

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 **maio e junho 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, 30 de julho 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 financeiras**¹ do ano de 2021 com destaque para os meses de **maio e junho** 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. Processo nº 1049122-24.2021.8.26.0100 - 2ª VFRJ DA CAPITAL/SP		
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
-	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais (10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ)	Art. 8º
-	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 e dos meses de abril, maio e junho de 2021:



A Recuperanda encerrou o mês de junho/2021 com 5 empregados de mão de obra direta (CLT) e 10 prestadores de serviços terceirizados (PJ).

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.

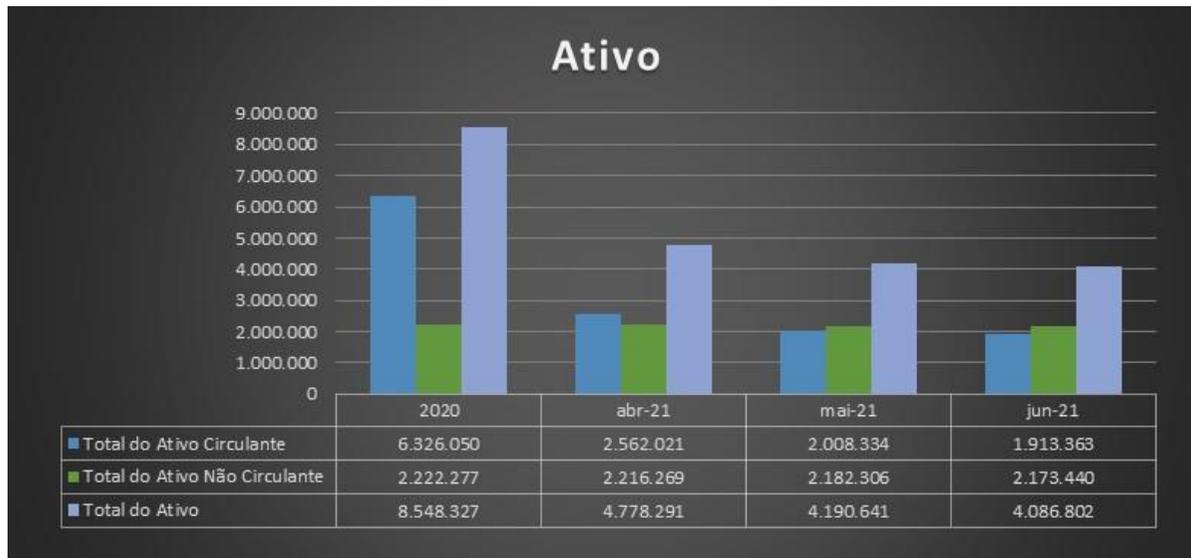
Os eventuais questionamentos feitos à Recuperanda e não respondidos a tempo do fechamento do presente serão tratados nos relatórios futuros.

De início, ressaltamos que os documentos auxiliares (livro razão) disponibilizados pela Recuperanda não permitiram o cruzamento das informações de forma pelo fato de estarem com as colunas e linhas desconfiguradas, prejudicando a rastreabilidade no momento da análise dos dados. Os alinhamentos necessários serão estabelecidos com a Recuperanda e os pontos cujos esclarecimentos são indispensáveis para melhor entendimento das movimentações dos períodos abrangidos neste relatório serão devidamente sinalizados.

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
Disponibilidades	3.750.925	683.735	491.304	475.882
Clientes Nacionais	49.666	-	37.655	-
Market Place	293.731	390.847	13.154	16.577
Outras contas a receber	319.602	(79.704)	25.113	10.876
Adiantamentos	84.180	301.631	8.539	29.413
Tributos e contribuições a compensar	860.098	702.040	694.018	691.039
Estoques	868.903	443.646	629.517	581.027
Despesas a apropriar	98.946	119.826	109.034	108.547
Total do Ativo Circulante	6.326.050	2.562.021	2.008.334	1.913.363
Ativo Não Circulante				
Depósitos Judiciais	1.599.017	1.605.619	1.605.619	1.605.619
Imobilizado	269.186	239.963	212.401	202.660
Intangível	354.074	370.687	364.286	365.160
Total do Ativo Não Circulante	2.222.277	2.216.269	2.182.306	2.173.440
TOTAL DO ATIVO	8.548.327	4.778.291	4.190.641	4.086.802



O **Ativo total** apresentou redução em seus saldos de abril a maio no montante de R\$ 587 mil (12,30%), e posteriormente redução no montante de 103 mil de maio a junho (2,48%).

Das reduções mencionadas, destaca-se no grupo do **Ativo circulante** uma queda no total de R\$ 648 mil de abril para junho que corresponde a 94% do total da variação do ativo no período.

Já o **Ativo não circulante** apresentou redução total de R\$ 42 mil de abril a junho, 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) são contratados mediante fluxo de caixa no momento da falta de recursos para capital de giro. Dessa forma, a entrada dos recursos provenientes dos empréstimos são registradas 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).

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*.

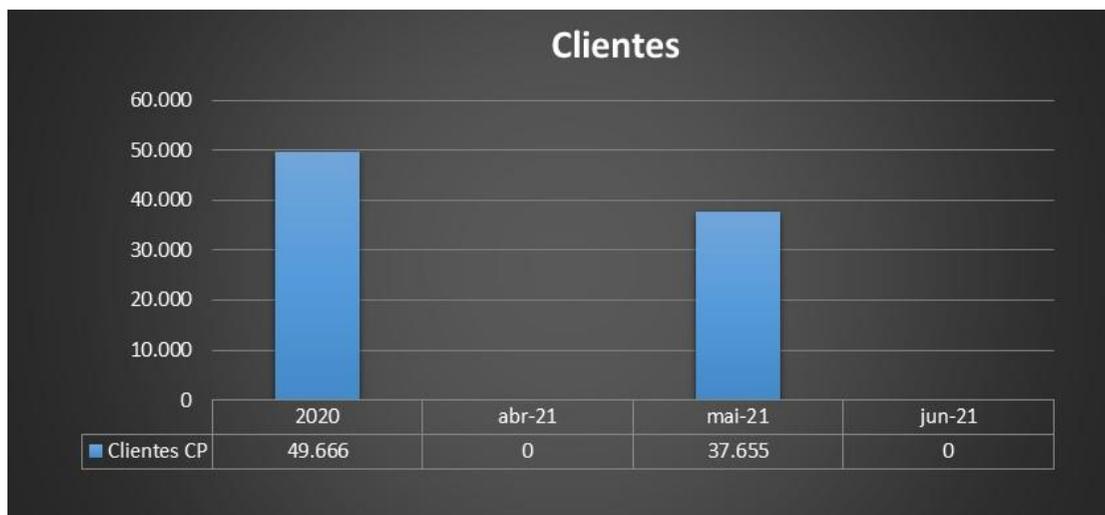
Os recebimentos em caixa da loja física são transferidos para a conta contábil “Caixa”, onde é centralizado e há mais movimentações dos recursos disponíveis.

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

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Caixa	4.458	4.231	58.734	51.531	-12,3%
Loja 48	1.112	699	699	699	0,0%
Loja 354	995	-	-	-	0,0%
Loja 271	908	-	-	-	0,0%
Loja 181	0	753	841	1.342	59,5%
Total Caixa	7.473	5.683	60.274	53.572	-11,1%
Total Contas Santander	19.397	3.987	3.534	3.534	0,0%
Total Contas Banco Itau	-	12	10	43	325,7%
Total Banco Daycoval	444.135	213.076	-	494	0,0%
Banco do Brasil S/A	3.589	329	98	395	303,1%
Bradesco c/c 3395.677-7	1	1	126	1	-99,2%
Banco Safra c/c 720056-6	26	-	-	-	0,0%
Banco Pine -C/C 4660-6	821	494	226	33	-85,5%
Banco Pine -C/G 802436-9	438.048	54.279	49.508	2.947	-94,0%
Banco Sofisa C/C 0019.0003046070	413	-	-	-	0,0%
Banco Sofisa C/G 0019.0003046089	12.200	13.415	11.003	40.506	268,1%
Caixa Economica Federal c/c 00902010-3	4.826	47	101	52	-48,5%
Total Banco conta movimento	923.456	285.640	64.606	48.004	-25,7%
Banco Safra	2.047.513	-	-	-	0,0%
Banco Bradesco	309.547	24	108	63.969	59289,8%
CDB BANCO SANTANDER	127.880	1.260	-	-	0,0%
Aplicação Renda Fixa -Banco Sofisa	335.056	391.128	366.316	310.337	-15,3%
Total Aplicações financeiras	2.819.996	392.412	366.424	374.306	2,2%
TOTAL DISPONÍVEL	3.750.925	683.735	491.304	475.882	-3,1%

Movimentação Abr/21- Jun21: O grupo “Disponibilidades” reduziu R\$ 15 mil de maio a junho, e R\$ 207 mil (30%) de abril a junho. A redução ocorreu principalmente nas contas correntes que reduziram no período analisado o montante de R\$ 237 mil. A conta contábil “Caixa” teve aumento de R\$ 47 mil devido às transferências de acordo com os recebimentos na conta “Caixa loja 181”. Da análise das informações encaminhadas do mês de maio, nota-se que há pagamentos de rescisões de credores trabalhistas arrolados na RJ, sobre o que solicitaremos esclarecimentos à Recuperanda. Já em junho, verifica-se que houve amortização (pagamentos) de empréstimos.

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.



Movimentação Abr/21- Jun21: O saldo da conta finalizou em análise analisado zerado. No Relatório Inicial indagamos a Recuperanda a respeito, tendo sido respondido que “[d]e 2018 para 2019 a redução é devida a maior participação do comércio eletrônico, enquanto 2020 e 2021 foi a crise gerada pela pandemia, sendo que será reclassificado o valor de Duplicatas a Receber em maio/21 que está zerado”. Contudo, em análise ao Livro Razão há movimentação na conta tanto em maio quanto em junho, mas os valores foram integralmente transferidos para outras contas contábeis no final de junho, razão pela qual solicitaremos maiores detalhes à Recuperanda.

MARKET PLACE: Grupo contábil relativo às operações de *e-commerce* da Recuperanda, referente a recebimentos por compras nas respectivas plataformas e pagamento de comissões, sobre o que solicitaremos maiores informações sobre os critérios para estes pagamentos e se deveriam constar no passivo da Recuperanda.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
B2W	178.659	176.677	2.571	3.333	29,6%
MERCADO LIVRE	68.272	174.096	-	5.663	0,0%
AMAZON	5.596	5.596	-	-	0,0%
MAGAZINE LUIZA	41.204	34.478	10.583	7.581	-28,4%
Total Market Place	293.731	390.847	13.154	16.577	26,0%

Movimentação Abr/21- Jun21: O grupo contábil apresentou acentuada redução no período entre abril e junho, na ordem de R\$ 374 mil (96%), notadamente nas contas “B2W” e “Mercado Livre”. Da análise do Livro Razão verificamos contabilizações cujo histórico indica “reclassificação de saldo”, sobre o que solicitaremos maiores informações a Recuperanda, inclusive em relação aos pagamentos de comissões citado acima.

OUTRAS CONTAS A RECEBER: corresponde a recebíveis com administração de cartões de créditos. Em esclarecimento prévio a Recuperanda informou que os valores que compõem este grupo serão 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 serão realizadas.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/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	-58,0%
Adm. Cartões -Getnet	50.363	5.729	-	-	0,0%
Adm. Cartões -Safrapay	49.184	5.841	1.960	1.079	-44,9%
(-) Antecipação de Recebíveis	(103.125)	(103.653)	(164)	-	-100,0%
Fator de Equilíbrio Creditall	-	1.884	-	-	0,0%
Total Outras Contas a receber	319.602	(79.704)	25.113	10.876	-56,7%

Movimentação Abr/21- Jun21: O grupo contábil apresentou redução de abril a junho no montante de R\$ 90 mil (-114%). Questionada acerca desta variação, a Recuperanda esclareceu que “[h]ouve troca de pessoal no Escritório de Contabilidade e fizeram confusões de contas e acabaram lançando em Adiantamentos de Cliente ou Fornecedor, o que será corrigido no Balancete de maio/21 (...)”. Considerando que os valores devem passar por conciliações antes do fechamento do período, sinalizamos no tópico **Índices de Liquidez** que os saldos podem não representar a realidade operacional da Recuperanda.

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

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Adiantamento a Fornecedores	77.274	301.631	8.539	29.413	244,5%
Adiantamento Férias	6.906	-	-	-	0,0%
Total Adiantamentos	84.180	301.631	8.539	29.413	244,5%

Movimentação Abr/21- Jun21: O grupo contábil de Adiantamentos reduziu 90%, o que corresponde a -R\$ 272 mil de abril a junho. Entre maio e junho houve um aumento de R\$ 20 mil (244,5%). A Recuperanda esclareceu que os saldos apresentados neste grupo foram reclassificados em maio/21, conforme citado no tópico **Outras Contas a Receber** deste relatório.

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	Δ mai/21 x jun/21
ICMS a Compensar	49	49	49	49	0,0%
IRRF s/Aplic.a Compensar	1	1	-	16	0,0%
INSS a Recuperar	641	641	641	641	0,0%
PIS a Compensar	373	373	825	373	-54,7%
COFINS a Compensar	611	611	2.690	611	-77,3%
Pis e Cofins à Recuperar -Ação Judicial	793.038	634.980	624.397	623.933	-0,1%
IRRF a Recuperar	4.273	4273	4.305	4.305	0,0%
CSFR a Recuperar	1.066	1066	1.066	1.066	0,0%
PEP -ICMS A COMPENSAR	56.238	56238	56.238	56.238	0,0%
Outros Impostos a Recuperar -PERT	3.808	3808	3.808	3.808	0,0%
Total Tributos e contrib. a compensar	860.098	702.040	694.018	691.039	-0,4%

Movimentação Abr/21- Jun21: O grupo contábil apresentou redução de R\$ 11 mil entre abril e junho, 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.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Mercadorias para revenda	868.903	443.646	629.517	581.027	-7,7%
Total estoques	868.903	443.646	629.517	581.027	-7,7%

Movimentação Abr/21- Jun21: No período analisado o grupo contábil apresentou oscilações: (i) de abril a maio, aumento no montante de R\$ 185 mil (42%) (da análise do Livro Razão de maio, foi possível verificar pelo histórico vários lançamentos indicando a própria Recuperanda, razão pela qual solicitaremos maiores detalhes sobre estas contabilizações); e (ii) de maio a junho, redução no montante de R\$ 48 mil (7,7%).

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

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Seguro -Bradesco	-	0	-	-	0,0%
Seguro -Daycoval	8.751	6.319	6.319	5.833	-7,7%
Seguro -Banco Santander 18440	20.266	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	0,0%
Seguro -Banco Santander 21970	-	79.448	79.448	79.448	0,0%
Total Despesas Antecipadas	98.946	119.826	109.034	108.547	-0,4%

Movimentação Abr/21- Jun21: No período analisado o grupo contábil apresentou constantes reduções, totalizando -R\$ 11 mil de abril a junho. 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	Δ mai/21 x jun/21
Causas Trabalhistas	49.500	49.500	49.500	49.500	0,0%
Depósito Judicial -Pis	208.985	210.163	210.163	210.163	0,0%
Depósito Judicial -Cofins	967.731	973.155	973.155	973.155	0,0%
Depositos judiciais	34.809	34.809	34.809	34.809	0,0%
Depósito Judicial -INSS s/ 13ºSalario*	104.072	104.072	104.072	104.072	0,0%
Depósito Judicial -FGTS Expurgo	10.971	10.971	10.971	10.971	0,0%
INSS -Verbas Indenizatórias	167.626	167.626	167.626	167.626	0,0%
Dep. Jud. Execução Fiscal	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	0,0%

Movimentação Abr/21- Jun21: 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.”*

Segue tabela com a composição das contas de acordo com o mapa do imobilizado apresentado pela Recuperanda:

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Máquinas e Equipamentos	558.927	558.927	558.927	558.927	0,0%
Móveis e Utensílios	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	0,0%
Benfeitorias Em Imóveis de Terceiros	599.009	599.009	599.009	599.009	0,0%
Pedras Preciosas	3.300	3.300	3.300	3.300	0,0%
Boxes -Edif. Florencio de Abreu	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	0,0%
(-) Máquinas e Equipamentos - Depreciação	(440.682)	(454.655)	(463.970)	(468.628)	1,0%
(-) Móveis e Utensílios - Depreciação	(128.528)	(128.528)	(136.608)	(136.608)	0,0%
(-) Computadores Periféricos - Depreciação	(1.186.771)	(1.187.045)	(1.187.228)	(1.187.319)	0,0%
(-) Benfeitoria em Imóveis de Terceiros	(480.550)	(495.525)	(505.509)	(510.501)	1,0%
(-) Total Depreciação Acumulada	(2.236.531)	(2.265.753)	(2.293.315)	(2.303.056)	0,4%
Total Imobilizado	269.186	239.963	212.401	202.660	-4,6%

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Marcas e Patentes de Invenção	3.831	3.831	3.831	3.831	0,0%
Softwares ou Programas de Computador	271.809	271.809	271.809	271.809	0,0%
Implantação/ Desenvolvimento de Software	378.285	404.500	404.500	408.575	1,0%
Total Bens intangíveis	653.925	680.140	680.140	684.215	0,6%
(-) Softwares - Amortização	(266.347)	(266.492)	(266.589)	(266.637)	0,0%
(-) Implantação/ Desenvolvimento de Software	(33.504)	(42.961)	(49.266)	(52.418)	6,4%
(-) Total amortização Acumulada	(299.851)	(309.453)	(315.854)	(319.055)	1,0%
Total Intangível	354.074	370.687	364.286	365.160	0,2%

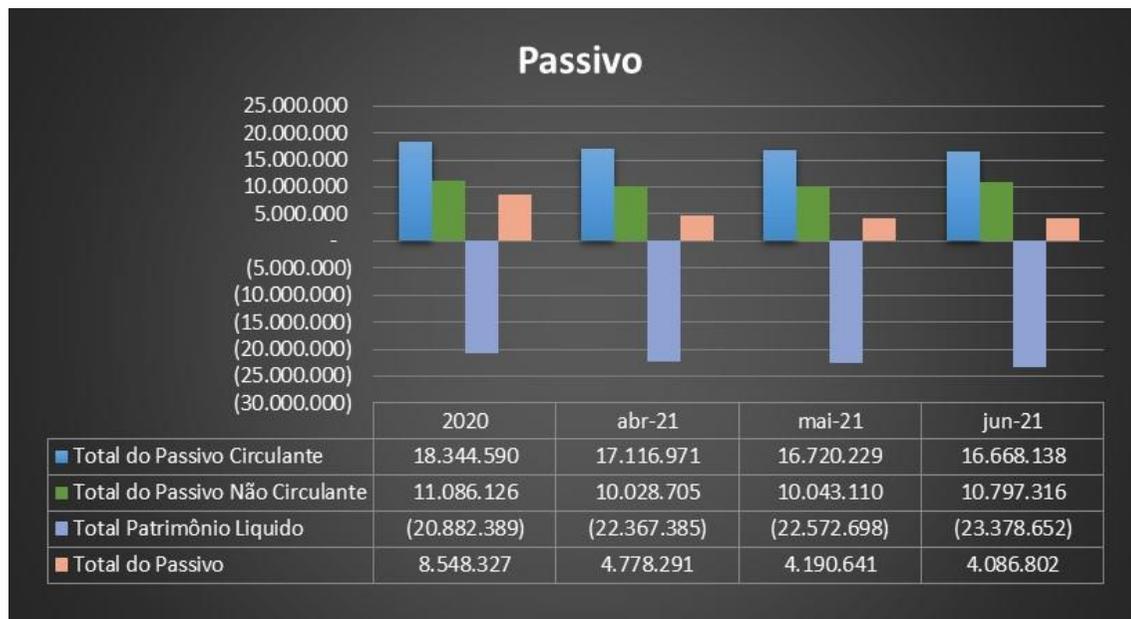
Movimentação Abr/21- Jun21: No período analisado as variações no grupo contábil Imobilizado ocorreram substancialmente pelo reconhecimento das depreciações de cada período, exceto pela conta “(-) Móveis e utensílios – Depreciação” que não alterou seu saldo de maio a junho. Solicitaremos maiores detalhes à Recuperanda sobre a base de amortização e o motivo do aumento para o item “Implantação / Desenvolvimento de Software”.

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
Fornecedores	8.680.903	9.111.785	9.008.453	8.956.860
Empréstimos e Financiamentos	6.475.127	4.440.395	4.102.315	4.057.487
Empréstimos Pessoas Ligadas	650.300	650.300	1.097.928	1.097.582
Obrigações Trabalhistas	1.087.009	1.257.584	1.191.200	1.178.806
Obrigações Tributárias	1.358.497	1.328.598	1.318.214	1.342.018
Contas a Pagar	92.753	328.309	2.117	35.385
Total do Passivo Circulante	18.344.590	17.116.971	16.720.229	16.668.138
Passivo Não Circulante				
Empréstimos e Financiamentos LP	7.441.999	6.394.071	6.411.433	6.384.872
Obrigações Tributárias LP	3.644.128	3.634.634	3.631.677	4.412.444
Total do Passivo Não Circulante	11.086.126	10.028.705	10.043.110	10.797.316
Patrimônio Líquido				
Capital Social	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)
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(190.797)	(152.822)	(152.822)
Resultado do exercício	(7.139.370)	(1.294.199)	(1.537.487)	(2.343.441)
Total do Patrimônio Líquido	(20.882.389)	(22.367.385)	(22.572.698)	(23.378.652)
TOTAL DO PASSIVO	8.548.327	4.778.291	4.190.641	4.086.802



O **Passivo total** apresentou diminuições em seus saldos, de 12% de abril a maio, o que corresponde ao montante R\$ 587 mil, e de 2,48% de maio a junho, o que representa o montante de R\$ 103 mil.

O grupo do **Passivo circulante** apresentou constantes reduções nos meses de abril a junho totalizando o montante R\$ 448 mil (2,63%).

O **Passivo não circulante** apresentou aumentos constantes no período de abril a junho totalizando o montante de R\$ 768 mil.

O **Patrimônio Líquido** atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo a descoberto*), e apresentou aumento de saldo no montante de R\$ 1 milhão, substancialmente devido ao reconhecimento de prejuízos apurado em cada 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”.

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Fornecedores Nacionais	8.642.248	9.073.130	9.008.453	8.956.860	-0,6%
Fornecedores em consignações	38.656	38.656	-	-	0,0%
Total Fornecedores	8.680.903	9.111.785	9.008.453	8.956.860	-0,6%

Movimentação Abr/21- Jun21: No período analisado o grupo contábil apresentou constantes reduções sendo: -R\$ 64 mil (0,7%) de abril a maio, e R\$ 51 mil (0,6%) de maio a junho.

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 serão apresentados nos próximos relatórios. Segue tabela com os valores apresentados na conta empréstimos no passivo circulante:

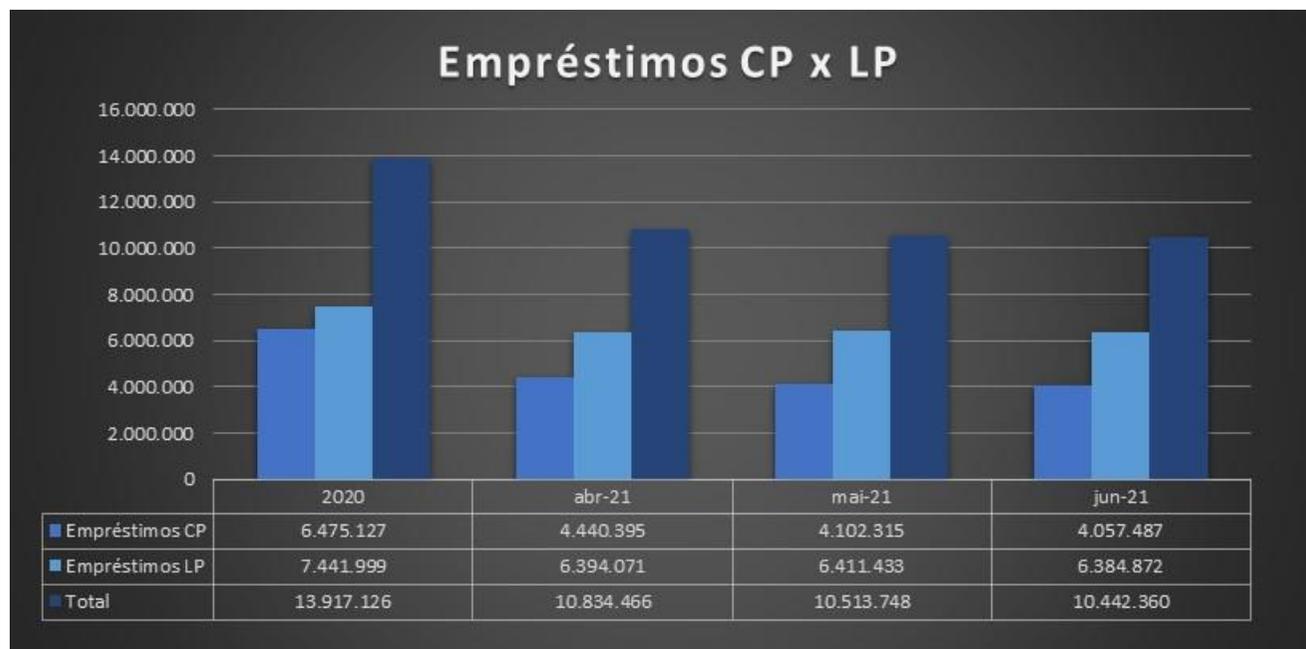
Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Total Contas Banco Daycoval	1.702.126	1.322.421	1.121.358	1.129.963	0,8%
Total Contas Banco Santander	634.660	515.714	515.510	515.510	0,0%
Total Contas Banco Safra	1.236.406	519.917	473.474	473.474	0,0%
Total Contas Banco Itaú	772.914	790.026	790.026	790.026	0,0%
Banco Pine 0228.20	1.026.606	265.780	240.778	184.178	-23,5%
Banco Sofisa -Capital de Giro 08443-7	150.000	132.239	105.827	105.827	0,0%
Cédula de Crédito 10235212 Banco Votorantim	600.000	686.773	686.773	686.773	0,0%
Duplicatas Descontadas	16.624	-	-	-	0,0%
Mercado Livre	29.333	29.333	-	-	0,0%
MERCADO LIVRE	34.700	-	-	-	0,0%
Cédula de Crédito 10241865 Banco Votorantim	400.000	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	84.479	77.489	-	-	0,0%
Banco Sofisa c/c*	-	11.755	-	-	0,0%
Saldo Negativo c/c - Banco Sofisa	-	-	2.128	5.295	148,9%
Nexoos 6801-000	-	-	92.709	92.709	0,0%
Nexoos 6984-000	-	-	77.489	77.489	0,0%
Total Empréstimos e Financiamentos CP	6.788.984	4.892.011	4.553.924	4.509.096	-1,0%
Encargos sobre Empréstimo -Daycoval	(187.550)	(187.550)	(187.550)	(187.550)	0,0%
Encargos sobre Empréstimo -Safra	(126.040)	(126.040)	(126.040)	(126.040)	0,0%
Encargos Financeiros a Transcorrer	(267)	(138.027)	(138.020)	(138.020)	0,0%
Total (-) Contas retificadoras do Passivo CP	(313.857)	(451.616)	(451.609)	(451.609)	0,0%
Total Empréstimos e Financiamentos CP	6.475.127	4.440.395	4.102.315	4.057.487	-1,1%

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

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Total Contas Banco Santander	1.298.672	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	0,0%
Banco Daycoval 82214-2	497.799	1.012.982	995.573	995.573	0,0%
Banco Daycoval 84845-1	180.956	369.735	363.388	363.388	0,0%
Banco Daycoval 87378-2	69.298	193.817	140.602	140.602	0,0%
Banco Daycoval 88210-2	1.140.466	1.976.810	1.948.506	1.948.506	0,0%
Banco Pine 0228.20	1.454.358	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	-2,5%
Nexoos 6984-000	-	-	77.390	77.390	0,0%
Cédula de Crédito 6801-000 -NEXOOS	68.863	92.709	101.137	101.137	0,0%
CÉDULA DE CRÉDITO BANCÁRIO 6984-000	57.521	77.390	-	-	0,0%
Total Empréstimos e Financiamentos LP	7.692.065	9.882.369	9.887.451	9.860.891	-0,3%
Encargos sobre Empréstimos -Daycoval	(250.066)	(1.914.889)	(1.809.615)	(1.809.615)	0,0%
Encargos sobre Empréstimos	-	(1.573.408)	(1.666.404)	(1.666.404)	0,0%
Total (-) Contas retificadoras do Passivo L	(250.066)	(3.488.297)	(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	-0,4%

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Abaixo segue gráfico da movimentação dos períodos:



Movimentação Abr/21- Jun21: No período analisado (abril a junho) o grupo contábil no circulante apresentou constantes reduções totalizando R\$ 382 mil no circulante e R\$ 9 mil no não circulante. Segundo informado pela Recuperanda e constatado no livro auxiliar (Razão), houve contratos de empréstimos que foram pagos (amortizados).

EMPRÉSTIMOS PESSOAS LIGADAS: Em reunião com o Administrador Judicial e seu auxiliar financeiro, 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	Δ mai/21 x jun/21
Mútuo Marcelo Barbosa	81.000	81.000	81.000	81.000	0,0%
Mútuo André Luis Giglio	162.000	162.000	162.000	162.000	0,0%
Mútuo Patrícia Giglio	81.000	81.000	81.000	81.000	0,0%
Mútuo Alfredo Valle	132.300	132.300	132.300	132.300	0,0%
Mútuo Cristina De Meo	194.000	194.000	194.000	194.000	0,0%
Gustavo Marques Demeo	-	-	249.665	247.595	-0,8%
Fulvio Remo Giglio	-	-	197.963	199.687	0,9%
Total Empréstimos Pessoas Ligadas	650.300	650.300	1.097.928	1.097.582	0,0%

Movimentação Abr/21- Jun21: No período analisado o grupo contábil apresentou aumento entre abril e maio e saldo estável com baixa variação de maio a junho. Destaca-se a admissão dos valores das contas contábeis “Gustavo Marques Demeo” e “Fulvio Remo Giglio” totalizando aumento de R\$ 447 mil.

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.



Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
Salários a Pagar	32.272	10.148	6.244	7.430	19,0%
Férias a Pagar	114.479	48.914	30.888	28.757	-6,9%
Rescisões a Pagar	443.189	406.096	632.096	627.948	-0,7%
13º. Salário a Pagar	119	4.984	5.414	6.467	19,5%
Pensão Alimentícia a Pagar	843	-	-	-	0,0%
I.N.S.S. a Pagar	387.050	436.239	440.626	434.372	-1,4%
F.G.T.S. a Pagar	68.623	334.446	60.901	61.135	0,4%
Contribuições Sindicais a Pagar	(1.007)	-	1.759	36	-98,0%
INSS 13º a Pagar	-	1.506	1.882	1.992	5,8%
FGTS 13º a Pagar	-	375	485	517	6,6%
FGTS Férias a Pagar	9.392	3.371	2.471	2.300	-6,9%
INSS Férias a Pagar	32.050	11.505	8.432	7.851	-6,9%
Total Obrigações Trabalhistas	1.087.009	1.257.584	1.191.200	1.178.806	-1,0%

Movimentação Abr/21- Jun21: No período analisado o grupo contábil apresentou constantes reduções: de -R\$ 66 mil (5,3%) de abril a maio, e de -R\$ 12 mil (1%) de maio a junho, totalizando -R\$ 78 mil, substancialmente pelas movimentações nas contas “Rescisões a Pagar” e “FGTS a pagar”.

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

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

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
IRRF a Recolher - Pessoa Física	2.476	-	-	-	0,0%
IRRF a Recolher - Pessoa Jurídica	36.638	34.748	34.758	34.957	0,6%
ISS Retido a Recolher	127	67	132	132	0,0%
IRRF a Recolher - Folha	2.861	589	144	113	-21,8%
PCC a Recolher	6.027	345	345	841	143,4%
INSS a Recolher - Pessoa Juridica	198	198	198	638	222,0%
ICMS a Pagar	43.583	78.835	80.449	89.179	10,9%
COFINS a Pagar	52.953	9.554	-	11.479	0,0%
PIS a Pagar	11.447	2.074	-	2.492	0,0%
Cofins a Pagar -Judicial	987.731	987.731	987.731	987.731	0,0%
Pis a Pagar -Judicial	214.456	214.456	214.456	214.456	0,0%
Total Obrigações Tributárias CP	1.358.497	1.328.598	1.362.531	1.342.018	-1,5%

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

Conta	2020	abr-21	mai-21	jun-21	Δ mai/21 x jun/21
REFIS FEDERAL	785.908	776.414	776.414	-	-100,0%
Adesão -PEP do ICMS (20401618-0)	820.992	820.992	820.992	-	-100,0%
Adesão -PEP do ICMS (20401623-3)	44.395	44.395	44.395	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (50020859)	99.463	99.463	99.463	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (50020021)	7.734	7.734	7.734	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (00807635-4)	129.910	129.910	129.910	-	-100,0%
Parcelamento PIS	38.933	38.933	38.933	-	-100,0%
Parcelamento COFINS	183.309	183.309	183.309	-	-100,0%
Parcelamento Débitos Previdenciários	631.049	631.049	628.093	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (00810918-3)	278.329	278.329	278.329	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (00810919-4)	96.107	96.107	96.107	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (00814304-3)	81.374	81.374	81.374	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (50029120-6)	24.240	24.240	24.240	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (50028272-0)	112.302	112.302	112.302	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (00817291-6)	44.103	44.103	44.103	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (00818827-4)	69.758	69.758	69.758	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (00821752-8)	104.140	104.140	104.140	-	-100,0%
Parcelamento de ICMS (00825536-6)	92.080	92.080	92.080	-	-100,0%
Debitos PGE	-	-	-	2.329.088	0,0%
Debitos PGFN	-	-	-	1.061.946	0,0%
Debitos PGFN - Previdenciario	-	-	-	435.927	0,0%
Debitos RFB	-	-	-	17.680	0,0%
Debitos de Processos fiscais	-	-	-	560.642	0,0%
Parcelamento Simplificado INSS	-	-	-	7.160	0,0%
Total Obrigações Tributárias LP	3.644.128	3.634.634	3.631.677	4.412.444	21,5 %

Movimentação Abr/21- Jun21: No período analisado o grupo contábil no circulante apresentou aumento de R\$ 13 mil entre abril e junho. No não circulante, também apresentou aumentos totalizando R\$ 777 mil.

Destacamos que não foram encaminhado pela Recuperanda os saldos conciliados do Passivo Fiscal. A solicitação será reiterada à Recuperanda para tratamento nos próximos relatórios.



OUTRAS CONTAS A PAGAR: Questionamos a Recuperanda acerca das contas contábeis que compõe 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	Δ mai/21 x jun/21
Seguros a Pagar	-	-	-	-	0,0%
Aluguel a Pagar	4.078	-	-	33.376	0,0%
Benefícios a Pagar -VT	651	569	-	-	0,0%
Adiantamento de Clientes	22.057	260.123	-	-	0,0%
Energia Elétrica a Pagar	443	2.092	-	-	0,0%
Contas a Pagar	65.524	65.524	2.117	35.385	1571,1%
Total Outras Contas a Pagar	92.753	328.309	2.117	68.761	3147,3%

Movimentação Abr/21- Jun21: No período analisado o grupo contábil apresentou redução no montante total de R\$ 259 mil, substancialmente devido ao “zeramento” da conta “Adiantamento de clientes”, conforme ajuste informado pela Recuperanda.

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	Δ mai/21 x jun/21
Capital Social Subscrito	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)	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(190.797)	(152.822)	(152.822)	0,0%
Resultado do Exercício	(7.139.370)	(1.294.199)	(1.537.487)	(2.343.441)	52,4%
Total Patrimônio Líquido	(20.882.389)	(22.367.385)	(22.572.698)	(23.378.652)	3,6%

Movimentação Abr/21- Jun21: A variação no PL se deu exclusivamente pelo prejuízo acumulado e apurado nos períodos 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	Acum 2021
RECEITA BRUTA DE VENDAS	23.751.446	1.281.940	206.070	259.640	1.747.650
IMPOSTOS S/VENDAS	(3.199.216)	(158.561)	(40.328)	(61.426)	(376.841)
DEVOLUCOES E ABATIMENTOS	(1.695.820)	(116.526)	-	-	-
Receita líquida operacional	18.856.409	1.006.853	165.743	198.214	1.370.810
CMV/CPV	(11.910.306)	(715.775)	(73.368)	(105.772)	(894.915)
Custo Produtos	(11.910.306)	(715.775)	(73.368)	(105.772)	(894.915)
Lucro Bruto	6.946.103	291.078	92.374	92.442	475.895
Despesas Trabalhistas	(2.479.159)	(430.576)	(2.374)	(35.915)	(468.865)
Despesas Indedutíveis	(3.635.098)	-	-	-	-
DESPESAS GERAIS	(1.661.028)	(207.279)	(150.235)	(65.955)	(830.480)
DESPESAS VARIÁVEIS DE VENDAS	(3.512.993)	(407.012)	-	-	-
Encargos Sociais	(791.768)	(303.890)	(2.299)	(1.546)	(307.736)
Despesas Tributárias	(191.751)	(24.667)	(90.927)	(2.256)	(117.850)
Despesas Operacionais	(12.271.797)	(1.373.424)	(245.835)	(105.673)	(1.724.932)
DESPESAS FINANCEIRAS	(3.744.201)	(212.122)	(90.037)	(794.209)	(1.096.369)
RECEITAS FINANCEIRAS	1.223.664	270	209	1.485	1.964
Resultado Financeiro	(2.520.537)	(211.853)	(89.828)	(792.724)	(1.094.404)
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)	(2.343.441)
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	(7.139.370)	(1.294.199)	(243.288)	(805.954)	(2.343.441)

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 junho de 2021 a média está em R\$ 228 mil.

A Recuperanda informou que tem a expectativa de melhorar as vendas considerando o desagramento 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	Abr-21	mai-21	jun-21
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais				
Lucro Líquido do Exercício	(7.139.370)	(1.294.199)	(243.288)	(805.954)
Depreciação & Amortizações	160.912	32.211	72.788	12.942
Lucro Líquido Ajustado	(6.978.458)	(1.261.987)	(170.500)	(793.013)
Contas a receber de clientes	1.669.133	351.856	235.221	30.156
Estoques	4.705.330	425.256	(185.871)	48.490
Outros créditos	101.781	(217.451)	291.731	(6.637)
Tributos a recuperar	(304.295)	158.058	8.022	2.979
Despesas antecipadas	194.470	(20.880)	10.792	486
Fornecedores	(2.273.199)	430.882	(103.332)	(51.593)
Empréstimos e financiamentos	(1.445.612)	(2.034.732)	109.549	(45.174)
Obrigações trabalhistas	(45.089)	170.575	(65.872)	(12.395)
Obrigações tributárias	(263.639)	(29.900)	(10.384)	23.804
Contas a pagar	(191.286)	235.556	(326.191)	33.267
Caixa líquido das Atividades Operacionais	2.147.594	(530.781)	(36.335)	23.384
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
Caixa líquido das Atividades de Investimentos	5.974.798	(1.083.625)	14.405	754.207
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)
Saldo do início do exercício	3.445.219	3.750.925	683.735	491.304
Saldo do final do exercício	3.750.925	683.735	491.304	475.882

O resultado ajustado apurado em junho de 2021 teve aumento do saldo negativo em R\$ 622 mil quando comparado ao período anterior (maio). O prejuízo vem sendo apresentado desde o exercício de 2019.

As *atividades operacionais* apresentaram caixa líquido positivo em junho/2021, de R\$ 23 mil. As principais variações no decorrer do período analisados neste relatório foram:

- a variação de “contas a Receber de clientes” que gerou o valor de R\$ 30 mil em junho - questão que deverá ser esclarecida pela Recuperanda;
- as movimentações em “Estoques” que geraram uma variação positiva de R\$ 48 mil no mês de junho; e
- o Grupo de Fornecedores e Empréstimos que geraram saídas de recursos no montante total de R\$ 96 mil na DFC.

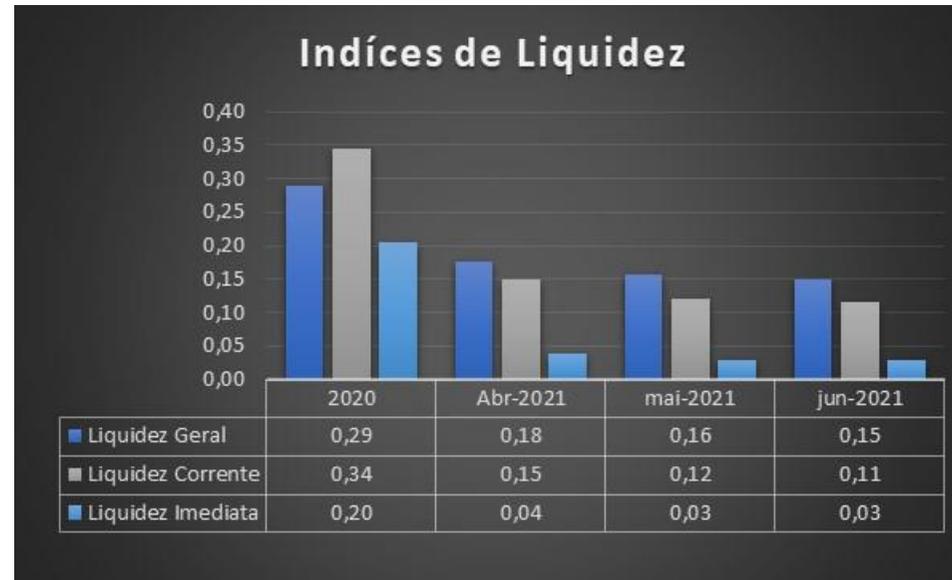
Por se tratarem os “Empréstimos” de recursos de terceiros para capital de giro, indagamos a Recuperanda sobre o motivo de não constar este grupo na atividade de financiamentos.

As *atividades de investimentos* geraram um resultado positivo de R\$ 754 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 são referentes a investimentos.

Das *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 que como esta 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 (no grupo contábil “Adiantamentos”, por exemplo), 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 junho 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 junho 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 redução nos índices sendo impactado principalmente pela rentabilidade e entrada de recursos em seus ativos circulantes.

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 170% do faturamento líquido do período, enquanto em 2020 representava 37%. Conseqüentemente, pode se concluir que, apesar do prejuízo de 2021 ser menor do que o de 2020, a margem líquida do exercício corrente piorou, já que, proporcionalmente, o resultado líquido negativo até junho 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 21 de julho 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:

