



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DE SÃO PAULO/SP

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1114904-07.2023.8.26.0100

EXCELIA CONSULTORIA LTDA. (“Excelia” ou “Administradora Judicial”), nomeada ADMINISTRADORA JUDICIAL nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe distribuída por **COMÉRCIO DE ALIMENTOS SANTA CRUZ LTDA.** (“Recuperanda” ou “Da Santa”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o incluso **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES** de competência dos meses de **janeiro e fevereiro de 2024 (Doc. 01)**.

A relação de questionamentos e/ou informações que necessitam de esclarecimentos encontram-se na seção “Anexos” do Relatório.

Sendo o que lhe cumpria para o momento, a Administradora Judicial apresenta os esclarecimentos aqui indicados e permanece à disposição deste MM. Juízo.

São Paulo, 8 de maio de 2024.

EXCELIA CONSULTORIA LTDA.
Administradora Judicial

Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743

Michelle Yukie Utsunomiya
OAB/SP 450.674

Victoria Oliveira Mingati
OAB/SP 468.621

Ingrid Alves Roriz
OAB/SP 499.349

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES COMÉRCIO DE ALIMENTOS SANTA CRUZ LTDA.

Recuperação Judicial nº 1114904-07.2023.8.26.0100

3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo

São Paulo, 30 de abril de 2024

A green square containing the text "DASAANTA" in a white, stylized, handwritten-style font. The letters are slightly irregular and connected, giving it a personal or artistic feel.



ÍNDICE

03

INTRODUÇÃO

04

EVENTOS RELEVANTES

08

VISÃO GERAL DA RECUPERANDA

15

ENDIVIDAMENTO

22

FOLHA DE PAGAMENTO

24

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS/FINANCEIRAS

37

INFORMAÇÕES NOVA TERRA

52

ANEXOS



INTRODUÇÃO - RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído pela Comércio de Alimentos Santa Cruz Ltda. ("Recuperanda" ou "Da Santa"), em 18/08/2023, perante a 3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo, sob o nº 1114904-07.2023.8.26.0100. O deferimento do processamento ocorreu em 22/08/2023 e a Excelia Consultoria foi nomeada como Administradora Judicial.

Em atenção art. 22, inciso II, alíneas "a" e "c", da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades "RMA" reproduz os atos de fiscalização das atividades da Recuperanda dos meses de janeiro e fevereiro de 2024, bem como a análise dos documentos contábeis e relatórios financeiros enviados por elas e os contatos constantes com seus administradores, colaboradores, assessores e contadores, além das visitas à sede da Recuperanda.

O presente Relatório Mensal de Atividades respeita a padronização recomendada pela Corregedoria Geral da Justiça, conforme Comunicado CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325).



EVENTOS RELEVANTES



Fase administrativa de verificação de créditos

A fase de verificação de créditos arrolados pela Recuperanda está em curso, já tendo sido apresentadas pela Administradora Judicial as fichas de análise de créditos objeto de divergência e habilitação administrativa.

Em razão do elevado número de créditos sem a devida comprovação documental, a Administradora Judicial providenciou sua exclusão caso a Recuperanda e/ou os credores não tenham se manifestado ou apresentado documentos até 30/01, conforme petição nesse sentido.

Ressalta-se, ainda, que diversos credores informaram “não possuem créditos junto à Recuperanda”, sendo que a Administradora Judicial aguarda a comprovação dos respectivos pagamentos.

Por fim, a Recuperanda informou que um fundo vem adquirindo créditos sujeitos (ou seja, eventualmente alguns credores podem ter sido pagos por tal fundo), mas enquanto a AJ não receber documentação comprobatória nada será feito quanto à eventual exclusão ou sub-rogação do crédito.

Visitas à sede da Recuperanda

Nos dias 14/03/2024 e 16/04/2024, a Administradora Judicial diligenciou presencialmente à sede da Recuperanda para averiguar a existência e status de atividades, que seguia normalmente em ambos os períodos.

Em 30/04/2024, foi formalmente registrado, perante a Junta Comercial, o encerramento da filial da Recuperanda.

As fotos seguem na seção “Anexos” deste RMA.

EVENTOS RELEVANTES

Questões processuais



Últimas movimentações:

- Em 19/02/2024, a Recuperanda solicitou a extensão do stay period até o encerramento da Assembleia Geral de Credores e respectiva aprovação do PRJ. O prazo veio a termo em 25/02/2024. Em decisão de fls. 3825/3827, o MM. Juízo concedeu mais 120 dias de extensão da suspensão, **que virá a termo em 24/06/2024.**
- Na mesma decisão, o MM. Juízo determinou a apresentação de datas para realização do conclave e votação do Plano de Recuperação Judicial apresentado (fls. 2568/2595) e cujo relatório da AJ pode ser consultado às fls. 9780 e seguintes. A decisão foi objeto de embargos declaratórios por parte da Recuperanda, que foram em seguida rejeitados.

Cessões fiduciárias de recebíveis – bancos

- Conforme relatado pela Recuperanda, diversos bancos foram arrolados na classe III no 1º Edital (relação de credores da Recuperanda), cujos créditos seriam ao menos parcialmente garantidos por cessão fiduciária de recebíveis. Após manifestação da AJ em 13/11/23 (fls. 2827/2903), houve decisão judicial às fls. 3825/3827 determinando que “Quanto aos limites da garantia, a análise dos contratos evidencia que cada um deles possui índice distinto, que deve ser respeitado, inclusive aqueles ajustes nos quais o limite é de 100%”.
- Considerando aludida decisão, administradora judicial apresentará sua relação de credores para permitir a publicação do 2º edital.

Nova Terra de Santa Cruz Ltda.

- Em 01/09/2023 (fls. 2486/2487), o Banco Safra apresentou manifestação nos autos indicando a existência da empresa Nova Terra de Santa Cruz Ltda. (51.838.101/0001-77), alegando, em síntese, que a Recuperanda estaria “desviando faturamento” utilizando-se desta empresa, que passou a operar as máquinas de cartão de crédito na sede da Recuperanda. A Administradora Judicial se reuniu por mais de uma vez com os assessores legais da Recuperanda, solicitando maiores informações e documentação. A análise de referida documentação encontra-se na página 47 deste relatório.

EVENTOS RELEVANTES

Questões operacionais



Colaboradores: a Recuperanda seguiu operando com o quadro funcional de 154 colaboradores em janeiro e 158 colaboradores em fevereiro, com valores líquidos de folha a pagar em R\$ 242 mil e R\$ 215 mil respectivamente. A Recuperanda apresentou os comprovantes de pagamentos dos salários, indicando que está em dia com esta obrigação.

Endividamento: a partir de dezembro houve um aumento geral no endividamento total. Em janeiro, o aumento se justificou através do crescimento das obrigações fiscais e trabalhistas e em fevereiro, a única obrigação que apresentou redução foi a conta de “Empréstimos e Financiamentos a pagar”.

Ativo: Ao considerar as informações fornecidas sobre o total do ativo nos meses de dezembro de 2023 a fevereiro de 2024, observamos que houve uma estabilidade geral no ativo total da empresa. Embora tenha havido variações em alguns componentes individuais, como disponibilidades, créditos a receber e estoques, o ativo total manteve-se relativamente constante em torno de R\$ 32,7 a R\$ 33 milhões de reais ao longo do período.

Passivo: O passivo total experimentou um aumento geral ao longo do período, principalmente devido ao crescimento nas obrigações trabalhistas, tributárias e contas a pagar. Enquanto isso, os empréstimos e financiamentos permaneceram estáveis.

Receita Operacional Bruta e Resultado líquido: Houve uma redução significativa na receita operacional bruta de dezembro para janeiro, seguida por uma leve queda em fevereiro. Tal fato, está atrelado à redução de consumo para os meses iniciais do exercício, visto que em novembro e dezembro o consumo aumenta tendo em vista as festividades de final de ano. Sob o aspecto acumulado, a Recuperanda apresentou R\$ 11 milhões em receita bruta até o mês de fevereiro. Após registrar prejuízo nos meses anteriores, a empresa obteve um resultado líquido positivo em fevereiro de R\$ 263 mil acumulando R\$ 236 mil para o ano de 2024, refletindo uma recuperação significativa e indicando uma perspectiva positiva para os próximos meses, caso este cenário se mantenha.

Receitas X Custos E Despesas: Apesar da queda na receita líquida, a eficiente gestão de custos e despesas, o qual apresentou quedas consecutivas nos meses de janeiro e fevereiro, permitiu que a Recuperanda mantivesse uma margem de vendas positiva no mês de fevereiro, evidenciando uma abordagem estratégica para garantir a sustentabilidade financeira.

Fluxo de Caixa: apresentou uma melhoria significativa em seus resultados financeiros em fevereiro em comparação com janeiro, com um aumento no lucro líquido e um aumento correspondente no caixa e equivalentes de caixa.

Endividamento fiscal: De modo geral, a Recuperanda vem apresentando aumento constante em suas obrigações fiscais, em janeiro quando comparado a dezembro, apresentou aumento de 7%, com significativo aumento nos impostos sobre as receitas e nos encargos sociais, inclusive considerando as provisões sobre férias e 13º salário. No mês de fevereiro o aumento foi de 6%, sendo que os aumentos principais ocorreram novamente nos impostos sobre receitas e encargos sociais. Embora os demonstrativos contábeis demonstrem baixas registradas, é importante que a Recuperanda disponibilize os comprovantes de pagamentos, ou o relatório pormenorizado do que está sendo pago.



VISÃO GERAL DA RECUPERANDA



SOBRE A RECUPERANDA

Panorama geral (atividades e objeto social)**Comércio de Alimentos Santa Cruz Ltda. “Da Santa”**

A Recuperanda Da Santa exerce atividade comercial varejista de produtos alimentícios em geral e está localizada na Vila Mariana, zona sul de São Paulo. A oferta de produtos engloba categorias como padaria, carnes, pescados, mercearia, doces, adegas, frios, laticínios, bebidas, higiene, limpeza, utilidades domésticas, pet shop e hortifruti, com forte ênfase neste último. A empresa opera desde 1998 e detém marcas próprias* na operação de supermercado.

COMÉRCIO DE ALIMENTOS SANTA CRUZ LTDA. (“DA SANTA”)

**SOCIEDADE
LIMITADA
UNIPESSOAL**

**CNPJ MATRIZ:
02.846.188/0001-
19**

**ENQUADRAMENTO
NORMAL**

**CAPITAL SOCIAL:
R\$ 1,2 MILHÃO**

**SÓCIO TITULAR E
ADMINISTRADOR:
JULIO TADEU AOKI**

**CNPJ FILIAL –
ENCERRADA EM
30/04/2024
02.846.188/0003-80**

**NIRE
35.215377779**

**SEDE: RUA SANTA
CRUZ, 1851, VILA
MARIANA, SÃO
PAULO/SP**

DA SANTA

* Na realidade as marcas são de outra empresa – LAOKI Comércio de Alimentos Ltda., de propriedade do irmão do sócio da Recuperanda e seu maior fornecedor.

MOTIVOS**Travas bancárias****Custo de capital elevado****Despesas financeiras****COMENTÁRIOS**

A Recuperanda elenca como maior fonte de sua crise econômico-financeira a prática de retenção através de contratos de cessão fiduciária de recebíveis de cartão de crédito – travas bancárias – realizadas pelas instituições bancárias; alegam que os bancos têm retido valores superiores aqueles previstos contratualmente, oferecendo ainda linhas de crédito com taxas muito acima do mercado.

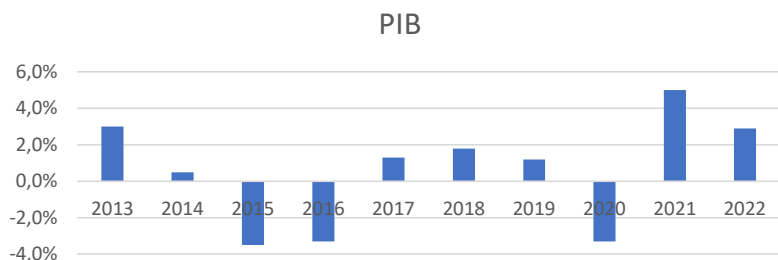
Com a SELIC acima de 13% no Brasil, o custo de capital tende a ser mais alto. Isso significa que as empresas enfrentam desafios para obter financiamento e empréstimos mais acessíveis, o que pode impactar seus investimentos e crescimento. Taxas de juros elevadas aumentam os custos de captação de recursos e afetam a rentabilidade dos negócios.

Mesmo apresentando Patrimônio Líquido negativo em todos os períodos analisados (de 2020 a julho de 2023), foi somente a partir de 2022 que o saldo de insolvência, com passivos maiores que os ativos, passou a ser relevante. Este foi o único exercício analisado em que a Da Santa apresentou prejuízos líquidos. Isso ocorreu devido à contração de empréstimos bancários pela Recuperanda com algumas instituições financeiras, que, segundo a Da Santa, apresentaram dificuldades nas negociações para quitação desses empréstimos.

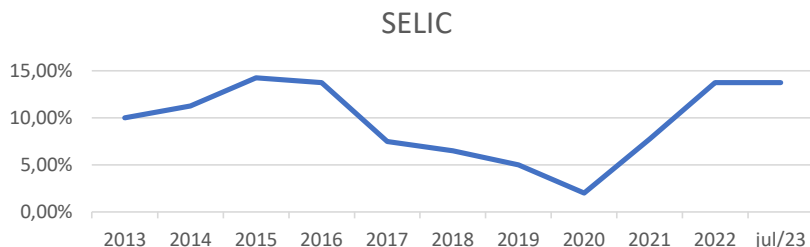
SOBRE A RECUPERANDA Mercado Cenário Macro



O ano de 2022 foi marcado pela consolidação da retomada da economia brasileira, após a crise causada pelo novo coronavírus. Mesmo assim, o país enfrentou obstáculos, como alta inflação, desemprego e incertezas políticas. As medidas de estímulo fiscal e reformas econômicas são cruciais para impulsionar o crescimento sustentável no pós-pandemia.



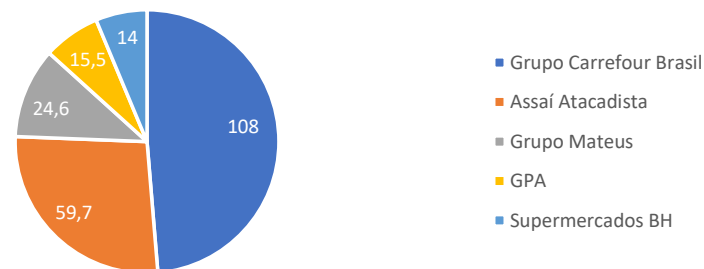
Até julho de 2023, a taxa Selic encontrava-se em 13,75%, índice elevado, que tornam maiores os custos de empréstimos e financiamentos.



Fonte: BCB, IBGE

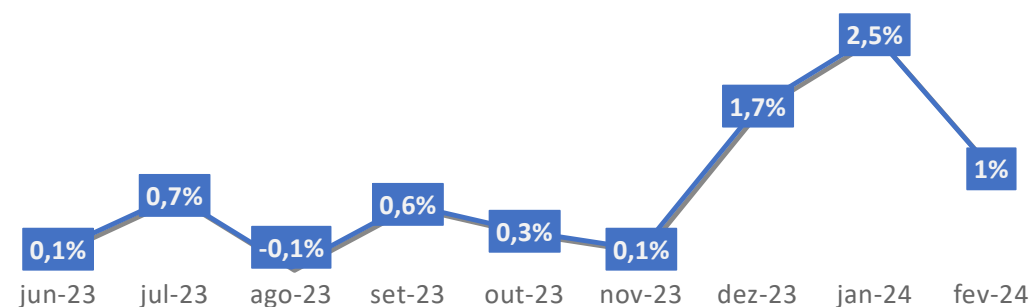
De acordo com a Abras (Associação Brasileira de Supermercados), o maior faturamento do ano de 2022 foi do Grupo Carrefour, com R\$ 108 bilhões. A Da Santa faturou nesse ano (2022) R\$ 0,08 bilhão.

Os maiores faturamento do setor em 2022 (Em BI R\$)



Fonte: Abras (Associação Brasileira de Supermercados)

DESEMPENHO DO COMÉRCIO VAREJISTA NOS ÚLTIMOS MESES



Fonte: IBGE

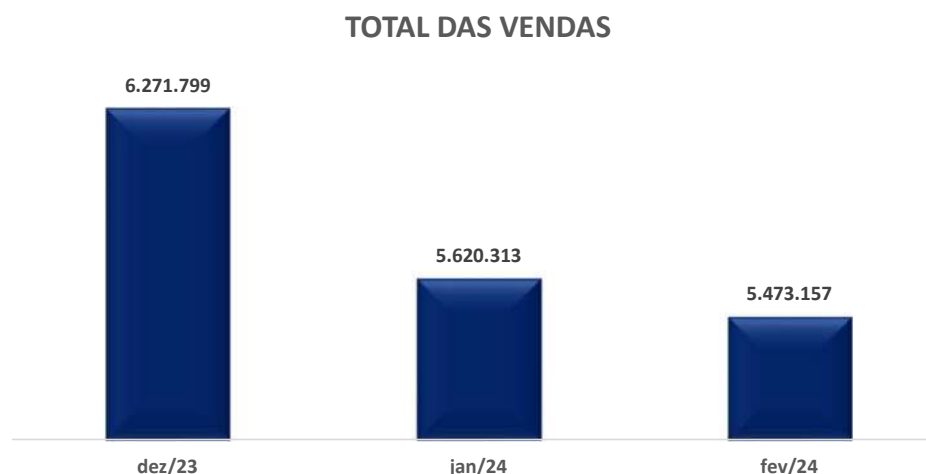
SOBRE A RECUPERANDA VENDAS - CLIENTES



De acordo com o relatório analítico das vendas, disponibilizado pela Recuperanda, pode-se notar que os dois departamentos, “HORTIFRUTI” e “MERCEARIAS”, continuam sendo os departamentos que representam os maiores valores nas vendas, no último mês representaram 35% e 26% respectivamente.

Após o mês de dezembro de 2023, as vendas apresentaram baixa, com queda de 10% em janeiro (comparado a dezembro) e 3% em fevereiro (comparado a janeiro). Além da queda no total das vendas, os dois departamentos com maior valor em vendas, “HORTIFRUTI” e “MERCEARIAS”, também diminuíram em 5% e 14%, em janeiro e 5% e 1%, no mês de fevereiro. A Recuperanda explica que essa queda é natural no início do ano, tendo em vista a queda de consumo nesse período após as festividades de fim de ano.

Departamento	dez/23	jan/24	fev/24	VAR. DEZ-JAN		VAR. JAN-FEV	
ACOUGUE	621.726	635.117	620.520	13.392	2%	-14.597	-2%
ADEGA	204.735	99.004	92.145	-105.732	-52%	-6.859	-7%
DA CHEF	77.746	69.629	75.842	-8.117	-10%	6.213	9%
DO FORNO	181.621	175.220	164.804	-6.401	-4%	-10.416	-6%
FLORICULTURA	76.496	37.062	42.121	-39.434	-52%	5.060	14%
FRIOS / LATICINIOS	386.152	310.928	311.409	-75.224	-19%	481	0%
GRANEL	96.723	57.256	57.757	-39.468	-41%	501	1%
HORTIFRUTI	2.107.807	2.005.679	1.897.039	-102.128	-5%	-108.640	-5%
MERCEARIA	1.687.499	1.454.555	1.446.948	-232.944	-14%	-7.607	-1%
PAS / CONGELADOS	653.912	599.126	586.558	-54.786	-8%	-12.568	-2%
PEIXARIA	177.383	176.738	178.014	-645	0%	1.276	1%
USO INTERNO / DESPESAS	0	0	-	0	0%	0	0%
TOTAL	6.271.799	5.620.313	5.473.157	-651.486	-203%	-147.157	1%



Cumpra informar que os valores de vendas registrados no Demonstrativo de Resultado do Exercício (DRE) dos meses de janeiro e fevereiro, estão divergentes do valor total informado no relatório das vendas, devendo a Recuperanda esclarecer o motivo.

SOBRE A RECUPERANDA

Principais fornecedores/operação



Em relação ao relatório com os principais fornecedores solicitados à Recuperanda mensalmente, é importante informar que Da Santa forneceu um controle com mais de 6 mil fornecedores, sem a especificação do que foi comprado ou liquidado a cada fornecedor, restando impossibilitada a menção de quem são os fornecedores principais. A Recuperanda foi orientada a apresentar o relatório de contas a pagar, considerando que nele é possível verificar os valores de compras e assim mensurar os principais fornecedores a cada mês. Dessa forma, esta Auxiliar apresenta os dados dos fornecedores extraídos do livro contábil.

Principais Fornecedores de Mercadorias – Janeiro de 2024	Compras	Repres.
LAOKI COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	1.390.788	38%
FRIGORIFICO BETTER BEEF LTDA	114.843	3%
IRMAOS GONCALVES COMERCIO E INDUSTRIA LTDA.	107.164	3%
EDUARDO GUERRA HORTIFRUTIPP	94.645	3%
LATICINIOS TIROLEZ LTDA	90.840	3%
BRF S.A.	87.733	2%
5M COMERCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE ALIMENTOS LTDA. - ME	86.558	2%
COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL LAR	78.864	2%
SPAL INDUSTRIA BRASILEIRA DE BEBIDAS S/A.	74.901	2%
EMPRESA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO LTDA	74.687	2%
Demais Fornecedores	1.425.555	39%
Total	3.626.579	100%

De modo geral, em janeiro de 2024, a Recuperanda apresentou um saldo consolidado de R\$ 7,9 milhões em obrigações junto aos seus fornecedores de mercadorias, sendo que ocorreram R\$ 4,6 milhões em baixas e R\$ 4,2 milhões em novas obrigações escrituradas, devendo a Recuperanda esclarecer o que de fato refere-se a compras, pagamentos, adiantamentos e ajustes de fornecedores.

No mês de janeiro/2024, a Recuperanda registrou em seu demonstrativo contábil, novas obrigações com fornecedores de mercadorias pelo total de R\$ 4,2 milhões. Analisando o demonstrativo contábil, desse valor, o total de R\$ 3,6 milhões se referiu às compras de mercadorias com 208 fornecedores. Sobre essa diferença, esta AJ mantém seu questionamento como no mês anterior, **pois há lançamentos no livro razão com históricos que não se referem às compras, como adiantamento à fornecedores, estorno de quitação de duplicatas e partida final ajustada.**

A partir dos registros efetuados no livro razão, foram extraídos os 10 principais fornecedores, que estão destacados na tabela ao lado. O fornecedor **LAOKI COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA. empresa do grupo**, assim como no mês de dezembro/2023, continuou sendo o maior fornecedor de mercadorias, representando 38% do total das compras no mês em análise.

No balancete, foi registrada baixa de R\$ 4,6 milhões aos fornecedores, desse total R\$ 4,5 milhões se referiu a quitação de duplicatas para os fornecedores e a diferença de R\$ 1,1 milhão está com histórico de estornos, dos quais devem ser esclarecidos pela Recuperanda sobre ao que se referem. Além disso, há na descrição dos registros de pagamentos a seguinte informação “Quitação de duplicatas de pagamento nº xxxxx **através de empréstimo proveniente da loja LJ-100 – NDS**”, devendo a Recuperanda esclarecer se os pagamentos assim intitulados estão sendo realizados com recursos de terceiros.

SOBRE A RECUPERANDA

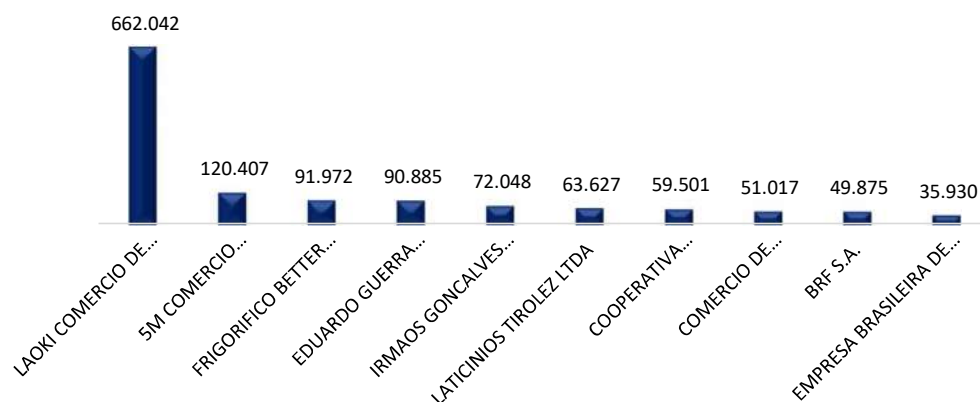
Principais fornecedores/operação



Assim como no mês de janeiro de 2024, a Recuperanda não apresentou relatório com os valores de compras e pagamentos ao fornecedores, de modo que esta Auxiliar apresenta os dados conforme os registros contábeis do mês em referência.

Principais Fornecedores de Mercadorias - Fevereiro de 2024	Crédito	Repres.
LAOKI COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	662.042	30%
5M COMERCIO ATACADISTA E VAREJISTA DE ALIMENTOS LTDA. ME	120.407	5%
FRIGORIFICO BETTER BEEF LTDA	91.972	4%
EDUARDO GUERRA HORTIFRUTI EPP	90.885	4%
IRMAOS GONCALVES COMERCIO E INDUSTRIA LTDA.	72.048	3%
LATICINIOS TIROLEZ LTDA	63.627	3%
COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL LAR	59.501	3%
COMERCIO DE EMBALAGENS PAULICEIA EIRELI ME	51.017	2%
BRF S.A.	49.875	2%
EMPRESA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO LTDA	35.930	2%
Demais Fornecedores	919.115	41%
Total	2.216.420	100%

10 PRINCIPAIS FORNECEDORES



Através do livro contábil, foi possível verificar que a Recuperanda comprou mercadorias de 162 fornecedores somando valor total de R\$ 2,2 milhões, sendo que os 10 maiores fornecedores neste mês representaram 59% e o fornecedor **LAOKI COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA**, empresa do grupo, foi o maior registrando compras em mais de R\$ 662 Mil e representando 30% do total de compras no mês, devendo a Recuperanda esclarecer o motivo de valor substancial com este fornecedor.

Do total de R\$ 4 milhões das baixas registradas, 3,9 milhões foram identificadas como “quitação”, a diferença está registrada como reclassificação e estornos que estão pendentes de esclarecimentos por parte da Recuperanda.

Assim como no mês de janeiro de 2024, 99% dos registros de quitação estão com a nomenclatura de “Quitação de duplicatas de pagamento nº xxxx através de empréstimo proveniente da loja LJ-100 – NDS”, devendo a Recuperanda esclarecer se isso significa que os pagamentos estão ocorrendo com recursos de terceiros.

No demonstrativo contábil também não fornece informações sobre qual fornecedor está sendo quitado, devendo a Recuperanda fornecer o relatório com as informações completas.

Em fevereiro de 2024, partindo dos R\$ 7,9 milhões do mês anterior, a Recuperanda demonstrou R\$ 4 milhões em baixas contra R\$ 4,4 milhões em novas obrigações contabilizadas, totalizando R\$ 8,3 milhões em obrigações junto aos seus fornecedores de mercadorias ao final de fevereiro de 2024. No mais, deve esclarecer o que de fato refere-se aos pagamentos e quais valores refere-se às compras de materiais.



ENDIVIDAMENTO



ENDIVIDAMENTO

Créditos Sujeitos e Não Sujeitos a Recuperação Judicial – Endividamento da Recuperanda

Os créditos sujeitos à Recuperação Judicial (1º Edital) somaram quantia de pouco mais de R\$ 27,6 milhões, bastante concentrada na Classe Quirografia, que representa 91% do total. Destes, 58% são detidos pelos Bancos Bradesco S.A (18%), Itaú Unibanco S.A (15%), ABC Brasil S.A (13%) e Safra (12%). Quanto aos créditos não sujeitos, ao final de julho de 2023, a Recuperanda informou um saldo de pouco mais de R\$ 4 milhões como créditos fiscais (conforme demonstrativos contábeis). Esse cenário pode mudar significativamente na análise a ser realizada pela administradora judicial (2º edital).

Não se sabe, contudo, o valor dos créditos não sujeitos oriundos de cessão fiduciária de recebíveis e tampouco se parte dele foi inserido como crédito sujeito. Tal montante será apurado ao longo da fase administrativa e adotada a conclusão do MM. Juízo acerca da sujeição ou não de referidos créditos.

Comércio de Alimentos Santa Cruz Ltda				
Total do passivo apresentado - Sujeito à RJ				
Classificação do crédito	Valor - R\$	% - R\$ Valor	Quantidade de Credores	% de Credores
Trabalhista	724.700,60	3%	52	8%
Quirografário	25.172.403,39	91%	361	58%
ME/EPP	1.755.934,12	6%	212	34%
Total	27.653.038,11	100%	625	100%

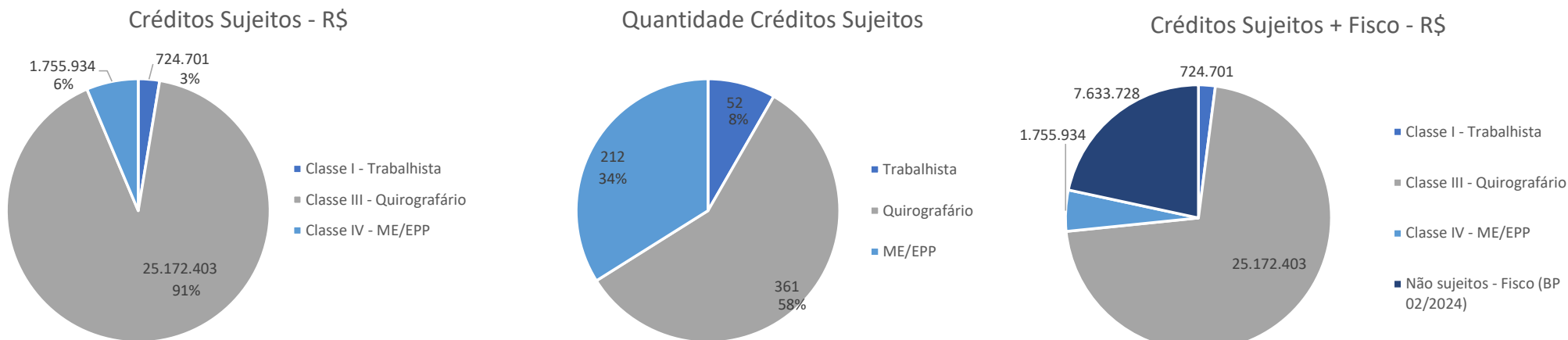
Comércio de Alimentos Santa Cruz Ltda		
Total do passivo apresentado - Sujeito e não Sujeito à RJ		
Classificação do crédito	Valor - R\$	% - R\$ Valor
Trabalhista	724.700,60	2%
Quirografário	25.172.403,39	79%
ME/EPP	1.755.934,12	6%
Não sujeitos - Fisco	7.633.728,00	22%
Total - Não sujeitos	35.286.766,00	100%

ENDIVIDAMENTO

Créditos Sujeitos e Não Sujeitos a Recuperação Judicial – Endividamento da Recuperanda



Os créditos sujeitos à Recuperação Judicial apresentados pela Da Santa somaram quantia de pouco mais de R\$ 27,6 milhões, em sua maioria concentrada na Classe Quirografária, o qual representa 91% do total. Destes, 58% são detidos pelos bancos Bradesco S.A (18%), Itaú Unibanco S.A (15%), ABC Brasil S.A (13%) e Safra (12%). **Esse cenário pode mudar significativamente na análise a ser realizada pela administradora judicial (2º edital). Tal montante será apurado ao longo da fase administrativa e adotada a conclusão do MM. Juízo acerca da sujeição ou não de referidos créditos.**



Nota: Em fevereiro de 2024, a Recuperanda apresentou em seus demonstrativos contábeis um saldo pouco mais de R\$ 7,6 milhões em obrigações tributárias.

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por MICHELLE YUKIE UTSUNOMIYA e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 09/05/2024 às 11:29, sob o número WJMJ24409544985. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1114904-07.2023.8.26.0100 e código JATC-4gDW.

Conforme a relação de credores apresentada pela Recuperanda, a AJ tece os seguintes comentários:

Trabalhista: Valor: R\$ 724.700,60 - Os créditos trabalhistas representam uma parcela relativamente pequena do passivo total da empresa, contribuindo com 3% do valor total sujeito. Isso não significa que tal passivo não pode ser majorado em razão de créditos que venham a surgir em habilitações retardatárias.

Quirografário: Valor: R\$ 25.172.403,39 - A maior parcela dos créditos, correspondendo a 91% do total, é classificada como quirografária. Em tese, isso significaria que a maioria das obrigações financeiras da empresa são dívidas sem garantias específicas. Contudo, acredita-se que parte da dívida classificada como classe III está garantida por cessão fiduciária, o que será objeto de análise na fase administrativa.

ME/EPP (Microempresa/Pequeno Porte): Valor: R\$ 1.755.934,12 - Os créditos de microempresas e empresas de pequeno porte representam 6% do total.

Total - Sujeitos: Valor: R\$ 27.653.038,11 - A soma total dos créditos sujeitos à recuperação judicial é de R\$ 27.653.038,11, representando 100% do passivo que está sendo abordado no processo de recuperação.

Não sujeitos - Fisco: Valor: R\$ 7.633.728,00– Caso a Recuperanda não recolha os tributos correntes, tal valor tende a aumentar substancialmente. A AJ requereu detalhes sobre o passivo fiscal e estratégia para sua composição, bem como esforços para equacionamento, diante da necessidade de apresentação de CND para homologação do PRJ – apesar de certa divergência jurisprudência sobre o tema.

Não sujeitos – demais: Valor a confirmar. A Recuperanda informa a existência de crédito bancário com garantia de cessão fiduciária de recebíveis, mas a princípio a totalidade ou ao menos parte desses valores foram arrolados na Classe III. A AJ não recebeu, até o fechamento deste relatório, subsídios suficientes para aferir eventuais outros créditos não sujeitos (art. 49, §3º da Lei 11.101/05) ou confirmação de sua existência.

Total - Geral: O passivo total, incluindo tanto os créditos sujeitos quanto os não sujeitos à recuperação judicial, é de R\$ 35.286.766,00, representando 94% do passivo geral da empresa informado em seu Balanço Patrimonial de fevereiro de 2024.



ENDIVIDAMENTO

Endividamento – De acordo com o balancete

“Endividamento” é um conceito que se relaciona tanto com o registro contábil das obrigações financeiras quanto com a gestão eficiente das obrigações de pagamento de uma empresa. Um controle adequado dessas contas é crucial para manter um fluxo de caixa saudável, cumprir compromissos financeiros e garantir um relacionamento positivo com fornecedores e credores. Considerando a limitação no software da Recuperanda, resta impossibilitada a informação do que realmente a Recuperanda liquidou em obrigações, a AJ está solicitando o controle do contas a pagar, para assim apresentar a análise efetiva do está sendo pago.

ENDIVIDAMENTO TOTAL	dez/23	jan/24	fev/24	VARIAÇÃO	
FORNECEDORES	9.917.010	9.473.652	9.850.367	4%	376.714
CONTAS A PAGAR	939.099	1.027.381	1.145.097	11%	117.715
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	9.195.619	9.199.084	9.199.647	0%	563
DIVIDENDOS OU LUCROS A DISTRIBUIR	56.000	56.000	56.000	0%	-
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	45.952	62.188	67.988	9%	5.800
ENDIVIDAMENTO - CURTO PRAZO	20.153.680	19.818.306	20.319.099	3%	500.793
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR	8.014.515	8.014.515	8.008.755	0%-	5.760
ENDIVIDAMENTO - LONGO PRAZO	8.014.515	8.014.515	8.008.755	0%-	5.760
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	3.356.513	3.591.832	3.873.323	8%	281.491
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	5.706.292	5.990.170	6.211.265	4%	221.095
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	9.062.805	9.582.002	10.084.588	5%	502.586
TOTAL DO ENDIVIDAMENTO	37.231.000	37.414.823	38.412.441	3%	997.619

Durante o período de dezembro de 2023 a fevereiro de 2024, Recuperanda enfrentou algumas mudanças em seu endividamento e obrigações financeiras:

Endividamento Total: a partir de dezembro houve um aumento geral no endividamento total.

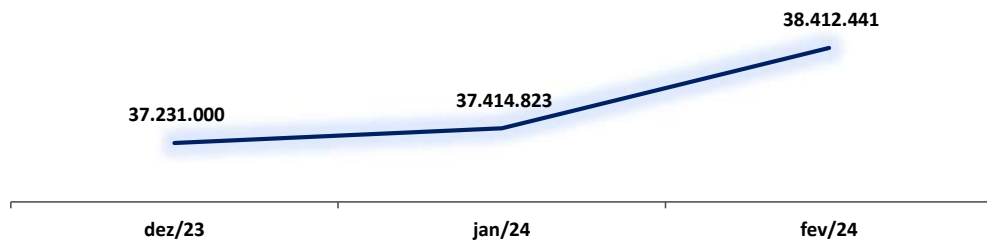
- i) Em janeiro, o aumento se justificou através do crescimento das obrigações fiscais e trabalhistas;
- ii) Em fevereiro, a única obrigação que apresentou redução, foi a conta de “Empréstimos e Financiamentos a pagar”.

Endividamento de Curto Prazo: Apresentou flutuações, mas houve um aumento significativo em fevereiro. Em fevereiro, os principais aumentos ocorreram nas obrigações com fornecedores, contas a pagar e empréstimos a pagar.

Endividamento de Longo Prazo: Manteve-se estável ao longo do período, indicando uma gestão consistente das obrigações de longo prazo, mas ainda assim cabe lembrar o saldo de R\$ 8 milhões em empréstimos e financiamentos a pagar.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias e Obrigações Tributárias: Ambas aumentaram ao longo do período, tendo em vista o aumento do quadro de colaboradores e o pagamento parcial dos impostos, impulsionando o crescimento do saldo a pagar destas obrigações.

TOTAL DO ENDIVIDAMENTO



Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

ENDIVIDAMENTO

Endividamento Tributário (não sujeito) de acordo com o demonstrativo contábil

O Endividamento Tributário compreende a soma das obrigações financeiras de uma empresa perante órgãos como a Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social, entre outros. O endividamento fiscal é uma categoria específica de passivo no balanço patrimonial da empresa, onde as obrigações fiscais são registradas. Isso reflete o montante de impostos que a empresa deve ao governo e que ainda não foi liquidado. É importante destacar que o endividamento fiscal não se limita apenas aos impostos devidos no momento, mas também pode incluir questões fiscais passadas que ainda não foram resolvidas.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	dez/23	jan/24	fev/24	VARIAÇÃO	
INSS a pagar	1.848.879	2.017.184	2.181.526	8%	164.342
FGTS a Pagar	49.018	33.863	34.478	2%	616
FGTS de Rescisão a Pagar	195.077	195.077	195.917	0%	840
INSS Funrural a Pagar	11.519	11.903	12.292	3%	389
Provisões de INSS sobre Férias	137.930	149.953	163.050	9%	13.097
Provisões de FGTS sobre Férias	40.938	41.900	45.629	9%	3.730
Provisões de INSS sobre 13º Salário	-	9.975	19.945	100%	9.970
Provisões de FGTS sobre 13º Salário	-	2.771	5.238	89%	2.467
ENCARGOS SOCIAIS	2.283.361	2.462.625	2.658.075	8%	195.451
ICMS a Pagar	3.031.796	3.203.002	3.338.793	4%	135.790
PIS a Pagar	101.453	111.209	116.248	5%	5.039
COFINS a Pagar	468.525	513.546	536.904	5%	23.358
ICMS S/ Subst. Trib. a Pagar	52.102	51.561	52.341	2%	781
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE RECEITAS	3.653.877	3.879.318	4.044.286	4%	164.968
IRPJ a Pagar	238.614	238.614	238.614	0%	-
CSLL a Pagar	89.501	89.501	89.501	0%	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE LUCROS	328.115	328.115	328.115	0%	-
IRRF Sobre Salários a Recolher	156.370	170.044	188.772	11%	18.728
IRRF Sobre Pró- Labore a Recolher	124.018	134.177	138.630	3%	4.454
IRRF Sobre Serviços de Terceiros a Recolher	17.134	20.622	24.114	17%	3.492
IRRF sobre Aluguéis a Recolher	36.076	38.121	40.046	5%	1.925
INSS sobre Serviços de Terceiros a Recolher	57.830	69.680	81.554	17%	11.873
PIS/COFINS/CSLL Retidos a recolher	70.066	82.119	94.166	15%	12.047
ISS Retido Na Fonte a Recolher	26.697	31.252	35.969	15%	4.717
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	488.192	546.015	603.252	10%	57.237
TOTAL DÍVIDA FISCAL	6.753.546	7.216.073	7.633.728	6%	417.655

De modo geral, a Recuperanda vem apresentando aumento constante em suas obrigações fiscais, em janeiro quando comparado a dezembro, apresentou aumento de 7%, com significativo aumento nos impostos sobre as receitas e nos encargos sociais, inclusive considerando as provisões sobre férias e 13º salário. No mês de fevereiro o aumento foi de 6%, sendo que os aumentos principais ocorreram novamente nos impostos sobre receitas e encargos sociais.

Através do balancete, foi identificado que a Recuperanda recuperou impostos na monta de R\$ 173,5 mil em janeiro e R\$ 217,2 mil em fevereiro, referente aos impostos: ICMS, IRRF, INSS, COFINS, PIS e FGTS. Sobre a conta de FGTS a recuperar, a Recuperanda está sendo questionada para esclarecer do que se refere.

Em janeiro a Recuperanda registrou novas obrigações com impostos no montante de R\$ 1,1 milhão, sendo R\$ 250 mil em encargos sociais, R\$ 833 mil em impostos e contribuições sobre receitas e R\$ 67 mil em impostos retidos. As baixas somaram R\$ 688 mil, sendo R\$ 71 mil em encargos sociais, R\$ 607 mil em impostos sobre as receitas e R\$ 10 mil em impostos a recolher.

Em fevereiro, as novas obrigações somaram R\$ 992 mil, sendo R\$ 243 mil em encargos sociais, R\$ 689 mil de impostos sobre as receitas e R\$ 59 mil referente aos impostos retidos.

Sobre as baixas, não é possível validar se todos os registros se referem aos pagamentos, uma vez que a Recuperanda não disponibilizou os comprovantes de pagamentos dos impostos e o livro razão não permite a visualização da contra partida.

ENDIVIDAMENTO

Créditos Não Sujeitos a Recuperação Judicial – Passivos Fiscais

A Recuperanda forneceu o último relatório pormenorizado dos débitos fiscais para o mês de dezembro de 2023, com saldo total de R\$ 9,5 milhões, contudo cumpre informar que o valor apresentado está divergente do demonstrativo contábil. É importante que a Recuperanda apresente em seus livros contábeis os valores reais, bem como disponibilize o relatório atualizado mensalmente. Além disso, a Recuperanda apresentou em seu relatório uma simulação de parcelamento, onde prevê um parcelamento em 60 meses.

6189 - COMERCIO DE ALIMENTOS SANTA CRUZ LTDA - CNPJ: 02.846.188/0001-19**SIMULAÇÕES**

ORGÃOS	MODALIDADE DE PARCELAMENTO	QUANT. PARCELAS	VALOR TOTAL EM ABERTO	VALOR PARCELAS	OBSERVAÇÕES
RFB	SIMPLIFICADO FEDERAL	60	R\$ 4.520.114,61	R\$ 75.335,24	VALORES APROXIMADOS
ESTADO	SIMPLIFICADO ICMS	60	R\$ 694.007,01	R\$ 11.566,78	VALORES APROXIMADOS
PGE	ICMS DÍVIDA ATIVA	60	R\$ 4.089.915,91	R\$ 69.042,33	VALORES APROXIMADOS
PREFEITURA	PAT ISS	60	R\$ 33.232,49	R\$ 553,87	VALORES APROXIMADOS
TOTAL			R\$ 9.337.270,02	R\$ 156.498,23	

6190 - COMERCIO DE ALIMENTOS SANTA CRUZ LTDA (FILIAL 02) - CNPJ: 02.846.188/0003-80**SIMULAÇÕES**

ORGÃOS	MODALIDADE DE PARCELAMENTO	QUANT. PARCELAS	VALOR TOTAL EM ABERTO	VALOR PARCELAS	OBSERVAÇÕES
ESTADO	SIMPLIFICADO ICMS	60	R\$ 55.657,30	R\$ 927,62	VALORES APROXIMADOS
PGE	ICMS DÍVIDA ATIVA	60	R\$ 86.260,70	R\$ 1.437,68	VALORES APROXIMADOS
PREFEITURA	ISS	A VISTA	R\$ 274,00	R\$ 274,00	A VISTA
TOTAL			R\$ 142.192,00	R\$ 2.639,30	

Com base nas informações prestadas pela Recuperanda, os débitos referentes à filial (recém-encerrada) já foram negociados, devendo a Recuperanda encaminhar os comprovantes de pagamentos do parcelamento, ou até mesmo o extrato como comprovação. Quanto aos débitos da matriz, a Recuperanda está analisando as possibilidades de negociações.



FOLHA DE PAGAMENTO E ENDIVIDAMENTO TRABALHISTA





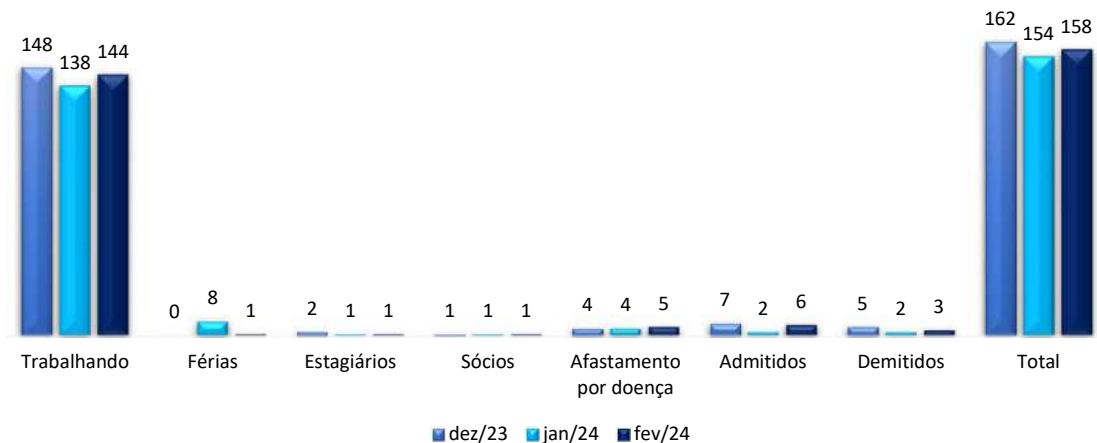
FOLHA DE PAGAMENTO DÍVIDAS TRABALHISTAS

Histórico de despesas trabalhistas

DESPESAS COM A FOLHA DE PAGAMENTO	dez/23	jan/24	fev/24	VARIÇÃO	
Despesa com Salários	273.354	359.440	354.992	-1%	4.448
Pró-labore	40.985	41.015	20.310	-50%	20.705
Horas Extras	247	970	13.339	1275%	12.368
DSR Descanso Semanal Remunerado	-	1.971	1.532	-22%	438
Adicional Noturno 20%	839	197	94	-53%	104
Vale Transporte	25.014	26.514	29.441	11%	2.927
Assistência Médica e Social	1.150	1.359	1.213	-11%	147
Aviso Previo indenizado	-	-	2.944	-	2.944
Despesas com Rescisões	3.895	1.790	693	-61%	1.097
Multa FGTS sobre Rescisões	-	-	2.057	-	2.057
Prêmios e Gratificações	36.192	34.082	34.732	2%	650
Quebra de Caixa	1.891	1.684	1.794	7%	110
Folga Trabalhada	173	-	-	-	-
Vale Refeição	47.717	48.293	54.561	13%	6.268
Cesta Básica	20.736	17.558	20.534	17%	2.976
Despesas com Alimentação Trabalhador	262	138	31	-77%	107
Vale Combustível	5.138	7.181	6.327	-12%	854
Uniformes e EPIs	6.530	-	-	-	-
Bolsa Auxílio	3.300	1.320	1.320	0%	-
Bolsa Estudo/estagiários	1.558	119	119	0%	-
Ajuda de Custo	116	-	119	-	119
DESEAS TRABALHISTAS	469.097	543.632	546.152	0%	2.520
INSS (GPS)	185.075	140.943	139.685	-1%	1.259
FGTS Sobre Salários	49.018	33.863	34.478	2%	616
IRRF Sobre Salários a Recolher	32.786	13.674	18.728	37%	5.054
IRRF Sobre Pró- Labore a Recolher	10.159	10.159	4.454	-56%	5.705
ENCARGOS SOCIAIS	277.038	198.639	197.345	-1%	1.294
Provisão para férias	33.395	36.456	71.629	96%	35.173
Provisão INSS Férias	10.859	12.023	13.097	9%	1.074
Provisão FGTS Férias	3.205	3.702	3.730	1%	27
Provisão 13º Salário	34.365	35.187	36.002	2%	815
Provisão INSS 13º Salário	9.522	9.975	10.104	1%	129
Provisão FGTS 13º Salário	2.828	2.771	2.807	1%	37
PROVISÕES	94.175	100.115	137.369	37%	37.254
TOTAL DAS DESPESAS COM A FOLHA	840.310	842.385	880.865	5%	38.480

- No mês de janeiro a Recuperanda operou com o quadro funcional de 154 colaboradores, com 138 executando suas funções, 1 estagiário, 1 sócio, 4 colaboradores afastados por auxílio doença, 2 admissões e 2 demissões. Em fevereiro, o número de colaboradores aumentou para 158. Desses, 144 executavam suas funções normalmente, 1 colaborador estava de férias, 1 estagiário, 1 sócio, 5 estavam afastados por auxílio doença, 6 foram admitidos e 3 demitidos.
- A Recuperanda disponibilizou os comprovantes de pagamentos relativos aos salários de janeiro e fevereiro, demonstrando que está em dia com esta obrigação. A seguir é demonstrado o valor de despesas registradas no demonstrativo contábil da Recuperanda, cabendo informar que os encargos sociais com INSS e IRRF são descontados do colaborador e a Recuperanda é responsável por repassar o valor ao órgão competente.
- Ao comparar os valores das despesas com os valores faturados em janeiro e fevereiro, tem-se que no mês de janeiro as despesas com a folha representou 15% do faturamento e em fevereiro 16%. A seguir é possível visualizar o detalhamento dos colaboradores nos últimos meses:

COLABORADORES



Em janeiro as despesas aumentaram em R\$ 2 mil, tendo em vista as rescisões do período. No mês de fevereiro, o aumento se justificou principalmente pelo aumento do quadro funcional, com conseqüente aumento das despesas com provisões e despesas trabalhistas. O pró-labore apresentou redução de 50% nos mês de fevereiro.

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Fluxo de Caixa





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Fluxo de Caixa Contábil janeiro e fevereiro de 2024

O fluxo de caixa indireto é um método de demonstrar as mudanças no caixa da empresa ao longo de um período, iniciando dos lucros ou prejuízos líquidos e ajustando para considerar as variações nos ativos e passivos não relacionados diretamente às operações de caixa. Ele mostra como as atividades operacionais afetaram o caixa sem detalhar todas as entradas e saídas de dinheiro de forma direta.

Demonstração de Fluxo de Caixa (em R\$)	dez/23	jan/24	fev/24
Lucro/Prejuízo Líquido Período	-201	-27	263
Depreciação	29	28	28
Outros Ajustes PL	-1.391	-5	-1.551
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	-1.564	-4	-1.259
Aumento (Redução) de Ativos			
Cliente	-730	136	-184
Empréstimos a terceiros	0	-4	0
Adiantamentos	-50	-215	1.004
Outros Créditos	-30	-15	-55
Estoques	906	0	-291
Aumento (Redução) de Passivos			
Obrigações Trabalhistas	-520	82	115
Obrigações Previdenciárias	296	154	166
Fornecedores	1.564	-443	377
Impostos a Recolher	330	284	215
Contas a Pagar	-159	105	124
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades Operacionais	43	79	212
Aquisição de Ativo Imobilizado	-3	-9	-5
Aumento na Conta de Investimentos Consórcio	-0	0	0
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades de Investimentos	-3	-9	-5
Captação/Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	0	3	1
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades de Financiamentos	0	3	1
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	40	73	208
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	2.953	2.993	3.066
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	2.993	3.066	3.274

Considerando que os valores demonstrados no fluxo de caixa indireto, partem do saldo dos resultados líquidos gerados no período analisado

- ❑ **Lucro/Prejuízo Líquido Período:** Houve um prejuízo líquido de R\$ -27 em janeiro e um lucro líquido de R\$ 263 em fevereiro.
- ❑ **Ajustes ao Lucro/Prejuízo Líquido:** Os ajustes ao lucro/prejuízo líquido totalizaram -4 em janeiro e -1.259 em fevereiro, principalmente devido a outros ajustes no patrimônio líquido.
- ❑ **Atividades Operacionais:** O caixa líquido gerado pelas atividades operacionais foi positivo em R\$ 79 em janeiro e R\$ 212 em fevereiro, indicando que a empresa gerou mais caixa com suas operações principais durante ambos os meses.
- ❑ **Atividades de Investimentos:** Houve um gasto líquido de caixa em atividades de investimentos, com a empresa investindo em ativo imobilizado e mantendo estável a conta de investimentos consórcio.
- ❑ **Atividades de Financiamentos:** A empresa teve uma pequena entrada líquida de caixa de atividades de financiamento em ambos os meses.
- ❑ **Aumento (Redução) de Caixa:** Houve um aumento líquido de caixa de R\$ 73 em janeiro e R\$ 208 em fevereiro.
- ❑ **Caixa e Equivalentes de Caixa:** O saldo de caixa e equivalentes de caixa no fim de janeiro foi de R\$ 3.066 milhões, aumentando para R\$ 3.274 milhões no fim de fevereiro.

Em resumo, a empresa apresentou uma melhoria significativa em seus resultados financeiros em fevereiro em comparação com janeiro, com um aumento no lucro líquido e um aumento correspondente no caixa e equivalentes de caixa.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E
FINANCEIRAS
Balço Patrimonial



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Balancete Ativo – janeiro e fevereiro de 2024



O ativo consiste no conjunto de bens e direitos sob o controle da Empresa. Além de servir como fonte de benefícios econômicos e financeiros, o ativo também engendra ganhos. Todos os bens tangíveis e intangíveis, bem como os direitos detidos pela sociedade empresária, são enquadrados como ativos. A seguir estão reproduzidos os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda.

ATIVO	BALANCETE			VARIÇÃO (A.H)		
	dez/23	jan/24	fev/24	%	R\$	%
DISPONIBILIDADES	2.992.744	3.065.771	3.273.764	7%	207.993	10%
CRÉDITOS A RECEBER	11.364.923	11.602.691	12.250.097	6%	647.406	37%
OUTROS CREDITOS	1.520.950	1.520.950	75	-100%	-1.520.875	0%
ESTOQUES	4.805.953	4.805.951	5.097.375	6%	291.424	16%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	176.594	175.226	290.661	66%	115.435	1%
CARTÕES A RECEBER	919.572	764.686	761.868	0%	- 2.818	2%
ATIVO COMPENSADO	71.908	88.144	93.944	7%	5.800	0%
TRIBUTOS A COMPENSAR/ RECUPERAR	10.901	11.049	156	-99%	- 10.893	0%
ATIVO CIRCULANTE	21.863.544	22.034.469	21.767.940	-1%	- 266.528	67%
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	571.352	571.352	571.352	0%	-	2%
INVESTIMENTOS	934.718	934.718	934.718	0%	-	3%
IMOBILIZADO	9.471.119	9.451.988	9.425.184	0%	- 26.804	29%
INTANGÍVEL	-	-	3.253	-	3.253	0%
BENS EM PODER DE TERCEIROS	19.434	19.434	19.434	0%	-	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.996.624	10.977.492	10.953.941	0%	- 23.551	33%
ATIVO TOTAL	32.860.168	33.011.961	32.721.882	-1%	- 290.079	100%

Ao considerar as informações fornecidas sobre o total do ativo nos meses de dezembro de 2023 a fevereiro de 2024, observamos que houve uma estabilidade geral no ativo total da empresa. Embora tenha havido variações em alguns componentes individuais, como disponibilidades, créditos a receber e estoques, o ativo total manteve-se relativamente constante em torno de R\$ 32,7 a R\$ 33 milhões de reais ao longo do período.

Disponibilidades: As Disponibilidades, que consistem em recursos financeiros imediatamente disponíveis, apresentou um aumento constante de aproximadamente R\$ 281 mil de dezembro a fevereiro, indicando uma melhoria gradual na posição de caixa da empresa ao longo do período. Isso ocorreu, devido ao fato de que as entradas nos meses de janeiro e fevereiro, superaram as saídas de caixa no período. Importante evidenciar que, a Recuperanda disponibilizou os extratos bancários, de modo que apresentaram concordância com os valores do balancete, com exceção do Banco Safra, tendo em vista a ausência do extrato.

Créditos a Receber: Os créditos a receber aumentaram consistentemente em cerca de R\$ 886 mil, desse montante, R\$ 205 mil referiu-se ao aumento na conta de clientes e R\$ 731 mil ocorreu na conta de adiantamentos, justificado através dos diversos adiantamentos efetuados aos fornecedores, sobre isso a Recuperanda está sendo abordada para que apresente mensalmente o relatório detalhado sobre os valores adiantados aos fornecedores, nesta conta também foi identificado alguns lançamentos com o histórico de reclassificação, devendo a Recuperanda esclarecer.

No final do mês de fevereiro, a Recuperanda apresentou valores a receber no total substancial de R\$ 12,2 milhões, sendo que 50% deste saldo está na forma de valores a receber da Nova Terra, sobre isso a Recuperanda já foi notificada pela AJ para apresentar os controles de que há este saldo disponível na Nova Terra. Ainda neste grupo de contas, há o saldo de R\$ 176 mil a receber do Sócio Julio Tadeu Aoki, o qual aparece nos demonstrativos a partir do mês de julho/2023, devendo a Recuperanda informar se há previsão de recebimento desse valor.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Balancete Ativo – janeiro e fevereiro de 2024



No grupo de adiantamentos, que é um subgrupo do “créditos a receber”, foi identificado valores com o histórico de “Adiantamento a Sócios / Distribuição de Lucros”, o qual acumula saldo de R\$ 386 mil, embora não houve novos registros de retiradas, além de alertar a Recuperanda, esta AJ solicitou esclarecimentos de como a Recuperanda pretende devolver os valores ao caixa/banco da Recuperanda, visto que a Lei não permite que haja distribuição de lucros até que ocorra a homologação do plano de recuperação judicial.

Outros Créditos: Houve uma queda significativa de R\$ 1,5 milhão em fevereiro, devendo a Recuperanda esclarecer o que deu origem à baixa realizada.

Estoques: Os estoques aumentaram em cerca de R\$ 291 mil de dezembro a fevereiro, indicando um aumento nas compras de mercadorias para atender a demanda nos próximos meses. Cumpre informar, que o relatório detalhado dos produtos em estoques aponta divergência de R\$ 170 mil, no caso em tela o valor registrado no balancete é superior ao demonstrado no relatório.

Despesas do Exercício Seguinte: As despesas do exercício seguinte aumentaram em cerca de R\$ 114 mil de dezembro a fevereiro, tendo em vista o aumento na conta de IPTU/IPVA a apropriar.

Cartões a Receber: Houve uma pequena redução nos cartões a receber, indicando uma diminuição nas vendas realizadas por meio de cartões de crédito ou débito.

Ativo Compensado: Manteve-se relativamente estável ao longo do período, sem grandes variações.

Tributos a Compensar/Recuperar: Houve redução de quase totalidade do saldo, o que indica que a Recuperanda compensou 100% dos seus impostos, restando pendente apenas o saldo de R\$ 148 reais em FGTS, que conforme informado no slide da dívida fiscal, carece de esclarecimentos por parte da Recuperanda.

Ativo Circulante: Apresentou uma leve redução de cerca de R\$ 267 mil, principalmente devido à queda nos outros créditos, que a Recuperanda deve esclarecimentos.

Realizável a Longo Prazo: Manteve-se constante ao longo do período, indicando uma expectativa estável de recebimentos a longo prazo.

Investimentos: Permaneceu constante, sugerindo que a empresa manteve suas estratégias de investimento, sem novos investimentos no período.

Imobilizado: Houve uma diminuição leve, devido à depreciação dos ativos. Em contrapartida, a Recuperanda apresentou aumento em seus bens móveis, pelo valor de R\$ 1,6 mil.

Intangível: Em fevereiro, surgiu o valor de R\$ 3,2 mil em ativos intangíveis, devido a novas aquisições/reconhecimento de ativos.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

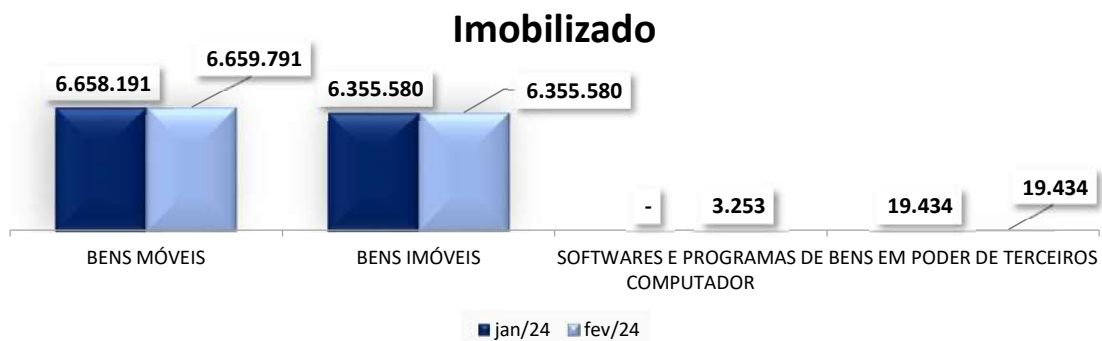
Imobilizado - janeiro e fevereiro de 2024



O ativo imobilizado na contabilidade, se refere a bens tangíveis utilizados pela empresa a longo prazo, não destinados à venda, como terrenos, prédios, máquinas e equipamentos. São registrados no balanço patrimonial e depreciados ao longo de sua vida útil para refletir seu desgaste e obsolescência.

IMOBILIZADO - BP (R\$)	dez/23	jan/24	fev/24
IMOBILIZADO	9.471.119	9.451.988	9.425.184
INTANGÍVEL	-	-	3.253
BENS EM PODER DE TERCEIROS	19.434	19.434	19.434
TOTAL DO ATIVO IMOBILIZADO	9.490.553	9.471.422	9.447.871

IMOBILIZADO - Balancete (R\$)	dez/23	jan/24	fev/24
BENS MÓVEIS	6.648.996	6.658.191	6.659.791
BENS IMÓVEIS	6.355.580	6.355.580	6.355.580
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 3.533.456	- 3.561.783	- 3.590.187
SOFTWARES E PROGRAMAS DE COMPUTADOR	-	-	3.253
BENS EM PODER DE TERCEIROS	19.434	19.434	19.434
TOTAL DO ATIVO IMOBILIZADO	9.490.553	9.471.422	9.447.871



Para os meses de janeiro e fevereiro, a Recuperanda disponibilizou o relatório que indica que o total dos ativos imobilizados ultrapassam a marca dos R\$ 20 milhões, novamente a AJ solicita esclarecimentos sobre a divergência apresentada nos registros contábeis onde indica um ativo imobilizado de R\$ 9,4 milhões.

Considerando a divergência apontada, esta Auxiliar apresenta os valores dos imobilizados apresentados no balancete dos meses de janeiro e fevereiro.

Como pode-se notar o ativo imobilizado apresentou redução, tendo em vista que o valor da depreciação superou os valores de aquisições no mês de fevereiro, sendo adquirido bens moveis e bens intangíveis no total de R\$ 4,8 mil.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Balancete Passivo - janeiro e fevereiro de 2024



Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é do que o conjunto de obrigações perante terceiros (Fornecedores, Pessoas Físicas e Jurídicas, Colaboradores, Bancos, governo, Previdência Social etc). Em suma, são dívidas que poderão ser liquidadas em até um ano, ou até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, resultando na saída de recursos financeiros. A seguir, são apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período dezembro de 2023 à fevereiro de 2024:

PASSIVO	BALANCETE			VARIÇÃO (A.H)		
	dez/23	jan/24	fev/24	%	R\$	%
FORNECEDORES	9.917.010	9.473.652	9.850.367	4%	376.714	30%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	3.356.513	3.591.832	3.873.323	8%	281.491	12%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	5.706.292	5.990.170	6.211.265	4%	221.095	19%
CONTAS A PAGAR	939.099	1.027.381	1.145.097	11%	117.715	4%
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	9.195.619	9.199.084	9.199.647	0%	563	28%
DIVIDENDOS OU LUCROS A DISTRIBUIR	56.000	56.000	56.000	0%	-	0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	45.952	62.188	67.988	9%	5.800	0%
PASSIVO CIRCULANTE	29.216.485	29.400.308	30.403.686	3%	1.003.378	94%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR	8.014.515	8.014.515	8.008.755	0%	- 5.760	25%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	8.014.515	8.014.515	8.008.755	0%	- 5.760	25%
CAPITAL SOCIAL	1.200.000	1.200.000	1.200.000	0%	-	4%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	- 5.498.661	- 6.171.334	- 7.722.381	25%	- 1.551.048	-24%
OUTRAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 72.171	595.218	595.218	0%	-	2%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 4.370.832	- 4.376.115	- 5.927.163	35%	- 1.551.048	-18%
TOTAL	32.860.168	33.038.707	32.485.278	-2%	- 553.429	100%

Com base nas variações nos indicadores do passivo nos meses de janeiro e fevereiro de 2024 em comparação com dezembro de 2023, observamos uma dinâmica variável nas obrigações e compromissos da empresa. O passivo total experimentou um aumento geral ao longo do período, principalmente devido ao crescimento nas obrigações trabalhistas, tributárias e contas a pagar. Enquanto isso, os empréstimos e financiamentos permaneceram estáveis.

Fornecedores: redução de aproximadamente R\$ 443,3 mil em janeiro com provisões de R\$ 4,9 milhões e baixas de R\$ 5,4 milhões, seguido por um aumento de R\$ 376,7 mil em fevereiro tendo em vista que houve o reconhecimento de novas obrigações em R\$ 5 milhões e 4,7 milhões em baixas. Ao final de fevereiro, o saldo devido aos fornecedores foi de mais R\$ 9,8 milhões. Para detalhes, consulte as p. 13/14 do Relatório.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: aumento de R\$ 235 mil em janeiro e um acréscimo adicional de R\$ 281 mil em fevereiro. Esse aumento está atrelado ao aumento do quadro funcional, bem como do aumento das obrigações com encargos sociais, que inclusive apresenta saldo substancial, devendo a Recuperanda esclarecer se há alguma ação para mitigação desse passivo que acumula mais de R\$ 2 milhões e não é sujeito à RJ.

Obrigações Tributárias: aumentaram com um acréscimo de R\$ 283 mil em janeiro, seguido de mais R\$ 221 mil em fevereiro. Conforme mencionado no slide do endividamento fiscal, embora a Recuperanda apresente a compensação de alguns impostos, há valores substanciais em aberto principalmente no que tange ao ICMS que acumula 3,3 milhões em fevereiro.

Contas a Pagar: aumento constante, com um acréscimo de R\$ 88 mil em janeiro e mais R\$ 117 mil em fevereiro. A composição desta conta está em forma de obrigações a pagar tais como: seguros, aluguéis, IPTU, adiantamento de clientes, aluguéis de máquinas e equipamentos, depósito judicial e contas de consumo. A Recuperanda apresentou valores em novas obrigações, bem como baixas que indicam que os valores estão sendo liquidados, no mais ao final de fevereiro esta conta perfeitamente com saldo de R\$ 1 milhão.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
Balancete Passivo - janeiro e fevereiro de 2024



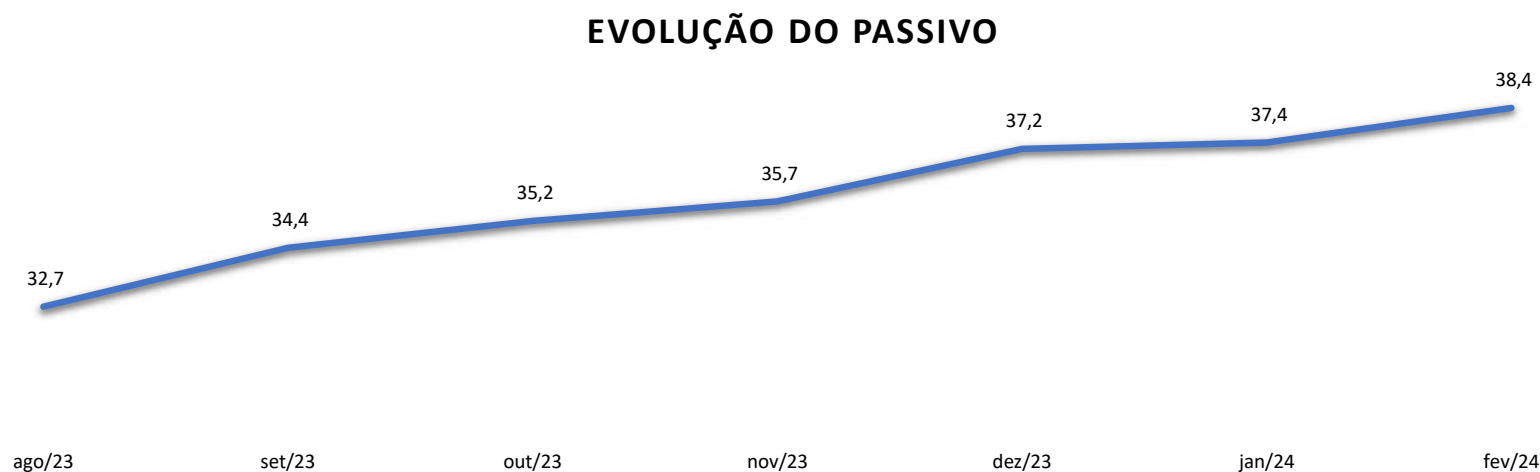
Empréstimos a Pagar: Permaneceram praticamente estáveis, com pequenas variações entre os meses, apenas na conta de “empréstimos entre lojas” e “banco conta movimento garantida”, ao final de fevereiro o saldo devido nesta conta foi de R\$ 9 milhões.

Contas de Compensação Passiva: Assim como o ativo, apresentaram aumentos de R\$ 16,2 mil em janeiro e mais 5,8 mil em fevereiro. Essa conta refere-se às movimentações entre as contas do Ativo e Passivo, na forma de bens em remessa, seja em comodato ou locação, e como o saldo entre o ativo e passivo são iguais, este saldo tem efeito nulo sobre os demonstrativos.

Dividendos ou lucros a distribuir: Embora o saldo de 56 mil nesta conta não apresenta movimentação desde novembro de 2023, cumpre informar que a Recuperanda não pode efetuar transferências aos sócios a título de dividendos. Dessa forma, a Recuperanda deverá se posicionar como será o tratamento deste saldo.

Em suma, o Passivo Circulante apresentou um aumento global de R\$ 1,1 milhão em janeiro, seguido por uma variação adicional de R\$ 1 milhão em fevereiro, principalmente devido ao crescimento nas contas a pagar e nas obrigações trabalhistas e tributárias.

A seguir é demonstrado a evolução do Passivo Total (desconsiderando os valores do PL), desde o pedido de Recuperação Judicial:



Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

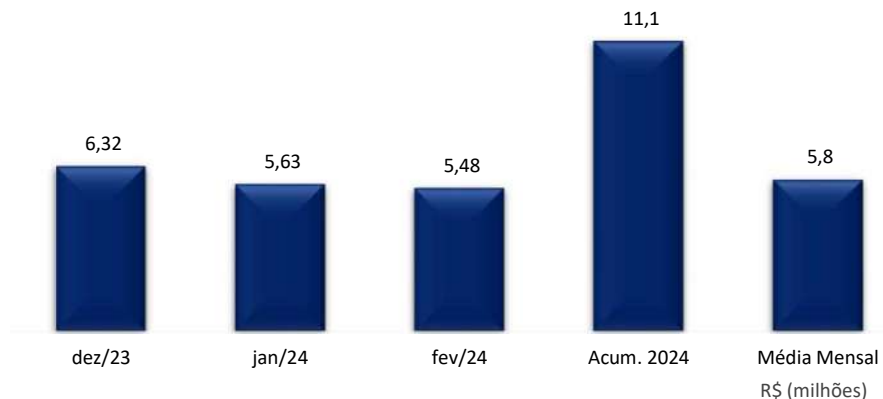
Faturamento – janeiro e fevereiro de 2024

O faturamento de uma Sociedade corresponde à soma total das receitas provenientes das vendas de produtos/prestação de serviços que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete a capacidade da empresa de gerar receitas através de suas atividades comerciais e também mostra sua participação no mercado em que atua. Além disso, o faturamento é um fator crucial para a determinação do imposto sobre vendas e outras obrigações tributárias.

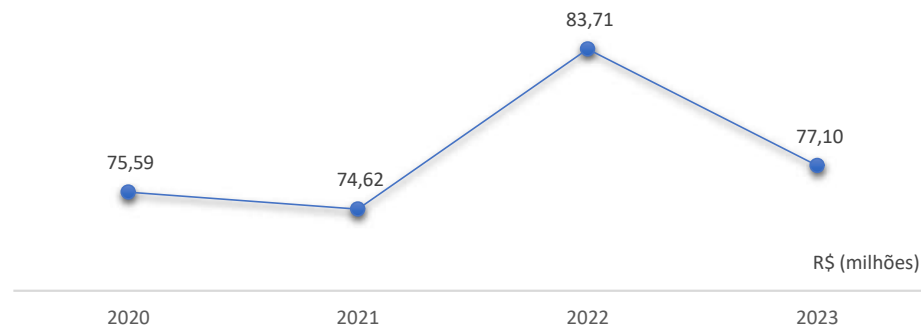
Após o encerramento de 2023, a Recuperanda apresentou consequentes baixas nos faturamentos entre os meses de janeiro (11%) e fevereiro (3%). Em janeiro o faturamento auferido foi de R\$ 5,6 milhões e R\$ 5,4 milhões em fevereiro. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou somente receitas com venda de mercadorias e que 90% das vendas são com recebimento na forma de cartões. Por fim, considerando os faturamentos entre os meses de dezembro/2023 e fevereiro/2024 a média mensal é de R\$ 5,8 milhões e faturamento acumulado de 11 milhões para o exercício de 2024. A Recuperanda deve esclarecer as divergências entre os valores registrados no demonstrativo com o livro fiscal.

É possível observar que, de 2020 para 2021, a Recuperanda apresentou redução em seu faturamento em 1%, seguido do aumento de 12% em 2022, sendo que para o exercício de 2023, o faturamento acumulado apresentou o montante de R\$ 77 milhões, o qual representou 92% do total faturado em 2022, indicando que em 2023 a Recuperanda não atingiu faturamento realizado em 2022. O resultado no exercício de 2023, segundo a Recuperanda, se deve à redução de produtos oferecidos, devido às dificuldades enfrentadas pela Da Santa no ano do pedido de Recuperação Judicial.

FATURAMENTO MENSAL DEZEMBRO/2023 À FEVEREIRO/2024



FATURAMENTO DOS ULTIMOS EXERCÍCIOS



Ao comparar o faturamento bruto auferido no mesmo período do exercício anterior (janeiro a fevereiro de 2023), o montante do faturamento acumulado foi de R\$ 14 milhões. No mesmo período de 2023, as receitas brutas totais foram de R\$ 11 milhões, indicando que em 2024 a Recuperanda não atingiu o mesmo desempenho de 2023.

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Demonstração do Resultado do Exercício – DRE – janeiro e fevereiro de 2024



A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) é um documento contábil que demonstra o desempenho financeiro da empresa durante um período específico. Ela apresenta as receitas, custos, despesas e lucros (ou prejuízos) obtidos pela empresa durante esse período, permitindo avaliar sua rentabilidade e eficiência operacional. Sendo assim, conforme segue, a DRE apresentada pela Recuperanda evidencia como foram os resultados alcançados no período que compreende os meses de dezembro de 2023 à fevereiro de 2024:

DRE	dez/23	jan/24	fev/24	acum/2024	VARIÇÃO %	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	6.315.084,68	5.625.344,12	5.480.214,42	11.105.558,54	-3%	-145.130
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 676.098,26	- 376.703,42	- 366.252,51	- 742.955,93	-3%	10.451
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.638.986	5.248.641	5.113.962	10.362.603	-3%	-134.679
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	89%	93%	93%	93%	0%	0
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.758.914,66	1.844.232,22	2.116.567,24	3.960.799,46	15%	272.335
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	28%	33%	39%	36%	18%	0
DESPESAS OPERACIONAIS	- 1.772.103,58	- 1.705.629,15	- 1.688.728,65	- 3.394.357,80	-1%	16.900
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	19.146,84	3.402,83	2.934,23	6.337,06	-14%	- 469
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	5.957,92	142.005,90	430.772,82	572.778,72	203%	288.767
Margem EBIT	0%	3%	8%	5%	211%	-199%
DEPRECIACAO E AMORTIZACAO	- 26.567	- 25.962	- 26.032	- 51.994	0%	- 69
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	- 14.075,23	- 3.562,42	- 14.407,34	- 17.969,76	304%	- 10.845
DESPESAS FINANCEIRAS	- 139.732,09	- 125.644,26	- 119.763,90	- 245.408,16	-5%	5.880
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	- 24.879,69	- 12.757,76	- 11.083,12	- 23.840,88	-13%	1.675
DOAÇÕES	- 10.637	- 12.548	- 4.776	- 17.324	-62%	7.771
RECEITAS FINANCEIRAS	8.358,42	8.057,54	5.669,86	13.727,40	-30%	- 2.388
OUTRAS RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	110,00	3.664,25	2.969,74	6.633,99	-19%	- 695
RESULTADO FINANCEIRO	- 201.464,70	- 26.746,61	263.350,18	236.603,57	-1085%	290.097
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 201.465	- 26.747	263.350	236.604	-1085%	290.097

EBITDA



Receita Operacional Bruta: Houve uma redução significativa na receita operacional bruta de dezembro para janeiro, seguida por uma leve queda em fevereiro. Tal fato, está atrelado à redução de consumo para os meses iniciais do exercício, visto que em novembro e dezembro o consumo aumenta tendo em vista as festividades de final de ano. Sob o aspecto acumulado, a Recuperanda apresentou R\$ 11 milhões em receita bruta até o mês de fevereiro.

Receita Operacional Líquida: A receita operacional líquida acompanhou a tendência de queda da receita bruta, mostrando uma diminuição de dezembro para janeiro de 44% e fevereiro em 3%. Isso sugere que as deduções da receita bruta não tiveram um impacto significativo na receita líquida.

Mercadorias Vendidas e Resultado Operacional Bruto: O valor das mercadorias vendidas diminuiu progressivamente ao longo do período, o que contribuiu para o aumento no resultado operacional bruto em janeiro, seguido por um aumento em fevereiro, tendo em vista que em fevereiro os custos das mercadorias vendidas diminuíram em 12%. A margem de lucro operacional bruto também variou, atingindo seu pico em fevereiro com margem bruta de 39%. Importante mencionar que, em janeiro os custos representavam 65% e 59% em fevereiro, do valor da receita líquida.

Despesas Operacionais: As despesas operacionais diminuíram de dezembro para janeiro em 4% e mantiveram-se estáveis em fevereiro com redução de 1%, resultando em uma redução acumulada.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Demonstração do Resultado do Exercício – DRE – janeiro e fevereiro de 2024

Ao final de fevereiro, o valor total dessas despesas somou R\$ 1,6 milhões, referentes as despesas diretamente ligadas à operação.

Outras receitas operacionais: apresentou queda de dezembro de 2023 para janeiro de 82%, justificado principalmente pela queda de receita de equivalência patrimonial. Em fevereiro seguiu apresentando queda, e que foi de 14%, tendo em vista a queda verificada em receitas com mercadorias bonificadas.

Resultado Operacional (EBIT): embora ocorreu queda na receita, o resultado operacional mostrou uma melhoria significativa de dezembro para janeiro atingindo 3% e uma elevação ainda maior em fevereiro com margem de 8%, indicando que mesmo diante da queda da receita bruta, a Recuperanda foi capaz de atingir lucro operacional nos meses de janeiro e fevereiro, tendo em vista a redução das despesas operacionais.

Despesas Financeiras e Resultado Financeiro: As despesas financeiras diminuíram consideravelmente de dezembro para janeiro em 10% e fevereiro em 5%, culminando em um resultado financeiro positivo em fevereiro de R\$ 263 mil. Isso indica uma redução nos custos financeiros da empresa e uma possível otimização da gestão de recursos.

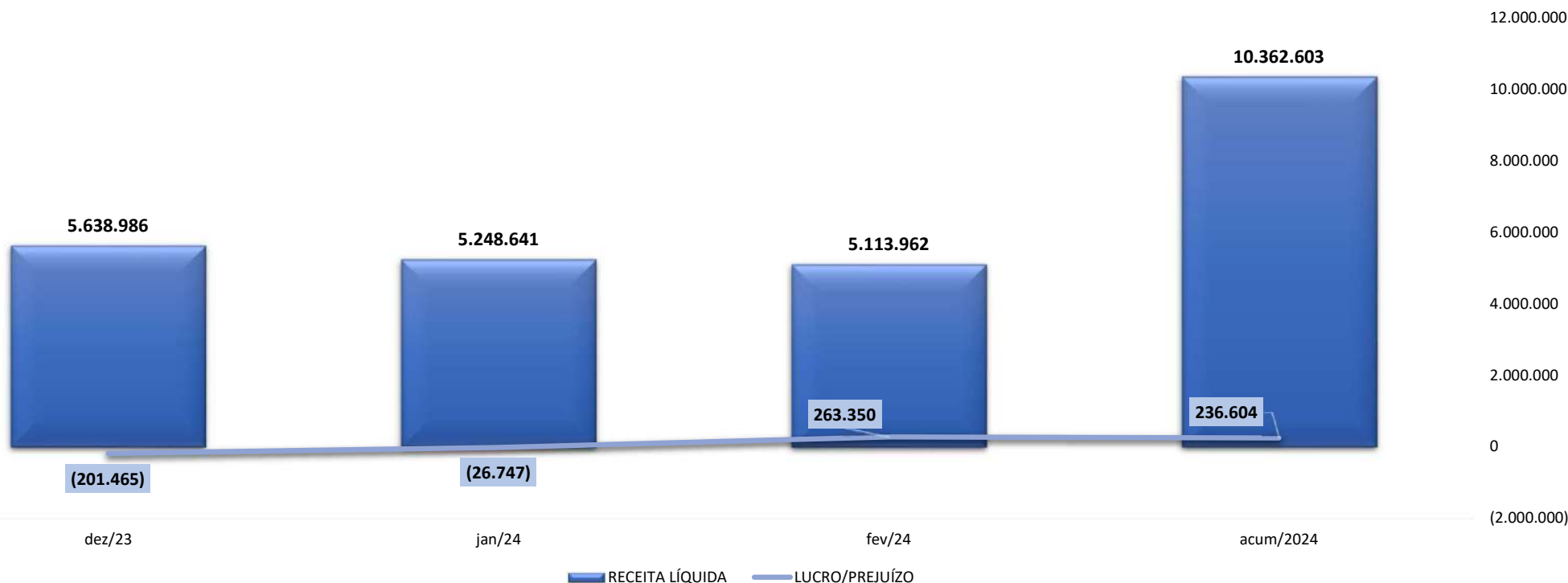
Resultado Líquido do Exercício: Após registrar prejuízo nos meses anteriores, a empresa obteve um resultado líquido positivo em fevereiro de R\$ 263 mil acumulando R\$ 236 mil para o ano de 2024, refletindo uma recuperação significativa e indicando uma perspectiva positiva para os próximos meses, caso este cenário se mantenha.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
Receita Líquida x Resultado do Período



A análise dos indicadores de receitas líquidas e lucro/prejuízo revela uma dinâmica financeira característica do setor varejista, onde as vendas geralmente apresentam sazonalidade, com períodos de pico no final do ano. Os prejuízos registrados em dezembro de 2023 e janeiro de 2024 estão atribuídos a custos e despesas elevados, possivelmente associados ao aumento da demanda sazonal e aos custos operacionais. No entanto, em fevereiro de 2024, observa-se uma melhora significativa no resultado, indicando uma eficaz gestão dos custos e despesas, que foram reduzidos. Essa recuperação reflete a capacidade da empresa de ajustar suas operações para otimizar a rentabilidade, destacando a importância de uma gestão financeira ágil e estratégica para lidar com as flutuações sazonais e promover a sustentabilidade do negócio.

RECEITA LÍQUIDA X RESULTADO DO PERÍODO



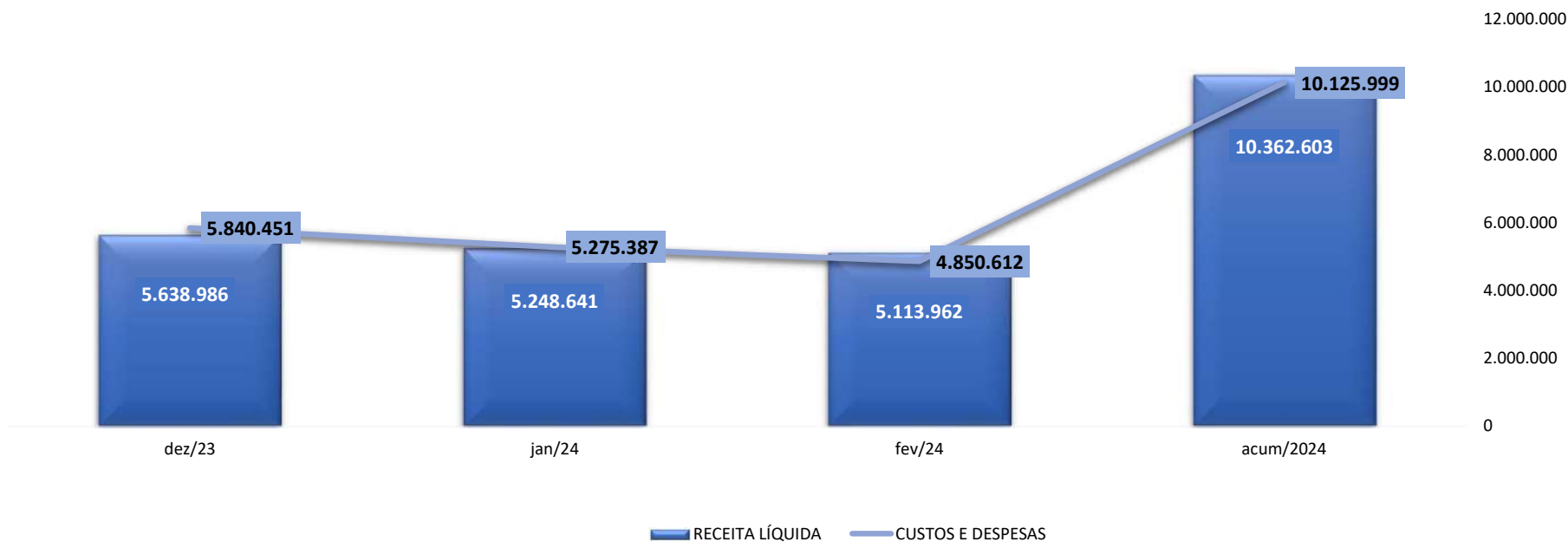
Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
Receitas x Custos e despesas



Apesar da queda na receita líquida, a eficiente gestão de custos e despesas, o qual apresentou quedas consecutivas nos meses de janeiro e fevereiro., permitiu que a Recuperanda mantivesse uma margem de vendas positiva no mês de fevereiro, evidenciando uma abordagem estratégica para garantir a sustentabilidade financeira.

RECEITAS X CUSTOS E DESPESAS



Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



**INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E
FINANCEIRAS – NOVA TERRA**
Balço Patrimonial e DRE





Após questionamentos formulados pelo credor Banco Safra S.A. no âmbito do processo de Recuperação Judicial acerca da existência de empresa “Nova Terra de Santa Cruz Ltda.” (“Nova Terra”), inscrita no CNPJ sob o nº 51.838.101/0001-77, operando no mesmo endereço da Recuperanda e supostamente desviando recursos da Recuperanda para esta, a Administradora Judicial realizou reuniões com os representantes legais da Recuperanda e seus assessores, bem como solicitou informações e documentos diversos, para analisar o quanto noticiado pelo Banco.

Segundo esclarecimentos da Recuperanda, a Nova Terra foi criada em 16 agosto de 2023 com o intuito de realizar a gestão de caixa da Recuperanda – tesouraria – recebendo e dando ordens de pagamento. A pedido da Administração Judicial, a Recuperanda encaminhou demonstrativos contábeis e contrato de prestação de serviço entre as duas empresas, refutando a alegação de desvio de caixa.

Atualmente, os recebimentos de valores seja via cartão de crédito, débito, ou pix feitos pelos consumidores se dá exclusivamente em contas bancárias em nome da Nova Terra, que faz a respectiva gestão e transfere para a Recuperanda Da Santa, que, por sua vez, as contabiliza como faturamento.

Conforme informado no RMA anterior, quanto ao pagamento pelo serviço prestado pela Nova Terra, onde foi identificado o cancelamento da NF referente à prestação desse serviço, a Recuperanda esclareceu que isso se deu devido a um erro de digitação na nota, com a emissão de uma nova, mantendo a escrituração contábil sem alterações.

Vale destacar que no Balanço Patrimonial da Recuperanda, foi constatado um saldo acumulado de R\$ 6 milhões registrado na conta 1.01.002.0001.00006 - Numerários em Trânsito - Nova Terra até fevereiro de 2024. Conta essa que, diante das movimentações mensais, apresentou baixas totais de R\$5,2 milhões, contra R\$ 5,3 milhões em novas entradas. Importante mencionar, que o saldo total do Ativo da Nova Terra, refere-se ao valor total que a Da Santa contabilizou como valores detidos com a Nova Terra, na monta de R\$ 6 milhões.

Conforme a Recuperanda, os saldos escriturados nessa conta não apareceram em valores semelhantes nos dados contábeis e financeiros da Nova Terra (empresa que atua como tesoureira), devido aos bloqueios bancários efetuados sobre a Da Santa. Mesmo assim, este saldo relevante contabilizado ainda está pendente de comprovação por parte da Recuperanda.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – NOVA TERRA

Balço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício - janeiro e fevereiro de 2024



ATIVO	dez/23	jan/24	fev/24	VARIÇÃO		
ATIVO CIRCULANTE	5.996.696	5.954.480	6.046.408	91.928	2%	100%
DISPONIBILIDADES	5.093.413	4.910.113	4.943.298	33.184	1%	82%
CRÉDITOS A RECEBER	897.000	1.036.583	1.093.827	57.244	6%	18%
CARTÕES A RECEBER	1.083	1.083	1.083	-	0%	0%
TRIBUTOS A COMPENSAR / RECUPERAR	5.200	6.700	8.201	1.500	22%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.800	5.700	5.600	- 100	-2%	0
IMOBILIZADO	5.800	5.700	5.600	- 100	-2%	0%
DEPRECIÇÃO	- 200	- 300	- 400	- 100	33%	0%
TOTAL DO ATIVO	6.002.496	5.960.180	6.052.008	91.828	2%	100%

PASSIVO (R\$)	dez/23	jan/24	fev/24	VARIÇÃO		
PASSIVO CIRCULANTE	-6.243.567	-6.249.844	-6.345.642	- 95.798	2%	104%
FORNECEDORES	- 54.080	- 67.147	- 32.313	34.834	-52%	1%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	- 75.951	- 102.662	- 99.912	2.750	-3%	2%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 60.096	- 82.416	- 85.294	- 2.878	3%	1%
OUTRAS OBRIGAÇÕES / CONTAS A PAGAR	- 6.053.321	- 5.997.119	- 6.127.122	- 130.003	2%	100%
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	- 118	- 500	- 1.000	- 500	100%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	82.480	241.071	224.982	- 16.089	-7%	0
CAPITAL SOCIAL	- 10.000	- 10.000	- 10.000	-	0%	0%
CAPITAL SOCIAL INTEGRALIZAR	10.000	10.000	10.000	-	0%	0%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	82.480	241.071	224.982	- 16.089	-7%	-4%
TOTAL DO PASSIVO	- 6.161.087	- 6.008.773	- 6.120.660	- 111.886	2%	100%

O Ativo Circulante apresentou uma tendência de leve aumento de dezembro de 2023 a fevereiro de 2024, indicando uma possível melhoria na liquidez da empresa nesse período.

As Disponibilidades diminuíram ligeiramente de dezembro a fevereiro, mas os Créditos a Receber mostraram um aumento consistente, sugerindo uma melhoria nas contas a receber da empresa.

O Ativo Não Circulante permaneceu estável em R\$ 5.800 ao longo do período, com uma pequena depreciação nos Imobilizados.

O Passivo Circulante teve uma variação relativamente estável de dezembro a fevereiro, com uma pequena diminuição.

Os valores de Fornecedores, Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias, e Obrigações Tributárias apresentaram uma tendência de queda, o que é positivo para a empresa.

O Patrimônio Líquido aumentou de forma negativa ao longo do período, refletindo os prejuízos que a Empresa está acumulando ao longo do período.

No geral, os indicadores sugerem uma tendência positiva na gestão do ativo e passivo da Nova Terra. Houve um aumento no Ativo Circulante, especialmente nos Créditos a Receber, enquanto o Passivo Circulante diminuiu, indicando uma possível melhoria na saúde financeira da empresa. Por outro lado, cumpre informar que a Empresa vem acumulando prejuízos ao longo do período.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – NOVA TERRA

Balço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício - janeiro e fevereiro de 2024

DRE	dez/23	jan/24	fev/24	VARIACÃO		
Receita Bruta	60.000	60.000	60.000	-	0%	-299%
Deduções da Receita Bruta	- 8.550	- 8.550	- 8.550	-	0%	43%
Receita Líquida	51.450	51.450	51.450	-	0%	-257%
Despesas	- 118.052	- 97.545	- 68.943	28.603	-29%	344%
Despesas Operacionais	-118.052	- 97.545	- 68.943	28.603	-29%	344%
(+/-) Resultado Financeiro	- 3.584	- 2.498	- 2.565	- 67	3%	0
Receitas Financeiras	53	9	13	4	40%	0%
Despesas Financeiras	- 3.637	- 2.507	- 2.578	- 71	3%	13%
Lucro ou Prejuízo Líquido do período	- 70.185	- 48.593	- 20.058	28.535	-59%	100%

- A Receita Bruta permaneceu constante em R\$ 60 mil em todos os meses, considerando que a Nova Terra presta serviços apenas para Da Santa;
- As Deduções da Receita Bruta também se mantiveram consistentes em R\$ 8.5 mil, mostrando uma previsibilidade nos descontos ou abatimentos concedidos;
- A Receita Líquida, conseqüentemente, permaneceu inalterada em R\$ 51.4 mil entre os meses;
- As Despesas, tanto operacionais quanto financeiras, diminuiram gradualmente ao longo do período, justificado pela queda no valor de pró-labore;
- O Resultado Financeiro apresentou variações, com um pequeno impacto nas receitas e despesas financeiras, resultando em um saldo negativo, mas com uma tendência de leve melhora em janeiro;
- O Lucro ou Prejuízo Líquido do período mostrou uma redução progressiva das perdas, indicando uma possível tendência de melhoria na rentabilidade da empresa ao longo do tempo.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – DA SANTA X NOVA TERRA

Comparativo dos Demonstrativos Contábeis – janeiro e fevereiro de 2024



Evolução dos Ativos:

Nova Terra (Prestadora de Serviços):

O Ativo Circulante demonstrou 5,9 milhões em janeiro, subindo para R\$ 6 milhões em fevereiro. Destaca-se que, praticamente, todas as rubricas do ativo da empresa aumentaram no período analisado.

Da Santa (Receptora de Serviços):

O Ativo Circulante da empresa cresceu de R\$ 32,8 milhões em dezembro para R\$ 33 milhões janeiro e caiu para R\$ 32 milhões em fevereiro. Destaques incluem o aumento nos Créditos a Receber.

Evolução dos Passivos:

Nova Terra (Prestadora de Serviços):

O Passivo Circulante iniciou em R\$ 6,2 milhões em dezembro de 2023 reduzindo para R\$ 6 milhões em janeiro e aumentando para 6,1 milhões em fevereiro. Destacam-se as obrigações escrituradas na rubrica “Contas a Pagar”, que apresentou crescimento constante no período analisado.

Da Santa (Receptora de Serviços):

O Passivo Circulante da Recuperanda cresceu de R\$ 32,8 milhões dezembro de 2023 para R\$ 33 milhões em janeiro e R\$ 32,4 em fevereiro. Destaques incluem aumento nas obrigações com Fornecedores, Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias, e Obrigações Tributárias.

Relação entre Empresas:

A Nova Terra demonstrou uma redução em sua capacidade financeira, diante da elevação do Ativo Circulante juntamente aumento do Passivo Circulante e Patrimônio Líquido Negativo, influenciada pelas transações com a Da Santa.

A Da Santa, por sua vez, apresentou um aumento em suas atividades operacionais, indicado pelo crescimento do Ativo Circulante, especialmente nos Créditos a Receber.

As contas a pagar por parte da Nova Terra à Da Santa podem estar refletindo nas obrigações apresentadas nos demonstrativos financeiros, contribuindo para o aumento do Passivo Circulante da Nova Terra e o crescimento do Ativo Circulante de Da Santa.

Conclusão:

O Balanço Patrimonial e a Demonstração do Resultado do Exercício evidenciam a dinâmica financeira, com destaque para o impacto nas contas a receber e contas a pagar. Neste momento, ainda é prematura a confirmação de eventual desvio, sucessão ou fraude diante de toda a documentação analisada até o fechamento deste relatório, mas certamente a Nova Terra foi estrategicamente criada e contratada pela Recuperanda para concentrar os novos pagamentos e evitar as travas bancárias.



EXCELIA

ANEXOS



PENDÊNCIAS - 2023

- 1 **Faturamento:** Por que os valores apresentados no relatório de vendas são distintos dos saldos de receitas do DRE?
- 2 **Relatório de Imobilizado:** Os saldos dos relatórios fornecidos continuam distintos dos valores contabilizados.
- 3 **Férias a Pagar:** Por que essa conta permaneceu inalterada do período de outubro a dezembro de 2023, com um saldo de R\$ 4.670,68?
- 4 **Rescisões a Pagar:** Houve um saldo relevante, quase estável, de cerca de R\$ 295 mil provisionados nesta conta de outubro a dezembro de 2023. Por que ele não foi baixado?
- 5 **FGTS de Rescisões a Pagar:** Apresentou um saldo relevante totalmente estável de R\$ 195 mil provisionados nesta conta de outubro a dezembro de 2023. Por que ele não foi baixado?
- 6 Fornecer a composição dos R\$ 4,4 milhões baixados na contabilidade com o descritivo “quitação de borderô” e “ajustes através de empréstimo proveniente da loja” em novembro de 2023.
- 7 Fornecer a composição dos R\$ 3,8 milhões baixados na contabilidade com o descritivo “Partida final ajustada: Reclassificação da conta Empréstimos entre lojas a Pagar para a conta Numerários em Trânsito - Nova Terra ref. a Quitação de duplicatas de pagamento” em dezembro de 2023.
- 8 **Passivo Fiscal:** Por que no relatório fornecido consta um saldo de R\$ 9,5 milhões, enquanto na escrituração dos demonstrativos é apresentado um saldo de R\$ 5,7 milhões?
- 9 **Passivo Fiscal – Filial encerrada** - Favor fornecer os comprovantes dos pagamentos do parcelamento.
- 10 **Salários e ordenados a pagar:** Em outubro de 2023, o total das obrigações trabalhistas foi de R\$ 394.344, com somente R\$ 3.000 provisionados para salários e ordenados a pagar. Por que um saldo tão baixo?
- 11 **INSS a pagar:** Quais são as tratativas para mitigação desse saldo? Já que existem valores que são descontados dos colaboradores, o que acarretaria “apropriação indébita”.
- 12 **Impostos retidos a recolher:** Esses valores foram retidos de operações passadas. Por que estão em aberto e quais são as tratativas sobre eles?
- 13 **Outras Obrigações / Contas a Pagar:** Neste grupo, há a conta de adiantamento de clientes. Considerando a operação da Recuperanda, como isso funciona no varejo?
- 14 **Despesas Indedutíveis e Doações** – O que são essas contabilizações?
- 15 **DRE do exercício de 2023 acumulada:** Fornecer o demonstrativo devidamente assinado pelos responsáveis, em Excel e PDF.
- 16 Fornecer o **Fluxo de Caixa financeiro** com as movimentações diárias.
- 17 Fornecer a **prestação de contas entre Da Santa e Nova Terra.**
- 18 **Contas a Receber** – Disponibilizar a composição da conta.

- **Relatório analítico de vendas:**
 - i) esclarecer o motivo do valor total do relatório não bater com o total de receitas na DRE.
 - ii) O valor das vendas do relatório não deveria bater com o valor contabilizado na conta de clientes?
- **Fornecedores:**
 - i) Esclarecer do que se tratam os lançamentos: “Estorno de Quitação”; “Duplicata de Adiantamento de Fornecedores”; “Partida final ajustada: Nota fiscal de Despesa com Consumo do fornecedor”
 - ii) O que são os lançamentos: Nota fiscal de Despesa com Consumo do fornecedor?
 - iii) O que são essas “compra e bonificação de mercadoria”?
 - iv) O que são os lançamentos com histórico de estornos de compras, estornos de despesas?
 - v) Sobre os lançamentos que estão com descrição: “Quitação de duplicatas de pagamento nº xxxx através de empréstimo proveniente da loja LJ-100 – NDS”, significa que se referem aos pagamentos com recursos de terceiros?
 - vi) Em todos os meses o fornecedor LAOKI COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA se destaca pelo valor de mercadorias compradas, esclarecer o motivo dele sempre ser o principal fornecedor de mercadorias, quais mercadorias ele fornece?
- **Contas a pagar:** Não encontramos os relatórios que demonstre, o contas a pagar, poderiam compartilhar?
- **Tributos a compensar:** esclarecer do que se trata a conta “FGTS a recuperar” no grupo de contas 1.01.009.0001.
- **INSS:** o valor da baixa é sempre muito inferior ao valor que está sendo provisionado, como a Recuperanda está se organizando perante esta obrigação?
- **Impostos e Contribuições de modo geral:** informar mensalmente como está ocorrendo os pagamentos (sendo que não encaminham os comprovantes de pagamentos), se parcial ou total, uma vez que o livro razão não permite a visualização consolidada dos tributos. Em dezembro foi disponibilizado o relatório com a situação atual do passivo fiscal, mas não foi encaminhado para os meses de janeiro e fevereiro.
- **DFC:** recebemos a DFC contábil, é possível encaminhar o Fluxo de caixa realizado?
- **ATIVO:**
 - **Disponível:**
 - i) por qual motivo há saldo substancial no caixinha? Como é feito esse controle?
 - ii) Não foi encaminhado o extrato do banco Safra. Como é possível validar o saldo em conta?

- **Recebíveis:**

- i) **Cientes a receber:** do saldo apresentado em fevereiro de R\$ 1,8 milhões há valores de clientes inadimplentes?
- ii) **Adiantamentos a fornecedores:** O que justifica o valor substancial adiantado aos fornecedores nos meses de janeiro e fevereiro? Justificar os diversos lançamentos de reclassificação.
- iii) Como é possível identificar quais fornecedores receberam adiantamentos? Há algum controle? No livro razão não há a identificação do fornecedor.
- iv) **Numerários em Trânsito - Nova Terra:** mensalmente a conta aumenta substancialmente, é necessário que a Recuperanda disponibilize os controles que comprovem que este valor está disponível nas contas da Nova Terra.
- v) **Direito a receber - Julio Tadeu Aoki:** o saldo de R\$ 176 mil aparece desde o mês de julho de 2023 no balancete, há alguma previsão de recebimento desse valor?
- vi) **Empréstimos entre lojas a Receber:** esclarecer do que se trata o saldo nesta conta, o saldo praticamente se mantém em todos os meses.
- vii) **Adiantamento a Sócios / Distribuição de Lucros:** há valores adiantados ao sócio nos meses após o pedido de Recuperação Judicial, considerando que a Lei não permite a distribuição de lucros até que ocorra a homologação do Plano, como pretendem reverter esses valores ao caixa da Recuperanda?
- viii) **Outros adiantamentos:** esclarecer a baixa em mais de R\$ 1,5 milhões nesta conta.

- **Imobilizado:** esclarecer o motivo do controle de janeiro estar filtrado por lojas e no mês de fevereiro não há a opção do filtro. Esclarecer por qual motivo o valor ainda é muito superior do que está registrado no balancete?
- **Estoques:** esclarecer divergência entre o saldo do relatório e o valor registrado no balancete.

- **DRE:**

- Esclarecer a diferença apontada entre a receita no balancete e o demonstrado no livro fiscal.
- Esclarecer do que se trata a conta de “receitas com mercadorias bonificadas” e “resultado quebra de caixa”

- **Endividamento Fiscal:**

- Encaminhar o controle detalhado do endividamento atualizado (recebemos até dezembro).

QUESTÕES PROCESSUAIS

Cronograma processual



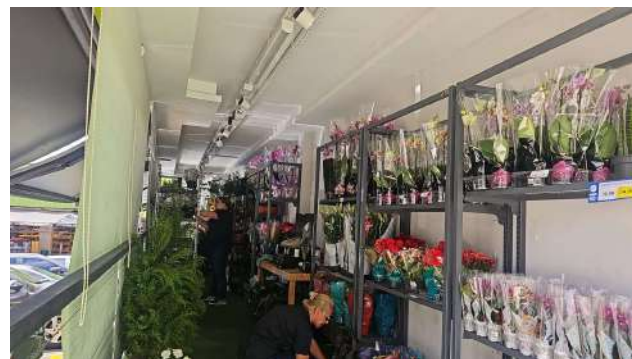
Data	Evento	Lei 11.101/05
18/08/2023	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	
22/08/2023	Decisão de deferimento do processamento da Recuperação Judicial	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º
29/08/2023	Publicação do deferimento no D.O.	
18/09/2023	Publicação do 1º Edital (Relação de Credores da Recuperanda) no D.O.	art. 52, §1º
03/10/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências à AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital)	art. 7º, §1º
18/10/2023	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
21/02/2024	Publicação de edital com aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único
11/04/2024	Apresentação do Relatório de Análise do PRJ	art. 22, II, h
21/03/2024	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do edital sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único art. 55, § único
	Apresentação do 2º Edital (Relação de Credores da AJ) (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º
	Publicação do 2º Edital no D.O.	art. 7º, §2º
	Fim do prazo para apresentar impugnações judiciais (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
	Publicação de Edital de Convocação para Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36, caput
	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
26/01/2024	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da RJ)	art. 56, §1º
	Prazo para votação do PRJ após instalação da AGC (90 dias após a instalação da AGC)	art. 56, §9º
25/02/2024	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra a Recuperanda (180 dias após o deferimento da RJ)	art. 6º, §4º
	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ	art. 63

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas / Eventos não ocorridos

ANEXOS

Diligência – Visita Periódica de Constatação de Atividades em 14/03/2024



Fonte: Perímetro externo e interno da Recuperanda

ANEXOS

Diligência – Visita Periódica de Constatação de Atividades em 14/03/2024



Fonte: Perímetro interno da Recuperanda

ANEXOS

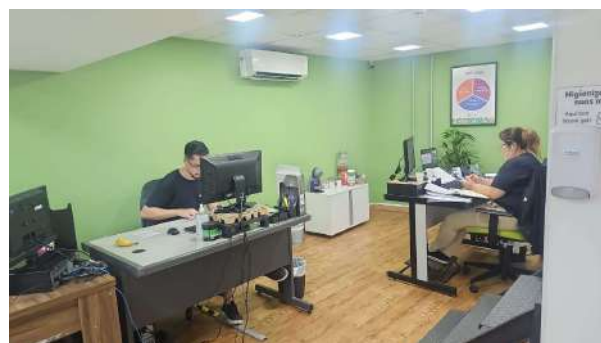
Diligência – Visita Periódica de Constatação de Atividades em 16/04/2024



Fonte: Perímetro externo e interno da Recuperanda

ANEXOS

Diligência – Visita Periódica de Constatação de Atividades em 16/04/2024



Fonte: Perímetro interno da Recuperanda

ANEXOS

Remuneração da Administração Judicial



- Em decisão de 30/10/2023 (fls. 2713/2717), o MM. Juízo fixou honorários provisórios da Administradora Judicial em 3% do passivo sujeito (à época, de R\$ 27.653.038,11 – 1ª Lista), a serem pagos em 30 parcelas mensais e sucessivas, sendo valores reduzidos nos 04 primeiros meses de R\$ 15.000,00, e as demais parcelas no valor de R\$ 29.600,00.
- Até o momento, os honorários estão sendo regularmente pagos.

#	Competência	Valor	Vencimento	Pagamento
1	Set/23	15.000	01/11/2023	Pago
2	Out/23	15.000	01/11/2023	Pago
3	Nov/23	15.000	30/11/2023	Pago
4	Dez/23	15.000	29/12/2023	Pago
5	Jan/24	29.600	31/01/2024	Pago
6	Fev/24	29.600	29/02/2024	Pago
7	Mar/24	29.600	30/03/2024	Pago
8	Abr/24	29.600	30/04/2024	Pago
9	Mai/24	29.600	31/05/2024	A vencer
10	Jun/24	29.600	A vencer	
11	Jul/24	29.600	A vencer	
12	Ago/24	29.600	A vencer	



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

rj.dasanta@excelia.com.br



[/excelia-nossamissaogerarvalor](https://www.linkedin.com/company/excelia-nossamissaogerarvalor)