



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

Recuperação Judicial nº 1114904-07.2023.8.26.0100

FONTANA EXPERTS CONSULTORIA, ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E PERÍCIAS LTDA. (FEX),  
Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial de **COMÉRCIO DE  
ALIMENTOS SANTA CRUZ LTDA.** ("Recuperanda" ou "Da Santa") vem, respeitosamente, à  
presença de Vossa Excelência, apresentar o incluso **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES** de  
**competência do mês de setembro de 2025 (Doc.1).**

1. Cumpre informar que todas as pendências apontadas nos Relatórios Mensais de  
Atividades antecedentes foram devidamente esclarecidas e regularizadas pela Recuperanda, não  
remanescendo, até o presente momento, questionamentos pendentes de esclarecimento.
2. Sendo o que cumpria para o momento, a **FEX** permanece à disposição.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2026.

FONTANA EXPERTS (FEX)

Responsável Técnica: Maria Isabel Fontana (OAB/SP 285.743)



Fontana Experts  
Consultoria



# Relatório Mensal de Atividades

Competência: Setembro de 2025

Recuperação Judicial de Comércio de Alimentos Santa Cruz Ltda  
“Da santa”

Processo nº 1114904-07.2023.8.26.0100

*São Paulo, 28 de fevereiro de 2026.*



# SUMÁRIO

fls. 12300

Introdução	04
Visão geral da Recuperanda	05
Eventos Relevantes	07
Quadro de Funcionários	10
Informações Contábeis e Financeiras	12
Endividamento	25
Análise da Demonstração de Resultados	28
Nova Terra	33
Anexos	40

# Introdução

## Processo n° 1114904-07.2023.8.26.0100

**COMÉRCIO DE ALIMENTOS SANTA CRUZ LTDA. (DA SANTA)** ajuizou pedido de recuperação judicial em 18/08/2023, o qual foi autuado sob o n.º 1114904-07.2023.8.26.0100, em trâmite perante a 3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo/SP. O processamento da recuperação judicial foi deferido em 22/08/2023, conforme decisão constante às fls. 1758/1763.

Em 15/12/2025, a **FONTANA EXPERTS CONSULTORIA, ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E PERÍCIAS LTDA. ("FEX")**, na pessoa de Maria Isabel Fontana, foi nomeada Administradora Judicial em substituição (fls. 12251/12262), aceitando o múnus em manifestação apresentada em 18/12/2025 (termo de compromisso acostado às fls. 12274/12275).

A Administradora Judicial apresenta o presente Relatório Mensal de Atividades (RMA), relativo ao mês de setembro de 2025, elaborado de acordo com a análise dos documentos contábeis e relatórios financeiros encaminhados pela **Recuperanda**, bem como dos esclarecimentos prestados pelos seus administradores, colaboradores, assessores e contadores.

# Visão Geral da Recuperanda





## Panorama Societário

**Razão Social:** COMÉRCIO DE ALIMENTOS SANTA CRUZ LTDA

**CNPJ:** 02.846.188/0001-19

**Sede:** Rua Santa Cruz nº 1851, Vila Gumercindo, São Paulo/SP, CEP 04121-002

**Abertura:** 15/10/1998

**Capital Social:** R\$ 1.200.000,00

**Sócios e Administradores:** Julio Tadeu Aoki, único sócio e administrador.

**Objeto Social:** comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios - supermercados, padaria e confeitaria e lanchonete.

## Observações

**Regime de Tributação:** Lucro Real Trimestral

**Marcas:** as marcas da Recuperanda pertencem à **LAOKI COMÉRCIO DE ALIMENTOS LTDA**, empresa de propriedade do irmão do sócio da **Da Santa**, o Sr. Luis Augusto Aoki, seu principal fornecedor.

**Filiais:** a filial 02.846.188/0002-08 teve suas atividades encerradas em 23/02/2011, enquanto a filial 02.846.188/0003-80 foi baixada em 30/04/2024.

# Eventos Relevantes



## ➤ **REGULARIZAÇÃO DO PASSIVO FISCAL**

- ❖ A Recuperanda apresentou as CNDs estadual, federal e municipal, conforme fls. 8561, 12071 e 12072, respectivamente.

## ➤ **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

- ❖ O Plano de Recuperação Judicial de fls. 6486/6515 foi submetido à Assembleia Geral de Credores, tendo sido aprovado em todos os cenários, conforme ata acostada às fls. 6621/6663.
- ❖ A AJ apresentou manifestações sobre o controle de legalidade do PRJ, conforme fls. 6671/6675 e 12153/12156.
- ❖ O MM. Juízo, antes de deliberar sobre o PRJ, determinou a intimação da Recuperanda para prestar os esclarecimentos solicitados pela AJ nos RMA's antecedentes, conforme decisão de fls. 12251/12262.
- ❖ Em atendimento à referida determinação, a Recuperanda informou, às fls. 12276/12277, que, em 19/01/2026, reuniu-se com a representante da AJ com o objetivo de tratar das pendências apontadas, tendo, ao final, requerido a homologação do PRJ.
- ❖ A AJ, às fls. 12284/12285, confirmou a realização da referida reunião e informou que procederá à análise dos esclarecimentos e documentos encaminhados pela Recuperanda, cujas conclusões são apresentadas no presente Relatório Mensal de Atividades.

## ➤ **INCIDENTE DE APURAÇÃO DE FATOS**

- ❖ Diante das movimentações financeiras envolvendo a **Recuperanda** e as empresas **NOVA TERRA, BANCO INOVANTI, CARMEL SERVIÇOS E CORRETAGEM DE SEGUROS LTDA.** e **A2 FIDC**, por força da decisão de fl. 11963, a AJ instaurou o Incidente Processual para apuração de fatos, o qual foi autuado sob o nº 0054955-98.2025.8.26.0100.
- ❖ Recebido e autuado, o MM. Juízo determinou o cadastramento das partes envolvidas e respectiva intimação para manifestação.

- ❖ **Colaboradores e Prestadores de Serviços - PJ:** No período em análise, a Recuperanda mantém em seu quadro **125 colaboradores diretos**, tendo sido registrados 7 desligamentos e 1 admissão ao longo do mês. As despesas totais com remunerações, benefícios e encargos sociais alcançaram o montante aproximado de **R\$ 723 mil**. Sobre a complementação do quadro com **prestadores de serviços constituídos sob a forma de PJ**, a Devedora informou não haver ocorrência em setembro de 2025.
- ❖ **Ativo e Passivo:** O **Ativo** totalizou **R\$ 35,792 milhões** em 09/2025, representando um acréscimo de R\$ 1,7 milhão em relação ao mês anterior, variação esta atribuída, sobretudo, ao aumento dos valores a receber pelas vendas via cartões de crédito. Por sua vez, o **Passivo** apresentou majoração da ordem de R\$ 2,3 milhões, alcançando o montante aproximado de **R\$ 38,691 milhões**, sendo a variação mais relevante decorrente de novo empréstimo bancário.
- ❖ **Principais Clientes e Fornecedores:** os principais **clientes** consistem em pessoas físicas, tendo em vista se tratar de um supermercado. Quanto aos **fornecedores**, estes se distribuem entre empresas alimentícias (bebidas, congelados, hortifruti, etc.) e insumos para produtos próprios (padaria), além de outros produtos e serviços necessários à continuidade das atividades comerciais.
- ❖ **Endividamento líquido:** apresentou crescimento da ordem de R\$ 1,923 milhões e atingiu a quantia de **R\$ 47,863 milhões** em setembro, já descontados os recursos disponíveis em caixa e equivalentes. Destaca-se, no período, o aumento das dívidas não tributárias, que englobam os valores a pagar a fornecedores, empréstimos bancários e outras obrigações correlatas.
- ❖ **Demonstração de Resultado:** o **faturamento** com as vendas foi **R\$ 3,593 milhões**, com redução de 13% se comparado ao mês anterior. Aliado a isso, houve redução de 9% nos **custos e despesas**, entretanto, por terem ocorrido em menor proporção que a queda nas receitas, houve nova apuração de prejuízo contábil no importe de **R\$ 621 mil** no mês de setembro de 2025.

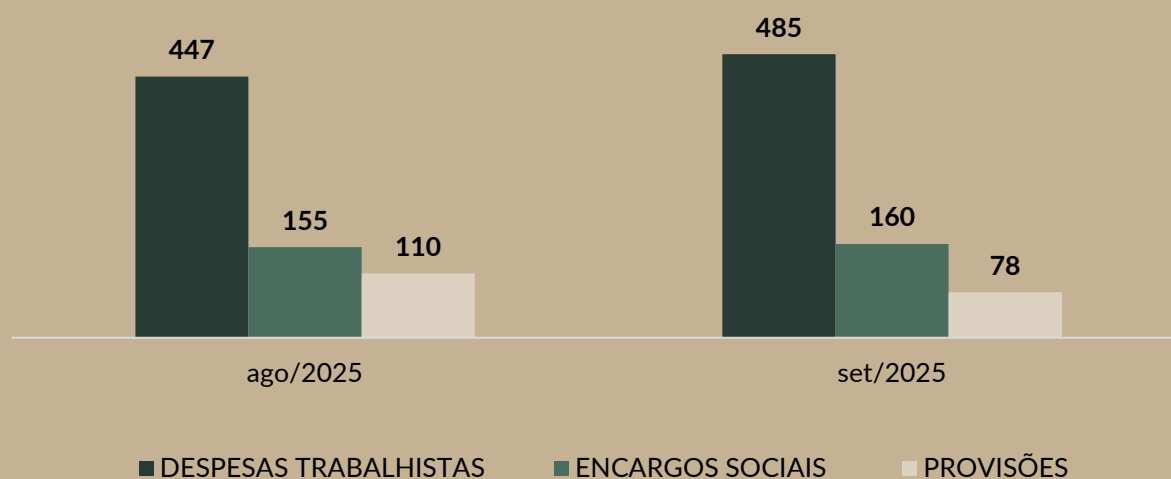
# Quadro de Funcionários



## Colaboradores Diretos e Prestadores de Serviços - PJ

Evolução do quadro de colaboradores	ago/25	set/25
Quantidade Inicial	129	129
(+) Admissões	0	3
(-) Demissões	6	7
<b>Total</b>	<b>129</b>	<b>125</b>

### Despesas com a Folha de Pagamento



- ❖ No mês de setembro de 2025, o quadro funcional da Recuperanda totalizava 125 funcionários, incluindo afastados e aposentados, com redução de 4 postos de trabalho em relação ao período anterior, uma vez que houve 3 admissões e 7 demissões.
- ❖ A folha de pagamento apresentou aumento de 4%, o equivalente a R\$ 26 mil, totalizando gastos com salários, benefícios, encargos sociais e provisões trabalhistas de R\$ 722 mil.
- ❖ A Recuperanda comprovou os pagamentos realizados em setembro de 2025 no total de R\$ 464,3 mil, considerando os salários, férias, rescisões, benefícios e FGTS. Sobre o pró-labore do Sócio de R\$ 1,5 mil, constatou-se apenas o registro da obrigação, não havendo adimplemento no período.
- ❖ Quanto à complementação do quadro funcional com profissionais Pessoa Jurídica (PJ) e autônomos, a Devedora informou que não houve a contratação desses profissionais no mês em análise.

# Informações Contábeis e Financeiras



# Balanço Patrimonial – Ativo



BALANÇO PATRIMONIAL - DA SANTA			A.H			A.V		
ATIVO	ago/2025	set/2025	%	R\$	%			
CAIXA EM GERAL	405.904	442.464	9%	36.560	1%			
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.569.870	1.864.341	19%	294.470	5%			
DISPONÍVEL	1.975.774	2.441.424	24%	465.650	7%			
DUPLICATAS A RECEBER	8.525.771	8.502.040	0%	-23.731	24%			
EMPRÉSTIMOS E CONVENIOS A RECEBER	995.373	998.724	0%	3.351	3%			
ACORDOS COMERCIAIS	5.562	4.122	-26%	-1.440	0%			
ADIANTAMENTOS	5.406.959	5.374.554	-1%	-32.405	15%			
CRÉDITOS A RECEBER	14.933.664	14.879.439	0%	-54.225	42%			
JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	75	75	0%	0	0%			
OUTROS CRÉDITOS	75	75	0%	0	0%			
MERCADORIAS PARA VENDA	2.283.019	2.352.796	3%	69.777	7%			
MERCADORIAS PARA TROCA	274.875	268.066	-2%	-6.809	1%			
ESTOQUES	2.557.894	2.620.861	2%	62.967	7%			
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	113.637	100.527	-12%	-13.110	0%			
TRIBUTOS A APROPRIAR	67.317	53.853	-20%	-13.463	0%			
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	180.954	154.380	-15%	-26.574	0%			
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%			
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%			
REMESSAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	13.633	13.633	0%	0	0%			
LOCAÇÃO DE BENS	140.802	140.802	0%	0	0%			
ATIVOS COMPENSADOS	154.435	154.435	0%	0	0%			
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%			
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%			
ATIVO CIRCULANTE	21.581.924	23.269.336	8%	1.687.411	65%			
CLIENTES	2.852	2.852	0%	0	0%			
SÓCIOS, ADMINIST. E PESSOAS LIGADAS	140.800	140.800	0%	0	0%			
DEPOSITOS JUDICIAIS	587.267	584.239	-1%	-3.028	2%			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	730.919	727.891	0%	-3.028	2%			
BENS ADQ. CONSORCIO- A CONTEMPLAR	934.718	934.718	0%	0	3%			
INVESTIMENTOS	934.718	934.718	0%	0	3%			
BENS MÓVEIS	6.878.415	6.878.415	0%	0	19%			
BENS IMÓVEIS	6.155.580	6.155.580	0%	0	17%			
(-) DEPRECIÇÃO ACUMULADA	-4.102.711	-4.131.231	1%	-28.520	-12%			
BENEFITÓRIAS EM ANDAMENTO	3.521	3.521	0%	0	0%			
IMOBILIZADO	8.934.805	8.906.285	0%	-28.520	25%			
SOFTWARES E PROGRAMAS DE COMPUTADOR	4.078	4.078	0%	0	0%			
INTANGÍVEL	4.078	4.078	0%	0	0%			
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%			
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%			
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%			
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%			
ATIVO NÃO CIRCULANTE	12.460.430	12.522.920	1%	62.490	35%			
ATIVO TOTAL	34.042.354	35.792.256	5%	1.749.902	100%			

## Ativo circulante

### Disponível

Caixa em geral, bancos conta movimento e aplicações financeiras de liquidez imediata

- ❖ O Caixa passou para R\$ 2,441 milhões em setembro de 2025, sendo o terceiro mês consecutivo de aumento de numerário no caixa da Empresa, considerando o “caixa geral”, “bancos” e “aplicações financeiras de liquidez imediata”.
- ❖ O principal movimento se deu em Bancos conta movimento, com entradas de R\$ 8,930 milhões, frente às saídas de R\$ 8,635 milhões, enquanto no “caixa geral” com o movimento de dinheiro em espécie ocorreram R\$ 319 mil em entradas e R\$ 282 mil em saídas de recursos financeiros no período. Além disso, verificou-se nova Aplicação financeira de R\$ 231 mil e resgates de R\$ 96 mil, compondo a movimentação de recursos financeiros na Da Santa em 09/2025.
- ❖ A AJ substituída solicitou esclarecimentos à Recuperanda sobre a conta “Banco Escrow - Ag: 0001 C/C: 880474-2”, tendo a Da Santa informado que, em 08/2025, celebrou operação de empréstimo com o FUNDO ÁSIA, ocasião em que iniciaram as movimentações financeiras com o referido Fundo, conforme demonstrado no extrato bancário apresentado.

DISPONÍVEL	ago/2025	set/2025
CAIXA EM GERAL	405.904	442.464
Caixa	388.610	434.813
Clientes a Receber PIX	17.294	7.651
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.569.870	1.864.341
Banco Bradesco - Ag: 494-4 - C/C: 16717-7	15.985	15.985
Banco Bradesco - Ag: 494-4 - C/C: 77114-7	468	1.966
Banco Industrial - Ag: 1-0 - C/C: 19018888-6	18.497	18.497
Banco Safra - Ag.: 19-1 - C/C: 874471-4	1.245.023	1.245.023
Banco Inovanti - Ag: 1 - C/C: 1926-7	199.506	266.736
Banco Inter C/C: 30280248-7	2.899	944
Banco Sofisa - Conta vinculada - Ag: 19 C/C: 14311838	0	27
Banco Escrow - Ag: 0001 C/C: 880474-2	87.492	311.234
Banco Stone - Ag: 0001 C/C: 62343000-6	0	3.929
APLICAÇÕES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA	0	134.620
Conta Investimento Escrow - 880474-2	0	134.620
TOTAL	1.975.774	2.441.424

# Balanço Patrimonial – Ativo



BALANÇO PATRIMONIAL - DA SANTA					
ATIVO	ago/2025	set/2025	%	A.H R\$	A.V %
CAIXA EM GERAL	405.904	442.464	9%	36.560	1%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.569.870	1.864.341	19%	294.470	5%
DISPONÍVEL	1.975.774	2.441.424	24%	465.650	7%
DUPLICATAS A RECEBER	8.525.771	8.502.040	0%	-23.731	24%
EMPRÉSTIMOS E CONVENIOS A RECEBER	995.373	998.724	0%	3.351	3%
ACORDOS COMERCIAIS	5.562	4.122	-26%	-1.440	0%
ADIANTAMENTOS	5.406.959	5.374.554	-1%	-32.405	15%
<b>CRÉDITOS A RECEBER</b>	<b>14.933.664</b>	<b>14.879.439</b>	<b>0%</b>	<b>-54.225</b>	<b>42%</b>
JUROS SOBRE O CAPITAL PROPRIO	75	75	0%	0	0%
OUTROS CRÉDITOS	75	75	0%	0	0%
MERCADORIAS PARA VENDA	2.283.019	2.352.796	3%	69.777	7%
MERCADORIAS PARA TROCA	274.875	268.066	-2%	-6.809	1%
ESTOQUES	2.557.894	2.620.861	2%	62.967	7%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	113.637	100.527	-12%	-13.110	0%
TRIBUTOS A APROPRIAR	67.317	53.853	-20%	-13.463	0%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	180.954	154.380	-15%	-26.574	0%
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%
<b>CARTÕES A RECEBER</b>	<b>1.778.973</b>	<b>3.018.566</b>	<b>70%</b>	<b>1.239.593</b>	<b>8%</b>
REMESSAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	13.633	13.633	0%	0	0%
LOCACAO DE BENS	140.802	140.802	0%	0	0%
ATIVOS COMPENSADOS	154.435	154.435	0%	0	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%
ATIVO CIRCULANTE	21.581.924	23.269.336	8%	1.687.411	65%
CLIENTES	2.852	2.852	0%	0	0%
SOCIOS, ADMINIST. E PESSOAS LIGADAS	140.800	140.800	0%	0	0%
DEPOSITOS JUDICIAIS	587.267	584.239	-1%	-3.028	2%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	730.919	727.891	0%	-3.028	2%
BENS ADQ. CONSORCIO- A CONTEMPLAR	934.718	934.718	0%	0	3%
INVESTIMENTOS	934.718	934.718	0%	0	3%
BENS MÓVEIS	6.878.415	6.878.415	0%	0	19%
BENS IMÓVEIS	6.155.580	6.155.580	0%	0	17%
(-) DEPRECIACAO ACUMULADA	-4.102.711	-4.131.231	1%	-28.520	-12%
BENEFITORIAS EM ANDAMENTO	3.521	3.521	0%	0	0%
IMOBILIZADO	8.934.805	8.906.285	0%	-28.520	25%
SOFTWARES E PROGRAMAS DE COMPUTADOR	4.078	4.078	0%	0	0%
INTANGÍVEL	4.078	4.078	0%	0	0%
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	12.460.430	12.522.920	1%	62.490	35%
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>34.042.354</b>	<b>35.792.256</b>	<b>5%</b>	<b>1.749.902</b>	<b>100%</b>

## Créditos a receber e cartões a receber

Duplicatas a receber, numerários em trânsito, empréstimos e convênios a receber, acordos comerciais, adiantamentos e cartões a receber

- ❖ Houve redução de apenas R\$ 4 mil, tendo em vista o registro de novos valores a receber no mês em análise de R\$ 69 mil, frente aos recebimentos de R\$ 72 mil, considerando apenas as rubricas **Clientes, Devoluções e Contas a Receber**.
- ❖ Aqui estão registradas as vendas para pessoa jurídica, devolução de trocas e de compras com saldo de R\$ 2,5 milhões ao final de 09/2025. Parte deste saldo foi ajustado (baixas e anistia) em 10/2025, para que reflita o que de fato a Empresa tem a receber destes tipos de créditos.
- ❖ Na operação da Recuperanda, 100% de suas vendas é recebida pela Empresa **Nova Terra**, constituída com a finalidade de gerir o caixa da Devedora a partir de 08/2023, por ocasião do pedido de recuperação judicial. Após o recebimento dos valores, a **Nova Terra** procede à transferência dos recursos à **Da Santa** ou realiza o pagamento de obrigações da Recuperanda por meio de suas próprias contas, considerando que tais numerários pertencem, de fato, à **Da Santa**.
- ❖ Quando as transferências de valores, ou outro encontro de contas entre as duas Empresas, não ocorre de forma integral, as quantias a transferir são demonstradas na rubrica “Numerários em trânsito - Nova Terra”, a qual registrou o saldo de R\$ 5,915 milhões ao final de 09/2025.

# Balanço Patrimonial – Ativo



BALANÇO PATRIMONIAL - DA SANTA					
ATIVO	ago/2025	set/2025	%	A.H R\$	A.V %
CAIXA EM GERAL	405.904	442.464	9%	36.560	1%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.569.870	1.864.341	19%	294.470	5%
DISPONÍVEL	1.975.774	2.441.424	24%	465.650	7%
DUPLICATAS A RECEBER	8.525.771	8.502.040	0%	-23.731	24%
EMPRÉSTIMOS E CONVENIOS A RECEBER	995.373	998.724	0%	3.351	3%
ACORDOS COMERCIAIS	5.562	4.122	-26%	-1.440	0%
ADIANTAMENTOS	5.406.959	5.374.554	-1%	-32.405	15%
CRÉDITOS A RECEBER	14.933.664	14.879.439	0%	-54.225	42%
JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	75	75	0%	0	0%
OUTROS CRÉDITOS	75	75	0%	0	0%
MERCADORIAS PARA VENDA	2.283.019	2.352.796	3%	69.777	7%
MERCADORIAS PARA TROCA	274.875	268.066	-2%	-6.809	1%
ESTOQUES	2.557.894	2.620.861	2%	62.967	7%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	113.637	100.527	-12%	-13.110	0%
TRIBUTOS A APROPRIAR	67.317	53.853	-20%	-13.463	0%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	180.954	154.380	-15%	-26.574	0%
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%
REMESSAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	13.633	13.633	0%	0	0%
LOCAÇÃO DE BENS	140.802	140.802	0%	0	0%
ATIVOS COMPENSADOS	154.435	154.435	0%	0	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%
ATIVO CIRCULANTE	21.581.924	23.269.336	8%	1.687.411	65%
CLIENTES	2.852	2.852	0%	0	0%
SÓCIOS, ADMINIST. E PESSOAS LIGADAS	140.800	140.800	0%	0	0%
DEPOSITOS JUDICIAIS	587.267	584.239	-1%	-3.028	2%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	730.919	727.891	0%	-3.028	2%
BENS ADQ. CONSORCIO- A CONTEMPLAR	934.718	934.718	0%	0	3%
INVESTIMENTOS	934.718	934.718	0%	0	3%
BENS MÓVEIS	6.878.415	6.878.415	0%	0	19%
BENS IMÓVEIS	6.155.580	6.155.580	0%	0	17%
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	-4.102.711	-4.131.231	1%	-28.520	-12%
BENEFITÓRIAS EM ANDAMENTO	3.521	3.521	0%	0	0%
IMOBILIZADO	8.934.805	8.906.285	0%	-28.520	25%
SOFTWARES E PROGRAMAS DE COMPUTADOR	4.078	4.078	0%	0	0%
INTANGÍVEL	4.078	4.078	0%	0	0%
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	12.460.430	12.522.920	1%	62.490	35%
ATIVO TOTAL	34.042.354	35.792.256	5%	1.749.902	100%

- ❖ Ainda sobre o assunto, rememora-se que foi instaurado o Incidente Processual nº 0054955-98.2025.8.26.0100, para tratar da destinação do montante de R\$ 5,425 milhões, que representa mais de 90% do saldo indicado para a conta contábil “Numerários em trânsito - Nova Terra”. Nesse sentido, resta o saldo de R\$ 490 mil a ser transferido para a Recuperanda.
- ❖ Por fim, sobre o questionamento da AJ substituída referente à diferença entre o extrato bancário que indicava saldo zero e os Demonstrativos Contábeis que mostram um saldo de mais de R\$ 5 milhões na rubrica “Numerários em trânsito - Nova Terra”, foi respondido pela Recuperanda que será tratado no referido Incidente Processual.
- ❖ Sobre os movimentos do grupo **Cartões a receber**, tem-se o registro das vendas realizadas pela Devedora e que foram pagas via cartão de crédito, totalizando R\$ 3,213 milhões em setembro de 2025, frente às baixas dos valores já recebidos das Operadoras dos Cartões e que foram inicialmente repassados à **Nova Terra**, devido sua função de gestora de caixa.
- ❖ Na sequência, tem-se a soma de R\$ 1,974 milhão que já foi repassada à **Da Santa** no próprio mês 09/2025, restando pendente de recebimento, e transferência, a quantia de R\$ 3,018 milhões.
- ❖ No que se refere aos **Adiantamentos a Fornecedores**, a Recuperanda registrou, no exercício de 2025, saldo médio de R\$ 4,6 milhões, montante expressivo diante do contexto operacional. Ao ser questionada sobre o referido saldo e o motivo da manutenção em patamar elevado, a Empresa demonstrou a composição dos valores adiantados, os quais aguardam a correspondente entrega dos produtos ou prestação dos serviços contratados. Esclareceu, ainda, que no mês 10/2025 foram promovidos ajustes contábeis destinados à adequação dos registros, de modo a refletir com maior fidedignidade os valores efetivamente pendentes de recebimento junto aos fornecedores, conforme discriminado nas Notas Explicativas encaminhadas a esta AJ.

BALANÇO PATRIMONIAL - DA SANTA					
ATIVO	ago/2025	set/2025	A.H	R\$	A.V
			%		%
CAIXA EM GERAL	405.904	442.464	9%	36.560	1%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.569.870	1.864.341	19%	294.470	5%
DISPONÍVEL	1.975.774	2.441.424	24%	465.650	7%
DUPLICATAS A RECEBER	8.525.771	8.502.040	0%	-23.731	24%
EMPRÉSTIMOS E CONVENIOS A RECEBER	995.373	998.724	0%	3.351	3%
ACORDOS COMERCIAIS	5.562	4.122	-26%	-1.440	0%
ADIANTAMENTOS	5.406.959	5.374.554	-1%	-32.405	15%
CRÉDITOS A RECEBER	14.933.664	14.879.439	0%	-54.225	42%
JUROS SOBRE O CAPITAL PROPRIO	75	75	0%	0	0%
OUTROS CRÉDITOS	75	75	0%	0	0%
MERCADORIAS PARA VENDA	2.283.019	2.352.796	3%	69.777	7%
MERCADORIAS PARA TROCA	274.875	268.066	-2%	-6.809	1%
ESTOQUES	2.557.894	2.620.861	2%	62.967	7%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	113.637	100.527	-12%	-13.110	0%
TRIBUTOS A APROPRIAR	67.317	53.853	-20%	-13.463	0%
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	180.954	154.380	-15%	-26.574	0%
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%
REMESSAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	13.633	13.633	0%	0	0%
LOCAÇÃO DE BENS	140.802	140.802	0%	0	0%
ATIVOS COMPENSADOS	154.435	154.435	0%	0	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%
ATIVO CIRCULANTE	21.581.924	23.269.336	8%	1.687.411	65%
CLIENTES	2.852	2.852	0%	0	0%
SÓCIOS, ADMINIST. E PESSOAS LIGADAS	140.800	140.800	0%	0	0%
DEPOSITOS JUDICIAIS	587.267	584.239	-1%	-3.028	2%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	730.919	727.891	0%	-3.028	2%
BENS ADQ. CONSORCIO- A CONTEMPLAR	934.718	934.718	0%	0	3%
INVESTIMENTOS	934.718	934.718	0%	0	3%
BENS MÓVEIS	6.878.415	6.878.415	0%	0	19%
BENS IMÓVEIS	6.155.580	6.155.580	0%	0	17%
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	-4.102.711	-4.131.231	1%	-28.520	-12%
BENEFITÓRIAS EM ANDAMENTO	3.521	3.521	0%	0	0%
IMOBILIZADO	8.934.805	8.906.285	0%	-28.520	25%
SOFTWARES E PROGRAMAS DE COMPUTADOR	4.078	4.078	0%	0	0%
INTANGÍVEL	4.078	4.078	0%	0	0%
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	12.460.430	12.522.920	1%	62.490	35%
ATIVO TOTAL	34.042.354	35.792.256	5%	1.749.902	100%

## Estoques

### Mercadorias para revenda e troca

- ❖ Houve aquisição de R\$ 2,278 milhões de mercadorias para revenda e R\$ 34 mil de produtos para troca, compatível com o volume de compras praticado pela Empresa nos meses anteriores.
- ❖ No mais, observou-se que em agosto de 2025, ocorreram duas movimentações de grande vulto no grupo dos Estoques (“baixa de estoque e o estorno da baixa por perda, roubo ou deterioração” de R\$ 2,815 milhões e a “diferença e o estorno da diferença entre o custo médio e o custo da troca para o fornecedor” de R\$ 2,812 milhões), sendo esclarecido pela Da Santa que esta movimentação ocorreu em função da baixa indevida de estoque, com erro na quantidade baixada do produto. Diante dessa inconsistência, tornou-se necessário o cancelamento da NF para regularização da operação, não havendo reflexos contábeis.

## Despesas do exercício seguinte

### Despesas do exercício seguinte e tributos a recuperar

- ❖ As Despesas do exercício seguinte registram as quantias pagas pela Recuperanda a título de seguros, IPTU e IPVA e que são mensalmente baixadas na proporção da parcela referente ao mês de competência, levando para o resultado da Empresa apenas o valor mensal destas despesas, ainda que já tenham sido integralmente pagas pela Da Santa em momento anterior.
- ❖ Nesse sentido, constata-se a apropriação de R\$ 13,9 mil de seguros e R\$ 13,4 mil de IPTU e IPVA.
- ❖ Sobre os Tributos a Recuperar ou Compensar, constatou-se a utilização de créditos de ICMS, PIS e COFINS na soma de R\$ 127 mil, abatidos diretamente dos tributos a pagar no período.

BALANÇO PATRIMONIAL - DA SANTA			A.H	A.V	
ATIVO	ago/2025	set/2025	%	R\$	%
CAIXA EM GERAL	405.904	442.464	9%	36.560	1%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.569.870	1.864.341	19%	294.470	5%
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>1.975.774</b>	<b>2.441.424</b>	<b>24%</b>	<b>465.650</b>	<b>7%</b>
DUPPLICATAS A RECEBER	8.525.771	8.502.040	0%	-23.731	24%
EMPRÉSTIMOS E CONVENIOS A RECEBER	995.373	998.724	0%	3.351	3%
ACORDOS COMERCIAIS	5.562	4.122	-26%	-1.440	0%
ADIANTAMENTOS	5.406.959	5.374.554	-1%	-32.405	15%
<b>CRÉDITOS A RECEBER</b>	<b>14.933.664</b>	<b>14.879.439</b>	<b>0%</b>	<b>-54.225</b>	<b>42%</b>
JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	75	75	0%	0	0%
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
MERCADORIAS PARA VENDA	2.283.019	2.352.796	3%	69.777	7%
MERCADORIAS PARA TROCA	274.875	268.066	-2%	-6.809	1%
<b>ESTOQUES</b>	<b>2.557.894</b>	<b>2.620.861</b>	<b>2%</b>	<b>62.967</b>	<b>7%</b>
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	113.637	100.527	-12%	-13.110	0%
TRIBUTOS A APROPRIAR	67.317	53.853	-20%	-13.463	0%
<b>DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE</b>	<b>180.954</b>	<b>154.380</b>	<b>-15%</b>	<b>-26.574</b>	<b>0%</b>
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%
<b>CARTÕES A RECEBER</b>	<b>1.778.973</b>	<b>3.018.566</b>	<b>70%</b>	<b>1.239.593</b>	<b>8%</b>
REMESSAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	13.633	13.633	0%	0	0%
LOCACAO DE BENS	140.802	140.802	0%	0	0%
<b>ATIVOS COMPENSADOS</b>	<b>154.435</b>	<b>154.435</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%
<b>TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR</b>	<b>156</b>	<b>156</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>21.581.924</b>	<b>23.269.336</b>	<b>8%</b>	<b>1.687.411</b>	<b>65%</b>
CLIENTES	2.852	2.852	0%	0	0%
SOCIOS, ADMINIST. E PESSOAS LIGADAS	140.800	140.800	0%	0	0%
DEPOSITOS JUDICIAIS	587.267	584.239	-1%	-3.028	2%
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>730.919</b>	<b>727.891</b>	<b>0%</b>	<b>-3.028</b>	<b>2%</b>
BENS ADQ. CONSORCIO- A CONTEMPLAR	934.718	934.718	0%	0	3%
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>934.718</b>	<b>934.718</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>3%</b>
BENS MÓVEIS	6.878.415	6.878.415	0%	0	19%
BENS IMÓVEIS	6.155.580	6.155.580	0%	0	17%
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	-4.102.711	-4.131.231	1%	-28.520	-12%
BENFEITORIAS EM ANDAMENTO	3.521	3.521	0%	0	0%
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>8.934.805</b>	<b>8.906.285</b>	<b>0%</b>	<b>-28.520</b>	<b>25%</b>
SOFTWARES E PROGRAMAS DE COMPUTADOR	4.078	4.078	0%	0	0%
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>4.078</b>	<b>4.078</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%
<b>BENS EM PODER DE TERCEIROS</b>	<b>36.160</b>	<b>36.160</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%
<b>MÚTUOS</b>	<b>1.819.750</b>	<b>1.913.788</b>	<b>5%</b>	<b>94.038</b>	<b>5%</b>
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.460.430</b>	<b>12.522.920</b>	<b>1%</b>	<b>62.490</b>	<b>35%</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>34.042.354</b>	<b>35.792.256</b>	<b>5%</b>	<b>1.749.902</b>	<b>100%</b>

## Ativo não circulante

### Realizável a longo prazo

Clientes, Sócios, Administradores e Pessoas Ligadas, Aplicações Financeiras de Longo Prazo e Depósitos Judiciais

- ❖ Redução de R\$ 3 mil nos Depósitos Judiciais, enquanto as demais rubricas não apresentaram movimento.

### Imobilizado

Bens móveis, imóveis, benfeitorias em andamento, depreciação acumulada e intangível

- ❖ Não há registro sobre a aquisição ou venda de ativos no mês em análise, mas apenas a apropriação da depreciação mensal dos bens na soma de R\$ 28,5 mil.
- ❖ No mais, conforme indicado pela Administradora Judicial substituída em seus Relatórios, a Recuperanda apresentou uma relação de bens apontando ativos no total de R\$ 25 milhões. Tal ponto chamou a atenção, uma vez que o saldo do **Ativo Imobilizado** no Balanço Patrimonial é de R\$ 8,9 milhões.
- ❖ Em resposta, a **Da Santa** informou que a regularização dos saldos do ativo imobilizado foi realizada nos Demonstrativos Contábeis de 12/2025, tomando por base o Laudo de Avaliação dos Bens com a inventariação de todos os ativos permanentes da Empresa.

# Balanço Patrimonial – Ativo



BALANÇO PATRIMONIAL - DA SANTA			A.H			A.V		
ATIVO	ago/2025	set/2025	%	R\$	%			
CAIXA EM GERAL	405.904	442.464	9%	36.560	1%			
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.569.870	1.864.341	19%	294.470	5%			
DISPONÍVEL	1.975.774	2.441.424	24%	465.650	7%			
DUPLICATAS A RECEBER	8.525.771	8.502.040	0%	-23.731	24%			
EMPRÉSTIMOS E CONVENIOS A RECEBER	995.373	998.724	0%	3.351	3%			
ACORDOS COMERCIAIS	5.562	4.122	-26%	-1.440	0%			
ADIANTAMENTOS	5.406.959	5.374.554	-1%	-32.405	15%			
CRÉDITOS A RECEBER	14.933.664	14.879.439	0%	-54.225	42%			
JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	75	75	0%	0	0%			
OUTROS CRÉDITOS	75	75	0%	0	0%			
MERCADORIAS PARA VENDA	2.283.019	2.352.796	3%	69.777	7%			
MERCADORIAS PARA TROCA	274.875	268.066	-2%	-6.809	1%			
ESTOQUES	2.557.894	2.620.861	2%	62.967	7%			
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	113.637	100.527	-12%	-13.110	0%			
TRIBUTOS A APROPRIAR	67.317	53.853	-20%	-13.463	0%			
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	180.954	154.380	-15%	-26.574	0%			
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%			
CARTÕES A RECEBER	1.778.973	3.018.566	70%	1.239.593	8%			
REMESSAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	13.633	13.633	0%	0	0%			
LOCAÇÃO DE BENS	140.802	140.802	0%	0	0%			
ATIVOS COMPENSADOS	154.435	154.435	0%	0	0%			
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%			
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	156	156	0%	0	0%			
ATIVO CIRCULANTE	21.581.924	23.269.336	8%	1.687.411	65%			
CLIENTES	2.852	2.852	0%	0	0%			
SÓCIOS, ADMINIST. E PESSOAS LIGADAS	140.800	140.800	0%	0	0%			
DEPÓSITOS JUDICIAIS	587.267	584.239	-1%	-3.028	2%			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	730.919	727.891	0%	-3.028	2%			
BENS ADQ. CONSORCIO- A CONTEMPLAR	934.718	934.718	0%	0	3%			
INVESTIMENTOS	934.718	934.718	0%	0	3%			
BENS MÓVEIS	6.878.415	6.878.415	0%	0	19%			
BENS IMÓVEIS	6.155.580	6.155.580	0%	0	17%			
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	-4.102.711	-4.131.231	1%	-28.520	-12%			
BENEFITÓRIAS EM ANDAMENTO	3.521	3.521	0%	0	0%			
IMOBILIZADO	8.934.805	8.906.285	0%	-28.520	25%			
SOFTWARES E PROGRAMAS DE COMPUTADOR	4.078	4.078	0%	0	0%			
INTANGÍVEL	4.078	4.078	0%	0	0%			
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%			
BENS EM PODER DE TERCEIROS	36.160	36.160	0%	0	0%			
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%			
MÚTUOS	1.819.750	1.913.788	5%	94.038	5%			
ATIVO NÃO CIRCULANTE	12.460.430	12.522.920	1%	62.490	35%			
ATIVO TOTAL	34.042.354	35.792.256	5%	1.749.902	100%			

## Mútuos

- ❖ Registra as quantias pagas pela Recuperanda a pessoas físicas e jurídicas relacionadas à Empresa.
- ❖ Historicamente, existem valores registrados como mútuos com a Empresa **LIKA PASTELARIA EVENTOS E LIMPEZA LTDA**, com a indicação do saldo de R\$ 1,914 milhão ao final de setembro de 2025, em razão dos valores transferidos pela Recuperanda à referida Empresa.
- ❖ Conforme esclarecimentos prestados pela Recuperanda, em 09/2023, a LIKA concedeu à Devedora empréstimo no montante de R\$ 2,728 milhões, destinado à recomposição do capital de giro então necessário às suas atividades. Com base nos termos do Contrato apresentado, o referido empréstimo deveria ser quitado no prazo de até 5 anos. Nesse contexto, a Da Santa justificou os pagamentos mensais realizados à LIKA como cumprimento das obrigações assumidas na mencionada avença. Registre-se, contudo, que tais pagamentos vêm sendo objeto de questionamentos no âmbito da recuperação judicial, tendo em vista tratar-se de sociedade vinculada ao Sócio da Recuperanda.
- ❖ Além disso, trata-se de mútuo que estava registrado no Ativo da Devedora, o que contabilmente significa um empréstimo cedido pela Da Santa a LIKA, e não o oposto.
- ❖ Em resposta ao questionamento feito por esta subscritora, a Recuperanda confirmou este “erro” de escrituração e realizou o ajuste no Demonstrativo Contábil de 12/2025, fazendo a devida apresentação do saldo a pagar no Passivo.
- ❖ No mais, em setembro de 2025, verificou-se novos pagamentos na soma de R\$ 110 mil, elevando o saldo dos mútuos para R\$ 1,913 milhão.

PRINCIPAIS VENDAS EM 09/2025	VENDAS BRUTAS	REPRES. (%)
FRUTAS	717,2	20%
AÇOUGUE	550,4	15%
HORTIFRUTI / SACOLÃO	369,0	10%
CONGELADOS	366,3	10%
MERCEARIA SECA	279,2	8%
FRIOS E LATICÍNIOS	206,3	6%
MERCEARIA LÍQUIDA	165,4	5%
VERDURAS	148,7	4%
PADARIA	141,1	4%
MERCEARIA DOCE	122,0	3%
DEMAIS PRODUTOS	528,3	15%
<b>TOTAL</b>	<b>3,593</b>	<b>100%</b>

## Vendas e Clientes

- ❖ Em se tratando de um supermercado, a Recuperanda possui uma base diversificada de clientes, composta majoritariamente por pessoas físicas.
- ❖ Dessa forma, entende-se que a representação mais adequada desse dado, no presente caso, está refletida nos números relativos às vendas da Empresa, especialmente quanto aos itens mais comercializados e aos setores que concentram maior volume de negócios da Devedora.
- ❖ Com base no demonstrativo de vendas, verifica-se que os produtos dos setores de **frutas, açougue, hortifrúti, congelados e mercearia seca** mantêm-se no topo da lista dos mais vendidos, em linha com a tendência observada nos meses anteriores.
- ❖ Considerando os 10 principais produtos, estes corresponderam a 85% do total de vendas em setembro de 2025, totalizando R\$ 3,065 milhões.

# Balanço Patrimonial – Passivo



BALANÇO PATRIMONIAL - DA SANTA			A.H	A.V	
PASSIVO	ago/2025	set/2025	%	R\$	%
FORNECEDORES NACIONAIS	-10.359.407	-10.434.400	1%	-74.993	27%
FORNECEDORES	-10.359.407	-10.434.400	1%	-74.993	27%
FOLHA DE PAGAMENTO	-537.494	-528.311	-2%	9.183	1%
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	-5.156.188	-5.317.377	3%	-161.190	14%
PROVISÕES	-1.155.606	-1.163.085	1%	-7.479	3%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	-6.849.288	-7.008.773	2%	-159.486	18%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE RECEITAS	-3.120.840	-3.244.796	4%	-123.956	8%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE LUCROS	-516.926	-516.926	0%	0	1%
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	-1.464.965	-1.440.912	-2%	24.052	4%
TAXAS, IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-681.348	-681.348	0%	0	2%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-5.784.079	-5.883.983	2%	-99.904	15%
CONTAS A PAGAR	-1.017.235	-999.048	-2%	18.188	3%
DEPOSITO JUDICIAL	-5.400	-5.400	0%	0	0%
ENERG. ELETRICA, AGUA E TELEFONE A PAGAR	-154.149	-133.731	-13%	20.419	0%
CONTAS A PAGAR	-1.176.785	-1.138.178	-3%	38.606	3%
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS A PAGAR - CIRCULANTE	-8.690.708	-8.659.446	0%	31.262	22%
(-) JUROS A TRANSCORRER - CIRCULANTE	670.187	670.187	0%	0	-2%
BANCO CONTA MOVIMENTO GARANTIDA	-1.571.720	-1.572.359	0%	-639	4%
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	-9.592.241	-9.561.618	0%	30.622	25%
RETORNO DE REMESSA DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-154.136	-154.136	0%	0	0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-154.136	-154.136	0%	0	0%
PASSIVO CIRCULANTE	-33.915.935	-34.181.089	1%	-265.154	88%
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS A PAGAR - NÃO CIRCULANTE	-9.692.672	-11.812.614	22%	-2.119.942	31%
(-) JUROS A TRANSCORRER - NÃO CIRCULANTE	1.349.791	1.345.916	0%	-3.875	-3%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS LONGO PRAZO	-940.489	-940.489	0%	0	2%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR	-9.283.370	-11.407.187	23%	-2.123.817	29%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS LONGO PRAZO	-4.316.486	-4.316.486	0%	0	11%
PARCELAMENTOS FISCAIS LP	-4.316.486	-4.316.486	0%	0	11%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-13.599.856	-15.723.673	16%	-2.123.817	41%
CAPITAL SOCIAL	-1.200.000	-1.200.000	0%	0	3%
CAPITAL SOCIAL	-1.200.000	-1.200.000	0%	0	3%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	13.197.650	13.214.769	0%	17.119	-34%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	13.197.650	13.214.769	0%	17.119	-34%
OUTRAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-801.231	-801.231	0%	0	2%
OUTRAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-801.231	-801.231	0%	0	2%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.196.419	11.213.538	0%	17.119	-29%
TOTAL	-36.319.372	-38.691.223	7%	-2.371.852	100%

## Passivo Circulante

### Fornecedores

- ❖ Pagamentos e baixas de R\$ 3,147 milhão, frente aos novos valores a pagar, reconhecidos no mês, no total de R\$ 3,228 milhões, restando o saldo devido aos fornecedores ao final do período de R\$ 10,434 milhões.

### Obrigações trabalhistas e previdenciárias

- ❖ Pagamentos de R\$ 464,3 mil, considerando os salários, férias, rescisões, benefícios e FGTS, restando o saldo a pagar de R\$ 7,009 milhões, com destaque para a dívida de INSS no montante de R\$ 5,081 milhões, o qual representa 72% do passivo citado acima.
- ❖ Sobre o **Pró-labore**, a AJ substituída chamou a atenção para a queda drástica da remuneração do Sócio no mês 08/2025, que até o referido mês indicava que o salário era de R\$ 20,3 mil. Em resposta, foi esclarecido pela Recuperanda que “a partir do mês de agosto, diante do cenário da recuperanda, os diretores optaram pela diminuição do valor para R\$ 1.518,00”.

### Obrigações tributárias

- ❖ Pagamentos de R\$ 55 mil e compensações de créditos fiscais de R\$ 127 mil, restando o saldo a pagar de R\$ 5,883 milhões. A Recuperanda comprovou o status do passivo fiscal por meio dos relatórios de pendências na esfera estadual e Certidões Negativas federais, inclusive trabalhistas.

# Balanço Patrimonial – Passivo



BALANÇO PATRIMONIAL - DA SANTA			A.H	A.V	
PASSIVO	ago/2025	set/2025	%	R\$	%
FORNECEDORES NACIONAIS	-10.359.407	-10.434.400	1%	-74.993	27%
<b>FORNECEDORES</b>	<b>-10.359.407</b>	<b>-10.434.400</b>	<b>1%</b>	<b>-74.993</b>	<b>27%</b>
FOLHA DE PAGAMENTO	-537.494	-528.311	-2%	9.183	1%
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	-5.156.188	-5.317.377	3%	-161.190	14%
PROVISÕES	-1.155.606	-1.163.085	1%	-7.479	3%
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>-6.849.288</b>	<b>-7.008.773</b>	<b>2%</b>	<b>-159.486</b>	<b>18%</b>
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE RECEITAS	-3.120.840	-3.244.796	4%	-123.956	8%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE LUCROS	-516.926	-516.926	0%	0	1%
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	-1.464.965	-1.440.912	-2%	24.052	4%
TAXAS, IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-681.348	-681.348	0%	0	2%
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>	<b>-5.784.079</b>	<b>-5.883.983</b>	<b>2%</b>	<b>-99.904</b>	<b>15%</b>
CONTAS A PAGAR	-1.017.235	-999.048	-2%	18.188	3%
DEPOSITO JUDICIAL	-5.400	-5.400	0%	0	0%
ENERG. ELETRICA, AGUA E TELEFONE A PAGAR	-154.149	-133.731	-13%	20.419	0%
<b>CONTAS A PAGAR</b>	<b>-1.176.785</b>	<b>-1.138.178</b>	<b>-3%</b>	<b>38.606</b>	<b>3%</b>
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS A PAGAR - CIRCULANTE	-8.690.708	-8.659.446	0%	31.262	22%
(-) JUROS A TRANSCORRER - CIRCULANTE	670.187	670.187	0%	0	-2%
BANCO CONTA MOVIMENTO GARANTIDA	-1.571.720	-1.572.359	0%	-639	4%
<b>EMPRÉSTIMOS A PAGAR</b>	<b>-9.592.241</b>	<b>-9.561.618</b>	<b>0%</b>	<b>30.622</b>	<b>25%</b>
RETORNO DE REMESSA DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-154.136	-154.136	0%	0	0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-154.136	-154.136	0%	0	0%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>-33.915.935</b>	<b>-34.181.089</b>	<b>1%</b>	<b>-265.154</b>	<b>88%</b>
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS A PAGAR - NÃO CIRCULANTE	-9.692.672	-11.812.614	22%	-2.119.942	31%
(-) JUROS A TRANSCORRER - NÃO CIRCULANTE	1.349.791	1.345.916	0%	-3.875	-3%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS LONGO PRAZO	-940.489	-940.489	0%	0	2%
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR</b>	<b>-9.283.370</b>	<b>-11.407.187</b>	<b>23%</b>	<b>-2.123.817</b>	<b>29%</b>
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS LONGO PRAZO	-4.316.486	-4.316.486	0%	0	11%
PARCELAMENTOS FISCAIS LP	-4.316.486	-4.316.486	0%	0	11%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-13.599.856</b>	<b>-15.723.673</b>	<b>16%</b>	<b>-2.123.817</b>	<b>41%</b>
CAPITAL SOCIAL	-1.200.000	-1.200.000	0%	0	3%
CAPITAL SOCIAL	-1.200.000	-1.200.000	0%	0	3%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	13.197.650	13.214.769	0%	17.119	-34%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	13.197.650	13.214.769	0%	17.119	-34%
OUTRAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-801.231	-801.231	0%	0	2%
OUTRAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-801.231	-801.231	0%	0	2%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>11.196.419</b>	<b>11.213.538</b>	<b>0%</b>	<b>17.119</b>	<b>-29%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-36.319.372</b>	<b>-38.691.223</b>	<b>7%</b>	<b>-2.371.852</b>	<b>100%</b>

## Passivo Circulante

### Contas a Pagar

Contas a pagar, depósitos judiciais e energia elétrica, telefone e água a pagar

- ❖ Este grupo de contas abrange passivos como aluguéis, seguros, cartão de crédito corporativo a pagar e outras contas. Houve pagamentos na soma de R\$ 286 mil, frente as novas obrigações de R\$ 416 mil reconhecidas no período.
- ❖ No mais, sobre a conta que apresenta as movimentações do **Cartão de Crédito Corporativo**, em resposta ao questionamento colocado pela AJ substituída, a Devedora informou que no mês 10/2025 realizou os ajustes contábeis necessários na conta em questão, para que os pagamentos e novas faturas fossem devidamente demonstrados, corrigindo uma distorção no saldo que persistia até aquele momento. Junto com essas informações, a Empresa encaminhou a composição da conta após os ajustes e as Notas Explicativas que descrevem todo o cenário.

### Empréstimos a Pagar

Empréstimos bancários, juros e contas garantidas

- ❖ Pagamentos de Empréstimos bancários na soma de R\$ 55 mil, e Empréstimos entre lojas (Da Santa e outras) com operações de entradas de R\$ 1,980 milhão e saídas de R\$ 1,976 milhão.

# Balanço Patrimonial – Passivo



BALANÇO PATRIMONIAL - DA SANTA				
PASSIVO	ago/2025	set/2025	A.H	A.V
			%	R\$
FORNECEDORES NACIONAIS	-10.359.407	-10.434.400	1%	-74.993
<b>FORNECEDORES</b>	<b>-10.359.407</b>	<b>-10.434.400</b>	<b>1%</b>	<b>-74.993</b>
FOLHA DE PAGAMENTO	-537.494	-528.311	-2%	9.183
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	-5.156.188	-5.317.377	3%	-161.190
PROVISÕES	-1.155.606	-1.163.085	1%	-7.479
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>-6.849.288</b>	<b>-7.008.773</b>	<b>2%</b>	<b>-159.486</b>
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE RECEITAS	-3.120.840	-3.244.796	4%	-123.956
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE LUCROS	-516.926	-516.926	0%	0
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	-1.464.965	-1.440.912	-2%	24.052
TAXAS, IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-681.348	-681.348	0%	0
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>	<b>-5.784.079</b>	<b>-5.883.983</b>	<b>2%</b>	<b>-99.904</b>
CONTAS A PAGAR	-1.017.235	-999.048	-2%	18.188
DEPOSITO JUDICIAL	-5.400	-5.400	0%	0
ENERG. ELETRICA, AGUA E TELEFONE A PAGAR	-154.149	-133.731	-13%	20.419
<b>CONTAS A PAGAR</b>	<b>-1.176.785</b>	<b>-1.138.178</b>	<b>-3%</b>	<b>38.606</b>
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS A PAGAR - CIRCULANTE	-8.690.708	-8.659.446	0%	31.262
(-) JUROS A TRANSCORRER - CIRCULANTE	670.187	670.187	0%	0
BANCO CONTA MOVIMENTO GARANTIDA	-1.571.720	-1.572.359	0%	-639
<b>EMPRÉSTIMOS A PAGAR</b>	<b>-9.592.241</b>	<b>-9.561.618</b>	<b>0%</b>	<b>30.622</b>
RETORNO DE REMESSA DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-154.136	-154.136	0%	0
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-154.136	-154.136	0%	0
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>-33.915.935</b>	<b>-34.181.089</b>	<b>1%</b>	<b>-265.154</b>
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS A PAGAR - NÃO CIRCULANTE	-9.692.672	-11.812.614	22%	-2.119.942
(-) JUROS A TRANSCORRER - NÃO CIRCULANTE	1.349.791	1.345.916	0%	-3.875
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS LONGO PRAZO	-940.489	-940.489	0%	0
<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR</b>	<b>-9.283.370</b>	<b>-11.407.187</b>	<b>23%</b>	<b>-2.123.817</b>
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS LONGO PRAZO	-4.316.486	-4.316.486	0%	0
<b>PARCELAMENTOS FISCAIS I.P.</b>	<b>-4.316.486</b>	<b>-4.316.486</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-13.599.856</b>	<b>-15.723.673</b>	<b>16%</b>	<b>-2.123.817</b>
CAPITAL SOCIAL	-1.200.000	-1.200.000	0%	0
CAPITAL SOCIAL	-1.200.000	-1.200.000	0%	0
PREJUÍZOS ACUMULADOS	13.197.650	13.214.769	0%	17.119
RESULTADO DO EXERCÍCIO	13.197.650	13.214.769	0%	17.119
OUTRAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-801.231	-801.231	0%	0
OUTRAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-801.231	-801.231	0%	0
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>11.196.419</b>	<b>11.213.538</b>	<b>0%</b>	<b>17.119</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-36.319.372</b>	<b>-38.691.223</b>	<b>7%</b>	<b>-2.371.852</b>

## Passivo não circulante

### Empréstimos e Financiamentos a Pagar

#### Empréstimos bancários, juros e parcelamentos de impostos a longo prazo\*

- Novos empréstimos tomados na soma de R\$ 2,140 milhões junto ao Banco BMP, reconhecimento de juros de Cédula de Crédito Bancário de R\$ 3,8 mil e reclassificação de R\$ 20 mil para o grupo de **Empréstimos** alocado no passivo circulante, já abordado anteriormente, totalizando o saldo final de R\$ 11,407 milhões.
- Ainda, a conta contábil “2.02.001.0004.00006 – Parcelamento ICMS a Pagar” faz parte do grupo de **Empréstimos e Financiamentos a Pagar** no longo prazo, contudo, se trata de parte da dívida tributária da Recuperanda, não apresentando movimento em 09/2025.

## Patrimônio Líquido

### Prejuízos acumulados

- Tem-se o aumento de R\$ 17 mil no saldo dos **Prejuízos acumulados**, em razão de inclusões e estornos indicados como “ajustes de movimentos bancários, despesas com serviços, adiantamentos e outros”, totalizando R\$ 13,215 milhões ao final do mês de setembro de 2025.

PRINCIPAIS FORNECEDORES EM 09/2025	COMPRAS	REPRES. (%)
LAOKI COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	1,010	42%
BARRA MANSÁ COMERCIO DE CARNES	115,1	
COMERCIAL SUZANO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS	91,4	
BRF S.A.	84,8	
COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL LAR	80,8	
EDUARDO GUERRA HORTIFRUTI	71,9	
SPAL INDSTRIA BRASILEIRA DE BEBIDAS S/A.	59,9	
LATICÍNIOS TIROLEZ LTDA	53,2	
BENASSI SO PAULO - IMPORTAO E EXPORTAO LTDA	41,8	
R RAMARI COMERCIO E REPRESENTACOES LTDA	33,8	
DEMAIS FORNECEDORES	2,284	58%
<b>TOTAL</b>	<b>3,927</b>	<b>100%</b>

## Fornecedores

- ❖ A lista de fornecedores apresenta mais de 300 empresas que fornecem os produtos revendidos pelo supermercado, além dos insumos para as produções próprias de padaria e outras.
- ❖ Os 10 principais estão listados no quadro ao lado, contudo, em que pese demonstrarem o maior volume de compras no período, estes representam apenas 42% do total, considerando a pulverização da rede e diversidade dos valores praticados pelos fornecedores.
- ❖ Conforme amplamente destacado nos Relatórios Mensais da AJ substituída, até a competência de agosto de 2025, observa-se na lista de fornecedores as empresas **AUSS EVENTOS E GASTRONOMIA LTDA** e **LIKA PASTELARIA EVENTOS E LIMPEZA LTDA.**, as quais possuem relação direta com a **Da Santa**, sendo a LIKA de propriedade do Sócio da Recuperanda, Sr. Julio Aoki, enquanto a AUSS, em certo momento, registrou em seu quadro de sócios, pessoas que também foram sócias da Recuperanda, além de possuírem parentesco.
- ❖ Conforme esclarecido pela Devedora, tem-se que:
  - i. **LIKA:** trata-se de fornecedora que atuava nas dependências da **Da Santa**, em um espaço destinado ao consumo de refeições pelos clientes no local. Informou-se que a empresa encerrou suas atividades no final de agosto/2025, em razão da operação se mostrar deficitária há meses. Os valores movimentados entre as empresas referem-se ao mútuo existente entre elas, cujos detalhes podem ser verificados na sessão relativa ao **Ativo (pág. 18)**; e
  - ii. **AUSS:** ratificou-se que se trata de fornecedora de insumos para padaria e rotisseria, bem como foi comprovado que as pendências referentes à emissão de Notas Fiscais de venda pela **AUSS** foram praticamente sanadas em janeiro de 2026. Sobre esta pendência, o histórico aponta que, por longo período, a Recuperanda adquiriu produtos da AUSS sem que fossem emitidas as Notas Fiscais correspondentes, resultando na acumulação de saldo superior a R\$ 1 milhão em pagamentos realizados à fornecedora sem a devida documentação fiscal de contraprestação.

## ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



## ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA



## ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO



- ❖ Os **índices de liquidez contábil** são apurados com base nos valores extraídos do Balanço Patrimonial, o qual reflete, em determinada data-base, a posição patrimonial e financeira da Empresa.
- ❖ Para as Empresas em recuperação judicial, é comum que tais indicadores apresentem resultados insatisfatórios, na medida em que o endividamento supera os ativos na maior parte do período inicial do procedimento recuperacional.
- ❖ Todavia, à medida que o processo de recuperação judicial avança e passam a produzir efeitos os mecanismos de reorganização econômico-financeira, espera-se a gradual recomposição do equilíbrio patrimonial, com a consequente evolução positiva dos índices de liquidez.
- ❖ De forma geral, houve melhora nos índices de liquidez em setembro de 2025, em especial no curto prazo, indicando que a Recuperanda possuía mais ativos para a quitação de suas dívidas que serão exigidas em um período menor que 1 ano (circulante/curto prazo), e que o aumento dos ativos superou o acréscimo nos passivos, resultando na melhora mencionada no cenário de curto prazo.

# Endividamento



# Endividamento Total

ENDIVIDAMENTO TOTAL	ago/25	set/25	A.H	A.V
			%	%
FORNECEDORES NACIONAIS	-10.359	-10.434	1%	22%
CONTAS A PAGAR	-1.017	-999	-2%	2%
DEPÓSITO JUDICIAL	-5	-5	0%	0%
ENERG. ELÉTRICA, ÁGUA E TELEFONE A PAGAR	-154	-134	-13%	0%
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS A PAGAR - CIRCULANTE	-8.691	-8.659	0%	18%
(-) JUROS A TRANSCORRER - CIRCULANTE	670	670	0%	-1%
BANCO CONTA MOVIMENTO GARANTIDA	-1.572	-1.572	0%	3%
RETORNO DE REMESSA DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	-154	-154	0%	0%
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS A PAGAR - NÃO CIRCULANTE	-9.693	-11.813	22%	25%
(-) JUROS A TRANSCORRER - NÃO CIRCULANTE	1.350	1.346	0%	-3%
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>-29.625</b>	<b>-31.755</b>	<b>7%</b>	<b>67%</b>
FOLHA DE PAGAMENTO	-537	-528	-2%	1%
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	-5.156	-5.317	3%	11%
PROVISÕES	-1.156	-1.163	1%	2%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE RECEITAS	-3.121	-3.245	4%	7%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE LUCROS	-517	-517	0%	1%
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	-1.465	-1.441	-2%	3%
TAXAS, IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-681	-681	0%	1%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS LONGO PRAZO	-940	-940	0%	2%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS LONGO PRAZO	-4.316	-4.316	0%	9%
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>-17.890</b>	<b>-18.150</b>	<b>1%</b>	<b>38%</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>1.976</b>	<b>2.441</b>	<b>24%</b>	<b>-5%</b>
<b>TOTAL DO ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO</b>	<b>-45.540</b>	<b>-47.463</b>	<b>4%</b>	<b>100%</b>

## COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

### Passivo a curto prazo (< 365 dias)

R\$ 34,181 milhões  
68% da dívida total

### Passivo a longo prazo (> 365 dias)

R\$ 15,724 milhões  
32% da dívida total

**Dívida Total**  
R\$ 49,904 milhões\*

\*Cenário sem a novação das dívidas prevista no Plano de Recuperação Judicial e sem o desconto das disponibilidades.

- ❖ O **Endividamento** total líquido da **Da Santa** em setembro de 2025 era de **R\$ 47,463 milhões** (já descontados os recursos disponíveis no caixa e equivalentes no período), com aumento de R\$ 1,923 milhão em relação ao mês anterior.
- ❖ A **Dívida Ativa**, composta por obrigações de caráter não tributário, registrou acréscimo de R\$ 2,130 milhões, com destaque para a majoração no valor devido a título de **Empréstimos bancários** a longo prazo (+ R\$ 2,120 milhões), dentre outras variações menores, atingindo a marca de **R\$ 31,755 milhões** e representando 67% do endividamento líquido da Devedora
- ❖ Já o grupo da **Dívida Fiscal e Trabalhista**, apresentou elevação de R\$ 259 mil e totalizou o importe de **R\$ 18,150 milhões**, sendo que as principais variações foram o aumento dos “encargos sociais” (+ R\$ 161 mil) e dos “impostos e contribuições sobre receitas” (+ R\$ 124 mil).
- ❖ Além disso, o acréscimo de R\$ 466 mil nas **Disponibilidades** foi um fator relevante em 09/2025, contribuindo para a redução do endividamento líquido da Recuperanda por haver mais recursos financeiros disponíveis no período para fazer frente ao endividamento total.
- ❖ Ao lado está o quadro com a distribuição das dívidas da **Da Santa** nos meses de 08 e 09/2025, sendo que ocorreram pagamentos de R\$ 3,927 milhões e compensações de créditos fiscais de R\$ 127 mil.

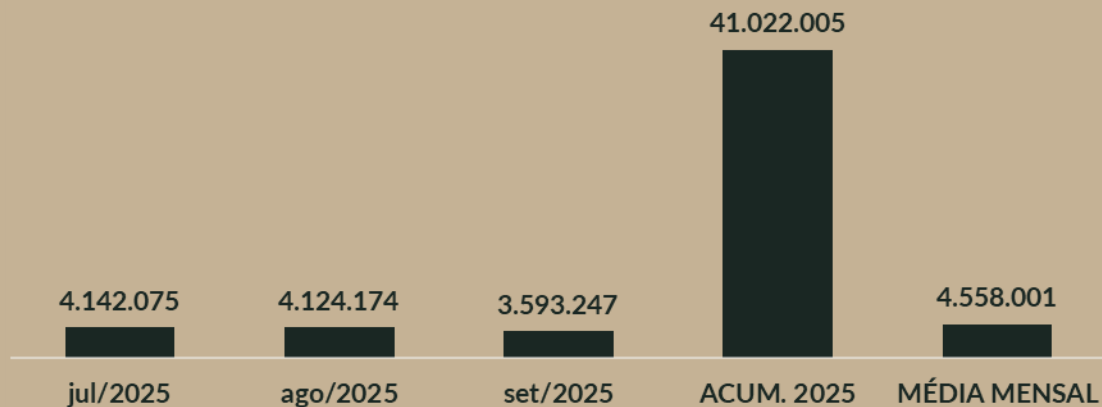
	ago/2025	set/2025	A.H %	A.V %
<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS</b>				
INSS a pagar	-4.908	-5.064	3%	32%
FGTS a Pagar	-36	-40	13%	0%
FGTS de Rescisão a Pagar	-196	-196	0%	1%
INSS Funrural a Pagar	-17	-17	1%	0%
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>-5.156</b>	<b>-5.317</b>	<b>3%</b>	<b>34%</b>
ICMS a Pagar	-1.479	-1.604	8%	10%
PIS a Pagar	-249	-253	2%	2%
COFINS a Pagar	-1.177	-1.198	2%	8%
ICMS apurado a Pagar	-125	-107	-14%	1%
PIS Apurado a Pagar	-4	-3	-35%	0%
Cofins Apurado a Pagar	-21	-13	-35%	0%
ICMS S/ Subst. Trib. a Pagar	-66	-66	1%	0%
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE RECEITAS</b>	<b>-3.121</b>	<b>-3.245</b>	<b>4%</b>	<b>20%</b>
IRPJ a Pagar	-376	-376	0%	2%
CSLL a Pagar	-141	-141	0%	1%
<b>OUTROS IMPOSTOS</b>	<b>-517</b>	<b>-517</b>	<b>0%</b>	<b>3%</b>
IPTU a pagar	-105	-89	-15%	1%
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE LUCROS</b>	<b>-105</b>	<b>-89</b>	<b>-15%</b>	<b>1%</b>
IRRF Sobre Salários a Recolher	-325	-330	2%	2%
IRRF Sobre Pró- Labore a Recolher	-174	-179	3%	1%
IRRF Sobre Serviços de Terceiros a Recolher	-86	-89	3%	1%
IRRF sobre Aluguéis a Recolher	-125	-130	4%	1%
INSS sobre Serviços de Terceiros a Recolher	-191	-194	2%	1%
PIS/COFINS/CSLL Retidos a recolher	-284	-293	3%	2%
ISS Retido Na Fonte a Recolher	-93	-90	-3%	1%
Parcelamentos Especiais a Recolher - Tributos Estaduais - CP	-187	-137	-27%	1%
<b>IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER</b>	<b>-1.465</b>	<b>-1.441</b>	<b>-2%</b>	<b>9%</b>
<b>PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS LONGO PRAZO</b>	<b>-940</b>	<b>-940</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>
Parcelamentos Especiais a Recolher - Tributos Estaduais - LP	-4.316	-4.316	0%	27%
<b>PARCELAMENTOS - LONGO PRAZO</b>	<b>-5.257</b>	<b>-5.257</b>	<b>0%</b>	<b>33%</b>
<b>TOTAL DÍVIDA FISCAL</b>	<b>-15.621</b>	<b>-15.866</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>

- ❖ Conforme reportado no Relatório da AJ substituída, o passivo tributário apresentado pela Devedora totalizava R\$ 32 milhões em agosto de 2025, guardando expressiva divergência em relação ao saldo contábil de R\$ 15 milhões.
- ❖ Por sua vez, a **Da Santa** apresentou os ajustes contábeis realizados no Demonstrativo Contábil de 12/2025, acompanhados do Relatório atualizado da dívida fiscal composto pelos valores principais das dívidas e os encargos relacionados.
- ❖ Em paralelo, a Recuperanda comprovou o status do passivo fiscal por meio dos relatórios de pendências na esfera estadual e Certidões Negativas federais, inclusive trabalhistas.
- ❖ No mais, os encargos sociais aumentaram R\$ 161 mil em comparação a agosto de 2025, com destaque para o valor devido a título de INSS de R\$ 5,081 milhões.
- ❖ As obrigações de curto prazo cresceram R\$ 83 mil em relação ao mês anterior, tendo em vista, principalmente, a elevação de cerca de R\$ 107 mil de "ICMS a pagar", não obstante a realização de pagamentos e compensações que, em conjunto, totalizaram aproximadamente R\$ 108 mil no período analisado.
- ❖ Já as obrigações de longo prazo não registraram movimento no período, encerrando o mês de setembro de 2025 com a quantia devida de R\$ 5,256 milhões.

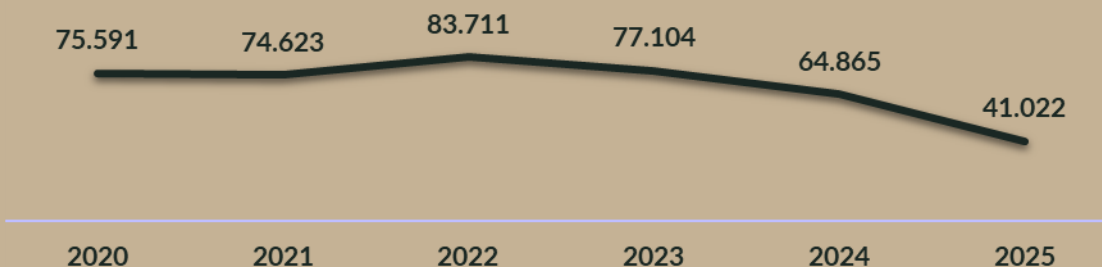
# Análise da Demonstração de Resultados



## FATURAMENTO 2025



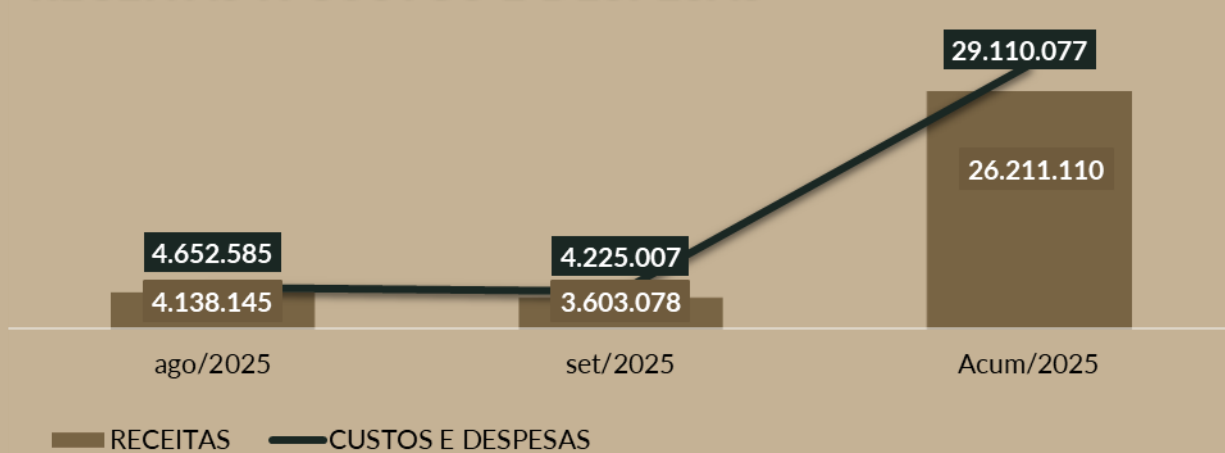
## FATURAMENTO ÚLTIMOS 5 ANOS



- ❖ Em setembro de 2025, o **Faturamento bruto** da Recuperanda totalizou R\$ 3,593 milhões, com redução de 13% em comparação ao mês anterior, sendo o menor valor registrado em 2025.
- ❖ No acumulado de janeiro a setembro de 2025, o faturamento alcançou R\$ 41,022 milhões, com média mensal de R\$ 4,558 milhões, abaixo do desempenho observado no mesmo período do ano anterior.
- ❖ Já na linha do tempo das receitas brutas com vendas auferidas nos últimos 5 anos, observa-se a queda dos números a partir de 2023.

# Receita x Custos e Despesas e Receita x Resultado do Exercício

## RECEITAS X CUSTOS E DESPESAS



## RECEITAS X RESULTADOS



❖ Do confronto entre **RECEITAS x CUSTOS E DESPESAS** referentes a setembro de 2025, tem-se que a Recuperanda apresentou redução de R\$ 428 mil nos custos e despesas. Contudo, houve retração de R\$ 535 mil nas receitas totais (incluindo outras receitas operacionais e financeiras, além das vendas), de maneira que novamente apurou-se prejuízo contábil, sendo este 21% maior que no mês anterior.

❖ Já na comparação da **RECEITA x RESULTADO DO PERÍODO**, tem-se o aumento da margem líquida negativa para -17%, em especial pelo decréscimo nas receitas. Em se tratando de grandes números, no período de janeiro a setembro de 2025, é possível visualizar o total de receitas de R\$ 26,211 milhões, frente a um prejuízo acumulado de R\$ -2,898 milhões, representando uma margem líquida de -11%.

# Demonstração do Resultado do Exercício



DRE - DA SANTA	ago/2025	set/2025	Acum/2025	A.H. %	A.V. R\$	A.V. %
RECEITAS COM VENDAS EM CARTOES	3.733.049	3.254.356	23.667.143	-13%	-478.693	91%
RECEITAS COM VENDAS EM DINHEIRO	328.355	307.545	2.113.922	-6%	-20.810	9%
RECEITA COM VENDAS DE MERCADORIAS	62.770	31.346	343.550	-50%	-31.424	1%
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>4.124.174</b>	<b>3.593.247</b>	<b>26.124.615</b>	<b>-13%</b>	<b>-530.927</b>	<b>100%</b>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-279.265	-234.952	-1.810.813	-16%	44.313	-7%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>3.844.909</b>	<b>3.358.294</b>	<b>24.313.802</b>	<b>-13%</b>	<b>-486.615</b>	<b>93%</b>
<b>% ROL</b>	<b>93%</b>	<b>93%</b>	<b>93%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	-2.539.020	-2.165.573	-16.615.478	-15%	373.447	-60%
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>1.305.889</b>	<b>1.192.721</b>	<b>7.698.324</b>	<b>-9%</b>	<b>-113.168</b>	<b>33%</b>
<b>% ROB</b>	<b>34%</b>	<b>36%</b>	<b>32%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-1.454.777	-1.434.035	-9.089.444	-1%	20.742	-40%
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-13.463	-15.070	-82.889	12%	-1.606	0%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	4.828	2.239	28.522	-54%	-2.588	0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>-157.523</b>	<b>-254.144</b>	<b>-1.445.487</b>	<b>61%</b>	<b>-96.621</b>	<b>-7%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>-4%</b>	<b>-7%</b>	<b>-6%</b>	<b>0%</b>	<b>-0</b>	<b>0%</b>
DESPESAS FINANCEIRAS	-317.624	-355.392	-1.279.069	12%	-37.768	-10%
RECEITAS FINANCEIRAS	4.266	2.455	32.091	-42%	-1.811	0%
(-) RESULTADO FINANCEIRO	-313.358	-352.937	-1.246.977	13%	-39.579	-10%
<b>RESULTADO ANTES DO RES. NÃO OPERACIONAL</b>	<b>-470.881</b>	<b>-607.081</b>	<b>-2.692.465</b>	<b>29%</b>	<b>-136.200</b>	<b>-17%</b>
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	4.877	5.137	25.881	5%	260	0%
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-48.436	-19.985	-232.384	-59%	28.451	-1%
(-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-43.560	-14.848	-206.503	-66%	28.711	0%
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS SOBRE O LUCRO</b>	<b>-514.440</b>	<b>-621.929</b>	<b>-2.898.967</b>	<b>21%</b>	<b>-107.489</b>	<b>-17%</b>
(-) IMPOSTOS SOBRE LUCROS	0	0	0	0%	0	0%
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-514.440</b>	<b>-621.929</b>	<b>-2.898.967</b>	<b>21%</b>	<b>-107.489</b>	<b>-17%</b>
<b>% Margem Bruta</b>	<b>-12%</b>	<b>-17%</b>	<b>-11%</b>			

- ❖ No mês analisado, os custos e despesas (operacionais, financeiras e não operacionais) necessários para a manutenção dos negócios da **Da Santa** somaram R\$ 4,225 milhões, enquanto as receitas (operacionais, não operacionais e financeiras) totalizaram R\$ 3,603 milhões, ensejando o prejuízo contábil de R\$ 621,9 mil em setembro de 2025.
- ❖ As **Deduções da Receita Bruta** somaram R\$ 234 mil, relativas aos impostos e devoluções de vendas, acompanhando a redução no faturamento.
- ❖ Já os **Custos dos Produtos Vendidos** totalizaram R\$ 2,165 milhões, com decréscimo de 15% em comparação a agosto de 2025, também acompanhando a retração nas vendas.

# Demonstração do Resultado do Exercício



DRE - DA SANTA	ago/2025	set/2025	Acum/2025	A.H.		A.V.
				%	R\$	%
RECEITAS COM VENDAS EM CARTÕES	3.733.049	3.254.356	23.667.143	-13%	-478.693	91%
RECEITAS COM VENDAS EM DINHEIRO	328.355	307.545	2.113.922	-6%	-20.810	9%
RECEITA COM VENDAS DE MERCADORIAS	62.770	31.346	343.550	-50%	-31.424	1%
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>4.124.174</b>	<b>3.593.247</b>	<b>26.124.615</b>	<b>-13%</b>	<b>-530.927</b>	<b>100%</b>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-279.265	-234.952	-1.810.813	-16%	44.313	-7%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>3.844.909</b>	<b>3.358.294</b>	<b>24.313.802</b>	<b>-13%</b>	<b>-486.615</b>	<b>93%</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>93%</b>	<b>93%</b>	<b>93%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	-2.539.020	-2.165.573	-16.615.478	-15%	373.447	-60%
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>1.305.889</b>	<b>1.192.721</b>	<b>7.698.324</b>	<b>-9%</b>	<b>-113.168</b>	<b>33%</b>
<b>% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>34%</b>	<b>36%</b>	<b>32%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-1.468.240	-1.449.104	-9.172.333	-1%	20.742	-40%
(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	4.828	2.239	28.522	-54%	-2.588	0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>-157.523</b>	<b>-254.144</b>	<b>-1.445.487</b>	<b>61%</b>	<b>-96.621</b>	<b>-7%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>-4%</b>	<b>-7%</b>	<b>-6%</b>	<b>0%</b>	<b>-0</b>	<b>0%</b>
DESPESAS FINANCEIRAS	-317.624	-355.392	-1.279.069	12%	-37.768	-10%
RECEITAS FINANCEIRAS	4.266	2.455	32.091	-42%	-1.811	0%
(-) RESULTADO FINANCEIRO	-313.358	-352.937	-1.246.977	13%	-39.579	-10%
<b>RESULTADO ANTES DO RES. NÃO OPERACIONAL</b>	<b>-470.881</b>	<b>-607.081</b>	<b>-2.692.465</b>	<b>29%</b>	<b>-136.200</b>	<b>-17%</b>
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	4.877	5.137	25.881	5%	260	0%
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-48.436	-19.985	-232.384	-59%	28.451	-1%
(-) RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-43.560	-14.848	-206.503	-66%	28.711	0%
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS SOBRE O LUCRO</b>	<b>-514.440</b>	<b>-621.929</b>	<b>-2.898.967</b>	<b>21%</b>	<b>-107.489</b>	<b>-17%</b>
(-) IMPOSTOS SOBRE LUCROS	0	0	0	0%	0	0%
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-514.440</b>	<b>-621.929</b>	<b>-2.898.967</b>	<b>21%</b>	<b>-107.489</b>	<b>-17%</b>
<b>% Margem Bruta</b>	<b>-12%</b>	<b>-17%</b>	<b>-11%</b>			

- ❖ Já as **Despesas Operacionais** reduziram apenas 1% em 09/2025, sendo que a principal ocorrência foi o decréscimo nos gastos com **serviços de terceiros** (R\$ -39 mil), dentre outras variações que compuseram as despesas operacionais neste período. No mais, as **Outras Receitas Operacionais** foram de R\$ 2 mil, referente às mercadorias recebidas como bonificação.
- ❖ O **Resultado Financeiro** foi negativo em R\$ -352 mil, uma vez que as despesas financeiras com descontos concedidos e juros foram maiores que as receitas com descontos recebidos e variações monetárias positivas para a Empresa.
- ❖ As **Receitas e Despesas Não Operacionais** são compostas pelas receitas com ajuste de saldos bancários, despesas indedutíveis e doações de mercadorias, totalizando R\$ -14 mil no mês em análise.
- ❖ Por fim, tem-se o resultado negativo de R\$ -621 mil como prejuízo líquido do exercício no mês de setembro de 2025, compondo o prejuízo acumulado em 2025 de R\$ -2,898 milhões.

# NOVA TERRA





## Panorama Societário

**Razão Social:** NOVA TERRA DE SANTA CRUZ LTDA

**CNPJ:** 51.838.101/0001-77

**Sede:** Rua Santa Cruz nº 1851, Vila Gumercindo, São Paulo/SP, CEP 04121-002

**Abertura:** 16/08/2023

**Capital Social:** R\$ 10.000,00

**Sócios e Administradores:** Da Santa e Julio Tadeu Aoki.

**Objeto Social:** comércio varejista de produtos alimentícios em geral, com predominância de produtos alimentícios - supermercados, padaria e confeitaria e lanchonete.

## Observações

**Constituição:** conforme informado pela Recuperanda, a Nova Terra foi constituída com a finalidade de gerir o caixa da Da Santa, funcionando como uma espécie de tesouraria, responsável pelo recebimento de valores e pela realização de pagamentos, considerando que as contas bancárias da Devedora vinham sofrendo bloqueios recorrentes.

**Incidente processual nº 0054955-98.2025.8.26.0100:** Incidente instaurado pela AJ, para apurar a destinação do montante de R\$ 5,425 milhões, relativas às transferências realizadas para a Carmel Holding e Participações Ltda, além da divergência entre a informação prestada pela Da Santa de que a conta bancária mantida no Banco Inovanti teria este saldo em agosto de 2024, enquanto o extrato apresentando pelo referido Banco mostrava saldo zero.

BALANÇO PATRIMONIAL - NOVA TERRA		
ATIVO	ago/2025	set/2025
DISPONÍVEL	5.706.430	5.640.296
CRÉDITOS A RECEBER	328.556	372.866
CARTÕES A RECEBER	1.103	1.103
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	16.468	17.968
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>6.052.558</b>	<b>6.032.233</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	0	44.264
IMOBILIZADO	11.573	11.360
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>11.573</b>	<b>55.624</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6.064.131</b>	<b>6.087.857</b>

	A.H	A.V	
	%	R\$	%
DISPONÍVEL	-1%	-66.134	94%
CRÉDITOS A RECEBER	13%	44.310	5%
CARTÕES A RECEBER	0%	0	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	9%	1.500	0%
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>0%</b>	<b>-20.324</b>	<b>100%</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	0%	44.264	0%
IMOBILIZADO	-2%	-213	0%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>381%</b>	<b>44.050</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0%</b>	<b>23.726</b>	<b>100%</b>

## Ativo Circulante

### Disponível

Caixa em geral, bancos conta movimento e aplicações financeiras de liquidez imediata

- ❖ O **Caixa** apresentou valor negativo de R\$ 100,00 em setembro de 2025. O saldo em **Bancos conta movimento** era de R\$ 5,440 milhões, com entradas de R\$ 2,447 milhões, frente às saídas de R\$ 2,469 milhões, enquanto nas **Aplicações financeiras** houve novas aplicações de R\$ 352 mil e resgates de R\$ 396 mil, compondo a movimentação de recursos financeiros na **Nova Terra** em 09/2025.
- ❖ Sobre a conta bancária "**Banco Inovanti Escrow - Ag: 01 - C/C: 1942-9**" com saldo de R\$ 5,429 milhões em setembro de 2025, que faz parte do grupo **Banco conta movimento**, tem-se que a mesma é objeto do Incidente Processual nº 0054955-98.2025.8.26.0100, instaurado para verificar a destinação dos valores que transitaram pela conta entre 08/2023 e 12/2024, uma vez que o extrato apresentado pelo Banco mostrou diversas transferências que resultaram na liquidação da quantia de R\$ 5,425 milhões.

DISPONÍVEL	ago/25	set/25
<b>CAIXA EM GERAL</b>	<b>0</b>	<b>-100</b>
Caixa	0	-100
<b>BANCOS CONTA MOVIMENTO</b>	<b>5.463.133</b>	<b>5.440.954</b>
Banco Bradesco - Ag: 494 - C/C: 0022562-2	370	631
Banco Inovanti - Ag: 1 - C/C: 1936-4	38	38
Banco Inovanti Escrow - Ag: 01 - C/C: 1942-9	5.429.825	5.429.825
Banco Santander Ag.: 3293 C/C: 13010687-5	0	10.460
Banco Stone Pagamentos C/C.: 14599913-2	32.900	0
<b>APLICAÇÕES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA</b>	<b>243.297</b>	<b>199.442</b>
Aplicação Invest Fácil Bradesco - Ag: 494 - C/I: 0022562-2	1	1
Aplicação Contamax Santander - Ag: 3293 - C/I: 13010687-5	243.296	199.442
<b>TOTAL</b>	<b>5.706.430</b>	<b>5.640.296</b>

BALANÇO PATRIMONIAL - NOVA TERRA		
ATIVO	ago/2025	set/2025
DISPONÍVEL	5.706.430	5.640.296
CRÉDITOS A RECEBER	328.556	372.866
CARTÕES A RECEBER	1.103	1.103
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	16.468	17.968
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>6.052.558</b>	<b>6.032.233</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	0	44.264
IMOBILIZADO	11.573	11.360
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>11.573</b>	<b>55.624</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6.064.131</b>	<b>6.087.857</b>

	A.H	A.V
%	R\$	%
-1%	-66.134	94%
13%	44.310	5%
0%	0	0%
9%	1.500	0%
0%	-20.324	100%
0%	44.264	0%
-2%	-213	0%
381%	44.050	0%
0%	23.726	100%

## Ativo Circulante

### Cientes a receber

- ❖ Registro dos serviços prestados a Da Santa em 09/2025 no valor líquido de R\$ 56 mil, frente aos recebimentos de R\$ 12 mil, restando o saldo a receber de R\$ 372,8 mil.

### Tributos a recuperar/compensar

- ❖ Reconhecimento dos novos tributos a recuperar/compensar no total de R\$ 3,6 mil, não havendo utilização de créditos fiscais no mês em análise, sendo que ao final de setembro de 2025 havia o saldo de R\$ 18 mil, referente a Imposto de Renda Retido na Fonte e Contribuição Social a compensar.

## Ativo Não Circulante

### Depósitos Judiciais

- ❖ Registro do bloqueio judicial na soma de R\$ 44,2 mil.

### Imobilizado

#### Bens móveis, benfeitorias em andamento e depreciação acumulada

- ❖ Os ativos imobilizados totalizavam o valor líquido de depreciação de R\$ 11,3 mil no mês em análise, não havendo registro sobre a aquisição ou venda de ativos no mês em análise, mas apenas a apropriação da depreciação mensal na quantia de R\$ 213,00.

BALANÇO PATRIMONIAL - NOVA TERRA			
PASSIVO	ago/2025	set/2025	
FORNECEDORES	-162.354	-171.806	6% -9.453 3%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	-117.322	-123.368	5% -6.046 2%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-78.927	-83.614	6% -4.687 1%
CONTAS A PAGAR	-5.934.803	-5.915.196	0% 19.608 98%
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	0	-3.351	0% -3.351 0%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>-6.293.405</b>	<b>-6.297.334</b>	<b>0% -3.929 104%</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0% 0 0%</b>
RESULTADO DO EXERCÍCIO	248.157	248.157	0% 0 -4%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>248.157</b>	<b>248.157</b>	<b>0% 0 -4%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-6.045.248</b>	<b>-6.049.177</b>	<b>0% -3.929 100%</b>

## Passivo Circulante

### Fornecedores

- ❖ Pagamentos de R\$ 3,5 mil frente aos novos valores a pagar reconhecidos no período de R\$ 12,9 mil, compondo o saldo final de R\$ 171,8 mil.

### Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

- ❖ Pagamentos de R\$ 11 mil referentes ao salário da única funcionária da Empresa, além do pagamento de FGTS de R\$ 882,00 e reconhecimento do INSS devido de R\$ 4 mil.

### Obrigações Tributárias

- ❖ Compensações de R\$ 13 mil referente ao PIS, COFINS, Imposto de Renda Retido sobre Serviços de Terceiros e ISS retido na fonte apurados no mês, frente aos novos valores a pagar de R\$ 17,7 mil, compondo o saldo final das obrigações tributárias de R\$ 83,6 mil em 09/2025.

BALANÇO PATRIMONIAL - NOVA TERRA			A.H		A.V
PASSIVO	ago/2025	set/2025	%	R\$	%
FORNECEDORES	-162.354	-171.806	6%	-9.453	3%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	-117.322	-123.368	5%	-6.046	2%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-78.927	-83.614	6%	-4.687	1%
CONTAS A PAGAR	-5.934.803	-5.915.196	0%	19.608	98%
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	0	-3.351	0%	-3.351	0%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>-6.293.405</b>	<b>-6.297.334</b>	<b>0%</b>	<b>-3.929</b>	<b>104%</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
RESULTADO DO EXERCÍCIO	248.157	248.157	0%	0	-4%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>248.157</b>	<b>248.157</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>-4%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-6.045.248</b>	<b>-6.049.177</b>	<b>0%</b>	<b>-3.929</b>	<b>100%</b>

## Passivo Circulante

### Contas a Pagar

- ❖ Nesta rubrica encontra-se registrada a conta **Numerários em Trânsito - Da Santa**, a qual reflete o saldo a ser transferido pela **Nova Terra** à Recuperanda, sendo que em setembro de 2025 ocorreram entradas (recebimentos) de R\$ 1,860 milhão e saídas (transferências) de R\$ 1,840 milhão, restando o saldo contábil de R\$ 5,915 milhões a serem transferidos.
- ❖ Repisa-se que o tema envolvendo os **Numerários em Trânsito** entre a **Da Santa** e a **Nova Terra**, em razão das diversas transferências que resultaram na liquidação da quantia de R\$ 5,425 milhões, está sendo tratada no Incidente Processual nº 0054955-98.2025.8.26.0100.

### Empréstimos entre Lojas

- ❖ Entradas (recebimentos) de R\$ 1,806 milhão e saídas (transferências) de R\$ 1,810 milhão, restando o saldo de R\$ 3,3 mil.

DRE - NOVA TERRA	ago/2025 set/2025Acum/2025			A.H.		A.V.
				%	R\$	%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	60.000	60.000	180.000	0%	0	100%
( - ) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-8.550	-8.550	-25.650	0%	0	-14%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	51.450	51.450	154.350	0%	0	86%
<b>% ROL</b>	<b>86%</b>	<b>86%</b>	<b>86%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
CUSTOS	0	0	0	0%	0	0%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	51.450	51.450	154.350	0%	0	86%
<b>% ROB</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
DESPEAS OPERACIONAIS	-28.870	-24.486	-80.725	-15%	4.384	-41%
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	22.580	26.964	73.625	19%	4.384	45%
<b>Margem EBITDA</b>	<b>38%</b>	<b>45%</b>	<b>41%</b>	<b>19%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
DESPEAS FINANCEIRAS	-7.780	-7.170	-34.954	-8%	611	-12%
RECEITAS FINANCEIRAS	4	3	9	-12%	-0	0%
RESULTADO FINANCEIRO	14.804	19.797	38.680	34%	4.994	33%
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	14.804	19.797	38.680	34%	4.994	33%
<b>% Margem Bruta</b>	<b>25%</b>	<b>33%</b>	<b>21%</b>			

- ❖ No mês analisado, as despesas operacionais e financeiras da **Nova Terra** somaram R\$ 40,2 mil, enquanto as receitas operacionais e financeiras totalizaram R\$ 60 mil, ensejando o lucro contábil de R\$ 19,8 mil em setembro de 2025.
- ❖ Houve redução de R\$ 5 mil nos gastos com Serviços de Terceiros, o que contribuiu para a melhora do resultado líquido da Empresa quando comparado a agosto de 2025.
- ❖ Neste ponto, importante rememorar que a **Nova Terra** atua como gestora do **Caixa da Da Santa**, prestando serviços de tesouraria exclusivamente para a Recuperanda. Portanto, 100% das vendas da Recuperanda são recebidas pela **Nova Terra** e transferidas para a **Da Santa**, ou parte das obrigações da Recuperanda são pagas pelas contas da **Nova Terra**, uma vez que os recursos são, de fato, da **Da Santa**.

# Anexos





# 1. Cronograma Processual

# 1. Cronograma Processual

Data	Evento
18/08/2023	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial
22/08/2023	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial (Art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º)
29/08/2023	Publicação do deferimento no D.O.
29/08/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (Excelia)
18/09/2023	Publicação do 1º Edital no D.O. (Art. 52, §1º)
18/09/2023	Apresentação do Relatório Inicial - 10 dias da publicação do deferimento
03/10/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ - 15 dias após a publicação do 1º Edital (Art. 7º, §1º)
18/10/2023	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo - 60 dias após a publicação do deferimento da RJ (Art. 53)
21/02/2024	Publicação do edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O. (Art. 53, § único)
11/04/2024	Apresentação do Relatório de Análise do PRJ - 15 dias da apresentação do PRJ (Art. 22, II, h)
21/03/2024	Fim do prazo para apresentação de objeções ao PRJ - 30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ (Art. 53, § único)
14/06/2024	Disponibilização do 2º Edital pelo AJ - 45 dias após a apresentação de habilitações/divergências
17/06/2024	Publicação do 2º Edital no D.O. (Art. 7º, §2º)
27/06/2024	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo - 10 dias após a publicação do 2º Edital (Art. 8º)
17/06/2024	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (Art. 36)
09/08/2024	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores (Art. 36, I)
16/08/2024	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores (Art. 36, I)
22/08/2023	Prazo limite para votação do PRJ em AGC - 150 dias após o deferimento da RJ (Art. 56, §1º)
14/11/2024	Prazo para votação do PRJ após instalação da AGC - 90 dias
24/06/2024	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras - 180 dias após o deferimento da RJ (Art. 6º, §4º) - estendido por 120 dias
18/12/2025	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (FEX)
	Homologação do PRJ e concessão da RJ (Art. 58)
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ - 2 anos após a concessão da RJ (Art. 61)

Eventos Ocorridos
Datas Estimadas

\*Padrão CNJ - Recomendação N° 72 de 19/08/2020



## 2. Relatório de Diligências - Fevereiro de 2026

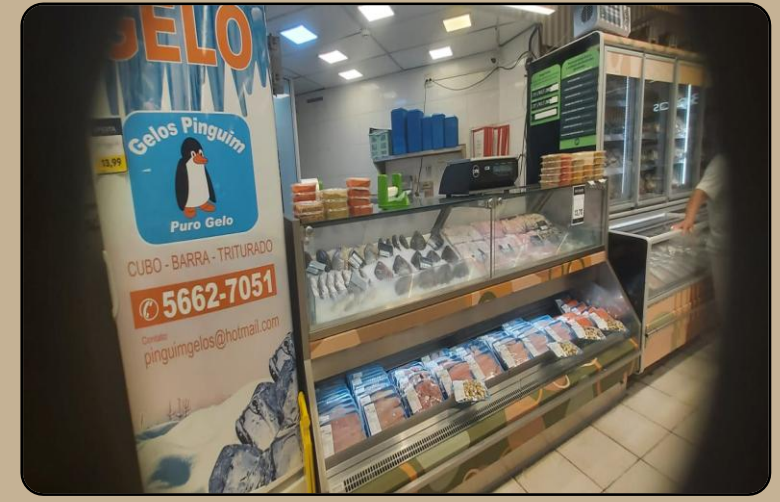
# 2. Diligência – 25/02/2026

Endereço da Visita: Rua Santa Cruz nº 1851, Vila Gumercindo, São Paulo/SP, CEP 04121-002



# 2. Diligência – 25/02/2026

Endereço da Visita: Rua Santa Cruz nº 1851, Vila Gumercindo, São Paulo/SP, CEP 04121-002



# 2. Diligência – 25/02/2026

Endereço da Visita: Rua Santa Cruz nº 1851, Vila Gumercindo, São Paulo/SP, CEP 04121-002





### 3. Glossário

- ❖ **Ativo:** composto pelos bens e direitos da Empresa, resultantes dos eventos passados e dos quais se espera que fluam benefícios econômicos futuros.
- ❖ **Passivo:** composto pelas obrigações com terceiros e com os Sócios da Empresa, resultantes dos eventos passados e para os quais se espera o sacrifício de recursos econômicos futuros.
- ❖ **Partes relacionadas:** transferências de recursos entre a Pessoas Físicas e Jurídicas relacionadas à Empresa. No caso de pessoas jurídicas, há o registro contábil dos recursos financeiros originados na primeira e transferidos para a segunda, caracterizando um valor a receber. A segunda, por sua vez, apresenta a mesma quantia registrada em seu passivo, demonstrando o valor a pagar relativo à operação, completando as formalidades necessárias para a apresentação de movimentações financeiras entre Empresas. As transações mais comuns são os empréstimos também chamados de “operações *intercompany*”.
- ❖ **Índice de Liquidez Corrente:** divisão do ativo circulante pelo passivo circulante. O resultado deve ser comparado com o número 1,0, sendo que valores maiores que 1,0 apontam capacidade de pagamento das dívidas a curto prazo, de modo que resultados da divisão inferiores a 1,0 indicam ausência de capacidade de pagamento das dívidas com vencimento no curto prazo (exigibilidade inferior a 365 dias).
- ❖ **Índice de Liquidez Seca:** divisão do saldo do caixa (caixa, bancos e equivalentes de caixa) pelo passivo circulante. O resultado deve ser comparado com o número 1,0, sendo que valores maiores que 1,0 apontam capacidade de pagamento das dívidas a curtíssimo prazo (dívidas correntes), de modo que resultados da divisão inferiores a 1,0 indicam ausência de capacidade de pagamento dessas dívidas.
- ❖ **Índice de Liquidez Geral:** divisão ativo total pela soma do passivo circulante e passivo não circulante. O resultado deve ser comparado com o número 1,0, sendo que valores maiores que 1,0 apontam capacidade de pagamento de todas as dívidas (curto e longo prazos, pois abrange os passivos circulante e não circulante), de modo que resultados da divisão inferiores a 1,0 indicam ausência de capacidade de pagamento de todas as dívidas da Empresa.
- ❖ **Receitas:** resultado das atividades principais de venda de bens ou prestação de serviços, ou secundárias como por exemplo as receitas financeiras, vendas de imobilizados e outras, ensejando o aumento dos ativos (caixa, valores a receber de clientes, etc.), aumentando o valor da Empresa. Uma receita também pode decorrer da redução de passivos, no sentido de que a “dispensa” de pagar determinada obrigação enseja a ausência de saída de recursos financeiros e o consequente aumento do patrimônio e valor empresarial.
- ❖ **Custos:** todos os gastos necessários para produzir um produto ou prestar um serviço, como por exemplo a aplicação de matéria-prima e mão de obra.
- ❖ **Despesas:** todos os gastos necessários para a manutenção das atividades e estrutura de uma Empresa, como gastos administrativos e comerciais, mas que não estão diretamente ligado à produção de mercadorias ou serviços.
- ❖ **Receitas x Custos e Despesas:** comparação que visa demonstrar o quanto uma Empresa possui de custos e despesas em relação às suas receitas, sendo fundamental para a gestão financeira e a tomada de decisões estratégicas nas Empresas.
- ❖ **Receitas x Resultado do Período:** comparação que visa demonstrar a capacidade de geração de lucro/prejuízo da Entidade perante ao volume de receitas geradas.



Maria Isabel Fontana  
OAB/SP 285.743

✉ [aj.dasanta@fontanaexperts.com.br](mailto:aj.dasanta@fontanaexperts.com.br)

🌐 [www.fontanaexperts.com.br](http://www.fontanaexperts.com.br)

📞 + 55 11 5192-7700

☎ + 55 11 5225 8260

Fontana Experts Consultoria, Administração Judicial e Perícias Ltda.  
CNPJ 63.097.096-0001-78  
Rua Pais Leme, 524, 10º andar  
Pinheiros | São Paulo - SP  
CEP 05424-010