONTAS A PAGAR: Questionamos a Recuperanda acerca das contas contábeis que compõem o grupo, que em resposta informou que “Adiantamento de Clientes será reclassificado em maio/21 (...) Contas a Pagar são despesas gerais da competência do mês que serão pagas no outro”. A seguir demonstra-se a tabela com a composição e movimentação das contas:

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Seguros a Pagar	-	-	-	-	-	0,0%
Aluguel a Pagar	4.078	-	-	-	-	0,0%
Benefícios a Pagar -VT	651	569	-	-	-	0,0%
Adiantamento de Clientes	22.057	260.123	-	-	81.055	100,0%
Energia Elétrica a Pagar	443	2.092	-	-	-	0,0%
Contas a Pagar	65.524	65.524	2.117	35.385	-	-100,0%
Total Outras Contas a Pagar	92.753	328.309	2.117	35.385	81.055	129,1%

Movimentação Jun/21- Jul/21: No período analisado o grupo contábil apresentou aumento no montante total de R\$ 45 mil, substancialmente devido a composição de valores na conta “Adiantamento de clientes”, sobre o que solicitamos maiores esclarecimentos, inclusive sobre o prazo para sua regularização.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO: Devido aos prejuízos acumulados o saldo do Patrimônio Líquido se apresenta negativo, ou seja, com o passivo a descoberto, o que significa dizer que o saldo de obrigações registrado no Passivo supera sua aplicação com bens e direitos no Ativo. No relatório inicial solicitamos esclarecimentos acerca da baixa na conta “Reserva de Lucros”, e obtivemos resposta de que se refere a reavaliação de marcas. (vide tópico “Imobilizado e Intangível”). A Recuperanda também esclareceu sobre a conta “ajustes de exercícios anteriores” que *“Os saldos dos ajustes anteriores devem ser somados ao saldo inicial das contas que modificaram para efeito do cálculo das variações das contas na DFC indireta. Entretanto, ocorreram diversos ajustes de pequena monta em várias contas patrimoniais, desta forma optamos em destacar estes ajustes na DFC, entretanto podemos somá-los ao saldo inicial e mandar a composição dos ajustes separadamente”*.

Composição das contas deste grupo:

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	Δ jun x jul/21
Capital Social Subscrito	1.445.000	1.445.000	1.445.000	1.445.000	1.445.000	0,0%
Prejuízos Acumulados	(15.188.018)	(22.327.389)	(22.327.389)	(22.327.389)	(22.327.389)	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(190.797)	(152.822)	(152.822)	(152.822)	0,0%
Resultado do Exercício	(7.139.370)	(1.294.199)	(1.537.487)	(2.343.441)	(2.486.342)	6,1%
Total Patrimônio Líquido	(20.882.389)	(22.367.385)	(22.572.698)	(23.378.652)	(23.521.553)	0,6%

Movimentação Jun/21- Jul/21: A variação no PL se deu exclusivamente pelo prejuízo acumulado e apurado no período em destaque.

C) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Demonstra-se a seguir a composição da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) com destaque para os pontos de maior relevância:

De Meo Comercial Importadora Ltda						
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS						
Conta Contábil	2020	Acum.Abr-21	Mai-21	Jun-21	Jul-21	Acum 2021
Receita Bruta De Vendas	23.751.446	1.281.940	206.070	259.640	217.638	1.965.289
Impostos S/Vendas	(3.199.216)	(158.561)	(40.328)	(61.426)	(13.986)	(274.301)
Devolucoes E Abatimentos	(1.695.820)	(116.526)	-	-	-	(116.526)
Receita líquida operacional	18.856.409	1.006.853	165.743	198.214	203.652	1.574.462
CMV/CPV	(11.910.306)	(715.775)	(73.368)	(105.772)	(131.137)	(1.026.052)
Custo Produtos	(11.910.306)	(715.775)	(73.368)	(105.772)	(131.137)	(1.026.052)
Lucro Bruto	6.946.103	291.078	92.374	92.442	72.516	548.410
Despesas Trabalhistas	(2.479.159)	(430.576)	(2.374)	(35.915)	(35.619)	(504.485)
Despesas Indedutíveis	(3.635.098)	-	-	-	-	-
Despesas Gerais	(1.661.028)	(207.279)	(150.235)	(65.955)	(102.221)	(525.689)
Despesas Variáveis de Vendas	(3.512.993)	(407.012)	-	-	-	(407.012)
Encargos Sociais	(791.768)	(303.890)	(2.299)	(1.546)	(2.169)	(309.905)
Despesas Tributárias	(191.751)	(24.667)	(90.927)	(2.256)	(35.051)	(152.901)
Despesas Operacionais	(12.271.797)	(1.373.424)	(245.835)	(105.673)	(175.060)	(1.899.992)
Despesas Financeiras	(3.744.201)	(212.122)	(90.037)	(794.209)	(16.406)	(1.112.774)
Perdas	-	-	-	-	(24.067)	(24.067)
Receitas Financeiras	1.223.664	270	209	1.485	116	2.081
Resultado Financeiro	(2.520.537)	(211.853)	(89.828)	(792.724)	(40.356)	(1.134.760)
Perdas De Estoques	(199.143)	-	-	-	-	-
Outras Receitas	906.004	-	-	-	-	-
Outras Despesas e Receitas	706.861	-	-	-	-	-
(=) Lucro / Prejuízo Operacional	(7.139.370)	(1.294.199)	(243.288)	(805.954)	(142.901)	(2.486.342)
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	(7.139.370)	(1.294.199)	(243.288)	(805.954)	(142.901)	(2.486.342)

Nota: Identificamos divergências entre os saldos mensais e o acumulado de 2021 apresentados pela Recuperanda, sobre o que solicitaremos esclarecimentos.



De forma geral, verifica-se que os prejuízos resultaram do aumento gradativo dos Custos e Despesas que se mantiveram acima do proporcional com as Receitas.

A média da Receita Líquida em 2020 era de R\$ 1,5 milhão e de janeiro a julho de 2021 a média está em R\$ 224 mil, ou seja, muito abaixo do ideal pela capacidade da Recuperanda quando comparado aos períodos anteriores.

Verifica-se que a margem proporcional dos custos sobre a Receita Líquida é de 64%. Das despesas destaca-se o grupo contábil “Despesas Gerais”, sobre o qual solicitaremos. No mês anterior ocorreu aumento acentuado no grupo contábil “Despesas financeiras” que segue sob análise e será apresentado os motivos nos próximos relatórios. A Recuperanda informou que tem a expectativa de melhorar as vendas considerando o desagravamento da pandemia do COVID-19 ainda este ano. Informou também que atualmente a venda no e-commerce representa 25% do total e que a expectativa é de que chegue até 50% de suas receitas.

D) DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA

Demonstra-se a seguir a composição da Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC) com destaque para os pontos de maior relevância:

De Meo Comercial Importadora Ltda					
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	2020	Acumulado Abr-21	Mensal Mai-21	Mensal Jun-21	Mensal Jul-21
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais					
Lucro Líquido do Exercício	(7.139.370)	(1.294.199)	(243.288)	(805.954)	(142.901)
Depreciação & Amortizações	160.912	32.211	72.788	12.942	12.942
Lucro Líquido Ajustado	(6.978.458)	(1.261.987)	(170.500)	(793.013)	(129.959)
Contas a receber de clientes	1.669.133	351.856	235.221	30.156	(17.473)
Estoques	4.705.330	425.256	(185.871)	48.490	30.866
Outros créditos	101.781	(217.451)	291.731	(6.637)	(15.602)
Tributos a recuperar	(304.295)	158.058	8.022	2.979	15.126
Despesas antecipadas	194.470	(20.880)	10.792	486	-
Fornecedores	(2.273.199)	430.882	(103.332)	(51.593)	(2.166)
Empréstimos e financiamentos	(1.445.612)	(2.034.732)	109.549	(45.174)	22.310
Obrigações trabalhistas	(45.089)	170.575	(65.872)	(12.395)	3.664
Obrigações tributárias	(263.639)	(29.900)	(10.384)	23.804	(2.300)
Contas a pagar	(191.286)	235.556	(326.191)	33.267	45.670
Caixa líquido das Atividades Operacionais	2.147.594	(530.781)	(36.335)	23.384	80.096
Atividades de investimentos					
(Aumento)/Diminuição do Realizável a Longo Prazo	3.515.110	(6.602)	-	-	-
(Aumento)/Diminuição do Imobilizado / Intangível	(100.335)	(19.602)	-	-	-
Aumento/(Diminuição) do Passivo não Circulante	2.560.024	(1.057.421)	14.405	754.207	4.641
Caixa líquido das Atividades de Investimentos	5.974.798	(1.083.625)	14.405	754.207	4.641
Atividades de Financiamentos					
Ajustes de Exercícios Anteriores	(838.229)	(190.797)	-	-	-
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	(838.229)	(190.797)	-	-	-
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	305.705	(3.067.190)	(192.430)	(15.422)	(45.222)
Saldo do início do exercício	3.445.219	3.750.925	683.735	491.304	475.882
Saldo do final do exercício	3.750.925	683.735	491.304	475.882	430.661

O resultado ajustado apurado em julho de 2021 teve redução do saldo negativo mensal quando comparado ao período anterior (junho). O prejuízo vem sendo apresentado desde o exercício de 2019 e está acumulado em R\$ 2,4 milhões ao final do período analisado.

As *atividades operacionais* apresentaram caixa líquido positivo em julho/2021, de R\$ 80 mil. As principais variações no decorrer do período analisado neste relatório foram:

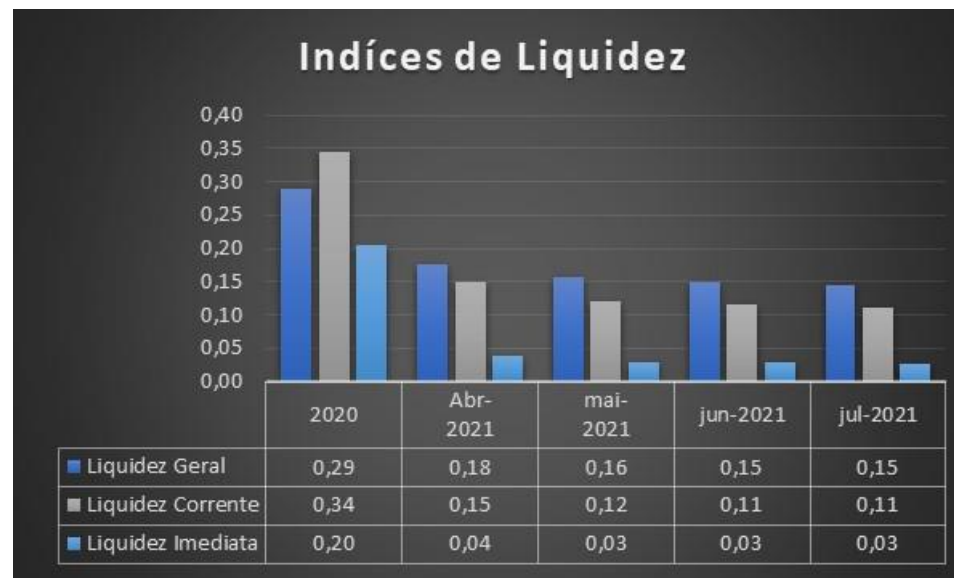
- a variação de “contas a Receber de clientes” que gerou o valor de -R\$ 17 mil em julho, o que indica que a Recuperanda estabeleceu valores que serão recebidos em períodos subsequentes;
- as movimentações em “Tributos a recuperar” que geraram uma variação negativa de R\$ 15 mil no mês de julho, indicando que a Recuperanda somou tributos (substancialmente por compras de mercadorias) que serão compensados dos tributos a recolher em períodos subsequentes; e
- Empréstimos e Contas a pagar que geraram valores positivos nesta demonstração de R\$ 22 mil e R\$ 45 mil, respectivamente, sendo que em comparação a junho esses dois grupos geraram saída de caixa no total de R\$ 11 mil. Por se tratarem os “Empréstimos” de recursos de terceiros para capital de giro, indagamos a Recuperanda sobre o motivo de não constar este grupo na atividade de financiamentos, mas até o fechamento deste relatório não obtivemos resposta.

As *atividades de investimentos* geraram um resultado positivo de R\$ 4 mil ao término do período analisado demonstrando que foram realizados investimentos no período, o que nos faz questionar a Recuperanda acerca dos valores que compõem este grupo indicado como “Aumento (diminuição) do passivo não circulante”, pois não está claro se de fato se refere a investimentos.

Nas *atividades de financiamentos* não foi destacado movimentação para o período analisado. Todavia, no relatório inicial questionamos a Recuperanda acerca dos ajustes serem considerados nas atividades de financiamento, conforme resposta apresentada no tópico de Patrimônio Líquido deste relatório. A Recuperanda tem ciência de que como essa conta não impacta o caixa deve ser considerada no início da DFC.

E) ÍNDICES DE LIQUIDEZ²

Apresentamos a seguir análises gráficas de alguns **índices de liquidez**:



² **Liquidez Corrente** = ativo circulante / passivo circulante.

Liquidez imediata = recursos disponíveis imediatos / passivo circulante.

Liquidez geral = (ativo circulante + realizável a longo prazo) / (passivo circulante + passivo não circulante).

NOTA: conforme ponderado e sinalizado no decorrer deste relatório, devido a inconsistências, ajustes, correções, reclassificações e outras transações contábeis que seguem sob análise, a base utilizada para apuração dos índices pode não representar a realidade dos números da Recuperanda.

No que tange a **liquidez corrente** a Recuperanda apresenta constante redução de capacidade em seu ciclo de liquidez, finalizando o mês de julho de 2021 com liquidez corrente no patamar de 0,11, o que significa que não dispõe de ativo circulante suficiente para pagar dívidas de curto prazo de imediato.

No que tange a **liquidez imediata** a Recuperanda encerrou o mês de julho de 2021 com o índice de 0,03, ou seja, para cada 1 real de obrigações do passivo circulante, a empresa possui 0,03 real de disponíveis para honrar essas obrigações, o que demonstra falta de recursos suficientes para cobrir as dívidas.

Por fim, destacamos que a **liquidez geral** evidenciou que a Recuperanda em junho de 2021 possuía 0,15 centavos de ativos realizáveis (circulantes e não circulantes) para honrar cada 1 real de obrigações diluídas entre o passivo circulante e o não circulante, indicando também queda quando comparado com os períodos anteriores.

Diante dos fatos mencionados, verifica-se que a Recuperanda manteve estável sua liquidez comparando junho e julho, porém as reduções constatadas anteriormente nos índices refletem principalmente a baixa rentabilidade e entrada de recursos em seus ativos circulantes.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

F) CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Da análise dos relatórios contábeis disponibilizados pela “De Meo”, observamos que o prejuízo de 2021 está inferior quando comparado com o prejuízo de 2020. Nota-se, por outro lado, que o prejuízo acumulado durante 2021 é equivalente a 158% do faturamento líquido do período, enquanto em 2020 representava 38%. Conseqüentemente, pode se concluir que, apesar do prejuízo de 2021 ser menor do que o de 2020, a margem líquida do exercício corrente demonstra piora, já que, proporcionalmente, o resultado líquido negativo até julho é mais expressivo.

Sobre os saldos patrimoniais, verifica-se que o ativo diminuiu, enquanto o passivo exigível, que é a parcela que efetivamente representa a dívida da empresa com terceiros, cresceu, justificando a piora nos indicadores anteriormente apresentados. Como consequência natural, o Patrimônio Líquido aumentou o saldo negativo no período, aumentando o passivo a descoberto. Com o prejuízo persistindo, houve um movimento de redução de caixa e aumento de passivos, já que os recursos gerados no mês em análise foram insuficientes para custear a operação.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

4. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 25 de agosto de 2021, o representante da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, esteve no único estabelecimento da Recuperanda, localizado no Largo São Bento, 48, no Centro da Capital-SP, oportunidade em que pôde constatar a presença de colaboradores em atividade e de clientes, conforme demonstram os seguintes registros fotográficos:





