

Exmo. Sr. Dr. Juiz de Direito da 2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte – Minas Gerais

Processo: 5003257-96.2024.8.13.0024
Requerentes: DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELETRICO LTDA

Batista & Associados Auditoria, Gestão Contábil e Perícia Ltda., neste ato representada por **Cleber Batista de Sousa**, Perito Contador nomeado nos autos do processo em epígrafe, inscrito no Conselho Regional de Contabilidade do Estado de Minas Gerais sob o número 055861/O, e no Cadastro Nacional de Peritos Contadores – CNPC sob o número 3679, devidamente cadastrado no Banco de Peritos do Tribunal de Justiça do Estado de Minas Gerais, estabelecido na Av. Antônio Abrahão Caram, nº: 820, Conjunto 1010, bairro São José, Belo Horizonte - Minas Gerais vem, respeitosamente agradecer a confiança deste Juízo ao me nomear para tão nobre missão bem como, aproveita o ensejo para apresentar **LAUDO DE CONSTATAÇÃO PRÉVIA**.

Belo Horizonte, 24 de janeiro de 2024

Batista & Associados Auditoria, Gestão Contábil e Perícia Ltda.

Cleber Batista de Sousa

Perito Contador

CRC/MG nº 055861/O

CNPC 3.679



LAUDO DE CONSTATAÇÃO PRÉVIA

SUMÁRIO

I. PEDIDO DE TUTELA DE URGÊNCIA EM CARÁTER ANTECEDENTE AO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	3
I.1. - BREVE HISTÓRICO E RAZÕES DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA	3
I.2. – OBJETO DA CONSTATAÇÃO PRÉVIA	4
I.3. – METODOLOGIA APLICADA.....	5
II. CONSTATAÇÕES TÉCNICAS.....	7
II.1. ANÁLISE DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	7
II.2. ANÁLISE DAS OPERAÇÕES E QUADRO DE EMPREGADOS	10
II.2.1. VISITA AO ESTABELECIMENTO MATRIZ – MUNICÍPIO DE BELO HORIZONTE/MG	12
II.2.2. VISITA AO ESTABELECIMENTO FILIAL CNPJ 06.166.794/0002-25 – MUNICÍPIO DA SERRA/ES.....	19
II.2.3. CONSIDERAÇÕES ACERCA DO PRINCIPAL ESTABELECIMENTO DA DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA.....	23
II.3. ANÁLISE DO ATENDIMENTO AO ARTIGO 48	23
II.3.1. VERIFICAÇÃO ARTIGO 48.....	23
II.3.2. DIAGNÓSTICO ACERCA DO ATENDIMENTO AO ARTIGO 48 DA LEI 11.101/2005	24
II.4. ANÁLISE DO PARECER TÉCNICO SOBRE A VIABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA DA DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA	24
II.4.1. CONSIDERAÇÕES ACERCA DO BALANÇO PATRIMONIAL CONSIDERADO NO PARECER DE VIABILIDADE.....	25
II.4.2. CONSIDERAÇÕES ACERCA DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO CONSIDERADA NO PARECER DE VIABILIDADE.....	30
II.4.3. ANÁLISE DAS PREMISSAS CONSIDERADAS NOS CENÁRIOS PROJETADOS.....	32
III. CONCLUSÃO DA CONSTATAÇÃO PRÉVIA.....	34
IV. ANEXOS	35
V. TERMO DE ENCERRAMENTO DO LAUDO.....	35

I. PEDIDO DE TUTELA DE URGÊNCIA EM CARÁTER ANTECEDENTE AO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

No dia 08 de janeiro de 2024, **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, inscrita no CNPJ sob o nº 06.166.794/0001-44, ajuizou *Tutela de Urgência em Caráter Antecedente ao Pedido de Recuperação Judicial*, pugnando pela suspensão de todas as ações e execuções ajuizadas, visando assegurar a preservação de suas atividades empresariais e seus ativos, para que possa resultar na distribuição de pedido de Recuperação Judicial.

Em decisão proferida no dia 10 de janeiro de 2024, sob o ID nº 10146962929, foi deferida a antecipação do *stay period* para determinar a imediata suspensão das ações e execuções movidas em face da Requerente e dos bloqueios e penhoras de ativos, cujos créditos sujeitam-se aos efeitos da Recuperação Judicial.

I.1. - BREVE HISTÓRICO E RAZÕES DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

Conforme relatado na Petição Inicial, ID nº 10146350124, **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, foi fundada em 2004, pelo sócio **ANTÔNIO LUIZ FERNANDES**, CPF 594.806.296-15, tendo como atividade econômica principal o comércio atacadista de material elétrico, fornecendo para clientes com investimentos em novos projetos de investimento CAPEX nos segmentos de mineração, siderurgia, indústrias de transformação e GTD (Geração, Transmissão e Distribuição de energia), com atuação em todo o território nacional.

Relata que se diferenciou ao longo dos anos das demais empresas concorrentes pelo fato de oferecer aos clientes uma vasta diversidade de itens envolvendo materiais elétricos, ferramentas elétricas e mecânicas, produtos em aço, maquinário pesado e insumos em geral para plantas industriais, chegando a comercializar 80.000 itens em seu portfólio de produtos.

Atualmente, **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA** possui sede e centro decisório, com escritório administrativo, operacional e financeiro, localizado na cidade de Belo Horizonte/MG, além de contar com 1 (uma) filial ativa na cidade de Serra/ES, onde possui galpão e escritório para recebimento e expedição das mercadorias, sendo

também o local de realização dos faturamentos, contando com um departamento comercial, sob direção da sede em Belo Horizonte.

Menciona que, não obstante a trajetória de crescimento desde a fundação, a partir de 2019 diversos fatores no cenário macroeconômico desafiaram o mercado mundial como um todo, afetando a Requerente. Em síntese, foram pontuadas as seguintes razões para crise econômico-financeira da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA:**

- ⇒ Efeitos pandêmicos do vírus COVID-19, afetando diversos ramos econômicos e estendendo os prazos de pagamentos, resultando em dificuldades no ciclo operacional, uma vez que seus fornecedores exigem prazos menores de pagamento e seus clientes estendem cada vez mais o prazo para pagamento;
- ⇒ Estagnação do nível de crescimento da atividade industrial, retratado pelas séries históricas da produção física industrial, visto que suas operações visam atender grandes projetos de investimentos nas indústrias;
- ⇒ Aumento dos preços das matérias primas (níquel e cobre), essenciais na produção dos materiais elétricos;
- ⇒ Aumento das taxas bancárias pós “efeito Americanas”, refletindo significativamente para a estagnação do crescimento industrial e investimentos; e
- ⇒ Por fim, pontua que, não obtendo mais recursos perante aos bancos, teve que intensificar suas operações com os Fundos de Investimentos (FIDCS), resultando em taxas extorsivas, chegando a triplicar as taxas de juros oferecidas pelas instituições financeiras.

I.2. – OBJETO DA CONSTATAÇÃO PRÉVIA

Em decisão proferida no dia 10 de janeiro de 2024, sob o ID nº 10146962929, o Juízo determinou a realização de Constatação Prévia, ainda que a presente demanda possua apenas natureza cautelar, mas sendo o seu fundamento principal o futuro ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, bem assim considerando a apresentação pela Requerente do Parecer Técnico sobre a viabilidade econômico-financeira, e diante da extensão e alcance das medidas acautelatórias pretendidas, a fim de demonstrar a pertinência do Parecer supracitado, assim como, se for o caso, apontar antecipadamente para a inviabilidade do futuro pedido de Recuperação Judicial, com indicações de possível

insolvência da empresa, poupando, dessa forma, sacrifícios aos seus credores e a ela evitando o calvário de uma ação de Recuperação Judicial.

A empresa **BATISTA E ASSOCIADOS AUDITORIA, GESTÃO CONTÁBIL E PERÍCIA LTDA**, CNPJ nº 11.861.775/001-78, tendo como profissional responsável Perito Cleber Batista de Sousa, foi nomeada para apresentação do respectivo Laudo de Constatação Prévia, conforme os termos a seguir reproduzidos:

19. Ainda que a presente demanda possua apenas natureza cautelar, mas sendo o seu fundamento principal o futuro ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, bem assim considerando a apresentação pela requerente de Laudo de Viabilidade Econômico-Financeira, e diante da extensão e alcance das medidas acautelatórias pretendidas, tenho por necessária, desde já, a avaliação das condições da empresa para pleitear a sua futura recuperação em sede judicial. A Constatação Prévia poderá demonstrar a pertinência do laudo retro referido, assim como, se for o caso, apontar antecipadamente para a inviabilidade do futuro pedido recuperacional, com indicações de possível insolvência da empresa, poupando, dessa forma, sacrifícios aos seus credores e a ela evitando o calvário de uma ação de Recuperação Judicial. Assim, determino a imediata realização de Constatação Prévia, antecedente ao pedido de **Recuperação Judicial**, nomeando, para tanto, a empresa **Batista e Associados Auditoria, Gestão Contábil e Perícia Ltda.**, CNPJ nº 11.861.775/001-78, tendo como profissional responsável o **Dr. Cléber Batista de Sousa**, CPF 715.849.846-49, com endereço na Av. Antônio Abraão Caran, 820, conjunto 1010, bairro São José, Belo Horizonte/MG, e-mail: cleber@batistacassociados.com.br, para apresentação do Laudo Pericial de Constatação Prévia, no prazo máximo de dez dias. Cadastrar nos autos a empresa ora nomeada e o Dr. Cléber Batista de Souza. **Intime-se.**

Nesse contexto, observando a determinação judicial acima, a presente Constatação Prévia tem como objeto a análise do Parecer técnico sobre a viabilidade econômico-financeira apresentado pela Requerente, bem como a constatação das reais condições de funcionamento e real localização do principal estabelecimento da empresa, nos moldes dos arts. 47 e 48 da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020.

Este Perito apresenta-se à disposição para análise dos documentos, referente ao atendimento ao art. 51 da Lei 11.101/2005, quando houver o pedido de Recuperação Judicial.

I.3. – METODOLOGIA APLICADA

Foram analisadas integralmente os documentos juntados aos autos e, objetivando a adequada fundamentação das análises inerentes ao objeto da Constatação Prévia, foram também solicitados documentos à Requerente, conforme demonstrado a seguir:

DOCUMENTO SOLICITADO	OBSERVAÇÃO
Arquivos TXT utilizados para a transmissão do Sped Contábil (ECD), relativos aos anos de 2020, 2021 e 2022;	Documentos enviados para análise.
Arquivos TXT utilizados para a transmissão do Sped Fiscal (EFD ICMS IPI) referentes a Matriz e Filial, relativos a outubro, novembro e dezembro/2023;	Documentos enviados para análise.
Demonstrações de Fluxo de caixa, relativas aos anos de 2020, 2021 e 2022, devidamente assinadas pelo contador e sócio administrador;	Documentos enviados para análise.
Balancete relativo ao período de janeiro a setembro/2023, devidamente assinado pelo contador e sócio administrador;	Documento enviado para análise.
Livro Razão relativo ao período de janeiro a setembro/2023;	Documento enviado para análise.
GFIPs relativa ao mês de dezembro/2023, referentes a Matriz e Filial;	Documento enviado para análise.
Listagem de pedidos de vendas pendentes de entrega;	Documento enviado para análise.
Extratos bancários de contas correntes e de aplicações financeiras durante o período de janeiro a setembro/2023;	Documentos enviados para análise.
Relatório gerencial de valores a receber de clientes, individualizados, durante o período de janeiro a setembro/2023;	Documentos enviados para análise.
Controle de estoque durante o período de janeiro a setembro/2023;	Documentos enviados para análise.
Relatório de situação fiscal (Ecac);	Documentos enviados para análise.
Extrato de dívida junto aos Estados e Municípios;	Documentos enviados para análise.
Comprovação dos valores registrados contabilmente em "Outros créditos a receber".	Documentos enviados para análise.

Para análise da situação econômico financeira da Requerente, foram consideradas as Demonstrações Contábeis relativas ao período compreendido entre janeiro e setembro/2023, período analisado no Parecer técnico sobre a viabilidade econômico-financeira, cujas constatações técnicas contábeis serão expostas no teor da presente Constatação Prévia.


Por fim, além da solicitação, obtenção e análise dos documentos acima descritos, também foram realizadas visitas nos estabelecimentos da Requerente, nos seguintes endereços, a fim de atestar as reais condições de funcionamento, bem como a real localização do principal estabelecimento:

REQUERENTE	CNPJ	ENDEREÇO
DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA	06.166.794/0001-44	Rua Alvarenga Peixoto, nº 1426, Santo Agostinho, município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, CEP: 30.180-126
DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA	06.166.794/0002-25	Rua Claudio Coutinho, nº 11, Jardim Limoeiro, município Serra, Estado do Espírito Santo, CEP: 29.164-074

II. CONSTATAÇÕES TÉCNICAS

II.1. ANÁLISE DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA

A Requerente **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, CNPJ sob o nº 06.166.794/0001-44, constituída em 25/03/2004, está localizada na Rua Alvarenga Peixoto, nº 1426, Santo Agostinho, município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, CEP: 30.180-126 e tem como atividade principal o comércio atacadista de material elétrico. Seu quadro societário-administrativo é composto apenas por **ANTONIO LUIZ FERNANDES**, CPF 594.806.296-15. Tais informações podem ser visualizadas a seguir, conforme consulta extraída do site da RFB – Receita Federal do Brasil:

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA		
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 06.166.794/0001-44 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 25/03/2004
NOME EMPRESARIAL DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELETRICO LTDA		
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****		PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 46.73-7-00 - Comércio atacadista de material elétrico		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 45.30-7-02 - Comércio por atacado de pneumáticos e câmaras-de-ar 46.42-7-02 - Comércio atacadista de roupas e acessórios para uso profissional e de segurança do trabalho 46.52-4-00 - Comércio atacadista de componentes eletrônicos e equipamentos de telefonia e comunicação 46.61-3-00 - Comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso agropecuário; partes e peças 46.62-1-00 - Comércio atacadista de máquinas, equipamentos para terraplenagem, mineração e construção; partes e peças 46.63-0-00 - Comércio atacadista de Máquinas e equipamentos para uso industrial; partes e peças 46.65-6-00 - Comércio atacadista de máquinas e equipamentos para uso comercial; partes e peças 46.69-9-01 - Comércio atacadista de bombas e compressores; partes e peças 46.69-9-99 - Comércio atacadista de outras máquinas e equipamentos não especificados anteriormente; partes e peças 46.72-9-00 - Comércio atacadista de ferragens e ferramentas		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada		
LOGRADOURO R ALVARENGA PEIXOTO	NÚMERO 1426	COMPLEMENTO *****
CEP 30.180-126	BAIRRO/DISTRITO SANTO AGOSTINHO	MUNICÍPIO BELO HORIZONTE
ENDEREÇO ELETRÔNICO AFERNANDES@DIMEXBR.COM		TELEFONE (31) 3448-0300
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****		
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 24/06/2005
Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA		
CNPJ:	06.166.794/0001-44	
NOME EMPRESARIAL:	DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELETRICO LTDA	
CAPITAL SOCIAL:	R\$4.970.000,00 (Quatro milhões, novecentos e setenta mil reais)	
O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:		
Nome/Nome Empresarial:	ANTONIO LUIZ FERNANDES	
Qualificação:	49-Sócio-Administrador	

Cabe mencionar que **ANTÔNIO LUIZ FERNANDES**, figura como único sócio da empresa desde 01/12/2021, conforme alteração do contrato social registrada na JUCEMG – Junta Comercial do Estado de Minas Gerais, sob o nº 8928075, data em que houve a saída do ex-sócio **DIEGO LIMA VOLPONI**, que transferiu suas quotas de participação societária para **ANTONIO**.

ALTERAÇÃO	+ Adicionar
Data de Aprovação: 01/12/2021 - Número: 8928075	
Evento(s): ALTERAÇÃO DE SOCIO/ADMINISTRADOR CESSAO DE COTAS COMUNICACAO DE PARALISACAO TEMPORARIA DE ATIV. -FILIAL CONSOLIDACAO DE CONTRATO/ESTATUTO SAIDA DE SOCIO/ADMINISTRADOR	

Atualmente, a Requerente **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA** conta com 1 (uma) filial ativa, a saber:

CNPJ	ENDEREÇO	ATIVIDADE PRINCIPAL
06.166.794/0002-25	Rua Claudio Coutinho, nº 11, Jardim Limoeiro, município Serra, Estado do Espírito Santo, CEP: 29.164-074	Comércio atacadista de material elétrico

Tais informações podem ser verificadas a seguir, conforme consulta extraída do site da RFB – Receita Federal do Brasil:

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
<small>NUMERO DE INSCRIÇÃO</small> 06.166.794/0002-25 <small>FILIAL</small>	<small>COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL</small>		<small>DATA DE ABERTURA</small> 12/09/2006
<small>NOME EMPRESARIAL</small> DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELETRICO LTDA			
<small>TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)</small> *****			<small>PORTE DEMAIS</small>
<small>CODIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONOMICA PRINCIPAL</small> 46.73-7-00 - Comércio atacadista de material elétrico			
<small>CODIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONOMICAS SECUNDARIAS</small> 45.30-7-02 - Comércio por atacado de pneumáticos e câmaras-de-ar 46.42-7-02 - Comércio atacadista de roupas e acessórios para uso profissional e de segurança do trabalho 46.52-4-00 - Comércio atacadista de componentes eletrônicos e equipamentos de telefonia e comunicação 46.61-3-00 - Comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso agropecuário; partes e peças 46.62-1-00 - Comércio atacadista de máquinas, equipamentos para terraplenagem, mineração e construção; partes e peças 46.63-0-00 - Comércio atacadista de Máquinas e equipamentos para uso industrial; partes e peças 46.65-6-00 - Comércio atacadista de máquinas e equipamentos para uso comercial; partes e peças 46.69-9-01 - Comércio atacadista de bombas e compressores; partes e peças 46.69-9-99 - Comércio atacadista de outras máquinas e equipamentos não especificados anteriormente; partes e peças 46.72-9-00 - Comércio atacadista de ferragens e ferramentas			
<small>CODIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURIDICA</small> 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
<small>LOGRADOURO</small> R CLAUDIO COUTINHO	<small>NUMERO</small> 11	<small>COMPLEMENTO</small> BLOCO A LOTE 11 QUADRA11	
<small>CEP</small> 29.164-074	<small>BAIRRO/DISTRITO</small> JARDIM LIMOEIRO	<small>MUNICIPIO</small> SERRA	<small>UF</small> ES
<small>ENDEREÇO ELETRONICO</small> FISCAL@DIMEXBR.COM		<small>TELEFONE</small> (27) 9799-0093	
<small>ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)</small> *****			
<small>SITUAÇÃO CADASTRAL</small> ATIVA		<small>DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL</small> 12/09/2006	

II.2. ANÁLISE DAS OPERAÇÕES E QUADRO DE EMPREGADOS

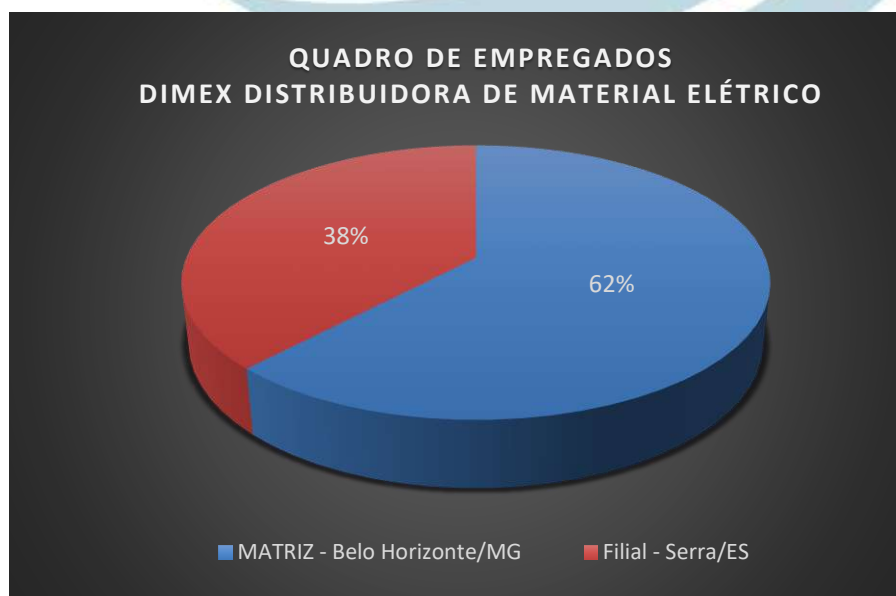
Ao analisar os Speds Fiscais transmitidos à RFB – Receita Federal do Brasil, referentes aos meses de outubro, novembro e dezembro/2023, apresentados pela Requerente, verifica-se que a empresa registra receitas decorrentes de suas operações. O total do faturamento bruto da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA** é proveniente da filial, CNPJ nº 06.166.794/0002-25, localizada em Serra/ES, devido a uma questão de planejamento tributário, haja vista benefício fiscal concedido por aquele Estado, denominado Compete - Programa de Desenvolvimento e Proteção à Economia do Estado do Espírito Santo, regulado pela Lei Nº 10.568 e 10.574/2016, o que fundamenta a estratégia tributária adotada pela empresa. Tal informação é corroborada pelos Speds Fiscais transmitidos pela matriz sem movimento, como visto no recorte extraído do Sistema Público de Escrituração Digital Fiscal, reproduzido adiante. Além disso, a Requerente salientou que *“não há emissão de notas fiscais pela matriz, as mesmas são integralmente emitidas pela filial do Espírito Santo”*.

REGISTROS FISCAIS DOS DOCUMENTOS DE SAÍDAS DE MERCADORIAS E PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS														
CONTRIBUINTE DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELETRICO LTDA										PERÍODO DE APURAÇÃO: 01/12/2023 a 31/12/2023				
CNPJ/CPF: 06.166.794/0001-44				INSCRIÇÃO ESTADUAL: 0622942280076				UF: MG		MUNICÍPIO: Belo Horizonte - MG				
Data emissão	Data Saída	Rc. DRS		Módulo	Nº caixa	ECF/SAT	Serie	Situação	CNPJ/CPF	IE	UF	Município	Razão social	
		Integrid	Fiscal											
		EST/IMS	CFOP			Alíquota ICS	Valor Operação		Base de Cálculo ICS	Valor ICS		Base de Cálculo ICMS-ST	Valor ICMS-ST	Valor IP
Não há registros para serem exibidos.														

Além disso, foi encaminhada à Perícia planilha de pedidos em aberto para faturamento em janeiro/2024, cujo saldo é de R\$ 3.414.492,09, conforme pode ser observado na reprodução adiante e constante no Anexo V deste Laudo. A expectativa de recebimento desses valores sugere que há evidências de continuação das atividades da empresa, não obstante o baixo nível de vendas já realizadas frente a dívida declarada, que soma R\$ 32.415.452,92 (trinta e dois milhões quatrocentos e quinze mil quatrocentos e cinquenta e dois reais e noventa e dois centavos).

dimex				Pedidos em aberto para faturamento (Linha a linha de itens)		RS	3.414.492,09
PV	CNPJ	CLIENTE		VLR TOTAL			
165096	29298774000203	ENEL GREEN POWER SAO GONCALO 3 S.A.	R\$	118.110,00			
165096	29298774000203	ENEL GREEN POWER SAO GONCALO 3 S.A.	R\$	118,00			
165096	29298774000203	ENEL GREEN POWER SAO GONCALO 3 S.A.	R\$	45.540,00			
165394	33042730013435	CSN-COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	R\$	55.540,21			
165412	04028583000209	EQUINOR BRASIL ENERGIA LTDA	R\$	7.699,00			
165777	28525466000634	GERA SOLAR GD LTDA	R\$	20.842,80			
165894	04028583000209	EQUINOR BRASIL ENERGIA LTDA	R\$	23.309,00			
165974	18786988000474	BMB BELGO MINEIRA BEKAERT ARTEFATOS DE ARAME LTDA	R\$	1.960,60			
166027	33042730013435	CSN-COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	R\$	91.979,42			
166093	33042730013001	COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	R\$	130.721,66			
166104	08842895000385	SERRA VERDE PESQUISA E MINERACAO LTDA.	R\$	228,28			
166107	33042730001771	CSN-COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	R\$	42.569,22			
166208	08842895000385	SERRA VERDE PESQUISA E MINERACAO LTDA.	R\$	137,63			
166209	08842895000385	SERRA VERDE PESQUISA E MINERACAO LTDA.	R\$	22.829,32			
166156	08976495000109	PORTO DO PECÉM GERACAO DE ENERGIA S.A.	R\$	115,00			
166156	08976495000109	PORTO DO PECÉM GERACAO DE ENERGIA S.A.	R\$	1.848,00			
166156	08976495000109	PORTO DO PECÉM GERACAO DE ENERGIA S.A.	R\$	64,80			
166156	08976495000109	PORTO DO PECÉM GERACAO DE ENERGIA S.A.	R\$	108,00			
166156	08976495000109	PORTO DO PECÉM GERACAO DE ENERGIA S.A.	R\$	129,36			
166257	53859112000169	COMPANHIA JAGUARI DE ENERGIA	R\$	6.747,84			
166257	53859112000169	COMPANHIA JAGUARI DE ENERGIA	R\$	436,37			
166315	02572696000156	KOCH DO BRASIL PROJETOS INDUSTRIAIS LTDA	R\$	372,31			
166315	02572696000156	KOCH DO BRASIL PROJETOS INDUSTRIAIS LTDA	R\$	176,90			
166315	02572696000156	KOCH DO BRASIL PROJETOS INDUSTRIAIS LTDA	R\$	176,90			
166319	38282487000204	CSN CIMENTOS S.A.	R\$	6.446,01			
166323	33611500017780	GERDAU S.A.	R\$	63,64			
166372	33042730001771	CSN-COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	R\$	2.989,20			
166437	33611500018247	GERDAU S.A.	R\$	370,34			
166451	33611500017780	GERDAU S.A.	R\$	318,20			
166485	03176142000100	PLAMONT PLANEJAMENTO, MONTAGEM E ENGENHARIA LTDA	R\$	20.123,67			
166489	58635517000137	CEPEL SERVICOS EQUIPAMENTOS INDUSTRIA E COM. S/A	R\$	26.117,25			

Em relação ao quadro de funcionários, ao analisar as GFIPs apresentadas, verifica-se que em dezembro/2023, **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA** possuía 29 (vinte e nove) funcionários ativos, sendo que o estabelecimento matriz, no Município de Belo Horizonte/MG, comporta 62% dos empregados, onde também se encontra o Diretor da empresa. Já o estabelecimento da filial no Município da Serra/ES, comporta 38% dos empregados ativos.



Objetivando identificar as reais condições de funcionamento da empresa **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, foram realizadas diligências *in loco* pela Perícia, nos dias 10 e 11/01/2024, em cada um dos estabelecimentos, matriz e filial. As constatações obtidas durante as visitas podem ser visualizadas adiante.

II.2.1. VISITA AO ESTABELECIMENTO MATRIZ – MUNICÍPIO DE BELO HORIZONTE/MG

No dia 10/01/2024 foi realizada visita no estabelecimento da matriz **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, no endereço da Rua Alvarenga Peixoto, nº 1426, Santo Agostinho, município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais. Nesse endereço encontra-se o centro administrativo e de tomada de decisões, sendo desenvolvida atividade administrativa e financeira.

Durante a visita foi possível identificar a empresa em operação, sendo que apresenta estrutura física adequada, bem como seus bens imobilizados estão em bom estado de conservação. Em síntese, a estrutura física identificada permitiu a visualização de:

- ⇒ Fachada;
- ⇒ Recepção;
- ⇒ Diretoria;
- ⇒ Sala de reuniões;
- ⇒ Financeiro;
- ⇒ Recursos Humanos;
- ⇒ Operacional; e
- ⇒ Área externa.

A seguir estão apresentadas as imagens referentes ao estabelecimento supracitado:

Fachada**Recepção**

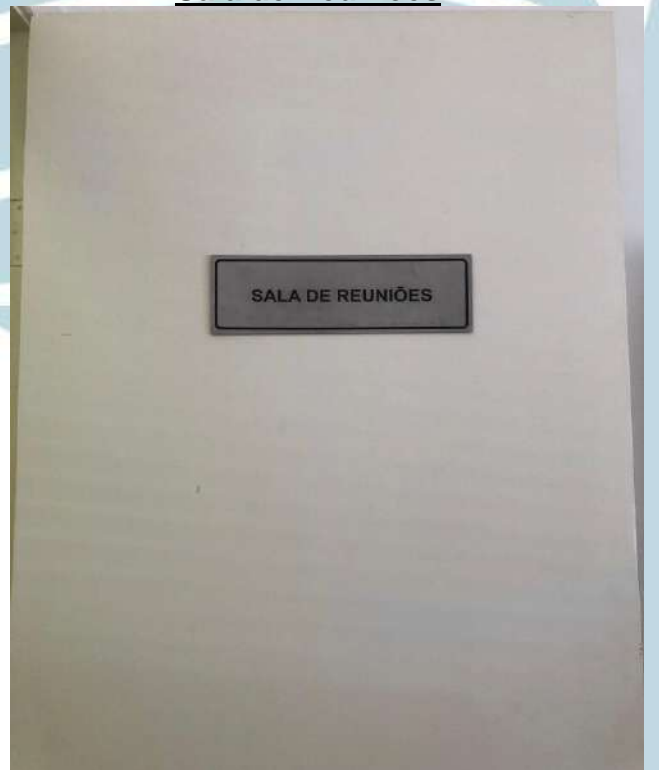


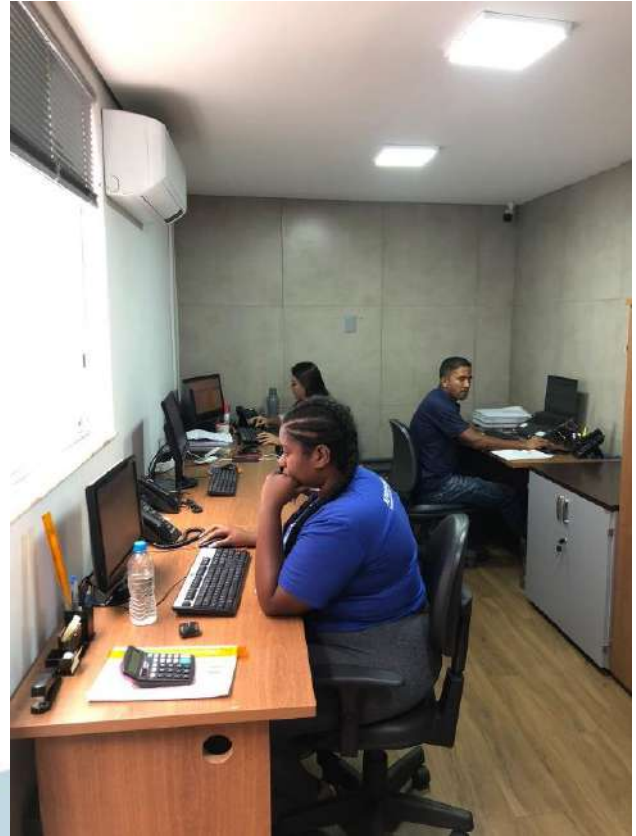
Diretoria



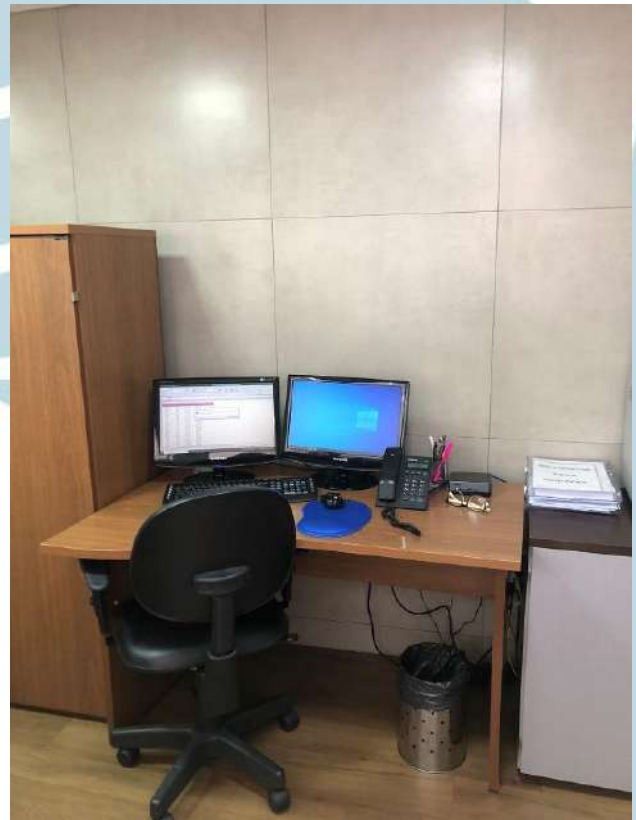


Sala de Reuniões





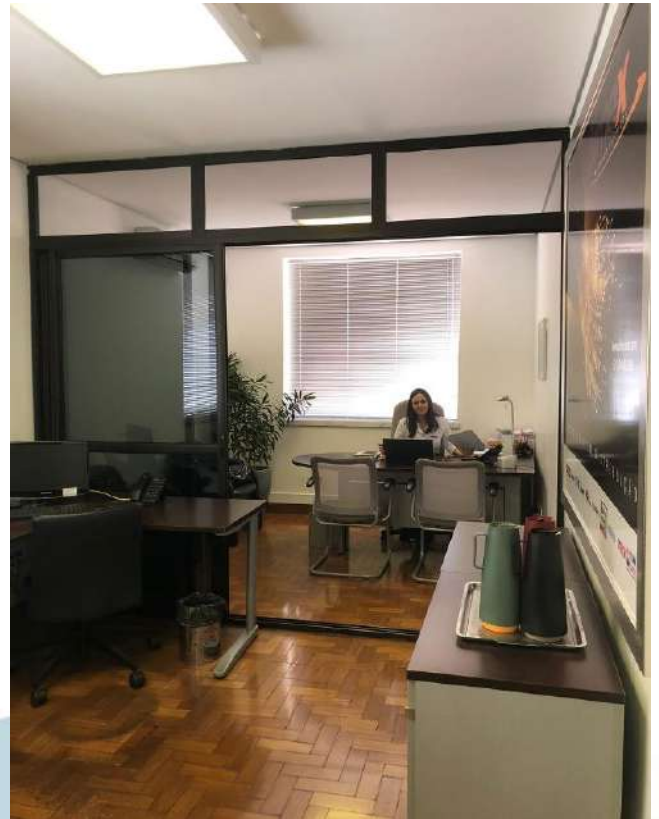
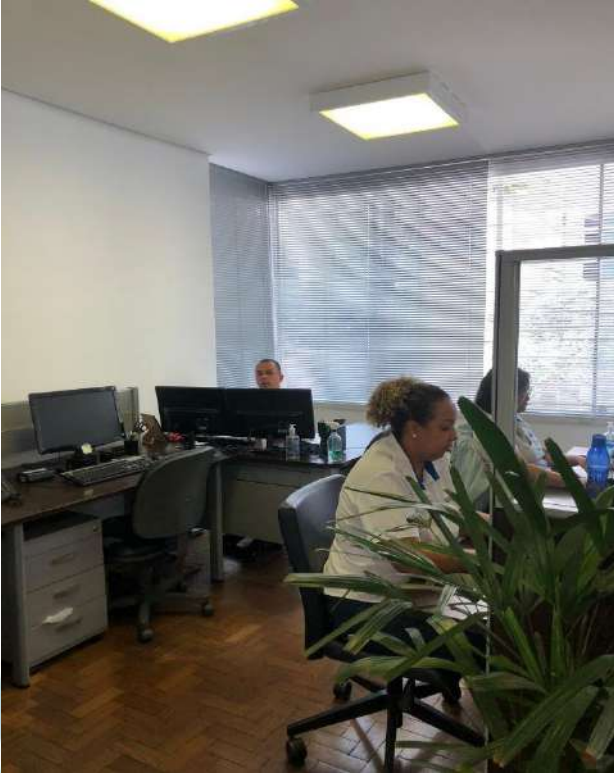
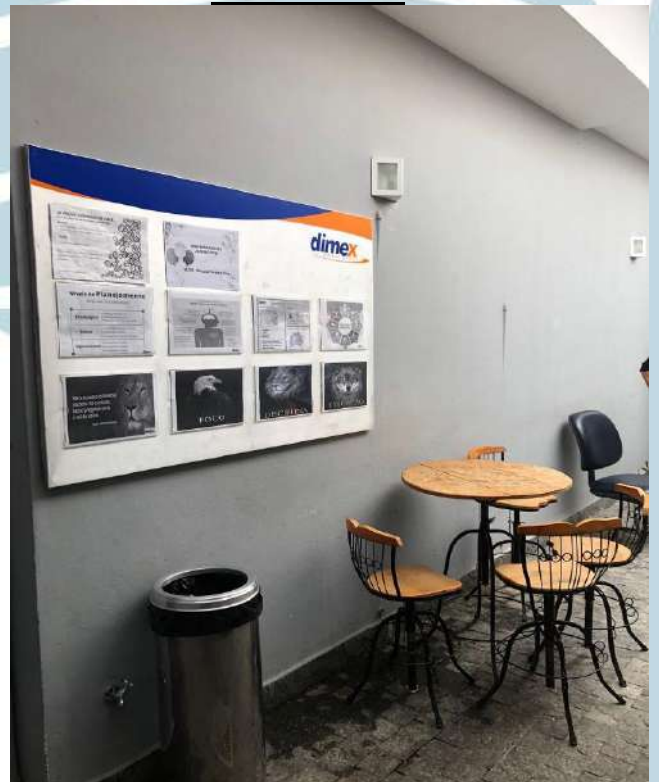
Financeiro





Recursos Humanos



Operacional**Área externa**

II.2.2. VISITA AO ESTABELECIMENTO FILIAL CNPJ 06.166.794/0002-25 – MUNICÍPIO DA SERRA/ES

No dia 11/01/2024 foi realizada visita no estabelecimento da filial, CNPJ 06.166.794/0002-25, localizada na Rua Claudio Coutinho, nº 11, Jardim Limoeiro, município Serra, Estado do Espírito Santo. Nesse endereço encontra-se o desenvolvimento das atividades operacionais e rotinas administrativas da empresa, além de comportar galpão utilizado para armazenagem das mercadorias para revenda.

Durante a visita foi possível identificar que a empresa está em operação, apresentando estrutura física adequada, bem como seus bens imobilizados estão em bom estado de conservação. Em síntese, a estrutura física identificada permitiu a visualização de:

- ⇒ Fachada;
- ⇒ Galpão;
- ⇒ Garagem;
- ⇒ Setor de logística;
- ⇒ Setor fiscal;
- ⇒ Setor comercial; e
- ⇒ Mini auditório.

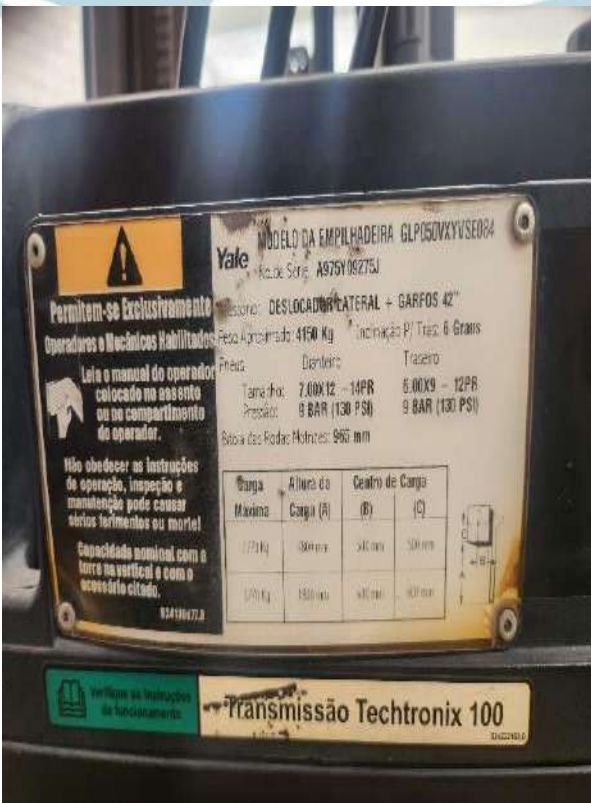
A seguir estão apresentadas as imagens referentes ao estabelecimento supracitado.

Visão Frontal



Galpão

Empilhadeira



Máquina de corte



Estoque de mangueira



Garagem



Setor comercial



Setor de logística



Mini auditório



Setor fiscal



II.2.3. CONSIDERAÇÕES ACERCA DO PRINCIPAL ESTABELECIMENTO DA DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA

Considerando os documentos analisados e as diligências realizadas pela Perícia, pôde-se inferir que **o principal estabelecimento da empresa DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA é o estabelecimento da matriz no Município de Belo Horizonte/MG**, uma vez que, neste estabelecimento se encontra o centro administrativo e de tomada de decisões, onde atua o sócio administrador **ANTONIO LUIZ FERNANDES**, além de comportar 62% dos funcionários ativos, sendo que o faturamento é realizado na filial de Serra/ES, por questões de planejamento tributário.

II.3. ANÁLISE DO ATENDIMENTO AO ARTIGO 48

Tendo sido demonstradas as informações acerca das operações e reais condições de funcionamento da Requerente, a seguir será demonstrada a análise referente à completude documental para atendimento ao artigo 48 da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020.

II.3.1. VERIFICAÇÃO ARTIGO 48

ITEM	DESCRIÇÃO	ANÁLISE	ID Nº
Inciso I	Não ser falido e, se o foi, estejam declaradas extintas, por sentença transitada em julgado, as responsabilidades daí decorrentes.	Item atendido .	ID 10146375945.
Inciso II	Não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial.	Item atendido .	ID 10146375945.
Inciso III	Não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação	Item atendido .	ID 10146375945.

ITEM	DESCRIÇÃO	ANÁLISE	ID Nº
	judicial com base no plano especial.		
Inciso IV	Não ter sido condenado ou não ter, como administrador ou sócio controlador, pessoa condenada por qualquer dos crimes previstos nesta Lei.	Item atendido.	ID 10146375945.

II.3.2. DIAGNÓSTICO ACERCA DO ATENDIMENTO AO ARTIGO 48 DA LEI 11.101/2005

Tendo em vista os documentos apresentados para atender ao artigo 48 da Lei 11.101/2005, esta Perícia entende que **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA atendeu integralmente ao artigo 48 da Lei 11.101/2005.**

Este Perito apresenta-se à disposição para análise dos documentos, em atendimento ao art. 51 da Lei 11.101/2005, quando houver o pedido de Recuperação Judicial.

II.4. ANÁLISE DO PARECER TÉCNICO SOBRE A VIABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA DA DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA

Foi apresentado Parecer Técnico pela FR Guimarães Assessoria Empresarial sobre a viabilidade econômico-financeira da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, ID 10146367815, o qual aborda breve histórico da Requerente, seu mercado de atuação, mencionando os principais projetos de participação, bem como a evolução do seu quadro de sócios-administradores, e o desmembramento dos principais motivos que justificam o presente cenário patrimonial com a consequente crise econômico-financeira da empresa.

O referido Parecer considerou uma projeção do fluxo econômico-financeiro. De modo a traçar tal planejamento em três cenários - provável, pessimista e otimista - com parâmetros estabelecidos na análise das informações contábeis e financeiras históricas da empresa. Além disso, o parecer também incluiu a análise consolidada de indicadores estruturais.

Deste modo, serão a seguir expostas as constatações relevantes acerca da análise das informações contábeis apresentadas, bem como as premissas utilizadas no Parecer Técnico para traçar os cenários de viabilidade econômico-financeiro da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**.

É importante ressaltar que as constatações periciais se basearam em análise crítica das informações apresentadas no Parecer sobre a viabilidade econômico-financeira da empresa.

II.4.1. CONSIDERAÇÕES ACERCA DO BALANÇO PATRIMONIAL CONSIDERADO NO PARECER DE VIABILIDADE

O supracitado Parecer Técnico considerou para análise as informações contábeis relativas ao 3º trimestre de 2023, conforme pode-se visualizar no recorte a seguir:

Conta Contábil	3ºTRIM 2023
Ativo Circulante	33.363
Disponibilidades	1.387
Clientes	9.770
Estoques	21.206
Outros Créditos	1.000
Ativo Não Circulante	3.771
Ativos Fiscais Diferidos	3.412
Imobilizado e Diferido	359
Total do Ativo:	37.134
Passivo Circulante	22.201
Fornecedores	6.584
Empréstimos e Financiamentos	12.118
Obrigações Tributárias	1.313
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	440
Outras Obrigações	1.746
Passivo Não Circulante	13.022
Financiamentos	9.389
Obrigações Tributárias	3.116
Sócios e Diretores	517
Patrimônio Líquido	1.910
Capital Social	4.970
Reservas	3.793
Resultado do Exercício	(6.853)
Total do Passivo:	37.134

VALORES EM R\$ MIL

Considerando a escrituração contábil apresentada, bem como os demais documentos encaminhados à Perícia, é possível verificar valores registrados contabilmente que diferem da realidade econômico-financeira apresentada pela **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, especialmente, os valores a receber de clientes e saldo informado em estoques, o que permite afirmar que o Parecer apresentado parte de premissas equivocadas nesses dois pontos.

No que tange aos valores a receber de clientes, verifica-se que, em setembro/2023, há registrado contabilmente o saldo em aberto de R\$ 9.636.849,06, representando 29% do total dos ativos circulantes da Requerente.

Em análise ao Relatório Gerencial de contas a receber, encaminhado à Perícia, referente ao período até 30/09/2023, constante no Anexo I deste Laudo, observa-se saldo a receber de clientes de R\$ 287.188,47, no entanto, o controle apresentado é genérico, além de não corresponder aos valores registrados contabilmente, conforme exemplificado a seguir:

RECORTE RELATÓRIO GERENCIAL DE CONTAS A RECEBER DO PERÍODO DE 01/01 A 30/09/2023. EVIDENCIANDO SALDO EM ABERTO EM FEVEREIRO/2023 DE R\$ 8.638,38 DO CLIENTE "USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S/A"

Soma de Valor Cliente	CNPJ	DEMISSAO - Mês									Total geral
		jan.	fev.	abr.	mai.	jun.	jul.	ago.	set.		
ALBRAS ALUMINIO BRASILEIRO S/A	05053020000306								1.890,00	1.890,00	
BELGO BEKAERT ARAMES S/A	61074506000130							3.277,04	3.277,04	3.277,04	
BMB BELGO MINEIRA BEKAERT ARTEFATOS DE ARAME LTDA	18786988000474							1.312,00	1.312,00	1.312,00	
COMPANHIA DE CIMENTO CAMPEAO ALVORADA - CCA	21109697000707									1.661,38	
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO AMAPA CEA	05965546000109				8.801,36	1.661,38				8.801,36	
COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	33042730013001							49.500,83	49.500,83	49.500,83	
CPFL SERVICOS EQUIPAMENTOS INDUSTRIA E COM. S/A	58635517000137							896,97	896,97	896,97	
CSN-COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	33042730001771			4.216,41				1.132,96	1.132,96	1.132,96	
EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S.A.	33042730013435							9.586,42	9.586,42	13.802,83	
ELERA RENOVAVEIS S A	28152650000171							7.209,21	7.209,21	7.209,21	
ENEL GREEN POWER DE SANTA ANGELA 14 S.A	02808298001753					5.967,10				5.967,10	
ENEL GREEN POWER PEDRA DO GERONIMO EOLICA S.A	29576419000259				22.314,60					22.314,60	
ENEL GREEN POWER DE SANTA ANGELA 14 S.A	14422483000208							58.710,00	58.710,00	58.710,00	
GERDAU ACOMINAS S/A	17227422000105							3.321,24	3.321,24	3.321,24	
GERDAU AÇOS LONGOS S.A	07358761005128							8.635,55	8.635,55	8.635,55	
GERDAU AÇOS LONGOS S.A	07358761022219							11.410,11	11.410,11	11.410,11	
GERDAU AÇOS LONGOS S.A.	07358761000592							3.741,67	3.741,67	3.741,67	
GERDAU AÇOS LONGOS S.A.	07358761004580			1.386,04						1.386,04	
GERDAU AÇOS LONGOS S/A	07358761000169							516,24	516,24	516,24	
GERDAU S.A	33611500018247					555,58				3.876,82	
GERDAU S.A.	33611500017780							2.490,48	2.490,48	2.490,48	
ITIQUEIRA ENERGETICA S/A	00185041000108			5.967,54						5.967,54	
MINERACAO MORRO DO IPE S.A.	22902554000117			2.813,62						4.998,94	
PETROLEO BRASILEIRO S/A PETROBRAS	33000167009320						8.099,76			8.099,76	
PORTO SUDESTE DO BRASIL S/A	33000167011812		8.555,98							8.555,98	
RGE SUL DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	33000167023667									3.872,08	
THERMOELETRICA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	08310839000138			1.354,50				3.872,08		1.354,50	
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S/A	02016440000162		686,64							686,64	
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S/A	46980957000142									17.885,25	
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S/A	60894730002582									8.638,38	
XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	23093056000648					15.274,97				15.274,97	
Total geral			9.242,62	26.523,63	15.738,11	46.946,51	11.946,46	9.839,18	13.335,00	153.616,96	287.188,47

Verifica-se que o saldo registrado contabilmente em clientes a receber é superior aos valores indicados no Controle Gerencial apresentado pela empresa à Perícia, o que demonstra que o saldo contábil de clientes a receber encontra-se superestimado. Tal fato refletiu na apuração de indicadores econômico-financeiros, apresentados no relatório, melhores do que a realidade da empresa. Nesse sentido, faz-se necessário que a Requerente esclareça qual o real saldo de clientes a receber em setembro/2023, sendo que, para fins de análise econômico-financeira devem ser considerados os saldos reais.

Quanto aos valores registrados no estoque da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, observa-se que, em setembro/2023, há saldo de R\$ 21.206.304,76 em mercadorias para venda. Entretanto, conforme Balancete de verificação encerrado em 30/09/2023, verifica-se que o cálculo do custo médio das mercadorias vendidas considera saldo de estoque ao final do período de R\$ 161.825.794,50, conforme reproduzido adiante. Tal divergência, pode ser explicada por inobservância à técnica contábil, ou até mesmo por movimentação de ativos sem o devido registro na contabilidade.

CUSTOS	7.679.729,81D
CUSTOS DO COMÉRCIO	7.679.729,81D
CUSTO TÉCNICO DO COMÉRCIO	7.679.729,81D
Estoque no Início do Período	155.625.057,02D
Mercadorias para Revenda	155.625.057,02D
Custo Técnico	16.384.984,64D
Mercadorias a Prazo	16.121.937,36D
Transportes	261.768,50D
Mercadorias Bonificadas-Recebida	1.278,78D
(-) Contas Retificadoras	2.504.517,35C
(-) Anulação de Compras	96.270,14C
(-) Mercadoria Bonificada-Recebida	1.278,78C
(-) I.C.M.S.	923.576,92C
(-) PIS	267.074,48C
(-) COFINS	1.216.317,03C
(-) Estoque no Final do Período	161.825.794,50C
(-) Mercadorias para Revenda	161.825.794,50C

Cumpra informar que foi encaminhado à Perícia nota explicativa acerca da divergência supracitada, apresentando a contabilização da conta destinada ao estoque, “Mercadorias para revenda”, que apresenta lançamentos contábeis mensais de ajustes ao saldo, corroborando a fragilidade da escrituração contábil. O esclarecimento apresentado pela Requerente, pode ser observado nas reproduções a seguir:

NOTA EXPLICATIVA - ESCLARECIMENTOS

A) Esclarecimentos sobre os valores saldos acumulados nas contas de estoques inicial e final apresentadas na DRE, dentro do grupo contábil (-) Custos do Comércio

50000	CUSTOS	0,00	172.304.607,00	164.624.877,19	7.679.729,81D
51000	CUSTOS DO COMÉRCIO	0,00	172.304.607,00	164.624.877,19	7.679.729,81D
51001	CUSTO TÉCNICO DO COMÉRCIO	0,00	172.304.607,00	164.624.877,19	7.679.729,81D
51002	Estoque no Início do Período	0,00	155.625.057,02	0,00	155.625.057,02D
51003	Mercadorias para Revenda	0,00	155.625.057,02	0,00	155.625.057,02D
51007	Custo Técnico	0,00	16.384.984,64	0,00	16.384.984,64D
51009	Mercadorias a Prazo	0,00	16.121.937,36	0,00	16.121.937,36D
51012	Transportes	0,00	261.768,50	0,00	261.768,50D
51013	Mercadorias Bonificadas-Recebido	0,00	1.278,78	0,00	1.278,78D
51017	(-) Contas Retificadoras	0,00	294.565,34	2.799.082,69	2.504.517,35C
51018	(-) Anulação de Compras	0,00	0,00	96.270,14	96.270,14C
51022	(-) Mercadoria Bonificada-Recebida	0,00	0,00	1.278,78	1.278,78C
51026	(-) I.C.M.S.	0,00	200.021,15	1.173.500,08	923.576,92C
51028	(-) PIS	0,00	14.232,79	381.387,27	267.074,48C
51029	(-) COFINS	0,00	79.801,41	1.295.210,44	1.216.317,03C
51030	(-) Estoque no Final do Período	0,00	0,00	161.825.794,50	161.825.794,50C
51031	(-) Mercadorias para Revenda	0,00	0,00	161.825.794,50	161.825.794,50C

Data	Número Histórico	Cta.C.Part.	Débito	Crédito	Saldo-Exercício
Conta: 51003 - 3.05.05.05.01.005 Mercadorias para Revenda					
SALDO ANTERIOR					
					0,00
1/01/2023	192476	10559	15.005.567,28		15.005.567,28D
8/02/2023	196626	10559	13.518.828,14		28.524.395,42D
1/03/2023	196671	10559	14.569.192,49		43.093.587,91D
0/04/2023	201884	10559	15.524.038,05		58.617.625,96D
1/05/2023	209932	10559	15.884.771,78		74.502.397,74D
0/06/2023	211535	10559	16.644.856,76		91.147.254,50D
1/07/2023	214843	10559	20.327.240,06		111.474.494,56D
1/08/2023	220467	10559	21.007.405,98		134.481.900,54D
0/09/2023	226484	10559	21.143.156,48		155.625.057,02D

Data	Número Histórico	Cta.C.Part.	Débito	Crédito	Saldo-Exercício
Conta: 51031 - 3.05.05.05.40.005 (-) Mercadorias para Revenda					
SALDO ANTERIOR					
					0,00
1/01/2023	192475	10559	13.518.828,14		13.518.828,14C
8/02/2023	196627	10559	14.569.192,49		28.088.020,63C
1/03/2023	196672	10559	15.524.038,05		43.612.058,68C
0/04/2023	201885	10559	15.884.771,78		59.496.830,46C
1/05/2023	209933	10559	16.644.856,76		76.141.687,22C
0/06/2023	211536	10559	20.327.240,06		96.468.927,28C
1/07/2023	214844	10559	21.007.405,98		117.476.333,26C
1/08/2023	220468	10559	21.143.156,48		140.619.489,74C
0/09/2023	226485	10559	21.206.304,76		161.825.794,50C

Data	Número Histórico	Cta.C.ParL.	Débito	Crédito	Saldo-Exercício
Doncaí	10959 - 1.01.10/01.10.005				
	Mercadorias para Revenda				
	SALDO ANTERIOR				
1/01/2023	192475 Valor referente estoque apurado em 31/01/2023	51031	13.518.828,14		15.005.567,28D
1/01/2023	192474 Valor referente estoque apurado em 31/12/2022	51003		15.005.567,28	28.524.295,42D
10/02/2023	196627 Valor referente estoque apurado em 28/02/2023	51031	14.569.192,49		13.518.828,14D
10/02/2023	196626 Valor referente estoque apurado em 31/01/2023	51003		13.518.828,14	28.988.020,63D
1/03/2023	196672 Valor referente estoque apurado em 31/03/2023	51031	15.524.038,05		14.569.192,49D
1/03/2023	196671 Valor referente estoque apurado em 28/02/2023	51003		14.569.192,49	30.093.230,54D
10/04/2023	201885 Valor referente estoque apurado em 30/04/2023	51031	15.884.771,78		15.524.038,05D
10/04/2023	201884 Valor referente estoque apurado em 31/03/2023	51003		15.524.038,05	31.408.609,83D
1/05/2023	209933 Valor referente estoque apurado em 31/05/2023	51031	18.644.856,76		15.884.771,78D
1/05/2023	209932 Valor referente estoque apurado em 30/04/2023	51003		15.884.771,78	34.529.626,54D
10/06/2023	211536 Valor referente estoque apurado em 30/06/2023	51031	20.327.240,06		18.644.856,76D
10/06/2023	211535 Valor referente estoque apurado em 31/05/2023	51003		18.644.856,76	38.972.096,82D
1/07/2023	214644 Valor referente estoque apurado em 31/07/2023	51031	21.007.405,98		20.327.240,06D
1/07/2023	214643 Valor referente estoque apurado em 30/06/2023	51003		20.327.240,06	41.334.646,04D
1/08/2023	220468 Valor referente estoque apurado em 31/08/2023	51031	21.143.156,48		21.007.405,98D
1/08/2023	220467 Valor referente estoque apurado em 31/07/2023	51003		21.007.405,98	42.150.562,46D
10/09/2023	226485 Valor referente estoque apurado em 30/09/2023	51031	21.206.304,76		21.143.156,48D
10/09/2023	226484 Valor referente estoque apurado em 31/08/2023	51003		21.143.156,48	42.349.461,24D

A contabilidade, tendo em vista a necessidade de se apurar os resultados mensais, efetua os lançamentos de apuração do CMV mensais, tão logo os estornando, o que resulta nos saldos acumulados nas 3.05.05.05.01.005 e 3.05.05.05.40.005, conforme justificado abaixo pela contabilidade em "Sex 12/01/2024 16:36":

"Boa tarde Francis

Conforme conversamos por telefone, para efetuarmos a apuração do resultado mensal precisamos efetuar os lançamentos dos estoques, tanto o saldo inicial (31.12.2022) quanto o do mês de apuração. No entanto, no mês subsequente precisamos efetuar os lançamentos de estornos dos estoques no ativo para lançar um novo. Diante destes lançamentos o saldo do estoque que consta nas contas de custos, estoque inicial do período e estoque no final do período ficam com o somatório dos lançamentos a débitos e a créditos..."

A imagem a seguir se trata da fotografia do estoque mantido atualmente pela empresa, o qual, demonstra-se em valor bem inferior ao saldo registrado na escrituração contábil

IMAGENS RETIRADAS DO ESTOQUE, DURANTE DILIGÊNCIA NO ESTABELCIMENTO DA SERRA/ES



Informa-se ainda que, foi encaminhado a Perícia planilha de controle de estoque relativa ao período de janeiro a setembro/2023, constante no Anexo IV deste Laudo. Contudo, conforme observado pelo recorte a seguir, a planilha de controle é genérica, além de não apresentar valores das mercadorias, impossibilitando a verificação dos bens da empresa.

Data	Deal	Descricao	ntSi	Quantidade	NF
9/29/2023	66009	EXTENSAO IMPACTO LONGO 3/4"X3/4" 200MM	-	-2	86496
9/29/2023	66010	EXTENSAO IMPACTO LONGO 4" ENCAIXE 3/4"	-	-2	86496
9/29/2023	66013	JUNTA UNIVERSAL ESFERICA 1/2" 30G IMPACTO	-	-2	86496
9/29/2023	66022	MANILHA RETA 7/8" ACO CARBONO GF PINO ROSCADO 22MM	-	-8	86496
9/29/2023	66028	MARRETA 2KG C/CABO FIBRA	-	-8	86496
9/29/2023	66030	PEGADOR P/TAMBOR 200L 250KG	+	1	18931
9/29/2023	66032	ROLO ALUMINIO ALTA PRESSAO II	-	-2	86496
9/29/2023	66033	ROLO ALUMINIO ALTA PRESSAO III	-	-2	86496
9/29/2023	66034	ROLO ALUMINIO ALTA PRESSAO IV	-	-2	86496
9/29/2023	66035	GRAMPO TIPO C N12	+	10	39665
9/29/2023	66037	SOPRADOR E ASPIRADOR FOLHAS 220V 600W	-	-2	86496
9/29/2023	66038	GARRA PEGA TAMBOR VERTICAL AUTOMATICA 200KG	+	1	18931
9/29/2023	66039	TALHA C/ALAVANCA 1,50TX1,5M	-	-6	86496
9/29/2023	66040	TALHA C/ALAVANCA 0,75TX3,0M	-	-6	86496
9/29/2023	66042	TALHADEIRA C/EMPUNHADURA OCTAGONAL	-	-4	86496
9/29/2023	66044	TENSIONADO TIPO CANETA P/CORREIAS CORPO GRADUADO	-	-2	86496
9/29/2023	66045	TENDA SANFONADA 3X3 BRANCA ACO GF 38KG	-	-3	86496
9/29/2023	66048	AQUECEDOR INDUTIVO 220V	-	-1	86496
9/29/2023	66049	CONJUNTO ATERRAMENTO BT 4 GRAMPOS C/BASTAO 300MM	-	-3	86496
9/29/2023	66052	BEBEDOURO INOX 127V 4 TORNEIRAS 200L	-	-1	86496
9/29/2023	66056	FURADEIRA DE COLUNA 220V C/CHAVE MAGNETICA 1CV	-	-1	86496
9/29/2023	66064	PISTOLA P/PINTURA 600ML	+	3	936868
9/29/2023	66065	SECADOR P/COMPRESSOR MONOFASICO 220V	-	-1	86496
9/29/2023	66066	TORNO BANCADA NUMERO 8 203,2MM C/MORDENTES MET/	-	-8	86496
9/29/2023	66136	CHAVE HEXAGONAL EM L 42L-1/16	-	-2	86496

Por meio do Relatório sobre a Revisão das Demonstrações Financeiras Intermediárias apresentado pela empresa **INVEST AUDITORIA E CONSULTORIA LTDA**, constante no Anexo III deste Laudo, observa-se que a Auditoria informou que o valor registrado em estoques ao final de setembro/2023 é distinto da realidade apresentada pela **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, tendo em vista que parte das mercadorias foi considerada obsoleta, e que tal fato será objeto de baixa quando a realização do inventário, além da apuração efetiva do custo das mercadorias vendidas no exercício.

3.7. Estoques

Os estoques estão demonstrados ao custo médio de aquisição.

Composição dos Saldos	Setembro - 2023 (R\$)	2021 - (R\$)
Mercadorias	21.206.304,76	15.005.567,28
Total	21.206.304,76	15.005.567,28

Foi verificado no período estoques obsoletos que não encontraram valores razoáveis de venda ao mercado e que serão objeto de baixa, quando da realização do inventário, além da apuração efetiva dos Custos das Mercadorias Vendidas no exercício.

Tal fato reflete na apuração de indicadores econômico-financeiros melhores do que a realidade da empresa. Nesse sentido, faz-se necessário que a Requerente esclareça qual o real saldo de estoques em setembro/2023, sendo que, para fins de análise econômico-financeira devem ser considerados os saldos reais.

II.4.2. CONSIDERAÇÕES ACERCA DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO CONSIDERADA NO PARECER DE VIABILIDADE

Quanto a Demonstração de Resultado, o Parecer Técnico sobre a viabilidade econômico-financeira considerou para análise as informações contábeis acumuladas de janeiro a setembro de 2023, conforme pode-se visualizar no recorte a seguir:

Conta Contábil	2023
(+) Receita Bruta	52.939
(-) Deduções da Receita	(31.887)
(=) Receita Líquida	21.052
(-) Custos	(7.680)
(=) Lucro Bruto	13.372
(-) Despesas Administrativas	(6.224)
(+) Receitas Financeiras	134
(-) Despesas Financeiras	(8.198)
(-) Outras Despesas Operacionais	
(=) Resultado Operacional	(916)
(+) Outros Resultados Operacionais	910
(=) Resultado do Exercício	(6)

VALORES EM R\$ MIL

Considerando a Demonstração de Resultado apresentada, é possível verificar vultosa discrepância entre o faturamento bruto e líquido da empresa, tendo como principal dedução as vendas canceladas e devoluções, correspondendo 51% do faturamento bruto da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**. Por meio de nota explicativa encaminhada à Perícia, foi informado que o volume das deduções não é proveniente de cancelamento ou devoluções de vendas, e sim de remissões de notas fiscais em operação específica de embarque das mercadorias. Tal operação ocasiona uma receita bruta inflada, impactando a verificação do real faturamento bruto gerado pela empresa. A seguir, observa-se reprodução com composição das Deduções da Receita, bem como nota explicativa contendo esclarecimento.

(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	31.886.534,99D
(-) Vendas Canceladas e Devoluções	26.942.424,38D
(-) Anulação de Vendas (Incl. Mostr.)	26.942.424,38D
(-) Impostos incidentes	4.944.110,61D
(-) ICMS	2.833.095,11D
(-) PIS	377.172,30D
(-) COFINS	1.723.434,18D
(-) FUNDO DE C. POBREZA	10.409,02D

NOTA EXPLICATIVA - ESCLARECIMENTOS**C) Do Volume de Vendas Canceladas apresentado nas demonstrações financeiras**

“...A Dimex quando da realização de faturamentos para grandes clientes recorrentemente torna-se necessário o refaturamento de notas fiscais que foram emitidas no embarque em nosso CD/ES, porém, como utilizamos um operador logístico em São Paulo, para redespachos das mercadorias para diversas localidades no Brasil, para adequação e acomodação das cargas em caminhões/carretas torna-se necessário, a divisão destas cargas, exigindo de nossa empresa a reemissão de notas fiscais em grande frequência.

Outro procedimento que ocasiona problemas em nossos grandes clientes, é que os mesmos se utilizam da ferramenta SAP que é um sistema operacional bastante rígido nos aspectos tributários, quaisquer diferenças na apuração dos impostos envolvendo centavos, o sistema barra a entrada da nota fiscal e somos obrigados a reemitir uma nova nota fiscal para atender a necessidade do cliente, podendo a Dimex ter o seu pagamento confirmado.

Deixamos claro que estas operações não envolvem devolução de mercadorias e sim reentradas de notas fiscais no mesmo mês ou em meses subsequentes e posterior novo faturamento. Este efeito anula-se no final do período de apuração anual

Cabe mencionar que não foram apresentados documentos comprobatórios da referida justificativa apresentada na Nota Explicativa.

Conforme já mencionado, as constatações expostas refletem diretamente nos indicadores econômico-financeiros apresentados no Parecer Técnico de viabilidade econômico-financeiro da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, reproduzidos adiante. Portanto, faz-se necessário que tais indicadores sejam revistos após adequações dos dados contábeis à realidade da Requerente.

Indicadores econômico-financeiros principais	
Indicadores	2023
(a) Grau de imobilização dos ativos	0,97
(b) Grau de endividamento sobre o ativo	94,85%
(c) Participação de capital próprio sobre o ativo	5,15%
(d) Liquidez Corrente	1,50%
(e) Solvência	0,95
(f) Margem Bruta	63,52%
(g) Margem Líquida	(0,03%)

Cumprir informar que, a fragilidade das informações contábeis, impossibilita até mesmo o recálculo desses indicadores pela perícia, já que não é possível considerar o real saldo dos ativos da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**.

II.4.3. ANÁLISE DAS PREMISSAS CONSIDERADAS NOS CENÁRIOS PROJETADOS

Conforme mencionado anteriormente, foram apresentadas projeções financeiras do fluxo de caixa da DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA em três cenários – provável, pessimista e otimista - para os próximos 15 (quinze) anos, como pode ser observado nas reproduções a seguir:

7.1. Cenário provável

DIMEX Distribuidora de Material Elétrico Ltda. Fluxo de Caixa Projetado 1º ao 15º ano
CNPJ: 06.166.794/0001-44

Cenário Provável

Descrição	Ano 1	V%	Ano 2	V%	Ano 3	V%	Ano 4	V%	Ano 5	V%	Ano 6	V%	Ano 7	V%	Ano 8	V%	Ano 9	V%	Ano 10	V%	Ano 11	V%	Ano 12	V%	Ano 13	V%	Ano 14	V%	Ano 15		
(c) Saldo Inicial de Disponibilidade	-		1.800		1.800		2.378		2.709		2.767		2.525		1.952		1.310		770		344		42		(123)		(138)		10		
(+) Recebimento de Clientes	30.000	4%	31.200	4%	32.448	4%	33.748	4%	35.096	4%	36.500	4%	37.959	4%	39.475	4%	41.050	4%	42.685	4%	44.380	4%	46.140	4%	47.967	4%	50.869	4%	53.843	4%	56.884
(-) Pagamento de Tributos	(6.750)	4%	(7.020)	4%	(7.301)	4%	(7.593)	4%	(7.897)	4%	(8.212)	4%	(8.541)	4%	(8.883)	4%	(9.238)	4%	(9.607)	4%	(10.000)	4%	(10.418)	4%	(10.862)	4%	(11.332)	4%	(11.829)	4%	(12.354)
(-) Pagamento de Fornecedores	(12.000)	4%	(12.720)	4%	(13.483)	4%	(14.292)	4%	(15.150)	4%	(16.059)	4%	(17.022)	4%	(18.043)	4%	(19.125)	4%	(20.270)	4%	(21.490)	4%	(22.788)	4%	(24.168)	4%	(25.632)	4%	(27.184)	4%	(28.836)
(-) Pagamento de Fretes	(900)	4%	(930)	4%	(973)	4%	(1.021)	4%	(1.075)	4%	(1.135)	4%	(1.201)	4%	(1.273)	4%	(1.352)	4%	(1.438)	4%	(1.532)	4%	(1.634)	4%	(1.744)	4%	(1.863)	4%	(2.000)	4%	(2.156)
(v) Fluxo de Operação	10.350		11.524		12.441		13.226		13.705		13.901		13.788		13.418		12.546		11.452		10.288		9.068		7.821		6.551		5.278		4.007
(-) Pagamento de Despesas Comerciais	(2.100)	4%	(2.184)	4%	(2.271)	4%	(2.362)	4%	(2.457)	4%	(2.556)	4%	(2.657)	4%	(2.763)	4%	(2.874)	4%	(2.990)	4%	(3.112)	4%	(3.240)	4%	(3.374)	4%	(3.515)	4%	(3.663)	4%	(3.818)
(-) Pagamento de Despesas Administrativas	(4.500)	4%	(4.680)	4%	(4.867)	4%	(5.062)	4%	(5.264)	4%	(5.473)	4%	(5.690)	4%	(5.925)	4%	(6.178)	4%	(6.449)	4%	(6.738)	4%	(7.046)	4%	(7.374)	4%	(7.722)	4%	(8.091)	4%	(8.481)
(-) Pagamento de Salários	(2.500)	4%	(2.600)	4%	(2.704)	4%	(2.812)	4%	(2.925)	4%	(3.042)	4%	(3.173)	4%	(3.318)	4%	(3.478)	4%	(3.653)	4%	(3.843)	4%	(4.048)	4%	(4.269)	4%	(4.506)	4%	(4.760)	4%	(5.031)
(-) Pagamento Aluguel	(250)	4%	(260)	4%	(270)	4%	(281)	4%	(292)	4%	(304)	4%	(316)	4%	(329)	4%	(342)	4%	(356)	4%	(370)	4%	(385)	4%	(400)	4%	(416)	4%	(433)	4%	(451)
(-) Despesas Financeiras																															
(f) Saldo Final de Disponibilidade	1.000		1.800		2.378		2.709		2.767		2.525		1.952		1.310		770		344		42		(123)		(138)		10		336		
Premissas:	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15																	
Vendas	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	
Tributos	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	
Fornecedores	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	

Valores em R\$ mil

7.2 Cenário Pessimista:

DIMEX Distribuidora de Material Elétrico Ltda. Fluxo de Caixa Projetado 1º ao 15º ano
CNPJ: 06.166.794/0001-44

Cenário Pessimista:

Descrição	Ano 1	V%	Ano 2	V%	Ano 3	V%	Ano 4	V%	Ano 5	V%	Ano 6	V%	Ano 7	V%	Ano 8	V%	Ano 9	V%	Ano 10	V%	Ano 11	V%	Ano 12	V%	Ano 13	V%	Ano 14	V%	Ano 15		
(c) Saldo Inicial de Disponibilidade	-		1.800		1.800		2.378		2.709		2.767		2.525		1.952		1.310		590		(26)		(527)		(900)		(1.195)		(1.218)		
(+) Recebimento de Clientes	30.000	4%	31.200	4%	32.448	4%	33.748	4%	35.096	4%	36.500	4%	37.959	4%	39.475	4%	41.050	4%	42.685	4%	44.380	4%	46.140	4%	47.967	4%	50.869	4%	53.843	4%	56.884
(-) Pagamento de Tributos	(6.750)	4%	(7.020)	4%	(7.301)	4%	(7.593)	4%	(7.897)	4%	(8.212)	4%	(8.541)	4%	(8.883)	4%	(9.238)	4%	(9.607)	4%	(10.000)	4%	(10.418)	4%	(10.862)	4%	(11.332)	4%	(11.829)	4%	(12.354)
(-) Pagamento de Fornecedores	(12.000)	4%	(12.720)	4%	(13.483)	4%	(14.292)	4%	(15.150)	4%	(16.059)	4%	(17.022)	4%	(18.043)	4%	(19.125)	4%	(20.270)	4%	(21.490)	4%	(22.788)	4%	(24.168)	4%	(25.632)	4%	(27.184)	4%	(28.836)
(-) Pagamento de Fretes	(900)	4%	(930)	4%	(973)	4%	(1.021)	4%	(1.075)	4%	(1.135)	4%	(1.201)	4%	(1.273)	4%	(1.352)	4%	(1.438)	4%	(1.532)	4%	(1.634)	4%	(1.744)	4%	(1.863)	4%	(2.000)	4%	(2.156)
(v) Fluxo de Operação	10.350		11.524		12.441		13.226		13.705		13.901		13.788		13.618		13.398		13.128		12.808		12.438		12.018		11.548		11.028		10.458
(-) Pagamento de Despesas Comerciais	(2.100)	4%	(2.184)	4%	(2.271)	4%	(2.362)	4%	(2.457)	4%	(2.556)	4%	(2.657)	4%	(2.763)	4%	(2.874)	4%	(2.990)	4%	(3.112)	4%	(3.240)	4%	(3.374)	4%	(3.515)	4%	(3.663)	4%	(3.818)
(-) Pagamento de Despesas Administrativas	(4.500)	4%	(4.680)	4%	(4.867)	4%	(5.062)	4%	(5.264)	4%	(5.473)	4%	(5.690)	4%	(5.925)	4%	(6.178)	4%	(6.449)	4%	(6.738)	4%	(7.046)	4%	(7.374)	4%	(7.722)	4%	(8.091)	4%	(8.481)
(-) Pagamento de Salários	(2.500)	4%	(2.600)	4%	(2.704)	4%	(2.812)	4%	(2.925)	4%	(3.042)	4%	(3.173)	4%	(3.318)	4%	(3.478)	4%	(3.653)	4%	(3.843)	4%	(4.048)	4%	(4.269)	4%	(4.506)	4%	(4.760)	4%	(5.031)
(-) Pagamento Aluguel	(250)	4%	(260)	4%	(270)	4%	(281)	4%	(292)	4%	(304)	4%	(316)	4%	(329)	4%	(342)	4%	(356)	4%	(370)	4%	(385)	4%	(400)	4%	(416)	4%	(433)	4%	(451)
(-) Despesas Financeiras																															
(f) Saldo Final de Disponibilidade	1.000		1.800		2.378		2.709		2.767		2.525		1.952		1.310		590		(26)		(527)		(900)		(1.195)		(1.218)		(1.181)		
Premissas:	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15																	
Vendas	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	
Tributos	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	
Fornecedores	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	
Fretes	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	

Valores em R\$ mil

Neste cenário, leva-se em consideração que o crescimento das compras junto aos fornecedores se mantém ao patamar de 6% a.a. até o 9º ano.

7.3. Cenário Otimista:

DIMEX Distribuidora de Material Elétrico Ltda. Fluxo de Caixa Projetado 1º ao 15º ano
CNPJ: 06.166.794/0001-44

Cenário Otimista:

Descrição	Ano 1	V%	Ano 2	V%	Ano 3	V%	Ano 4	V%	Ano 5	V%	Ano 6	V%	Ano 7	V%	Ano 8	V%	Ano 9	V%	Ano 10	V%	Ano 11	V%	Ano 12	V%	Ano 13	V%	Ano 14	V%	Ano 15		
(c) Saldo Inicial de Disponibilidade	-		1.800		1.800		2.378		2.709		2.767		2.525		1.952		1.480		1.119		880		776		818		1.020		1.196		
(+) Recebimento de Clientes	30.000	4%	31.200	4%	32.448	4%	33.748	4%	35.096	4%	36.500	4%	37.959	4%	39.475	4%	41.050	4%	42.685	4%	44.380	4%	46.140	4%	47.967	4%	50.869	4%	53.843	4%	56.884
(-) Pagamento de Tributos	(6.750)	4%	(7.020)	4%	(7.301)	4%	(7.593)	4%	(7.897)	4%	(8.212)	4%	(8.541)	4%	(8.883)	4%	(9.238)	4%	(9.607)	4%	(10.000)	4%	(10.418)	4%	(10.862)	4%	(11.332)	4%	(11.829)	4%	(12.354)
(-) Pagamento de Fornecedores	(12.000)	4%	(12.720)	4%	(13.483)	4%	(14.292)	4%	(15.150)	4%	(16.059)	4%	(17.022)	4%	(18.043)	4%	(19.125)	4%	(20.270)	4%	(21.490)	4%	(22.788)	4%	(24.168)	4%	(25.632)	4%	(27.184)	4%	(28.836)
(-) Pagamento de Fretes	(900)	4%	(930)	4%	(973)	4%	(1.021)	4%	(1.075)	4%	(1.135)	4%	(1.201)	4%	(1.273)	4%	(1.352)	4%	(1.438)	4%	(1.532)	4%	(1.634)	4%	(1.744)	4%	(1.863)	4%	(2.000)	4%	(2.156)
(v) Fluxo de Operação	10.350		11.524		12.441		13.226		13.705		13.901		13.788		13.784		13.518		13.208		12.858		12.468		12.038		11.568		11.058		10.508
(-) Pagamento de Despesas Comerciais																															

Em relação as projeções do faturamento bruto e gastos da empresa, o Parecer partiu de um faturamento de R\$ 30 milhões, considerando um crescimento linear de 4% até o ano 6 em todos os cenários, passando os recebimentos de clientes e pagamentos de tributo para 5% a partir do ano 7 em todos os cenários. Especificamente em relação aos fornecedores, foi considerado percentual de 6%, até o ano 7 no cenário provável, até o ano 8 no cenário pessimista e até o ano 6 no cenário otimista, passando para 5% em todos os cenários. Ressalta-se que, a única distinção entre os cenários projetados é no que refere a variação de gastos com fornecedores.

Foi informado que as premissas adotadas na formulação das projeções, abrangem “*metas de inflação, atuação no Market-Share nacional e evolução do PIB*”. Contudo, ressalta-se que a ausência de fundamentação detalhada quanto ao embasamento técnico subjacente aos percentuais utilizados para traçar os três cenários, impossibilitou a verificação da Perícia quanto à pertinência das projeções apresentadas. Portanto, faz-se necessário prestar esclarecimentos acerca da apuração dos percentuais considerados nas projeções, demonstrando:

- a) Como a meta de inflação refletiu nos percentuais considerados e quais as fontes da informação considerada;
- b) Como foi aferido o *Market-Share* nacional e como refletiu nos percentuais; e
- c) Qual entendimento quanto à evolução do PIB foi levantado para determinar os percentuais das projeções e quais as fontes da informação considerada;
- d) Qual a demonstração histórica de que a evolução desses índices influenciaram o faturamento da DIMEX;

Tais informações são essenciais para a compreensão dos cenários considerados pela empresa **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA** na análise de viabilidade.

III. CONCLUSÃO DA CONSTATAÇÃO PRÉVIA

Após análise integral dos documentos e informações, conclui a presente Constatação Prévia que:

- ⇒ A Requerente encontra-se em operação, possuindo estrutura física aparentemente adequada para continuidade de suas operações, além de apresentar perspectiva de continuidade;
- ⇒ O principal estabelecimento da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA** é o estabelecimento matriz localizado em Belo Horizonte/MG, uma vez que, nesse estabelecimento é que se encontra o centro administrativo e de tomada de decisões, além de comportar 62% do quadro de empregados;
- ⇒ As premissas consideradas no Parecer Técnico sobre a viabilidade econômico-financeira da **DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA**, ID 10146367815, demonstram ser equivocadas, já que as demonstrações contábeis consideradas não refletem a realidade patrimonial e operacional da empresa, gerando indicadores econômicos distorcidos. Portanto, faz-se necessário esclarecimento do real saldo de clientes a receber, bem como de estoques em setembro/2023;
- ⇒ As premissas consideradas nas projeções apresentadas não possibilitam uma análise pericial crítica aprofundada, tendo em vista que foram apresentadas informações genéricas, sendo necessário que a empresa esclareça:
 - a) Como a meta de inflação refletiu nos percentuais considerados e quais as fontes da informação considerada;
 - b) Como foi aferido o *Market-Share* nacional e como refletiu nos percentuais; e
 - c) Qual entendimento quanto à evolução do PIB foi levantado para determinar os percentuais das projeções e quais as fontes da informação considerada;
 - d) Qual a demonstração histórica de que a evolução desses índices influenciaram o faturamento da DIMEX;
- ⇒ **Por fim, a Requerente DIMEX DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA atendeu integralmente ao artigo 48 da Lei 11.101/2005, sendo que, este Perito apresenta-se à disposição para análise dos documentos, em atendimento ao art. 51 da Lei 11.101/2005, quando houver o pedido de Recuperação Judicial.**

IV. ANEXOS

ITEM	DESCRIÇÃO
ANEXO I	Relatório Gerencial de contas a receber em aberto de 01/01/2023 a 30/09/2023
ANEXO II	Relatório Gerencial de contas a receber em aberto de 01/10/2023 a 31/12/2023
ANEXO III	Relatório sobre a Revisão das Demonstrações Financeiras Intermediárias
ANEXO IV	Controle de estoque 01/01/2023 a 30/09/2023
ANEXO V	Relação valores a faturar Janeiro/2024
ANEXO VI	Nota explicativa - Esclarecimentos
ANEXO VII	GFIPs matriz e filial 12/2023
ANEXO VIII	Balancete de verificação 30/09/2023

V. TERMO DE ENCERRAMENTO DO LAUDO

Na espera de ter cumprido fielmente o determinado por V. Exmo., encerra-se o presente Laudo de Constatação Prévia, composto por 35 (trinta e cinco) páginas e anexos acima descritos.

Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos relativos ao trabalho apresentado.

Belo Horizonte/MG, 24 de janeiro de 2024.

Batista & Associados Auditoria, Gestão Contábil e Perícia Ltda.

Cleber Batista de Sousa

Perito Contador

CRC/MG nº 055861/O

CNPC 3.679