

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DAS 3ª A 6º RAJ's DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Processo nº 0000015-14.2023.8.26.0373

Incidente relativo aos relatórios

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., Administradora Judicial nomeada nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **SUPERMERCADO DONI LTDA** (“Doni” ou “Recuperanda”), vem respeitosamente à presença de V. Excelência, em atenção à r. decisão de fls. 01/09 e ao artigo 22, II, “a”, primeira parte e “c”, apresentar o anexo **RELATÓRIO INICIAL**, com base nas informações e documentos acostados na Recuperação Judicial (proc. nº 1000006-35.2023.8.26.0373) e encaminhados pela Recuperanda.

Por fim, permanece à inteira disposição de V. Excelência e sua z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 19 de fevereiro de 2024.

JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769

ALINE TURCO
OAB/SP 289.611

ALINE GOMES
OAB/SP 333.310

RELATÓRIO INICIAL
SUPERMERCADO DONI LTDA



ARUIZ
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1000006-35.2023.8.26.0373

Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos relacionados à Arbitragem do Foro Especializado das 3ª e 6ª RAJ do Estado de São Paulo

ÍNDICE

1.	BREVE HISTÓRICO DA RECUPERANDA	4
1.1.	ORIGEM E ATUAÇÃO.....	4
1.2.	COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	6
1.3.	ESTABELECIMENTO COMERCIAL DA RECUPERANDA	8
2.	EVOLUÇÃO DA CRISE.....	9
3.	COMPOSIÇÃO DO PASSIVO.....	11
3.1.	CRÉDITOS SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL ARROLADOS PELA RECUPERANDA.....	11
3.2.	CRÉDITOS NÃO SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL DECLARADOS PELA RECUPERANDA.....	14
4.	ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS DA RECUPERANDA	15
5.	PASSIVO TRIBUTÁRIO.....	16
6.	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS.....	18
6.1	QUALIDADE DA INFORMAÇÃO: METODOLOGIA DAS ANÁLISES E ELABORAÇÃO DO RELATÓRIO DA ADMINISTRADORA JUDICIAL.....	18
6.2.	ATIVO	18
6.3.	PASSIVO.....	23
6.4	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	26
7.	DA VISTORIA <i>In Loco</i> NO ESTABELECIMENTO DA RECUPERANDA	29



10. CALENDÁRIO PROCESSUAL 39

1. BREVE HISTÓRICO DA RECUPERANDA

1.1. ORIGEM E ATUAÇÃO

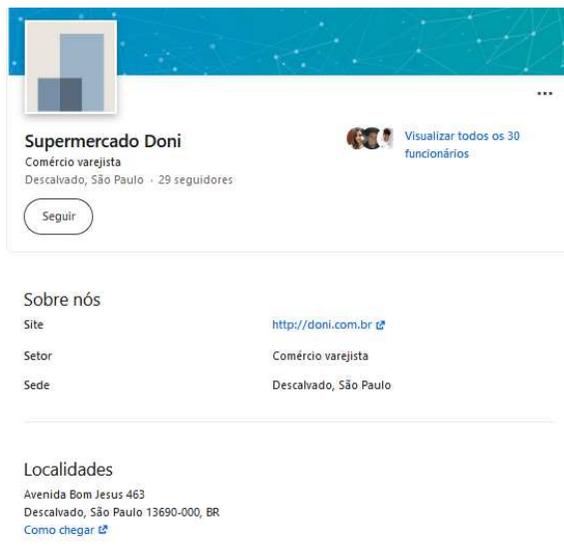
Conforme relato da petição inicial e informações colhidas em reuniões realizadas com os representantes da Recuperanda, a empresa iniciou suas atividades em 1978 com o sr. Aparecido Donizetti Cerantola e sua esposa, sra. Vera Lúcia Franzim Cerantola, na cidade de Descalvado/SP. Informaram que no início das atividades a empresa atuava como bar e mercearia.

No ano de 1991, com o crescimento das atividades empresariais e o desenvolvimento da própria cidade de Descalvado, os sócios verificaram a oportunidade de ampliação dos negócios, o que, com os investimentos empregados pelo casal, ensejou a fundação do Supermercado Doni.

Em 1996, ampliaram sua sede, passando de 300 m² para 1.000 m², tornando-se, segundo informado, o maior supermercado da região, com estrutura completa de açougue, *rotisserie* e padaria.

Em 2011, os sócios realizaram novos investimentos, a fim de aumentar a sua capacidade em armazenamento e refrigerados, além de outras melhorias, como a criação do “Clube Doni” (um clube de vantagens para os clientes inscritos) e o início do serviço de *delivery* no ano de 2020.

Embora não localizado *site* da Recuperanda, o Supermercado Doni mantém páginas em mídias sociais, como *Linkedin* e *Instagram*:



Por fim, os representantes do Supermercado Doni relataram que, ao longo dos anos, a empresa experimentou um crescimento de suas operações, passando a investir cada vez mais em equipamentos, tecnologia, qualidade e profissionais para atender seu público, sendo reconhecido na região de Descalvado e em cidades vizinhas.

Nesse sentido, informou na exordial que *“o Supermercado Doni, que até hoje preserva suas raízes familiares, é reconhecido no mercado da pequena cidade de Descalvado e região, pela qualidade de seus produtos dos mais diversos setores, como: Açougue, Cozinha-Rotisserie, Escritórios, Floricultura, Frios, Mercearia, Quitanda e Padaria”*.

1.2. COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA ¹

De acordo com os documentos sociais da Recuperanda e da ficha cadastral obtida perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), constata-se que:

- A Recuperanda, cuja denominação é Supermercado Doni Ltda, foi fundada em 02/05/1991 pelos sócios Aparecido Donizetti Cerantola e Vera Lucia Franzim Cerantola, tendo como objeto social a exploração de supermercado (comércio de mercadorias em geral). Consta no instrumento de constituição que sua sede estava localizada na Avenida Bom Jesus, nº 463, Descalvado/SP;
- Ainda em 1991, a Recuperanda abriu uma filial na Rua 24 de outubro, nº 340, Descalvado/SP, também para a exploração do ramo de supermercado (comércio de mercadorias em geral), bem como aumentou o capital social da empresa de Cr\$ 4.500.000,00 para Cr\$12.000.000,00, tendo sido referido aumento integralizado com o acervo da sociedade denominada Supermercado Doni & Vera Ltda (CNPJ nº 47.542.691/0001-19). Isto é, a Recuperanda em referida data assumiu os ativos e passivos da Supermercado Doni & Vera Ltda;
- Em junho de 1996, foi extinta a filial da Recuperanda, sendo mantida apenas a atividade em sua sede;
- Em julho de 2012, foi alterado o objeto social da Recuperanda, passando a constar: comércio varejista de mercadorias em geral, com predominância de produtos alimentícios – supermercados, padaria, restaurante e similares; e
- Em 2019, a Recuperanda alterou novamente o ramo de atividade da empresa, passando a constar: comércio varejista de mercadorias em geral, com predominância de produtos alimentícios – supermercados (CNAE: 47.11-3-02), padaria e confeitaria com predominância de

¹ As informações societárias descritas foram extraídas da petição inicial do pedido de Recuperação Judicial da Recuperanda e posteriormente confirmadas em consulta à Receita Federal (cartão CNPJ) e à JUCESP (Contrato Social arquivado).

produção própria (CNAE: 47.21-1-02), restaurantes e similares (CNAE: 56.11-2-01) – comércio atacadista de produtos alimentícios em geral (CNAE: 46.91-5-00) – agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários (CNAE: 74.90-1-04).

Por fim, segundo a última alteração contratual registrada na Junta Comercial e datada de 2019, a empresa possui R\$ 80.000,00 (oitenta mil reais) de capital social, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, dividido em 10 (dez) quotas sociais no valor nominal de R\$8.000,00 (oito mil reais) cada, distribuído aos sócios na proporção de 5 quotas a cada um.

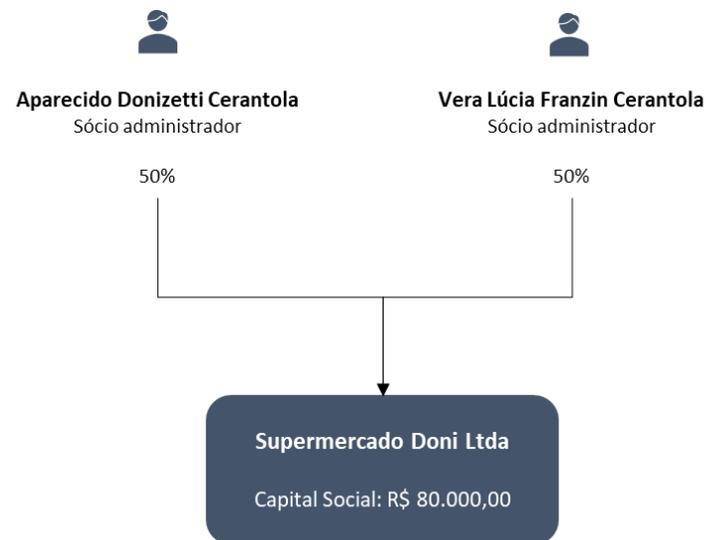
A seguir, relaciona-se as principais informações empresariais atualizadas da Recuperanda:

Razão Social: Supermercado Doni Ltda.

CNPJ: 65.994.501/0001-86

Endereço: Avenida Bom Jesus, nº 463, Centro da cidade de Descalvado, Estado de São Paulo, CEP 13690-000.

Objeto Social: Comércio varejista de mercadorias em geral, com predominância de produtos alimentícios – supermercados; Comércio atacadista de mercadorias em geral, com predominância de produtos alimentícios; Padaria e confeitaria com predominância de revenda Restaurantes e similares; Atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários.



1.3. ESTABELECIMENTO COMERCIAL DA RECUPERANDA

Conforme registros na JUCESP e informações repassadas pelos representantes da Recuperanda, a empresa possui sede na cidade de Descalvado/SP, na Avenida Bom Jesus, nº 463, CEP: 13.690-000, e não possui filiais.

A Recuperanda encaminhou a esta auxiliar seis matrículas referentes aos imóveis onde está estabelecida a empresa – matrículas nº 14.562, 17.403, 17.404, 17.405, 17.406 e 21.331, todas do Cartório de Registro de Imóveis de Descalvado/SP. Em análise a tais matrículas verifica-se que os imóveis são de propriedade dos sócios da Recuperanda, com exceção do terreno onde está localizado o estacionamento, o qual em parte (matrícula nº 17.404, do CRI de Descalvado/SP) pertence à Recuperanda desde 2015 e a outra parte (matrícula nº 17.406) pertence à Cerantola Participações S.A – empresa que possui os mesmos sócios do Supermercado Doni.

Também é possível observar que referidas matrículas possuem constringências de credores, em virtude de garantia concedida pelos sócios em favor da Recuperanda. Não foi informado se a Recuperanda paga aluguel aos proprietários dos imóveis, motivo pelo qual foi reiterado o questionamento à Recuperanda e o retorno constará nos relatórios subsequentes.

Conforme constatado na vistoria realizada, no referido imóvel está localizada toda a atividade da devedora, incluindo a diretoria, o setor administrativo e financeiro e a área operacional e comercial. Isto é, todos os empregados do Supermercado Doni trabalham no mesmo local.

2. EVOLUÇÃO DA CRISE

A Recuperanda informou que a sua crise se iniciou em 2017, *“quando a empresa passou a sentir o impacto da entrada de novos concorrentes que passaram a praticar preços muito abaixo do que era usual no setor”*. Isto é, a presença de concorrentes de grande porte, com preços mais agressivos, impactou o faturamento da Recuperanda *“que teve de socorrer-se às instituições para se adequar ao mercado e manter a saúde do negócio, através do investimento em novos produtos e tecnologias, a fim de retomar o seu crescimento, manter seus clientes antigos e atrair novos”*.

Além do endividamento bancário, apontou a Recuperanda que, em 2020, sofreu com os impactos causados pelas medidas adotadas para o combate à pandemia provocada pela Covid-19, principalmente em virtude de *“as importações e exportações de produtos, matérias-primas e mercadorias caíram consideravelmente com o fechamento de fronteiras, inclusive nacionais, a logística ficou paralisada, diminuindo a produção nas fábricas, além do alto custo do crédito, sendo que, todos esses fatores não foram repassados ao consumidor final”*.

Informou que o impacto causado pela pandemia em seu faturamento já foi sentido em 2021, tendo acumulado prejuízo de mais de R\$ 589 mil em referido exercício, motivo pelo qual no ano subsequente buscou novos recursos com os bancos, *“com taxas e prazos extremamente desfavoráveis”*. Ressalta a Recuperanda que *“mesmo com a dificuldade para pagar todos os financiamentos contratados, não houve nenhum atraso ao longo do ano de 2022”*.

Todavia, em 2023, a dívida bancária já representava mais de 90% (noventa por cento) de seu passivo total, em virtude dos encargos impostos pelas instituições financeiras, tendo apresentado a Recuperanda caixa insuficiente para fazer frente a seus compromissos, o que gerou o vencimento antecipado de seus contratos e a presença de execuções em face da devedora e de seus garantidores.

Contudo, a Recuperanda afirma que *“tem a certeza e a confiança de que a crise ora enfrentada é momentânea e não deve afetar de forma definitiva a solidez das atividades por ela desenvolvidas”*. Informa que, a partir da reestruturação de seu passivo, somada às medidas de renovação organizacional e redimensionamento estrutural, acredita que será possível superar a crise momentânea vivenciada e continuar a gerar riqueza, tributos e empregos, contribuindo de forma positiva para o setor que atua.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

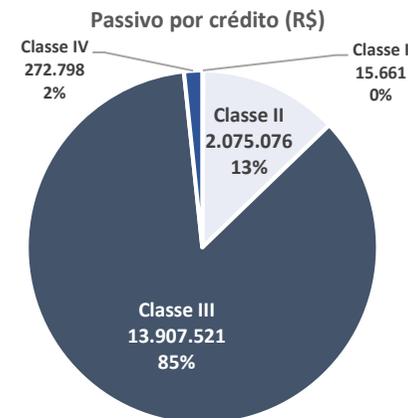
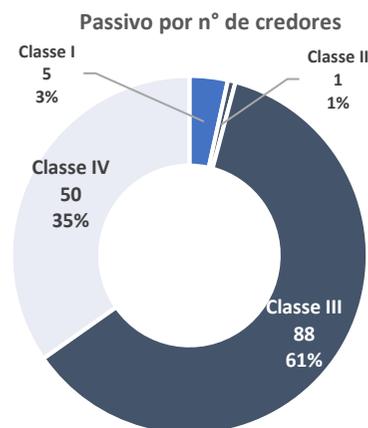
3. COMPOSIÇÃO DO PASSIVO

3.1. CRÉDITOS SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL ARROLADOS PELA RECUPERANDA

A Recuperanda juntou inicialmente nos autos às fls. 129/131 a relação de credores, apontando os nomes e endereços dos credores, bem como o valor e a classificação dos respectivos créditos. No entanto, evitando-se prejuízos aos credores e ao procedimento recuperacional, foi apresentado pela Administradora Judicial, a partir das informações da Recuperanda nova relação de credores retificada às fls. 610/614, a qual foi novamente retificada pela Recuperanda às fls. 657/663.

A partir da relação de credores retificada apresentada às fls. 657/663, nota-se que o passivo concursal da Recuperanda soma **R\$ 16.271.055,96** (dezesesseis milhões duzentos e setenta e um mil e cinquenta e cinco reais e noventa e seis centavos), distribuídos em 144 credores, conforme verifica-se abaixo:

Classe	Nº de Credores	Crédito (R\$)
Classe I - Trabalhista	5	15.661
Classe II - Garantia Real	1	2.075.076
Classe III - Quirografários	88	13.907.521
Classe IV - ME/EPP	50	272.798
Total	144	16.271.056



Nota-se que foram listados pela Recuperanda **05** (cinco) **credores** na **Classe I – Trabalhista**, representando um total de **R\$ 15.661,19** (quinze mil seiscentos e sessenta e um reais e dezenove centavos), o que constitui aproximadamente **0,10%** do passivo concursal e **3,5%** do total de credores.

Do montante total apresentado pela Recuperanda, verifica-se que **R\$ 2.075.076,30** (dois milhões e setenta e cinco mil e setenta e seis reais e trinta centavos) se refere ao único credor listado na **Classe II – Garantia Real** pelo Supermercado Doni, representando **12,75%** do crédito concursal, bem como que o valor de **R\$ 13.907.520,84** (treze milhões novecentos e sete mil quinhentos e vinte reais e oitenta e quatro centavos) referem-se

a **créditos quirografários**, totalizando **88** (oitenta e oito) **credores**, o que representa, aproximadamente, **85,47%** do valor total dos créditos e **61,11%** do total de credores.

Por fim, os créditos de credores classificados como **microempresa ou empresa de pequeno porte (ME/EPP)** totalizam a quantia de **R\$272.797,63** (duzentos e setenta e dois mil setecentos e noventa e sete reais e sessenta e três centavos), distribuídos entre **50** (cinquenta) **credores**, o que representa, aproximadamente, **1,68%** do valor total dos créditos e **34,72%** do total de credores.

Observa-se que os principais credores do Supermercado Doni, consignados no quadro abaixo, detêm **92,4%** do total do passivo concursal da Recuperanda:

Principais credores

Classe	Credor	Crédito (R\$)
Quirografários	Caixa Econômica Federal	4.523.642
Quirografários	Banco do Brasil	3.197.728
Quirografários	Banco Itaú	3.034.384
Quirografários	Banco Bradesco	1.903.057
Quirografários	Banco Santander	1.244.681
Quirografários	Banco Safra	794.726
Quirografários	Banco Daycoval	339.116
Total		15.037.334

3.2. CRÉDITOS NÃO SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL DECLARADOS PELA RECUPERANDA

Em cumprimento ao disposto no artigo 51, inciso III, cuja redação foi alterada pela Lei 14.112/2020, e também ao artigo 51, inciso X, inserido pela Lei 14.112/2020, o pedido inicial deve ser instruído com a relação completa de todos os credores da devedora, sujeitos ou não à recuperação judicial, inclusive aqueles por obrigações de dar e fazer, e ainda, com o relatório detalhado do passivo fiscal.

A Recuperanda apresentou na relação de débitos retificada apresentada às fls. 657/663 os créditos não sujeitos à recuperação judicial, conforme recorte abaixo, indicando um passivo de R\$1.943.693,40 (um milhão novecentos e quarenta e três mil seiscentos e noventa e três reais e quarenta centavos), oriundo de seu passivo fiscal, cuja análise consta em tópico específico.

Extraconcur	UNIÃO - PGFN Dívida Ativa						R\$ 607.332,13	Passivo fiscal
Extraconcur	UNIÃO - PGFN Inscrições Parceladas						R\$ 589.949,65	Passivo fiscal
Extraconcur	RECEITA FEDERAL DO BRASIL						R\$ 329.532,04	Passivo fiscal
Extraconcur	SECRETARIA DA FAZENDA E PLANEJAMENTO DO ESTADO DE SÃO PAULO						R\$ 416.879,58	Passivo fiscal
EXTRACONCURSAL:							R\$ 1.943.693,40	

** Recorte de fl. 663*

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

4. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS DA RECUPERANDA

As informações acostadas aos autos por ocasião do pedido de Recuperação Judicial, registram que a Recuperanda possuía 19 empregados em novembro/2023, cujas funções são resumidas no gráfico abaixo:



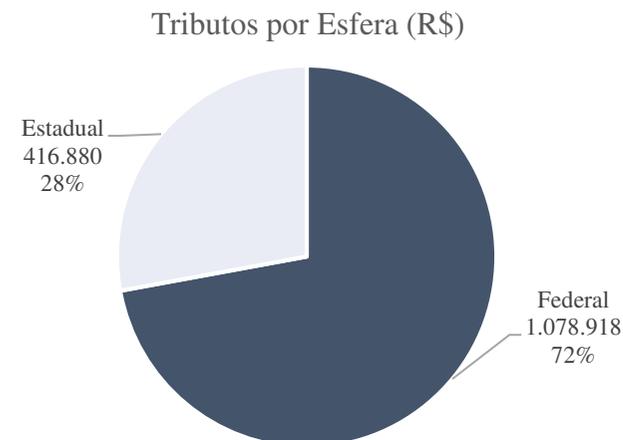
O dispêndio mensal com salários soma o montante de R\$ 41.758,93 (quarenta e um mil setecentos e cinquenta e oito reais e noventa e três centavos). Os empregados que atuam na Recuperanda são mensalistas, com exceção do jovem aprendiz e da *sushi girl*, que são horistas.

5. PASSIVO TRIBUTÁRIO

Segundo informações juntadas nos autos do pedido de Recuperação Judicial, o Supermercado Doni possui o montante de R\$ 1,49 milhões em passivo tributário, conforme detalhes que seguem abaixo:

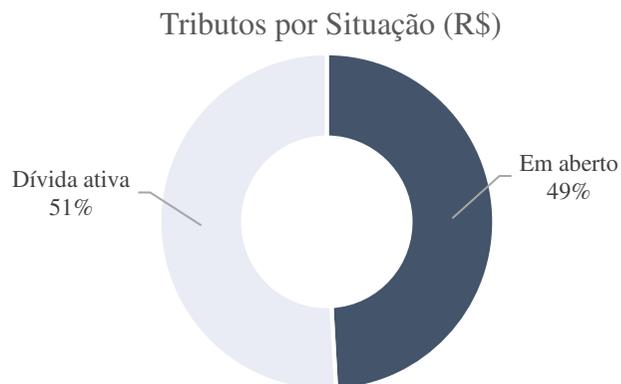
Tributo	R\$
IRRF	2.728
PIS	10.335
COFINS	59.439
CSRF	441
INSS	244.738
ICMS	416.880
Dívida Ativa - INSS	640.646
Dívida Ativa - Demais Tributos	120.592
Total	1.495.798

Do total da dívida tributária, cerca de 72% (R\$ 1 milhão) concentra-se no âmbito Federal, conforme resume-se no gráfico a seguir:



Na esfera Federal, o principal tributo devido é o INSS que alcança o montante de R\$ 885,3 mil. Em relação aos tributos estaduais, os valores somam R\$416 mil e aduzem a valores de ICMS, unicamente.

Quanto à situação do passivo tributário, a Recuperanda possui cerca de 51% do passivo inscrito em dívida ativa e o restante em aberto e inadimplido, conforme gráfico a seguir:



Das inscrições em dívida ativa, cerca de 84% (R\$ 640 mil) corresponde ao INSS. Destaca-se que a empresa não possui parcelamentos tributários válidos, ou seja, as integralidades das obrigações junto ao fisco se encontram inadimplidas.

A Administradora Judicial ainda questionou a Recuperanda sobre a forma que pretende equalizar o seu passivo tributário, inclusive com a adesão de parcelamentos (art. 68, da Lei nº 11.101/05), sendo certo que referido tema continuará sendo acompanhado pela Administradora Judicial e constará nos próximos relatórios.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

6. INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

6.1. QUALIDADE DA INFORMAÇÃO: METODOLOGIA DAS ANÁLISES E ELABORAÇÃO DO RELATÓRIO DA ADMINISTRADORA JUDICIAL

As análises subsequentes foram realizadas com base no material presente nos autos e encaminhado pela Recuperanda. Inicialmente será exposta a movimentação bruta do subitem através dos quadros e, posteriormente, as variações que impactaram financeiramente a operação da Recuperanda.

Algumas considerações – relacionadas aos controles e à qualidade dos dados financeiros, gerenciais e contábeis produzidos e fornecidos pelos representantes e responsáveis à frente da administração Recuperanda – devem ser avaliadas pelos usuários deste relatório.

- Todas as informações apresentadas no presente documento são de responsabilidade da Recuperanda, pois foram fornecidas por ela; e
- A contabilidade da Recuperanda é terceirizada e não é auditada.

6.2. ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

Ativo	N.E	2020	2021	2022	jun/23
Ativo Circulante		9.994.238	11.380.810	7.906.258	6.397.569
Disponível	1.1	4.144.580	4.066.317	5.374.434	5.593.470
Clientes	1.2	907.547	730.502	30.160	41.581
Cartão de crédito	1.3	551.576	670.278	40.137	119.223
Cheques a sacar	1.3	80.621	95.470	76.063	17.721
Depósitos judiciais	1.4	-	-	57.809	63.834
Adiantamentos		2.159	1.413	-	664
Tributos a recuperar		132.324	62.541	756	462
Comodato	1.5	193.620	210.886	220.686	226.886
Consignação	1.5	5.747	5.747	5.747	5.747
Remessa de imobilizado		11.329	11.329	-	-
Estoques	1.6	3.951.548	5.526.328	2.100.466	327.981,78
Despesas antecipadas		13.187	-	-	-
Ativo não Circulante		1.516.709	1.643.975	1.668.629	1.576.172
Investimentos	1.7	1.129.000	1.242.185	1.311.827	1.246.731
Imobilizado	1.8	387.709	401.789	356.802	329.441
Total Ativo		11.510.946	13.024.785	9.574.887	7.973.740

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

1.1 Disponível

O disponível da Recuperanda é composto da seguinte forma:

Disponível	2020	2021	2022	jun/23
Caixa	3.934.113	3.728.350	5.001.958	5.560.254
Bancos	118.853	274.719	170.080	840
Aplicação	91.614	63.248	202.396	32.376
Total	4.144.580	4.066.317	5.374.434	5.593.470

Em todos os períodos em tela o caixa apresentou valores relevantes, apontando crescimento acima de R\$ 5 milhões a partir do ano de 2022, entretanto, para que se possa constatar se o saldo corresponde à realidade, a Recuperanda foi questionada quanto aos motivos que levaram ao constante aumento do numerário, cujo reporte por parte da empresa aguarda-se retorno, assim como o real saldo do caixa.

Em relação às contas bancárias, a Recuperanda juntou às fls. 268/269 um extrato do Banco do Brasil, utilizado apenas para pagamento de empréstimos, onde o Supermercado não registra qualquer saldo bancário. Ainda, fora juntado extrato da PinkPay, cujas poucas movimentações existentes são em favor da sócia Vera Cerantola, e onde a Recuperanda possui saldo de R\$ 7,42, ou seja, divergente do registro contábil de R\$ 840,00.

Quanto às aplicações financeiras, na monta de R\$ 32,3 mil, o Supermercado não apresentou qualquer documento de lastro para o valor contabilizado.

Segundo a empresa, a maior parte dos valores recebidos advém de cartões (débito/crédito), vale alimentação e em espécie, ou seja, os recursos não passam pelas contas bancárias. No fito de alcançar os objetivos de fiscalização das atividades da Recuperanda, nos termos do art.22 da Lei 11.101/05, a Administração Judicial solicitou ao Supermercado documentação complementar referente às transações com cartão de crédito e a confecção mensal de fluxo de caixa, no estilo de um razão contábil, onde conste de forma clara e expressa os recursos financeiros ingressantes e o destino dos valores em caixa, cuja análise aguarda-se a disponibilização do quanto solicitado e será reportado nos próximos relatórios.

1.2 Clientes

Em 2020 os clientes possuíam saldo de R\$ 907,5 mil, finalizando junho de 2023 no montante de R\$ 41,5 mil, conforme demonstra o gráfico abaixo:

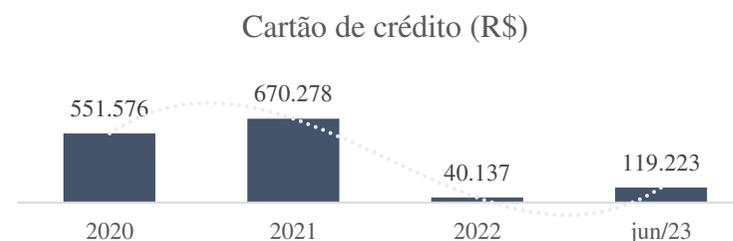


Destaca-se, contudo, que não restou elucidado se a diminuição no saldo dos clientes refletiu em entrada de recursos no caixa ou se a Recuperanda realizou ajustes contábeis. Ainda, conforme a própria empresa, o Supermercado realiza vendas exclusivamente a pessoas físicas, cujas transações ocorrem por cartões (débito/crédito), vale alimentação e dinheiro em espécie, de modo que é desconhecido o que gerou o saldo nos clientes. Referidas questões estão sendo averiguadas junto à empresa e serão parte dos próximos relatórios.

1.3 Cartão de crédito e Cheques a sacar

Segundo informações contábeis, a Recuperanda possuía o montante de R\$ 119 mil a receber por vendas realizadas com cartões e R\$ 17 mil em cheques em junho de 2023.

O saldo dos cartões apontou retração relevante no decorrer dos períodos em análise, resumido no gráfico a seguir:



Solicitou-se à Recuperanda a disponibilização dos extratos das máquinas de cartão, no fito de ratificar o saldo contabilizado, além de propiciar a averiguação da movimentação mensal, taxas de administração e de antecipação. Em relação aos cheques, requereu-se o envio da relação bancária e perspectiva de ingresso dos valores,

cuja análise das informações aguardam o retorno por parte da empresa e será reportado nos próximos relatórios.

1.4 Depósitos judiciais

O Supermercado possui os seguintes depósitos judiciais:

Instituição	R\$
Banco do Brasil c/c 2164-4	20.974
Banco Itaú c/c 13160-7	2.301
Caixa Econômica c/c 985-8	40.559
Total	63.834

Destaca-se, contudo, que não foi acostado aos autos do pedido de Recuperação Judicial os extratos das instituições consignadas no quadro acima, tampouco as minutas processuais deferindo os depósitos, documentos que foram solicitados à Recuperanda pela Administração Judicial, de modo que se aguarda a disponibilização das informações para posterior análise que constará nos próximos relatórios.

1.5 Comodato e Consignação

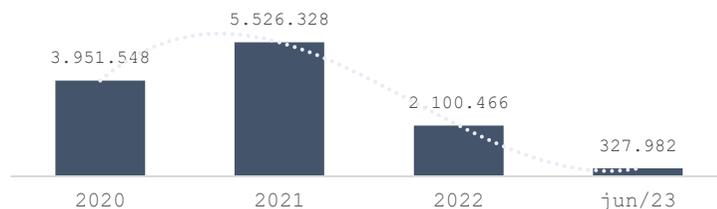
A Recuperanda trabalha em regime de comodato e consignação com diversos fornecedores, entre os principais encontra-se Rio de Janeiro Refrescos Ltda, que representa cerca de 55% da conta (R\$ 126 mil), além de outras empresas fornecedoras de gás, sorvetes e produtos alimentícios, como Unilever e Nestlé.

A Administração Judicial solicitou a listagem dos bens de terceiros que se encontram em poder do Supermercado, além das informações sobre os ganhos financeiros que os comodatos acarretam, cujos detalhes farão parte dos próximos relatórios.

1.6 Estoques

Os estoques da Recuperanda exibiram relevante variação no decorrer dos períodos em análise, conforme se verifica no gráfico abaixo:

Estoques (R\$)



O ano de maior crescimento de produtos estocados foi em 2021, quando a rubrica alcançou o montante de R\$ 5,5 milhões, retraindo nos períodos subsequentes, finalizando junho de 2023 com saldo de R\$ 327,9 mil.

A Administradora Judicial requereu à Recuperanda a apresentação do controle dos estoques, com o objetivo de ratificar os valores contabilizados, cujo demonstrativo aguarda-se o envio por parte do Supermercado e será reportado nos próximos relatórios.

1.7 Investimentos

A Recuperanda possui R\$ 1,2 milhões investidos do seguinte modo:

Investimento	R\$
Ações	3.391
Banco do Brasil - Consórcio	33.813
Consórcio 1242	51.942
Consórcio Bradesco	8.709
Consórcio Cota 0264	131.967
Consórcio Cota 0355	136.749
Consórcio Cota 0019	128.506
Consórcio Cota 0091	128.506
Consórcio Cota 0161	128.295
Consórcio Cota 0282	121.463
Consórcio Cota 0267	136.559
Consórcio Cota 0015	33.956
Consórcio Cota 0140	35.551
Consórcio Cota 0316	35.533
Consórcio Cota 0402	35.518
Embracon Consórcios	96.272
Total	1.246.731

A Administração Judicial solicitou ao Supermercado as apólices dos consórcios para ratificar os saldos e a validade dos registros contábeis, cujas informações serão parte dos próximos relatórios.

1.8 Imobilizado

Embora a Recuperanda tenha registros em sua contabilidade de R\$329 mil em imobilizados, não trouxe ao autos o inventário ou

listagem dos referidos bens, restando prejudicada a ratificação do quanto contabilizado. Deste modo, a Administradora Judicial solicitou ao Supermercado a disponibilização do documento não juntado por ocasião do pedido de Recuperação Judicial, cujo assunto será retomado no próximo relatório.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

6.3. PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)

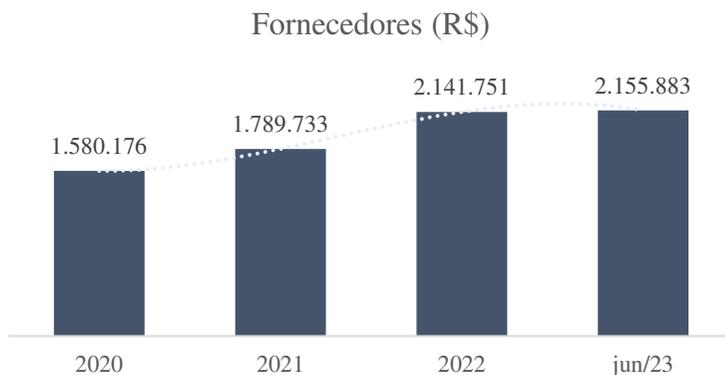
Passivo		2020	2021	2022	jun/23
Passivo Circulante		2.093.518	2.697.194	3.137.136	3.564.481
Fornecedores	2.1	1.580.176	1.789.733	2.141.751	2.155.883
Obrigações tributárias	2.2	126.519	146.480	343.420	508.258
Obrigações trab. e prev.	2.3	183.847	238.294	253.817	427.239
Outras obrigações	2.4	202.976	522.687	398.147	473.101
Passivo não Circulante		9.055.173	10.554.471	12.191.009	11.964.350
Empréstimos	2.5	8.706.866	9.840.661	10.763.231	10.536.573
Obrigações tributárias	2.2	215.984	160.380	669.778	669.778
Outras obrigações	2.4	132.324	553.429	758.000	758.000
Patrimônio Líquido		362.255	-226.880	-5.753.258	-7.555.091
Capital Social		80.000	80.000	80.000	80.000
Resultados acumulados		282.255	-306.880	-5.833.258	-7.635.091
Total Passivo		11.510.946	13.024.785	9.574.887	7.973.740

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

2.1 Fornecedores

O saldo dos fornecedores exibiu crescimento em todos os períodos em epígrafe, conforme gráfico a seguir:



Desde o ano de 2020, os valores devidos aos fornecedores pelo Supermercado, apontaram crescimento de 36%, passando de R\$ 1,5 milhões (2020) para R\$ 2,1 milhões (jun/23).

Destaca-se, contudo, que a Administradora Judicial solicitou o controle financeiro do contas a pagar à Recuperanda, cuja análise fará parte dos próximos relatórios, inclusive para que seja verificada a concursalidade dos valores registrados na contabilidade do Supermercado junto aos fornecedores.

2.2 Obrigações tributárias

As questões tributárias foram abordadas no **item 5** deste relatório.

2.3 Obrigações trabalhistas e previdenciárias

Majoritariamente, a rubrica é composta pelo INSS inadimplido, conforme abordado no **item 5** deste relatório, além de provisões trabalhistas (R\$ 138 mil) de 13º salário dos empregados, férias e consectários, que exibem crescimento mensal devido sua própria natureza, devendo ser zerada somente ao final de cada exercício social.

2.4 Outras obrigações

Entre curto e longo prazo o Supermercado possui o montante de R\$1,2 milhões contabilizados em outras obrigações, conforme detalhes que são abordados a seguir.

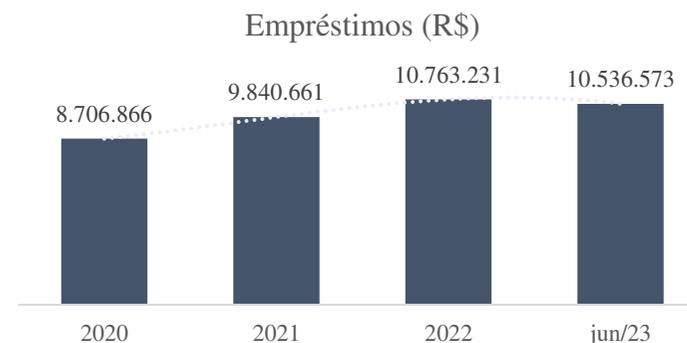
Outras obrigações	2020	2021	2022	jun/23
Seguros	1.495	-	-	-
Provisão IF/CSLL	2.115	154	-	-
Comodato	193.620	210.886	220.686	226.886
Consignação	5.747	5.747	5.747	5.747
Crédito tributário extemporâneo	132.324	53.429	-	-
Saldo negativo de contas correntes	-	305.900	171.714	240.468
Ana Carolina Franzin	-	300.000	300.000	300.000
Erika Eloisa Carlos	-	200.000	200.000	200.000
Bruno F. Cerantola	-	-	143.000	143.000
Fabio F. Cerantola	-	-	50.000	50.000
Vera Lucia	-	-	65.000	65.000
Total	335.300	1.076.116	1.156.147	1.231.101

As principais obrigações registradas junto a rubrica “outras obrigações” referem-se a valores devidos às pessoas físicas, cujo montante não foi declarado como passivo concursal pela Recuperanda, de modo que a Administração Judicial está averiguando os pormenores com o Supermercado, sendo que o assunto será retomado no próximo relatório.

Em relação aos saldos bancários negativos, conforme tratado na nota explicativa **1.1 Disponível**, não foram juntados aos autos por ocasião do pedido de Recuperação Judicial, sendo requerido posteriormente à Recuperanda, portanto, aguarda-se o retorno da empresa.

2.5 Empréstimos

Os empréstimos representam 68% do passivo da empresa, sendo a principal obrigação com terceiros que a Recuperanda possui, e expressaram aumento constante no decorrer dos anos, conforme visualiza-se no gráfico abaixo:



A conta finalizou junho de 2023 com saldo de R\$ 10,5 milhões em recursos tomados junto a diversas instituições financeiras. Frisa-se que está em curso a verificação de créditos nos termos do § 2º do art. 7º da Lei 11.101/05, o que oportunizará o levantamento do real montante devido a título de empréstimos.

6.4. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Demonstrativo do Resultado do Exercício (R\$)

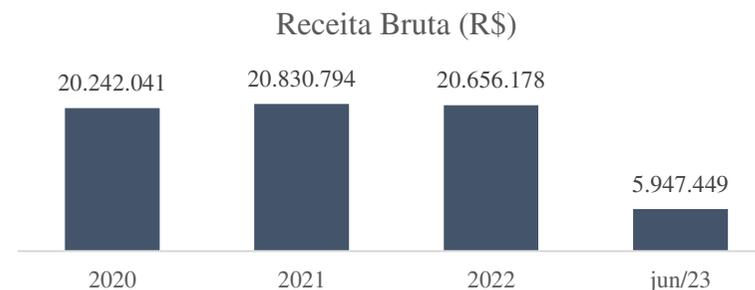
DRE	2020	2021	2022	jun/23
Receita Bruta	20.242.041	20.830.794	20.656.178	5.947.449
Deduções	-1.461.777	-1.534.787	-1.619.620	-464.813
Receita Líquida	18.780.263	19.296.007	19.036.558	5.482.636
Custos das vendas	-14.022.079	-14.792.099	-18.433.382	-5.369.207
Lucro Bruto	4.758.184	4.503.908	603.175	113.428
Despesas de vendas	-425.523	-364.685	-378.436	-169.841
Despesas administrativas	-2.705.238	-3.195.097	-3.322.432	-1.419.749
Despesas tributárias	-286.004	-329.914	-301.164	-17.640
Resultado Operacional	1.341.419	614.212	-3.398.857	-1.493.801
Resultado Financeiro	-1.531.242	-1.429.588	-2.318.602	-380.766
Despesas financeiras	-1.574.488	-1.482.806	-2.341.807	-384.449
Receitas financeiras	43.246	53.218	23.205	3.683
Receitas/ Despesas não operacionais	213.941	227.128	191.080	72.734
Resultado antes do IR/CSLL	24.117	-588.247	-5.526.378	-1.801.833
Provisão IR/CSLL	-5.788	-888	-	-
Resultado Líquido	18.329	-589.135	-5.526.378	-1.801.833

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”)

Nota Geral – DRE

Os melhores anos de venda do Supermercado foram 2021 (R\$ 20,8 milhões) e 2022 (R\$ 20,6 milhões), cuja movimentação resume-se no gráfico e quadro abaixo:



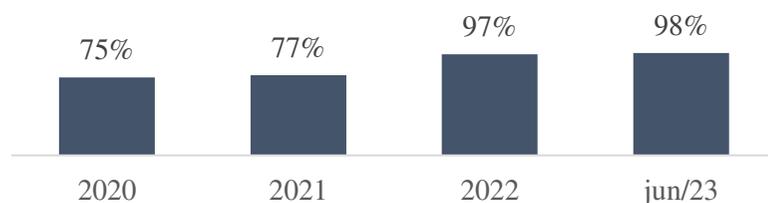
Faturamento por média de 12 meses

	2020	2021	2022	jun/23
Média faturamento (mensal)	1.686.837	1.735.900	1.721.348	991.241
Varição %		3%	-1%	-42%

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Na média, no ano de 2023 o **faturamento** da Recuperanda apontou retração de 42% quando comparado ao ano anterior. Segundo a empresa, este cenário reflete o aumento da concorrência local, especialmente dos grandes supermercados.

Enquanto as vendas da Recuperanda diminuem, seus custos apontam aumento permanente, conforme gráfico a seguir:

Representatividade dos Custos s/ a Receita
 Líquida (%)


Os custos passaram a representar mais de 97% das receitas líquidas da empresa a partir do ano de 2022, espelhando a inflação do período, e demonstrando que o Supermercado não repassa ao cliente final a integralidade dos novos preços dos produtos adquiridos, diminuindo sua margem de contribuição.

As despesas operacionais, igualmente, apresentaram crescimento ao longo dos anos, sendo que em junho de 2023 absorviam 29% das receitas líquidas, demonstrado no quadro abaixo:

Despesas operacionais (R\$)	2020	2021	2022	jun/23
Despesas de vendas	-425.523	-364.685	-378.436	-169.841
Despesas administrativas	-2.705.238	-3.195.097	-3.322.432	-1.419.749
Despesas tributárias	-286.004	-329.914	-301.164	-17.640
Total	-3.416.765	-3.889.696	-4.002.032	-1.607.229
Representatividade s/ as receitas	18%	20%	21%	29%

Os principais dispêndios da empresa envolvem gastos gerais administrativos, contudo, em virtude de a contabilidade juntada aos autos estar em sua forma sintética, não foi possível verificar a composição da conta.

Foi solicitado pela Administradora Judicial o detalhamento de sua contabilidade, o que será reportado nos próximos relatórios.

Desde o ano de 2022 as operações do Supermercado apontam déficit operacional, o que se demonstra no gráfico abaixo:



Os prejuízos operacionais carregam o aumento nos preços das mercadorias compradas, que não foram repassados às vendas realizadas pela empresa.

Para contornar a situação da apertada margem financeira, o Supermercado passou a contar com recursos de terceiros (empréstimos), o que auxiliou na deterioração das finanças da Recuperanda, em razão dos juros que recaem sobre os empréstimos tomados, sendo o motivo do resultado financeiro da empresa apresentar piora em todos os anos de análise.

Como reflexo dos resultados operacionais e financeiros negativos, o Supermercado exibiu prejuízos constantes, resumido no gráfico a seguir:



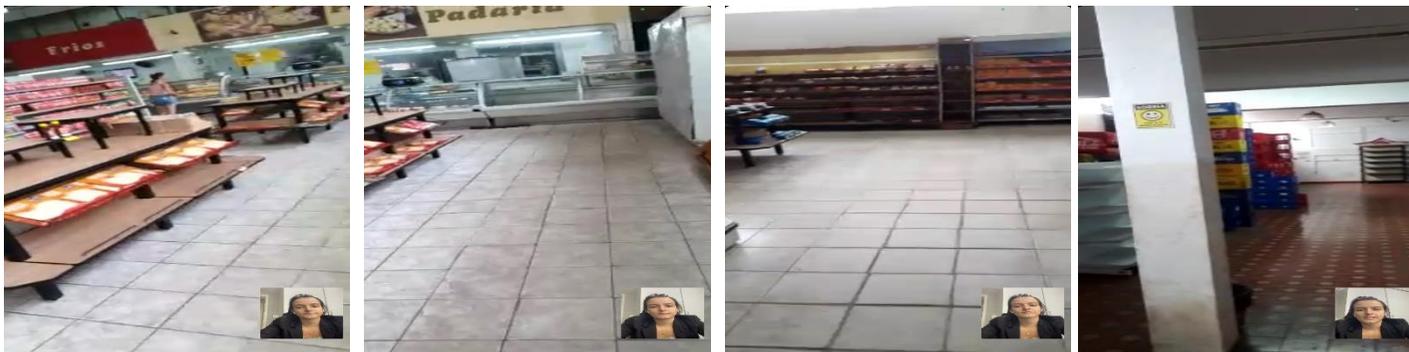
O prejuízo alcançou seu ápice no ano de 2022 (R\$ 5,5 milhões em resultado líquido negativo), encerrando o primeiro semestre de 2023 com montante de R\$ 1,8 milhões em prejuízos contabilizados.

7. DA VISTORIA *IN LOCO* NO ESTABELECIMENTO DA RECUPERANDA

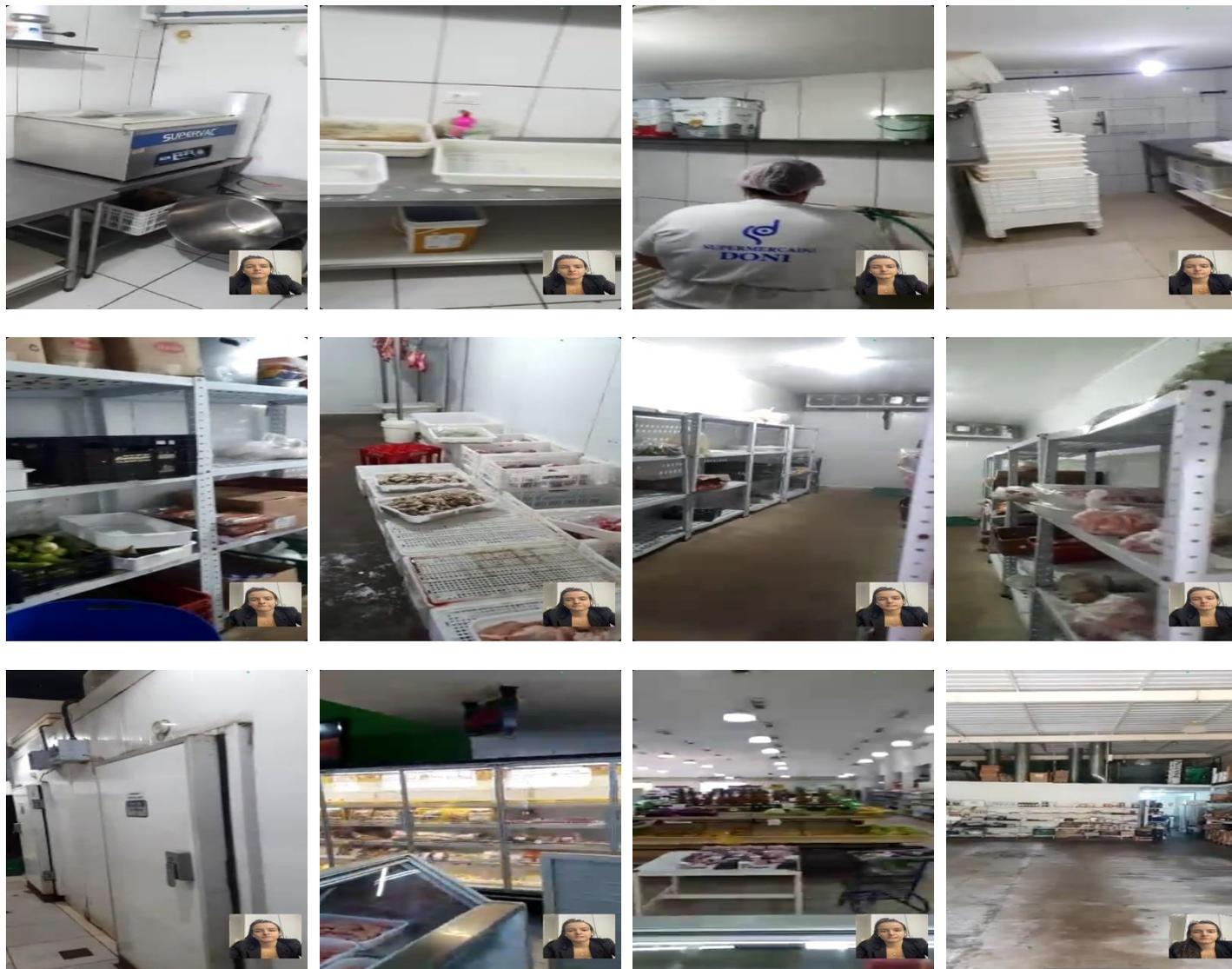
Como informado às fls. 806/813, o preposto desta auxiliar, em janeiro de 2024, realizou a vistoria *in loco* no estabelecimento da Recuperanda localizado na Avenida Bom Jesus, nº 463, Descalvado/SP, CEP: 13.690-000, a fim de verificar a continuidade da atividade da empresa, a sua estrutura e suas instalações.

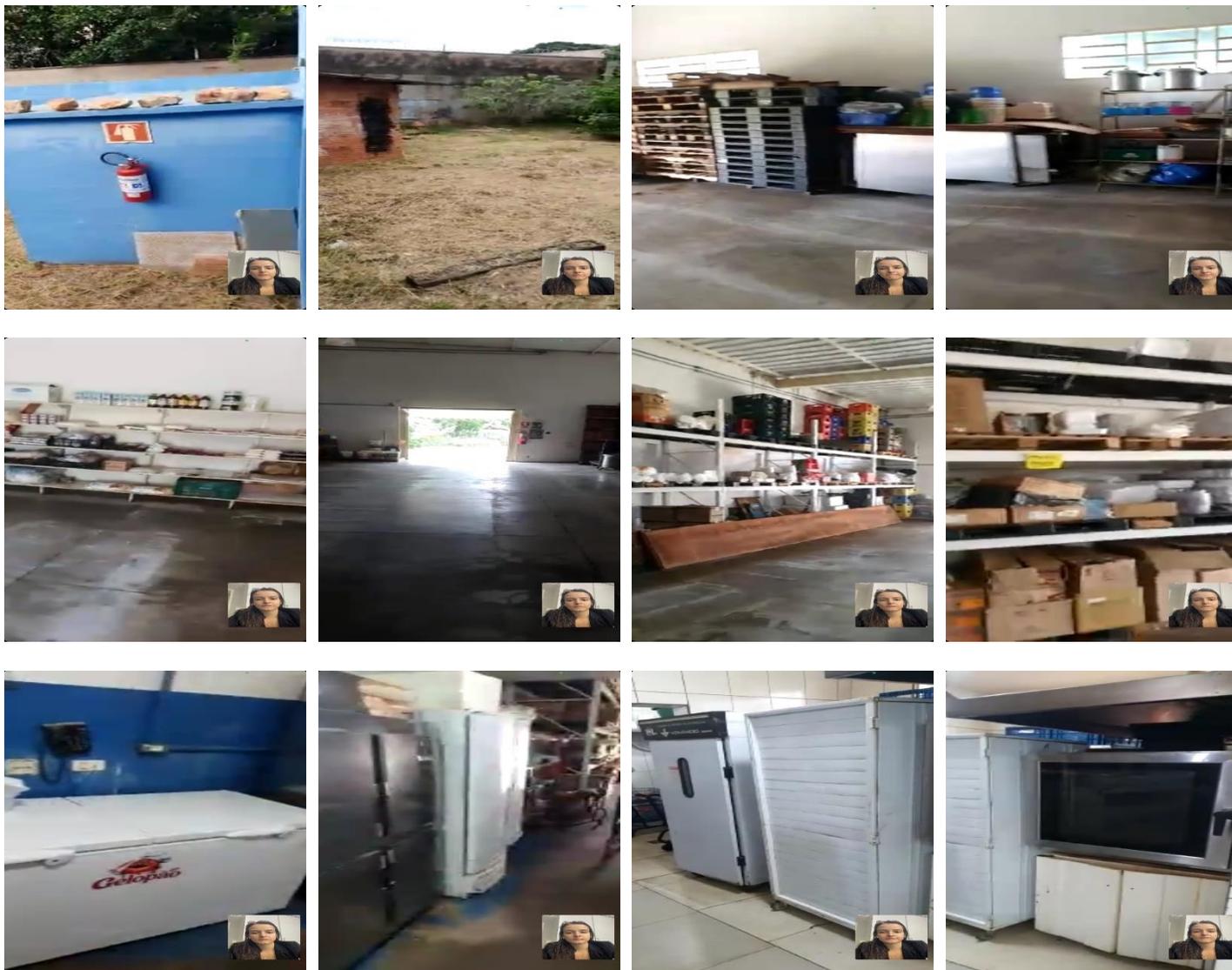
Ademais, em 19/02/2024, foi realizada nova vistoria pela Administradora Judicial, tendo sido constatado que no estabelecimento estão concentradas as atividades de administração, financeiras, comerciais e de recursos humanos, sendo este o único estabelecimento da Recuperanda. Na oportunidade, foi informado à Administradora Judicial que às segundas-feiras o Supermercado realiza a limpeza de seu açougue e da padaria, bem como que os abastecimentos de produtos geralmente ocorrem às sextas-feiras, porém que alguns fornecedores, em razão do feriado de Carnaval, não reabasteceram seus produtos nos últimos dias.

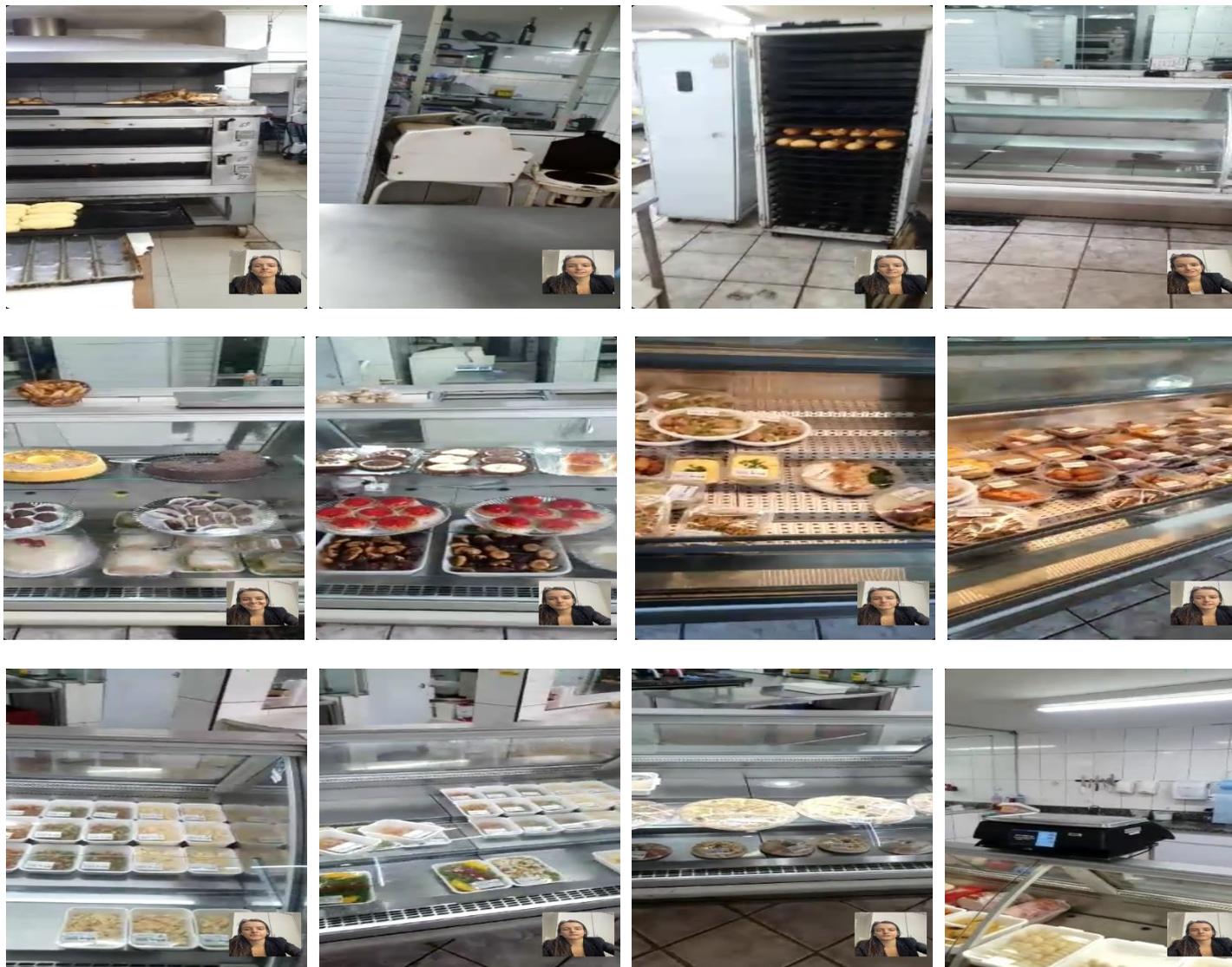
A seguir alguns registros fotográficos obtidos na oportunidade:

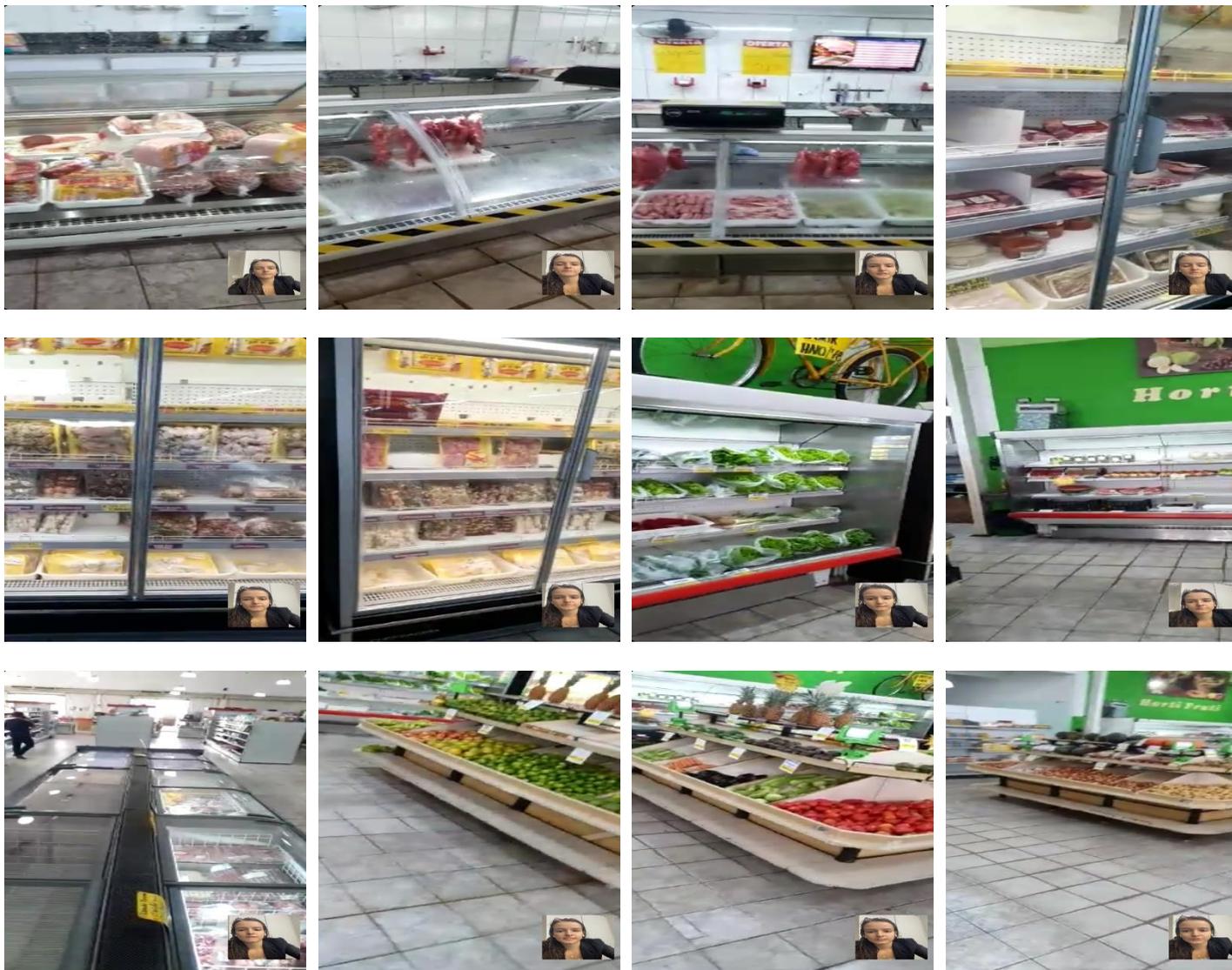


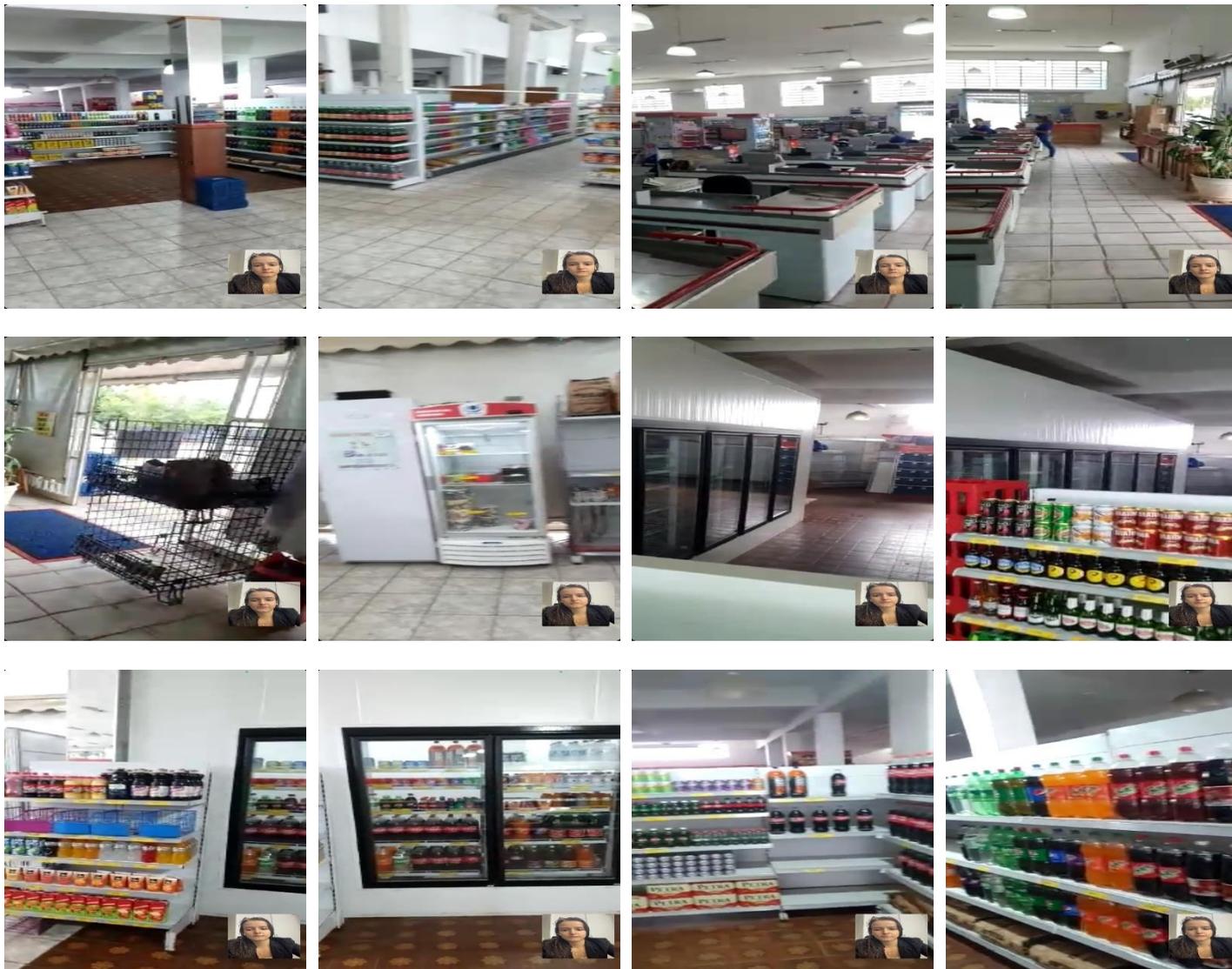


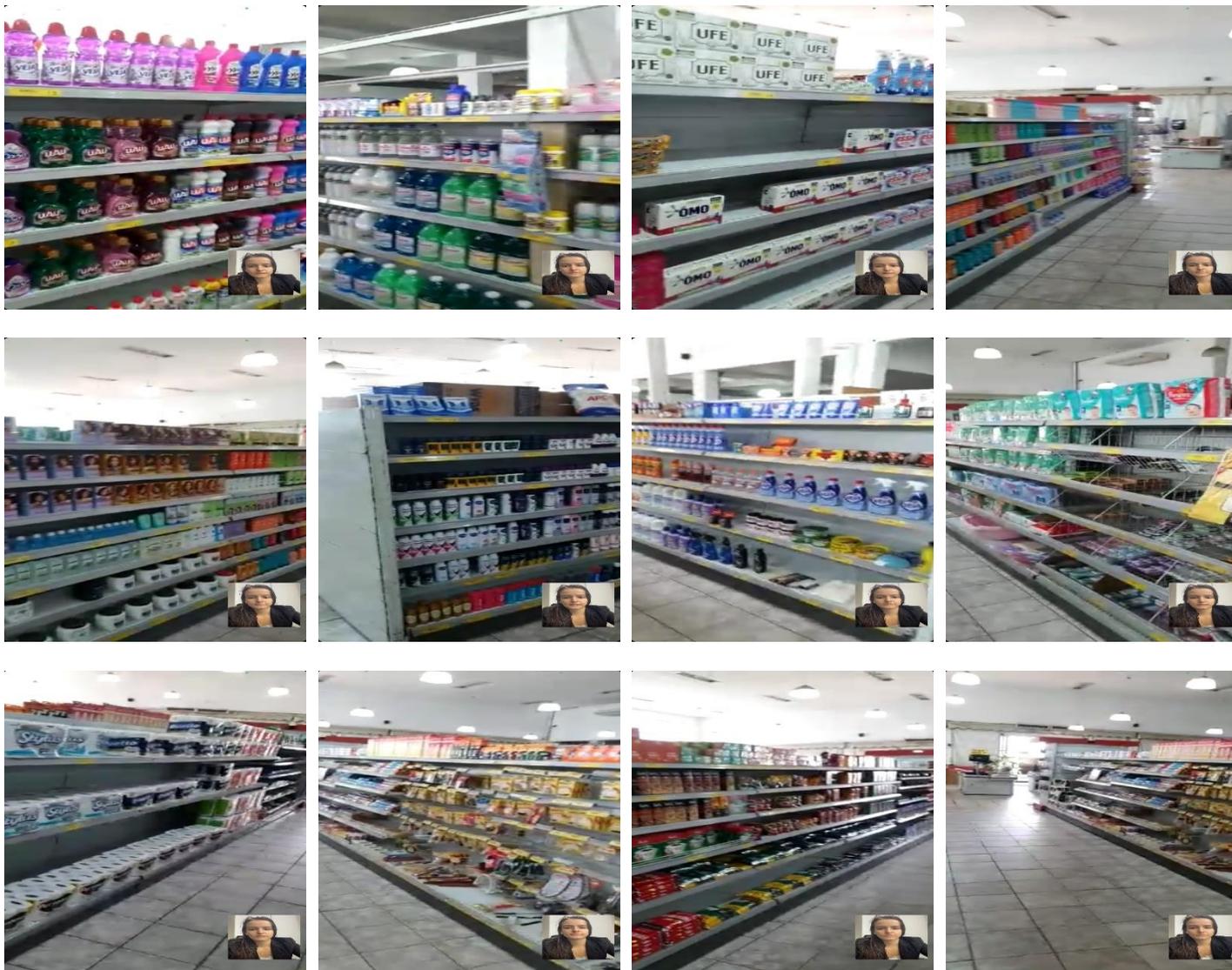


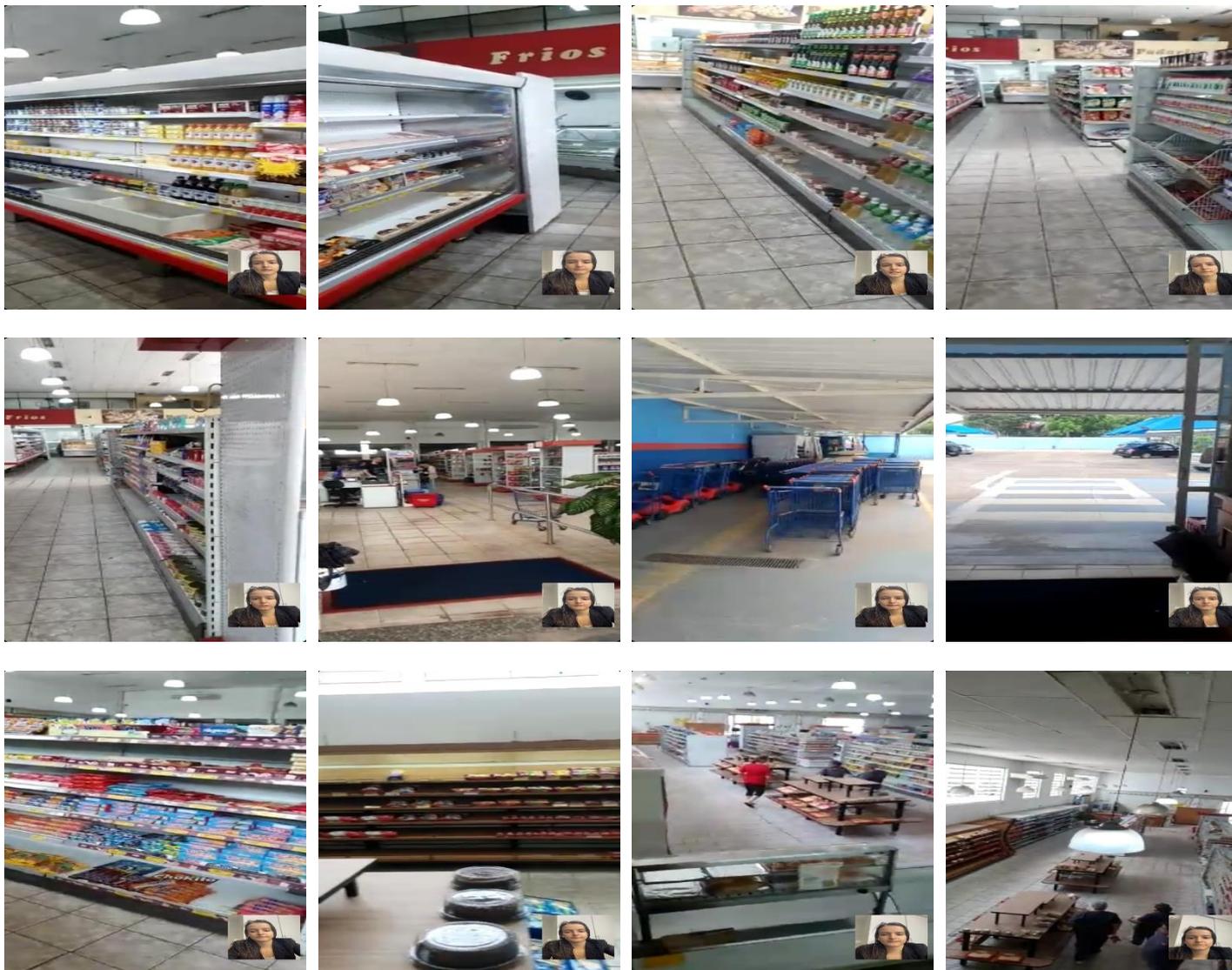














8. CALENDÁRIO PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL SUPERMERCADO DONI LTDA Processo nº 1000006-35.2023.8.26.0373		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
17/11/2023	Distribuição do pedido de RJ	-
14/12/2023	Deferimento do Processamento RJ (fls. 391/399)	Art. 52
19/12/2023	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ (fls. 419/421)	-
18/12/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fl. 426)	Art. 33
19/02/2024	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE) (fl. 1068)	Art. 52 § 1º
05/03/2024	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
07/03/2024	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
19/04/2024	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
-	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
08/07/2024	Encerramento do <i>Stay Period</i> (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

São Paulo, 19 de fevereiro de 2024.

Elaborado por:



AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.

Responsável Técnica: Joice Ruiz Bernier