



**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 setembro de 2023 a agosto de 2024, bem como demais documentos contábeis relativos ao mesmo período.

Termos em que pede deferimento.

Campinas, 18 de outubro de 2024.

R4C ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA

Maurício Dellova de Campos

OAB/SP nº 183.917

Catherine Kabbad Prates

Advogada



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

*Sustentare Produtos Alimentícios
Ltda.*

Agosto/2024



Sumário

| | |
|--|----------|
| 1. INTRODUÇÃO | 4 |
| 2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA..... | 5 |
| 2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL..... | 5 |
| 3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA | 7 |
| 3.1. DO ESTABELECIMENTO E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS | 7 |
| 3.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA..... | 8 |
| 3.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL | 8 |
| 4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS | 9 |
| 4.1. BALANÇO PATRIMONIAL | 9 |
| 4.1.1. Disponível | 10 |
| 4.1.2. Contas a Receber..... | 10 |
| 4.1.3. Adiantamentos a Terceiros..... | 12 |
| 4.1.4. Estoques | 12 |
| 4.1.5. Impostos a recuperar | 14 |
| 4.1.6. Imobilizado | 14 |
| 4.1.7. Fornecedores..... | 15 |
| 4.1.8. Empréstimos e Financiamentos..... | 16 |
| 4.1.9. Obrigações Sociais e Trabalhistas | 19 |
| 4.1.10. Passivo Tributário..... | 20 |
| 4.1.11. Deságio a realizar | 21 |
| 4.1.12. Adiantamentos recebidos..... | 21 |
| 4.1.13. Passivo Extraconcursal | 22 |
| 4.1.14. Partes relacionadas..... | 23 |
| 4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO | 23 |
| 4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas | 24 |
| 4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas | 24 |
| 4.2.3. Lucro Bruto e Despesas Operacionais | 25 |
| 4.2.4. Resultado Operacional (EBITIDA)..... | 26 |
| 4.2.5. Retorno Operacional | 27 |
| 4.2.6. Resultado Financeiro | 27 |
| 4.2.7. Resultado Líquido..... | 29 |



4.2.8. *Retorno Líquido*..... 30

4.3. ÍNDICES E INDICADORES 30

4.3.1. *Liquidez Corrente*..... 30

4.3.2. *Liquidez Geral*..... 31

4.3.3. *Endividamento*..... 32

5. **PASSIVO CONCURSAL**..... 33

6. **ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS** 34

7. **ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL**..... 35

8. **ANEXO**..... 36

Glossário

| | |
|-------------------------------------|---|
| Sustentare | Sustentare Produtos Alimentícios Ltda. |
| BP | Balanco Patrimonial |
| DRE | Demonstração do Resultado do Exercício |
| DFC | Demonstração de Fluxo de Caixa |
| Receita Bruta ou Faturamento | Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos. |
| Receita Líquida | Trata-se do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções, cancelamentos e abatimentos. |
| Custo de Vendas | São os gastos ligados a produção ou à prestação de serviços, como matérias-primas, materiais auxiliares e mão-de-obra. |
| Lucro Bruto | Trata-se do lucro apurado após a dedução do custo de vendas da receita líquida |
| EBITDA | O EBITDA (<i>Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization</i>) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto ela 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 incorridos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações, e ganhos obtidos, por exemplo, no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente às operações da empresa. |
| Resultado Não Operacional | É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados à operação da empresa, como aluguéis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado. |
| Resultado Líquido | Trata-se do resultado final da empresa, depois de contabilizadas todas as transações e eventos econômico-financeiros ocorridos no exercício/ período. |

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 da Recuperanda, demonstrando 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 dados e fatos sobre a capacidade financeira da Empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela Recuperanda. 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 pela Recuperanda entre os meses de **setembro/2023** a **agosto/2024**.

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 constatare 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 deste 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 Recuperanda, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como da atual situação do setor no qual esta se insere.

Segundo o relatório Focus do Banco Central, divulgado na data de 14/10/2024, estima-se que o PIB brasileiro crescerá 3,01% neste ano, sendo que para o próximo exercício a expectativa é de 1,93%.

A previsão para o câmbio³ está em R\$ 5,40/US\$ para o fim deste ano. Para o ano de 2025, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,40/US\$ – informação

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

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.

também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para aquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo diz respeito à Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2024 é de US\$ 80,00 bilhões. Em relação ao ano de 2025, a expectativa – também de superávit – é de US\$ 76,06 bilhões.

Em relação à taxa básica de juros (Selic), o mercado financeiro estima que esta deve encerrar 2024 em 11,75%. Para o ano de 2025, o mercado espera que a taxa de juros fique em 11,00%.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)⁴ passou de 4,38% para 4,39% nesta semana, enquanto para 2025, a projeção passou de 3,97% para 3,96%.

Setorialmente, verificam-se diferentes impactos – dada a especificidade de cada um dos setores.

Segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), no mês de agosto/2024, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou queda de 0,02%. No ano, o IPCA acumula alta de 2,85%, enquanto nos últimos doze (12) meses, 4,24%

Dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados, dois demonstraram queda, influenciando o resultado de agosto/2024. São eles: habitação (-0,51%) e alimentação

⁴ A meta de inflação é de 3%, oscilando em um intervalo entre 1,5% e 4,5%.

e bebidas (-0,44%). Demonstrando alta estiveram: educação (0,73%), artigos de residência (0,74%), saúde e cuidados pessoais (0,25%) e despesas pessoais (0,25%).

No grupo habitação, o resultado foi influenciado principalmente pela energia elétrica (-2,77%).

No grupo de alimentação e bebidas, o subgrupo alimentação no domicílio novamente registrou recuo (-0,73%), após queda de 1,51% em julho. Foram observadas quedas nos seguintes itens: batata-inglesa (-19,04%), tomate (-16,89%) e cebola (-16,85%). Registrando alta estiveram: mamão (17,58%), banana-prata (11,37%) e o café moído (3,70%).

3. Visão geral da Recuperanda

Nesta seção 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 |
| Nire | 35213928832 |
| Razão Social | Sustentare Produtos Alimentícios Ltda. |
| Nome Fantasia | *** |
| 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 | *** |
| 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 | Contrato | Total |
|-----------------|-----|----|------------|----------|----------|-------|
| Setembro, 2023 | 166 | 3 | 3 | 7 | 0 | 179 |
| Outubro, 2023 | 156 | 4 | 3 | 7 | 0 | 170 |
| Novembro, 2023 | 144 | 4 | 1 | 7 | 0 | 156 |
| Dezembro, 2023 | 152 | 4 | 0 | 5 | 0 | 161 |
| Janeiro, 2024 | 149 | 4 | 0 | 7 | 0 | 160 |
| Fevereiro, 2024 | 149 | 4 | 0 | 7 | 0 | 160 |
| Março, 2024 | 153 | 4 | 0 | 6 | 0 | 163 |
| Abril, 2024 | 157 | 5 | 0 | 7 | 0 | 169 |
| Maió,2024 | 157 | 4 | 0 | 7 | 0 | 168 |
| Junho, 2024 | 160 | 4 | 0 | 0 | 6 | 170 |
| Julho, 2024 | 170 | 4 | 0 | 0 | 6 | 180 |
| Agosto, 2024 | 173 | 4 | 0 | 0 | 7 | 184 |

Conforme informações prestadas pela Recuperanda, em agosto/2024 seu quadro de colaboradores era composto por cento e oitenta e quatro (184) postos de trabalho, sendo cento e setenta e três (173) contratados pelo regime CLT, quatro (4) colaboradores como PJ (pessoa jurídica) e sete (7) como Contrato.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o Pronunciamento 26 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC):

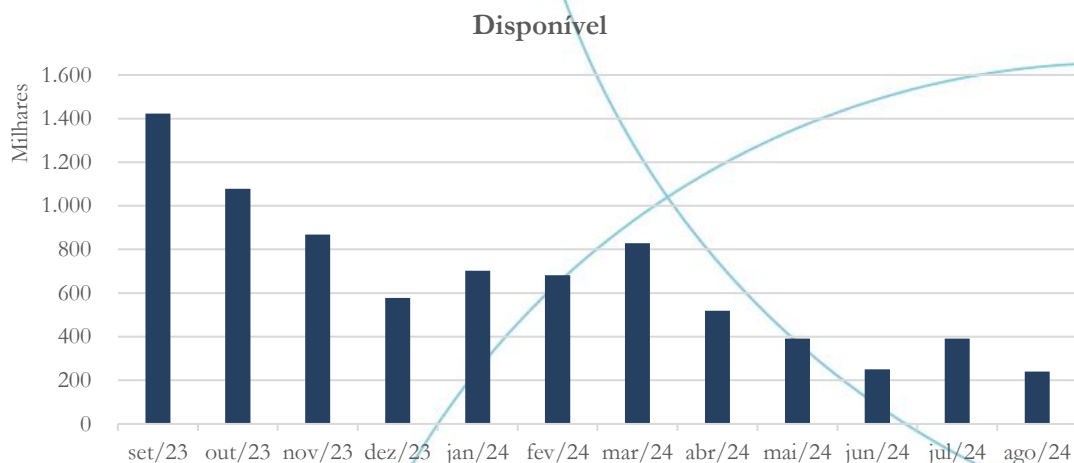
[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial 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, qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira de uma empresa.

4.1.1. Disponível

Gráfico 1

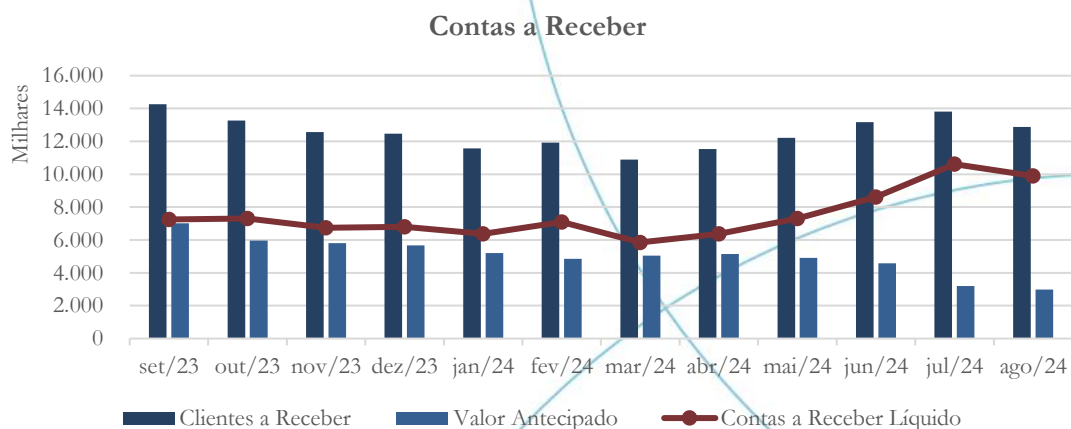


Os saldos de disponibilidade apresentam variações na análise do período de doze (12) meses findo em agosto/2024. Neste mês, o saldo contabilizado é de R\$ 240,3 mil, o que representa uma diminuição de 38,5% quando comparado ao mês anterior (R\$ 390,8 mil).

A recuperanda apresentou os extratos de contas bancárias, cujos saldos não divergem significativamente dos registrados pela contabilidade.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



Os recebíveis passaram de R\$ 13,8 milhões em julho/2024 para R\$ 12,9 milhões em agosto/2024, registrando uma diminuição de 6,74%. Cabe observar ainda que o saldo de operações de antecipação de vendas (duplicatas descontadas – registradas no passivo circulante no grupo de empréstimos e financiamentos) continua a apresentar redução, sendo esta de 6,6% no mês de agosto/2024, cujo saldo de R\$ 3,2 milhões, em julho/2024, passou para R\$ 3,0 milhões.

A tabela abaixo apresenta os cinco principais saldos a receber de clientes em agosto/2024:

| Clientes | Valor |
|---|------------|
| Alves Araujo Comercio Ltda Epp | 461.866,82 |
| Life Spice And Ingredients Do Brasil Com De Alim Ltda | 422.025,55 |
| Karne Keijo Log Int Ltda Em Recup Judicial | 336.052,70 |
| Cellier Alimentos Do Brasil Ltda | 302.238,49 |
| Comercial Zaragoza Imp E Exp Ltda. | 299.018,52 |

Conforme informações prestadas pela Recuperanda, em agosto/2024 do saldo de clientes R\$ 559,7 mil se encontravam vencidos.

4.1.3. Adiantamentos a Terceiros

A Recuperada apresenta saldos de adiantamentos a terceiros no ativo circulante que se elevaram em cerca de 88% de junho/2024 para julho/2024, registrando nos meses de julho/2024 e agosto/2024 o montante de R\$ 1,0 milhão. Este aumento ocorre substancialmente em relação a adiantamentos a fornecedores, que passam de R\$ 556,3 mil em junho/2024 para R\$ 990,2 mil em julho/2024, fechando o mês de agosto/2024 com R\$ 937,0 mil.

Dada esta movimentação, solicitamos à Recuperanda que esclarecesse sobre o ocorrido, indicando os fornecedores alcançados, as razões para os desembolsos efetuados, quando e como esses valores devem ser realizados.

A Recuperanda informou:

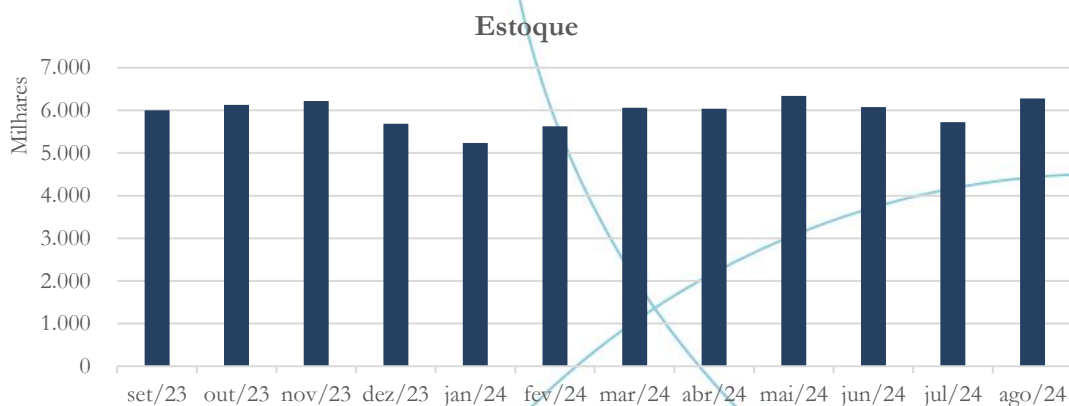
As antecipações que provocaram o aumento no saldo da referida conta são ocorrências à partir do dia 25/07/2024.

Se referem a adiantamentos solicitados pelos fornecedores como garantia da entrega das matérias-primas necessárias à manutenção dos processos produtivos.

Em relação ao adiantamento efetuado à empresa Ettori, o mesmo representa um processo de Importação de Batatas que se encontra retido no Porto de Santos, aguardando liberação e dado a esse fato a compensação ocorrerá apenas no mês de Setembro ou Outubro/2024.

4.1.4. Estoques

Gráfico 3



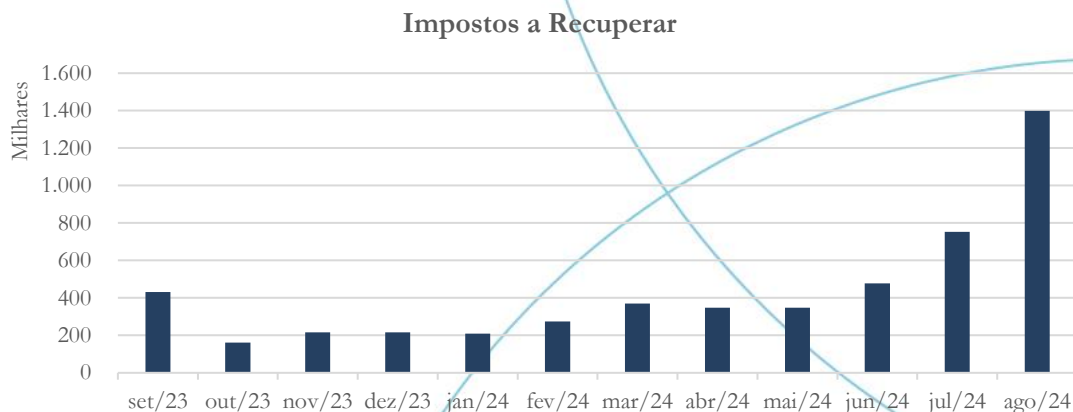
Os estoques apresentaram saldo de R\$ 6,3 milhões no mês de agosto/2024, ficando levemente acima da média registrada do período de janeiro/2024 a julho/2024, que foi de R\$ 5,9 milhões.

A evolução da composição mensal dos estoques da Recuperanda no período de seis (6) meses findo em agosto/2024 é como segue:

| Estoques | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 | ago/24 |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Produção do Estabelecimento | 1.846.834 | 2.310.741 | 2.456.919 | 2.123.693 | 2.078.353 | 2.291.368 |
| Matéria-Prima e Embalagens | 3.817.023 | 3.275.121 | 3.473.692 | 3.473.350 | 3.189.237 | 3.476.776 |
| Material de Consumo | 340.140 | 386.402 | 348.725 | 402.675 | 391.681 | 452.473 |
| Material Nosso em Poder de 3º | 61.105 | 64.105 | 61.228 | 73.491 | 61.994 | 61.994 |
| Total | 6.065.101 | 6.036.368 | 6.340.565 | 6.073.209 | 5.721.265 | 6.282.611 |

4.1.5. Impostos a recuperar

Gráfico 4



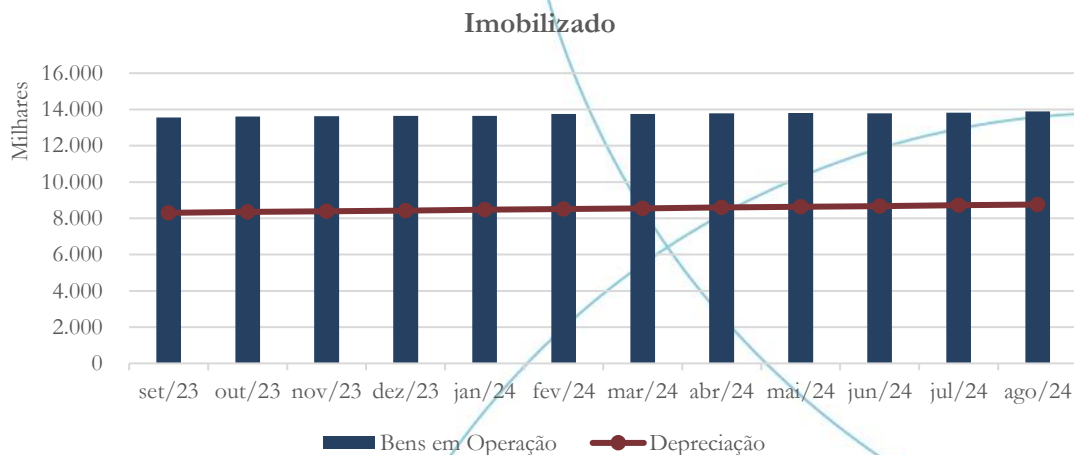
O saldo da conta impostos a recuperar continua apresentando aumento, chegando ao mês de agosto/2024 com saldo no valor de R\$ 1,4 milhões. O aumento foi registrado na conta de “IRPJ no exercício corrente” e “CSLL no exercício corrente”, as quais registram saldo no montante de R\$ 1,3 milhões neste último mês. Solicitamos à Recuperanda que esclareça sobre as razões que deram origem ao aumento ora observado.

4.1.6. 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.

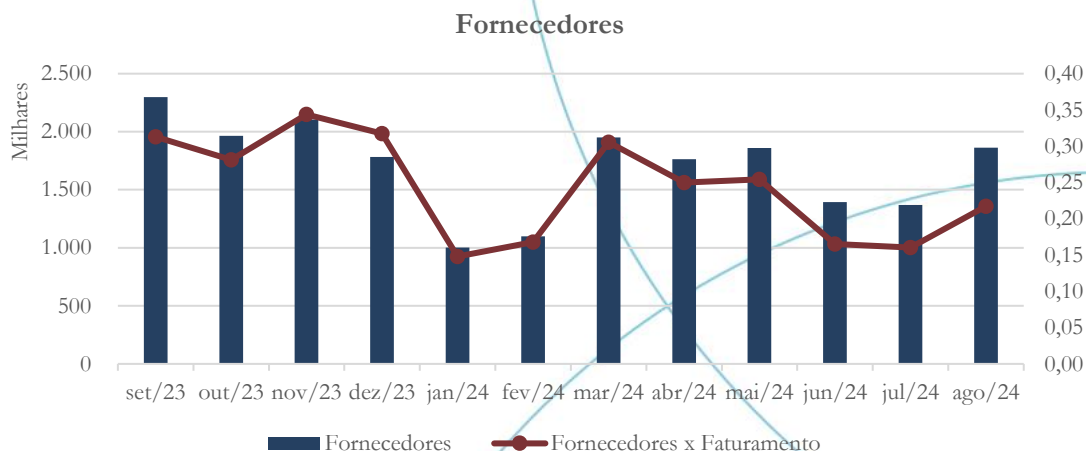
Gráfico 5



O saldo de custo do imobilizado apresentou aumento de 0,50% entre julho/2024 e agosto/2024, registrando saldo de R\$ 13,9 milhões neste mês. O aumento se observa na conta de máquinas e equipamentos e instalações elétricas. Já as depreciações acumuladas registram acréscimos mensais, como resultado das quotas de depreciação contabilizadas mensalmente, cujo saldo no mês de agosto/2024 totaliza R\$ 8,8 milhões.

4.1.7. Fornecedores

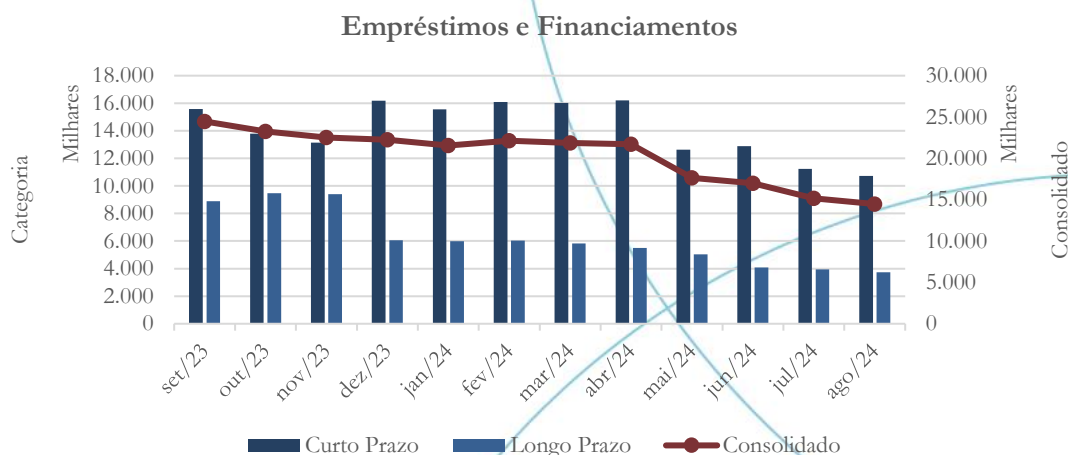
Gráfico 6



O saldo da conta fornecedores passou de R\$ 1,4 milhões em julho/2024 para R\$ 1,9 milhões no mês de agosto/2024, o que representa um aumento de 36,09%. Deste total, R\$ 1,1 milhões, ou seja, 59% do saldo total, são contabilizados na conta fornecedores de serviços, e que apresenta aumento relevante, comparativamente ao mês de julho/2024, quando registrava R\$ 590,0 mil. Solicitamos à Recuperanda que nos informe sobre as razões para este aumento, a natureza dos serviços prestados e sua composição por fornecedor.

4.1.8. Empréstimos e Financiamentos

Gráfico 7



Como se pode observar no gráfico acima, o saldo total de empréstimos e financiamentos⁵ vem demonstrando diminuição a partir do mês de maio/2024. Em abril/2024, totalizava R\$ 21,7 milhões e em maio/2024 se reduz a R\$ 17,7 milhões, seguidas de novas reduções até fechar o mês de agosto/2024 com R\$ 14,5 milhões, o que representa uma diminuição de 33,3% no período de abril/2024 a agosto/2024.

Anteriormente, solicitamos à Recuperanda que nos posicionasse a respeito das razões da diminuição de 18,6% apresentada entre os meses de abril/2024 e maio/2024, dada a relevância desta movimentação. A Recuperanda informou o que segue:

Na variação da conta contábil pelo valor apontado de R\$ 4.035.736,87 (quatro milhões, trinta e cinco mil, setecentos e trinta e seis reais e oitenta e sete centavos) estão considerados os valores dos deságios a serem realizados nos contratos bancários destacados na “Lista de Credores”, inclusa no processo de Recuperação Judicial na classe de credores quirografários no valor de R\$ 3.420.435,25 (três milhões, quatrocentos e vinte mil, quatrocentos e trinta e cinco reais e vinte e cinco

⁵ Considerando o curto e longo prazo.

centavos). O valor restante de R\$ 615.301,62 (seiscentos e quinze mil, trezentos e um reais e sessenta e dois centavos) representa os pagamentos realizados no curso normal da atividade da empresa em cumprimento aos contratos bancários e operações em andamento.

Solicitamos à Recuperanda que nos esclarecesse complementarmente como se reconheceu o referido deságio, informando os impactos no seu balanço patrimonial e no resultado do período.

A recuperanda nos informou:

Os valores do deságio que foram realizados no pagamento da primeira parcela devida aos credores e foram reconhecidos no resultado da empresa, na conta “65205.0010 – Deságio”.

E, assim sucessivamente serão reconhecidos à medida em que forem sendo pagas as parcelas estabelecidas no Plano de Recuperação Judicial.

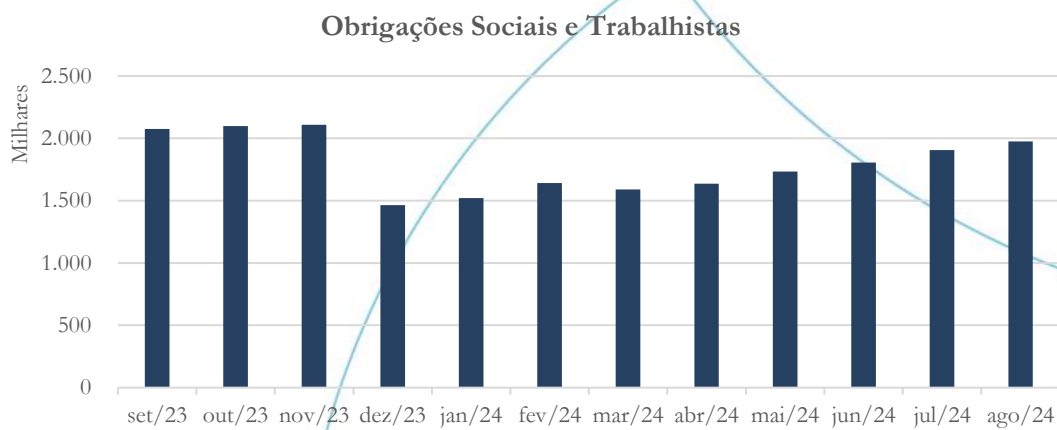
Os valores que serão realizados ao longo do prazo estabelecido na Recuperação Judicial, ou seja 15 (quinze) anos, estão descritos no “Grupo 22804.0000 – Bancos – RJ”, em relação às Instituições Financeiras e são provenientes das baixas efetuados nos contratos de empréstimos objetos do Plano.

Os mesmos serão levados ao resultado da empresa nos períodos em que ocorrerem. Sendo que ao final do período da Recuperação Judicial, esse grupo do Passivo apresentará saldo zerado e o valor correspondente estará reconhecido na Demonstração do Resultado fracionadamente em função do andamento dos pagamentos aos credores.

Para os credores financeiros parceiros não foram considerados deságios, na forma do Plano de Recuperação Judicial, e para os outros credores serão aplicados o deságio também na forma estabelecida.

4.1.9. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 8



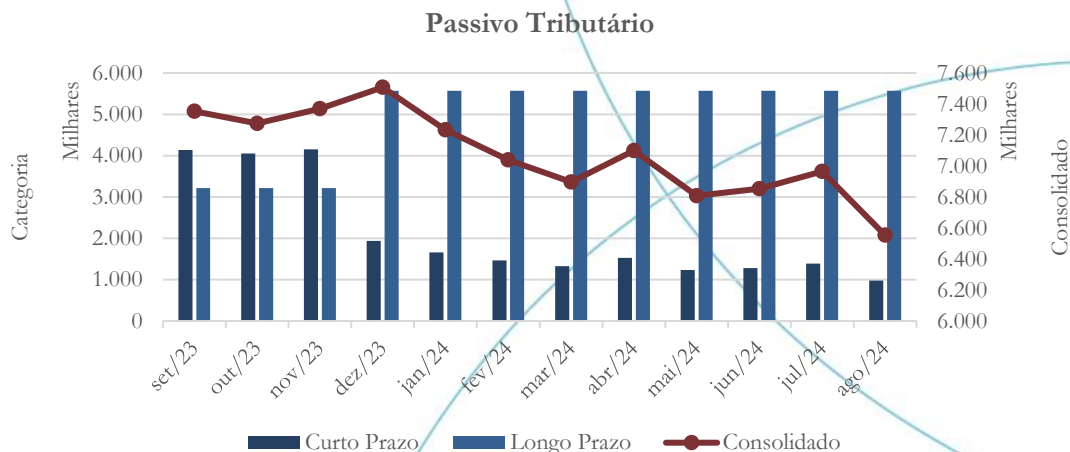
As obrigações trabalhistas passaram de R\$ 1,9 milhões em julho/2024 para R\$ 2,0 milhões em agosto/2024. Do total contabilizado no mês de agosto/2024, R\$ 1,4 milhões, ou seja 71,5%, são referentes as provisões para férias, 13º salário e encargos aplicáveis.

A tabela abaixo apresenta composição mensal desta conta e sua evolução no período de seis (6) meses findo em agosto/2024:

| Passivo Trabalhista | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 | ago/24 |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Salários | 211.755 | 219.131 | 230.102 | 228.507 | 306.951 | 277.749 |
| INSS | 203.347 | 203.825 | 216.064 | 215.103 | 236.576 | 233.514 |
| FGTS | 42.671 | 43.512 | 44.534 | 43.174 | 49.738 | 47.289 |
| Provisões | 1.128.616 | 1.164.193 | 1.238.079 | 1.314.833 | 1.307.496 | 1.412.611 |
| Outros obg sociais | 4.903 | 5.032 | 4.980 | 5.032 | 5.199 | 5.199 |
| Total: | 1.591.291 | 1.635.693 | 1.733.759 | 1.806.648 | 1.905.960 | 1.976.362 |

4.1.10. Passivo Tributário

Gráfico 9



Contabilizado a curto e longo prazos, o passivo tributário⁶ apresentou diminuição de 6% no mês de agosto/2024, com saldo no valor de R\$ 6,6 milhões.

A tabela abaixo apresenta a composição e evolução mensal do passivo tributário, por esfera de competência fazendária, para o período de seis (6) meses findo em agosto/2024:

| Passivo Tributário | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 | ago/24 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Municipal | 3.080 | 5.138 | 4.226 | 5.385 | 5.302 | 4.583 |
| Estadual | 150.063 | 272.682 | 169.727 | 257.859 | 283.884 | 175.338 |
| Federal | 245.799 | 428.649 | 345.077 | 405.934 | 609.028 | 410.632 |
| Previdenciário | 1.892.926 | 1.892.926 | 1.892.926 | 1.892.926 | 1.892.926 | 1.892.926 |
| Parcelamento | 573.614 | 516.253 | 458.891 | 401.530 | 344.169 | 286.807 |
| Outros impostos parcelados | 4.030.557 | 3.983.455 | 3.937.607 | 3.888.885 | 3.829.591 | 3.783.700 |
| Total: | 6.896.040 | 7.099.103 | 6.808.455 | 6.852.519 | 6.964.900 | 6.553.987 |

⁶ O passivo tributário é composto pelas obrigações tributárias, obrigações tributárias a parceladas a curto prazo e obrigações tributárias parceladas a longo prazo.

4.1.11. Deságio a realizar

A partir de maio/2024, a Recuperanda passou a registrar, no passivo não circulante, conta intitulada “deságio a realizar”, no montante de R\$ 2,6 milhões, valor que se mantém inalterado até julho/2024 e finalizou agosto/2024 com saldo de R\$ 2,5 milhões. Tendo em vista a relevância deste valor, solicitamos à Recuperanda esclarecimentos sobre sua natureza e composição.

De acordo com a Recuperanda:

Estão lançados nesse grupo contábil (22803.0000) os valores dos deságios a serem realizados no decorrer do prazo para pagamento dos credores que foram estabelecidos na AGC, ou seja, o prazo de 15 anos. As baixas nas contas contábeis ocorrerão nas datas nas quais efetivamente foram realizados os pagamentos cabíveis. Uma vez que a primeira parcela devida aos credores das Classes III e IV foram efetuados em maio/2024, efetuamos esse reconhecimento.

Tendo em vista os esclarecimentos prestados, acompanharemos a evolução desta conta e seus efeitos ao longo do período de cumprimento do plano recuperacional.

4.1.12. Adiantamentos recebidos

A Recuperanda registra no passivo circulante saldo de adiantamentos recebidos de clientes nacionais. Esta conta apresentou aumento relevante entre abril/2024 e maio/2024, passando de R\$ 414,4 mil para R\$ 1,1 milhões. Em julho/2024, observa-se novo incremento, quando o saldo desta conta alcança R\$ 1,6 milhões, fechando o mês de agosto/2024 em R\$ 1,2 milhões, o que representa uma diminuição de 25,5% no período.

Tendo em vista a relevância dos aumentos entre os meses de maio/2024 e julho/2024, solicitamos à Recuperanda esclarecimentos sobre sua natureza e composição.

De acordo com a Recuperanda:

A variação encontrada na conta “21501.0001 Adiantamento Clientes Nacional” recebeu equivocadamente lançamentos dos adiantamentos efetuados por clientes internacionais, cujos embarques das mercadorias possuem previsão de entrega no mês de Setembro/2024.

Embora devam estar destacados na conta “21501.0002- Adto Clientes Estrangeiros”, as operações e valores fazem parte do grupo “21501.0000- Adiantamento de Clientes”, não tendo sido desvirtuada sua finalidade de evidência.

4.1.13. Passivo Extraconcursal

A Recuperanda passou a registrar saldo intitulado “passivo extraconcursal”, no passivo não circulante, a partir de maio/2024, pelo valor de R\$ 1,8 milhões, que se mantém relativamente constante até agosto/2024.

A tabela abaixo apresenta a composição de referida conta no período de três (3) meses findo em agosto/2024:

| Passivo Extraconcursal | jun/24 | jul/24 | ago/24 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Banco Bradesco S/A – RJ | 23.419,14 | 23.419,14 | 23.419,14 |
| Banco do Brasil SA – RJ | 2.658,78 | 2.658,78 | 2.658,78 |
| Banco Itaú SA – RJ | 769.993,22 | 769.993,22 | 769.993,22 |
| Banco Luso Brasileiro SA - RJ | 107.067,41 | 107.067,41 | 107.067,41 |
| Banco Sofisa SA – RJ | 893.909,03 | 874.171,47 | 893.909,03 |
| Total | 1.797.047,58 | 1.777.310,02 | 1.797.047,58 |

4.1.14. Partes relacionadas

A Recuperanda registra no ativo circulante R\$ 3,3 milhões relacionados a adiantamentos aos sócios. No passivo, encontra-se contabilizado saldo de empréstimos junto aos sócios no valor total de R\$ 280,7 mil. Estes saldos não apresentam movimentação ao longo do período análise.

Solicitamos à Recuperanda que nos posicionasse a respeito da sua natureza e composição.

De acordo com a Recuperanda:

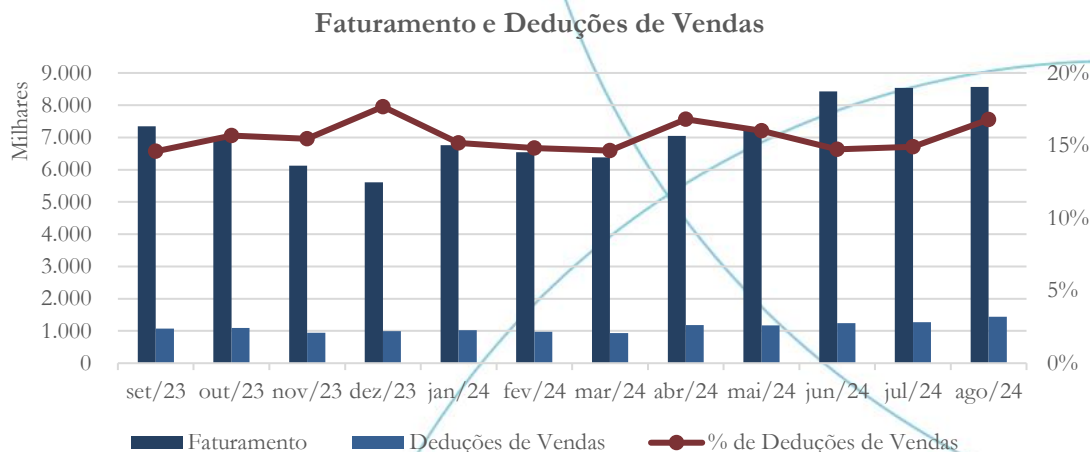
O saldo constante da conta contábil “Créditos com Sócios” é composto por valores que foram antecipados pela empresa aos sócios, no período de 01/2018 a 12/2021, e que se mantem inalterados desde então. O valor constante no passivo está relacionado a importâncias que foram emprestadas pelos sócios em 01/2020, através de contratos de mútuo, no montante de R\$ 140 mil reais acrescidos de juros, calculados até 10/2021.

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 10

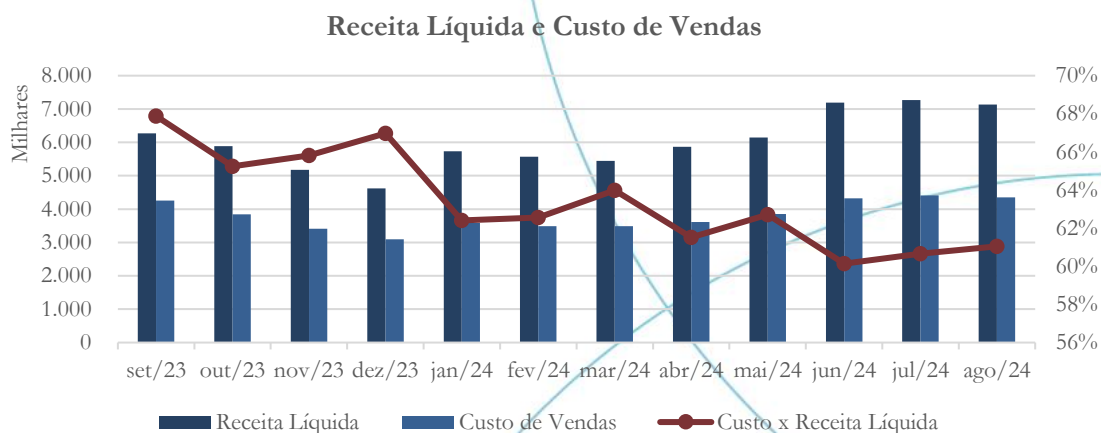


O faturamento de agosto/2024, no valor de R\$ 8,6 milhões, ultrapassou o recorde histórico alcançado no mês anterior e registrado nos primeiros oito (8) meses de 2024. No período de janeiro/2024 a agosto/2024, as receitas brutas somaram R\$ 59,6 milhões.

As deduções de vendas, representadas majoritariamente por impostos sobre vendas, registraram aumento de 13,0% no entre julho/2024 e agosto/2024, totalizando R\$ 1,4 milhões. Nos oito (8) primeiros meses de 2024, as deduções de vendas somaram R\$ 9,2 milhões.

4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 11

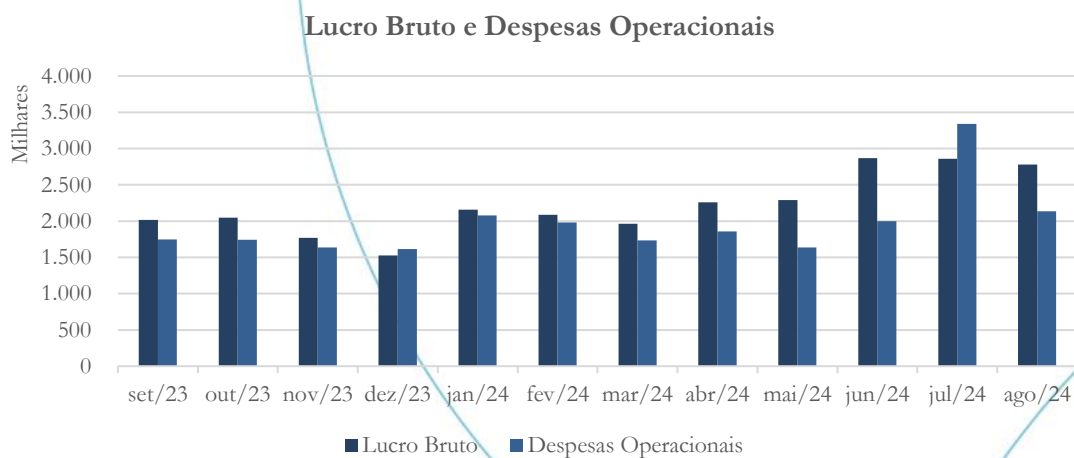


As receitas líquidas totalizaram R\$ 50,4 milhões nos primeiros oito (8) meses de 2024, registrando média de R\$ 6,3 milhões mensais.

O custo de vendas totaliza R\$ 31,1 milhões, apresentando média mensal de R\$ R\$ 3,9 milhões, no mesmo período.

4.2.3. Lucro Bruto e Despesas Operacionais

Gráfico 12



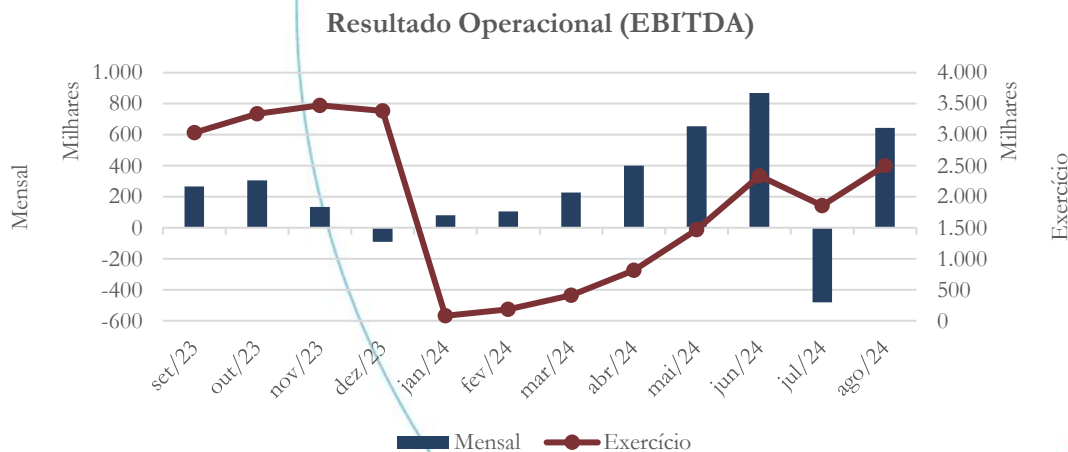
Como se pode verificar no gráfico acima, no período de doze (12) meses, o resultado bruto manteve-se positivo. Considerando o exercício de 2024, o lucro bruto totaliza R\$ 19,3 milhões, valor suficiente para fazer face às despesas operacionais que somaram R\$ 16,8 milhões.

No mês de julho/2024, as despesas operacionais suplantaram o lucro bruto. Este efeito decorre principalmente de aumentos no grupo de despesas administrativas, notadamente despesas com assessoria e consultoria (R\$ 754,0 mil) – conta 731020001. Dada a relevância desta movimentação, solicitamos à Recuperanda que esclarecesse sobre o ocorrido, indicando a natureza e valores dos principais serviços tomados.

A Recuperanda justificou que o aumento se deve a honorários pagos a assessores na defesa de interesses da Empresa em tese levantada sobre a possibilidade de recuperação de impostos.

4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)

Gráfico 13



Em agosto/2024, o resultado operacional voltou a apresentar saldo positivo no valor de R\$ 643,4 mil. Nos primeiros oito (8) meses de 2024, o lucro operacional atingiu R\$ 2,5 milhões.

4.2.5. Retorno Operacional

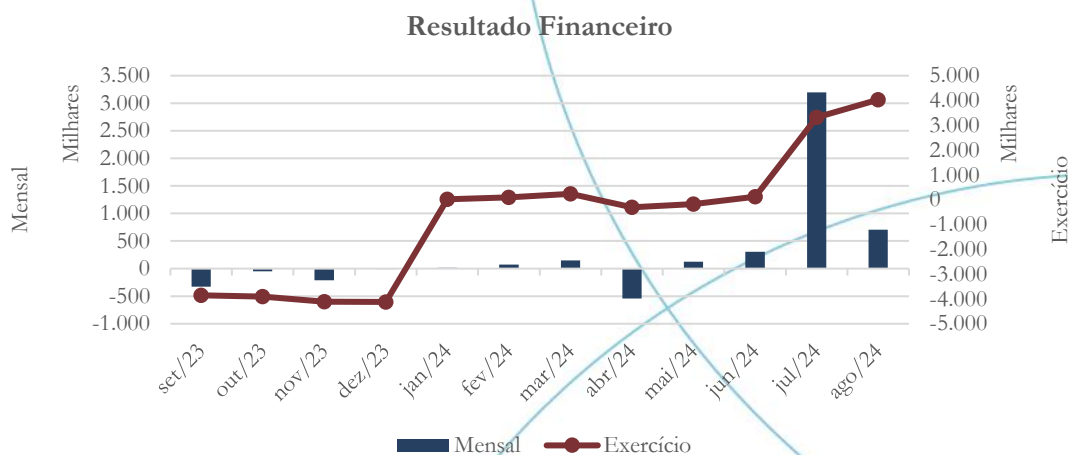
Gráfico 14



O retorno operacional, computado pela razão entre o lucro operacional e as receitas líquidas, foi de 5% no acumulado de janeiro/2024 a agosto/2024.

4.2.6. Resultado Financeiro

Gráfico 15



No período de janeiro/2024 a agosto/2024, as receitas financeiras líquidas totalizaram R\$ 4,0 milhões. Este resultado foi puxado por receitas financeiras registradas em julho/2024, no valor de R\$ 3,4 milhões, em conta intitulada “receitas com fornecedores/ clientes” (752020001). Já no mês de agosto/2024 as receitas financeiras totalizaram R\$ 948,0 mil. Dada a expressividade e atipicidade do valor contabilizado em julho/2024, solicitamos à Recuperanda que esclarecesse sobre sua natureza, origem e efeitos no seu balanço patrimonial.

A Recuperanda informou:

Em 22/07/2024 a RFB creditou na conta corrente da Sustentare, no Banco Santander o valor de R\$ 2.741.598,18 (dois milhões, setecentos e quarenta e um mil, quinhentos e noventa e oito reais e dezóito centavos).

Tal crédito deveu-se pela apresentação de elementos identificados ensejadores da tese apresentada pelo escritório (...) e que proporcionou uma entrada de caixa relevante.

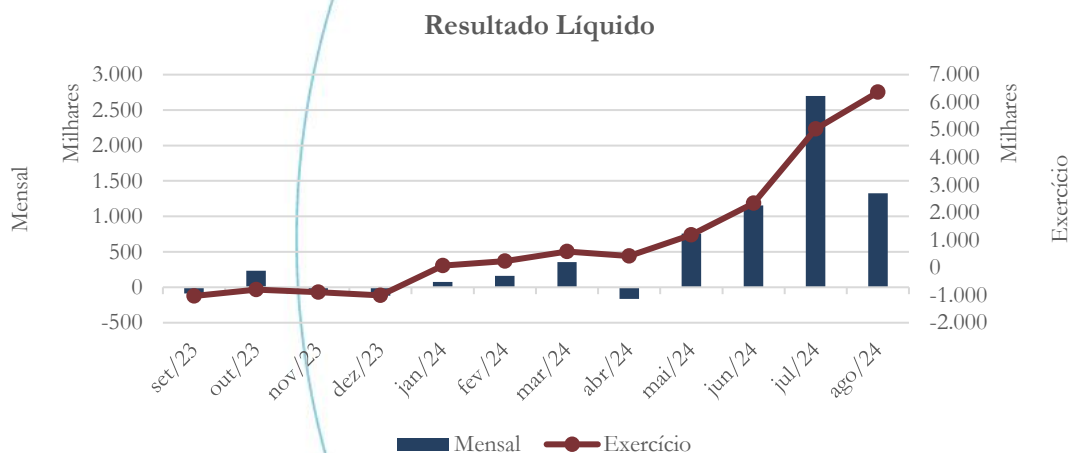
O valor mais expressivo, além do já citado, se refere a compensações de outros impostos federais, no importe de R\$ 630.198,52 (seiscentos e trinta mil, cento e noventa e oito reais e cinquenta e dois centavos).

Existe também o desconto de R\$ 53.673,63 (cinquenta e três mil, seiscentos e setenta e três reais e sessenta e três centavos) relativo à energia contratada efetuado pela Cia. Jaguari de Energia.

Os efeitos são verificados no lucro apresentado no período para o qual foram calculados todos os impostos devidos.

4.2.7. Resultado Líquido

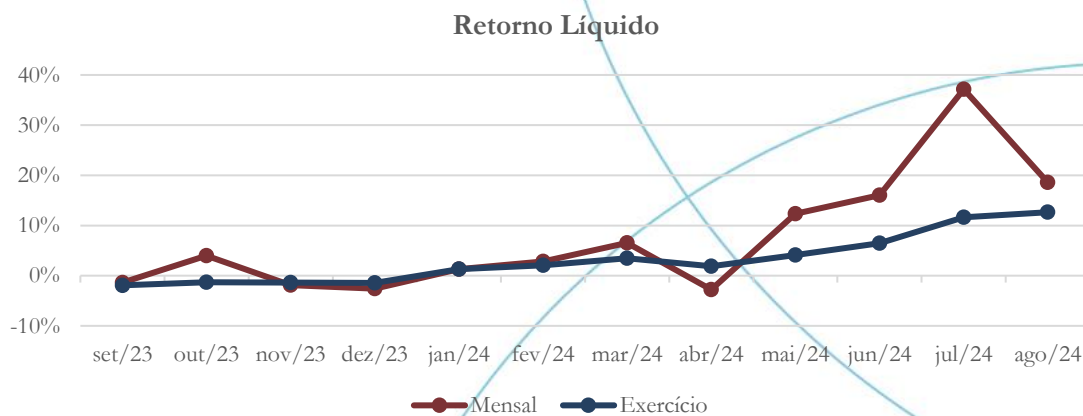
Gráfico 16



Nos primeiros oito (8) meses de 2024, a Recuperanda apurou lucro líquido no valor total de R\$ 6,4 milhões, representando um aumento de 26,38% quando comparado ao acumulado até o mês de julho/2024.

4.2.8. Retorno Líquido

Gráfico 17



Nos oito (8) primeiros meses de 2024, a margem líquida, calculada pela razão entre o lucro líquido e as receitas líquidas auferidas no período, foi positiva em 12,6%.

4.3. Índices e Indicadores

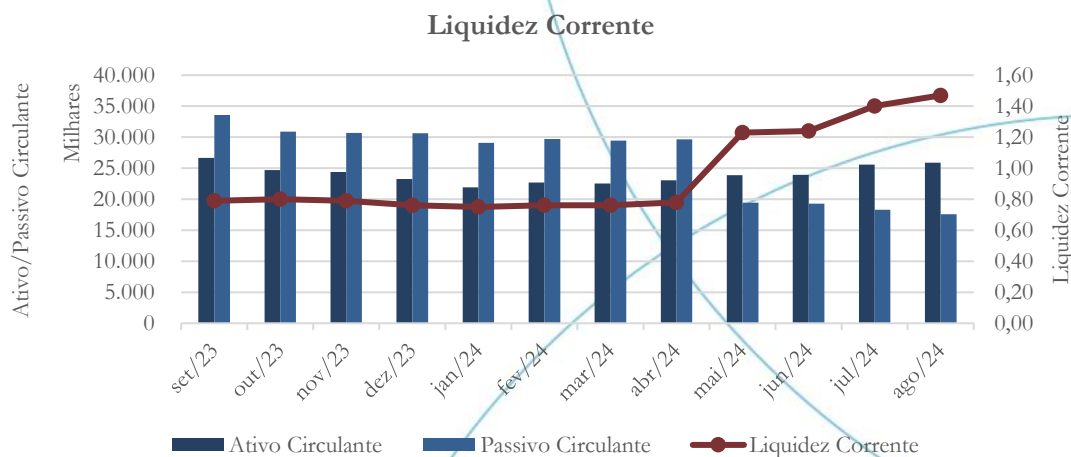
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas, possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, quando da análise das demonstrações contábeis.

4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente⁷ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar a capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações imediatas, ou seja, aquelas de curto prazo.

⁷ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

Gráfico 18



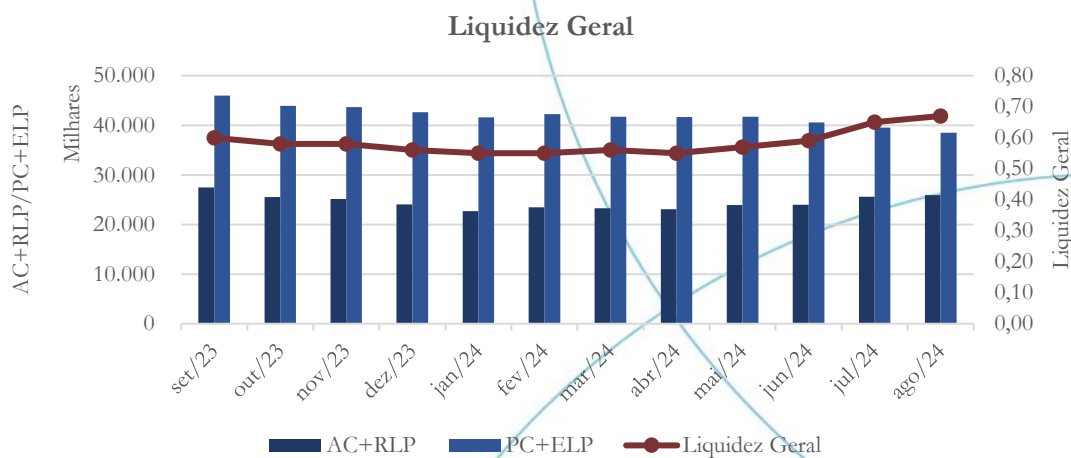
A Recuperanda possuía R\$ 1,47 de ativos de curto prazo cada R\$ 1,00 de passivos circulantes no mês de agosto/2024.

4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazos⁸. Neste sentido, quando o resultado deste indicador for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

⁸ 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 19

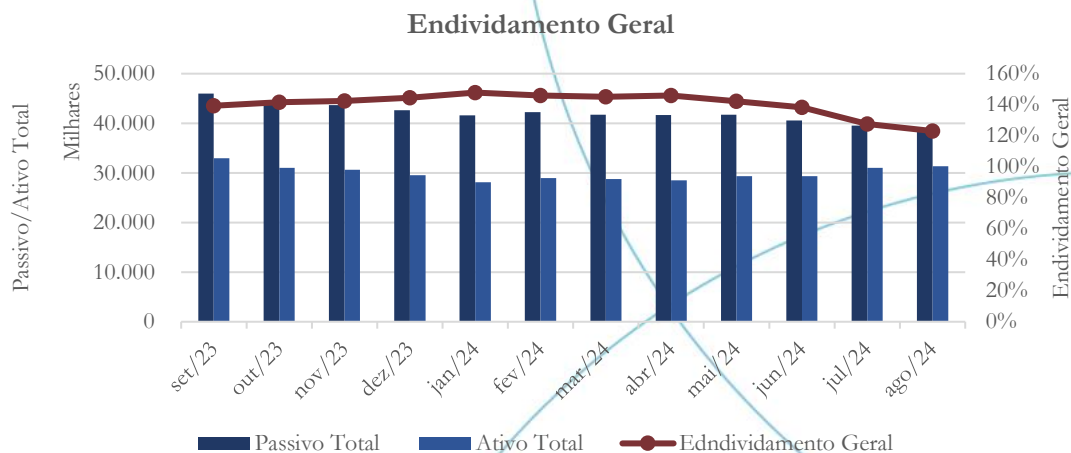


Considerando os direitos e obrigações a curto e longo prazos, a Recuperanda possuía R\$ 0,67 de ativos totais, para cada R\$ 1,00 de passivos totais registrados em agosto/2024.

4.3.3. Endividamento

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

Gráfico 20

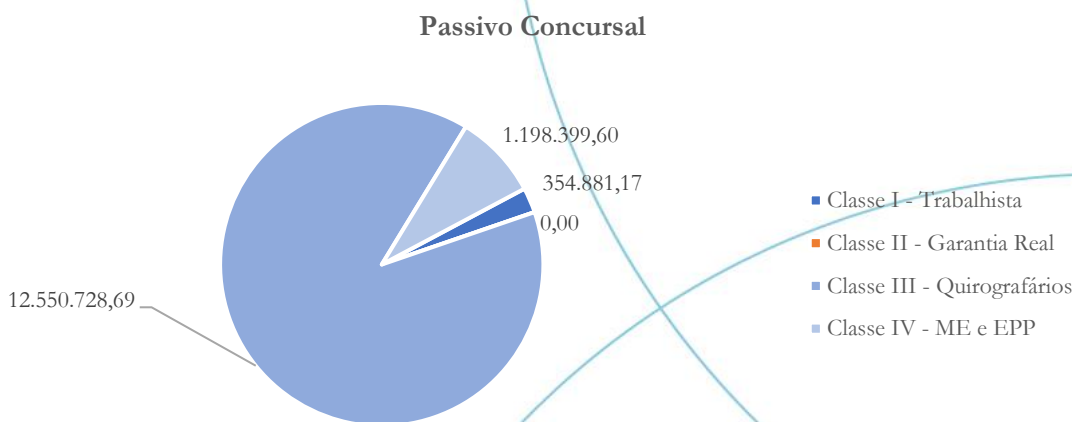


Como demonstrado no gráfico acima, este indicador se situa em 1,23 em agosto/2024, ou seja, os passivos da Recuperanda excedem seus ativos em cerca de 23%, o que denota dependência em relação a capitais de terceiros.

5. Passivo Concursal

Conforme a lista do art. 7º, § 2º, da Lei 11.101/2005, o passivo sujeito aos efeitos da recuperação judicial se dá conforme as informações a seguir.

Gráfico 21



O valor sujeito ao concurso de credores totaliza R\$ 14,1 milhões, compostos conforme demonstrado na tabela abaixo:

| Classe de Credor | Nr. De Credores | Valor do Crédito | Participação da Classe |
|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|
| Classe I - Trabalhista | 31 | 354.881,17 | 3% |
| Classe II - Garantia Real | 0 | 0,00 | 0% |
| Classe III - Quirografários | 145 | 12.550.728,69 | 89% |
| Classe IV - ME e EPP | 179 | 1.198.399,60 | 8% |
| Total | 355 | 14.104.009,46 | 100% |

A Classe I (credores trabalhistas e equiparados) congrega 31 integrantes e representa 3% do passivo concursal total; a Classe III (credores quirografários) conta com 145 integrantes, representando 89% do total, e a Classe IV (credores de pequeno porte) conta com 179 integrantes, representando 8% do valor total. Não há créditos listados na Classe II, credores com garantia real.

6. Análise e considerações finais

Nos primeiros 8 (oito) meses de 2024, as receitas líquidas auferidas totalizaram R\$ 50,3 milhões, enquanto os custos de vendas somaram R\$ 31,1 milhões no mesmo período, proporcionando lucro bruto no valor de R\$ 19,3 milhões.

Com resultado bruto suficiente, a Recuperanda compensou despesas operacionais registradas num total de R\$ 16,8 milhões no período, apurando lucro operacional no montante de R\$ 2,5 milhões no acumulado de janeiro/2024 a agosto/2024.

No mesmo período, foram contabilizadas despesas com depreciação no valor de R\$ 163,7 mil, outras despesas não operacionais no valor de R\$ 5,6 mil e ainda receitas financeiras líquidas que totalizaram R\$ 4,0 milhões. Desta forma, tendo em vista estes efeitos e os demais fatos acima relatados, a Sustentare apresenta lucro líquido no valor de R\$ 6,4 milhões no período de janeiro/2024 a agosto/2024.

No mais, continuaremos acompanhando.

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 |
| 23/03/2022 | • Plano de Recuperação Judicial juntado aos autos |
| 08/04/2022 | • Edital do art. 52 §1º da lei 11.101/2005 |
| 07/06/2022 | • Edital de aviso do Plano de Recuperação Judicial (DJE) |
| 06/09/2022 | • Edital do art. 7º §2º da lei 11.101/2005 |
| 07/12/2022 | • Edital do art. 36 da lei 11.101/2005 |
| 26/01/2023 | • Primeira convocação da AGC – ausência de quórum |
| 02/02/2023 | • Segunda convocação da AGC – aprovação do PRJ |
| 05/04/2023 | • Homologação do PRJ |

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

8. Anexo

SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete
Período de Apuração Encerrado em 31/08/2024

| Ativo | Agosto |
|--|-----------------------|
| Circulante | |
| Disponibilidades | 240.287,85 |
| <i>Caixa e Bancos</i> | <i>149.605,17</i> |
| <i>Aplicações Financeiras</i> | <i>90.682,68</i> |
| Clientes a Receber (Líquido) | 12.877.802,56 |
| <i>Clientes a Receber (Bruto)</i> | <i>12.877.802,56</i> |
| Estoques e Almojarifados | 6.282.611,30 |
| Manutenção Industrial | - |
| Adiantamento Diversos | 5.065.491,27 |
| Tributos a Recuperar/Diferidos | 1.398.644,82 |
| Despesas Antecipadas | 16.266,55 |
| Total do Circulante | 25.881.104,35 |
| Não Circulante | |
| Despesas Antecipadas | |
| <i>Outras Contas</i> | <i>31.684,03</i> |
| Investimentos em Subsidiárias e Coligadas | - |
| Outros Investimentos | - |
| Investimentos | - |
| Imobilizado (Bruto) | 13.894.205,51 |
| <i>(-) Depreciação Acumulada</i> | <i>(8.757.207,27)</i> |
| Imobilizado (Líquido) | 5.136.998,24 |
| Intangível (Bruto) | 269.030,21 |
| <i>Intangível (Líquido)</i> | <i>269.030,21</i> |
| Total do Ativo Não Circulante | 5.437.712,48 |
| Total do Ativo | 31.318.816,83 |

Documento assinado digitalmente



ANA SILVIA ARIOLLI
Data: 16/09/2024 11:16:38-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Sustentare Produtos Alimentícios Ltda.

Estrada Municipal Fioravante Carlotti, 1901 -
Bairro Santa Tereza - Pedreira (SP) - CEP 13920-000
CNPJ: 01.345.179/0001.81

+55 (19) 3852-8200



contato@sustentare.com.br



www.sustentare.com.br

Nossas marcas



SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete
Período de Apuração Encerrado em 31/08/2024

| Passivo | Agosto |
|---|------------------------|
| Circulante | |
| Endividamento Bancário (Moeda Local) | (10.831.598,50) |
| Empréstimos e Financ. | (7.846.340,83) |
| Duplicatas Descontadas | (2.985.257,67) |
| <i>Endividamento Bancário (Moeda Estrangeira)</i> | - |
| <i>Operações com Pessoas Ligadas</i> | - |
| Fornecedores | (1.797.404,71) |
| Adiantamento de Clientes | (1.174.010,89) |
| Obrigações Fiscais e Trabalhistas | (1.976.361,95) |
| Tributária | (445.073,07) |
| Parcelamento de Tributos | (536.875,99) |
| Outras Contas | (65.993,33) |
| Passivo Extraconcursal | (756.807,26) |
| Pos Ajuizamento - RJ | - |
| Total do Circulante | (17.584.125,70) |
| Não Circulante | |
| Endividamento Bancário (Moeda Local) | (3.924.261,71) |
| Parcelamento de Tributos | (5.572.037,73) |
| Passivo Extraconcursal | - |
| Pós Ajuizamento RJ - LP | (11.441.476,28) |
| Total do Passivo Não Circulante | (20.937.775,72) |
| Total do Passivo | (38.521.901,42) |
| Patrimônio Líquido | |
| Capital Social | (300.000,00) |
| Reservas | (1.874.474,61) |
| Lucros Acumulados | 3.404.247,51 |
| Lucros / Prejuízos Acumulados | 12.335.840,38 |
| Resultado do Exercício | (6.362.528,69) |
| Total do Patrimônio Líquido | 7.203.084,59 |
| Total do Passivo | (31.318.816,83) |

Documento assinado digitalmente



ANA SILVIA ARIOLLI
Data: 16/09/2024 11:37:37-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Sustentare Produtos Alimentícios Ltda.

Estrada Municipal Fioravante Carlotti, 1901 -
Bairro Santa Tereza - Pedreira (SP) - CEP 13920-000
CNPJ: 01.345.179/0001.81

+55 (19) 3852-8200



contato@sustentare.com.br



www.sustentare.com.br

Nossas marcas




SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Demonstração do Resultado do Exercício
Período de Apuração Encerrado em 31/08/2024



| | Agosto |
|--|-----------------------|
| Receita Bruta | 59.594.356,28 |
| (-) Deduções do Faturamento | (9.239.486,81) |
| <i>Tributos sobre o Faturamento</i> | <i>(8.801.953,35)</i> |
| <i>Devoluções e Outras Deduções</i> | <i>(437.533,46)</i> |
| (=) Receita Operacional Líquida | 50.354.869,47 |
| (-) Custo Total dos Produtos Vendidos (CPV) | (31.097.705,17) |
| (=) Lucro ou Prejuízo Operacional Bruto | 19.257.164,30 |
| (-) Despesas Comerciais | 10.631.785,44 |
| (-) Despesas Administrativas | 5.586.465,82 |
| (-) Despesas Tributárias | 577.699,31 |
| (-) Outras Despesas Operacionais | 124.172,86 |
| (+) Outras Receitas Operacionais | |
| Lucro Líquido | 2.337.040,87 |
| (+) Receitas Financeiras | (7.597.649,51) |
| (-) Despesas Financeiras | 3.566.530,60 |
| (+) Variação Cambial Ativa | |
| (-) Variação Cambial Passiva | |
| (=) Lucro ou Prejuízo Após Despesas Financeiras | 6.368.159,78 |
| (-) Outras Despesas Não Operacionais | 5.631,09 |
| (=) Lucro ou Prejuízo Antes de IRPJ e CSLL | 6.362.528,69 |
| (+/-)IRPJ e CSLL | - |
| (=) Lucro ou Prejuízo Líquido | 6.362.528,69 |

Pedreira, 31 de Agosto de 2024

Documento assinado digitalmente
 ANA SILVIA ARIOLLI
 Data: 16/09/2024 11:18:55-0300
 Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Sustentare Produtos Alimentícios Ltda.

Estrada Municipal Fioravante Carlotti, 1901 -
 Bairro Santa Tereza - Pedreira (SP) - CEP 13920-000
 CNPJ: 01.345.179/0001.81

+55 (19) 3852-8200 
 contato@sustentare.com.br 
 www.sustentare.com.br

Nossas marcas

 FOOD SERVICE
