

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA E. 1ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE PEDREIRA - ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo nº 0000283-13.2022.8.26.0435

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos da Recuperação Judicial de **SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atenção ao r. despacho de fls. 529, requerer a juntada aos autos, em conformidade com o artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/05, do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) das Recuperandas relativo ao mês de Agosto a Setembro 2023, bem como demais documentos contábeis atinentes ao mesmo período.

Campinas, 12 de dezembro de 2023.

Maurício Dellova de Campos

OAB/SP nº 183.917



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

*Sustentare Produtos Alimentícios
Ltda*

Setembro/2023



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 DA RECUPERANDA	8
3.1. DO ESTABELECIMENTO E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS	8
3.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	9
3.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	9
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	10
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	10
4.1.1. <i>Disponível</i>	10
4.1.2. <i>Contas a Receber</i>	11
4.1.3. <i>Estoques</i>	12
4.1.4. <i>Tributos recuperáveis</i>	13
4.1.5. <i>Imobilizado</i>	13
4.1.6. <i>Fornecedores</i>	14
4.1.7. <i>Empréstimos e Financiamentos</i>	15
4.1.8. <i>Obrigações Sociais e Trabalhistas</i>	16
4.1.9. <i>Passivo Tributário</i>	17
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	18
4.2.1. <i>Faturamento e Deduções de Vendas</i>	18
4.2.2. <i>Receita Líquida e Custo de Vendas</i>	19
4.2.3. <i>Margem de Contribuição e Despesas Operacionais</i>	19
4.2.4. <i>Resultado Operacional (EBITDA)</i>	20
4.2.5. <i>Resultado Financeiro</i>	21
4.2.6. <i>Resultado Líquido</i>	22
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	23
4.3.1. <i>Liquidez Corrente</i>	23
4.3.2. <i>Liquidez Geral</i>	24
4.3.3. <i>Endividamento</i>	25
5. PASSIVO CONCURSAL.....	26



6. ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS 27

7. ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL..... 28

8. ANEXOS 28

Glossário

Sustentare	Sustentare Produtos Alimentícios Ltda.
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
BP	Balço Patrimonial
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	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos e devoluções.
Custo de Vendas	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra.
Margem de Contribuição	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os custos de vendas de suas receitas líquidas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
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 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 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 agosto/2022 a setembro/2023.

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 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 pelas recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 11/12/2023 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 2,92% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa ficou em 1,51% nesta semana.

A previsão para o câmbio³ é de R\$ 4,95/US\$. Para o ano de 2024, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,00/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

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.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2023 passou de US\$ 78,40 bilhões para US\$ 78,80 bilhões. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – passou de US\$ 67,20 bilhões para US\$ 68,50 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2023 é de 11,75% ao ano e de 9,25% ao ano no final de 2024, segundo especialistas.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2023 passou de 4,54% para 4,51% nesta semana, enquanto para 2024, a projeção passou de 3,92% para 3,93%.

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

De acordo com a Associação Brasileira da Indústria de Alimentos (ABIA), a indústria brasileira de alimentos demonstrou, nos últimos cinco anos, crescimento ininterrupto no número de vagas criadas, alcançando hoje⁴ um total de 1,9 milhão de postos de trabalho formais e diretos – representando assim 25% do total da indústria de transformação do Brasil.

Estudos realizados pela Abia indicam que, de dezembro de 2022 a julho de 2023, o setor apresentou aumento de 32.700 postos, contribuindo para a melhora no número geral de criação de vagas no país.

⁴ Os dados referem-se a outubro de 2023.

Importante observar que além da pandemia, outro fator que auxiliou no desempenho do setor diz respeito a demanda no uso de mão de obra em toda a cadeia produtiva: do campo à indústria, dos setores de insumos e serviços de apoio proporcionando alto poder de criação de vagas.

As projeções da Organização das Nações Unidas (ONU) indicam que até 2050, a população mundial deve alcançar a marca de aproximadamente 2 bilhões de habitantes sendo assim necessário a elevação da produção de proteína em 20%.

Neste cenário, o setor de alimentos continuará proporcionando um círculo virtuoso de investimentos e criação de emprego e renda, estimulando o consumo.

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	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
Outubro, 2022	161	2	1	9	173
Novembro, 2022	159	2	1	9	171
Dezembro, 2022	160	1	1	9	171
Janeiro, 2023	156	1	2	7	166
Fevereiro, 2023	160	1	2	6	169
Março, 2023	167	1	2	9	179
Abril, 2023	167	1	0	9	177
Maio, 2023	182	1	2	7	192
Junho, 2023	179	1	2	7	189
Julho, 2023	183	2	3	7	195
Agosto, 2023	185	1	3	7	196
Setembro, 2023	166	3	3	7	179

O quadro de colaboradores apresentou redução de 16 postos de trabalho em relação a julho/2023. Ainda neste período se verifica redução de 17 funcionários contratados em regime CLT, e aumento de um posto de trabalho no modelo de contratação PJ,

encerrando-se assim o mês de setembro/2023 com 169 colaboradores em folha de pagamento.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 26):

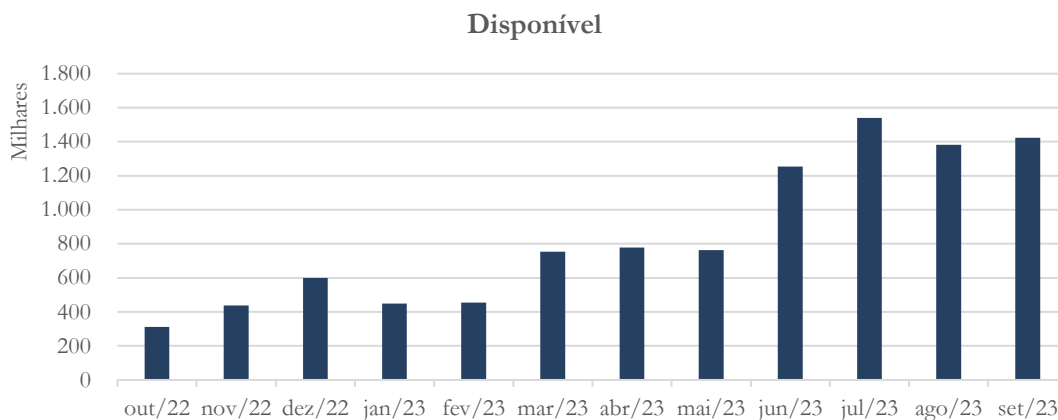
[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial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

4.1.1. Disponível

Gráfico 1

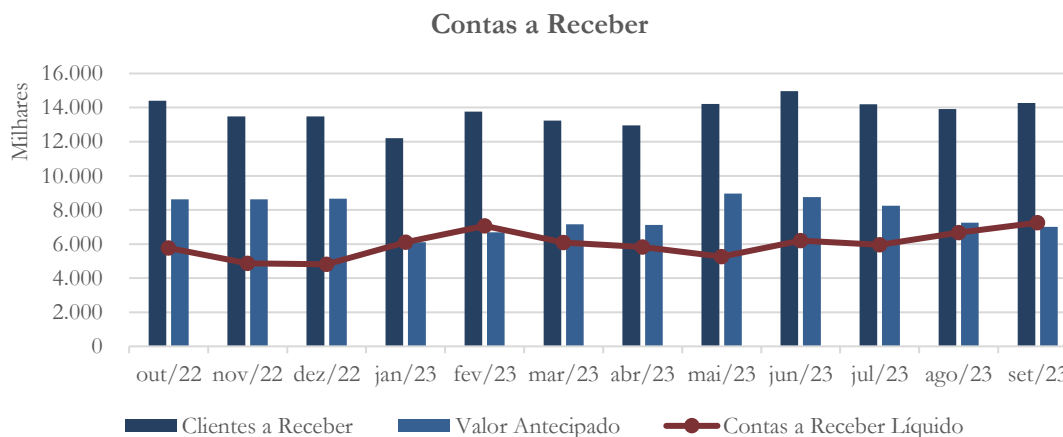


O saldo das disponibilidades registrou diminuição de 10,25% no mês de agosto/2023 frente a julho/2023 e apresentou aumento de 2,97% em setembro/2023, atingindo saldo de R\$ 1,42 milhão ao final do período de reporte.

Dentre o total de disponibilidades inclui-se R\$ 1,3 milhão relativo a cobranças bloqueadas, notadamente com Banco Safra e Sofisa.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



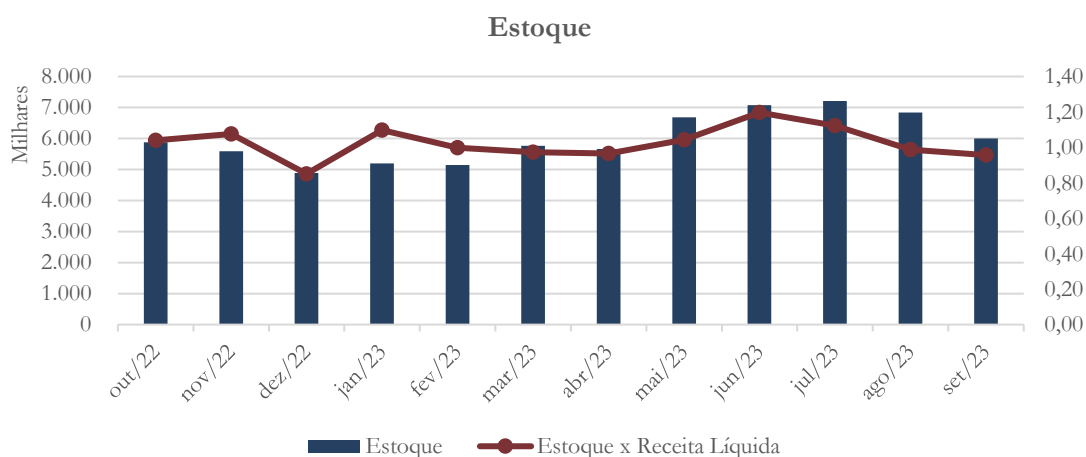
Após apresentar queda de 2,05% no mês de agosto/2023 frente a julho/2023, o saldo contas a receber registra aumento de 2,5% em setembro/2023, atingindo o montante de R\$ 14,3 milhões. Deste total, R\$ 7,0 milhões foram recebidos antecipadamente, conforme reportado pela recuperanda, o que foi registrado em contrapartida à conta de empréstimos e financiamento (vide item 4.1.8). O saldo de antecipações de recebíveis apresenta redução de 15,1% em relação a julho/2023.

A tabela abaixo apresenta os cinco principais saldos em aberto a receber de clientes em setembro/2023:

Cientes	Valor (Em R\$)
SABE S.A.C.	582.202,92
DIA BRASIL SOCIEDADE LIMITADA	517.831,95
ALVES ARAUJO COMERCIO LTDA EPP	354.487,08
CELLIER ALIMENTOS DO BRASIL LTDA	351.228,00
OXFORD C.A.	297.881,06

4.1.3. Estoques

Gráfico 3



Os estoques da empresa totalizam R\$ 6,0 milhões em setembro/2023, resultado de reduções nos últimos dois meses, sendo 5,1% de julho/2023 para agosto/2023 e 12,3% de agosto/2023 para setembro/2023.

Esta redução é reflexo da diminuição dos estoques de matérias primas e embalagens, que passaram de R\$ 3,2 milhões em julho/2023 para R\$ 2,7 milhões em setembro/2023, seguida por uma redução dos estoques de produtos acabados, que registravam R\$ 2,9 milhões em julho/2023 e que alcançaram R\$ 2,6 milhões em setembro/2023, além da redução dos estoques da empresa consignados com terceiros, que passaram de R\$ 0,4 milhão para R\$ 0,06 milhão em setembro/2023.

4.1.4. Tributos recuperáveis

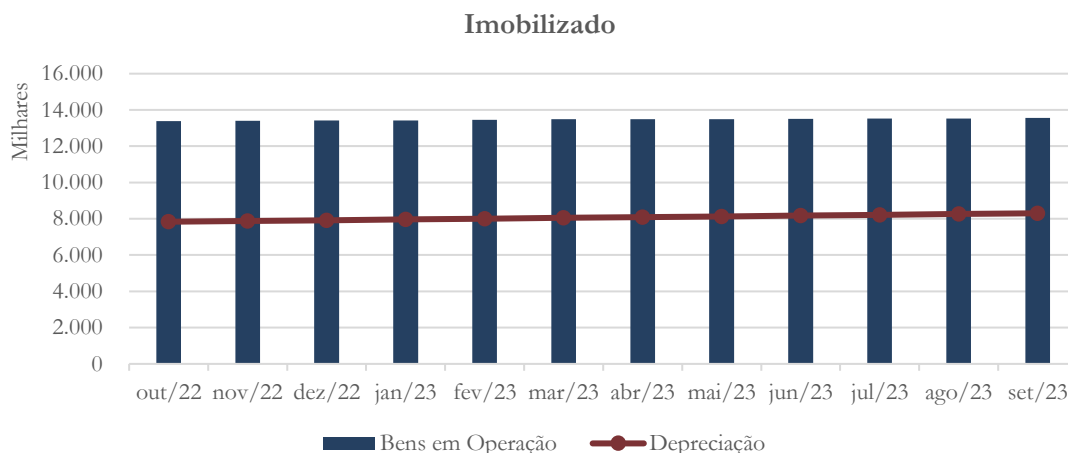
A Sustentare registra saldo de impostos a recuperar no ativo circulante pelo valor de R\$ 0,4 milhão em setembro/2023, o que representa uma redução de 66,1% em relação aos R\$ 1,3 milhão registrados em julho/2023.

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.

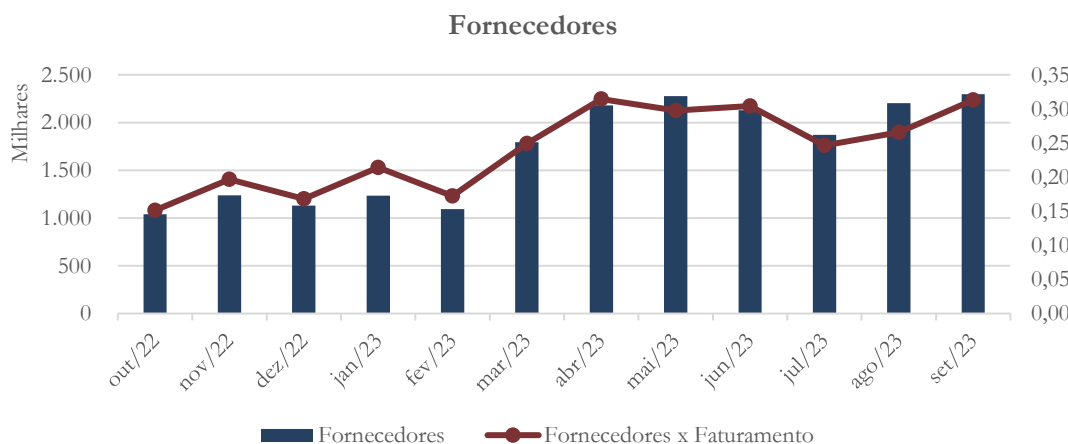
Gráfico 4



O imobilizado apresentou aumento no saldo referente aos meses de agosto (0,02%) e setembro (0,26%), cujo saldo neste último mês foi de R\$ 13,6 milhões. Referente a depreciação, esta demonstrou aumento de 0,51% no primeiro período e também 0,51% no segundo período em análise.

4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5





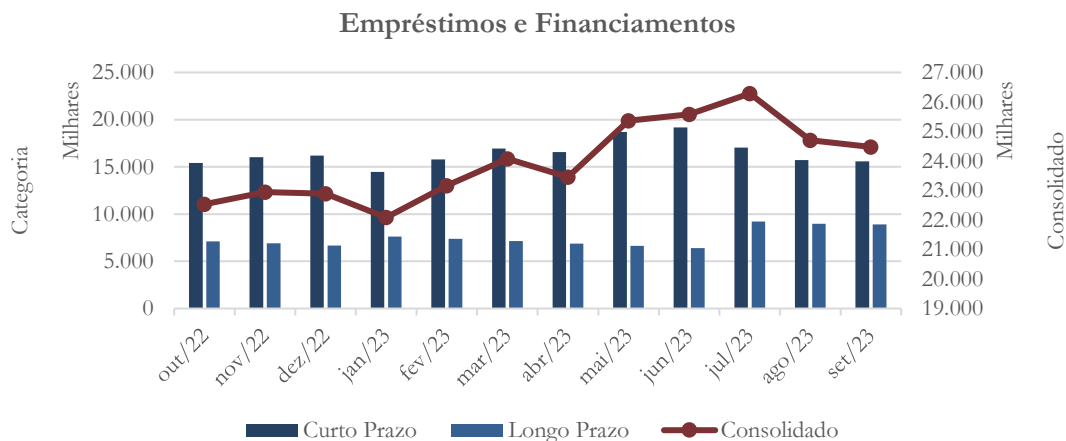
Pode-se verificar um aumento na conta fornecedores, nos meses de agosto (17,80%) e setembro (4,32%), o que se mostra consistente com o comportamento do faturamento no período, conforme demonstra o gráfico acima.

No mês de setembro/2023, os cinco principais saldos de fornecedores da recuperanda foram:

Fornecedores	Valor (Em R\$)
GELCO GELATINAS DO BRASIL LTDA	389.620,00
POGAR POTATO FACTORY JSC	374.042,04
INTEGRADA COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL	248.117,50
INGREDION DO BRASIL INGREDIENTES INDUSTRIAIS	230.457,60
NARDINI AGROINDUSTRIAL LTDA	167.096,60

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

Gráfico 6

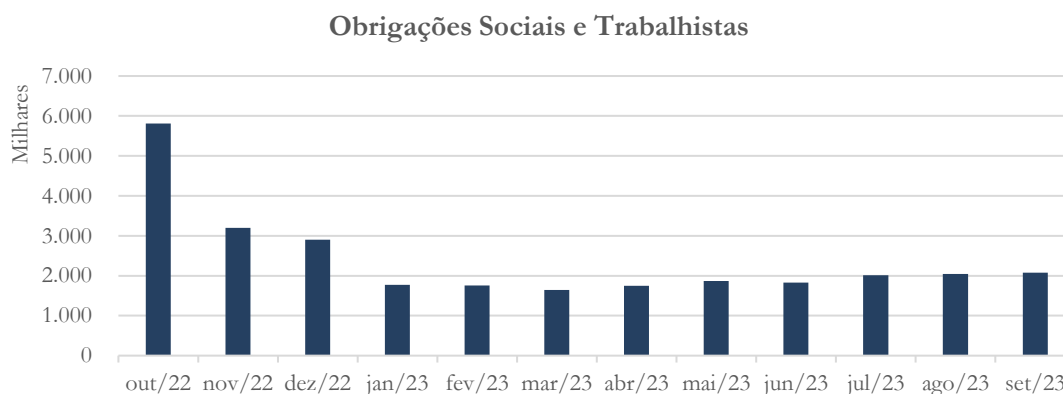


Os empréstimos e financiamentos registrados no passivo circulante e não circulante totalizaram R\$ 24,5 milhões em setembro/2023, o que representa uma redução de 6,8% em relação aos R\$ 26,3 milhões registrados em julho/2023.

Essa redução decorre principalmente da redução do saldo de descontos de duplicatas, registrados nesta rubricam, que passaram de R\$ 8,3 milhões em julho/2023, para R\$ 7,0 milhões em setembro/2023, ou seja 15,7%.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7



O saldo de obrigações sociais e trabalhistas totaliza R\$ 2,1 milhões em setembro/2023, o que representa um aumento de 3,2% em relação aos R\$ 2,0 registrados em julho/2023.

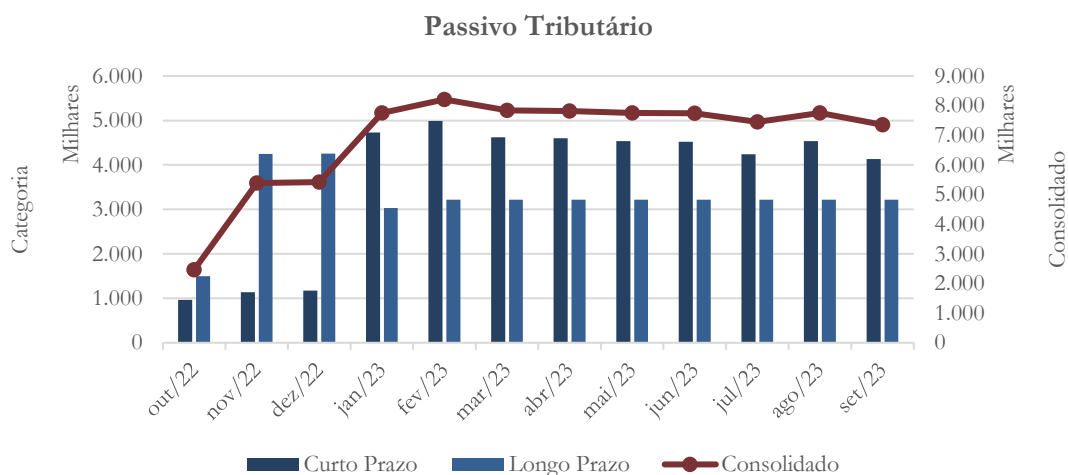
A tabela abaixo apresenta a composição desta conta:

Passivo Trabalhista	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Salários	227.556	288.710	246.730	257.370	274.202	247.078
INSS	250.894	215.606	211.841	308.342	223.406	221.227
FGTS	52.104	70.155	46.618	47.579	48.821	52.121
Provisões	1.212.034	1.290.098	1.319.053	1.394.019	1.491.107	1.550.220
Outros	5.004	5.201	5.188	5.201	5.225	5.231
Total:	1.747.592	1.869.770	1.829.430	2.012.511	2.042.762	2.075.876

No mês de setembro/2023, o saldo de provisões, que inclui férias, 13º salário e encargos correspondentes, representara 74,7% do saldo das obrigações sociais e trabalhistas.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



O saldo total do passivo tributário totaliza R\$ 7,3 milhões em setembro/2023, sendo segregado em R\$ 4,1 milhões no passivo circulante e R\$ 3,2 milhões no passivo não circulante.

O saldo de curto prazo apresenta aumento de 7,0% entre julho/2023 e agosto/2023, seguido de redução de 8,9% de agosto/2023 para setembro/2023. O saldo registrado no passivo não circulante, correspondente a obrigações tributárias parceladas, não apresenta modificação nos meses de agosto/2023 e setembro/2023, comparativamente com o saldo registrado em julho/2023.

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



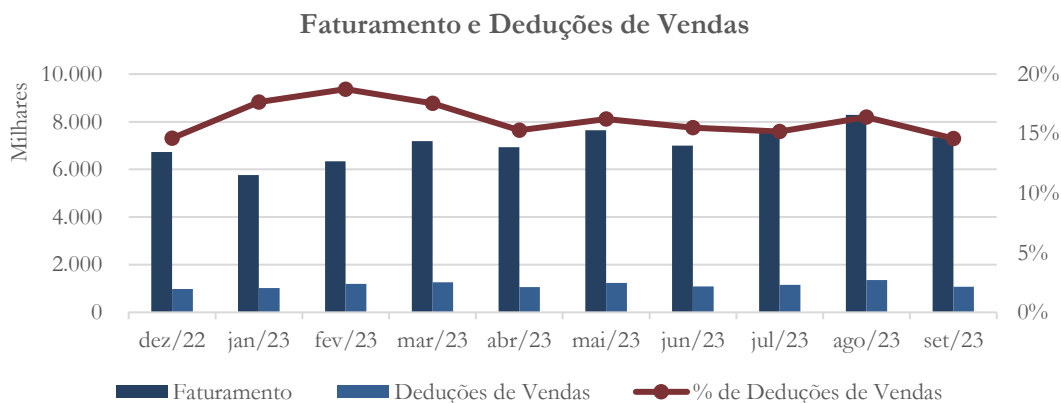
Passivo Tributário	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Municipal	19.700	18.021	18.032	19.681	17.588	19.316
Estadual	273.125	273.027	271.127	271.561	273.252	298.999
Federal	251.023	246.758	302.579	71.695	428.239	78.364
Previdenciário	3.130.149	3.112.876	3.088.617	3.073.688	3.057.878	3.037.264
Outros	4.141.423	4.102.113	4.062.793	4.020.157	3.977.495	3.918.635
Total:	7.815.419	7.752.795	7.743.149	7.456.782	7.754.452	7.352.577

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

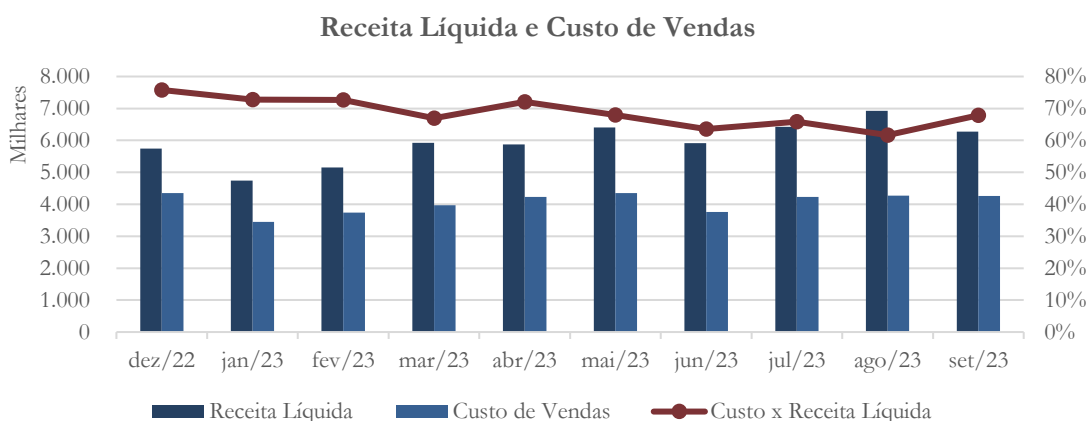


O faturamento apresentou aumento de 9,3% no mês de agosto/2023, demonstrando posterior declínio de 11,3% em setembro/2023. Nas deduções de vendas, representadas primariamente por tributos incidentes sobre as vendas, se observa movimento consistente com a evolução do faturamento no período, verificando-se

aumento de 18,0% de julho/2023 para agosto/2023, seguido de redução de 21,0% deste mês para setembro/2023.

4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 10



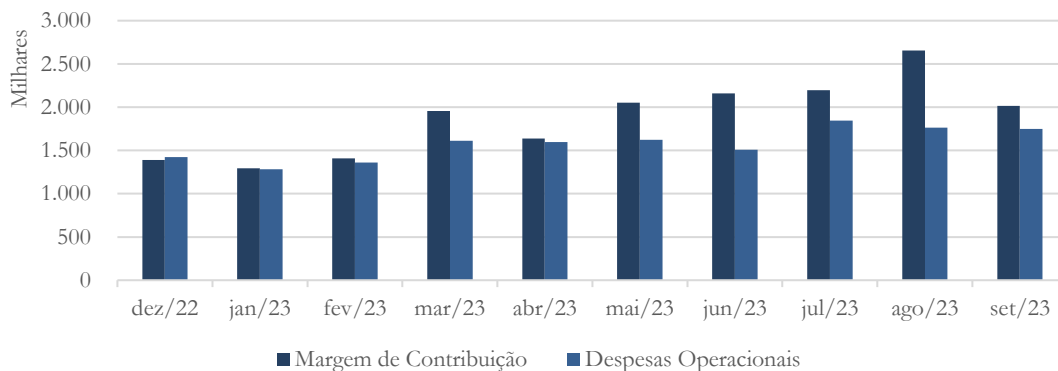
A receita líquida de venda apresentou aumento de 7,7% de julho/2023 para agosto/2023, seguido de redução de 9,4% no mês de setembro/2023.

No que se refere ao custo dos produtos vendidos, observa-se em agosto/2023 aumento da ordem de 0,9% em relação ao mês anterior, seguido de redução de 0,3% no mês de setembro/2023.

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 11

Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

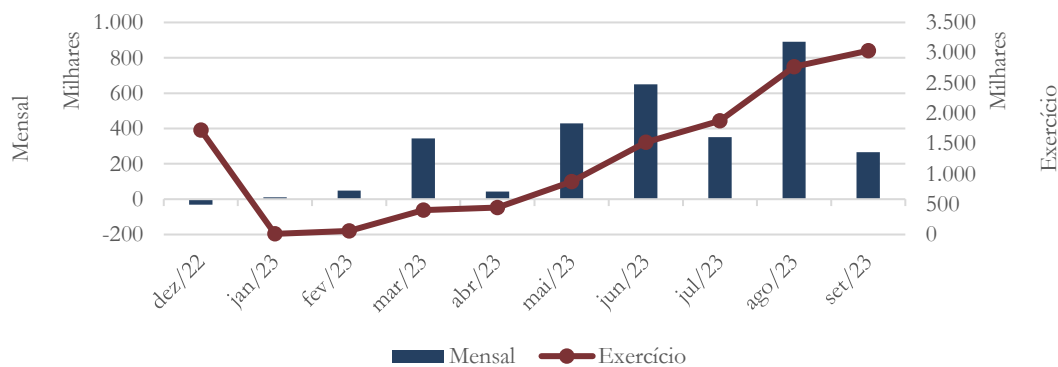


A margem de contribuição apresenta aumento de 20,8% em agosto/2023 e diminuição de 24,1% no mês de setembro/2023. As despesas operacionais apresentam diminuição nos meses de agosto/2023 e setembro/2023, respectivamente de 4,5% e 0,9%.

4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)

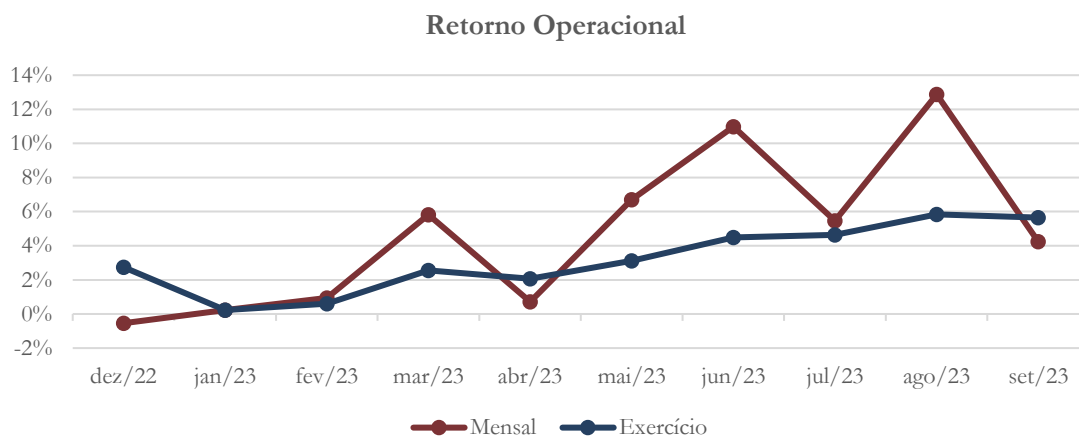
Gráfico 12

Resultado Operacional (EBITDA)



No período de nove meses findo em setembro/2023, o lucro operacional foi de R\$ 3,04 milhão, tendo o seu maior patamar sido registrado no mês de agosto/2023.

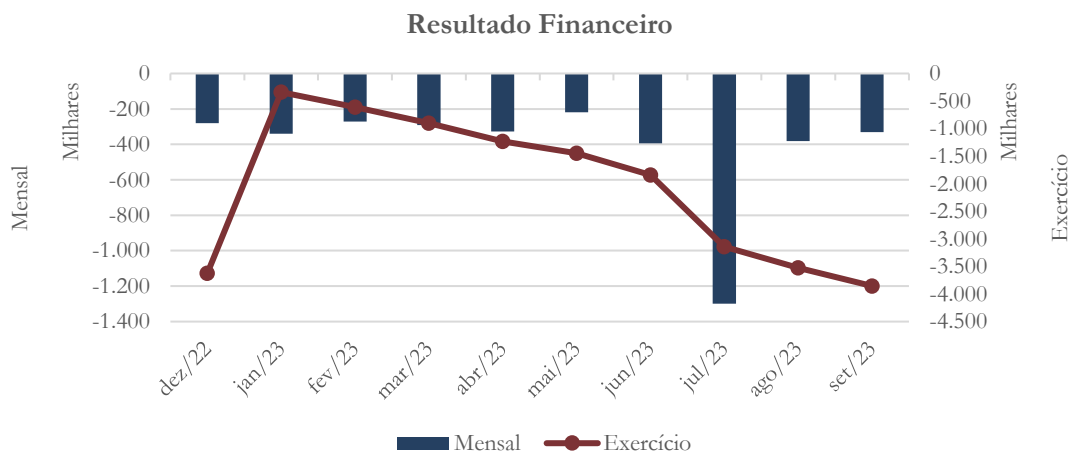
Gráfico 13



Verificamos um retorno operacional, consistente na relação entre o lucro operacional e as receitas líquidas de vendas, alcançou 4,2% no mês de setembro/2023 (5,7% no acumulado nos nove primeiros meses de 2023).

4.2.5. Resultado Financeiro

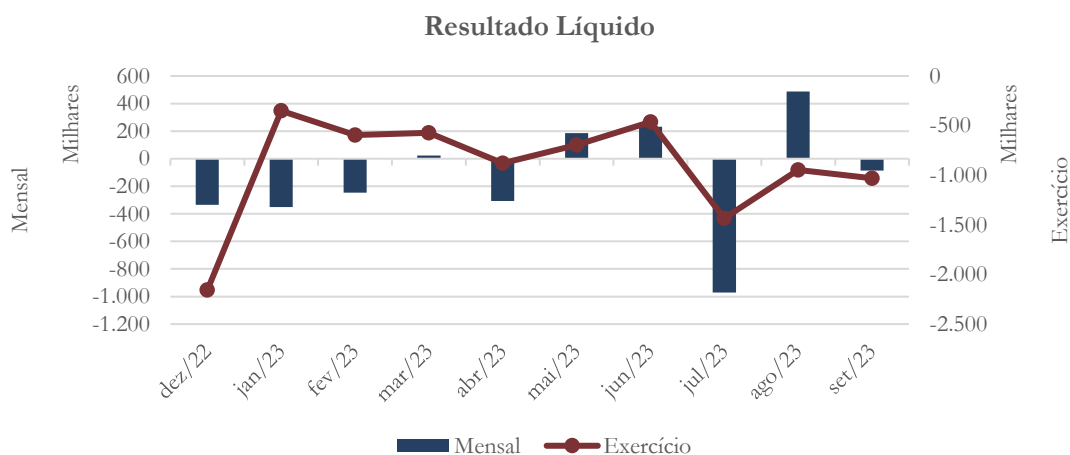
Gráfico 14



No período de nove meses findo em setembro/2023, o resultado financeiro apresentou-se negativo no valor de R\$ 3,8 milhões.

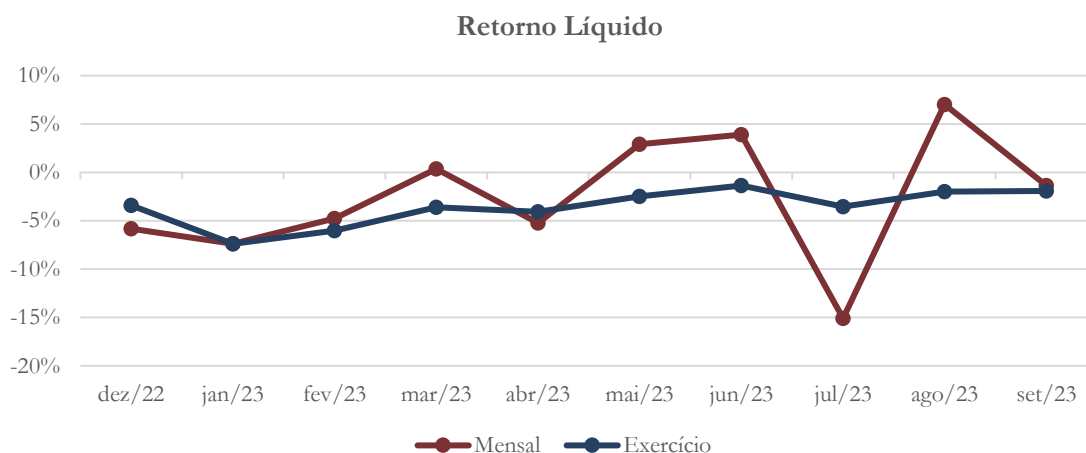
4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 15



Nos primeiros nove meses do exercício de 2023, a recuperanda registrou prejuízo líquido no montante de R\$ 1,03 milhão.

Gráfico 16



A margem líquida negativa foi de 1,4% em setembro/2023 (1,9% nos nove primeiros meses de 2023).

4.3. Índices e Indicadores

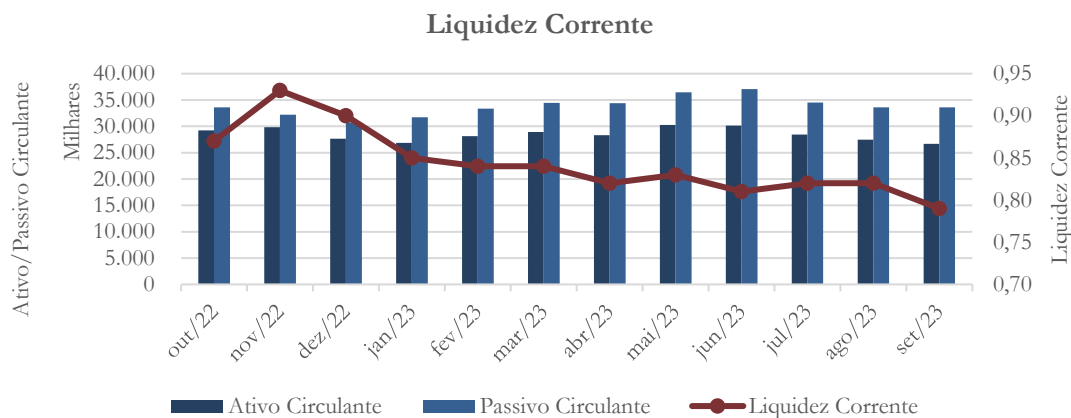
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas, possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, quando da análise das demonstrações financeiras.

4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente⁵ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar a capacidade da empresa de cumprir com as obrigações imediatas, ou seja, aquelas de curto prazo.

⁵ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

Gráfico 17



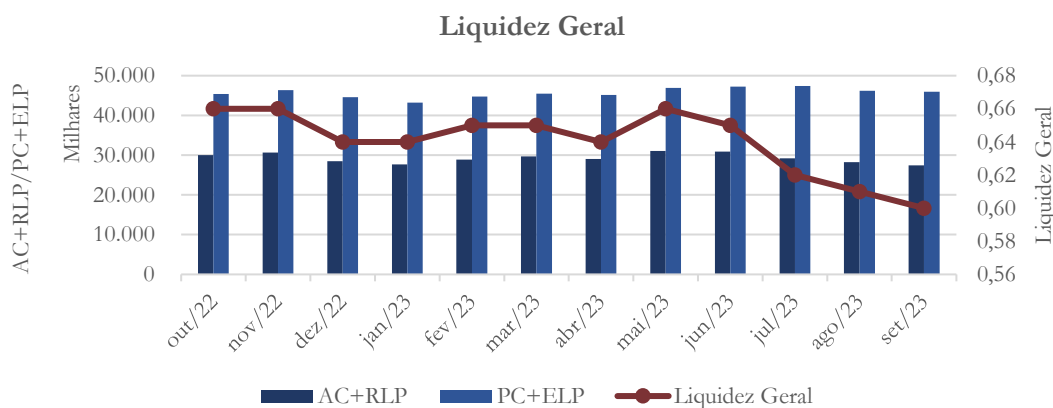
A recuperanda possuía R\$ 0,79 para cada R\$ 1,00 de obrigações assumidas a curto prazo no mês de setembro/2023.

4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazos⁶. 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.

⁶ 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 18

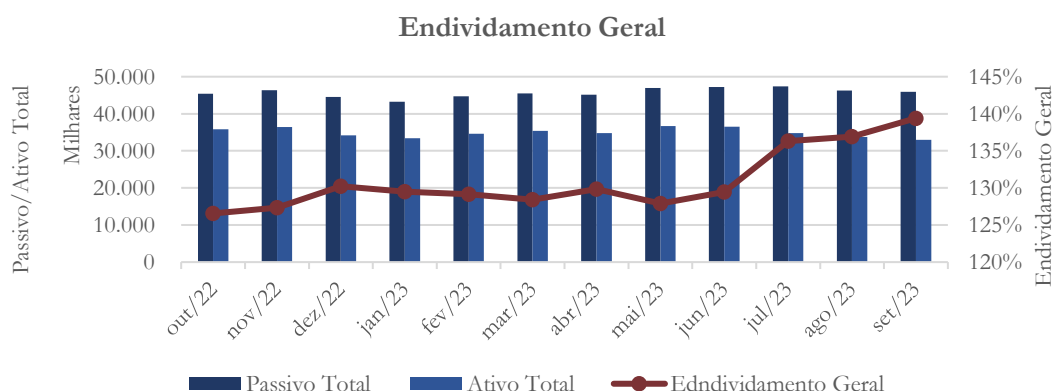


Considerando os direitos e obrigações a curto e longo prazos, a recuperanda possuía R\$ 0,60 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de setembro/2023.

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 19

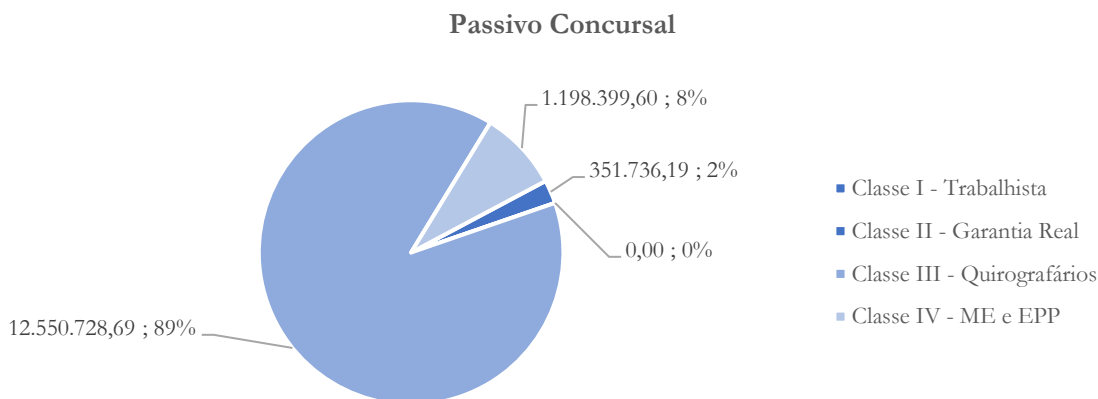


O índice de endividamento geral demonstra forte dependência da recuperanda em relação ao capital de terceiros.

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 20



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

Classe de Credor	Nr. De Credores	Valor do Crédito	Participação da Classe
Classe I - Trabalhista	31	351.736,19	2%
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	14.100.864,48	100%

A Classe I (credores trabalhistas e equiparados) possui 31 integrantes e representa 2% do passivo concursal total; a Classe III (credores quirografários) conta com 145

participantes, representando 89% do total e a Classe IV (credores de pequeno porte) conta com 179 integrantes, representando 8% do valor total. Não há integrantes da Classe II, credores com garantia real.

6. Análise e considerações finais

Durante os nove primeiros meses de 2023, observa-se que a recuperanda apresenta receita líquida total no valor de R\$ 53,6 milhões e margem de contribuição total de R\$ 17,4 milhões, o que corresponde a 36% das vendas líquidas.

As despesas operacionais totalizam R\$ 14,3 milhões, que quando deduzidas da margem de contribuição, resulta no registro de lucro operacional no valor de R\$ 3,1 milhões.

No mesmo período, a empresa registrou despesas financeiras líquidas no valor de R\$ 3,9 milhões, o que consumiu o seu resultado operacional, e após consideradas as depreciações, obteve prejuízo líquido no valor de R\$ 1,03 milhão.

Verificando os últimos nove meses do exercício de 2023, a recuperanda aumentou seu faturamento mensal totalizado R\$ 7,3 milhões em setembro/2023, embora o retorno operacional tenha sofrido oscilações de janeiro a setembro/2023, ainda apresenta aumento de 4,24% no mês em análise, o retorno líquido se mantém negativo nos últimos nove meses apresentando -1,36%, vale observar o constante prejuízo no resultado líquido com saldo de R\$ 1,03 milhão e percentual de -22,03%.

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. Anexos

Sustentare

SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete
Período de Apuração Encerrado em 31/08/2023

Ativo	Agosto
Circulante	
Disponibilidades	1.382.422,34
<i>Caixa e Bancos</i>	<i>1.379.606,30</i>
<i>Aplicações Financeiras</i>	<i>2.816,04</i>
Cientes a Receber (Líquido)	13.906.706,58
<i>Cientes a Receber (Bruto)</i>	<i>13.906.706,58</i>
Estoques e Almojarifados	6.841.646,56
Manutenção Industrial	-
Adiantamento Diversos	3.907.761,37
Tributos a Recuperar/Diferidos	1.099.153,06
Despesas Antecipadas	317.899,22
Total do Circulante	27.455.589,13
Não Circulante	
Despesas Antecipadas	
Outras Contas	781.898,98
Investimentos em Subsidiárias e Coligadas	-
Outros Investimentos	-
Investimentos	-
Imobilizado (Bruto)	13.521.903,89
<i>(-) Depreciação Acumulada</i>	<i>(8.260.495,80)</i>
Imobilizado (Líquido)	5.261.408,09
Intangível (Bruto)	269.030,21
<i>Intangível (Líquido)</i>	<i>269.030,21</i>
Total do Ativo Não Circulante	6.312.337,28
Total do Ativo	33.767.926,41


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


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

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
Tecnutri
FOOD SERVICE
enjoy

Sustentare

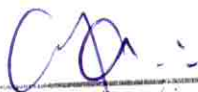
SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA


CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete

Período de Apuração Encerrado em 31/08/2023


Passivo	Agosto
Circulante	
Endividamento Bancário (Moeda Local)	(15.821.692,37)
Empréstimos e Financ.	(8.575.579,11)
Duplicatas Descontadas	(7.246.113,26)
<i>Endividamento Bancário (Moeda Estrangeira)</i>	-
<i>Operações com Pessoas Ligadas</i>	-
Fornecedores	(1.832.829,00)
Adiantamento de Clientes	(802.397,82)
Obrigações Fiscais e Trabalhistas	(2.042.761,71)
Tributária	(441.356,10)
Parcelamento de Tributos	(4.094.836,86)
Outras Contas	(369.493,04)
Passivo Extraconcursal	(697.902,13)
Pos Ajuizamento - RJ	(7.508.430,41)
Total do Circulante	(33.611.699,44)
Não Circulante	
Endividamento Bancário (Moeda Local)	(9.161.320,26)
Parcelamento de Tributos	(3.218.259,21)
Passivo Extraconcursal	(236.698,67)
Total do Passivo Não Circulante	(12.616.278,14)
Total do Passivo	(46.227.977,58)
Patrimônio Líquido	
Capital Social	(300.000,00)
Reservas	(544.227,05)
Lucros Acumulados	1.542.047,86
Lucros / Prejuízos Acumulados	10.816.965,42
Resultado do Exercício	945.264,94
Total do Patrimônio Líquido	12.460.051,17
Total do Passivo	(33.767.926,41)



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


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

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 

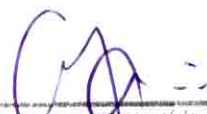
www.sustentare.com.br

Nossas marcas


 FOOD SERVICE


SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81
Demonstração do Resultado do Exercício
Período de Apuração Encerrado em 31/08/2023

	Agosto
Receita Bruta	56.723.860,84
(-) Deduções do Faturamento	(9.360.884,62)
<i>Tributos sobre o Faturamento</i>	<i>(8.507.380,97)</i>
<i>Devoluções e Outras Deduções</i>	<i>(853.503,65)</i>
(=) Receita Operacional Líquida	47.362.976,22
(-) Custo Total dos Produtos Vendidos (CPV)	(32.002.622,61)
(=) Lucro ou Prejuízo Operacional Bruto	15.360.353,61
(-) Despesas Comerciais	7.439.098,80
(-) Despesas Administrativas	5.126.904,55
(-) Despesas Tributárias	258.110,14
(-) Outras Despesas Operacionais	(52.922,96)
(+) Outras Receitas Operacionais	
Lucro Líquido	2.589.163,08
(+) Receitas Financeiras	(302.094,21)
(-) Despesas Financeiras	3.827.067,81
(+) Variação Cambial Ativa	
(-) Variação Cambial Passiva	
(=) Lucro ou Prejuízo Após Despesas Financeiras	(935.810,52)
(-) Outras Despesas Não Operacionais	9.454,42
(=) Lucro ou Prejuízo Antes de IRPJ e CSLL	(945.264,94)
(+/-) IRPJ e CSLL	-
(=) Lucro ou Prejuízo Líquido	(945.264,94)

Pedreira, 31 de Agosto de 2023


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



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

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 

 contat@o@sustentare.com.br 

www.sustentare.com.br

Nossas marcas

Tecnutri
 FOOD SERVICE
enjoy

SUSTENTARE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA
CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete
Período de Apuração Encerrado em 30/09/2023

Ativo	Setembro
Circulante	
Disponibilidades	1.423.444,36
<i>Caixa e Bancos</i>	<i>1.420.616,58</i>
<i>Aplicações Financeiras</i>	<i>2.827,78</i>
Clientes a Receber (Líquido)	14.260.859,29
<i>Clientes a Receber (Bruto)</i>	<i>14.260.859,29</i>
Estoques e Almojarifados	6.001.141,75
Manutenção Industrial	-
Adiantamento Diversos	4.219.277,35
Tributos a Recuperar/Diferidos	430.631,46
Despesas Antecipadas	330.988,95
Total do Circulante	26.666.343,16
Não Circulante	
Despesas Antecipadas	
Outras Contas	781.898,98
Investimentos em Subsidiárias e Coligadas	-
Outros Investimentos	-
Investimentos	-
Imobilizado (Bruto)	13.557.358,55
<i>(-) Depreciação Acumulada</i>	<i>(8.302.324,95)</i>
Imobilizado (Líquido)	5.255.033,60
Intangível (Bruto)	269.030,21
<i>Intangível (Líquido)</i>	<i>269.030,21</i>
Total do Ativo Não Circulante	6.305.962,79
Total do Ativo	32.972.305,95



Documento assinado digitalmente

ANA SILVIA ARIOLLI

Data: 11/10/2023 09:52:09-0300

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 ALIMENTÍCIOS LTDA

CNPJ: 01.345.179/0001-81

Balancete

Período de Apuração Encerrado em 30/09/2023

Passivo	Setembro
Circulante	
Endividamento Bancário (Moeda Local)	(15.679.436,58)
Empréstimos e Financ.	(8.673.160,27)
Duplicatas Descontadas	(7.006.276,31)
<i>Endividamento Bancário (Moeda Estrangeira)</i>	-
<i>Operações com Pessoas Ligadas</i>	-
Fornecedores	(1.909.276,48)
Adiantamento de Clientes	(1.173.493,47)
Obrigações Fiscais e Trabalhistas	(2.075.875,74)
Tributária	(119.327,15)
Parcelamento de Tributos	(4.014.990,86)
Outras Contas	(388.236,95)
Passivo Extraconcursal	(746.575,07)
Pos Ajuizamento - RJ	(7.494.994,39)
Total do Circulante	(33.602.206,69)
Não Circulante	
Endividamento Bancário (Moeda Local)	(9.076.439,99)
Parcelamento de Tributos	(3.218.259,21)
Passivo Extraconcursal	(68.100,58)
Total do Passivo Não Circulante	(12.362.799,78)
Total do Passivo	(45.965.006,47)
Patrimônio Líquido	
Capital Social	(300.000,00)
Reservas	(544.227,05)
Lucros Acumulados	1.989.289,63
Lucros / Prejuízos Acumulados	10.816.965,42
Resultado do Exercício	1.030.672,52
Total do Patrimônio Líquido	12.992.700,52
Total do Passivo	(32.972.305,95)

Documento assinado digitalmente



ANA SILVIA ARIOLLI

Data: 11/10/2023 09:52:09-0300

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 30/09/2023


	Setembro
Receita Bruta	64.066.819,69
(-) Deduções do Faturamento	(10.432.609,82)
<i>Tributos sobre o Faturamento</i>	<i>(9.537.221,94)</i>
<i>Devoluções e Outras Deduções</i>	<i>(895.387,88)</i>
(=) Receita Operacional Líquida	53.634.209,87
(-) Custo Total dos Produtos Vendidos (CPV)	(36.259.314,43)
(=) Lucro ou Prejuízo Operacional Bruto	17.374.895,44
(-) Despesas Comerciais	8.511.308,02
(-) Despesas Administrativas	5.799.287,08
(-) Despesas Tributárias	272.989,73
(-) Outras Despesas Operacionais	(42.447,73)
(+) Outras Receitas Operacionais	
Lucro Líquido	2.833.758,34
(+) Receitas Financeiras	(302.982,14)
(-) Despesas Financeiras	4.157.958,58
(+) Variação Cambial Ativa	
(-) Variação Cambial Passiva	
(=) Lucro ou Prejuízo Após Despesas Financeiras	(1.021.218,10)
(-) Outras Despesas Não Operacionais	9.454,42
(=) Lucro ou Prejuízo Antes de IRPJ e CSLL	(1.030.672,52)
(+/-) IRPJ e CSLL	-
(=) Lucro ou Prejuízo Líquido	(1.030.672,52)

Pedreira, 30 de Setembro de 2023

Documento assinado digitalmente
 ANA SILVIA ARIOLLI
 Data: 11/10/2023 09:52:09-0300
 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

Tecnutri
 FOOD SERVICE
enjoy