

DMA Distribuidora S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias acompanhadas do relatório de revisão do auditor independente

Em 30 de abril de 2021



Índice

	Página
Relatório de revisão do auditor independente sobre as demonstrações contábeis intermediárias	3
Demonstrações contábeis intermediárias	5
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias para o período findo em 30 de abril de 2021	11

Relatório de revisão do auditor independente sobre as demonstrações contábeis intermediárias

Grant Thornton Auditores Independentes

Praça Carlos Chagas, 49 - 4º andar
Santo Agostinho, Belo Horizonte (MG)
Brasil

T +55 31 3289-6000

Aos Acionistas e Administradores da
DMA Distribuidora S.A.
Belo Horizonte – MG

Introdução

Revisamos as demonstrações contábeis intermediárias da DMA Distribuidora S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de abril de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de quatro meses findo naquela data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, especificamente o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) “Demonstração intermediária”. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão das demonstrações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão das demonstrações contábeis intermediárias executada pelo auditor da entidade).

Uma revisão de demonstrações contábeis intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter uma segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as demonstrações contábeis intermediárias

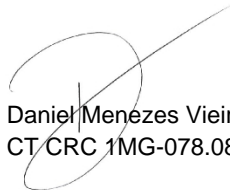
Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias acima referidas não foram elaboradas em todos os aspectos relevantes de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações contábeis intermediárias da DMA Distribuidora S.A. referente ao período findo em 30 de abril de 2020 não foram revisadas por nós e nem por outros auditores. As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram examinadas por nós, que emitimos relatório de auditoria em 06 de maio de 2021, sem ressalva.

Belo Horizonte, 24 de maio de 2021



Daniel Meneses Vieira
CT CRC 1MG-078.081/O-1

Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

DMA Distribuidora S/A

Balanços patrimoniais em 30 de abril de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ATIVO

	<u>Notas</u>	<u>30/04/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	25.253	70.455
Contas a receber	5	337.667	293.176
Estoques	6	817.935	849.993
Impostos a recuperar	7	53.576	71.636
Outros ativos	9	12.177	6.022
Total do ativo circulante		<u>1.246.607</u>	<u>1.291.282</u>
Ativo não circulante			
Partes relacionadas	8	282.198	279.438
Propriedade para investimento	10	35.350	8.362
Outros ativos	9	5.000	5.001
Depósitos judiciais	19	9.707	8.846
		<u>332.255</u>	<u>301.647</u>
Imobilizado	11	424.810	419.265
Intangível	12	201.131	231.882
Direito de uso	18	487.500	515.525
		<u>1.113.441</u>	<u>1.166.672</u>
Total do ativo não circulante		<u>1.445.696</u>	<u>1.468.319</u>
Total do ativo		<u>2.692.303</u>	<u>2.759.601</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DMA Distribuidora S/A

Balanços patrimoniais em 30 de abril de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Notas</u>	<u>30/04/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo circulante			
Fornecedores	13	723.701	910.257
Obrigações trabalhistas e tributárias	14	135.934	100.309
Empréstimos e financiamentos	15	412.791	381.113
Debêntures	16	58.675	-
Outros passivos	17	16.888	14.976
Arrendamentos	18	77.189	82.557
Total do passivo circulante		<u>1.425.178</u>	<u>1.489.212</u>
Passivo não circulante			
Fornecedores	13	65.929	75.528
Obrigações trabalhistas e tributárias	14	68.821	75.142
Empréstimos e financiamentos	15	459.503	540.318
Debêntures	16	102.083	-
Provisões para riscos	19	11.050	11.050
Partes relacionadas	8	126.937	360.388
Arrendamentos	18	411.267	433.923
Total do passivo não circulante		<u>1.245.589</u>	<u>1.496.349</u>
Patrimônio líquido	20		
Capital social	-	337.192	22.800
Adiantamento p/ futuro aumento de capital	-	31.300	108.701
Prejuízos acumulados	-	(346.956)	(357.461)
Total do patrimônio líquido		<u>21.536</u>	<u>(225.960)</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>2.692.303</u>	<u>2.759.601</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DMA Distribuidora S/A

Demonstrações do resultado para os períodos de quatro meses findos em 30 de abril de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Notas</u>	<u>30/04/2021</u>	<u>30/04/2020</u>
Receita líquida de vendas	21	2.019.051	1.472.186
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	22	<u>(1.591.767)</u>	<u>(1.145.347)</u>
Lucro bruto		427.284	326.839
(Despesas) receitas operacionais			
Administrativas, comerciais e gerais	23	(306.625)	(270.857)
Outras receitas e despesas	24	<u>10.107</u>	<u>17.372</u>
Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização		<u>130.766</u>	<u>73.354</u>
Depreciação/Amortização	25		
Depreciação	-	(20.059)	(20.824)
Amortização direito de uso	-	(28.025)	(24.655)
Amortização	-	<u>(8.637)</u>	<u>(6.752)</u>
Lucro antes de juros e impostos		<u>74.045</u>	<u>21.123</u>
Resultado financeiro	26		
Despesas financeiras	-	(73.540)	(70.098)
Juros sobre arrendamento	-	(12.596)	(10.458)
Receitas financeiras	-	<u>28.858</u>	<u>25.107</u>
		(57.278)	(55.449)
Lucro (prejuízo) antes da provisão do imposto de renda e contribuição social		<u>16.767</u>	<u>(34.326)</u>
IR/CSLL	27	(6.262)	-
Lucro (prejuízo) líquido do período		<u>10.505</u>	<u>(34.326)</u>
Lucro (prejuízo) por ação		<u>0,03</u>	<u>(1,51)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DMA Distribuidora S/A

Demonstração do resultado abrangente para os períodos de quatro meses findos em 30 de abril de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>30/04/2021</u>	<u>30/04/2020</u>
Resultado líquido do exercício	10.505	(34.326)
(+/-) Outros resultados abrangentes	-	-
(=) Resultado abrangente total	<u>10.505</u>	<u>(34.326)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DMA Distribuidora S/A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido para os períodos de quatro meses findos em 30 de abril de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Capital social</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	22.800	-	(420.506)	(397.706)
Adiantamento p/futuro aumento de capital	-	-	-	-
Resultado do exercício	-	-	(34.326)	(34.326)
Saldos em 30 de abril de 2020	----- 22.800	----- -	----- (454.832)	----- (432.032)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	22.800	108.701	(357.461)	(225.960)
Resultado do exercício	-	-	10.505	10.505
Integralização de Capital	236.991	-	-	236.991
Adiantamento p/futuro aumento de capital	77.401	(77.401)	-	-
Saldos em 30 de abril de 2021	----- <u>337.192</u>	----- <u>31.300</u>	----- <u>(346.956)</u>	----- <u>21.536</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

DMA Distribuidora S/A

Demonstração dos fluxos de caixa para os períodos de quatro meses findos em 30 de abril de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	30/04/2021	30/04/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-	16.767	(34.326)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Depreciações	11	20.059	20.824
Amortizações	12	8.637	6.752
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	15	4.267	8.191
Amortização direito de uso	18	28.025	24.655
Juros sobre arrendamento	18	12.596	10.458
Provisão de impostos a pagar	27	-	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	5	17	-
Decréscimo (acréscimo) em ativos			
Contas a receber	5	(44.508)	12.493
Estoques	6	32.058	(22.986)
Impostos a recuperar	7	4.746	(3.907)
Depósitos judiciais	19	(861)	1.611
Outros ativos	9	7.160	37.195
Acréscimo (decréscimo) em passivos			
Fornecedores	13	(196.155)	60.001
Obrigações trabalhistas e tributárias	14	29.304	(197)
Imposto de renda e contribuição social pagos	27	(6.262)	-
Outros passivos	17	1.912	6.899
Caixa líquido proveniente (aplicado nas) das atividades operacionais		(82.238)	127.663
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Acréscimo do imobilizado	11	(25.604)	(41.821)
Acréscimo do intangível	12	(2.398)	(91.771)
Baixa do ativo imobilizado	11	-	27.174
Baixa do ativo intangível	12	24.512	-
Propriedade para investimento	10	(26.988)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(30.478)	(107.365)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Captação de empréstimos e financiamento e debêntures	15 e 16	335.040	224.930
Amortização de principal e juros empréstimos, financiamentos e debêntures	15 e 16	(227.686)	(255.925)
Pagamentos contratos arrendamentos	18	(40.620)	(35.113)
Caixa líquido proveniente (aplicado nas) atividades de financiamento		66.734	(66.108)
Das atividades de financiamento com acionistas			
Partes relacionadas	8	(236.211)	29.594
Integralização de capital	19	236.991	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento com acionistas		780	29.594
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa		(45.202)	(16.216)
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício	4	70.455	40.322
No final do exercício	4	25.253	24.106
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa		(45.202)	(16.216)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias para o período de quatro meses findos em 30 de abril de 2021 (Valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A DMA Distribuidora S/A (“Companhia”), sociedade anônima constituída em 14 de abril de 1997, com sede no município de Belo Horizonte – MG, atua no ramo de comércio varejista de mercadorias em geral, com predominância em produtos alimentícios.

A Companhia iniciou o primeiro quadrimestre de 2021 com uma estrutura de 171 lojas, das quais 134 operam no formato de varejo, com a tradicional marca “Epa Supermercados”, com mais 1 novo ponto de venda inaugurado em abril de 2021, 35 lojas na bandeira “Mineirão” e 2 unidades na terceira marca instituída pela Companhia, a “Brasil Atacarejo”, 06 centros de distribuição e uma Administração Central, empregando de forma direta 16.962 funcionários nos estados de Minas Gerais, Espírito Santo, Bahia, Pernambuco, Maranhão, Rio Grande do Norte, Paraíba, Rondônia, Acre e Paraná.

Contextualizando o histórico recente, iniciou-se em 2013 uma reestruturação interna com objetivo de formar bases sólidas que sustentassem a expansão da Companhia no cenário nacional. Para viabilizar o projeto de reestruturação, modernizou-se toda a estrutura tecnológica com implementação de ERP referência em gestão integrada, o sistema SAP, integrando todas as áreas da Companhia, agregando valor à toda cadeia produtiva.

Concomitante à implementação do SAP, a DMA iniciou uma parceria com uma empresa referência em gestão no setor de comércio varejista, Aquila Consultoria e Gestão, otimizando os processos internos, criando uma estrutura de controle de custos baseada no orçamento a nível de loja, minimizando os desperdícios relacionados à gestão de estoques e despesas e auxiliando no processo de tomada de decisão.

Nos últimos 5 anos a Companhia realizou diversos investimentos em sua expansão, com abertura de 72 novas unidades, se tornando presente em 10 estados brasileiros, que criou uma grande expectativa de retorno positivo de caixa para os próximos anos. A consolidação de uma estrutura fixa robusta permitiu à Companhia projetar um crescimento com menor impacto no “*overhead*” e com o investimento tendendo a ser bem menos oneroso para o caixa.

Em 2021 inicia-se uma nova atividade econômica na Companhia, o comércio varejista de combustíveis e lubrificantes para veículos automotores, regulamentada pela Lei nº 9.478/97, bem como a venda de produtos agregados, tais como, flanelas, palhetas, aromatizadores para veículos, dentre outros itens relacionados.

O processo foi iniciado em janeiro de 2021, com a inauguração do posto de combustíveis no município de Uberaba, no estado de Minas Gerais, com a nova bandeira própria da Companhia a “Rede Mais Brasil”. Sucessivamente, foram inaugurados mais 3 postos no primeiro quadrimestre de 2021, um no município vizinho, em Uberlândia, outro na cidade de Contagem, também situada no estado de Minas Gerais, ambos na bandeira “Petrobrás-BR”, e a última inauguração, em meados de abril de 2021, ocorreu no município de Serra, no estado do Espírito Santo, com a referida bandeira “Rede Mais Brasil”.

Em cumprimento com as determinações da Resolução da ANP nº 41/2013, a Companhia obteve para os postos de combustíveis a aprovação prévia da ANP, antes de iniciar suas operações. Os requisitos mínimos para a emissão da autorização compreendem a prévia inscrição da personalidade jurídica do posto de combustível na Receita Federal do Brasil e a obtenção da permissão municipal necessária, de licença ambiental e do respectivo Auto de Vistoria do Corpo de Bombeiros.

Os postos de combustíveis inaugurados possuem permissão para vender combustíveis derivados de petróleo, lubrificantes, graxas e aditivos para consumidores finais na forma de varejo. Os combustíveis derivados do petróleo e querosene deverão ser sempre adquiridos de distribuidores autorizados pela Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (ANP) e todos os outros produtos comercializados deverão ser registrados na ANP.

A ANP também fiscaliza preços e qualidade do combustível, capacidade de armazenamento e horário de funcionamento dos postos. Em conformidade com as normas aplicáveis, cada posto de combustível exibe claramente a marca registrada dos distribuidores exclusivos.

Neste segmento de combustíveis e lubrificantes automotores, a Companhia comercializa gasolina comum, gasolina aditivada, etanol hidratado e diesel S10, os quais estão sujeitos à seguinte incidência tributária:

Produto	Tributação
Gasolina e diesel	ICMS sob regime de substituição tributária, e PIS/Cofins com incidência monofásica, todos pelo produtor (refinaria) ou importador. Desta forma, no restante da cadeia produtiva (o distribuidor e o revendedor), independentemente do tipo de operação, não há tributação, não havendo créditos nas aquisições dos referidos produtos.
Etanol hidratado	O ICMS ocorre na distribuidora por substituição tributária, ficando o posto revendedor desonerado do imposto. A contribuição para o PIS e a Cofins do etanol hidratado para fins carburantes possui incidência monofásica e são tributadas por força do Decreto nº 9101 e 9.112/2017.
Lubrificantes	O ICMS ocorre sob o regime de substituição, com a incidência alternando por Estado. Quanto ao PIS e Cofins a incidência é não cumulativa, às alíquotas de 1,65% e 7,60%, respectivamente, no qual a distribuidora tem direito aos créditos da etapa anterior.

Além do investimento com infraestrutura e os custos inerentes à realização desta nova atividade, a DMA também investiu na contratação de novos profissionais, alocados diretamente nos postos de combustíveis, bem como na capacitação e na garantia da segurança destes profissionais, gerando novas oportunidades de emprego para a população local, além de fomentar a economia das regiões.

As áreas administrativas da Companhia, sobretudo os setores Financeiro, Fiscal, Contábil, Controladoria, Meio Ambiente e Tecnologia da Informação tiveram seus processos otimizados por meio de treinamentos, suportes técnicos de empresas especializadas no segmento de comércio varejista de combustíveis e lubrificantes automotores, bem como a contratação de profissionais especialistas na referida área para viabilizar a inserção dos processos oriundos desta atividade, de forma a manter o equilíbrio do fluxo operacional administrativo.

Atualmente a DMA atua no comércio de combustíveis e lubrificantes automotores nos Estados de Minas Gerais e Espírito Santo. Corroborando com sua atual política expansionista, a Companhia possui expectativa de abertura de novos postos de combustíveis em outras unidades federativas, ainda em 2021, especificamente em Porto Velho, no estado de Rondônia, no município de São Luís, no Maranhão e Ilhéus, situada no estado da Bahia.

Ainda em prosseguimento à política expansionista da Companhia, a DMA iniciou um processo de captação de recursos no mercado de capitais, por meio da primeira emissão de debêntures, em 20 de janeiro de 2021, no valor total de R\$ 175.000, de forma a melhor gerenciar suas dívidas, com menor custo financeiro (Nota Explicativa nº 16).

Consubstanciada com seu plano de negócios e sua estrutura, a Companhia encontra-se em fase de reestruturação de suas marcas e atividades e apresenta, de forma recorrente, expressivo crescimento no volume de vendas, reafirmando a perpetuidade e força das marcas EPA, Mineirão e Brasil Atacarejo no mercado nacional.

A seguir o Ebitda ajustado da Companhia demonstrando a geração de caixa no exercício:

	30/04/2021	30/04/2020
Resultado antes do IR/CSLL	16.767	(34.326)
Resultado financeiro	57.278	55.449
Depreciação	20.059	20.824
Amortização	36.662	31.407
EBITDA	130.766	73.354

As demonstrações contábeis intermediárias da Companhia foram aprovadas pela diretoria em reunião realizada em 24 de maio de 2021.

1.1. Impactos da Covid-19

A recessão causada pela pandemia da Covid-19 afetou todos os setores da economia de formas diferentes. O impacto ocasionado nas atividades econômicas destacou, portanto, o caráter essencial da atividade da DMA, o comércio varejista de gêneros alimentícios, visto que é fundamental à manutenção da vida e da saúde das pessoas, motivo pelo qual as unidades da DMA permaneceram em funcionamento durante todo o período de pandemia até o presente momento.

Embora o cenário seja de grave crise econômica no âmbito do comércio, observa-se que a Companhia vem apresentando crescimento significativo em suas vendas desde o segundo semestre de 2020. Todavia, ressalta-se que o mercado varejista foi impactado com o aumento do preço dos fornecedores de itens de primeira necessidade, tais como o arroz, feijão, a carne, o leite, o açúcar, o óleo de soja e produtos de hortifrúti como a batata inglesa e o tomate, o que levou a Companhia a adotar diferentes medidas estratégicas com vistas a mitigar os impactos no custo das mercadorias vendidas.

Outrossim, no que tange aos aspectos prioritários para a DMA, tendo em vista a proteção do trabalhador, bem como o atendimento a todas as legislações sanitárias e cumprimento de decretos e normas dos governos, com vistas a evitar a disseminação do coronavírus, com a publicação da Nota Técnica nº 18 pela Agência Nacional de Vigilância Sanitária (Anvisa), a qual discorre sobre a Covid-19 e as Boas Práticas de Fabricação e Manipulação de Alimentos, a Companhia tomou como enfoque dois pontos: a avaliação do estado de saúde dos colaboradores e o distanciamento físico.

A medição da temperatura corporal dos colaboradores é realizada e monitorada diariamente, sempre que adentram aos estabelecimentos da Companhia. A DMA distribui máscaras de tecido periodicamente e fiscaliza o uso destas por todos os colaboradores, bem como a higienização das mãos no ingresso das áreas internas. Neste sentido, vale destacar que a padronização dos processos tem sido fundamental para que as novas práticas adotadas pela Companhia sejam efetivas. Com isso, o registro e o monitoramento das ações agilizam a implementação e a melhoria contínua.

Todas as lojas da Companhia mantiveram as medidas sanitárias praticadas desde o início pandemia da Covid-19, reforçando o comprometimento da Companhia com a segurança dos funcionários e clientes.

Continuam sendo disponibilizados em todos os estabelecimentos da DMA itens de higienização pessoal para clientes e colaboradores, tais como álcool em gel e sabonete líquido e a rotina de limpeza e desinfecção dos supermercados permanece reforçada, sobretudo nas áreas em que há o armazenamento e a exposição de alimentos.

Na área administrativa, permanecem os acordos entre os diversos setores de períodos de trabalho em *home-office*, tecnicamente conhecido como teletrabalho, com utilização de VPN - Rede privada virtual, o que implicou no desenvolvimento de diversas ferramentas para controle e proteção da base de dados da Companhia de ataques cibernéticos.

2. Políticas contábeis adotadas

2.1. Base de preparação das demonstrações contábeis intermediárias

2.1.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas conforme o Pronunciamento Técnico do CPC 21 “Demonstrações intermediárias”. Essas informações não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais ou completas e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis anuais, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Portanto, estas demonstrações contábeis intermediárias de 30 de abril de 2021 não foram objeto de preenchimento completo por razão de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis (31 de dezembro de 2020), aprovadas pela Diretoria em 06 de maio de 2021.

A Administração da Companhia declara e confirma que todas as informações próprias e constantes das informações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas e que correspondem às informações utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

2.1.2. Base de preparação

A Companhia optou por apresentar as notas explicativas das informações contábeis intermediárias de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis anuais.

A Companhia informa que os julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas, bem como as principais práticas contábeis adotadas na apresentação e elaboração, são as mesmas que as divulgadas nas demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e permanecem válidas para as Informações Quadrimestrais. Portanto, as Informações Quadrimestrais não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas para as demonstrações contábeis anuais e, conseqüentemente, as correspondentes informações devem ser lidas em conjunto com as Notas Explicativas nos 2 e 3 daquelas demonstrações financeiras. Essas políticas foram consistentemente aplicadas em todos os períodos de apresentação, exceto quando indicado de outra forma.

2.2. Principais práticas contábeis

Não houve alterações significativas, para essas informações contábeis intermediárias, nas políticas e práticas contábeis em relação ao divulgado nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

3. Normas a entrar em vigor a partir de 2021

No período findo em 30 de abril de 2021, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas contábeis em relação a 31 de dezembro de 2020.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Conforme demonstrado a seguir, incluem saldos de caixa, depósitos bancários à vista, numerários em trânsito e aplicações financeiras.

	30/04/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	24.305	40.063
Aplicações financeiras	948	30.392
Total	25.253	70.455

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender os compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalente de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido e que está sujeito a um insignificante risco de mudança de valor.

A Companhia tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha e, são remuneradas com base em percentuais da variação do Certificados de Depósitos Interbancários (CDI) à taxa média de 2,63% a.m.

5. Contas a receber

a) Composição dos saldos por tipo de operação

	30/04/2021	31/12/2020
Contas a receber de clientes	353.250	315.356
Cheques a receber	14.241	14.221
Subtotal	367.491	329.577
Antecipação cartão de crédito (*)	(15.616)	(22.210)
Provisão de cheques incobráveis	(14.208)	(14.191)
Total	337.667	293.176

(*) Refere-se à antecipação de recebíveis provenientes de vendas a prazo com cartão de crédito.

A movimentação da estimativa de cheques incobráveis é apresentada a seguir:

	30/04/2021	31/12/2020
Saldo em dezembro	(14.191)	(14.057)
Reversão	5	18
Constituição	(22)	(152)
Total	(14.208)	(14.191)

Composição dos saldos por idade de vencimento:

	30/04/2021	31/12/2020
A vencer	346.915	300.346
Vencidos até 30 dias	575	5.756
Vencidos até 60 dias	214	2.240
Vencidos até 90 dias	497	1.002
Vencidos até 180 dias	3.118	2.445
Vencidos a mais de 180 dias	16.172	17.788
Total	367.491	329.577

6. Estoques

	30/04/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	809.864	840.172
Material de expediente	8.071	9.821
Total	817.935	849.993

7. Impostos a recuperar

	30/04/2021	31/12/2020
ICMS a recuperar (a)	36.299	41.674
IR/ISS/PIS/Cofins a compensar (b)	17.192	16.400
Tributos federais a compensar	-	163
Outros tributos a compensar (c)	85	13.399
Total	53.576	71.636

- (a) Referente à restituição de créditos de ICMS e Substituição Tributária de produtos adquiridos no Estado de Minas Gerais originados de fato gerador presumido que não ocorreu conforme Artigo nº 23 do Anexo XV do RICMS/MG. Em conformidade com a memória apresentada na Projeção de Recuperação de Impostos, a Companhia tem a expectativa de recuperar o saldo total a compensar no decorrer do exercício de 2021;
- (b) Referente ao saldo credor de PIS e Cofins não cumulativo apurado no exercício. Conforme memória apresentada na Projeção de Recuperação de Impostos, a Companhia tem a expectativa de recuperar o saldo total a compensar no decurso do exercício de 2021.
- (c) Tributos a compensar referente à exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da Cofins trânsito em julgado conforme Processo no 2006.61.00.027407-3 e homologado pela Receita Federal do Brasil.

8. Partes relacionadas

Os saldos em aberto estão apresentados a seguir:

	30/04/2021	31/12/2020
Ativo		
VM e Arantes Participações Ltda.	219.482	211.555
Outros M	62.716	67.883
Total	282.198	279.438
Passivo		
Mútuo Supermercado BH	100.585	337.485
Outros N	26.352	22.903
Total	126.937	360.388

8.1. Termos e condições de transações com partes relacionadas

As movimentações de vendas e compras, registradas envolvendo partes relacionadas são efetuadas a preços normais de mercado. Os saldos em aberto no encerramento do exercício não têm garantias, não estão sujeitos a juros e são liquidados em dinheiro ou por meio de distribuição de dividendos. No período findo em 30 de abril de 2021 a Companhia não contabilizou qualquer perda por redução ao valor recuperável das contas a receber relacionada com os valores devidos por partes relacionadas. Essa avaliação é realizada a cada exercício social, examinando-se a posição financeira da parte relacionada e do mercado no qual a parte relacionada atua.

8.2. Remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia

A remuneração paga aos administradores e dirigentes da Companhia foi de R\$ 722 em 30 de abril de 2021 (R\$ 2.156 em 31 de dezembro de 2020).

9. Outros ativos

	30/04/2021	31/12/2020
Adiantamento a fornecedores	2.691	2.431
Adiantamento a funcionários	3.162	1.605
Títulos de capitalização	5.018	5.000
Despesas antecipadas	6.306	1.986
Outros	-	1
Total	17.177	11.023
Circulante	12.177	6.022
Não circulante	5.000	5.001

10. Propriedades para investimento

A propriedade para investimento no montante de R\$ 35.350 (R\$ 8.362 em 31 de dezembro de 2020), é registrada pelo valor justo. Os imóveis foram adquiridos em 18 de dezembro de 2020. Em 30 de abril de 2021 foram adquiridos outros cinco imóveis, no valor total de R\$ 26.988. Todos os imóveis registrados na rubrica "Propriedades para investimento", tem por finalidade a renda e/ou a apreciação de capital no longo prazo.

Os imóveis foram reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, que é baseado em valores de mercado e reflete o valor estimado pelo qual uma propriedade poderia ser negociada na data de avaliação entre partes conhecedoras e interessadas em uma transação sob condições normais de mercado.

Composição do imóvel

- **Valor dos imóveis adquiridos em 31/12/2020:** R\$ 8.362;
- **Valor dos imóveis adquiridos em 30/04/2021:** R\$ 26.988;
- Não houve pagamentos de obras e benfeitorias;
- **Valor total dos imóveis em 30/04/2021:** R\$ 35.350.

A área total dos imóveis em construção é composta por:

- **Subcondomínio comercial:** composto por área comercial (lojas) e estacionamento comercial, totalizando 5.200,00 m²;
- **Subcondomínio residencial:** composto por área residencial (2 unidades – apartamentos com 03 dormitórios) e estacionamento residencial, totalizando a área de 1.208,00 m²;
- Terreno com área de 122.873,71m², desmembrada de uma área maior do lugar denominado Fazenda da Mata e Boa Vista, no município de Lagoa Santa – MG;
- Terreno com área de 68.901,95m², desmembrada de uma área maior do lugar denominado Fazenda da Mata e Boa Vista, no município de Lagoa Santa – MG;
- Terreno com área de 139.686,71m², desmembrada de uma área maior do lugar denominado Fazenda da Mata e Boa Vista, no município de Lagoa Santa – MG;
- Terreno com área de 61.851,63 m², desmembrada de uma área maior do lugar denominado Fazenda da Mata e Boa Vista, no município de Lagoa Santa – MG;
- Terreno situado no lugar denominado Fazenda Ribeirão da Mata e Boa Vista, no município de Lagoa Santa - MG, com área de 30.488,29 m².

Os saldos de propriedades adquiridas para investimento estão apresentados a seguir:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.362
Adição propriedades para investimento	26.988
Saldo em 30 de abril de 2021	35.350

11. Imobilizado

a) Movimentação do imobilizado

	Saldo em 31/12/2020	Adições (*)	Baixa	Saldo em 30/04/2021
Terrenos	77.578	5.200	-	82.778
Máquinas e equipamentos	287.281	10.745	-	298.026
Móveis e utensílios	76.259	2.308	-	78.567
Veículos	16.938	-	-	16.938
Equipamentos de informática	40.137	698	-	40.835
Imobilizações em andamento	10.914	47	-	10.961
Edificações em imóveis próprios	63.859	1.412	-	65.271
Edificações em imóveis de terceiros	211.878	5.194	-	217.072
Total	784.844	25.604	-	810.448

(*) Em 08 de março de 2021, foi adquirido um terreno com área total de 25.305,46 m², situado no bairro São João, perímetro urbano da cidade de Pouso Alegre –MG.

	% Taxa depr. a.a.	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixa	Saldo em 30/04/2021
Máquinas e equipamentos	10	(147.401)	(7.436)	-	(154.837)
Móveis e utensílios	10	(29.254)	(2.095)	-	(31.349)
Veículos	20	(9.152)	(616)	-	(9.768)
Equipamentos de informática	20	(32.289)	(883)	-	(33.172)
Edificações em imóveis próprios	4	(15.190)	(692)	-	(15.882)
Edificações imóveis terceiros	20	(132.293)	(8.337)	-	(140.630)
Total		(365.579)	(20.059)	-	(385.638)
Saldos		419.265	5.545	-	424.810

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixa (**)	Saldo em 30/04/2020
Terrenos	80.530	8.384	(12.865)	76.049
Máquinas e equipamentos	255.767	7.383	-	263.150
Móveis e utensílios	64.669	4.172	-	68.841
Instalações comerciais	-	-	-	-
Veículos	8.832	-	(38)	8.794
Equipamentos de informática	36.875	945	-	37.820
Imobilizações em andamento	544	37	-	581
Edificações em imóveis próprios	-	-	-	-
Edificações em imóveis de terceiros	234.326	20.900	(19.719)	235.506
Total	681.543	41.821	(32.623)	690.741

	% Taxa depr. a.a.	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixa (**)	Saldo em 30/04/2020
Máquinas e equipamentos	10	(126.673)	(6.543)	-	(133.216)
Móveis e utensílios	10	(23.523)	(1.832)	-	(25.355)
Veículos	20	(8.102)	(271)	12	(8.360)
Equipamentos de informática	20	(29.742)	(833)	-	(30.575)
Imobilizações em andamento	20	-	-	-	-
Edificações em imóveis próprios	4	-	-	-	-
Edificações imóveis terceiros	20	(117.767)	(11.345)	5.436	(123.676)
Total		(305.807)	(20.824)	5.449	(321.183)
Saldos		375.736	20.997	(27.174)	369.559

(**) Em 2020, seguindo a política de desmobilização, foram vendidos dois imóveis e um ponto comercial, conforme descrito a seguir:

- (a) Imóvel de matrícula 23.132, com área total de 15.886,14 m², situado na confluência da Rua Lopes Franco com a Rodovia BR-040, no município de Conselheiro Lafaiete, no estado de Minas Gerais.
- (b) Terreno de matrícula nº 14.352, com área total de 15.000 m², situado à Rodovia Itajubá-Poços de Caldas, na cidade de Itajubá, no estado de Minas Gerais;
- (c) Ponto comercial com área construída de 7.800 m², localizado no Anel Rodoviário, BR 262, no 20.900, bairro Palmares, na cidade de Belo Horizonte, no estado de Minas Gerais.

12. Intangível

a) Movimentação intangível

	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixa	Saldo em 30/04/2021
Desenvolvimento de sistemas	956	-	-	956
Reorganização lojas ES	29.818	-	-	29.818
Fundo de comércio	161.792	812	-	162.604
Fundo de comércio Makro	208.603	-	(26.500)	182.103
Softwares	41.298	1.586	-	42.884
Marca patentes	27	-	-	27
Outros - Intangível	634	-	-	634
Total	443.128	2.398	(26.500)	419.026

	% - Taxa de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixa	Saldo em 30/04/2021
Desenvolvimento de sistemas	20	(956)	-	-	(956)
Reorganização lojas ES	20	(29.818)	-	-	(29.818)
Fundo de comércio	20	(132.487)	(4.743)	-	(137.230)
Fundo de comércio MAKRO	5	(9.943)	(3.477)	1.988	(11.432)
Softwares	20	(37.671)	(417)	-	(38.088)
Marca patentes	20	(20)	-	-	(20)
Outros	10	(351)	-	-	(351)
Total da amortização		(211.246)	(8.637)	1.988	(217.895)

Intangível líquido em 2021	231.882	(6.239)	(24.512)	201.131
-----------------------------------	----------------	----------------	-----------------	----------------

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixa	Saldo em 30/04/2020
Desenvolvimento de sistemas	956	-	-	956
Reorganização lojas ES	29.818	-	-	29.818
Fundo de comércio	148.549	1.771	-	150.320
Fundo de comércio Makro	115.000	90.000	-	205.000
Softwares	40.488	-	-	40.488
Marca patentes	27	-	-	27
Outros - Intangível	634	-	-	634
Total	335.472	91.771	-	427.243

	% - Taxa de deprec. a.a.	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixa	Saldo em 30/04/2020
Desenvolvimento de sistemas	20	(956)	-	-	(956)
Reorganização lojas ES	20	(29.818)	-	-	(29.818)
Fundo de comércio	20	(115.394)	(6.322)	-	(121.716)
Fundo de comércio MAKRO	5	(2.933)	(66)	-	(2.999)
Softwares	20	(36.526)	(364)	-	(36.890)
Marca patentes	20	(20)	-	-	(20)
Outros	10	(351)	-	-	(351)
Total da amortização		(185.998)	(6.752)	-	(192.750)
Intangível líquido em 2020		149.474	85.019	-	234.493

Os saldos das rubricas "fundo de comércio" se referem a pagamentos financeiros realizados pela Companhia e foram adquiridos de empresas tendo como fundamento econômico a rentabilidade futura. O valor recuperável foi estimado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros esperados (valor em uso) de cada transação referente aos fundos de comércio adquiridos. O valor recuperável estimado foi maior que o valor contábil dos fundos de comércio e, portanto, nenhuma redução ao valor recuperável foi necessária.

13. Fornecedores

	30/04/2021	31/12/2020
Fornecedores revenda	616.484	783.720
Fornecedor imobilizado (a)	136.487	150.078
Outros fornecedores	756	811
Fornecedores de materiais	8.368	12.823
Fornecedores de produtor rural	6.702	6.881
Fornecedores - Transporte	2.116	2.551
Fornecedores de serviços	18.717	28.921
Total	789.630	985.785
Circulante	723.701	910.257
Não circulante	65.929	75.528

- (a) Referem-se aos valores a pagar de aquisição de imobilizado a prazo, composto por R\$ 70.558 referente à aquisição dos pontos comerciais da rede Makro Atacadista e R\$ 65.929 de fornecedores de máquinas, equipamentos e estrutura de lojas.

14. Obrigações trabalhistas e tributárias

	30/04/2021	31/12/2020
Provisão de férias	33.662	33.809
Parcelamentos INSS (a)	29.450	32.680
IR/CSLL a recolher	35.602	29.340
Parcelamento ICMS (b)	21.840	23.918
Salários a pagar	11.879	11.545
Parcelamento especial (c)	8.985	9.708
Outras obrigações trabalhistas e tributárias (d)	25.698	9.360
INSS a recolher (e)	23.496	8.594
Parcelamento IRPJ/CSLL (f)	7.805	8.467
ICMS	3.530	4.464
FGTS a recolher	2.054	2.772
IRRF a recolher	500	453
IRRF	254	262
Refis	-	79
Total	204.755	175.451
Circulante	135.934	100.309
Não circulante	68.821	75.142

A Companhia mantém parcelamentos de débitos tributários junto à Receita Federal do Brasil, Secretarias de Estado da Fazenda de Minas Gerais e Espírito Santo, bem como no âmbito municipal, junto à prefeitura de Belo Horizonte. A Companhia está adimplente com os seus parcelamentos, suas certidões de débitos tributários Federais e Estaduais estão positivas com efeitos de negativa.

- (a) Reparcimento de INSS – Programa Especial de Regularização Tributária (PERT/PGFN) processo nº 624597008. Refere-se à parcela do empregador Lei nº 10.522 de 19 de julho de 2002. Acordado em 60 parcelas, apresentando quitação regular;
- (b) Parcelamento de ICMS junto à Secretaria de Fazenda do Estado do Espírito Santo. Saldos de débitos diversos negociado em 60 e 120 parcelas mensais, com correção anual conforme Valor de Referência Tributária do Espírito Santo (VRTE) e com previsão de término para março de 2022 e fevereiro de 2024 respectivamente;
- (c) Parcelamento Especial nº 12.085383800.72 junto ao Sicaf/MG. Referente à mudança de tributação de ICMS e substituição tributária de produtos. Com base na Resolução nº 4855/2015 Artigo 1º, o contribuinte deverá apurar o estoque de produtos, aplicar a nova alíquota e recolher a diferença tributária gerada por mudança de alíquota, tendo como embasamento legal a Resolução nº 4855/2015 Artigo 10º, a Companhia optou por parcelar o ST apurado do estoque; Adesão ao Parcelamento Especial nº 12.0920089.61 em 29/06/2020;
- (d) Contemplam o montante total de outras obrigações, os parcelamentos de débitos de IPTU junto à Prefeitura de Belo Horizonte, tributos estaduais (ICMS, DIFAL e Fundo de Combate à Pobreza), impostos federais (PIS, INSS, IOF, IPI), provisões de 13º salário, rescisões, pensão alimentícia, contribuição sindical, contribuição confederativa, PERT e parcelamentos diversos no âmbito federal.
- (e) Saldo remanescente de R\$ 23.496 contempla montantes não recolhidos de INSS referentes ao exercício de 2020 e reparcimento de saldos de débitos previdenciários relativos a exercícios anteriores.
- (f) Parcelamento junto à RFB de débitos relativos a IRPJ e CSLL consolidados nos processos de nº 10.680-406767/2019-17 e 10680-750641/2019-79, negociados em 60 parcelas, apresentando quitação regular. Adesão ao parcelamento de débitos de CSLL em 31/10/2020 consolidados no processo 15504-406.744/2020-92.

15. Empréstimos e financiamentos

	30/04/2021	31/12/2020
Capital de giro (a)	811.076	861.010
Leasing (b)	44.739	42.365
Finame (c)	16.479	18.056
Total	872.294	921.431
Circulante	412.791	381.113
Não circulante	459.503	540.318

- (a) Os valores de capital de giro são realizados para evitar atrasos nos pagamentos e fazer fluxo de caixa frente às vendas efetuadas a prazo, possuem taxas médias de juros anuais de 7,5%, acrescido da variação do CDI à média de 2,63% a.m., e como garantia o aval dos acionistas. O saldo total de R\$ 811.076 (R\$ 861.010 em 31 de dezembro de 2020) refere-se a empréstimos bancários, utilizados para investimentos em aberturas de novas unidades e reforma das lojas atuais, possuem juros médios variando de 0,20% a.m. a 0,77% a.m. correção pela CDI, e são garantidos pela carteira de clientes “cartão de crédito”, além do aval dos acionistas;
- (b) O Finame é utilizado para aquisição de máquinas e equipamentos. A taxa de juros é formada da seguinte forma: variação da TJLP + 6% ao ano + 0,5% TAAC do valor contratado, perfazendo uma taxa de juros anuais em média de 11,48% ao ano. O prazo do Finame é de 48 meses, com aval dos sócios;
- (c) Os empréstimos, sob responsabilidade da Companhia na modalidade de Leasing (Financiamento por meio de locação financeira para aquisição de Ativo Imobilizado), utilizado para aquisição de máquinas e equipamentos, têm prazos de 12 a 60 meses, sendo o vencimento final em 2026, com taxas indexadas de 0,22% a 0,59% ao mês + correção pela CDI, perfazendo taxa média de juros anuais de 10,5%, também com aval dos sócios. O total dos futuros pagamentos mínimos dos passivos de arrendamentos alcançados pelo CPC 06 estão demonstrados na Nota Explicativa nº 18.

Em 30 de abril de 2021 e 31 de dezembro de 2020, as parcelas de longo prazo possuíam os seguintes vencimentos:

	30/04/2021	31/12/2020
2022	153.433	237.661
2023	144.192	145.677
2024	104.144	101.585
2025	57.347	55.395
2026	387	-
Total	459.503	540.318

Cláusulas Restritivas

Em consonância com o contrato de financiamento nº 1018065 junto ao Banco Santander (Brasil) S.A., a DMA Distribuidora S.A. obriga-se a cumprir as seguintes cláusulas restritivas (“covenants”) sob pena de ter decretado o vencimento antecipado da dívida:

- (a) Nos termos do Instrumento Contratual, tomando por base o fechamento dos balanços não auditados em maio de cada ano, manter a relação DFL/EBITDA nos limites estabelecidos na cláusula 7.3;
- (b) Outras condições contratuais especificadas na cláusula VII “Vencimento Antecipado”, tais como apresentar anualmente ao banco cópia dos balanços e demonstrativos financeiros

A Companhia cumpriu com as condições e parâmetros estabelecidos pela cláusula restritiva (*covenants*) de nº 7.3 do contrato de financiamento nº 1018065 junto à Instituição financeira Banco Santander Brasil S.A.

A movimentação dos empréstimos está demonstrada a seguir:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	941.127
Captações	224.930
Juros provisionados	8.191
Pagamento principal e juros	(255.925)
Saldo em 30 de abril de 2020	918.323
Saldo em 31 de dezembro de 2020	921.431
Captações	160.040
Juros provisionados	4.267
Pagamento principal e juros	(213.444)
Saldo em 30 de abril de 2021	872.294

16. Debêntures

	31/12/2020	Captação	Juros	Amortização	30/04/2021
Série única (a)	-	175.000	2.805	(17.047)	160.758
Total	-	175.000	2.805	(17.047)	160.758

- (a) Em 22 de janeiro de 2021, a DMA Distribuidora S.A. emitiu a série única de debêntures simples, nominativas e escriturais, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e garantia fidejussória adicional, no montante de R\$175.000 (cento e setenta e cinco milhões de reais), de valor nominal unitário de R\$ 1 (um mil reais), com vencimento em 22 de janeiro de 2024 e remuneradas a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros (DI), acrescida de *spread* de 6,50% a.a. As debêntures estão dispensadas do registro de distribuição de que trata o artigo 19 da Lei nº 6.385/1976 e alterações, bem como as demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, nos termos dos artigos 7º-A e 8º da Instrução CVM nº 476.

	30/04/2021	31/12/2020
Circulante	58.675	-
Não circulante	102.083	-
Total	160.758	-

Seguem as características gerais das debêntures emitidas pela DMA Distribuidora S.A.

Séries	Qtde. em circulação	Remuneração	Pagamento dos Juros
Série única	175	100% DI + 6,5% a.a.	Mensal até o vencimento.

Em 30 de abril de 2021 e 31 de dezembro de 2020, as parcelas de longo prazo possuíam os seguintes vencimentos:

	30/04/2021	31/12/2020
2022	38.889	-
2023	58.333	-
2024	4.861	-
Total	102.083	-

Garantias da primeira emissão

- (i) Contrato de Cessão Fiduciária entre a DMA Distribuidora e a instituição financeira Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), em conformidade com as disposições do parágrafo 3º do artigo 66-B da Lei nº 4.748, de 14 de julho de 1965 e alteração (Lei nº 4.728), nos termos do “Instrumento Particular de Constituição de Garantia de Cessão Fiduciária e Outras Avenças” celebrado em 01 de fevereiro de 2021, conforme registro nº 8º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo - SP.
- (ii) Alienação fiduciária dos imóveis objeto da Escritura Pública de Constituição de Garantia de Alienação Fiduciária de bens Imóveis e Outras Avenças, devidamente registrada, em 09 de fevereiro de 2021, no Cartório do 4º Ofício de Notas de Belo Horizonte - MG.

A Companhia cumpriu com as condições e parâmetros estabelecidos pela cláusula restritiva (*covenants*) de nº VI Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos da DMA Distribuidora S.A.

Cláusulas Restritivas

Em consonância com o contrato de financiamento, a DMA Distribuidora S.A. obriga-se a cumprir as seguintes cláusulas restritivas (“*covenants*”) sob pena de ter decretado o vencimento antecipado da dívida:

- (a) Nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária, cumprir com os Fluxos Mínimos e/ou da Agenda Mensal de Recebíveis Visa e Elo e/ou Parcela Mensal de Debêntures;
- (b) Outras condições contratuais especificadas na cláusula quarta “Depósito e administração das contas vinculadas, fluxos mínimos, agenda e parcela mensal debêntures previstas no instrumento contratual”.

17. Outros passivos

	30/04/2021	31/12/2020
Aluguéis a pagar	10.112	9.887
Antecipação recebíveis	2.390	3.110
Despesas consumo a pagar	262	180
Repasse doações	110	114
Obrigações com terceiros	4.014	1.685
Total	16.888	14.976

18. Direito de uso/arrendamentos

A companhia reconhece, mensura, apresenta e divulga os registros dos seus arrendamentos financeiros fundamentada nas determinações do IFRS 16/CPC 06 (R2) – *Arrendamentos*.

Os saldos atinentes aos arrendamentos da Companhia, em 30 de abril de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão demonstrados a seguir:

a) Direito de uso

	% taxa média ponderada de desconto a.a.	Saldo em 31/12/2020	Adições	Saldo em 30/04/2021
Custo				
Direito de uso de arrendamento	-	662.939	-	662.939
Amortização	11,91%	(147.414)	(28.025)	(175.439)
Total		515.525	(28.025)	487.500

	% taxa média ponderada de desconto a.a.	Saldo em 31/12/2019	Adições	Saldo em 30/04/2020
Custo				
Direito de uso de arrendamento	-	484.510	123.354	607.864
Amortização	11,91%	(68.452)	(24.655)	(93.107)
Total		416.058	98.699	514.757

A amortização do direito de uso em arrendamento se dá pelo tempo total de contrato de arrendamento firmado entre a Companhia e o arrendador, pelo prazo de 01 a 25 anos.

A Companhia chegou às suas taxas de desconto de 7,50%, com base em consulta a instituições financeiras, média ponderada das captações do exercício.

b) Passivo de arrendamento

	2021	2020
Circulante	77.189	82.557
Não circulante	411.267	433.923
Total	488.456	516.480

	% taxa média ponderada de desconto a.a.	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Saldo em 30/04/2021
Custo					
Passivo de arrendamento	-	751.017	-	(40.620)	710.397
(-) Juros a apropriar	16,55%	(234.537)	-	12.596	(221.941)
Total		516.480	-	(28.024)	488.456

	% taxa média ponderada de desconto a.a.	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldo em 30/04/2020
Custo					
Passivo de arrendamento	-	563.669	92.724	35.113	691.506
(-) Juros a apropriar	16,55%	(146.685)	(36.232)	10.458	(172.459)
Total		416.984	90.492	10.458	519.047

Os montantes classificados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Ano de vencimento	30/04/2021	31/12/2020
2022	79.254	106.686
2023	95.845	95.845
2024	76.202	76.202
2025 em diante	347.615	347.615
Juros embutidos	(187.649)	(192.425)
Total	411.267	433.923

19. Provisão para riscos

A movimentação da provisão para riscos e depósitos judiciais, estão assim demonstrados:

Provisão para riscos	Saldo em 31/12/2019	Adições	Reversões	Saldo em 31/12/2020	Adições	Reversões	Saldo em 30/04/2021
Riscos judiciais	10.434	616	-	11.050	-	-	11.050
Total	10.434	616	-	11.050	-	-	11.050

Depósitos judiciais

Cíveis	(3.278)		1.573	(1.705)	(129)	480	(1.354)
Tributários	(3.932)	(987)	-	(4.919)	(1.289)	-	(6.208)
Trabalhistas	(2.834)	(705)	1.317	(2.222)	(181)	258	(2.145)
Total	(10.044)	(1.692)	2.890	(8.846)	(1.599)	738	(9.707)

Saldo no final do exercício	390	(1.076)	2.890	2.204	(1.599)	738	1.343
--	------------	----------------	--------------	--------------	----------------	------------	--------------

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

A Companhia realizou aporte de capital em 30 de abril de 2021, no montante total de R\$ 314.392, mediante a emissão de 314.392 novas ações ordinárias, conforme ata registrada em 04 de maio de 2021 na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais (JUCEMG). Como consequência, o Patrimônio Líquido da Companhia passou a totalizar o valor de R\$ 337.192.

O capital social integralizado, em 30 de abril de 2021 é de R\$ 337.192 (R\$ 22.800 em 31 de dezembro de 2020) e está representado por 337.192 (22.800 em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias nominativas com direito a voto e com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Adiantamento para futuro aumento de capital

Na data-base de 30 de abril de 2021 foi realizada a integralização do montante de R\$ 77.401 a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC), restando o saldo remanescente de R\$ 31.300 o qual será integralizado no decurso do exercício de 2021.

b) Reserva legal

O estatuto social determina que a parcela de 5% do lucro líquido seja deduzida para a constituição da reserva legal, que não excederá 20% do capital social.

c) Destinação dos resultados

A distribuição de lucros obedecerá às destinações de seu estatuto social, ajustado na forma da Lei nº 6.404/1976 (redação alterada pela Lei nº 10.303/2001), podendo haver distribuições intermediárias, desde que os dividendos pagos em cada semestre não excedam o montante de reservas de capital o qual contém as destinações:

- 5% para reserva legal, limitado a 20% do capital social;
- 25% a título de dividendos mínimos obrigatórios.

Em 30 de abril de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não foi constituído reserva legal e nem foram distribuídos dividendos aos acionistas sendo o lucro utilizado para compensação de prejuízo.

21. Receita líquida de vendas

	30/04/2021	30/04/2020
Mercadoria de revenda	2.179.794	1.568.580
(-) Deduções da receita		
ICMS S/Vendas	(69.445)	(37.890)
Cofins S/Vendas	(56.780)	(42.854)
PIS S/Vendas	(12.347)	(9.328)
Devoluções	(14.323)	(2.240)
Descontos	(7.848)	(4.082)
Receita líquida total	2.019.051	1.472.186

Todos os valores que compõem as receitas líquidas integram a base para o cálculo de impostos de renda e contribuição social.

Impostos incidentes sobre vendas consistem, principalmente, de ICMS (alíquota de 0% a 18%), impostos municipais, contribuições relacionadas ao PIS (alíquota de 1,65%) e à Cofins (alíquota de 7,6%), não cumulativos.

22. Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

	30/04/2021	30/04/2020
Custo da revenda	(1.653.797)	(1.188.896)
Bonificações e verbas	63.921	44.664
Perdas	(1.891)	(1.115)
Total	(1.591.767)	(1.145.347)

23. Despesas administrativas, comerciais e gerais

	30/04/2021	30/04/2020
Gastos com pessoal	(176.400)	(153.583)
Utilidades	(32.393)	(24.920)
Prestação serviços pessoa jurídica	(19.082)	(14.788)
Fretes e carretos	(14.793)	(15.071)
Despesas de embalagens	(11.399)	(8.509)
Despesas de marketing	(10.030)	(6.427)
Impostos taxas e tributos	(6.614)	(14.286)
Indenizações	(3.249)	(6.118)
Materiais	(6.554)	(5.069)
Gastos diversos	(3.825)	(3.310)
Despesas indedutíveis	(1.629)	(730)
Gastos com veículos	(3.450)	(3.078)
Materiais de manutenção em geral	(3.917)	(2.916)
Gastos com informática	(1.360)	(2.793)
Perdas incobráveis	(1.699)	(1.772)
Viagens	(1.323)	(2.106)
Locações (a)	(7.396)	(1.409)
PDV's	(1.014)	(973)
Doações e brindes	(45)	(99)
Prestação serviços pessoa física	(376)	(167)
Outros	(77)	(2.733)
Total	(306.625)	(270.857)

(a) **Compromissos arrendamento – Companhia como arrendatária:** a Companhia arrenda máquinas, equipamentos e veículos, através de contratos de arrendamento operacional canceláveis. São contratos, geralmente, em valor inexpressível, com vigência inferior ou igual a 12 meses, não se enquadrando, portanto, nas regras estabelecidas pelo CPC 06/IFRS 16. Os demais contratos de locação são referenciados na Nota Explicativa nº 18, em conformidade com as normas vigentes.

24. Outras receitas e despesas

	30/04/2021	30/04/2020
Outras receitas operacionais		
Demais receitas operacionais (a)	37.014	46.860
Impostos sobre outras receitas operacionais (b)	(2.194)	(2.103)
Total	34.820	44.757

	30/04/2021	30/04/2020
Outras despesas operacionais		
Perdas operacionais (c)	(24.713)	(27.385)
Total	(24.713)	(27.385)
Total	10.107	17.372

(a) Baixa do custo de aquisição do Ponto comercial com área construída de 7.800 m², localizado no Anel Rodoviário, BR 262, no 20.900, bairro Palmares, na cidade de Belo Horizonte, no estado de Minas Gerais vendido em fevereiro de 2021.

(b) O saldo de R\$ 2.194 compreende, preponderantemente, ao valor total do recolhimento de PIS/Cofins incidentes sobre receitas diversas.

(c) Despesas referentes a baixa do custo histórico do ponto comercial vendido em fevereiro de 2021.

25. Depreciação e amortização

	30/04/2021	30/04/2020
Depreciação	(20.059)	(20.824)
Amortização	(8.637)	(6.752)
Amortização direito de uso	(28.025)	(24.655)
Total	(56.721)	(52.231)

26. Resultado financeiro

	30/04/2021	30/04/2020
Despesas financeiras		
Juros de empréstimos financiamentos	(34.128)	(53.341)
Juros sobre arrendamento (a)	(12.596)	(10.458)
Taxa administração cartões	(17.812)	(12.464)
Juros de empréstimos debênture	(2.805)	-
Custo na emissão de debênture	(2.918)	-
IOF	(2.953)	(2.286)
Despesas bancárias	(2.098)	(1.717)
Multas	(19)	(89)
Descontos concedidos	(164)	(185)
Juros sobre mútuos	(10.643)	(16)
Total	(86.136)	(80.556)
Receitas financeiras		
Correção Monetária Créd. Tributário (b)	55	1.889
Descontos obtidos	28.003	22.161
Juros recebidos	790	1.047
Juros aplicações financeiras	10	10
Total	28.858	25.107
Efeito líquido de resultado financeiro	(57.278)	(55.449)

(a) A Companhia possui contratos de arrendamento reconhecidos no balanço patrimonial como direito de uso do ativo arrendado e respectivo passivo o qual compreende os pagamentos futuros. O montante de R\$ 12.956 refere-se às despesas com juros sobre o referido passivo de arrendamento;

- (b) Refere-se à correção monetária de indébito tributário decorrente da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins.

27. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social são registrados nas demonstrações contábeis intermediárias com base na receita reconhecida e nos custos e despesas incorridas pelo regime de competência.

a) Tributos correntes

A seguir a reconciliação dos montantes de imposto de renda e contribuição social, apurados em 30 de abril de 2021 e 2020:

	30/04/2021	30/04/2020
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	16.767	(34.326)
Adições e exclusões	1.678	(287)
Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social	18.440	(34.613)
IR e CSLL às alíquotas vigentes (15% e 9%)	4.426	-
Adicional - imposto de renda	1.836	-
Despesas de imposto de renda e contribuição social correntes	6.262	-
Taxa efetiva	0,37	-

28. Gestão de riscos e instrumentos financeiros

a) Considerações gerais e políticas

A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais e financeiras.

A gestão desses instrumentos financeiros é realizada por meio de políticas, definição de estratégias e estabelecimento de sistemas de controle, sendo monitorada pela Administração da Companhia.

Aplicações financeiras

De acordo com a política de aplicações financeiras estabelecida, a Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais os contratos podem ser celebrados segundo avaliação do *rating* de crédito da contraparte em questão, percentual máximo de exposição por instituição de acordo com o *rating* e percentual máximo do patrimônio líquido do banco.

b) Gestão de risco financeiro

Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. A gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro.

A gestão de risco é realizada pela diretoria financeira da Companhia, sendo as políticas obrigatoriamente aprovadas pelos sócios.

b.1) Risco de mercado

A Companhia está exposta a riscos de mercado decorrentes das atividades de seus negócios, bem como das propriedades para investimentos. Esses riscos de mercado envolvem, principalmente, a possibilidade de mudanças nas taxas de juros e consequente flutuação do valor justo.

b.2) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo. A Administração da Companhia tem como política manter os indexadores de suas exposições às taxas de juros ativas e passivas atrelados às taxas pós-fixadas. As aplicações financeiras e os empréstimos e financiamentos são corrigidos pelo CDI pós-fixado, conforme contratos firmados com as instituições financeiras.

b.3) Risco de liquidez

A gestão prudente do risco de liquidez implica manter caixa, títulos e valores mobiliários suficientes, disponibilidades de captação por meio de linhas de crédito compromissadas e capacidade de liquidar posições de mercado.

A Administração monitora o nível de liquidez da Companhia, considerando o fluxo de caixa esperado em contrapartida às linhas de crédito não utilizadas, a caixa e equivalentes de caixa.

c) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos sócios e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A posição financeira líquida corresponde ao total do caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras, subtraído do montante de empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo.

29. Transações que não afetam caixa

A Companhia realizou transações que não geraram efeitos de caixa e que, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa:

	30/04/2021	30/04/2020
Adição contratos de arrendamento	-	98.699
Integralização de capital	77.401	-
Total	104.389	98.699

* * *