



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA E. 1ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE PEDREIRA – ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo sob nº 0000283-13.2022.8.26.0435

Incidente de Exibição de Documento ou Coisa Cível

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos do pedido de **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** da empresa **SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, vem, respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em conformidade com o artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, requerer a juntada do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) da Recuperanda atinente aos meses de janeiro e fevereiro de 2022, bem como, demais documentos contábeis relativos ao mesmo período.

Termos em que pede deferimento.

Campinas, 18 de abril de 2022.

R4C ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA

Maurício Dellova de Campos

Arthur F. Cesarini

OAB/SP nº 183.917

OAB/SP nº 345.711

Felipe Rodrigues Medeiros

OAB/SP nº 468.865



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

*Sustentare Produtos Alimentícios
Ltda*

Fevereiro/2022



Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA.....	6
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	6
3. VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS	11
3.1. DO ESTABELECIMENTO E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS	11
3.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	12
3.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	12
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	13
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	13
4.1.1. Disponível.....	13
4.1.2. Contas a Receber	14
4.1.3. Estoques	15
4.1.4. Investimentos	15
4.1.5. Imobilizado.....	15
4.1.6. Fornecedores.....	16
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	17
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas	17
4.1.9. Passivo Tributário.....	18
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	19
4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas.....	20
4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	20
4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais	21
4.2.4. Resultado Operacional	22
4.2.5. Resultado Financeiro	22
4.2.6. Resultado Líquido.....	23
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	23
4.3.1. Liquidez Corrente.....	23
4.3.2. Liquidez Geral.....	24
4.3.3. Endividamento	25
4.3.4. Participação do Custo de Vendas.....	26
4.3.5. Resultado da operação.....	26



4.3.6. *Retorno Líquido* 27

5. **PASSIVO CONCURSAL**.....28

6. **ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS**29

7. **ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL**.....29

8. **ANEXOS**29



Glossário

Sustentare	Sustentare Produtos Alimentícios Ltda.
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
BP	Balanço Patrimonial
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
Receita Bruta ou Faturamento	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
Receita Líquida	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
Custo de Vendas	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
Margem de Contribuição	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
EBITDA	O EBITDA (<i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i>) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
Resultado Financeiro	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
Resultado Não Operacional	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como aluguéis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
Resultado Líquido	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

Sustentare Produtos Alimentícios Ltda.

1. Introdução

Nos termos da Lei 11.101/2005, o presente relatório mensal de atividades foi elaborado com o objetivo primordial de trazer a conhecimento dos credores e deste D. Juízo os aspectos contábeis e financeiros das Recuperandas, identificando suas bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada e futura superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos.

Neste sentido, o presente RMA sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pelas Recuperandas. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações¹.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

O atual RMA retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pelas Recuperandas, entre os meses de março/2021 a fevereiro/2022.

¹ Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela recuperanda, de modo que esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constate qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.

2. Do cenário econômico e da situação da empresa

O objetivo desse tópico é abordar as principais informações sobre a economia, as principais projeções, bem como a situação setorial específica da recuperanda visando assim uma melhor compreensão.

2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade empresarial² é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pela recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

É de conhecimento que, assim como no resto do mundo, com maior rigor a economia brasileira tem sofrido negativamente com o impacto do Covid-19, o qual tem-se refletido nas expectativas para a inflação futura e baixo crescimento do país.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 25/03/2022 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 0,50% neste ano. Para o mercado financeiro a previsão para 2023 foi de 1,30% - menor que a apresentada na semana passada.

² Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.

A previsão para o câmbio³ é de R\$ 5,25/US\$. Para o ano de 2023, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,20/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2022 é de US\$ 65,00 bilhões. Em relação ao ano de 2023, a expectativa – também de superávit – foi de US\$ 51,00 bilhões nessa semana.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2022 é de 13,00% ao ano e de 9,00% ao ano no final de 2023, segundo especialistas.

A meta de inflação⁴ estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2022 é de 3,5%.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2022 passou de 6,59% para 6,86%, portanto, acima do teto da meta estipulado pelo CMN. Para 2023, a projeção passou de 3,75% para 3,80%.

Setorialmente, verifica-se diferentes impactos – dado a especificidade de cada um dos setores.

³ Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.

⁴ Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,00% até 5,00%.

Tendo em vista as medidas restritivas aplicadas junto à população, as quais incluíram o fechamento do comércio, orientações de trabalho à distância, diminuição da circulação das pessoas – muitas empresas tiveram suas atividades reduzidas ou até mesmo paralisadas.

Neste sentido, diferentemente de outras demandas por prestação de serviços, a indústria de alimentos e bebidas apresentou crescimento de 12,8% no faturamento referente a 2020, atingindo R\$ 789,2 bilhões⁵ o qual considera exportações e venda para o mercado interno.

Segundo a Associação Brasileira da Indústria de Alimentos (ABIA), esse resultado representa 10,5% do PIB nacional. Para João Dornellas, presidente da ABIA, o setor de alimentos e bebidas se consolida como o mais forte da economia brasileira.

Ainda de acordo com o levantamento da ABIA, o setor cresceu 184,2% no primeiro trimestre de 2021⁶. A pesquisa aponta que, antes do isolamento, as vendas da indústria para o setor representavam 33% do total das vendas da indústria de alimentos – a qual correspondia a 24,4% no ano passado – demonstrando assim a mudança entre o varejo e os serviços de comida com a pandemia.

Como explica Dornellas:

É importante observar que a pandemia acelerou o processo tecnológico do setor. Além do delivery, tendências apontadas em 2018 e 2019 foram aceleradas e se transformaram em realidade em 2020, como o take away, quando você faz o pedido e retira a refeição no local, e o grab and go, onde o consumidor vai ao

⁵ Os alimentos respondem por R\$ 648 bilhões, enquanto o setor de bebidas por R\$ 141,1 bilhões.

⁶ As vendas para o varejo apresentaram crescimento de 134,4% no mesmo período.

estabelecimento, escolhe o seu lanche, bebida ou refeição que já está preparado e embalado, compra e vai embora

Entre janeiro e maio desse ano, as vendas reais do setor (mercado interno e externo) registraram aumento de 2,1%, enquanto a produção física (base volume) apresentou aumento de 2,5% quando comparadas ao mesmo período do ano passado. Especificamente em relação a indústria de alimentos, vale observar que essa manteve-se relativamente estável – com alta de 0,5% no mesmo período. Segundo Dornellas:

Este desempenho foi influenciado pela lenta retomada das vendas do canal food service (alimentação fora de casa), diante das restrições à circulação de pessoas e aos horários de funcionamento dos estabelecimentos e uma acomodação nas vendas do varejo alimentar.

Avaliando o primeiro semestre de 2021 verifica-se que a indústria de alimentos se manteve estável em relação as vendas internas, registrando aumento de 0,2%, cujo faturamento no período foi de R\$ 308 bilhões. Segundo a ABIA, o aumento nos preços das principais *commodities* agrícolas, bem como a restrição da oferta de material para embalagens de metal e plástico ainda pressionam os custos e o setor.

Segundo a Pesquisa Nacional da Cesta Básica de Alimentos, realizada pelo DIEESE (Departamento Intersindical da Cesta Básica de Alimentos), no primeiro semestre desse ano, o custo médio da cesta básica de alimentos⁷ cresceu em todas as capitais quando comparado ao mesmo período do ano anterior, apresentando aumentos que variaram de 1,24% (Fortaleza) a 14,47% (Curitiba).

⁷ A cesta básica mais cara no mês de junho foi a de Florianópolis: R\$ 645,38.

No mês de julho/2021 e, de acordo com o IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística), a indústria de alimentos foi afetada pela queda no poder de consumo e renda, apresentando patamar 7,4% inferior ao período pré-pandemia e 2,3% abaixo de dezembro de 2020.

A indústria de alimentos segue impactada pelos custos de produção mais caros, menor poder de compra das famílias e falta de matéria-prima. No mês de setembro, segundo André Macedo, gerente da pesquisa:

Podemos observar sinais negativos em segmentos importantes no setor de alimentos, como a parte relacionada ao açúcar, por causa das condições climáticas adversas que prejudicaram a cana-de-açúcar. Outro setor com comportamento negativo foi o das carnes bovinas, explicado pela suspensão das exportações desse produto para a China no início de setembro, por conta do 'mal da vaca louca'. Isso impactou negativamente o setor de alimentos.

No mês de outubro/2021, segundo o levantamento do índice Abrasmercado⁸, o gasto com produtos alimentícios, de higiene pessoal e doméstica registrou aumento de 2,2%, sendo os grandes vilões da alta do preço o tomate (28,77%), a batata (24,05%), o frango congelado (6,33%), o café torrado e moído (6,11%) e o açúcar (4,79%).

Segundo a Pesquisa Industrial Mensal divulgada pelo IBGE, a indústria de alimentos apresentou queda de 4,2% entre os meses de setembro e outubro/2021 provocada por perdas na produção de 19 das 26 atividades pesquisadas.

⁸ Medição realizada com uma cesta de 35 produtos de consumo representativo como: alimentos, higiene, beleza e limpeza doméstica.

Segundo a pesquisa realizada pelo IPC Maps, até o final de 2021, o setor de alimentação movimentará cerca de R\$ 716,8 bilhões, podendo assim retomar parte da fatia perdida no ano anterior.

Diante de tal cenário, o setor de alimentos segue cauteloso devido ao aumento na inflação e taxa de juros, bem como por fatores geopolíticos em países como China, Rússia e Belarus que são os principais produtores de fertilizantes, repercutindo assim no custo. Especificamente no que diz respeito ao conflito entre a Rússia e Ucrânia, vale mencionar o impacto já observado em alguns produtos como gás natural e trigo, os quais encontram-se mais caros levando prejuízo a produtores agrícolas que dependem de tais insumos, bem como àqueles que são exportadores às nações envolvidas no conflito, gerando assim um efeito cascata.

3. Visão Geral das Recuperandas

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

3.1. Do estabelecimento e atividades desenvolvidas

Informações	Descrição
Tipo do Estabelecimento	Matriz
Razão Social	Sustentare Produtos Alimentícios Ltda.
Nome Fantasia	N/A
Data de Abertura	26/07/1996
CNPJ	01.345.179/0001-81



Inscrição Estadual	519.023.047.110
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	10.99-6-02 - Fabricação de pós alimentícios
CNAE's Secundários	N/A
Endereço	Est. Municipal Fioravanti Carlotti, 1901E
Complemento	Número 1951
Bairro	Santa Tereza
Cidade	Pedreira
Estado	SP
CEP	13920-000
Capital (R\$)	300.000,00

3.2. Da composição societária

Sócios	Cotas	Participação	Qualificação
Carlos Alberto Ariolli CPF: 016.152.618-77	75.000,00	25,00%	Sócio e Administrador
Francisco Félix Pilares CPF: 754.392.048-49	75.000,00	25,00%	Sócio e Administrador
José Carlos Malavazi CPF: 191.829.298-15	75.000,00	25,00%	Sócio e Administrador
Robson Carlos Malavazi CPF: 040.612.678-09	75.000,00	25,00%	Sócio e Administrador
Total	300.000,00	100,00%	-

3.3. Da estrutura organizacional

A recuperanda apresenta a seguinte estrutura organizacional:

Período	CLT	PJ	Estagiário	Aprendiz	Total
Novembro, 2021	190	1	1	9	201
Dezembro, 2021	185	1	1	9	196
Janeiro, 2022	181	2	0	9	192
Fevereiro, 2022	172	2	0	9	183

A recuperanda apresentou diminuição de dezoito postos de trabalho entre os meses de novembro/2021 a fevereiro/2022, encerrando o período com cento e oitenta e três colaboradores, conforme a tabela acima.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

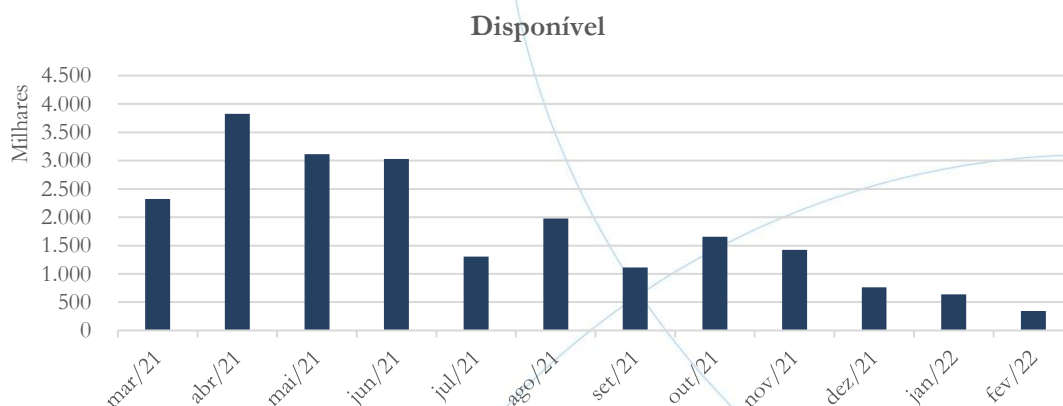
[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

4.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

4.1.1. Disponível

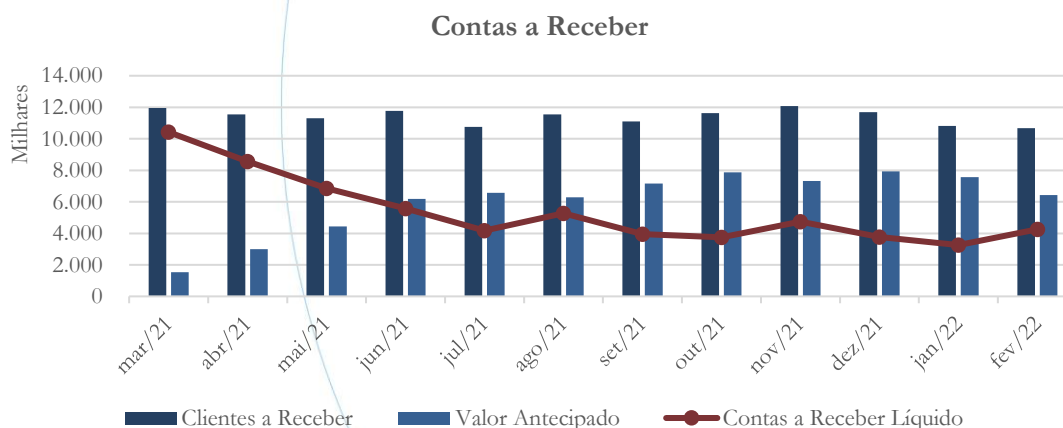
Gráfico 1



O saldo da conta disponível apresentou diminuição de 16,21% no mês de janeiro/2022 e de 46,22% em fevereiro/2022.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2

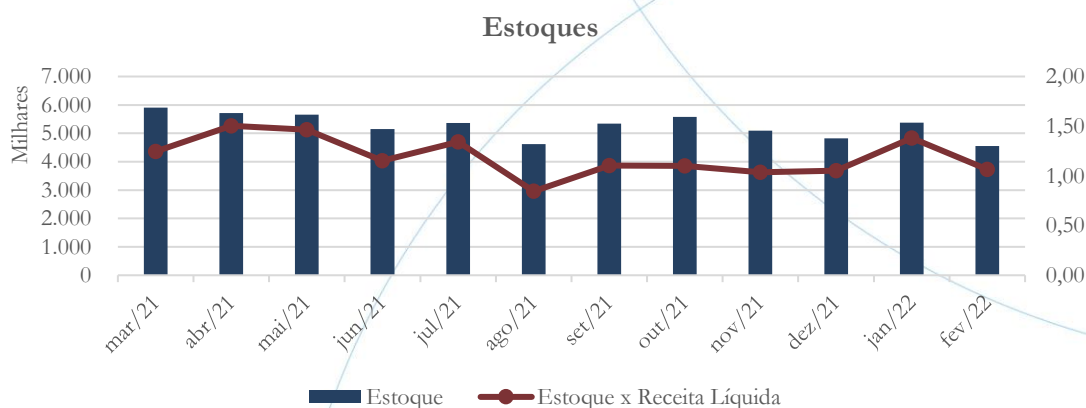


O contas a receber líquido registrou diminuição de 7,38% e 1,32% nos meses de janeiro/2022 e fevereiro/2022, respectivamente. O saldo da conta duplicatas descontadas registrou queda de 4,56% e 15,03%, enquanto no contas a receber houve

diminuição de 13,33% no mês de janeiro/2022, seguido de aumento de 30,52% em fevereiro/2022 - conforme gráfico acima.

4.1.3. Estoques

Gráfico 3



Os estoques apresentaram aumento de 11,68% no mês de janeiro/2022, seguido de diminuição de 15,32% em fevereiro/2022.

4.1.4. Investimentos

A Sustentare não registra investimentos em seu Balanço Patrimonial

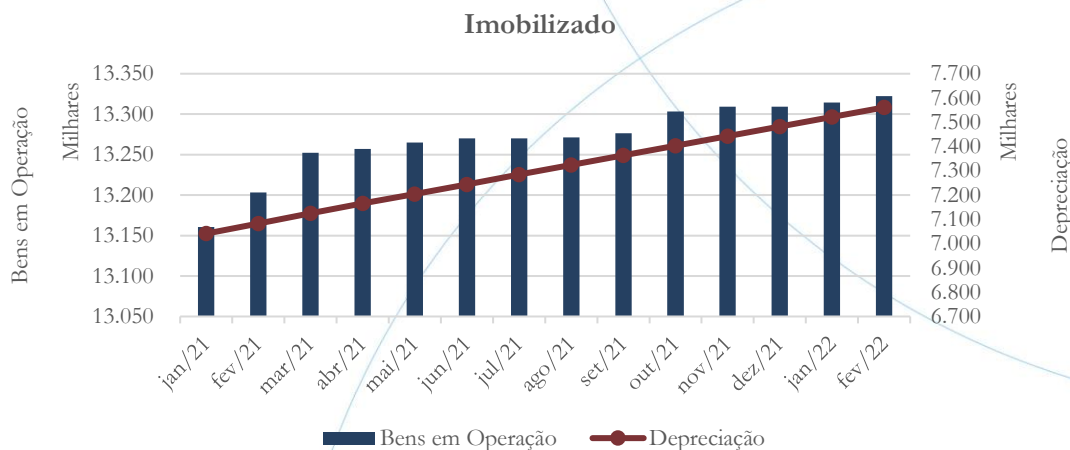
4.1.5. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo

permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.

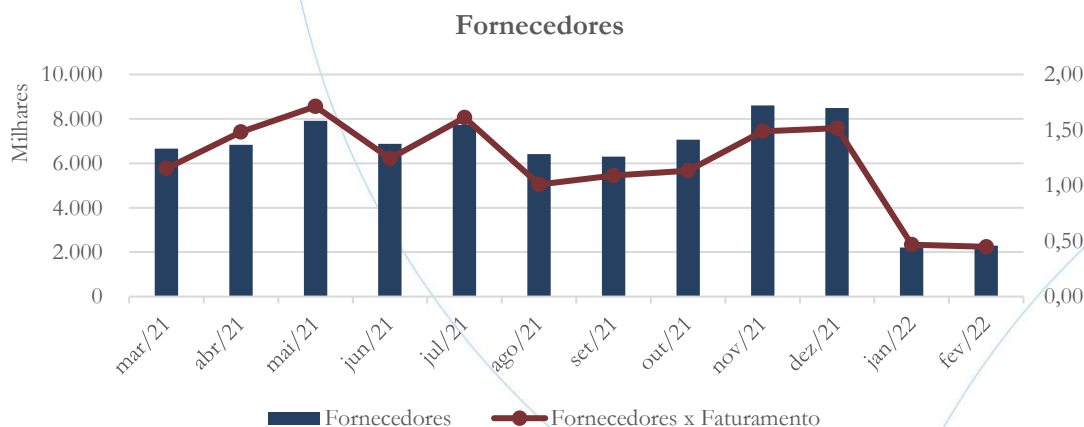
Gráfico 4



O imobilizado apresentou aumento de 0,04% no mês de janeiro/2022 e de 0,06% em fevereiro/2022, enquanto a depreciação registrou aumento de 0,53% ao mês.

4.1.6. Fornecedores

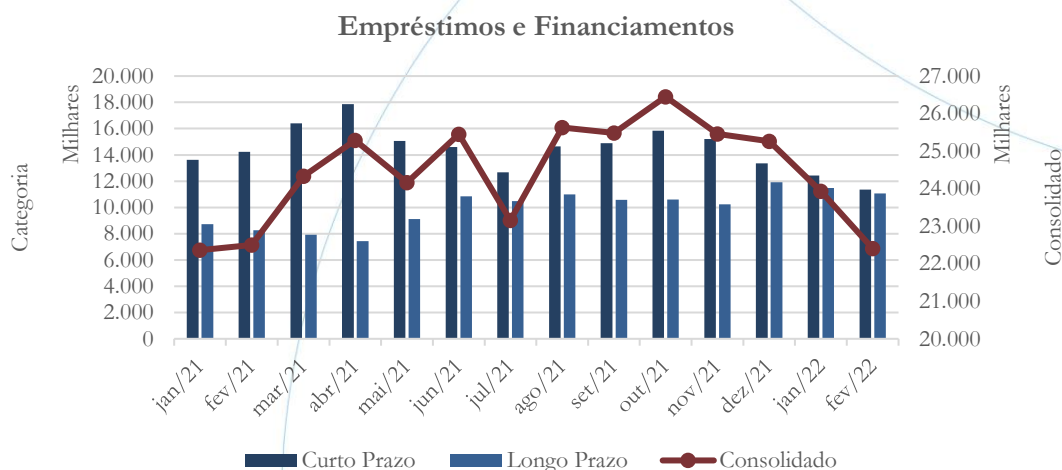
Gráfico 5



No mês de janeiro/2022, o saldo da conta fornecedores apresentou redução de 74,02%, enquanto em fevereiro/2022 houve aumento de 3,95% - conforme gráfico acima. Vale observar que a redução do saldo deve-se a transferência para conta específica sujeita aos efeitos da recuperação judicial.

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

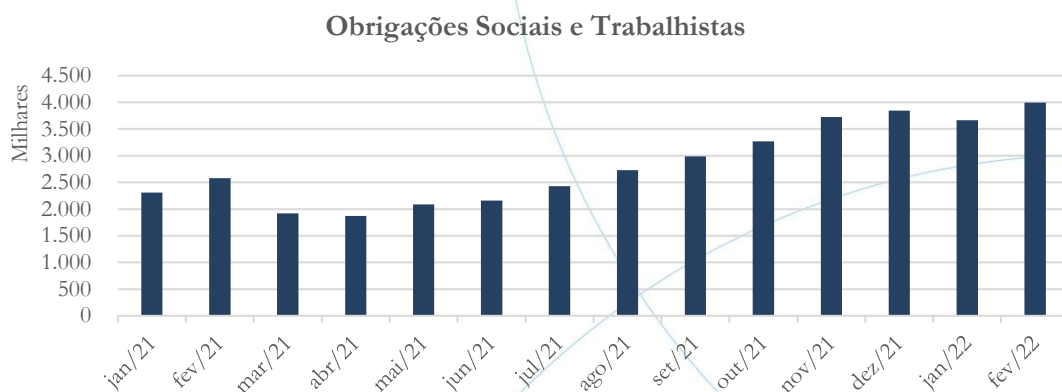
Gráfico 6



O saldo consolidado da conta empréstimos e financiamentos registrou diminuição de 5,28% no mês de janeiro/2022 e de 6,36% em fevereiro/2022. A curto prazo houve diminuição de 6,80% e 8,79%, respectivamente enquanto a longo prazo essa foi de 3,58% e 3,74%, no mesmo período em análise.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7



O passivo trabalhista apresentou diminuição de 4,58% no mês de janeiro/2022, enquanto no mês de fevereiro/2022 houve aumento de 8,88% - conforme gráfico acima.

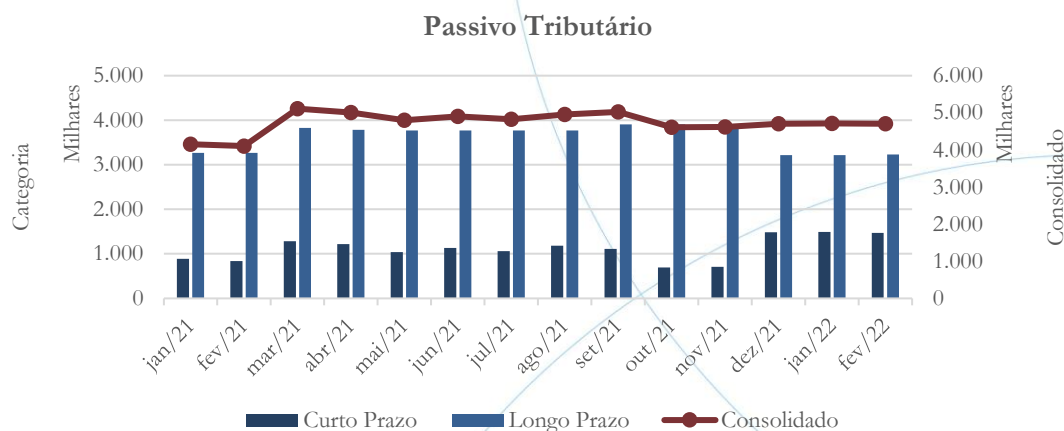
A tabela abaixo apresenta a composição dos encargos trabalhistas:

Passivo Trabalhista	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Salários	268.306	280.271	427.081	598.005	287.768	292.232
INSS	965.433	1.191.271	1.384.098	1.836.650	2.056.431	2.265.438
FGTS	121.510	83.391	283.279	329.689	245.370	270.486
Provisões	1.629.695	1.710.371	1.628.332	1.072.789	1.071.877	1.158.852
Total:	2.984.943	3.265.305	3.722.790	3.837.133	3.661.446	3.987.008

No mês de fevereiro/2022, o INSS representou 56,82% do passivo total trabalhista.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



O saldo consolidado do passivo tributário apresentou aumento de 0,10% entre dezembro/2021 e janeiro/2022, registrando posterior diminuição de 0,20% no mês de fevereiro/2022.

A tabela apresenta a composição do passivo tributário por esfera fazendária:

Esfera Fazendária	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Municipal	12.115	14.952	18.204	21.270	21.239	27.482
Estadual	314.920	316.004	313.970	296.919	302.327	304.442
Federal	514.539	187.581	271.704	227.141	2.502.670	2.520.668
Previdenciário	1.626.868	1.591.976	1.556.920	1.521.665	1.365.035	1.329.275
Outros	2.554.792	2.496.409	2.462.167	2.644.241	524.278	524.189
Total:	5.023.234	4.606.923	4.622.966	4.711.236	4.715.548	4.706.056

No mês de fevereiro/2022, a esfera federal representou 53,56% do passivo total.

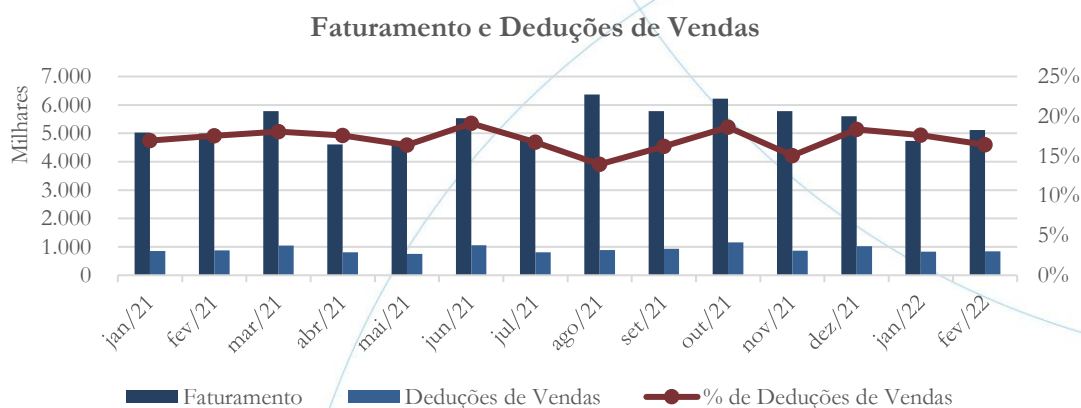
4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das

atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas

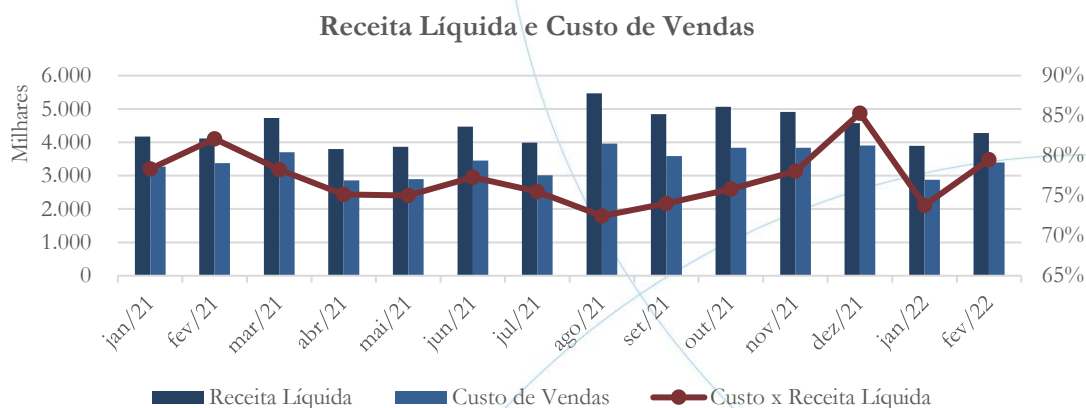
Gráfico 9



No mês de janeiro/2022 houve diminuição de 15,57% no faturamento, o qual apresentou aumento de 8,27% em fevereiro/2022. As devoluções de vendas registraram diminuição de 18,90% em janeiro/2022 e de 1,04% em fevereiro/2022.

4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

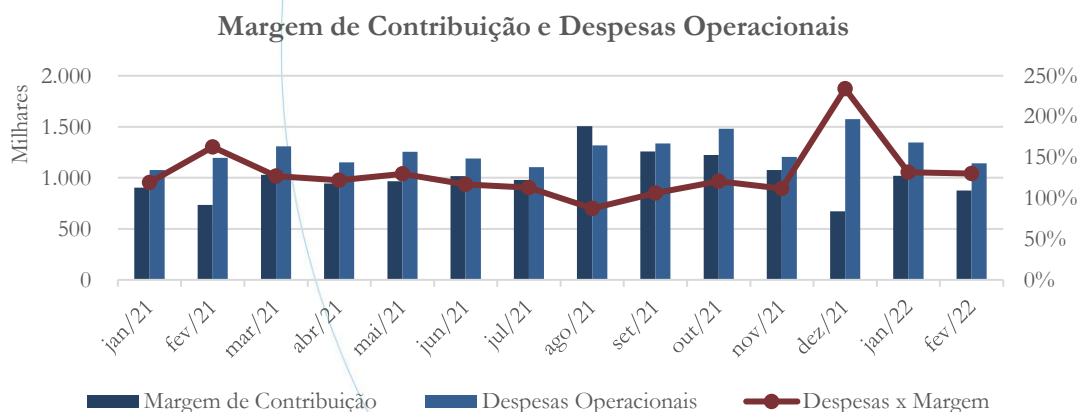
Gráfico 10



Acompanhando o faturamento, a receita líquida apresentou diminuição de 14,82% no mês de janeiro/2022, seguido de aumento de 9,82% em fevereiro/2022.

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

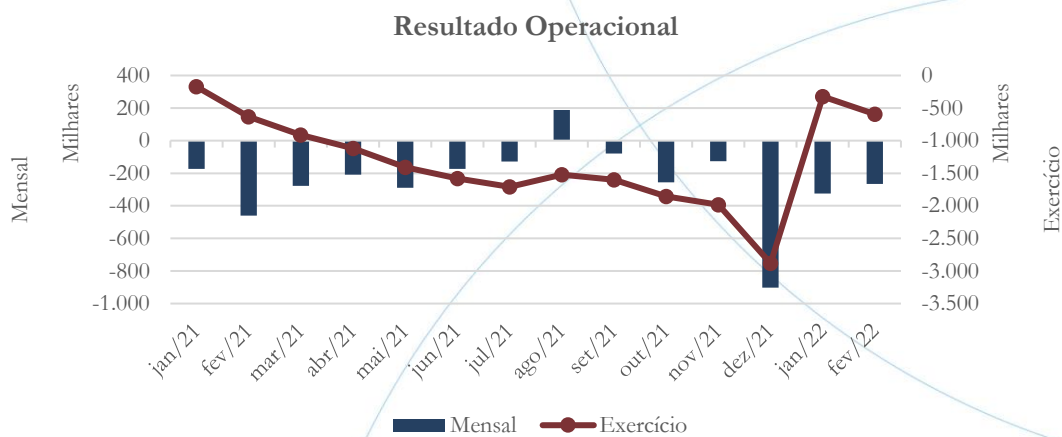
Gráfico 11



No mês de janeiro/2022 houve aumento de 51,73% na margem de contribuição, seguido de diminuição de 14,10% em fevereiro/2022. As despesas operacionais apresentaram diminuição de 14,50% e 15,06%, respectivamente.

4.2.4. Resultado Operacional

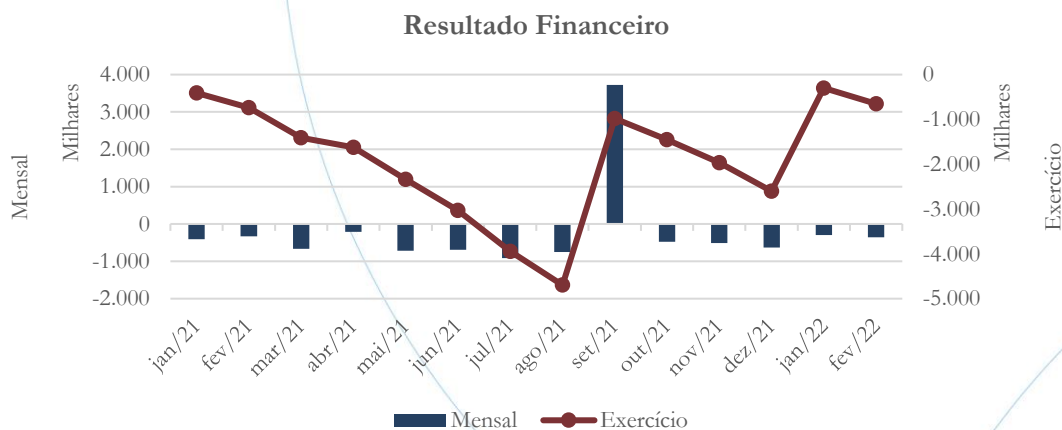
Gráfico 12



O resultado operacional registrou diminuição de 63,92% e 18,09% no saldo negativo referente aos meses de janeiro/2022 e fevereiro/2022.

4.2.5. Resultado Financeiro

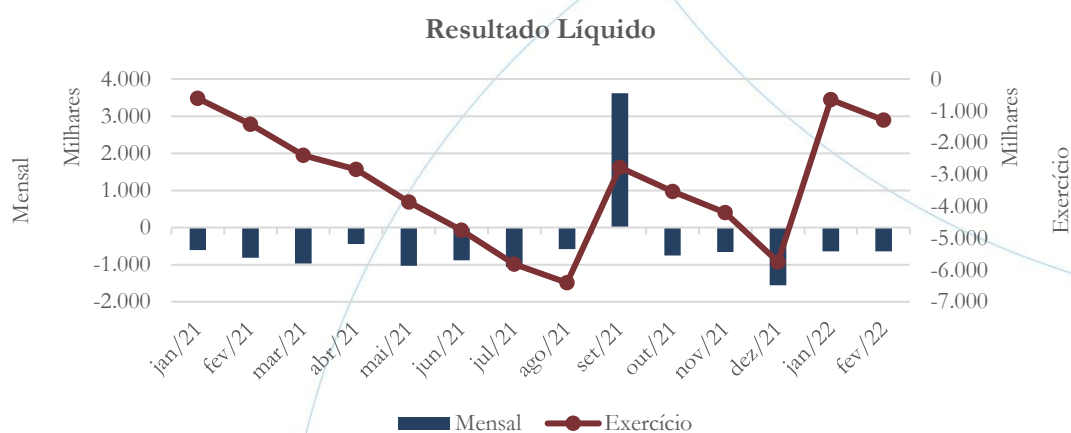
Gráfico 13



O saldo negativo do resultado financeiro referente ao mês de janeiro/2022 apresentou diminuição de 52,62%, enquanto no mês de fevereiro/2022 houve aumento de 18,18%, quando comparado ao mês anterior.

4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 14



O prejuízo líquido foi de R\$ 353.830 no mês de fevereiro/2022.

4.3. Índices e Indicadores

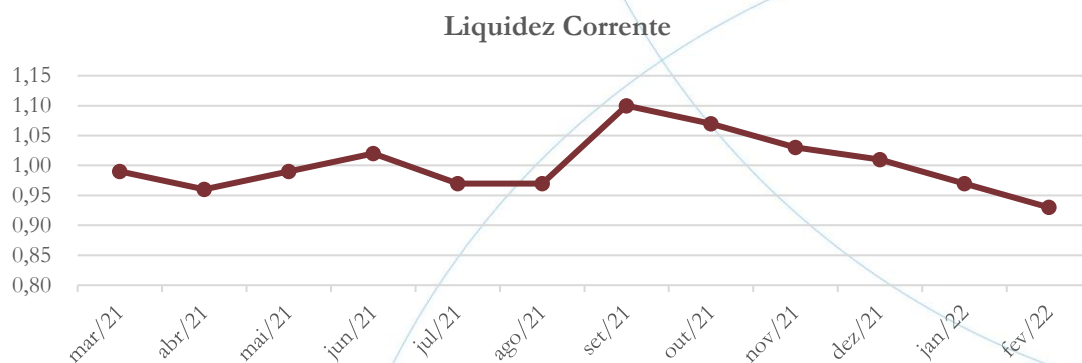
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

4.3.1. Liquidez Corrente



A liquidez corrente⁹ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 15



No mês de fevereiro/2021, a recuperanda possuía R\$ 0,93 para cada R\$ 1,00 de obrigações assumidas a curto prazo.

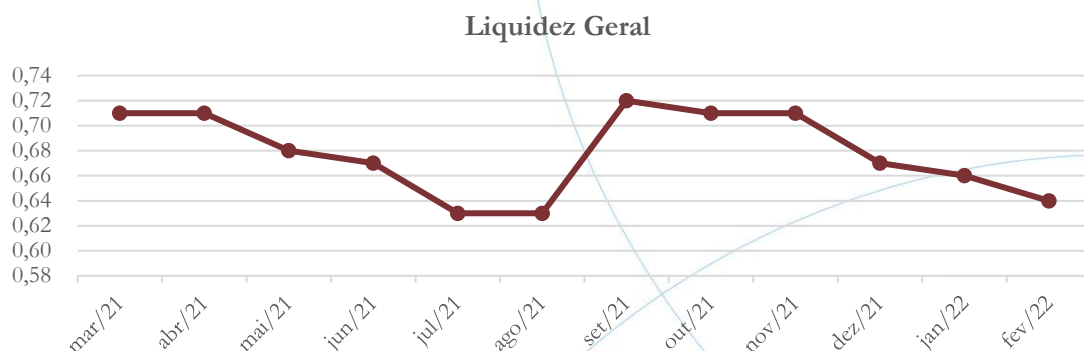
4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁰. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

⁹ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

¹⁰ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

Gráfico 16

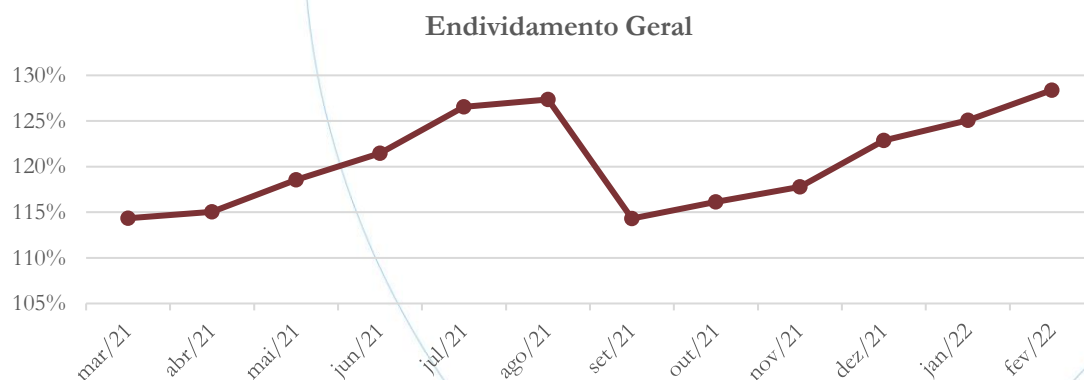


Considerando os direitos e obrigações a curto e longo prazo, a recuperanda possuía R\$ 0,64 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida em fevereiro/2021.

4.3.3. Endividamento

O objetivo deste índice é verificar o percentual de capital de terceiros que a empresa utiliza naquele período em análise. Neste sentido, quanto mais elevado for o índice, maior o grau de endividamento no andamento de suas atividades.

Gráfico 17

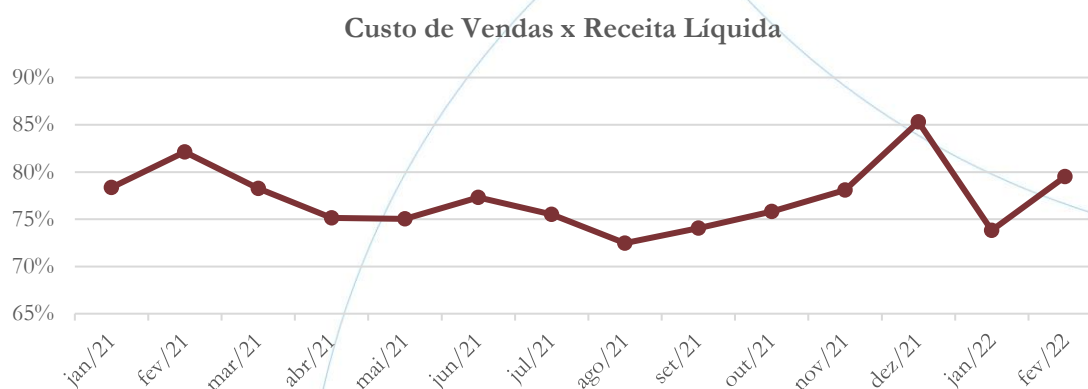


No mês de fevereiro/2022, o índice de endividamento geral foi de 128%, indicando alta dependência de capital de terceiros para o desenvolvimento da operação.

4.3.4. Participação do Custo de Vendas

Mostra a participação do custo de vendas na receita líquida auferida em cada período.

Gráfico 18



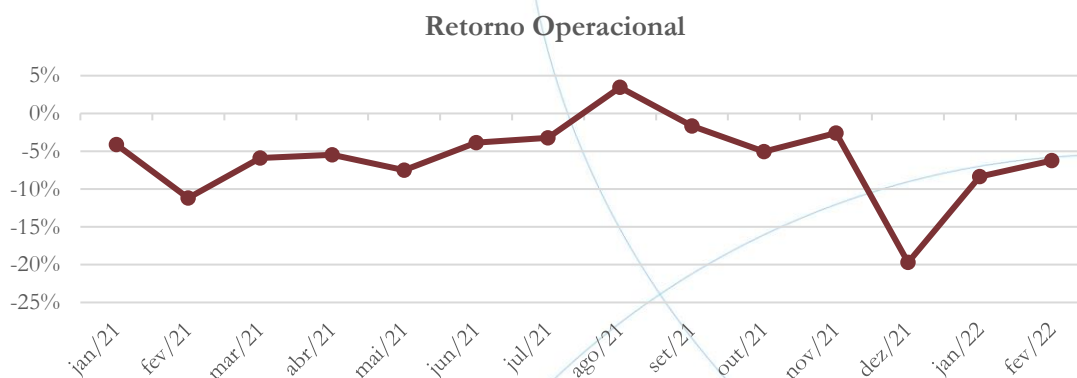
No mês de fevereiro/2021, o custo de vendas representou 79,51% da receita líquida.

4.3.5. Resultado da operação

O EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations*) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – que mede o resultado da operação. Neste sentido, este nos mostra quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.



Gráfico 19

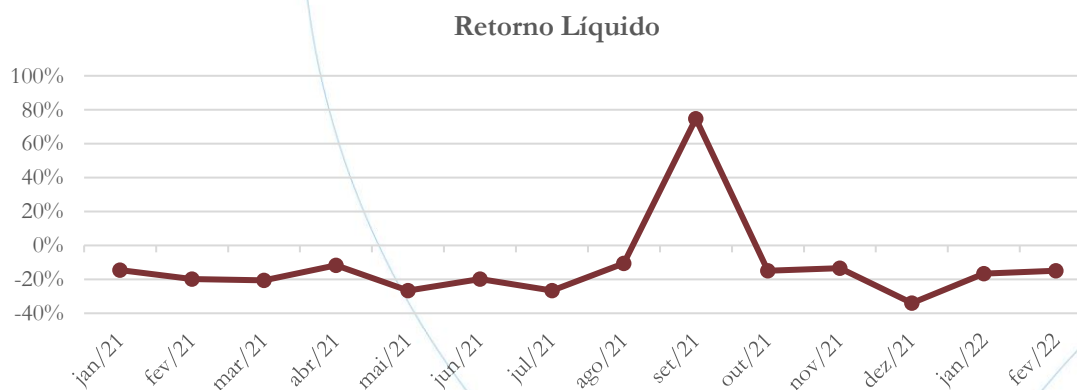


O retorno operacional, conforme o gráfico acima, apresenta-se negativo.

4.3.6. Retorno Líquido

O resultado líquido desconsidera todos os fatores que influenciam o resultado de uma operação, ou seja, depreciação, amortizações, juros pagos e recebidos, receitas e despesas não operacionais, impostos sobre lucro, entre outros – isto é, apresenta o lucro que o ativo realmente oferece à empresa.

Gráfico 20

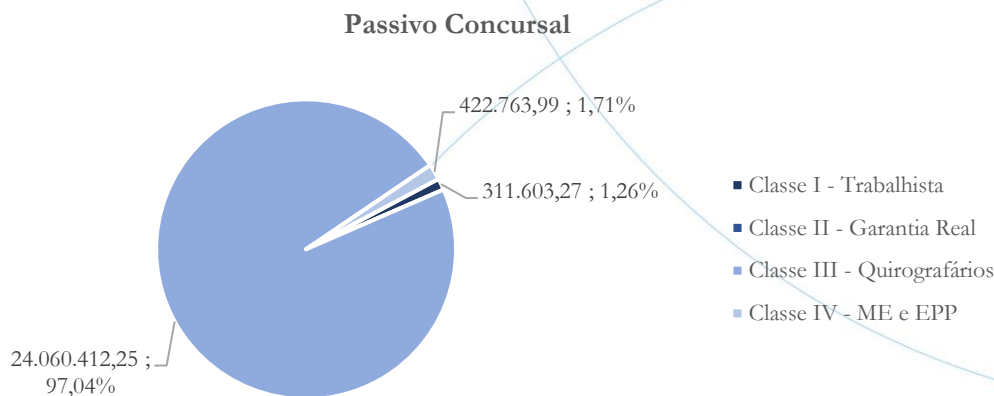


O retorno líquido também foi negativo no último mês em análise.

5. Passivo Concursal

A recuperanda apresenta o seguinte passivo concursal:

Gráfico 21



Conforme a lista de credores do art. 52. da Lei 11.101/2005, o passivo sujeito a Recuperação Judicial possui saldo no valor de R\$ 24,8 milhões, composto pelas seguintes classes:

Classe de Credor	Valor do Crédito	Participação da Classe
Classe I - Trabalhista	311.603,27	1,26%
Classe II - Garantia Real	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	24.060.412,25	97,04%
Classe IV - ME e EPP	422.763,99	1,71%
Total:	24.794.779,51	100,00%

A Classe I representa 1,26% do passivo total, enquanto a Classe III representa 97,04% desse. A Classe IV representa 1,71%. Vale ainda observar que a recuperanda não demonstra credores na Classe II, conforme a tabela acima.

6. Análise e considerações finais

Nesse último período em análise verifica-se que, embora o faturamento tenha apresentado aumento, a recuperanda registrou prejuízo operacional e líquido.

No mais, deve-se acompanhar o desenrolar do processo de Recuperação Judicial.

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1001521-84.2021.8.26.0435

23/11/2021	• Pedido de Recuperação Judicial
16/12/2021	• Deferimento do Pedido

Para verificação do andamento processual acesse o site: www.r4cempresarial.com.br

8. Anexos

SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete

Periodo de Apuração Encerrado em 31/01/2022

Ativo	Janeiro
Circulante	
Disponibilidades	637.743,24
<i>Caixa e Bancos</i>	<i>634.003,86</i>
<i>Aplicações Financeiras</i>	<i>3.739,38</i>
Clientes a Receber (Líquido)	10.823.729,49
<i>Clientes a Receber (Bruto)</i>	<i>10.823.729,49</i>
Estoques e Almoarifados	5.369.523,92
Manutenção Industrial	10.479,01
Adiantamento Diversos	6.481.450,81
Tributos a Recuperar/Diferidos	4.564.091,36
Despesas Antecipadas	364.837,60
Total do Circulante	28.251.855,43
Não Circulante	
Despesas Antecipadas	
Outras Contas	810.319,95
Investimentos em Subsidiárias e Coligadas	-
Outros Investimentos	-
Investimentos	-
Imobilizado (Bruto)	13.314.294,46
<i>(-) Depreciação Acumulada</i>	<i>(7.521.522,78)</i>
Imobilizado (Líquido)	5.792.771,68
Intangível (Bruto)	269.030,21
<i>Intangível (Líquido)</i>	<i>269.030,21</i>
Total do Ativo Não Circulante	6.872.121,84
Total do Ativo	35.123.977,27


Ana Silvia Ariolli
1SP140823/0-0
CPF: 024.644.568-88


Sustentare Produtos Alimentícios Ltda
Carlos Roberto Ariolli
Diretor Financeiro / Industrial
CPF: 016.152.618-77

SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete
Periodo de Apuração Encerrado em 31/01/2022

Passivo	Janeiro
Circulante	
Endividamento Bancário (Moeda Local)	(12.303.962,62)
Empréstimos e Financ.	(4.736.869,47)
Duplicatas Descontadas	(7.567.093,15)
<i>Endividamento Bancário (Moeda Estrangeira)</i>	-
<i>Operações com Pessoas Ligadas</i>	-
Fornecedores	(1.914.479,13)
Adiantamento de Clientes	(785.425,59)
Obrigações Fiscais e Trabalhistas	(3.666.466,43)
Tributária	(326.711,02)
Parcelamento de Tributos	(729.909,92)
Outras Contas	(292.687,98)
Passivo Extraconcursal	(1.418.961,45)
Pos Ajuizamento - RJ	(7.601.319,46)
Total do Circulante	(29.039.923,60)
Não Circulante	
Endividamento Bancário (Moeda Local)	(9.573.108,85)
Parcelamento de Tributos	(1.326.035,54)
Passivo Extraconcursal	(3.990.437,19)
Total do Passivo Não Circulante	(14.889.581,58)
Total do Passivo	(43.929.505,18)
Patrimônio Líquido	
Capital Social	(300.000,00)
<i>Reservas</i>	<i>2.708.519,53</i>
<i>Adiantamento para Futuro Aumento de Capital</i>	
Prejuizos Acumulados	5.751.531,01
Resultado do Exercício	645.477,37
Total do Patrimônio Líquido	8.805.527,91
Total do Passivo	(35.123.977,27)

Ana Silvia Ariolli
 1SP140823/O-0
 CPF: 024.644.568-88


Sustentare Produtos Alimentícios Ltda
Carlos Roberto Ariolli
 Diretor Financeiro / Industrial
 CPF: 016.152.618-77

SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Demonstração do Resultado do Exercício
Período de Apuração Encerrado em 31/01/2022

	4.727.653,89
	Janeiro
Receita Bruta	4.727.653,89
(-) Deduções do Faturamento	(832.416,80)
<i>Tributos sobre o Faturamento</i>	<i>(774.948,05)</i>
<i>Devoluções e Outras Deduções</i>	<i>(57.468,75)</i>
(=) Receita Operacional Líquida	3.895.237,09
(-) Custo Total dos Produtos Vendidos (CPV)	(2.874.932,49)
(=) Lucro ou Prejuízo Operacional Bruto	1.020.304,60
(-) Despesas Comerciais	746.373,20
(-) Despesas Administrativas	563.217,89
(-) Despesas Tributárias	66.703,16
(-) Outras Despesas Operacionais	(10.029,77)
(+) Outras Receitas Operacionais	
Lucro Líquido	(345.959,88)
(+) Receitas Financeiras	(6.644,88)
(-) Despesas Financeiras	306.037,43
(+) Variação Cambial Ativa	
(-) Variação Cambial Passiva	
(=) Lucro ou Prejuízo Após Despesas Financeiras	(645.352,43)
(-) Outras Despesas Não Operacionais	124,94
(=) Lucro ou Prejuízo Antes de IRPJ e CSLL	(645.477,37)
(+/-) IRPJ e CSLL	-
(=) Lucro ou Prejuízo Líquido	(645.477,37)

Pedreira, 31 de Janeiro de 2022



Ana Silvia Ariolli
 1SP140823/O-0
 CPF: 024.644.568-88


 Sustentare Produtos Alimentícios Ltda
Carlos Roberto Ariolli
 Diretor Financeiro / Industrial
 CPF: 016.152.618-77

SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete
Período de Apuração Encerrado em 28/02/2022

Ativo	Fevereiro
Circulante	
Disponibilidades	342.965,57
<i>Caixa e Bancos</i>	<i>340.356,03</i>
<i>Aplicações Financeiras</i>	<i>2.609,54</i>
Clientes a Receber (Líquido)	10.680.530,91
<i>Clientes a Receber (Bruto)</i>	<i>10.680.530,91</i>
Estoques e Almojarifados	4.545.356,62
Manutenção Industrial	10.479,01
Adiantamento Diversos	6.179.429,50
Tributos a Recuperar/Diferidos	4.316.277,73
Despesas Antecipadas	336.800,18
Total do Circulante	26.411.839,52
Não Circulante	
Despesas Antecipadas	
<i>Outras Contas</i>	<i>845.406,19</i>
Investimentos em Subsidiárias e Coligadas	-
Outros Investimentos	-
Investimentos	-
Imobilizado (Bruto)	13.322.506,37
<i>(-) Depreciação Acumulada</i>	<i>(7.561.087,02)</i>
Imobilizado (Líquido)	5.761.419,35
Intangível (Bruto)	269.030,21
<i>Intangível (Líquido)</i>	<i>269.030,21</i>
Total do Ativo Não Circulante	6.875.855,75
Total do Ativo	33.287.695,27



Carlos Roberto Ariulli
 Diretor Financeiro / Industrial



Ana Silvia Ariolli
 1SP140823/O-0
 CPF: 024.644.568-88

SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete
Periodo de Apuração Encerrado em 28/02/2022

Passivo	Fevereiro
Circulante	
Endividamento Bancário (Moeda Local)	(11.250.895,93)
Empréstimos e Financ.	(4.820.765,03)
Duplicatas Descontadas	(6.430.130,90)
<i>Endividamento Bancário (Moeda Estrangeira)</i>	-
<i>Operações com Pessoas Ligadas</i>	-
Fornecedores	(2.008.613,42)
Adiantamento de Clientes	(710.063,10)
Obrigações Fiscais e Trabalhistas	(3.991.939,67)
Tributária	(370.545,93)
Parcelamento de Tributos	(699.196,74)
Outras Contas	(285.793,47)
Passivo Extraconcursal	(1.342.115,45)
Pos Ajuizamento - RJ	(7.601.319,46)
Total do Circulante	(28.260.483,17)
Não Circulante	
Endividamento Bancário (Moeda Local)	(9.254.361,55)
Parcelamento de Tributos	(1.339.759,49)
Passivo Extraconcursal	
Total do Passivo Não Circulante	(14.474.057,02)
Total do Passivo	(42.734.540,19)
Patrimônio Líquido	
Capital Social	(300.000,00)
Reservas	2.708.871,00
<i>Adiantamento para Futuro Aumento de Capital</i>	
Prejuízos Acumulados	5.751.531,01
Resultado do Exercício	1.286.442,91
Total do Patrimônio Líquido	9.446.844,92
Total do Passivo	(33.287.695,27)


Roberto Ariolli
 Diretor Financeiro / Industrial


Ana Silvia Ariolli
 1SP140823/O-0
 CPF: 024.644.568-88

SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA

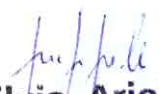
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Demonstração do Resultado do Exercício
Periodo de Apuração Encerrado em 28/02/2022

	Fevereiro
Receita Bruta	9.846.490,27
(-) Deduções do Faturamento	(1.673.528,99)
<i>Tributos sobre o Faturamento</i>	<i>(1.486.898,44)</i>
<i>Devoluções e Outras Deduções</i>	<i>(186.630,55)</i>
(=) Receita Operacional Líquida	8.172.961,28
(-) Custo Total dos Produtos Vendidos (CPV)	(6.276.223,57)
(=) Lucro ou Prejuízo Operacional Bruto	1.896.737,71
(-) Despesas Comerciais	1.396.482,69
(-) Despesas Administrativas	1.097.559,98
(-) Despesas Tributárias	84.128,32
(-) Outras Despesas Operacionais	(48.337,63)
(+) Outras Receitas Operacionais	
Lucro Líquido	(633.095,65)
(+) Receitas Financeiras	(6.338,05)
(-) Despesas Financeiras	659.560,37
(+) Variação Cambial Ativa	
(-) Variação Cambial Passiva	
(=) Lucro ou Prejuízo Após Despesas Financeiras	(1.286.317,97)
(-) Outras Despesas Não Operacionais	124,94
(=) Lucro ou Prejuízo Antes de IRPJ e CSLL	(1.286.442,91)
(+/-) IRPJ e CSLL	-
(=) Lucro ou Prejuízo Líquido	(1.286.442,91)

Pedreira, 28 de Fevereiro 2.022


Carlos Roberto Arioli
 Diretor Financeiro e Industrial


Ana Silvia Arioli
 1SP140823/O-0
 CPF: 024.644.568-88