



EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUIZA 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”), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos autos da Recuperação Judicial de **COMÉRCIO DE ALIMENTOS SANTA CRUZ LTDA.** (“Recuperanda” ou “Da Santa”), apresentar o incluso **Relatório Inicial de Atividades da Recuperanda**, englobando as atividades até julho de 2023, para apreciação de credores e interessados.

Sendo o que lhe cumpria para o momento, a Administradora Judicial permanece à disposição deste MM. Juízo.

São Paulo, 18 de setembro de 2023.

**EXCELIA CONSULTORIA LTDA.**

**Administradora Judicial**

Maria Isabel Fontana  
OAB/SP 285.743

Rafael Valério Braga Martins  
OAB/SP 369.320

Michelle Yukie Utsunomiya  
OAB/SP 450.674

Ingrid Alves Roriz  
OAB/SP 499.349



**NOSSA MISSÃO**  
**GERAR VALOR.**

**NOSSA VISÃO**  
**CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.**



# RELATÓRIO INICIAL 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, 18 de setembro de 2023

The logo for DASANTA, consisting of the word "DASANTA" in a white, stylized, serif font on a solid green rectangular background.

DASANTA



# ÍNDICE

04	INTRODUÇÃO
05	SOBRE A RECUPERANDA
14	ENDIVIDAMENTO
18	FOLHA DE PAGAMENTO
21	FLUXO DE CAIXA
23	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS/FINANCEIRAS
37	QUESTÕES PROCESSUAIS
43	ANEXOS



## INTRODUÇÃO - RELATÓRIO INICIAL 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 Ltda. foi nomeada como Administradora Judicial.

Esta Administradora Judicial analisou os documentos apresentados no processo, solicitou documentação e informações complementares, realizou reuniões com a Recuperanda e seus assessores jurídicos e financeiros, bem como realizou a primeira visita na sede administrativa e operacional da Recuperanda em 01/09/2023.

O presente Relatório Inicial respeita a padronização recomendada pela Corregedoria Geral da Justiça, conforme Comunicado CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325) nos termos da decisão de deferimento.



SOBRE A RECUPERANDA



## 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:  
02.846.188/0003-  
80

NIRE  
35.215377779

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



\* como se verá a seguir, em realidade as marcas são de outra empresa



estação  
da SANTA



Tudo da  
SANTA



Você da  
SANTA



UMAI  
うまい



  
natuRelíciar

As marcas acima indicadas são utilizadas pela Recuperanda na promoção de seus produtos e atividades, muito embora estejam registradas em nome de LAOKI COMÉRCIO DE ALIMENTOS LTDA. (CNPJ 17.829.625/0001-63), nova denominação de Julio Tadeu Aoki EIRELI, empresa que antes era de titularidade do Sr. Julio Tadeu Aoki (sócio titular da Recuperanda), mas hoje é detida por seu irmão, o Sr. Luis Augusto Aoki.



SOBRE A RECUPERANDA

## Panorama geral (atividades e objeto social)

### OBJETO SOCIAL

#### PRINCIPAL:

Comércio varejista de produtos alimentícios em geral

Comércio varejista de doces, balas, bombons e semelhantes

Comércio varejista de outros artigos de uso pessoal e doméstico não especificados anteriormente

Estacionamento de veículos

Comércio varejista de mercadorias em geral, com predominância de produtos alimentícios – supermercados

Comércio varejista de carnes – açougues

Comércio varejista de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal

Lanchonetes, casas de chá, de sucos e similares

Padaria e confeitaria com predominância de revenda

Peixaria

Comércio varejista de plantas e flores naturais

Comércio varejista de laticínios e frios

Comércio varejista de hortifrutigranjeiros

Carga e descarga



SOBRE A RECUPERANDA

## Histórico das principais alterações societárias da Da Santa

**1998**

Abertura da empresa com ênfase em hortifruti sob o nome “Sacolão Saúde”

**2004**

Abertura de filial no CEAGESP para comércio atacadista

**2008**

Majoração do capital social para R\$ 650 mil

**2010**

Alteração de endereço do box da filial no CEAGESP

**2011**

Encerramento das atividades da filial CEAGESP

**2013**

Ingresso do atual sócio-administrador Julio Tadeu

**2016**

Majoração do capital social para R\$ 1,2 milhão

**2017**

Retirada do sócio fundador (Nelson Kioshi Nakada)

**2018**

Início das atividades sob o nome de “Sacolão Da Santa”

**2021**

Ingresso de Luis Augusto Aoki na sociedade e administração

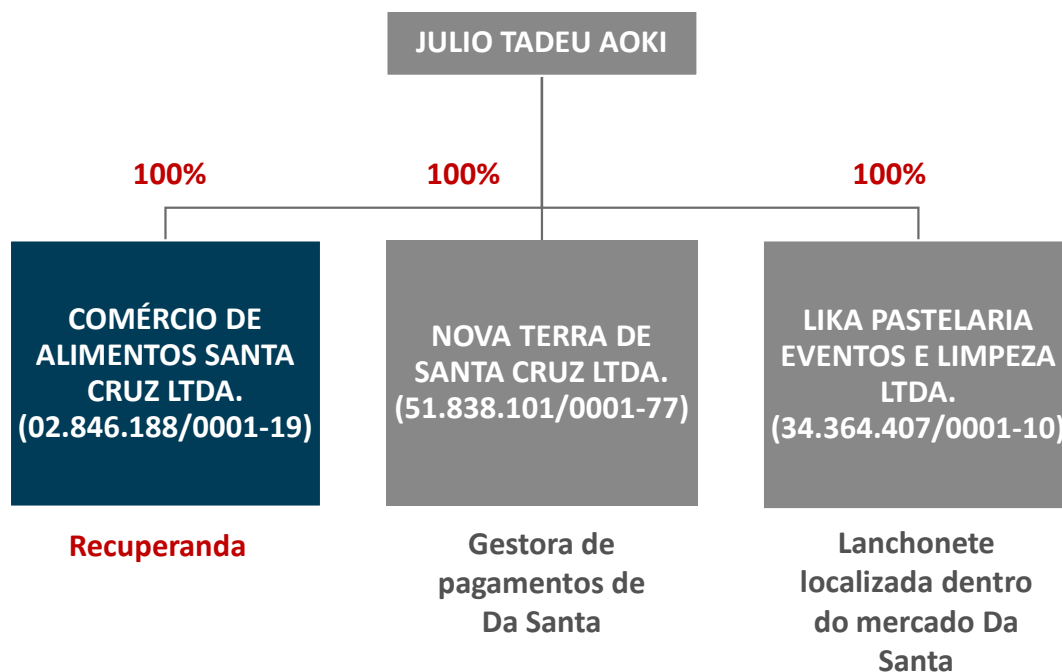
**2022**

Abertura de filial na R. Visconde de Guaratiba para preparo de alimentos

**2023**

Retirada do sócio-administrador Luis Augusto Aoki

SOBRE A RECUPERANDA  
**Panorama societário**



A sociedade Nova Terra de Santa Cruz, sediada no mesmo endereço da Recuperanda, possui como sócios a Recuperanda (99%) e Julio Tadeu Aoki (1%). Em reunião, a Recuperanda informou que a abertura da Nova Terra foi necessária para (i) organizar e gerenciar o caixa da Recuperanda, atuando como se fosse “tesoureira” desta e (ii) em razão de alegada abusividade dos bancos detentores de cessão fiduciária, diante de retenções abusivas feitas por estes, em valores superiores àqueles previstos em contrato. Foi solicitado à Recuperanda que enviasse todos os documentos que deem suporte às alegações, inclusive contratos, extratos bancários da Nova Terra, relatórios de vendas etc.

- Quanto à Recuperanda, em alteração contratual de 27/06/23 (registrada em 11/07/23), o sócio-administrador Luis Augusto Aoki, detentor de 180.000 quotas, totalizando o valor de R\$ 180 mil retirou-se da Recuperanda. Desde então, o atual sócio, Julio Tadeu Aoki (irmão do sócio retirante) detém a integralidade das quotas, no valor de R\$ 1,2 milhão.
- Segundo esclarecimentos prestados pelo sócio Julio, a reorganização da devedora implicou na concentração da administração e gestão operacional do negócio em apenas uma pessoa. O sócio retirante, por sua vez, assumiu a operação de comércio atacadista hortifrutigranjeiro na empresa LAOKI Comércio de Alimentos Ltda.
- A Lika Pastelaria é detida pelo mesmo sócio Julio e presta serviços para a Recuperanda.
- A Nova Terra foi criada pouco antes do pedido de Recuperação Judicial e será melhor analisada pela Administradora Judicial tão logo os documentos e informações solicitados sejam disponibilizados, conforme quadro ao lado.

**SOCIEDADES RELACIONADAS**

**COMÉRCIO DE ALIMENTOS  
 SANTA CRUZ LTDA.**

**JULIO TADEU AOKI**

**NOVA TERRA DE SANTA  
 CRUZ LTDA.**

**JULIO TADEU AOKI**

**LIKA PASTELARIA, EVENTOS  
 E LIMPEZA LTDA.**

**JULIO TADEU AOKI**

**LAOKI COMÉRCIO DE  
 ALIMENTOS LTDA.**

**LUIS AUGUSTO AOKI**

**AUSS EVENTOS E  
 GASTRONOMIA LTDA.**

**LUIS AUGUSTO AOKI  
 GISELE YURI NOSE**

**SÓCIOS-  
 ADMINISTRADORES**

**SOBRE EVENTUAL GRUPO SOCIETÁRIO**

- Todas as empresas indicadas ao lado possuem atividades interligadas, sendo que as únicas que possuem relação societária são a Recuperanda e a Nova Terra de Santa Cruz, uma vez que a Recuperanda possui 99% desta última, ficando 1% remanescente com o sócio Julio Tadeu.
- A constatação da formação de grupo de fato requer a identificação de alguns elementos como identidade de sócios, garantias cruzadas, atividades complementares, caixa unificado, etc. Todas atuam conjuntamente no mercado, com atividades complementares. A identidade de sócio, contudo, se resume à Da Santa, Lika e Nova Terra. A Recuperanda, outrossim, é controladora da Nova Terra por possuir 99% de seu capital social, implicando em grupo societário.
- A Recuperanda informou que não existe garantia cruzada, funcionários ou caixa comuns entre as empresas e foi alertada sobre a necessidade de manutenção de autonomia jurídica e patrimonial.
  - **Comércio de Alimentos Santa Cruz:** Recuperanda
  - **Nova Terra de Santa Cruz Ltda.:** gestora de pagamentos da Recuperanda e controlada da Recuperanda
  - **Lika Pastelaria, Eventos e Limpeza Ltda.:** lanchonete localizada dentro da operação de mercado da Recuperanda.
  - **LAOKI Comércio de Alimentos Ltda.:** distribuidora de hortifrutis e detentora das marcas “Da Santa”.
  - **Auss Eventos e Gastronomia Ltda.:** operação de panificação e cozinha industrial, também fornecedora da Recuperanda (assumiu operação da filial encerrada).

**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.

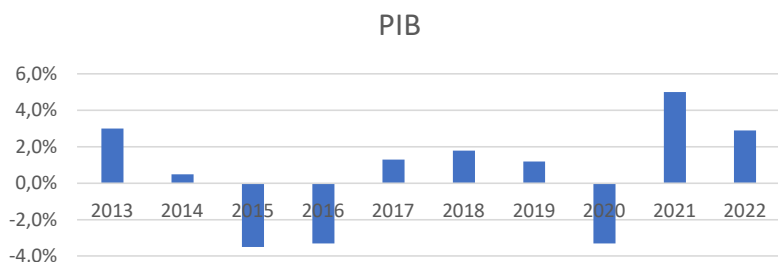
Com a SELIC acima de 13% no Brasil, o custo de capital tende a ser mais alto. Isso significa que as empresas enfrentam desafios para obter financiamento e empréstimos mais acessíveis, o que pode impactar seus investimentos e crescimento. Taxas de juros elevadas aumentam os custos de captação de recursos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

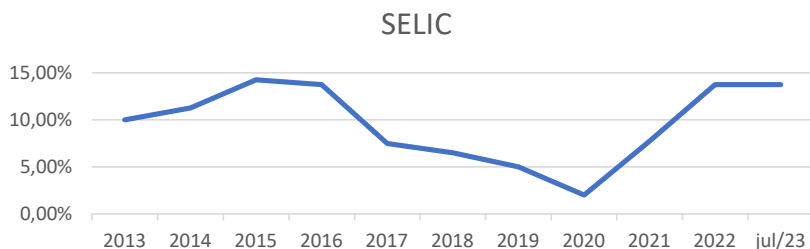
## SOBRE A RECUPERANDA Mercado Cenário Macro



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.



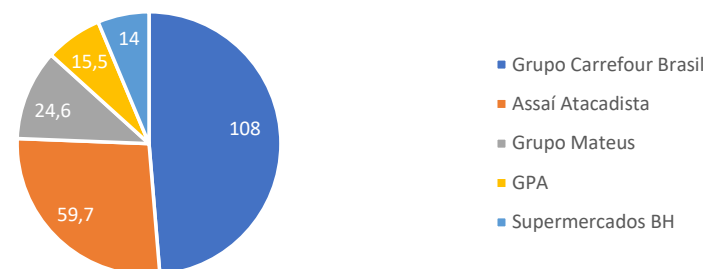
Até julho de 2023, a taxa Selic encontrava-se em 13,75%, índice elevado, que tornam maiores os custos de empréstimos e financiamentos.



Fonte: BCB, IBGE

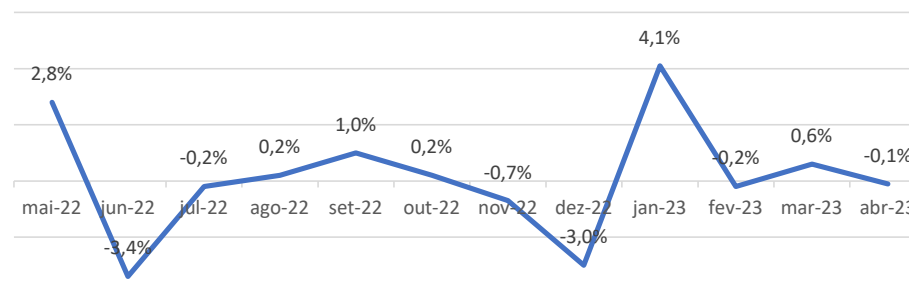
De acordo com a Abras (Associação Brasileira de Supermercados), o maior faturamento do ano de 2022 foi do Grupo Carrefour, com R\$ 108 bilhões. A Da Santa faturou nesse ano (2022) R\$ 0,08 bilhão.

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



Fonte: Abras (Associação Brasileira de Supermercados)

Desempenho do Comércio Varejista – últimos meses



Fonte: IBGE



## ENDIVIDAMENTO



## 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, bastante concentrada na Classe Quirografária, 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). 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.

Comercio 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%
<b>Total</b>	<b>27.653.038,11</b>	<b>100%</b>	<b>625</b>	<b>100%</b>

Comercio de Alimentos Santa Cruz Ltda		
Total do passivo apresentado - Sujeito e não Sujeitos a 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	4.107.789,29	13%
<b>Total - Não sujeitos</b>	<b>31.760.827,40</b>	<b>100%</b>



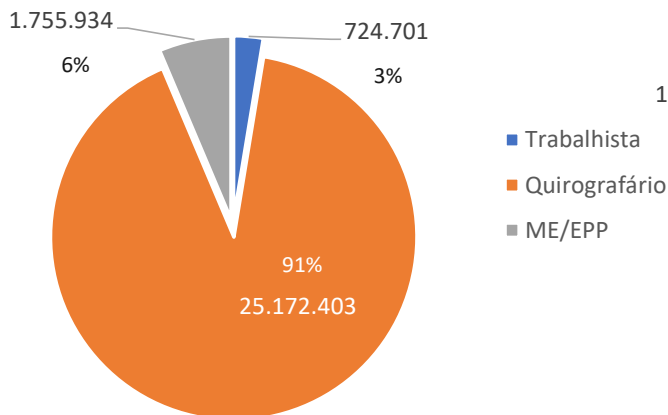
ENDIVIDAMENTO

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

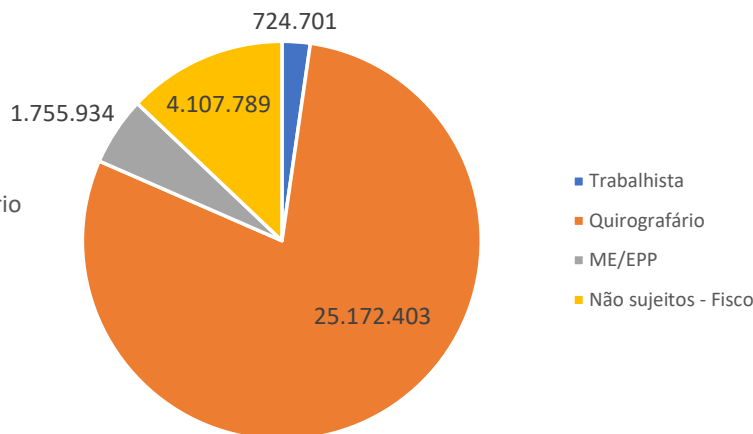


Os créditos sujeitos à Recuperação Judicial apresentados pela Da Santa somaram quantia de pouco mais de R\$ 27,6 milhões, bastante concentrada na Classe Quirografária, que representa 91% do total. Destes, 58% são detidos pelos bancos Bradesco S.A (18%), Itaú Unibanco S.A (15%), ABC Brasil S.A (13%) e Safra (12%). Quanto aos créditos não sujeitos, ao final de julho de 2023, pouco mais de R\$ 4 milhões foram informados como créditos fiscais. 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.

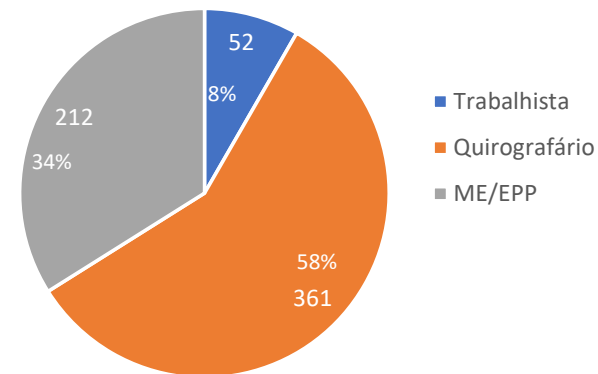
Créditos Sujeitos - R\$



Créditos não Sujeitos + Fisco - R\$



Quantidade de credores



Nota: Vale destacar que no pedido de Recuperação Judicial foi informado pouco mais de R\$ 1 milhão em passivos devidos ao fisco, numerários esses que fazem referência ao exercício de 2022, conforme o Balanço Patrimonial. Em julho de 2023, a Recuperanda apresentou em seus demonstrativos contábeis um saldo pouco mais de R\$ 4,1 milhões em obrigações tributárias.

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

**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\$ 4.107.789,29 – Caso a Recuperanda não esteja recolhendo tributos correntes, tal valor tende a aumentar substancialmente.

**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 o real valor garantido por Cessão fiduciária, mesmo porque ainda pende discussão sobre a retenção de valores a maior pelos bancos, o que afetará a análise do valor e classificação dos créditos detidos por tais instituições financeiras.

**Total - Geral:** O passivo total, incluindo tanto os créditos sujeitos quanto os não sujeitos à recuperação judicial, é de R\$ 31.760.827,40, representando 100% do passivo geral da empresa.



## FOLHA DE PAGAMENTO E ENDIVIDAMENTO TRABALHISTA

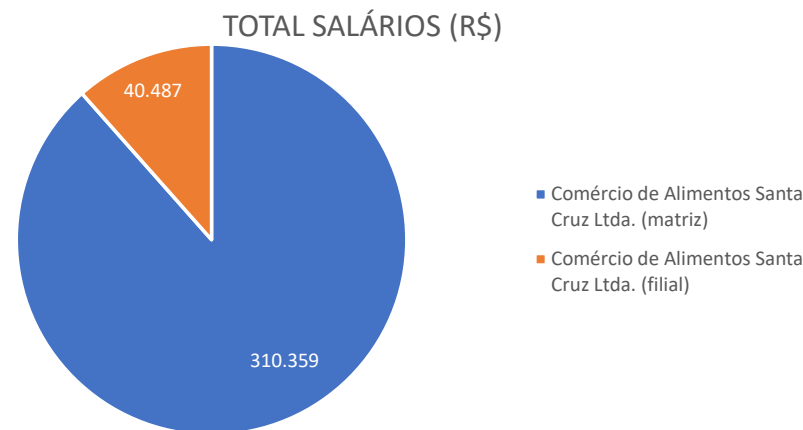
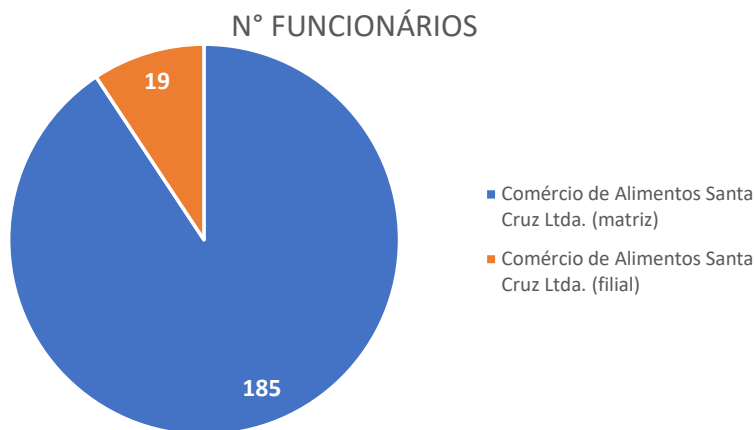


FOLHA DE PAGAMENTO DÍVIDAS TRABALHISTAS  
**Histórico de despesas trabalhistas**



Conforme a relação de colaboradores apresentada pela Recuperanda e dados da folha de pagamento para o mês de julho de 2023, a Recuperanda possui 185 colaboradores e uma folha de R\$ 310 mil mensal, seguido pelo registro de 19 colaboradores na filial, com uma despesa de R\$ 40 mil, totalizando 204 funcionários com um custo total de salários de R\$ 350,8 mil devidos.

EMPRESA	CNPJ	Nº FUNCIONÁRIOS	TOTAL SALÁRIO (R\$)
Comércio de Alimentos Santa Cruz Ltda. (matriz)	02.846.188/0001-19	185	310.359
Comércio de Alimentos Santa Cruz Ltda. (filial)	02.846.188/0003-80	19	40.487
<b>TOTAL GERAL</b>		<b>204</b>	<b>350.846,47</b>



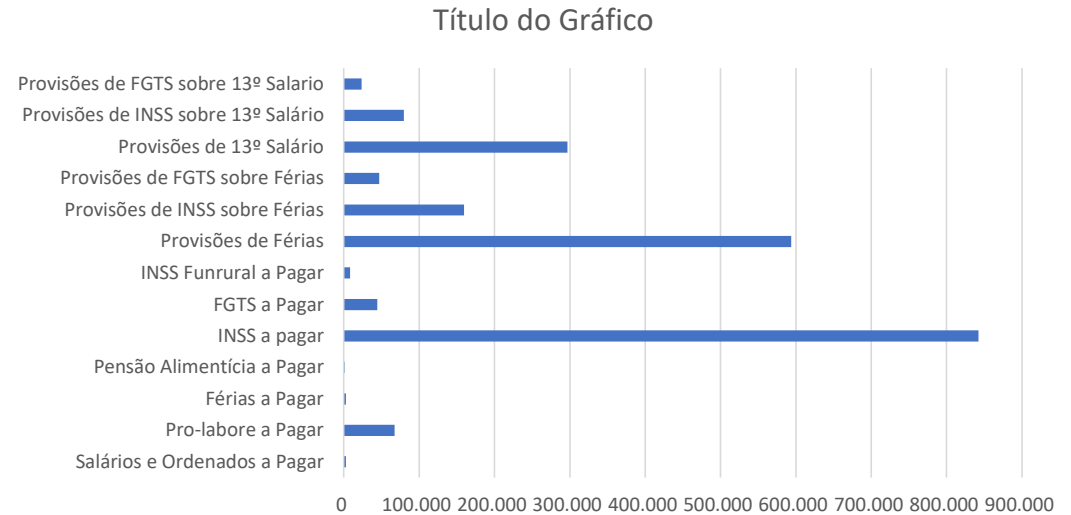
Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

FOLHA DE PAGAMENTO DÍVIDAS TRABALHISTAS  
**Histórico de despesas trabalhistas**



No Balanço Patrimonial de julho de 2023, foi possível observar a divisão das obrigações trabalhistas, onde a despesa de maior relevância foi o saldo de "INSS a Pagar" com R\$ 842 mil, seguido das provisões (reservas financeiras destinadas a cobrir futuras obrigações que a empresa prevê que ocorrerão) com férias e 13º, com R\$ 593 mil e 296 mil, respectivamente, totalizando R\$ 2,1 milhões em passivos relacionados até julho de 2023.

BALANÇO PATRIMONIAL - 07.2023	
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	SALDO ACUMULADO (R\$)
Salários e Ordenados a Pagar	3.000
Pro-labore a Pagar	67.200
Férias a Pagar	2.743
Pensão Alimentícia a Pagar	1.313
INSS a pagar	842.411
FGTS a Pagar	44.487
INSS Funrural a Pagar	8.205
Provisões de Férias	593.684
Provisões de INSS sobre Férias	159.456
Provisões de FGTS sobre Férias	46.947
Provisões de 13º Salário	296.731
Provisões de INSS sobre 13º Salário	79.756
Provisões de FGTS sobre 13º Salario	23.472
<b>TOTAL</b>	<b>2.169.406,81</b>



Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS - Fluxo de Caixa



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

## Fluxo de Caixa realizado em 2021, 2022 e junho de 2023 – Grupo Da Santa



O fluxo de caixa indireto é um método de demonstrar as mudanças no caixa da empresa ao longo de um período, partindo 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 mil R\$)	2021	2022	06.2023
<b>Lucro/Prejuízo Líquido Período</b>	<b>80</b>	<b>-3.805</b>	<b>-1.050</b>
Depreciação	478	653	28
<b>Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado</b>	<b>558</b>	<b>-3.152</b>	<b>-1.022</b>
<b>Aumento (Redução) de Ativos</b>			
Cliente	-14	-1.091	351
Empréstimos a terceiros	-22	907	-90
Adiantamentos	-970	-573	-7
Outros Créditos	-1.983	-1.816	40
Estoques	-940	-1.346	826
<b>Aumento (Redução) de Passivos</b>			
Obrigações Trabalhistas	22	8	71
Obrigações Previdenciárias	82	221	211
Fornecedores	-664	-212	-390
Impostos a Recolher	-135	2.061	317
Contas a Pagar	115	205	149
<b>Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades Operacionais</b>	<b>-3.950</b>	<b>-4.788</b>	<b>456</b>
Aquisição de Ativo Imobilizado	-8.044	-898	-67
Aumento na Conta de Investimentos Consórcio	-915	22	0
<b>Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades de Investimentos</b>	<b>-8.959</b>	<b>-877</b>	<b>-67</b>
Captação/Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	8.035	4.920	-339
<b>Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades de Financiamentos</b>	<b>8.035</b>	<b>4.920</b>	<b>-339</b>
<b>Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>-4.875</b>	<b>-745</b>	<b>50</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4.934	60	111
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	60	-685	161

Em 2021, a Da Santa apresentou um lucro líquido de R\$ 80 mil, seguido por um prejuízo de R\$ 3,8 milhões em 2022 e um prejuízo de R\$ 1 milhão em junho de 2023.

O lucro líquido ajustado, considerando a depreciação, mostra que em 2021 houve geração de caixa operacional positiva. Porém, em 2022 e 2023 tal resultado foi negativo, demonstrando um pequeno prejuízo ajustado, porém com saldo de caixa positivo ao fim do período (linha 3 do demonstrativo).

O fluxo operacional reflete a capacidade da empresa em gerar caixa com suas atividades principais. Houve uma redução significativa em 2022 e um retorno positivo em junho de 2023.

As atividades de investimentos e financiamentos indicam como a Recuperanda lidou com ativos e passivos de longo prazo. Houve aquisição de ativos imobilizados e captação de empréstimos em 2021, mas uma redução significativa dessas atividades em 2022 e 2023.

O saldo final mostra que a empresa teve um aumento de caixa e equivalentes de caixa em 2021, uma redução em 2022 e um pequeno aumento em junho de 2023, fechando com um saldo de R\$ 161 mil.

Em resumo, o fluxo de caixa reflete a variação da posição financeira da empresa ao longo do tempo, destacando períodos de lucro e prejuízo, investimentos e financiamentos. Em junho de 2023, a Recuperanda apresentou uma melhora em relação a 2022, mas ainda enfrentou desafios financeiros.



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS





## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

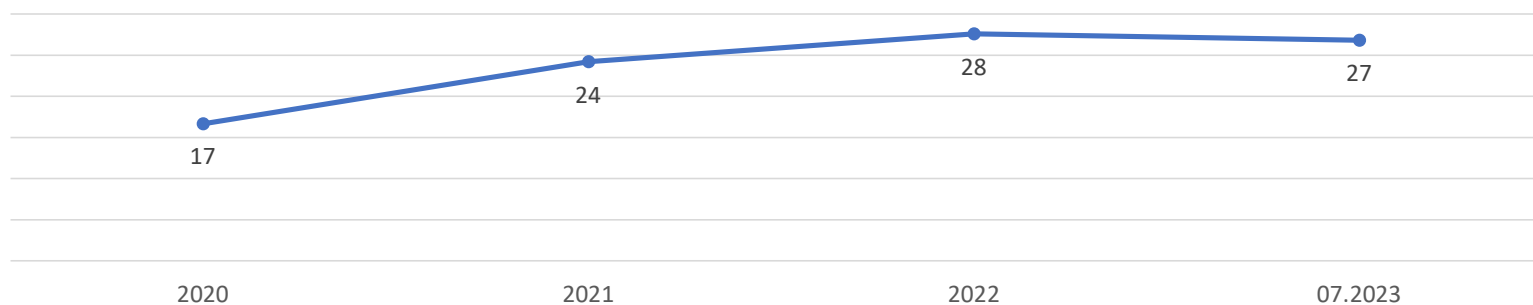
### Balço Patrimonial 2020 a 07.2023 - Ativos



O ativo, fundamental no âmbito contábil, consiste em um 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, esta Auxiliar apresentará os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda. Conforme segue, a Recuperanda demonstrou em suas contabilizações de ativos tudo o que a empresa possui historicamente em valor, como dinheiro, contas a receber, estoques e ativos de longo prazo.

ATIVO (R\$)	2020	2021	Varição 20/21	2022	Varição 21/22	07.2023	Varição 22/07.23
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	14.630.493	13.434.828	-8%	16.584.429	23%	15.852.055	-4%
DISPONIBILIDADES	4.933.662	59.542	-99%	-555.189	-1032%	221.864	-140%
CRÉDITOS A RECEBER (CLIENTES)	3.882.099	3.896.519	0%	4.987.945	28%	8.310.226	67%
OUTROS CREDITOS	1.227.731	2.175.460	77%	2.693.040	24%	1.595.560	-41%
ESTOQUES	2.923.699	3.863.361	32%	5.209.762	35%	5.403.803	4%
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	1.663.302	3.439.946	107%	4.248.870	24%	320.600	-92%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	2.041.690	10.770.414	428%	11.019.339	2%	10.974.233	0%
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	11.852	1.176.771	9829%	1.180.193	0%	1.240.196	5%
IMOBILIZADO	2.029.838	9.593.642	373%	9.839.145	3%	9.734.037	-1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>16.672.183</b>	<b>24.205.242</b>	<b>45%</b>	<b>27.603.768</b>	<b>14%</b>	<b>26.826.288</b>	<b>-3%</b>

Total de Ativos (Em milhões R\$)



Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

# Balço Patrimonial 2020 a 07.2023 - Ativos



As variações patrimoniais no lado do ativo do balanço patrimonial entre os anos de 2020, 2021, 2022 e julho de 2023 refletem a evolução dos diferentes componentes do ativo da empresa. Vamos analisar essas variações:

### 1. Ativo Circulante:

O Ativo Circulante aumentou de R\$ 14,6 milhões em 2020 para R\$ 16,6 milhões em 2022, indicando um crescimento nas disponibilidades de curto prazo em 23%. No entanto, em julho de 2023, houve uma diminuição para R\$ 15,9 milhões, indicando uma possível utilização desses recursos do Ativo Circulante, contudo ainda está acima dos valores de 2020.

**Disponibilidades:** as disponibilidades aumentaram significativamente, passando de R\$ 4,9 milhões em 2020 para R\$ 59,5 mil em 2021, no ano seguinte o saldo ficou negativo em R\$ 555,2 mil, indicando que a Da Santa passou por desafios financeiros. No mais, considerando que de acordo com as normas contábeis os ativos são classificados do lado esquerdo do Balço Patrimonial (positivo), nota-se a contabilização equivocada nesse período, já que o saldo não deveria ser negativo, mas sim contabilizados como passivos devidos. Em julho de 2023, as disponibilidades se recuperaram um pouco, atingindo um saldo de R\$ 221,9 mil, mas ainda é um ponto de preocupação. Vale destacar o saldo de R\$ 171 mil contabilizados como "Caixa" e R\$ 29,7 mil em "Bancos Conta Movimento".

**Créditos a Receber (Clientes):** como ativo de recebimento de maior relevância no curto prazo, os créditos a receber advindos de seus clientes tiveram um aumento constante, indicando um crescimento nas vendas a crédito com recebimento no curto prazo ao longo dos anos. Em julho de 2023, atingiram R\$ 8,3 milhões, dos quais se destacam R\$ 2,4 milhões registrados como adiantamentos a fornecedores e R\$ 3,2 milhões em recebimentos por cartão de crédito. O aumento constante pode ser um sinal de crescimento nas vendas e confiança dos clientes.

**Outros Créditos:** também cresceram ao longo dos anos, atngindo R\$ 2.7 milhões em 2022, mas depois caíram para R\$ 1.6 milhão em julho de 2023, conta essa composta, quase em sua totalidade pela rubrica "Outros Adiantamentos".

**Estoques:** aumentaram gradualmente de R\$ 2.9 milhões em 2020 para R\$ 5.2 milhões em 2022, crescimento ocorrido em conjunto com as operações da Recuperanda ao longo dos anos, indicando um aumento nos bens em estoque, principalmente por conta do saldo de R\$ 4,8 milhões contabilizados como "Mercadoria Para Venda". Em julho de 2023, os estoques continuaram a crescer, chegando a R\$ 5.4 milhões, indicando que a Recuperanda segue investindo em estoques para venda de mercadorias.

**Despesas Pagas Antecipadamente:** as despesas pagas antecipadamente aumentaram consideravelmente entre os anos de 2020 a 2023, destacando-se o saldo de R\$ 4,2 milhões ao final de 2022, saldo este composto em grande parte por conta dos R\$ 3,7 milhões em "Juros a Apropriar", que eram os juros ativos que foram incorridos, mas não haviam sido efetivamente recebidos naquele exercício. Em julho de 2023, essa conta apresentou uma redução de 92% e apresentou um saldo de pouco mais de R\$ 320 mil, não mais incluindo os "Juros Apropriar", sendo o grupo de contas composto somente por prêmios de seguros, multas e tributos.

### 2. Ativo Não Circulante:

O Ativo Não Circulante teve um aumento constante, passando de R\$ 2 milhões em 2020 para R\$ 11 milhões em 2022, o que evidencia um crescimento nos ativos de longo prazo. Essa elevação é detalhada de forma mais abrangente no slide 42 deste relatório. Em julho de 2023, o Ativo Não Circulante permaneceu estável em torno de R\$ 10,9 milhões.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

### Balço Patrimonial 2020 a 07.2023 - Ativos



A empresa apresentou um crescimento nos componentes do Ativo Circulante, principalmente nos créditos a receber e nos estoques, indicando um possível aumento nas operações comerciais. No entanto, a gestão de caixa foi inconstante, com flutuações significativas nas disponibilidades ao longo do período. O Ativo Não Circulante também teve um crescimento constante, refletindo investimentos em ativos de longo prazo. É fundamental que a Recuperanda continue a monitorar e gerenciar seus ativos de forma eficaz para garantir sua sustentabilidade financeira.

Conforme o gráfico que segue, é possível observar que, a partir do exercício de 2022, o total dos passivos passou a ser superior ao total de ativos da Recuperanda, evidenciando uma média de R\$ 3 milhões a mais em obrigações se comparado com o saldo de bens e direitos da Da Santa.

Ativos Totais x Passivos Totais (Em milhões de R\$)



Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

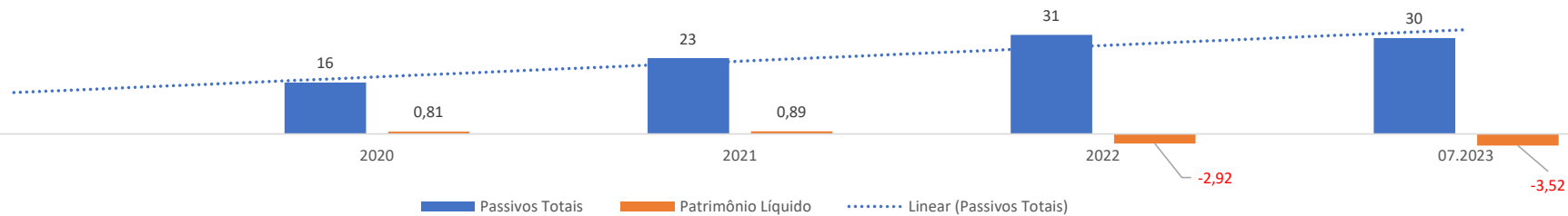
### Balço Patrimonial 2020 a 07.2023 - Passivos



Considerado como o conjunto de deveres e obrigações, o Passivo nada mais é do que 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, a Auxiliar apresenta os saldos e as contas que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no período de 2020 a julho/2023:

PASSIVO (R\$)	2020	2021	Varição 20/21	2022	Varição 21/22	07.2023	Varição 22/07.23
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	5.717.828	6.660.463	16%	7.620.887	14%	21.492.246	182%
FORNECEDORES	2.888.741	5.459.217	89%	5.246.926	-4%	5.299.375	1%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	447.635	551.805	23%	780.578	41%	2.169.407	178%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	404.003	328.966	-19%	1.067.579	225%	4.107.789	285%
OUTRAS OBRIGAÇÕES / CONTAS A PAGAR	205.595	320.475	56%	525.805	64%	1.089.246	107%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.771.853	0	-100%	0	0%	8.826.429	100%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	10.145.360	16.657.402	64%	22.900.020	37%	8.070.231	-65%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	6.850.756	16.657.402	143%	21.577.337	30%	8.070.231	-63%
FORNECEDORES	3.234.418	0	-100%	0	0%	0	0%
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	60.186	0	-100%	1.322.684	100%	0	-100%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	808.995	887.376	10%	-2.917.140	-429%	-3.520.827	21%
CAPITAL SOCIAL	1.200.000	1.200.000	0%	1.200.000	0%	1.200.000	0%
RESULTADO DO EXERCICIO	-391.005	-312.624	-20%	-4.117.140	1217%	-4.853.942	18%
OUTRAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	0	0	0%	0	0%	133.116	100%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	16.672.183	24.205.242	45%	27.603.768	14%	26.041.650	-6%

Total de Passivos e Patrimônio Líquido (Em milhões R\$)



Fonte: Informações disponibilizadas nos autos

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

# Balço Patrimonial 2020 a 07.2023 - Passivos



As variações patrimoniais no lado do passivo do balanço patrimonial entre os anos de 2020, 2021, 2022 e julho de 2023 mostram mudanças significativas nas obrigações da empresa:

### 1. Passivo Circulante:

O Passivo Circulante aumentou gradualmente de R\$ 5,7 milhões em 2020 para R\$ 7,6 milhões em 2022. No entanto, em julho de 2023, houve um aumento expressivo para R\$ 21,5 milhões, evidenciando uma grande expansão nas obrigações de curto prazo.

**Fornecedores:** as obrigações com fornecedores aumentaram ao longo dos anos, em 2020 havia um saldo de R\$ 2,9 milhões em obrigações nesse grupo, refletindo aquisições de produtos e serviços a crédito. Em julho de 2023, esse grupo atingiu o total de R\$ 5,3 milhões, representando 18% do total de obrigações da Recuperanda.

**Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias:** as obrigações trabalhistas e previdenciárias também tiveram um crescimento gradual, indicando elevação nos custos relacionados à folha de pagamento e encargos sociais. Passaram de R\$ 447 mil em 2020 para R\$ 2,1 milhões em julho de 2023. Esse grupo de obrigações é composto, em grande parte, pelo saldo de R\$ 895 mil em Encargos Sociais a Pagar (INSS e FGTS) e R\$ 1,2 milhão em Provisões (valores estimados para cobrir obrigações futuras, cujo montante e prazo de pagamento ainda não estão totalmente determinados, mas são previstos com base em informações disponíveis) de férias, 13º salário e encargos sobre estes. Este grupo representou 7% do total de obrigações da Recuperanda em julho de 2023

**Obrigações Tributárias:** as obrigações tributárias aumentaram significativamente de R\$ 404 mil em 2020 para R\$ 1,1 milhão em 2022 e depois para R\$ 4,1 milhões em julho de 2023, indicando elevações nas obrigações junto ao fisco. Dentre eles, destacam-se os saldos de R\$ 2,2 milhões em ICMS e R\$ 1,2 milhão contabilizados como "Impostos e Taxas a Recolher".

**Outras Obrigações / Contas a Pagar:** as outras obrigações e contas a pagar também aumentaram ao longo dos anos, saltando de R\$ 205 mil em 2020 e chegando a R\$ 1,1 milhão em julho de 2023, grupo onde são destacadas as obrigações com Aluguéis, com R\$ 384 mil, Adiantamento de Clientes, com R\$ 213 mil, Energia, Água e Telefone, com R\$ 290 mil.

**Empréstimos e Financiamentos:** apresentaram uma variação significativa, com um aumento notável em julho de 2023, partindo de um saldo nulo em 2022 e atingindo R\$ 8,8 milhões em julho de 2023. Sendo este o maior passivo da Recuperanda, representando 30% do total. É possível identificar que este saldo estava contabilizado como obrigação de pagamento de longo prazo (superior a 365 dias) e foi reclassificado para obrigações de curto prazo (inferior a 365 dias). Indicando que a Recuperanda, em 2022, financiou parte de suas operações por meio de capital de terceiros, onde vale destacar os saldos a pagar de R\$ 3,2 milhões junto ao Bradesco, R\$ 2,4 milhões para o Itaú, R\$ 1 milhão para o Safra e R\$ 1 milhão contabilizado como "Banco Conta Movimento Garantida".

### 2. Passivo Não Circulante:

Com 41% das obrigações reclassificadas para o Passivo Circulante em 2023, o Passivo Não Circulante também mostrou variações importantes. A dívida de longo prazo, principalmente em empréstimos e financiamentos, aumentou substancialmente no período, com R\$ 6,8 milhões em 2020, R\$ 16,6 milhões em 2021, R\$ 21,5 milhões em 2022 e R\$ 8 milhões em julho de 2023 (com parte do saldo devido em 2022 reclassificado para o curto prazo). Neste grupo, ainda em 2022, destacavam-se os saldos de R\$ 5 milhões devidos ao Itaú, R\$ 6 milhões devidos ao Bradesco, R\$ 3,8 milhões devidos ao Safra, R\$ 1 milhão devidos à Sofisa, R\$ 3 milhões devidos ao ABC Brasil e R\$ 1 milhão devidos ao BIB, além da escrituração de R\$ 223 mil em obrigações de longo prazo junto a Julio Tadeu Aoki EIRELLI (sócio da Da Santa).

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

### Balço Patrimonial 2020 a 07.2023 - Passivos



Em julho de 2023, por mais que tenha ocorrido uma redução de 41%, por conta das reclassificações, permaneceram em destaque as obrigações de longo prazo, com saldo de R\$ 1,9 milhão a pagar para o ABC Brasil, R\$ 1,8 milhão para o Bradesco, R\$ 2 milhões para o Safra e R\$ 946 mil em parcelamentos de impostos, além de um saldo dedutível de R\$ 1,2 milhão em juros passivos que serão apropriados, conforme a contabilização de pagamento de juros antecipados registrados no ativo do Balço Patrimonial.

Em julho de 2023, o Passivo Não Circulante teve uma redução significativa para R\$ 8.1 milhões, possivelmente devido a renegociações ou pagamento de parte da dívida.

#### 3. Patrimônio Líquido:

O Patrimônio Líquido era positivo em 2020 e 2021, mas tornou-se negativo em 2022 e em julho de 2023. Essa mudança reflete os prejuízos acumulados, demonstrando que a empresa está operando com passivos totais superiores aos ativos totais, fato que torna a Da Santa Insolvente e o Patrimônio Líquido, quando negativo, recebe o nome de “Passivo a Descoberto”.

**Capital Social:** permaneceu constante em R\$ 1.2 milhão, indicando que não houve alterações na estrutura de propriedade da empresa.

**Resultado do Exercício:** foi negativo em todos os anos, com uma piora substancial em 2022 e em julho de 2023, indicando perdas operacionais significativas.

**Outras Contas do Patrimônio Líquido:** houve um registro de outras contas no Patrimônio Líquido que contribuíram positivamente em julho de 2023, referente a ajustes de exercícios anteriores.

**Em resumo, a empresa enfrenta desafios financeiros significativos, com crescimento substancial nas obrigações de curto prazo, aumento da dívida de longo prazo e prejuízos acumulados.**

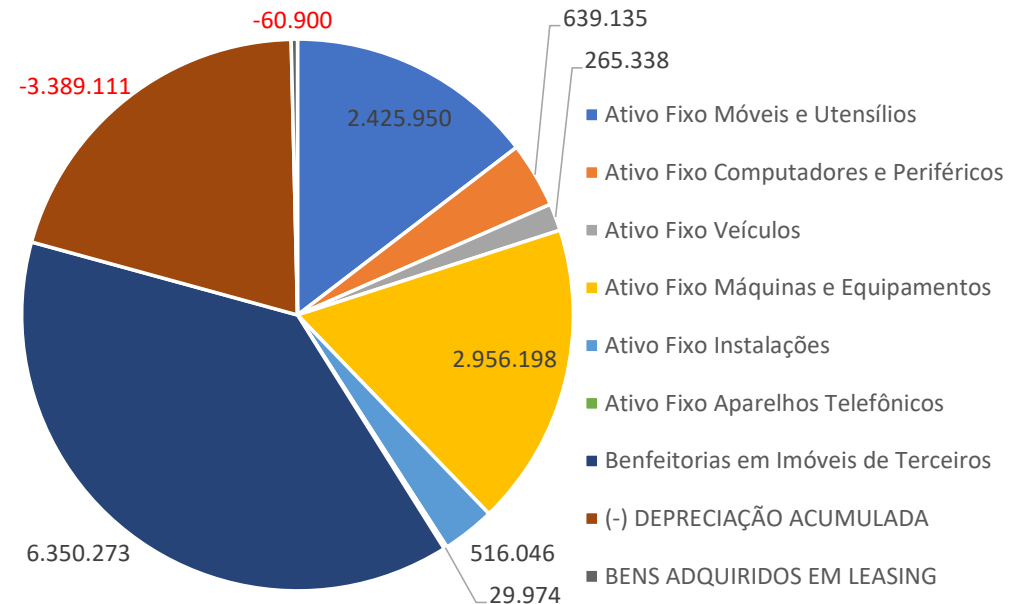
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS  
**Imobilizado**



Conforme o Balanço Patrimonial, o valor do Imobilizado da empresa teve um aumento significativo ao longo dos anos, passando de R\$ 2 milhões em 2020 para R\$ 9,8 milhões em 2022, antes de apresentar uma leve redução para R\$ 9,7 milhões em julho de 2023. Essa elevação ocorreu principalmente devido à escrituração de ativos na rubrica "Benfeitorias em imóveis de terceiros", que em 2020 apresentava um saldo de R\$ 260 mil e passou a totalizar R\$ 6 milhões (ambos os saldos já depreciados). Além disso, na abertura do total demonstrado em julho de 2023, foi possível verificar uma diferença irrelevante de R\$ 1 mil. O maior numerário registrado pela Recuperanda encontra-se contabilizado como "Benfeitorias em Imóveis de Terceiros", com R\$ 6,3 milhões, "Máquinas e Equipamentos", com R\$ 2,9 milhões, e "Móveis e Utensílios", R\$ 2,4 milhões. Vale destacar também que o Imobilizado da Recuperanda demonstrou, até julho de 2023, uma depreciação acumulada, que é o total das perdas de valor dos ativos fixos, que foram reconhecidas ao longo do tempo de uso desde sua aquisição, refletindo seu desgaste e obsolescência, de pouco mais de R\$ 3,8 milhões.

IMOBILIZADO - BP (R\$)	2020	2021	2022	07.2023
Imobilizado - Conforme o Balanço Patrimonial	2.029.838	9.593.642	9.839.145	9.734.037
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.029.838</b>	<b>9.593.642</b>	<b>9.839.145</b>	<b>9.734.037</b>

IMOBILIZADO - Balancete (R\$)	07.2023
Ativo Fixo Móveis e Utensílios	2.425.950
Ativo Fixo Computadores e Periféricos	639.135
Ativo Fixo Veículos	265.338
Ativo Fixo Máquinas e Equipamentos	2.956.198
Ativo Fixo Instalações	516.046
Ativo Fixo Aparelhos Telefônicos	29.974
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	6.350.273
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	-3.389.111
BENS ADQUIRIDOS EM LEASING	-60.900
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>9.732.903</b>



Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

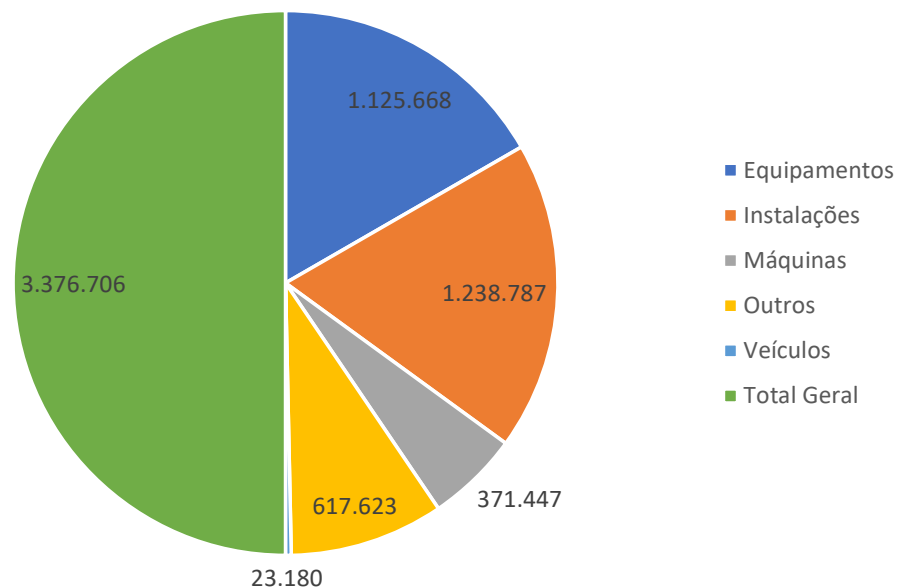
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS  
**Imobilizado**



Conforme informado pela Recuperanda a esta Administradora Judicial em setembro de 2023, a relação dos itens que compunham os ativos da Da Santa somava pouco mais de R\$ 3,3 milhões, saldo bem menor do que os R\$ 9,7 milhões registrados no Balanço Patrimonial. Essa divergência será esclarecida e reportada no próximo Relatório Mensal de Atividades.

RELAÇÃO DE ATIVOS APRESENTADA EM 09/2023	
GRUPO DO PATRIMÔNIO	Total (R\$)
Equipamentos	1.125.668
Instalações	1.238.787
Máquinas	371.447
Outros	617.623
Veículos	23.180
<b>Total Geral</b>	<b>3.376.706</b>

Relação de ativos apresentada em 09/2023



Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Faturamento

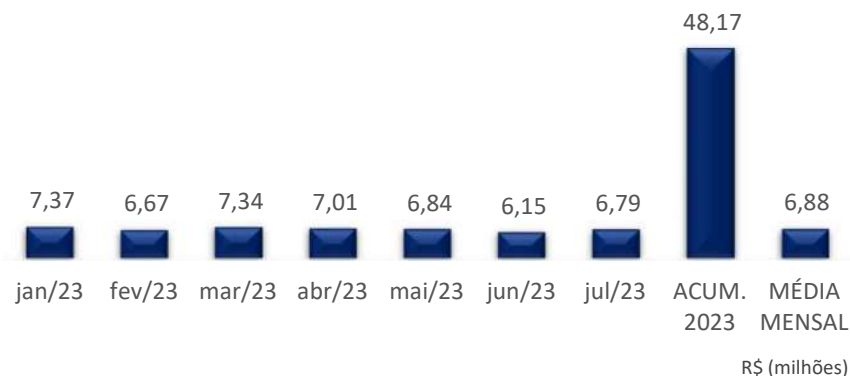


O faturamento de uma Sociedade corresponde à soma total das receitas provenientes das vendas de produtos/prestação de serviços que a empresa realiza em um determinado período de tempo. O faturamento é um indicador importante para avaliar o desempenho financeiro e a saúde geral de uma empresa. Ele reflete 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.

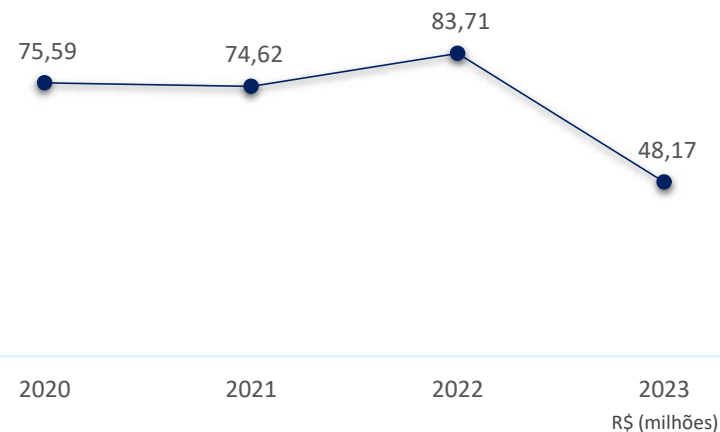
Para o mês de julho/2023 o faturamento bruto auferido foi de mais de R\$ 6,7 milhões, que em relação ao mês anterior aumentou em 10%. Cabe ressaltar que a Recuperanda apresentou faturamento com venda de mercadorias. Ao considerar os valores de faturamento em 2023, tem-se que a Recuperanda apresentou média mensal de R\$ 6,88 milhões e um faturamento acumulado de mais de R\$ 48 milhões em 2023.

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\$ 48 milhões, o qual representa 58% do total faturado em 2022, indicando que possivelmente atingirá faturamentos maiores que em 2022. A seguir é possível visualizar a queda do faturamento:

FATURAMENTO MENSAL DE JANEIRO ATÉ JULHO/2023



FATURAMENTO DOS ÚLTIMOS EXERCÍCIOS



**Ao comparar o faturamento bruto auferido no mesmo período do exercício anterior, qual seja de janeiro a julho de 2022 o montante do faturamento acumulado foi de R\$ 47 milhões enquanto que no mesmo período de 2023 foi de R\$ 48 milhões, indicando que em 2023 a situação da Recuperanda está mais favorável que em 2022.**

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

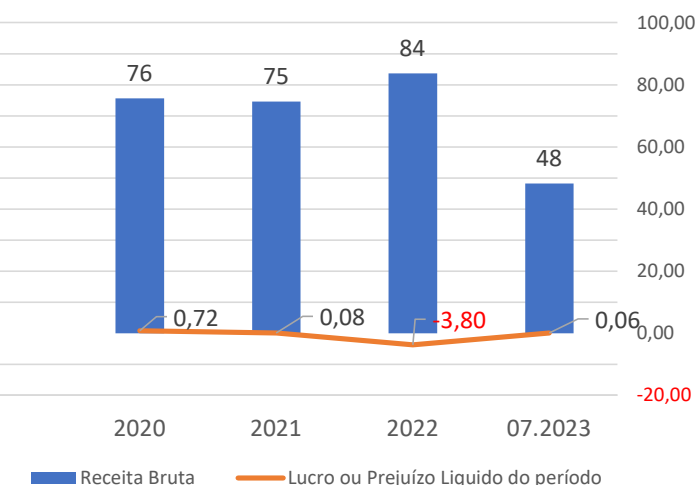
### Demonstração do Resultado do Exercício – DRE 2020 a 07.2023



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 nos últimos três exercícios (completos) e o período que compreende janeiro a julho de 2023.

Faturamento Bruto x Resultados (milhões R\$)



DRE	2020	2021	2022	07.2023
<b>Receita Bruta</b>	<b>75.590.842</b>	<b>74.622.720</b>	<b>83.703.754</b>	<b>48.169.695</b>
Deduções da Receita Bruta	-5.381.525	-5.392.618	-6.170.900	-3.615.100
<b>Receita Líquida</b>	<b>70.209.317</b>	<b>69.230.101</b>	<b>77.532.854</b>	<b>44.554.594</b>
Custo dos Bens e Serviços Vendidos das Atividades em Geral	-48.984.956	-48.044.254	-52.237.509	-27.046.870
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>21.224.362</b>	<b>21.185.848</b>	<b>25.295.345</b>	<b>17.507.724</b>
<b>Despesas</b>	<b>-20.735.671</b>	<b>-23.757.826</b>	<b>-29.428.932</b>	<b>-14.620.021</b>
Despesas Operacionais	-20.342.050	-23.448.138	-29.022.191	-14.474.704
Despesas Tributárias	-393.622	-309.688	-406.740	-145.317
<b>Resultado Operacional Líquido</b>	<b>488.690</b>	<b>-2.571.978</b>	<b>-4.133.586</b>	<b>2.887.704</b>
<b>(+/-) Outras Receitas e Despesas Operacionais</b>	<b>271.460</b>	<b>644.096</b>	<b>18.836</b>	<b>142.107</b>
Outras Receitas Operacionais	271.460	644.096	18.836	142.107
<b>(+/-) Outras Receitas e Despesas Não Operacionais</b>	<b>247.348</b>	<b>2.586.323</b>	<b>310.234</b>	<b>-57.305</b>
Outras Receitas Não Operacionais	251.611	2.595.121	336.880	22.092
Outras Despesas Não Operacionais	-4.264	-8.798	-26.646	-79.397
<b>(+/-) Resultado Financeiro</b>	<b>-288.630</b>	<b>-580.059</b>	<b>-2.722.192</b>	<b>-2.914.071</b>
Receitas Financeiras	19.399	67.889	8.542	39.254
Despesas Financeiras	-308.029	-647.948	-2.730.734	-2.953.325
<b>Resultado antes do Imposto de Renda e CSSL</b>	<b>718.868</b>	<b>78.381</b>	<b>-3.804.516</b>	<b>58.435</b>
Contrib Social sobre Lucro Líquido	0	0	0	0
IRPJ sobre o Lucro Líquido	0	0	0	0
<b>Lucro ou Prejuízo Líquido do período</b>	<b>718.868</b>	<b>78.381</b>	<b>-3.804.516</b>	<b>58.435</b>

Fonte: Informações disponibilizadas pela Recuperanda



As variações na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) entre os anos de 2020, 2021, 2022 e julho de 2023 refletem o desempenho financeiro da empresa ao longo desse período.

**Receita Bruta:** valores que representam o faturamento bruto da Recuperanda apresentaram um melhor desempenho em 2022 e, em julho de 2023, mesmo sendo o ano do pedido de Recuperação Judicial, a Da Santa já registrou 58% das receitas registradas no ano de 2022. Desse grupo, para o consolidado de 2023 até julho, em contrapartida ao 'Contas a Receber' registrado nos ativos do Balanço Patrimonial, R\$ 5,5 milhões foram contabilizados como "Receitas com Vendas em Cartões".

**Deduções da Receita Bruta:** são subtrações feitas da Receita Bruta para calcular a Receita Líquida, representando descontos, devoluções ou abatimentos que afetam o valor total das vendas. Essas deduções também demonstraram variações, acompanhando o faturamento bruto, apresentando crescimento constante até 2022 (12 meses completos) e, em julho de 2023 (7 meses), já demonstrando índices semelhantes aos atingidos no ano de 2022.

**Receita Líquida:** resultado da Receita Bruta menos as Deduções. A Receita Líquida seguiu uma tendência semelhante à Receita Bruta, com uma maior alta em 2022. Em julho de 2023, a Recuperanda já demonstrou um total de 57% dos números atingidos em 2022 nesse grupo.

**Custo dos Bens e Serviços Vendidos das Atividades em Geral:** os custos são despesas relacionadas à produção ou aquisição de bens e serviços vendidos pela empresa, impactando a margem de lucro. A Da Santa registrou um aumento constante desses custos até 2022, seguindo o desempenho das receitas. Nos períodos analisados, os custos das operações representaram 70%, 69%, 67% e 61% das receitas, respectivamente, para os anos de 2020, 2021, 2022 e julho de 2023 (ano do pedido de RJ), mostrando uma redução dos custos ao longo dos últimos 3 exercícios completos e uma otimização das operações.

**Resultado Operacional Bruto:** diferença entre a Receita Bruta e o Custo dos Bens e Serviços Vendidos, representando o lucro ou prejuízo gerado pela atividade principal da empresa, antes das despesas operacionais. A Da Santa, seguindo os números alcançados em suas receitas, registrou um aumento até 2022 e, em julho de 2023, a Recuperanda já demonstrou 69% dos resultados atingidos em 2022, apesar de ser 2023, o ano em que a empresa entrou com o pedido de RJ.

**Despesas Operacionais e Tributárias:** são gastos relacionados às atividades normais da empresa, como vendas, administração e marketing, que são subtraídos da Receita Líquida para calcular o lucro operacional. As despesas operacionais da Recuperanda também tiveram uma tendência crescente entre 2020 e 2022, representando em média 34% das Receitas Líquidas nesse período. Em julho de 2023, a Da Santa comprometeu 33% das Receitas Líquidas com essas despesas, mantendo-se dentro dos padrões históricos da empresa. Dentre os valores reconhecidos como "Despesas" para o consolidado do exercício de 2023 até julho, destacam-se as contas de maior relevância: "Despesas com Salários", totalizando R\$ 3 milhões, "Encargos Sociais", principalmente INSS, somando R\$ 1,4 milhão, e "Aluguéis" no valor total de R\$ 1,4 milhão.

**Resultado Operacional Líquido:** representa o lucro ou prejuízo obtido pela empresa após descontar todas as despesas operacionais, incluindo custos e despesas administrativas, das receitas operacionais. Isso reflete a rentabilidade das atividades centrais da empresa. O resultado operacional líquido apresentado pela Recuperanda teve oscilações significativas ao longo dos anos, passando de positivo em 2020 para negativo em 2021 e 2022, antes de se recuperar em julho de 2023.

**Outras Receitas e Despesas Não Operacionais:** grupo de contas apresentou oscilações, atingindo o maior resultado em 2021, principalmente devido à contabilização de R\$ 1,6 milhão como 'Outras Receitas'. Em 2022, o saldo desse grupo recuou para R\$ 310 mil e encerrou o ano de 2023 (até julho) com um saldo negativo de R\$ 57 mil.

## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

### Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) - 2020 a 07.2023



**Resultado Financeiro:** reflete o resultado líquido das operações financeiras da empresa, incluindo receitas e despesas financeiras, como juros sobre empréstimos e rendimentos de investimentos. É uma parte do lucro ou prejuízo que não está relacionada às operações principais da empresa. Sendo assim, a Da Santa evidenciou grandes dispêndios no exercício de 2022, com R\$ 2,7 milhões, e atingiu o montante de R\$ 2,9 milhões ainda em julho de 2023.

**Lucro ou Prejuízo Líquido do Período:** representa o resultado final das operações da empresa durante o período, refletindo se ela obteve lucro (positivo) ou prejuízo (negativo) após todas as receitas, custos, despesas e impostos. Os resultados demonstrados apresentaram variações, passando de lucro em 2020 e 2021 para prejuízo em 2022, voltando a empresa a ser lucrativa em julho de 2023, ano do pedido de RJ.

**Em resumo, as variações na DRE refletem desafios financeiros e esforços para melhorar o desempenho ao longo do período. A empresa evidenciou reduções de despesas e custos, resultando em uma recuperação do lucro em julho de 2023 após dois anos de prejuízo. É importante que a Da Santa continue monitorando e ajustando estratégias financeiras para garantir a sustentabilidade a longo prazo.**

- Apesar do pedido de Recuperação Judicial, os demonstrativos contábeis do período de 2020 a julho de 2023 demonstram que a empresa vem se reestruturando, aumentando sua receita e diminuindo custos e despesas. Evidencia-se um faturamento bruto médio de R\$ 78 milhões de 2020 a 2022 e R\$ 48 milhões faturados em 2023, somente até julho.
- A Recuperanda enfrentou desafios financeiros notórios em 2021 e 2022, refletidos em prejuízos, redução nas disponibilidades e crescimento nas obrigações. Em julho de 2023, houve melhorias em algumas áreas, como a redução dos custos de bens e serviços vendidos, aumento da receita bruta e um resultado líquido positivo.
- No entanto, a empresa ainda enfrenta desafios significativos, como dívidas elevadas com instituições financeiras e fornecedores e uma redução substancial no patrimônio líquido. Mesmo apresentando um Patrimônio Líquido negativo em todos os períodos analisados, foi somente em 2022 que a Recuperanda passou a apresentar números relevantes de insolvência, com o seu passivo superior aos ativos em R\$ 3 milhões. Esse fato ocorreu principalmente devido a valores consideráveis em obrigações com empréstimos bancários.
- Mesmo assim, as operações da Recuperanda se mostraram rentáveis no presente ano, gerando lucros líquidos em todos os períodos, com exceção do exercício de 2022. A empresa evidenciou um faturamento bruto em 2023 (considerando apenas os primeiros 7 meses do ano) superior ao total de passivos sujeitos e não sujeitos ao processo de Recuperação Judicial.
- Sobre as obrigações correntes, na visita mensal realizada, esta Administradora Judicial foi informada que a Recuperanda adimplente com obrigações pós pedido de RJ, sendo que de fato a grande dificuldade atualmente é o endividamento bancário e as respectivas travas bancárias.



## QUESTÕES PROCESSUAIS



## 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.	
	Publicação do 1º Edital (Relação de Credores da Recuperanda) no D.O.	art. 52, §1º
	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências à AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital)	art. 7º, §1º
28/10/2023	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
	Publicação de edital com aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único
	Apresentação do Relatório de Análise do PRJ	art. 22, II, h
	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 pela AJ	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
23/08/2024	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

QUESTÕES PROCESSUAIS  
**Conferência do artigo 48 da Lei 11.101/05**



Requisitos do artigo 48 da Lei 11.101/2005	RECUPERANDA	
	Status	Fls.
Art. 48. Poderá requerer recuperação judicial o devedor que, no momento do pedido, exerça regularmente suas atividades há mais de 2 (dois) anos.	Ok	1557/1558
I – não ser falido e, se o foi, estejam declaradas extintas, por sentença transitada em julgado, as responsabilidades daí decorrentes;	Ok	1556/1559
II – não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial;	Ok	1556/1559
III - não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial com base no plano especial de que trata a Seção V deste Capítulo.	Ok	1556/1559
IV – não ter sido condenado ou não ter, como administrador ou sócio controlador, pessoa condenada por qualquer dos crimes previstos nesta Lei.	Ok	1604/1611



QUESTÕES PROCESSUAIS  
**Conferência do artigo 51 da Lei 11.101/05**



Requisitos do artigo 51 da Lei 11.101/2005	RECUPERANDA	
	Status	Fls.
I - a exposição das causas concretas da situação patrimonial do devedor e das razões da crise econômico-financeira	Ok	1 a 27
II - a) balanço patrimonial (2020)	Ok	396/468
II - a) balanço patrimonial (2021)	Ok	888/967
II - a) balanço patrimonial (2022)	Ok	1387/1480
II - a) balanço patrimonial (2023)	Complementar (1)	1533/1534
II - b) DRE acumulada (2020)	Ok	469/484
II - b) DRE acumulada (2021)	Ok	968/983
II - b) DRE acumulada (2022)	Ok	1481/1500
II - b) DRE acumulada (2023)	Complementar (1)	1535/1538
II - c) demonstração do resultado desde o último exercício social	Ok	1542
II - d) relatório gerencial de fluxo de caixa	Ok	1658
II - d) relatório projetado de fluxo de caixa	Ok	1658

**Observações:**

(1) O balanço patrimonial acumulado de 2023 e a demonstração de resultado do exercício de 2023 vieram incompletas e foram apresentadas à AJ administrativamente, mediante solicitação.

Requisitos do artigo 51 da Lei 11.101/2005	RECUPERANDA	
	Status	Fls.
II - e) descrição das sociedades de grupo societário, de fato ou de direito;	N/A (3)	
III - a relação nominal completa dos credores, sujeitos ou não à recuperação judicial, inclusive aqueles por obrigação de fazer ou de dar, com a indicação do endereço físico e eletrônico de cada um, a natureza, conforme estabelecido nos arts. 83 e 84 desta Lei, e o valor atualizado do crédito, com a discriminação de sua origem, e o regime dos vencimentos;	Ok (4)	1615/1623
IV - a relação integral dos empregados, em que constem as respectivas funções, salários, indenizações e outras parcelas a que têm direito, com o correspondente mês de competência, e a discriminação dos valores pendentes de pagamento.	Ok	1544/1551
V - certidão de regularidade do devedor no Registro Público de Empresas	Ok	1557/1558
V - ato constitutivo atualizado	Ok	1590/1597
V - atas de nomeação dos atuais administradores	N/A (5)	
VI - a relação dos bens particulares dos sócios controladores e dos administradores	Ok	1563/1564

**Observações:**

- (3) A Recuperanda é a única empresa no polo ativo do pedido. Não obstante, outra empresa do grupo foi indicada na p. 8.
- (4) A relação de credores não indica os créditos não sujeitos (não fiscais).
- (5) A sociedade limitada dispensa ata de nomeação da administração porque o administrador já consta do contrato social.

## QUESTÕES PROCESSUAIS

## Conferência do artigo 51 da Lei 11.101/05



Requisitos do artigo 51 da Lei 11.101/2005	RECUPERANDA	
	Status	Fls.
VII - os extratos atualizados das contas bancárias e de suas eventuais aplicações financeiras de qualquer modalidade, inclusive em fundos de investimento ou em bolsas de valores, emitidos pelas respectivas instituições financeiras;	Ok	1566/1573
VIII - certidões dos cartórios de protestos situados na comarca de domicílio ou sede do devedor e naquelas onde possui filial	Ok	1574/1584
IX - a relação, subscrita pelo devedor, de todas as ações judiciais e procedimentos arbitrais em que este figure como parte, inclusive as de natureza trabalhista, com a estimativa dos respectivos valores demandados;	Complementar (6)	1586
X - o relatório detalhado do passivo fiscal;	Ok	1609
XI - a relação de bens e direitos integrantes do ativo não circulante, incluídos aqueles não sujeitos à recuperação judicial, acompanhada dos negócios jurídicos celebrados com os credores de que trata o § 3º do art. 49 desta Lei.	Ok (7)	2065/2081

## Observações:

(6) A relação de ações judiciais indica somente as ações cíveis, embora haja notícia de existência de diversas reclamações trabalhistas em curso (conforme certidão positiva forense emitida pelo TRT2 – fls. 1560/1561)

(7) A relação de bens e direitos do ativo não circulante foi apresentada em momento posterior.



ANEXOS



Com a finalidade de observar as condições e constatar o funcionamento da Recuperanda, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras, a Administradora Judicial visitou os estabelecimentos da Recuperanda em 01/09/2023.

Os endereços visitados foram:

- R. Santa Cruz, 1851 – Vila Mariana, São Paulo/SP
- R. Visconde de Guaratiba, 376 - Vila Mariana, São Paulo/SP (filial em trâmites de encerramento)

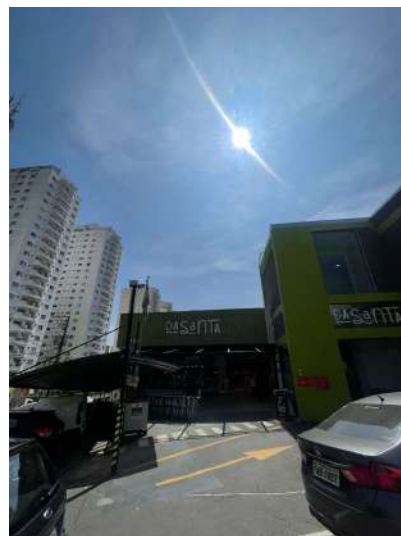
A Administradora Judicial foi recepcionada e acompanhada durante toda a visita pelos assessores e membro do Conselho consultivo da empresa, bem como pelo advogado da Recuperanda. Todos os estabelecimentos visitados apresentavam atividade comercial normal.

A Recuperanda informou que, em relação à filial localizada na R. Visconde de Guaratiba, 476, está providenciando a alteração do contrato social e extinção da filial. Neste endereço localizava-se a cozinha industrial da devedora, que produzia padaria, pista quente, doceria e sushi para venda no mercado. Entretanto, a operação foi terceirizada para uma parceira funcional (Strauss Gastronomia e Eventos), que hoje opera no lugar como fornecedora da Recuperanda.

Por fim, nos slides seguintes seguem as imagens extraídas no dia da visita inicial para constatação de atividades.

ANEXOS

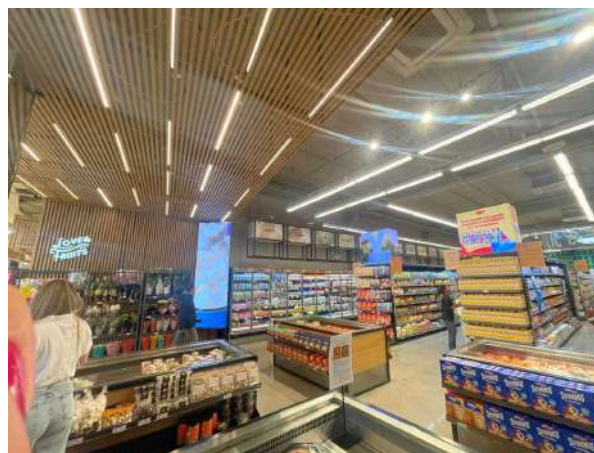
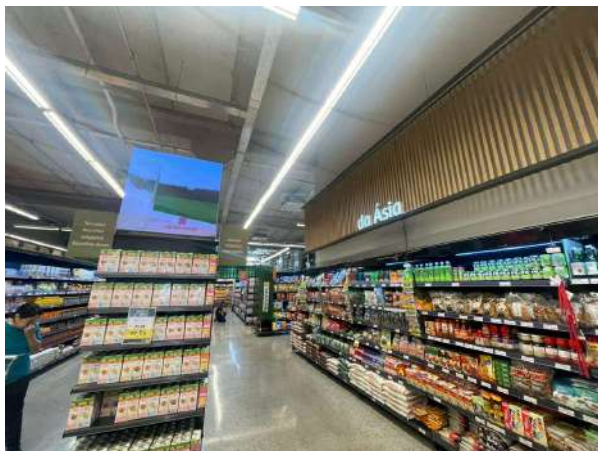
Fotos – Visita inicial de constatação de atividades realizada no dia 01/09/2023



Fonte: Perímetro externo da Recuperanda

ANEXOS

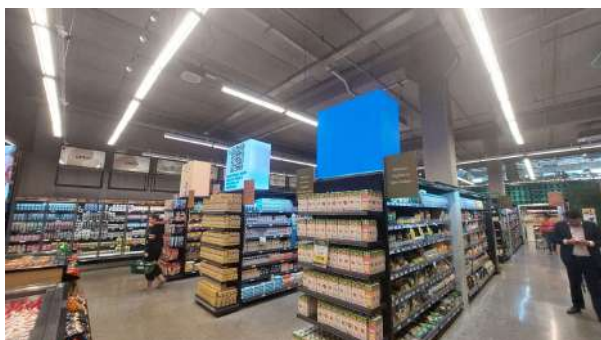
# Fotos – Visita inicial de constatação de atividades realizada no dia 01/09/2023



Fonte: Perímetro interno da Recuperanda

ANEXOS

# Fotos – Visita inicial de constatação de atividades realizada no dia 01/09/2023



Fonte: Perímetro interno da Recuperanda



ANEXOS

Fotos – Visita inicial de constatação de atividades realizada no dia 01/09/2023



Fonte: Perímetro interno da Recuperanda

ANEXOS

## Fotos – Visita inicial de constatação de atividades realizada no dia 01/09/2023



Fonte: Perímetro interno da Recuperanda (estoques) e perímetro externo das filiais da Recuperanda

## Pendências ou Inconsistências na Documentação até o fechamento deste relatório



➤ As seguintes informações e/ou documentos e/ou providências estão pendentes:

### Comercio de Alimentos Santa Cruz Ltda

- **Imobilizado:** em julho de 2023, por que o saldo contabilizado foi de R\$ 9,7 milhões enquanto o saldo da relação fornecida foi de pouco mais de R\$ 3 milhões?
- Organograma operacional e gerencial
- Relação de créditos não sujeitos (além do Fisco) atualizado. Há notícia nos autos e confirmada pela Recuperanda em reuniões, de que diversas instituições bancárias possuem créditos com garantia de cessão fiduciária (ao menos, parcial do crédito), e que os créditos foram indistintamente arrolados em favor dos bancos integralmente na Classe III. Até a data de fechamento deste relatório, a AJ não obteve maiores informações sobre valores ou composição do endividamento bancário no tocante às garantias fiduciárias.

### Nova Terra de Santa Cruz Ltda

- Contrato com as operadoras de máquina de cartão de crédito;
- Extratos bancários;
- Balancetes com abertura de todas as contas, Balanço Patrimonial, DRE, Razão e Fluxo de Caixa;
- Relatório de vendas das maquininhas de cartão;
- Contrato de prestação de serviços ente Da Santa e Nova Terra;
- Notas fiscais de prestação de serviços da Nova Terra;
- Prestação de contas da Nova Terra para Da Santa - esclarecer periodicidade, conteúdo da prestação de contas, e apresentar o relatório de prestação de contas dos serviços até agora.



## Contato

**Maria Isabel Fontana**

isabel.fontana@excelia.com.br



[www.excelia.com.br](http://www.excelia.com.br)

[www.excelia-aj.com.br](http://www.excelia-aj.com.br)

[rj.dasanta@excelia.com.br](mailto:rj.dasanta@excelia.com.br)



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