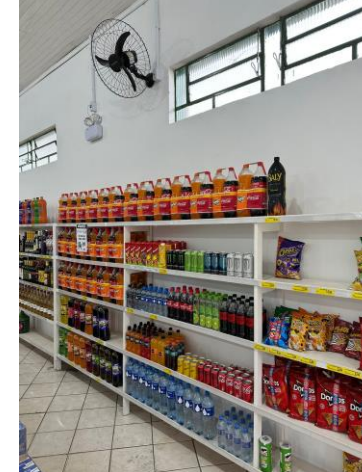
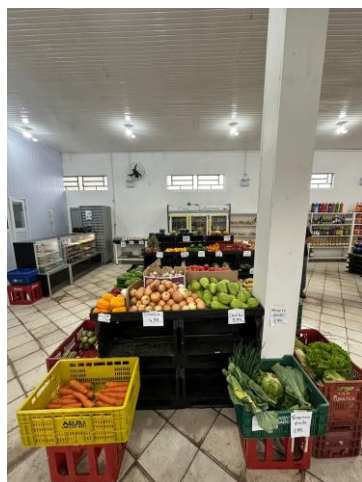


04. VISITA TÉCNICA

FILIAL (27-09-2023)



TUSSI & PLATCHEK
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Visita completa no [link](#)

05. ESTRUTURA DO PASSIVO

PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Conforme se infere da inicial, a Requerente aponta um passivo sujeito à Recuperação Judicial de **R\$ 1.852.243,28**, dividido conforme a tabela ao lado.

Contudo, em análise à documentação suplementar fornecida pela empresa, foi possível constatar que os créditos arrolados na Classe II – Garantia Real, não possuem qualquer garantia real, mas apenas garantias pessoais. Inclusive, tais créditos são considerados **extraconcursais**, por possuírem cessão fiduciária de recebíveis (Evento 16 – CONTR11, CONTR12, CONTR21 e CONTR22).

A equipe técnica já informou a empresa acerca da necessidade de retificação da lista de credores, com a exclusão dos créditos arrolados na classe II.

CLASSIFICAÇÃO	NÚMERO	VALOR
Classe I – Trabalhista	2	R\$ 6.528,92
Classe II – Garantia real	2	R\$ 249.263,31
Classe III – Quirografário	45	R\$ 1.478.800,82
Classe IV – ME/EPP	14	R\$ 117.650,23
TOTAL	63	R\$ 1.852.243,28

CONTRATOS COM INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

NÚMERO	BANCO	DATA	VALOR	ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	Nº DE PARCELAS	GARANTIA REAL	SALDO DEVEDOR
15.160.409	Bradesco	01/10/2021	R\$ 200.000,00	Não	48	Não	R\$ 177.011,48
8949336	Banrisul	13/06/2023	R\$ 70.670,00	Não	48	Não	R\$ 67.830,71
7255607	Banrisul	02/03/2021	R\$ 290.000,00	Sim - créditos	36	Não	R\$ 48.371,23
C22532819-0	Sicredi	26/07/2022	R\$ 110.000,00	Não	72	Não	R\$ 106.280,36
nº 884645848257	Itaú	09/03/2023	R\$ 176.036,40	Sim - créditos	60	Não	R\$ 162.807,50
7259584	Banrisul	03/03/2021	R\$ 73.000,00	Sim - créditos	36	Não	R\$ 12.176,18
2020028477/001	Banrisul	20/05/2021	R\$ 140.000,00	Não	42	Não	R\$ 63.191,80
nº 420003000051770	Caixa	09/05/2023	R\$ 10.524,38	Não	12	Não	R\$ 8.673,00
7521806	Banrisul	30/07/2021	R\$ 269.037,66	Sim - máquina	72	Não	R\$ 172.628,29
6070774	Bradesco	09/07/2020	R\$ 350.000,00	Não	60	Não	R\$ 254.430,00
00.049.262	Credicomín	28/07/2023	R\$ 358.498,82	Sim - imóvel	120	Não	R\$ 350.752,12
00.049.511	Credicomín	09/08/2023	R\$ 349.249,08	Sim - imóvel	118	Não	R\$ 365.932,64
			R\$ 2.397.016,34				R\$ 1.790.085,31

05. ESTRUTURA DO PASSIVO

PASSIVO EXTRACONCURSAL

Os créditos excluídos do processo de Recuperação Judicial são classificados como extraconcursais, tais como: a cessão e alienação fiduciária, a operação de adiantamento de câmbio, o arrendamento mercantil, dentre outros, conforme o art. 49, § 3º da Lei 11.101/2005.

Em análise à documentação juntada na inicial e na emenda à inicial, nota-se que seu passivo extraconcursal é composto, substancialmente, por dívidas com bancos, cujos contratos preveem a cessão fiduciária de recebíveis ou alienação fiduciária, e dívidas tributárias.

De acordo com a documentação juntada, nota-se a existência de 6 contratos com alienação fiduciária, cujo saldo devedor apresentado somado (Evento 16, ANEXO10), totaliza a dívida abaixo:

Nº CONTRATO	BANCO	VALOR TOTAL	DATA	SALDO DEVEDOR
7255607	Banrisul	R\$ 290.000,00	02/03/2021	R\$ 48.371,23
884645848257	Itaú	R\$ 176.036,40	09/03/2023	R\$ 162.807,50
7259584	Banrisul	R\$ 73.000,00	03/03/2021	R\$ 12.176,18
7521806	Banrisul	R\$ 269.037,66	30/07/2021	R\$ 172.628,29
00.049.262	Credicomín	R\$ 358.498,82	28/07/2023	R\$ 350.752,12
00.049.511	Credicomín	R\$ 349.249,08	09/08/2023	R\$ 365.932,64
TOTAL		R\$ 1.112.667,96		

PASSIVO TRIBUTÁRIO

R\$ 1.300.000,00
R\$ 1.200.000,00
R\$ 1.100.000,00

FEDERAL

ESTADUAL

O passivo tributário apresentado pela devedora representa R\$ 2.389.095,51, composto por Tributos Federais, em 48,9%, e Tributos Estaduais (ICMS), 51,1%. A empresa não possui dívida com Tributos Municipais.

Em relação à dissonância do passivo inicialmente apresentado com as peças contábeis, a empresa esclareceu que “o valor do ICMS estava lançado em duplicidade”, e que “a divergência apontada nos documentos contábeis se refere a não apropriação dos juros”.

05. ESTRUTURA DO PASSIVO

PASSIVO CONTINGENTE

	NÚMERO DO PROCESSO	NATUREZA	AUTOR	RÉU	VALOR
1	5005888-35.2019.8.24.0039	Execução fiscal	ESTADO DE SANTA CATARINA	SUPERMERCADO LH LTDA	R\$ 99.962,64
2	5005751-19.2020.8.24.0039	Execução fiscal	ESTADO DE SANTA CATARINA	SUPERMERCADO LH LTDA	R\$ 31.867,73
3	5017712-54.2020.8.24.0039	Execução fiscal	ESTADO DE SANTA CATARINA	SUPERMERCADO LH LTDA	R\$ 221.799,27
4	5009406-91.2023.8.24.0039	Execução de Título Extrajudicial	FRIGORÍFICO GESSNER LTDA	SUPERMERCADO LH LTDA	R\$ 7.796,84
5	5015247-67.2023.8.24.0039	Execução de Título Extrajudicial	AGRO INDUSTRIA PAVEI EIRELI	SUPERMERCADO LH LTDA	R\$ 49.999,94
6	5069224-22.2023.8.24.0023	Execução de Título Extrajudicial	BANCO BRADESCO S.A.	SUPERMERCADO LH LTDA	R\$ 166.735,70
7	5084932-10.2023.8.24.0930	Execução de Título Extrajudicial	BANCO BRADESCO S.A.	SUPERMERCADO LH LTDA	R\$ 255.270,45
	TOTAL		R\$ 833.432,57		

06.MODELO DE SUFICIÊNCIA RECUPERACIONAL

Matriz I – art. 47 da Lei 11.101/2005



Dimensão	Requisito	Julgamento teórico	Pontuação	Justificativa teórica/racional
MANUTENÇÃO DA FONTE PRODUTORA E CONDIÇÕES DE SUPERAR A CRISE ECONÔMICA	1. Existe receita operacional vinculada à atividade empresarial?	✓	10	Sim, os documentos contábeis demonstram receita operacional vinculada à atividade – supermercado.
	2. Globalmente, a estrutura física utilizada pela entidade é suficiente para continuar a produzir?	✓	10	Sim, a estrutura física da empresa atende às suas necessidades operacionais.
	3. A entidade dispõe de ativos em quantidade suficiente para continuar a produzir?	✓	10	Sim, a empresa possui ativos para continuar a produção/prestação dos serviços.
	4. Os ativos destinados à produção/desenvolvimento da atividade principal estão em estado adequado?	✓	10	Sim, as instalações da empresa demonstram estado adequado dos ativos.
	5. O número atual de funcionários permite que a entidade continue a produzir/vender/prestar serviços ou mercadorias com vistas à retornar a normalidade de suas operações?	✓	10	Sim. O quadro de funcionários atual (15 celetistas) é adequado à atividade operacional da empresa.
MANUTENÇÃO DO EMPREGO	6. O potencial de empregabilidade é significativo?	✗	0	Não. O volume de colaboradores direto e indireto demonstra um potencial pouco significativo de empregabilidade.
	7. A empregabilidade é relevante na região onde atua?	!	5	Considerando a região onde as unidades estão inseridas, a empregabilidade é pouco relevante.
	8. A empresa gera empregos indiretos?	✓	10	Sim. A cadeia de atuação da empresa envolve a geração de empregos indiretos e outras atividades (fornecedores, etc).

06.MODELO DE SUFICIÊNCIA RECUPERACIONAL

Matriz I – art. 47 da Lei 11.101/2005



Dimensão	Requisito	Julgamento teórico	Pontuação	Justificativa teórica/racional
FUNÇÃO SOCIAL E ESTÍMULO À ATIVIDADE ECONÔMICA	9. A entidade é um player relevante em seu segmento de atuação?	×	0	Não. Considerando os concorrentes da empresa, é possível verificar pouca relevância nos serviços prestados.
	10. Os produtos/serviços produzidos pela entidade não possuem substitutos no mercado?	×	0	Não. O segmento conta com outros players relevantes, elevando o potencial de substituição.
INTERESSE DOS CREDORES	11. É possível calcular a moeda de liquidação (Ativo total/Passivo total sujeito e não sujeito à recuperação judicial) na data do pedido? Informar a moeda de liquidação.	✓	10	Sim. Ativo / passivo sujeito: 2,21 Ativo / passivo não sujeito: 0,92
	12. É possível aferir a rentabilidade média dos ativos (Lucro Operacional ajustado/Ativo total)? Informar a rentabilidade média dos ativos.	✓	10	Sim. (=) Resultado do exercício: -324.802 Ativo total: 3.229.919 Rentabilidade média: -0,1006
ÍNDICE DE SUFICIÊNCIA RECUPERACIONAL (ISR)			85	ISR ≥ 40 PONTOS: DEFERIMENTO ISR < 40 PONTOS: INDEFERIMENTO
PONTUAÇÃO MÁXIMA			120	

06.MODELO DE SUFICIÊNCIA RECUPERACIONAL

Matriz II – art. 48 da Lei 11.101/2005



Dimensão	Requisito	Julgamento teórico	Pontuação	Justificativa teórica/racional	Evento/página
CERTIDÕES E LEGALIDADE DO PEDIDO	1. Comprovante de que desenvolve a atividade regular há mais de 2 (dois) anos.	✓	10	Foi juntado o comprovante de inscrição e situação cadastral, o contrato social e a certidão simplificada.	Evento 1 CONTRSOCIAL3 CNPJ6, CNPJ7, ANEXO22
	2. Comprovante de não ser falida e, se o foi, comprovante de que as responsabilidades decorrentes da falência estejam declaradas extintas, por sentença transitada em julgado.	✓	10	Foi juntada a certidão negativa correspondente.	Evento 1 ANEXO27
	3. Comprovante de não ter obtido concessão de recuperação judicial há menos de 5 (cinco) anos, seja no rito normal, seja no rito especial para ME e EPP.	✓	10	Foi juntada a certidão negativa correspondente.	Evento 1 ANEXO27
	4. Comprovante de que a entidade não foi condenada por nenhum crime previsto na Lei 11.101/2005.	✓	10	Foram juntadas as certidões negativas correspondentes.	Evento 1 ANEXO27
	5. Comprovante de que os administradores não tenham sido condenados por nenhum crime previsto na Lei 11.101/2005.	✓	10	Foram juntadas as certidões negativas correspondentes.	Evento 1 ANEXO28 e ANEXO29
	6. Comprovação de que a entidade mantém conselho fiscal em funcionamento.	-	10	Não se aplica ao caso.	-
ÍNDICE DE ADEQUAÇÃO DOCUMENTAL ESSENCIAL (IADe)			60	IADe = 60 PONTOS: DEFERIMENTO IADe < 60 PONTOS: EMENDA DA INICIAL	
PONTUAÇÃO MÁXIMA			60		

06.MODELO DE SUFICIÊNCIA RECUPERACIONAL

Matriz III – art. 51 da Lei 11.101/2005



Dimensão	Requisito	Julgamento teórico	Pontuação	Justificativa teórica/racional	Evento/página
PETIÇÃO INICIAL	1. Exposição, na petição inicial, das causas concretas da situação patrimonial do devedor e das razões da crise econômico-financeira.	✓	10	Exposição das causa na inicial: pandemia, aumento do preço das mercadorias, empréstimos, ausência de retorno financeiro.	Evento 1 INIC1
	Apresentou as demonstrações contábeis relativas aos 3 (três) últimos exercícios sociais e as levantadas especialmente para instruir o pedido, confeccionadas com estrita observância da legislação societária aplicável e compostas obrigatoriamente de:				
	2. a) balanço patrimonial;	✓	10	Foram apresentados os balanços patrimoniais referentes a 2020, 2021 e 2022.	Evento 1 ANEXO8, ANEXO9 e ANEXO10
	3. b) demonstração de resultados acumulados;	✓	10	Foram apresentadas as demonstrações de resultados acumulados.	Evento 16 ANEXO2, ANEXO3
	4. c) demonstração de resultado desde o último exercício social;	✓	10	Foram apresentados os demonstrativos de resultado referentes a 2020, 2021, 2022 e 2023.	Evento 1 ANEXO11, ANEXO12 e ANEXO13
	5. d) relatório gerencial de fluxo de caixa e sua projeção;	✓	10	Não foi apresentado dos exercícios de 2020, 2021 e 2022. Juntado apenas o relatório de fluxo de caixa e sua projeção.	Evento 1 ANEXO 15 Evento 16 ANEXO4 ANEXO5
	6. e) descrição das sociedades de grupo societário, de fato ou de direito	-	10	Não se aplica ao caso.	-

06.MODELO DE SUFICIÊNCIA RECUPERACIONAL

Matriz III – art. 51 da Lei 11.101/2005



Dimensão	Requisito	Julgamento teórico	Pontuação	Justificativa teórica/racional	Evento/página
PETIÇÃO INICIAL	7. <i>Relação nominal completa dos credores, sujeitos ou não à recuperação judicial, inclusive aqueles por obrigação de fazer ou de dar, com a indicação do endereço físico e eletrônico de cada um, a natureza, conforme estabelecido nos arts. 83 e 84 da Lei 11.101/2005 e o valor atualizado do crédito, com a discriminação de sua origem, e o regime dos vencimentos.</i>	✓	10	A empresa apresentou relação completa dos credores concursais, indicando endereço físico de cada um, o valor e a natureza do crédito. Os endereços eletrônicos foram enviados diretamente à equipe técnica.	Evento 1 ANEXO16 ANEXO17 ANEXO18 ANEXO19 ANEXO20
	8. <i>Relação integral dos empregados, em que constem as respectivas funções, salários, indenizações e outras parcelas a que têm direito, com o correspondente mês de competência, e a discriminação dos valores pendentes de pagamento.</i>	✓	10	A requerente apresentou a relação de empregados discriminando (i) nome, (ii) cargo, (iii) salário, não havendo indenizações.	Evento 1 ANEXO21
	9. <i>Certidão de regularidade do devedor no Registro Público de Empresas, o ato constitutivo atualizado e as atas de nomeação dos atuais administradores.</i>	✓	10	Foi juntado o comprovante de inscrição e situação cadastral, o contrato social e a certidão simplificada, onde é possível atestar a regularidade da empresa e verificar que o sócio Valdir Madruga de Córdova é o atual administrador.	Evento 1 CONTRSOCIAL3 CNPJ6, CNPJ7, ANEXO22

06.MODELO DE SUFICIÊNCIA RECUPERACIONAL

Matriz III – art. 51 da Lei 11.101/2005



Dimensão	Requisito	Julgamento teórico	Pontuação	Justificativa teórica/racional	Evento/página
PETIÇÃO INICIAL	10. <i>Relação dos bens particulares dos sócios controladores e dos administradores do devedor.</i>	✓	10	Foi apresentada a relação dos bens particulares dos sócios.	Evento 1 ANEXO23
	11. <i>Extratos atualizados das contas bancárias do devedor e de suas atuais aplicações financeiras de qualquer modalidade, inclusive em fundos de investimento ou em bolsas de valores, emitidos pelas respectivas instituições financeiras.</i>	✓	10	Foram apresentados os extratos atualizados das contas bancárias da empresa: (1) Banrisul, CC 060127490-1 (2) Banrisul, CC 060127491-6 (3) Banrisul, CC 060127492-8 (4) Banrisul, CC 060127493-6 (5) Itaú, CC 15347-9 (6) Itaú, CC 23008-7 (7) Itaú, CC 24427-8 (8) Sicredi, CC 90957-2 (9) Bradesco, CC 16863-7 (10) B. do Brasil, CC 78301-3 (11) Credicom, CC 16852427 Não foi juntado o extrato atualizado da seguinte conta bancária: (12) CEF, CC 5177-0, mas foi encaminhado por email a esta equipe técnica.	Evento 1 ANEXO24
	12. <i>Certidões dos cartórios de protestos situados na comarca do domicílio ou sede do devedor e naquelas onde possui filial.</i>	✓	10	Foram apresentadas as certidões positivas de protestos referentes à cidade da sede da empresa (Lages/SC).	Evento 1 ANEXO25

06.MODELO DE SUFICIÊNCIA RECUPERACIONAL

Matriz III – art. 51 da Lei 11.101/2005



Dimensão	Requisito	Julgamento teórico	Pontuação	Justificativa teórica/racional	Evento/página
PETIÇÃO INICIAL	13. <i>Relação, subscrita pelo devedor, de todas as ações judiciais e procedimentos arbitrais em que este figure como parte, inclusive as de natureza trabalhista, com a estimativa dos respectivos valores demandados.</i>	✓	10	Foi apresentada a relação de processos judiciais com a estimativa dos valores demandados, com a subscrição pelos sócios da empresa.	Evento 16 ANEXO40
	14. <i>Relatório detalhado do passivo fiscal.</i>	✓	10	A empresa apresentou relatório do passivo fiscal Federal e Estadual.	Evento 16 ANEXO41
	15. <i>Relação de bens e direitos integrantes do ativo não circulante, incluídos aqueles não sujeitos à recuperação judicial, acompanhada dos negócios jurídicos celebrados com os credores de que trata o § 3º do art. 49 da Lei 11.101/2005.</i>	✓	10	A empresa apresentou uma relação individualizada de bens, com a avaliação dos ativos e a relação de negócios jurídicos celebrados com os credores de que trata o §3º do art. 49 da LREF.	Evento 16 ANEXO39 e ANEXO10 CONTR11 a CONTR23
	16. <i>Escrituração contábil regular que lastreie as demonstrações financeiras apresentadas.</i>	!	5	Documentação a ser regularizada.	
ÍNDICE DE ADEQUAÇÃO DOCUMENTAL ÚTIL (IADu)			155	IADu = 160 pontos: deferimento IADu < 160 e ≥ 120 pontos: deferimento com complementação da documentação IADu < 112 pontos: emenda da inicial	
PONTUAÇÃO MÁXIMA			160		

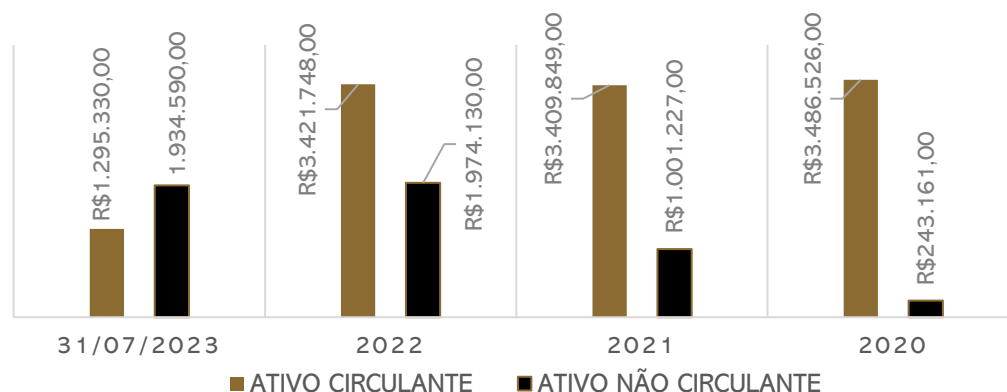
07. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO



TUSSI & PLATCHEK
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

	31/07/2023	AV	AH	2022	2021	2020
Ativo Circulante	1.295.330	40%	-62,14%	3.421.748	3.409.849	3.486.526
Disponibilidades	409.822	13%	-77%	1.765.105	1.612.175	1.841.021
Clientes	15.941	0%	-96%	452.966	706.297	472.921
Outros Créditos	691.797	21%	-9%	763.891	666.680	560.347
Estoques	175.099	5%	-60%	439.786	415.715	579.106
Despesas Pagas Antecipadamente	2.669	0,08%		0	8.982	33.131
Ativo Não Circulante	1.934.590	60%	-2%	1.974.130	1.001.227	243.161
Imobilizado	1.933.939	60%	-2%	1.974.130	1.001.227	243.161
Investimentos	650	0,02%				
Ativo Compensatório	88.325,76			56.825,76	24.357	5.415
Demonstrações Diversas	88.326			56.826	24.357	5415
Total do Ativo	3.229.919	100%	-40%	5.395.878	4.411.076	3.729.688



A análise financeira da devedora envolve os anos 2020 a 2022, e 01/01/2023 a 31/07/2023. No que tange às operações e variações patrimoniais relacionadas ao *Ativo, Circulante* e *Não Circulante*, tem-se algumas considerações:

a) O *Ativo Circulante* representa as operações de maior liquidez, a disponibilidade para a consecução do negócio, e no período de 2022 a 07/2023 nota-se uma redução significativa do ativo circulante de 62,14%, tendo como principais pontos:

→ *Conta Disponibilidades*: contempla os recursos disponíveis a curto prazo, caixa/banco, registrou uma redução de 77% entre 12/2022 a 07/2023;

→ *Conta Clientes*: em análise comparativa aos exercícios 12/2022 a 07/2023, nota-se uma redução de 96%. Tal informação representa o direito a receber de clientes a título de cheques e cartão de crédito/débito;

→ *Outros Créditos*: em 07/2023 a conta representa a monta de R\$ 691.797,00, 21% do ativo total da empresa. A variação contábil ocorrida no período de 2023 é discreta, comparada a 2022, redução de 9% (R\$ 72.094). A referida conta contábil registra operações de natureza de empréstimos concedidos a terceiros, não está relacionada ao objeto fim da empresa. No balanço patrimonial o registro contábil traz informação distorcida, pois os empréstimos são concedidos desde 2020, e a liquidez é de muito longo prazo. Entretanto, as peças contábeis levam a crer que a devedora tem um ativo que logo se tornará disponível, alterando a realidade.

b) O *Ativo Não Circulante* registra um aumento de 97% do ano 2021 a 2022, alavancado pela aquisição de ativo imobilizado (terreno) de R\$ 1.250.000,00.

07. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO



TUSSI & PLATCHEK
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

	31/07/2023	AV	AH	2022	2021	2020
Ativo Circulante	1.295.330	40%	-62,14%	3.421.748	3.409.849	3.486.526
Disponibilidades	409.822	13%	-77%	1.765.105	1.612.175	1.841.021
Clientes	15.941	0%	-96%	452.966	706.297	472.921
Outros Créditos	691.797	21%	-9%	763.891	666.680	560.347
Estoques	175.099	5%	-60%	439.786	415.715	579.106
Despesas Pagas Antecipadamente	2.669	0,08%		0	8.982	33.131
Ativo Não Circulante	1.934.590	60%	-2%	1.974.130	1.001.227	243.161
Imobilizado	1.933.939	60%	-2%	1.974.130	1.001.227	243.161
Investimentos	650	0,02%				
Ativo Compensatório	88.325,76			56.825,76	24.357	5.415
Demonstrações Diversas	88.326			56.826	24.357	5415
Total do Ativo	3.229.919	100%	-40%	5.395.878	4.411.076	3.729.688

A empresa apresentou a relação detalhada de bens (Anexo 39), totalizando o valor de R\$ 1.797.324,41, que não corresponde ao valor declarado na peça contábil, de R\$ 1.934.590,00.

Os bens que compõem o ativo não circulante da empresa consistem em máquinas, aparelhos, equipamentos, móveis e utensílios, instalações e veículos.

Ainda, há um terreno no valor de R\$ 1.250.000,00.

Em análise à documentação contábil, nota-se que a empresa declara o valor de R\$ 254.721,27 em veículos, ao passo que, na relação de bens apresentada, consta apenas um veículo avaliado em R\$ 30.518,66, fato que deve ser esclarecido.

BENS DE MAIOR VALOR

BEM	VALOR (1 unidade)
Terreno	R\$ 1.250.000,00
Sistema gerador solar	R\$ 262.647,00
Veículo	R\$ 30.518,66
Expositor frigorífico	R\$ 18.400,00