



**EXCELIA**  
consultoria - negócios



**NOSSA MISSÃO**  
**GERAR VALOR.**

**NOSSA VISÃO**  
**CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.**

## **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**

**Cerealista Rosalito Ltda.**

**2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda. (processamento suspenso).**

**Recuperação Judicial nº 1000101-23.2021.8.26.0539.**

**Incidente Processual RMAs nº 0000526-67.2021.8.26.0539.**

**3ª Vara Cível da Comarca de Santa Cruz do Rio Pardo.**

**Competência: Abril de 2021.**

São Paulo, 30 de junho de 2021.

# ÍNDICE

04

INTRODUÇÃO

05

EVENTOS RELEVANTES (Processuais, Operacionais e Financeiros)

13

VISÃO GERAL DA RECUPERANDA

20

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

27

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS

32

ENDIVIDAMENTO

37

FLUXO DE CAIXA

39

ANEXOS

## INTRODUÇÃO – RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído por Cerealista Rosalito Ltda. (“Rosalito”) e 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda. (“2J2P”) em 21/01/2021, perante a 3ª Vara Cível da Comarca de Santa Cruz do Rio Pardo/SP cujo processamento conjunto (consolidação processual) foi deferido em 23/02/2021 (fls.1044/1051), tendo sido a Excelia Consultoria e Negócios Ltda. (“Excelia”) nomeada como Administradora Judicial.

Em sede do Agravo de Instrumento nº 2055901-84.2021.8.26.0000, foi concedido efeito suspensivo ao processamento da recuperação judicial exclusivamente quanto à 2J2P, de modo que o presente RMA está limitado às atividades da Rosalito, em atenção à decisão do Tribunal de Justiça de São Paulo.

Nesses termos, a teor do disposto no art. 22, II, “a” e “c” da Lei 11.101/2005, o presente RMA reproduz os atos de fiscalização das atividades da Recuperanda, consistentes na análise de documentos contábeis e financeiros referentes ao mês de abril de 2021, pedidos de esclarecimento, reuniões e contatos constantes com a Recuperanda e seus assessores, além de visitas presenciais mensais. Importante enfatizar que a Recuperanda prestou os esclarecimentos solicitados no RMA anterior referente a março de 2021, nos termos da decisão de fls.93/96 proferida neste incidente. Esta Administradora Judicial apresenta em anexo a análise de tais informações e documentos prestados.

Por fim, a Excelia informa que o presente RMA respeita a padronização recomendada pelo Comitê de Enfrentamento dos Impactos da Covid-19 e aprovada pela Corregedoria Geral da Justiça, conforme Comunicado CG nº 786/2020 (Processo nº 2020/75325), disponibilizado no DJE em 01/09/2020.



**EXCELIA**  
consultoria - negócios

EVENTOS RELEVANTES



**Eventos Processuais: sem prejuízo do cronograma da p. 47, destacam-se os seguintes eventos processuais:**

- Em 27/04/2021, a Recuperanda apresentou, tempestivamente, o Plano de Recuperação Judicial (“PRJ”). Em 19/05/21, nos termos do art.22, II, h da LRE, esta Administradora Judicial apresentou relatório sobre o PRJ (fls. 2778/2801). Em 07/06/21, este MM. Juízo determinou que a Recuperanda apresente aditivo ao PRJ no prazo de 20 dias, observando as ponderações apresentadas por esta Administradora Judicial e pelo Juízo (fls.3172/3180). O aditivo foi apresentado em 29/06/21 e esta Administradora Judicial se manifestará assim que intimada.
- Em 19/05/2021, este MM. Juízo determinou que a Recuperanda (i) esclarecesse o andamento das tratativas para a formalização do DIP; (ii) juntasse o Boletim de Ocorrência referente ao ataque cibernético sofrido em sua rede; (iii) esclarecesse sobre as operações de mútuo no montante de R\$ 3.000.000,00 para a retomada parcial das atividades e garantias prestadas. Em 31/05/2021, a Recuperanda apresentou manifestação, em síntese, informando que o instituto jurídico da cessão fiduciária de recebíveis não é privativo de instituições financeiras e quanto ao DIP, informou que algumas execuções individuais vêm travando a negociação com os interessados em fomentar a operação, razão pela qual alternativas são analisadas e discutidas pela Recuperanda. Ademais, consignou que não está vinculada exclusivamente ao financiamento DIP como única opção de negócio e tampouco atrelada aos termos constantes do plano de reestruturação inicial, que se prestou exclusivamente como premissa, mas que vem sofrendo adequações conforme necessidade (fls.3125/3146). A Administradora Judicial apresentará manifestação conforme intimação de fls. 3357/3360.
- Em 24/06/2021, esta Administradora Judicial apresentou tempestivamente a Relação de Credores a que alude o art.7,§2º da Lei 11.101/2005, incluindo petição de critérios que fundamentaram a análise, relação de credores consolidada e pareceres das habilitações e divergências de crédito e encaminhará no e-mail institucional da serventia a minuta do edital do art.7, §2º da LRE.

- A Administradora Judicial lembra aos envolvidos no processo que as atividades da Recuperanda, que estavam suspensas desde outubro de 2020, foram retomadas em 22/03/21, o que foi possível em razão de um empréstimo da ordem de 3 milhões de Reais. Desta forma, o presente RMA relativo ao primeiro mês completo de atividades desde o pedido de recuperação judicial, qual seja, o mês de abril de 2021.
- Em razão do acima explicado, foi constatado um aumento de mais de 100% da receita bruta no mês de abril se comparado com o mês de março. Considerando o empréstimo de 3 milhões de Reais, o faturamento da Rosalito para o mês de abril chegou a R\$ 4.824.776,00.
- As despesas comerciais e administrativas mostraram uma redução de 18% no mês de abril, ocasionado pela provisão de rescisões.
- Foi constatado um recuo de 52% do prejuízo no mês de abril, apontando para uma melhora na gestão de recursos e gastos no período.
- O Saldo positivo de receita líquida operacional indica que a recuperanda operou de formar rentável em abril, apesar de ainda apresentar prejuízo.
- Houve um aumento de 34% dos estoques no mês de abril ocasionado pela compra de insumos, bem como pelo aumento dos produtos acabados, dado o retorno das atividades e o conseqüente aumento de pedidos.
- O aumento de R\$ 105 mil no intangível no mês de abril se deu por conta da aquisição de tecnologia (software) importado da China, essencial para operação de beneficiamento de feijão.
- Foi constatada uma retração de 53% das obrigações fiscais, gerada pelo recolhimento de impostos tais como IRRF, PIS, Cofins e contribuições retidas.
- A evolução de mais de 100% na conta de comissões a pagar foi reflexo do retorno das atividades no final do mês de março.
- A conta de empréstimo apresentou um aumento de 13% devido à utilização de recursos oriundos do mútuo de 3 milhões concedidos por Vector e Amorim e que permitiram a retomada das atividades em março.
- A divergência que se encontra entre o saldo de colaboradores em relatório anterior e o saldo inicial do mês corrente ocorreu devido à contagem de colaboradores afastados no período anterior. Foi constatada uma evolução de 3% no quadro de funcionários, passando de um total de 74 no final de março para um total de 76 colaboradores em abril.
- Conforme apresentado em fluxo de caixa, nos dias 05/04 e 06/04 foram pagos salários no montante total de R\$ 94.611,97 e nos dias 20/04 e 22/04 foram pagos um total de R\$ 58.255,14 a título de adiantamento a funcionários.

**Considerando a complexidade das atividades da Recuperanda, a Administradora Judicial indica nas próximas páginas os principais eventos operacionais ocorridos em abril de 2021, na sede em Santa Cruz do Rio Pardo (onde ocorre o beneficiamento dos grãos e a área administrativa e centro decisório) com relação às seguintes áreas: (1) Comercial e Logística; (2) Compras; (3) Financeira; (4) Operação; (5) Tecnologia da Informação.**

### 1. Área Comercial e Logística (sede):

- Em abril, foram atendidas 24 redes comerciais pela Rosalito, o que representou um aumento de 85% em relação ao o mês de março, quando foram atendidas 13 redes;
- Considerando-se o total de lojas das redes, foram atendidas 88 lojas, um aumento de 96% frente às 45 lojas atendidas no mês de março;
- No varejo, foram atendidos 99 estabelecimentos independentes, um aumento de 200% comparados com os 33 atendidos no mês de março;
- Foram atendidas 70 cidades predominantemente no Estado de SP, um aumento de 84% ante as 38 cidades atendidas no mês de março;
- Em abril, 8 representantes comerciais realizaram 34% do total das vendas, sendo que as vendas diretas (sem comissionamento) representaram 66% do total no período analisado;
- Em abril, a Rosalito negociou a divulgação de seus produtos sem qualquer custo, no intuito de apoiar a retomada de mercado da Recuperanda;
- Em abril foi dado início à reestruturação da área comercial com contratação de um Gerente Comercial, a efetivação de uma Assistente de Vendas, início de processo de seleção de um Supervisor de Vendas, prospecção de 10 vendedores internos e seleção de 1 Representante para operar na região de Campinas –Sorocaba – Jundiaí e 1 Representante para operar na Região de Araçatuba – Presidente Prudente;
- Foi dado início à retomada a venda de derivados (farelo, casca de arroz moída e amido), totalizando 5% da venda do mês de Abril.
- Em abril, houve a contratação de seguro da frota, que no mês operou com 90% de utilização de carga.

## 2. Área de Compras (sede):

- Em abril, o custo com matéria prima foi reduzido em razão de estratégia de compra, pela qual foi priorizada e aquisição de matéria prima diretamente dos produtores que secaram arroz na Unidade Uruguaiana da Recuperanda. Tal fato possibilitou a geração de ganhos com a qualidade da matéria prima secada, além de que 7,5% deste volume secado e armazenado em Uruguaiana foi enviado à Matriz como pagamento pelos serviços prestados pela filial aos produtores.
- Foram obtidos prazos de pagamentos de 7 a 28 dias para matéria prima, o que, segundo a Recuperanda, está dentro da média do setor.
- A compra de feijão ocorreu de forma semanal, dentro dos preços de mercado.
- Foi iniciado um processo de identificação e desenvolvimento de novos parceiros para financiamento do frete.

## 3. Área Financeira (sede):

- Em abril foi iniciada a revisão do modelo de precificação.
- Foi dado início, também, ao processo de terceirização do back-office (Recursos Humanos, Contabilidade, Financeiro, Contas a Pagar e Receber, Tecnologia da Informação e Jurídica).
- Segundo a Recuperanda, a prioridade da área financeira concentra-se na proteção do fluxo de caixa e margens de lucro, evitando vendas com margens negativas e "guerras" de preço com outros produtores.

#### 4. Área de Operações (sede):

- Em abril, foi dado início à criação e preparação da área de Planejamento e Controle da Produção (PCP), cujas atividades consistem em: apontamento de horas trabalhadas por setor, controle da eficiência da operação e demanda de compras de insumos.
- Ocorreu o aperfeiçoamento do apontamento e controle da qualidade da matéria prima entrada.
- Foi implantado o comitê de Planejamento de Vendas e Operação (S&OP), que consiste na integração das áreas envolvidas na gestão dos resultados e margens, com as seguintes atribuições: (i) Financeiro – proteção do caixa e margens; (ii) Comercial – demandas de vendas; (iii) Industrial– planejamento de produção e controle de estoques para atendimento das vendas; (iv) PCP: necessidade de insumos para a produção; (v) Logística: Visão da entrega e proteção do custo logístico; e (vi) Suprimento de matéria prima: identificação da demanda de compra de matéria prima.
- Foi iniciado o desenvolvimento de um plano de programação do maquinário da fábrica (*set up*) para melhor aproveitamento dos equipamentos e redução de perdas no processo.
- Ocorreu o início das operações do refeitório com café da manhã, almoço e lanche da tarde para todos os colaboradores e terceirizados.
- Foi contratado seguro patrimonial e de matéria prima para a matriz da Recuperanda.

## 5. Área de Tecnologia da Informação (sede):

- Foram contratados os serviços de: (i) *Business Intelligence (BI)* da Viewb; (ii) suporte de infraestrutura de segundo nível (falhas de *software*, rede ou *hardware*) da DX4; (iii) suporte de automação de força de venda (AFV) da OnSoft; e (iv) suporte do sistema de *Enterprise Resource Management (ERP)* da TOTVS Bauru.
- Ocorreu a invasão do servidor de aplicações do ERP por *Ramsonware* (como informado nos autos e boletim de ocorrência) e por conta de tal evento o servidor foi reconstruído e atualizado para a versão mais recente e foi recriado o ambiente de testes.
- Foram feitos em abril 51 chamados técnicos para correção de problemas antigos e atualização de sistema na TOTVS Bauru, tendo sido 44 já concluídos, 3 estão em andamento e 4 ainda estão pendentes.
- Com relação ao sistema de automação de força de vendas (AFV) foram feitos 170 chamados técnicos perante a Onsoft para atualizações e correções, destes, 2 ainda estão em andamento. Também foi feito o treinamento dos representantes para a nova versão do sistema de AFV.
- A DX4 assumiu a gestão dos servidores e restabeleceu os backups.
- O servidor de e-mails foi restabelecido e o cadastramento de novos e-mails foi reativado.
- O processo de desenvolvimento do PCP ainda está na fase de levantamento de premissas e planejamento fora do sistema de ERP. Assim que terminada essa etapa, a Recuperanda informou que será contratada a implementação do PCP dentro do sistema de ERP.
- A metodologia de cálculo e apuração de comissões de representantes ainda está em desenvolvimento, assim que finalizada, a Recuperanda informou que também será implantada no sistema de ERP.

### Quanto à Filial de Uruguaiana, os principais eventos operacionais ocorridos em abril foram os seguintes:

- Foi identificado como ponto de equilíbrio na filial da Recuperanda o total de 75.000 sacas, que era até então desconhecido pelos gestores;
- Do final de março ao meio de abril, houve a entrada total de 107.589 sacos de arroz verde em apenas 25 dias de operação (início no dia 24 de março e finalização no dia 18 de abril com o fim da safra), o que representou 25% do recorde histórico da unidade;
- Foi dado início a um melhor relacionamento com produtores locais para secagem e armazenagem, como resultado, foram secadas e armazenados 73.380 sacas (equivalente a 3.669.010 kg);
- A revisão e *retrofit* dos secadores a gás foi feita em três semanas, de modo a possibilitar uma maior eficiência, economia e qualidade da operação de secagem, que estava parada há mais de três anos;
- Foi contratado um seguro patrimonial e de matéria prima;
- Foi contratado um plano de saúde para colaboradores, o que, segundo informado pela Recuperanda, nunca havia sido feito na filial;
- Ocorreu a substituição do gestor da unidade;
- Foi contratada uma empresa de vigilância patrimonial especializada, com a implantação do monitoramento remoto por câmeras;
- Foi feita a manutenção e reforma dos secadores a lenha e painéis de controles;
- Foi realizado um treinamento dos operadores da unidade para atualização;
- Foi feita a manutenção e reforma dos sistemas de hidrantes com troca de mangueiras;
- Os procedimentos operacionais foram revisados para gerar ganhos de eficiências.



**EXCELIA**  
consultoria - negócios

VISÃO GERAL DA RECUPERANDA



Não houve abertura ou fechamento de filiais desde o RMA anterior.

### Resumo das Atividades da Rosalito

A operação principal da Cerealista Rosalito Ltda. consiste em beneficiamento, empacotamento e comercialização de arroz e feijão. O principal estabelecimento comercial da Recuperanda está situado na cidade de Santa Cruz do Rio Pardo, na qual também se concentram as decisões e o maior volume de negócios da Rosalito. A Rosalito possui filial na cidade de Uruguaiiana - RS, local destinado à secagem e armazenagem de matéria prima.

### Grupo Cerealista

#### Cerealista Rosalito Ltda.

**Sede:** Rodovia Engenheiro João Baptista Cabral Rennó, KM 319, SP 225, Zona Rural.

#### 2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda. (por ora não está em RJ)

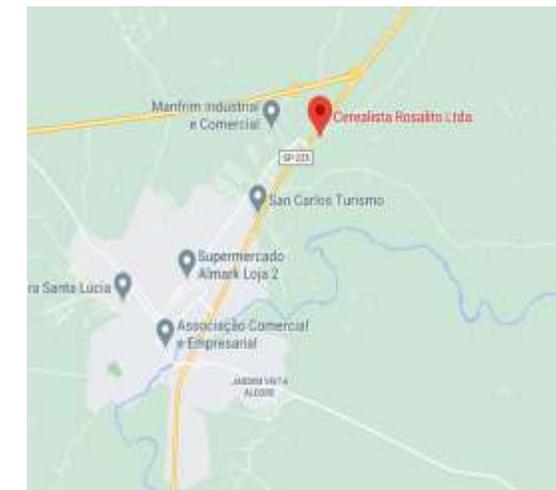
**Sede:** Rodovia Engenheiro João Baptista Cabral Rennó, KM 319, SP 225, Sala 02, Zona Rural.

#### Cerealista Rosalito Ltda.

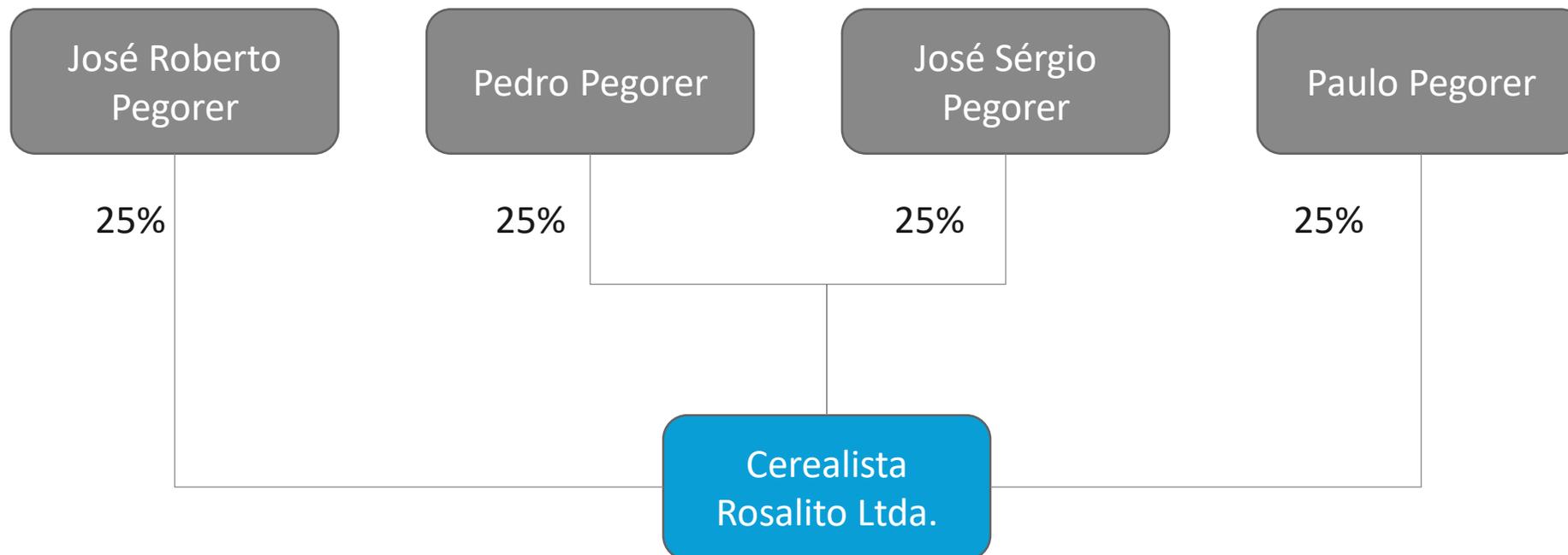
**Filial:** Estrada Joaquim de Deus Lopes, nº 2574, Distrito Rodoviário, município de Uruguaiiana/RS

Objeto social: Exploração de comércio, industrialização, importação e exportação de arroz, açúcar, cereais e outros produtos alimentícios. Exploração do comércio atacadista de arroz, trigo, feijão, soja e cereais, etc.

### Localização da sede das Requerentes

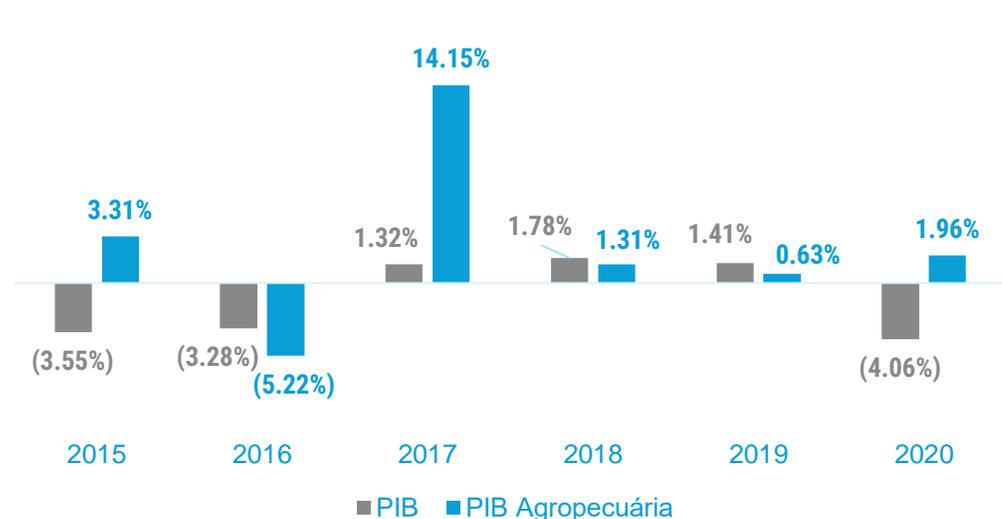


Não houve alterações na composição societária da Recuperanda desde o último RMA.

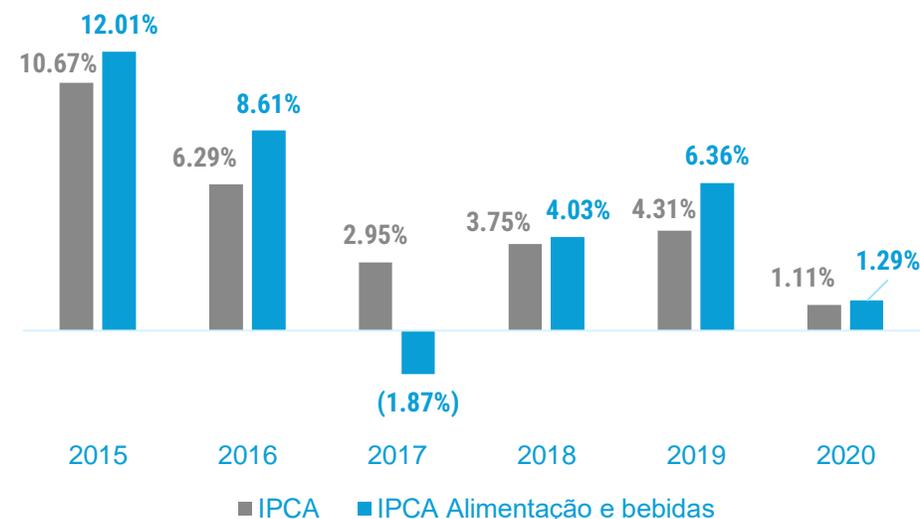


O setor agropecuário sempre se demonstrou um alicerce para a economia nacional, sendo que desde de 2017 apresenta crescimentos constantes do PIB no setor, inclusive no ano de 2020 mesmo com a pandemia da COVID-19.

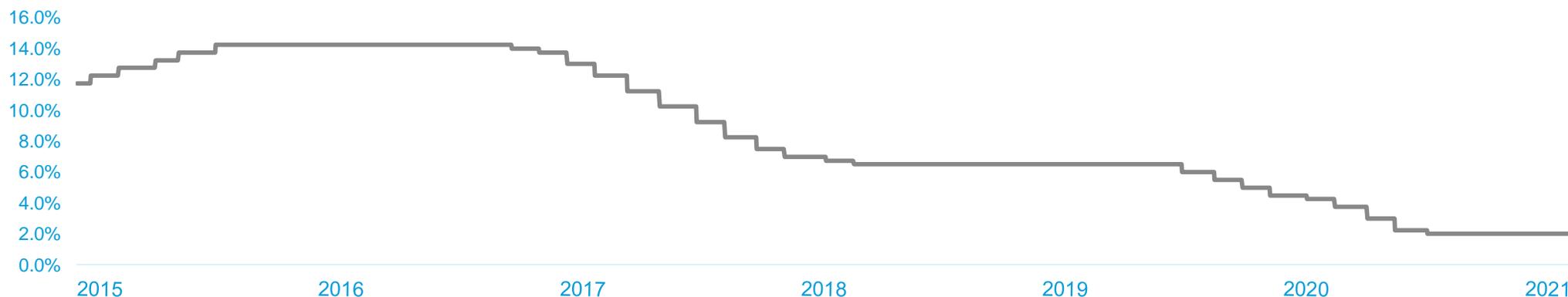
### Comparação do PIB com o PIB do setor Agropecuário.



### Comparação do IPCA com o IPCA do setor de Alimentos e Bebidas.

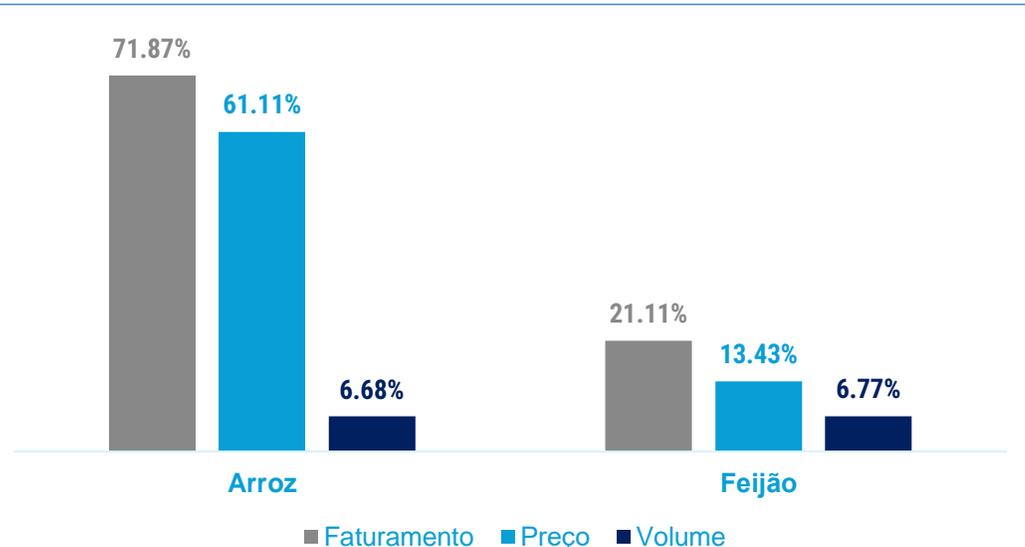


### Evolução da Taxa Selic

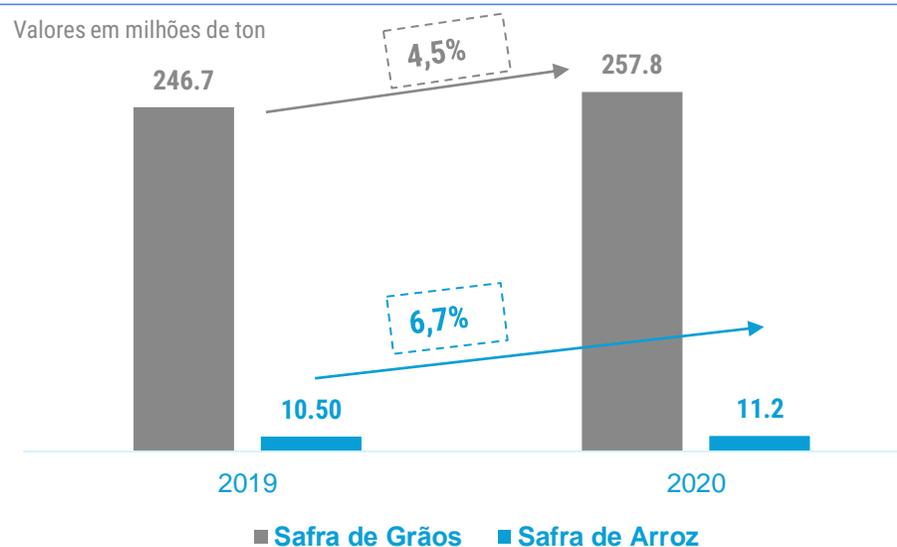


Os últimos dois anos foram muito frutíferos para o mercado de grãos no Brasil, especialmente para o arroz que apresentou crescimentos consideráveis no faturamento e no volume produzido com aumento de seu preço.

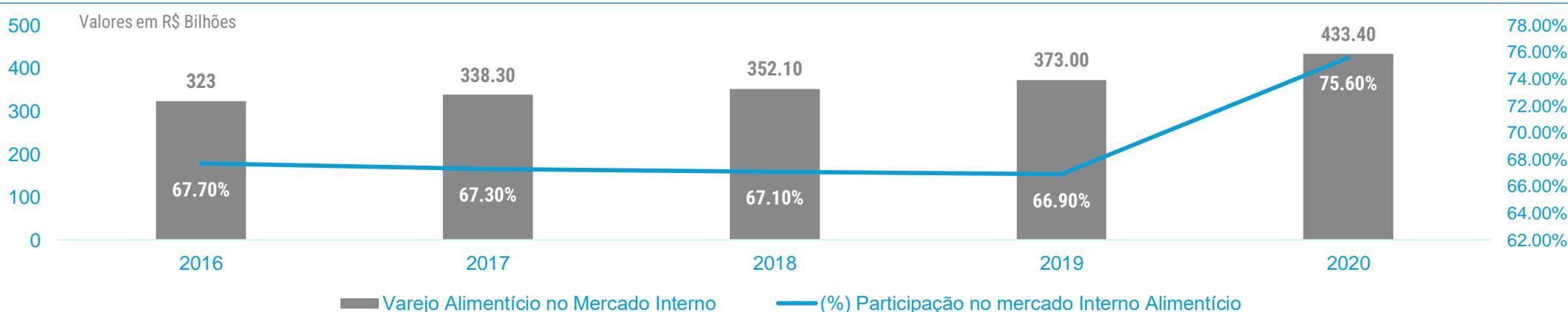
### Varição Anual (%) – 2019 - 2020



### Comparação Crescimento das Safras de Grãos e de Arroz



### Vendas no Mercado Interno do Varejo Alimentício



Fonte: ABIA, Cepea/USP, CNA

Em abril de 2021 a Recuperanda faturou R\$4.824.540,64 para 187 clientes, um aumento de R\$3,8 milhões em relação a março e 109 clientes, sendo o maior deles responsável por 40% do faturamento do período.

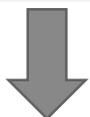


## Razões da crise – Principais Dificuldades

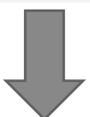
A Rosalito elencou como principal motivo de sua atual crise a compra de ações de sócios retirantes, que afetou seu capital de giro, prejudicando sua estratégia de aquisição de matéria-prima, diminuindo suas margens e consequentemente sua lucratividade, sem que tenha havido uma adequação de custos. Para a retomada sustentável de suas atividades, segundo dados da Recuperanda, são necessários R\$15 milhões de financiamento, mas até o momento só R\$3 milhões foram obtidos.

### MOTIVOS

Compra de Participação de Sócios



Aquisição de Grãos de Intermediários



Foco de Atuação



Falta de Adequação de Despesas

### COMENTÁRIOS

A retirada de sócios da Rosalito entre os anos de 2011 e 2015 resultou em uma saída de caixa e ativos da empresa no total de R\$25 milhões, devido à operações de aquisição de participação societária.

Devido à falta de capital de giro, a Rosalito teve que deixar de adquirir matéria-prima direto do produtor para passar a adquirir de intermediários beneficiadores, o que resultou em uma diminuição de suas margens.

Com as crescentes dificuldades de capital de giro, a Rosalito passou a conseguir atender apenas grandes contas e atacados, que possuem margens mais baixas, o que, por sua vez, acaba por prejudicar ainda mais a lucratividade.

Apesar da crescente queda de faturamento e lucratividade entre 2017 e 2020, a Rosalito não adequou suas despesas administrativas e custos logísticos à nova realidade. No período de 2017 a 2020, seu faturamento bruto caiu 91% enquanto suas despesas operacionais diminuíram apenas 28%.



**EXCELIA**  
consultoria - negócios

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E  
OPERACIONAIS – CEREALISTA  
ROSALITO



**Balço Patrimonial**


Nota-se que a maior parte dos recursos da Rosalito estão concentrados no ativo circulante, o que possibilita um maior poder para pagamentos de curto prazo. O grupo de contas com principal influência para este resultado é o grupo de impostos a recuperar que representa 39% do ativo total e 47% dos bens e direitos do circulante.

Balço patrimonial (R\$)			Dif	A.H	A.V
	mar/21	abr/21	abr/21	abr/21	abr/21
<b>Ativo</b>	<b>57.374.058</b>	<b>59.939.049</b>	<b>2.564.991</b>	<b>4%</b>	<b>100%</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>48.650.492</b>	<b>50.710.499</b>	<b>2.060.007</b>	<b>4%</b>	<b>85%</b>
<b>Disponível</b>	<b>45.052</b>	<b>44.930</b>	<b>-122</b>	<b>0%</b>	<b>0,1%</b>
Caixa	43.999	41.873	-2.126	-5%	0,1%
Bancos conta movimento	1.052	3.057	2.005	190%	0,0%
<b>Realizável a curto prazo</b>	<b>47.362.587</b>	<b>49.001.339</b>	<b>1.638.752</b>	<b>3%</b>	<b>81,8%</b>
Duplicatas a receber	6.356.149	5.994.188	-361.961	-6%	10,0%
Outros créditos	3.716.554	3.844.816	128.262	3%	6,4%
Impostos a recuperar	24.006.581	23.916.220	-90.361	0%	39,9%
Adto fornecedores	11.607.358	13.479.440	1.872.082	16%	22,5%
Despesas a apropriar	1.715.409	1.806.138	90.729	5%	3,0%
Tranf. Filial x matriz	-39.463	-39.463	-0	0%	-0,1%
<b>Estoque</b>	<b>1.242.853</b>	<b>1.664.230</b>	<b>421.377</b>	<b>34%</b>	<b>2,8%</b>
Material de embalagem	372.445	452.022	79.577	21%	0,8%
Produto acabado	856.862	1.198.599	341.737	40%	2,0%
Mercadorias	13.546	13.609	63	0%	0,0%
<b>Ativo não circulante</b>	<b>8.723.566</b>	<b>9.228.550</b>	<b>504.984</b>	<b>6%</b>	<b>15%</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>	<b>1.639.250</b>	<b>1.639.702</b>	<b>452</b>	<b>0%</b>	<b>2,7%</b>
Outros créditos	632.980	633.433	453	0%	1,1%
despesas a apropriar	1.006.269	1.006.269	-0	0%	1,7%
<b>Permanente</b>	<b>7.084.317</b>	<b>7.588.848</b>	<b>504.531</b>	<b>7%</b>	<b>12,7%</b>
<b>Investimentos</b>	<b>3.640.919</b>	<b>3.640.919</b>	<b>-0</b>	<b>0%</b>	<b>6,1%</b>
Investimentos temporários	184.867	184.867	-0	0%	0,3%
investimentos	3.456.052	3.456.052	0	0%	5,8%
<b>Imobilizado</b>	<b>3.431.670</b>	<b>3.832.256</b>	<b>400.586</b>	<b>12%</b>	<b>6,4%</b>
Imobilizado	19.309.630	19.759.630	450.000	2%	33,0%
(-) Depreciações	- 15.877.959	- 15.927.374	-49.415	0%	-26,6%
<b>Intangível</b>	<b>11.727</b>	<b>115.673</b>	<b>103.946</b>	<b>886%</b>	<b>0,2%</b>
Bens intangíveis	245.444	350.444	105.000	43%	0,6%
(-) Amortizações acumulados	- 233.717	- 234.771	-1.054	0%	-0,4%

- Foi verificado um recuo de R\$ 90 mil no grupo de impostos a recuperar, indicando que parte dos impostos do ativo foram recuperados.
- As duplicatas a receber apresentaram uma diminuição de 6% , o que demonstra que a realização de recebíveis foi superior aos valores à receber de clientes no período.
- O segundo grupo de maior relevância no ativo circulante é o de Adiantamento de fornecedores que representa 22% dos recursos de curto prazo. Nessa conta foi verificado um aumento de 16% por conta de adiantamentos feitos para compra de matéria prima.
- O grupo de estoques apresentou uma evolução de 34% ocasionado pelo retorno operacional no final do período anterior, o que também causou aumento de 40% dos produtos acabados.
- O Aumento de R\$ 105 mil no intangível no mês de abril se deu por conta da aquisição de software de empresa chinesa, essencial para o beneficiamento de feijão.
- Não foram constatadas variações relevantes nas contas de “Outros créditos LP”, “Despesas a apropriar LP”, “Investimentos”.

## Balanco Patrimonial

Devido aos prejuízos recorrentes gerados, foram verificados saldos de patrimônio líquido negativos nos períodos que vão de janeiro até abril de 2021. Foi constatado um aumento de 12% nesse último período, demonstrando que as obrigações a pagar foram superiores aos recursos disponíveis (Passivo a Descoberto).

Balanco patrimonial (R\$)	mar/21	abr/21	Dif	A.H	A.V
			abr/21	abr/21	abr/21
<b>Passivo</b>	<b>57.374.058</b>	<b>59.939.051</b>	<b>2.564.993</b>	<b>4%</b>	<b>100%</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>59.162.818</b>	<b>63.320.354</b>	<b>4.157.536</b>	<b>7%</b>	<b>106%</b>
<b>Exigível a curto prazo</b>	<b>59.162.818</b>	<b>63.320.354</b>	4.157.536	7%	106%
Bancos c/financiamentos	28.888.799	28.838.799	- 50.000	0%	48%
Bancos c/financ. Imobilizado	859.100	857.324	- 1.776	0%	1%
Títulos a pagar	4.874.299	4.874.299	0	0%	8%
Adto de clientes	295.890	291.179	- 4.711	-2%	0%
Duplicatas a pagar	2.734.497	3.235.676	501.179	18%	5%
Fornecedores	12.310.148	14.073.350	1.763.202	14%	23%
Obrigações fiscais	149.251	70.501	- 78.750	-53%	0%
Obrigações sociais	7.429.978	7.612.032	182.054	2%	13%
Obrigações diversas	1.493.366	1.853.665	360.299	24%	3%
Comissões a pagar	127.491	1.613.529	1.486.038	1166%	3%
<b>Passivo não circulante</b>	<b>16.349.099</b>	<b>16.972.064</b>	<b>622.965</b>	<b>4%</b>	<b>28%</b>
<b>Exigível a longo prazo</b>	<b>16.349.099</b>	<b>16.972.064</b>	622.965	4%	28%
<b>Obrigações</b>	<b>16.349.099</b>	<b>16.972.064</b>	622.965	4%	28%
Bancos c/financ.imobilizado	5.427.176	5.427.176	- 0	0%	9%
Obrigações diversas	6.257.162	6.257.162	0	0%	10%
Empréstimos aos titulares	4.664.761	5.287.726	622.965	13%	9%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>- 18.137.859</b>	<b>- 20.353.367</b>	<b>- 2.215.508</b>	<b>12%</b>	<b>-34%</b>
Capital realizado	31.695.576	31.695.576	-	0%	53%
<b>Lucro ou prejuízos acumulados</b>	<b>- 49.833.435</b>	<b>- 50.358.875</b>	<b>- 525.440</b>	<b>1%</b>	<b>-84%</b>
Lucros/prejuízos acumulados	- 49.833.435	- 46.291.804	3.541.631	-7%	-77%
Resultado do exercício	-	4.067.071	- 4.067.071	0%	0%
<b>(+/-)Ajustes de anos anteriores</b>	<b>-</b>	<b>1.690.068</b>	<b>- 1.690.068</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

- Foi constatado que a maior parte das obrigações estão concentradas no curto prazo, o que significa que há uma maior necessidade de recursos de curto prazo para que seja possível honrar com as obrigações circulantes.
- Uma das contas de maior representatividade dentro do passivo é a de fornecedores, que representa 23% das obrigações. Foi constatado um aumento de 14% que aponta para a compra de matéria prima para fazer frente à retomada das atividades.
- A evolução de 18% observada na conta de duplicatas a pagar se deu devido ao aumento no volume de negócios gerando aumento no consumo de combustível, energia elétrica e serviços de terceiros.
- Foi constatada uma retração de 53% das obrigações fiscais, gerada pelo recolhimento de impostos tais como IRRF, PIS, Cofins e contribuições retidas.
- O aumento superior a 100% na conta de comissões a pagar ocorreu como reflexo do retorno da atividade operacional no final de março.
- A conta de empréstimo aos titulares apresentou um aumento de 13% devido à utilização de recursos oriundos ao mutuo feito por Vector e Amorim. A conta utilizada será reclassificada para obrigações diversas, já que foi alocada de forma equivocada

A Recuperanda possuía em abril de 2021 um total de contas a pagar no valor de R\$ 6,2 milhões, sendo a maior parte devido a Itelvino Marques Prates com o valor de R\$ 1,7 milhões, que representa 28% do total.

FORNECEDOR	VALOR	%
ITELVINO MARQUES PRATES	R\$ 1.760.000,00	28%
FREDERICO HORZ SAVIANO	R\$ 1.269.603,00	20%
GODEVAR ROLAO SALGUEIRO	R\$ 601.748,39	10%
TECNOAMD COM. IMPORT. E EXPORT.	R\$ 555.000,00	9%
OUTROS	R\$ 2.084.722,01	33%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 6.271.073,40</b>	<b>100%</b>

Os valores a receber apresentados pela Recuperanda encontram-se distribuídos entre 54 clientes. Sendo que o maior deles representa 10% do total devido. Todos valores apresentados correspondem a valores a receber de prazo inferiores a 60 dias.

CLIENTES	VALOR	%
IRMAOS MUFFATO & CIA LTDA - MAX	R\$ 24.710,10	4%
IRMAOS MUFFATO & CIA LTDA - JD SEYON	R\$ 24.710,10	4%
E R PEREZ & CIA LTDA	R\$ 44.683,24	8%
SAO JOAO ALIMENTOS LTDA	R\$ 45.617,00	8%
IRMAOS MUFFATO & CIA LTDA-MAX	R\$ 52.614,00	9%
LUIZ TONIN ATACAD. E SUPERM. S.A - LJ 14	R\$ 56.840,00	10%
LUIZ TONIN ATACAD. E SUPERM. S.A - LJ 19	R\$ 58.595,00	10%
OUTROS	R\$ 258.522,58	46%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 566.292,02</b>	<b>100%</b>

- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial

O Relatório de Estoque enviado pela Recuperanda para o mês de abril de 2021 apresentou uma evolução de 34% em relação ao mês de março de 2021, que ocorreu como reflexo da volta de atividade operacional.

Estoque (R\$) - mar/21



Estoque (R\$) - abr/21

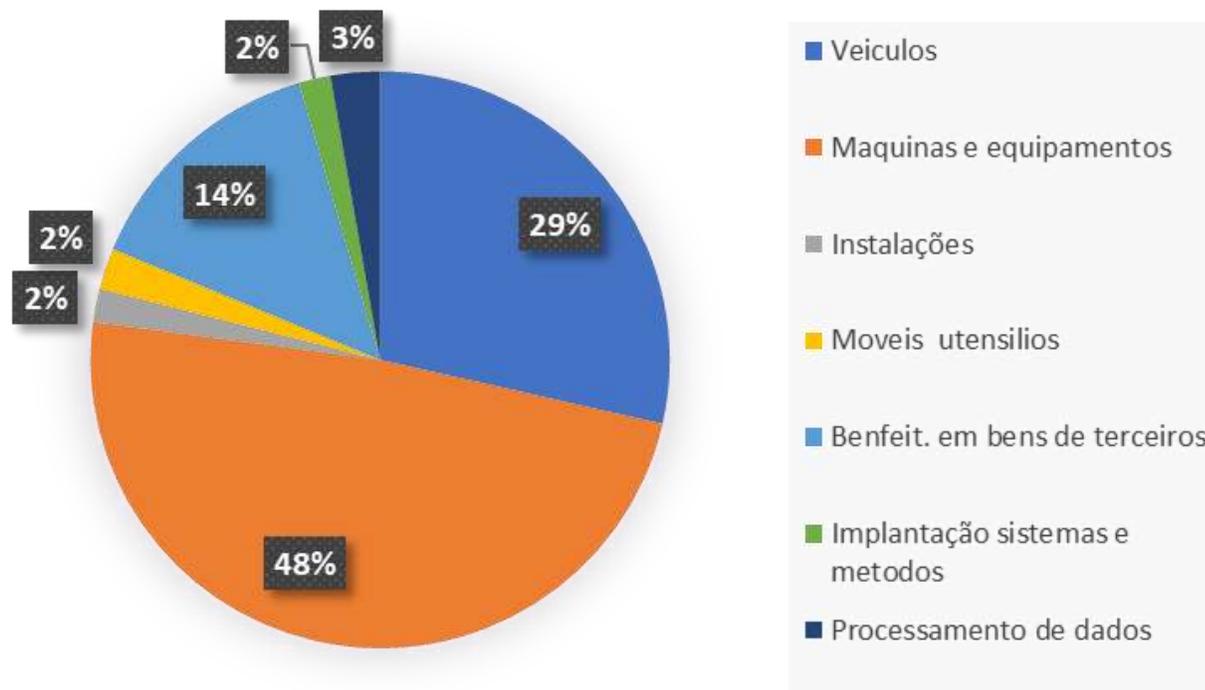


Estoque (R\$)	mar/21	abr/21
Produto acabado	856.862	1.198.599
Material de embalagem	372.445	452.022
Mercadorias	13.546	13.609
<b>Total</b>	<b>1.242.853</b>	<b>1.664.230</b>

- Observa-se que os produtos acabados têm a maior representatividade dentro do Grupo Estoque com 72%
- Foi constatada uma evolução de 40% dos produtos acabados no último período causado pela aquisição de novos insumos para fazer frente ao aumento de pedidos causado pelo retorno da atividade operacional.

## Imobilizado

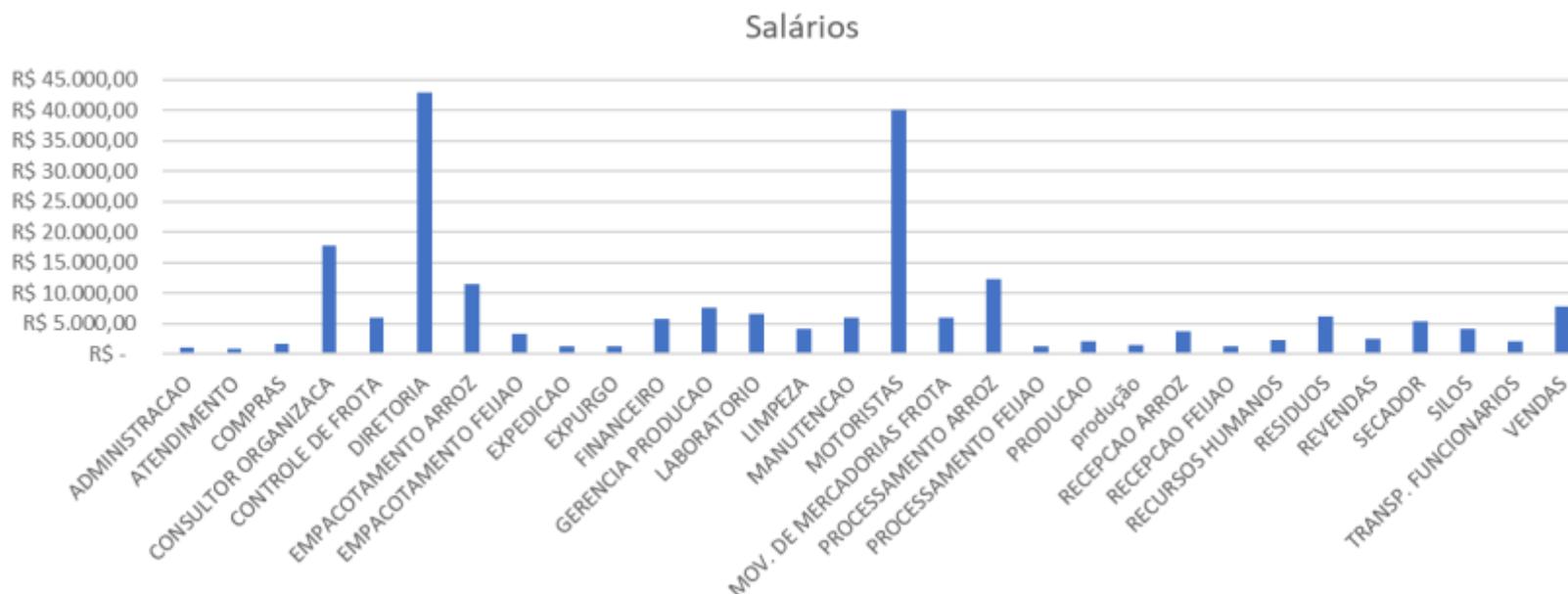
O imobilizado da Recuperanda em abril era de R\$ 19,8 ligeiramente superior ao imobilizado de março em razão de implantação de sistemas e métodos.



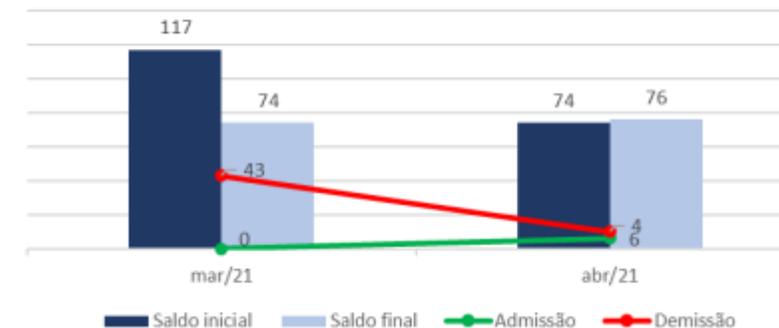
Imobilizado	vlr original	Depreciação mensal	Deprec. no exerc.	Deprec. Acum.	Residual	Qtd	Baixas
Veiculos	R\$ 5.659.405,85	R\$ 5.736,18	R\$ 3.172.977,35	R\$ 5.506.038,51	R\$ 153.367,34	152	47
Maquinas e equipamentos	R\$ 9.612.072,73	R\$ 30.156,94	R\$ 3.678.630,12	R\$ 8.417.037,56	R\$ 1.195.035,17	322	6
Instalações	R\$ 370.241,35	R\$ 644,44	R\$ 69.833,66	R\$ 345.783,56	R\$ 24.457,79	68	-
Moveis utensilios	R\$ 456.554,06	R\$ 2.615,89	R\$ 198.878,54	R\$ 329.759,64	R\$ 126.794,42	306	-
Benfeit. em bens de terceiros	R\$ 2.813.579,25	R\$ 9.152,40	R\$ 477.413,12	R\$ 662.245,46	R\$ 2.151.333,79	44	-
Implantação sistemas e metodos	R\$ 350.444,04	R\$ 1.053,95	R\$ 102.062,12	R\$ 231.608,70	R\$ 118.835,34	80	55
Processamento de dados	R\$ 545.949,92	R\$ 1.108,57	R\$ 256.117,21	R\$ 518.273,71	R\$ 27.676,21	169	2
<b>Total</b>	<b>R\$ 19.808.247,20</b>	<b>R\$ 50.468,37</b>	<b>R\$ 7.955.912,12</b>	<b>R\$ 16.010.747,14</b>	<b>R\$ 3.797.500,06</b>	<b>1.141</b>	<b>110</b>

## Movimentação de Colaboradores e Folha

A recuperanda apresentou uma evolução de 3% em seu quadro de empregados no mês de abril, ocasionada pela demissão de 4 colaboradores, e admissão de 6, ficando um total de 76 empregados no mês. Foram apontadas 6 admissões, nas áreas de vendas, manutenção, limpeza, atendimento, administração e secador. De acordo com informações prestadas pela recuperanda, 70 colaboradores são celetistas, 4 são sócios e 2 estão com registro de autônomo. A maior parte dos gastos com salários estão concentrados na diretoria com 19%, motoristas com 18% e consultor.



Evolução de colaboradores



Período	mar/21	abr/21
Saldo inicial	117	74
Admissão	0	6
Demissão	43	4
<b>Saldo final</b>	<b>74</b>	<b>76</b>



**EXCELIA**  
consultoria - negócios

## ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – CEREALISTA ROSALITO



No mês de abril somente foram apresentadas receitas com venda de produtos e venda de subprodutos, com valores de R\$ 3,5 milhões e R\$ 206 mil respectivamente.

DRE (R\$)	mar/21		Dif		
	mar/21	abr/21	abr/21	A.H abr/21	A.V abr/21
Venda de Produtos	1.069.042	4.616.195	3.547.153	332%	96%
Venda de subprodutos	7.958	214.582	206.624	2596%	4%
Venda mat de embalagem	-	-	-	0%	0%
Venda de mercadorias	-	-	-	0%	0%
<b>Receitas</b>	<b>1.077.001</b>	<b>4.830.777</b>	<b>3.753.776</b>	<b>349%</b>	<b>100%</b>
(-) Devoluções	- 6.573	- 5.058	1.515	-23%	0%
(-) Impostos	- 72.677	- 362.104	- 289.427	398%	-7%
<b>Receita líquida operacional</b>	<b>997.750</b>	<b>4.463.615</b>	<b>3.465.865</b>	<b>347%</b>	<b>100%</b>
<b>(-) Custos</b>	<b>- 923.054</b>	<b>- 3.890.261</b>	<b>- 2.967.207</b>	<b>321%</b>	<b>-87%</b>
(-) Custos dos produtos vendidos	- 923.054	- 3.890.261	- 2.967.207	321%	-87%
<b>Resultado bruto operacional</b>	<b>74.696</b>	<b>573.354</b>	<b>498.658</b>	<b>668%</b>	<b>13%</b>
<b>Margem bruta (%)</b>	<b>7%</b>	<b>13%</b>	<b>5%</b>	<b>72%</b>	<b>0</b>
<b>(-) Despesas</b>	<b>- 1.365.032</b>	<b>- 1.127.741</b>	<b>237.291</b>	<b>-17%</b>	<b>-25%</b>
(-) Desp. Comerciais e Adm	- 1.364.450	- 1.120.648	243.802	-18%	-25%
(-) Desp. Tributárias	- 582	- 7.093	- 6.511	1119%	0%
(-)Variação monetaria obrigações	-	-	-	0%	0%
<b>EBITDA</b>	<b>- 1.290.336</b>	<b>- 554.387</b>	<b>735.949</b>	<b>-57%</b>	<b>-12%</b>
<b>Margem EBITDA (%)</b>	<b>-129%</b>	<b>-12%</b>	<b>117%</b>	<b>-90%</b>	<b>0</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>- 123.528</b>	<b>- 122.665</b>	<b>863</b>	<b>-1%</b>	<b>-3%</b>
(-) Despesas Financeiras	- 131.234	- 128.286	2.948	-2%	-3%
(+) Receitas Financeiras	2.569	5.621	3.052	119%	0%
Outras receitas operacionais	5.137	-	- 5.137	-100%	0%
<b>Resultado antes do IRPJ/CSLL</b>	<b>- 1.413.864</b>	<b>- 677.052</b>	<b>736.812</b>	<b>-52%</b>	<b>-15%</b>
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>- 1.413.864</b>	<b>- 677.052</b>	<b>736.812</b>	<b>-52%</b>	<b>-15%</b>

- A receita bruta de R\$ 4,8 milhões auferida em abril representam um aumento superior a 100% em relação ao período anterior. As vendas de março correspondiam às vendas que ocorreram a partir da retomada das atividades no dia 22/03/21, ou seja, representavam 8 dias úteis de atividade propriamente dita.
- Os custos da Cerealista Rosalito de abril representam 87% da receita líquida operacional. Foi constatado um aumento superior a 100% em relação ao mês anterior, ocasionado pelo retorno das atividades.
- O Saldo positivo de receita líquida operacional indica que a recuperanda operou de formar rentável em abril.
- As despesas comerciais e administrativas mostraram uma redução de 18% no mês de abril, que foi ocasionada pela redução com provisão de rescisões.
- A evolução de mais de 100% das despesas tributárias se deu devido a retomada de pagamento dos tributos.
- O aumento de mais de 100% das receitas financeiras ocorreu devido a retomada das atividades e conseqüentemente aumento das movimentações financeiras proporcionando ganhos de variação monetária ativa, descontos obtidos e juros ativos.
- Foi constatado um recuo de 52% do prejuízo no mês de abril, apontando para uma melhora na gestão de recursos e gastos no período.

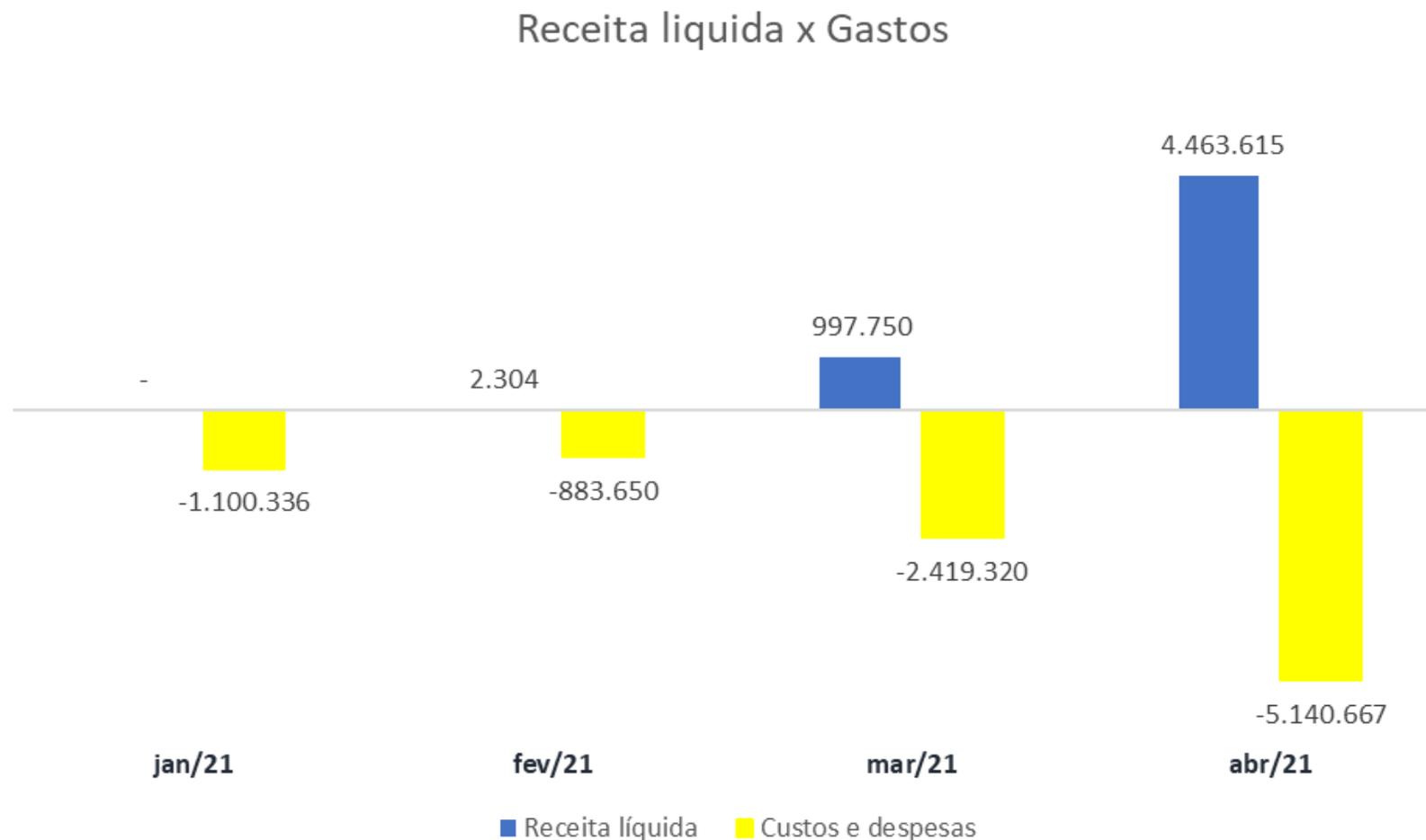
Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa. Como regra geral, o valor ideal de tais índices é 1 (um).

Índices de liquidez (mar/21)		
<b>Corrente</b>	0,8223	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
<b>Seca</b>	0,8013	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, sendo cauteloso nesse sentido, uma vez que os Estoques não apresenta o mesmo nível de liquidez que as demais contas desse grupo de ativos.
<b>Imediata</b>	0,0008	O índice de liquidez Imediata, analisa a situação de curto prazo das empresas, sendo um índice conservador que considera apenas o Disponível (Caixa, bancos, aplicações financeiras) para quitar as obrigações.
<b>Geral</b>	0,6660	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

Índices de liquidez (abr/21)		
<b>Corrente</b>	0,8009	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
<b>Seca</b>	0,7746	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, sendo cauteloso nesse sentido, uma vez que os Estoques não apresenta o mesmo nível de liquidez que as demais contas desse grupo de ativos.
<b>Imediata</b>	0,0007	O índice de liquidez Imediata, analisa a situação de curto prazo das empresas, sendo um índice conservador que considera apenas o Disponível (Caixa, bancos, aplicações financeiras) para quitar as obrigações.
<b>Geral</b>	0,6520	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

- Pode-se observar por meio dos índices de liquidez que a Rosalito demonstra dificuldades em honrar com suas obrigações, pois em nenhum dos índices dos meses apresentados foram demonstrados valores superiores a 1.
- Os índices de liquidez corrente, seca e imediata demonstram que os recursos de curto prazo não são suficientes para cobrir o total de obrigações circulantes.
- Com relação ao índice de liquidez geral, que incorpora recursos e obrigações de longo prazo, é possível perceber que, ainda assim, as obrigações superam o total de bens e direitos.
- É possível perceber que no mês de abril de 2021 ocorreu um pequeno recuo dos índices apresentados.

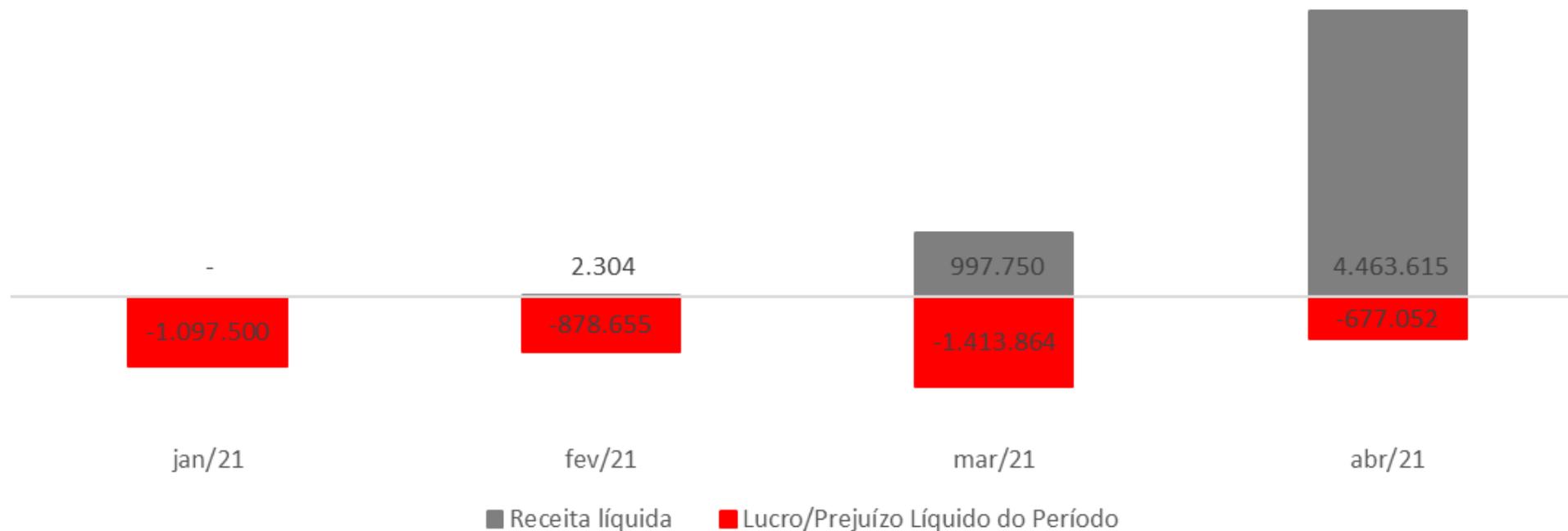
A Recuperanda apresentou receitas mais significativas em abril, devido à retomada das atividades ocorrida no final do mês de março.



- No mês de abril a soma dos custos e despesas é mais de 100% superior à receita líquida do mesmo período, sendo os custos e as despesas comerciais e administrativas os principais fatores para este resultado.

De janeiro a abril de 2021 a Recuperanda vem apresentando prejuízos.

### Receita líquida x Resultado



- No mês de abril foi apresentado um prejuízo 52% menor em relação ao mês anterior, ocasionado principalmente pela retomada das atividades, bem como do aumento dos pedidos.

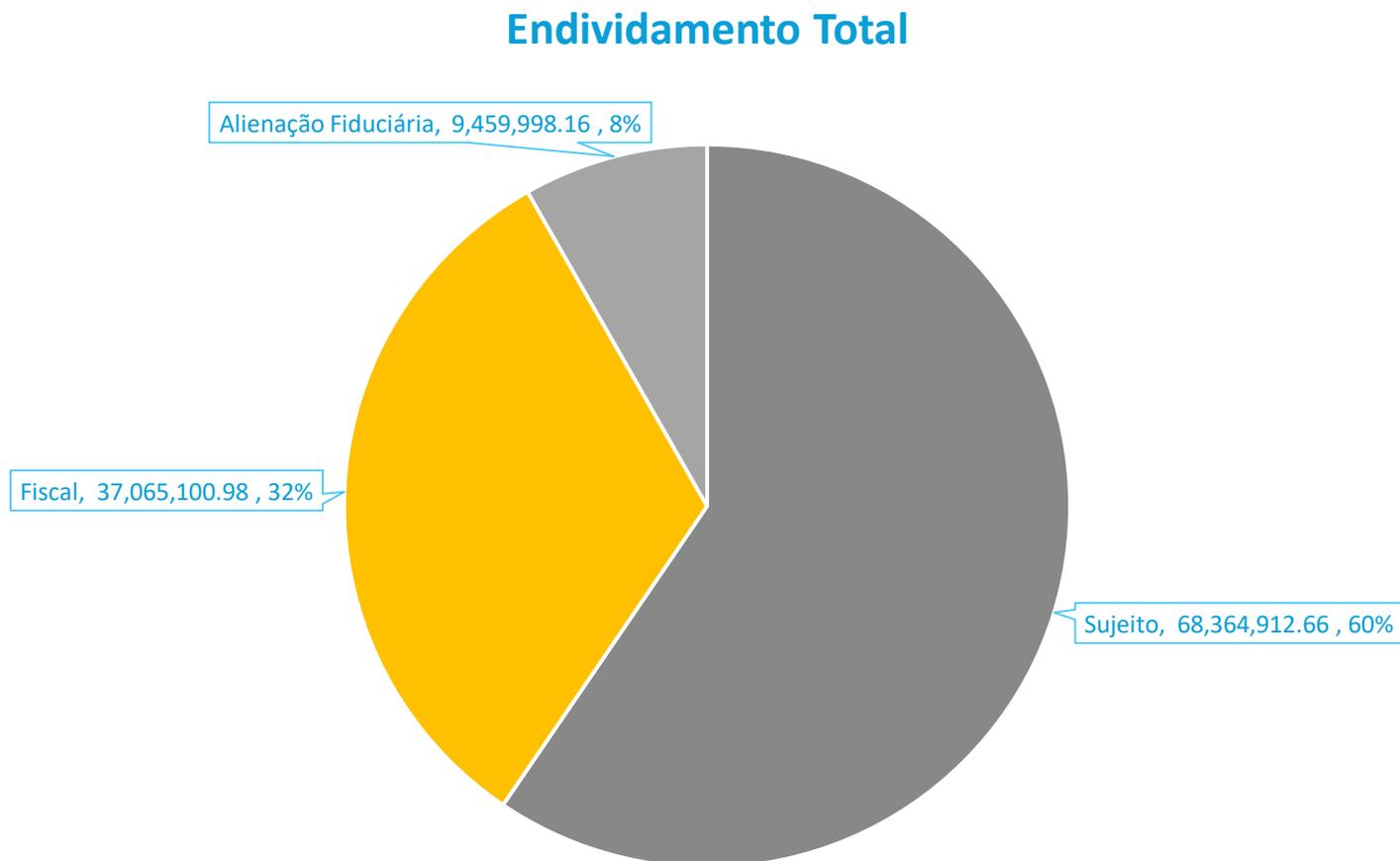


**EXCELIA**  
consultoria - negócios

ENDIVIDAMENTO

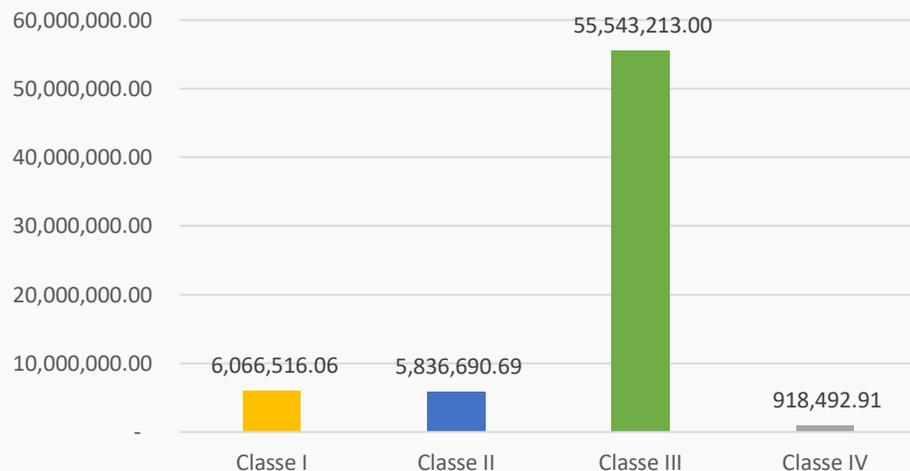


A Recuperanda possui um endividamento total de R\$114.890.011,80, dos quais 60% estão sujeitos à Recuperação Judicial. Cumpre ressaltar que o endividamento fiscal ainda está sob revisão da Recuperanda devido à necessidade de apuração de verbas do Funrural para abatimento dos valores devidos.

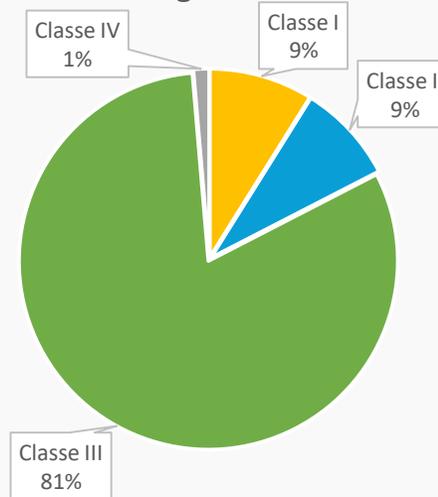


A Recuperanda possui um total de endividamento sujeito aos efeitos da recuperação judicial no valor de R\$68.364.912,66, atualizado segundo a relação da Administradora Judicial, dividido entre aproximadamente 400 credores.

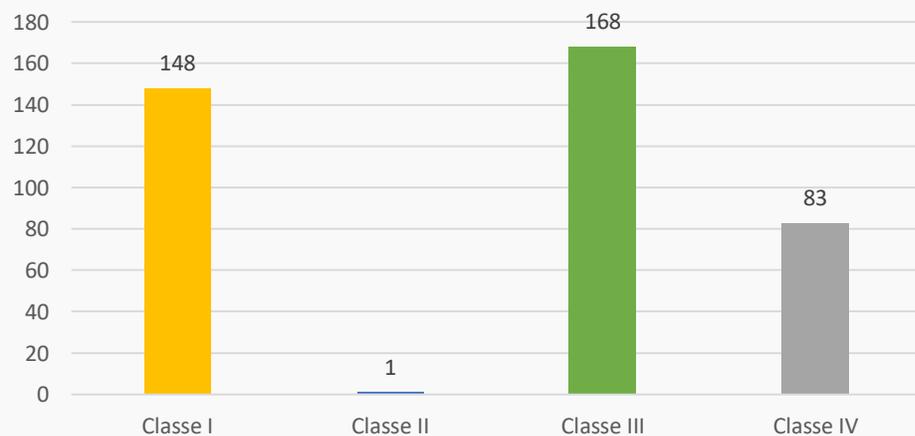
Valor por Classe



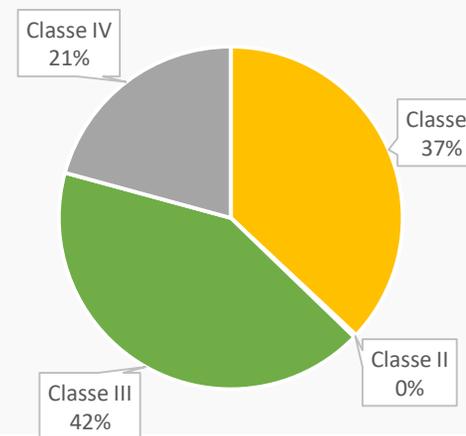
Porcentagem do Valor



Quantidade por Classe



Porcentagem Quantidade



A Recuperanda Rosalito possui um total de R\$9.459.998,16 em endividamento garantido por alienação fiduciária, dividido conforme o a tabela abaixo. Quanto ao endividamento tributário, foi apresentado um total de R\$37.065.100,98. Cumpre ressaltar que o endividamento fiscal ainda está sob revisão da Recuperanda devido à necessidade de apuração de verbas do Funrural para abatimento dos valores devidos.

### Alienação Fiduciária

CREDOR	VALOR	GARANTIA
BANCO BRASIL S/A	R\$ 6.507,76	MAQUINA RESFRIAMENTO
BANCO BRASIL S/A	R\$ 4.553,13	ENFARDADEIRA
BANCO BRASIL S/A	R\$ 8.792,81	PALETIZADORA
BANCO BRASIL S/A	R\$ 24.692,40	ENFARDADEIRA
BANCO BRASIL S/A	R\$ 55.871,98	COMPRESSOR ESTACIONARIO
BANCO BRASIL S/A	R\$ 217.900,74	SISTEMA ARMAZ E TRANSPORTE
BANCO BRASIL S/A	R\$ 23.350,92	SISTEMA PESAGEM
BANCO BRASIL S/A	R\$ 82.410,82	MAQUINA PRE LIMPEZA
BANCO BRASIL S/A	R\$ 575.498,91	SILO / UNIDADE TRATAMENTO
BANCO BRASIL S/A	R\$ 6.859,66	MAQUINA DE RESFRIAMENTO
BANCO BRASIL S/A	R\$ 83.020,81	AQUISIÇÃO SISTEMA ARMAZENAMENTO DE GRÃOS
BANCO BRASIL S/A	R\$ 352.871,57	AQUISIÇÃO SISTEMA DE DESCARGA
BANCO DO BRASIL	R\$ 41.422,89	VEÍCULO (CAMINHÃO VW)
BANCO DO BRASIL	R\$ 19.916,85	VEÍCULO (FOCUS)
BANCO BRADESCO S/A	R\$ 853.804,17	AVAIS / 14 CAMINHÕES
BANCO ITAU S/A	R\$ 114.659,94	SILO SECADOR DE FLUXO AXIAL / UNIDADE DE TRATAMENTO DE AR / AVAIS
BANCO ITAU S/A	R\$ 57.249,30	SILO SECADOR DE FLUXO AXIAL / UNIDADE DE TRATAMENTO DE AR / AVAIS
BANCO ITAU S/A	R\$ 56.399,02	SILO SECADOR DE FLUXO AXIAL / UNIDADE DE TRATAMENTO DE AR / AVAIS
BANCO SICREDI	R\$ 849.998,55	AVAIS / 10 Caminhões ( Volvo / Scania /SR FACCHINI / M.BENZ / AXOR )
BANCO SANTANDER	R\$ 2.504.055,75	ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA VEÍCULOS
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 668.193,18	CESSÃO FIDUCIÁRIA DE DUPLICATAS
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 609.451,25	CESSÃO FIDUCIÁRIA DE RECEBÍVEIS DE CARTÕES
BANCO SAFRA	R\$ 779.250,99	CESSÃO FIDUCIÁRIA DE DUPLICATAS
BANCO SAFRA	R\$ 204.236,13	CESSÃO FIDUCIÁRIA DE DUPLICATAS
BANCO DAYCOVAL	R\$ 1.259.028,63	ALIENÇÃO FIDUCIÁRIA DE FARDOS DE ARROZ
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 9.459.998,16</b>	

### Tributário

CREDOR	TRIBUTO	VALOR
União	PIS	R\$ 1.429.058,86
União	COFINS	R\$ 6.495.042,98
União	ICMS	R\$ 3.788.220,74
União	INSS	R\$ 1.428.939,64
União	GUIA JUDICIAL	R\$ 7.631,74
União	INSS	R\$ 60.293,27
União	CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIARIA - GFIP	R\$ 2.294.077,86
União	INSS RECEITA FEDERAL	R\$ 271.105,56
União	GLOSA DE COMPENSAÇÕES	R\$ 4.214.927,47
União	DÉBITOS PREVIDENCIÁRIOS Com exigibilidade suspensa	R\$ 17.075.802,86
<b>Total</b>		<b>R\$ 37.065.100,98</b>

A Rosalito possui um total de R\$35.301.807,49 em endividamento envolvendo seus administradores e sócios como coobrigados.

CREADOR (nome completo/razão social)	VALOR	NATUREZA DA GARANTIA (ex: hipoteca, fiança, aval)
BANCO BRASIL S/A	R\$ 196.148,79	Penhor Arroz em casca / Imovel Filial Matr. 34.700 Uruguaiana -RS / Propriedade dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.169.240,05	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.243.316,82	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.727.747,49	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.460.583,85	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.091.433,48	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 5.081.432,31	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.748.766,80	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.429.502,93	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.473.030,13	Imovel Filial Matr. 34.700 Uruguaiana -RS / Propriedades dos Sócios
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.379.743,54	Imovel Filial Matr. 34.700 Uruguaiana -RS / Propriedades dos Sócios
BANCO SANTANDER	R\$ 3.854.608,94	Penhor Arroz em casca 2.004.164 Kg / 12 Caminhões ( 05 Scania / 01 Volvo / 06 Volkswagen )
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 660.083,62	CESSÃO DE DUPLICATAS / AVAIS
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 602.131,42	CESSÃO DE DUPLICATAS / AVAIS
BANCO BRADESCO S/A	R\$ 2.346.936,25	AVAIS
BANCO BRADESCO S/A	R\$ 892.926,37	AVAIS
BANCO BRADESCO S/A	R\$ 568.567,40	AVAIS
BANCO ITAU S/A	R\$ 2.089.021,52	AVAIS
BANCO SAFRA S/A	R\$ 1.437.389,48	CESSÃO DE DUPLICATAS / AVAIS
BANCO SAFRA S/A	R\$ 338.958,56	CESSÃO DE DUPLICATAS / AVAIS
BANCO SAFRA S/A	R\$ 410.307,21	AVAIS
BANCO DAYCOVAL	R\$ 1.584.299,00	Penhor de Arroz / Avais
BANCO DAYCOVAL	R\$ 424,37	AVAIS
BANCO SICREDI	R\$ 595.321,16	Penhor de Arroz / Avais
BANCO SICREDI	R\$ 666.512,30	Penhor de Arroz / Avais
BANCO SICREDI	R\$ 1.203.373,70	Penhor de Arroz / Avais
BANCO SICREDI	R\$ 50.000,00	AVAIS



**EXCELIA**  
consultoria - negócios

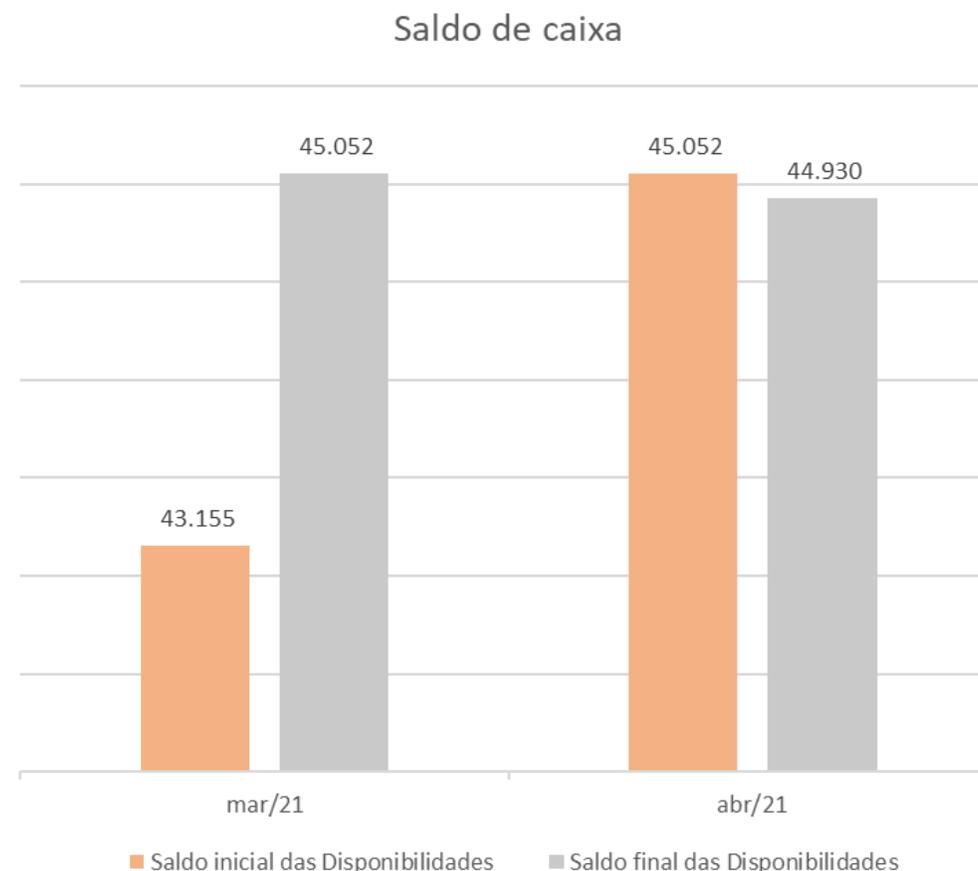
## ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES – CEREALISTA ROSALITO



A maior parte da movimentação de fluxo de caixa apresentado pela Recuperanda se concentra nas atividades operacionais, onde, no mês de abril, a Recuperanda apontou como principal entrada de caixa o grupo “Clientes”, já as saídas que causaram maior reflexo no caixa correspondem a pagamentos de fornecedores, ocasionadas por compras de matéria prima. No mês de março, houve movimentação nas atividades de financiamento devido a entradas causadas por liberação de cheque especial, desconto de duplicatas

### DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Fluxo de caixa (R\$)	mar/21	abr/21
<b>Atividades operacionais</b>		
Lucro/Prejuízo operac do período	- 1.413.864	- 677.052
Ajuste (Depreciação)	49.414	49.415
Aumento/diminuição de Clientes	4.497	3.234.972
Aumento/diminuição demais contas RCP	147.418	-
Aumento/diminuição de Fornecedores	- 1.915.987	- 1.030.439
Aumento/diminuição Obrigações trabalhistas	- 20.843	- 283.471
Aumento/diminuição de Tributos a pagar	- 19.904	- 173.958
Aumento/diminuição Outras obrigações	- 56.342	- 827.925
Aumento/diminuição Empréstimo e financ	- 5.303	-
<b>Caixa Líq das atividades operacionais</b>	- 3.230.914	291.541
<b>Atividades de investimentos</b>		
<b>Caixa líq das atividades de investimentos</b>	-	-
<b>Atividades de financiamento</b>		
Aumento/diminuição financiamento	- 2.881	501.585
<b>Aumento Capital Social</b>	-	-
<b>Caixa líq das atividades de financiamentos</b>	- 2.881	501.585
<b>Caixa líquido do exercício</b>	- 3.233.795	793.127
Saldo inicial das Disponibilidades	43.155	45.052
Saldo final das Disponibilidades	45.052	44.930
<b>Varição das disponibilidades do período</b>	- 1.896	122





**EXCELIA**  
consultoria - negócios

ANEXOS



Durante a visita realizada, apenas a linha de beneficiamento de feijão estava operacional, pois, de acordo com a Recuperanda, os caminhões de abastecimento ficaram impossibilitados de sair dos arrozais no RS devido às chuvas na região. O beneficiamento de arroz foi restabelecido em 28/06/21.







- Em decisão de fls. 93/96 o MM. Juízo ordenou que a Recuperanda apresentasse documentos pendentes indicados no RMA de 31/05/2021, a saber: **(a)** informações contábeis e financeiras solicitadas por esta Administradora Judicial às fls. 52/53; **(b)** o comprovante dos depósitos decorrentes das operações de mútuo firmadas com as empresas Vector Consultoria de Negócios Ltda. e Amorim da Costa Participações Ltda; e **(c)** a juntada dos documentos contábeis com as assinaturas do sócio administrador e do contador responsável.
- Conforme informando na manifestação protocolada por esta Administradora Judicial às fls. 215/220 deste incidente, a Recuperanda apresentou os extratos bancários (fls.152/153) que comprovam às operações de mútuos firmadas e às fls.201/203 reapresentou a documentação contábil Demonstração de Resultado de Exercício e Balanço Patrimonial de fevereiro e março de 2021 com a assinatura digital do contador (José Roberto Cezar) e do sócio administrador da Recuperanda (José Sergio Pegorer).
- Nas folhas a seguir, seguem as análises das informações apresentadas pela Recuperada, a teor dos esclarecimentos solicitados por esta Administradora Judicial (fls.52/53) no Relatório Mensal de Atividades do mês de março de 2021.

- Quais despesas compõem a conta Despesas a apropriar e quais despesas foram apropriadas gerando uma retração de R\$ 7% em janeiro de 2021?

**Resposta recuperanda:** As contas que compõem o grupo de despesas a apropriar são as “Outras despesas financeiras a apropriar”, os “Juros a vencer s/financiamentos” e “Seguros a apropriar”.(fls.147).

**Administrador judicial:** A apropriação mensal dessas contas causou a redução de 7%. [Esclarecimentos suficientes.](#)

- A Recuperanda Rosalito não informou quais contas compõem o grupo outros créditos de curto prazo e o que causou a retração de R\$ 16 mil em janeiro de 2021.

**Resposta recuperanda:** relacionou as contas que compõem o grupo “Outros créditos” (fls.147).

**Administrador judicial:** apresentou como principal motivo para a redução a conta de Créditos a identificar (fls.147). [Esclarecimentos suficientes.](#)

- A Recuperanda Rosalito não informou quais impostos foram recuperados em janeiro de 2021.

**Resposta recuperanda:** Os impostos recuperados foram o PIS a recuperar R\$723,91, COFINS a recuperar R\$ 3.334,35, COFINS não cumulativo ressarcimento R\$ 27.594, PIS a recup s/rec não tributada R\$ 89.636,65 e COFINS a recup s/rec. Não tributada R\$ 412,8 mil.(fls.148)

**Administrador judicial:** [Esclarecimentos suficientes.](#)

- A Recuperanda Rosalito não informou o que compõem o grupo de Investimentos temporários.

**Resposta recuperanda:** O grupo de investimentos temporários está composto pela conta de “Depósitos Finam” que faz parte das aplicações incentivadas e que corresponde a certificado de depósito Banco Amazônia. 1990/1993/1996 (fls.148).

**Administrador judicial:** [Esclarecimentos suficientes.](#)

- A Recuperanda Rosalito não informou o motivo do aumento de 2% das Obrigações diversas do longo prazo em janeiro de 2021?

**Resposta Recuperanda:** O aumento se deu devido bens em comodato, lançamento para controle em final de exercício.

**Administrador judicial:** a Recuperanda não indicou quais os bens em comodato. [Favor complementar.](#)

- A Recuperanda Rosalito não informou o motivo do aumento de 3% das duplicatas a pagar;

Resposta recuperanda: O aumento se deu pelo lançamento de 1 título da Totvs de R\$ 9.076,30, pagamento de R\$ 500 reais (Roberto) e R\$ 3 mil reais para (MC Segurança e Vigilância Ltda).(fls.148).

Administrador judicial: Esclarecimentos suficientes

- A Recuperanda Rosalito não esclareceu como houve custos de produtos vendidos em janeiro de 2021 sem ter havido faturamento no período.

Resposta recuperanda: Não houve custo de produtos vendidos.(fls.149).

Administrador judicial: Apesar da afirmação, o DRE apontava um valor de R\$ 273 mil de custos. Favor esclarecer.

- A Recuperanda Rosalito não abriu as despesas comerciais e administrativas de janeiro de 2021.

Resposta recuperanda: Relacionou as contas que compõem o grupo de despesas comerciais e administrativas. (fls.150).

Administrador judicial: Dentre as contas que compõem esse grupo estão despesas de Salários, férias, depreciação e amortização, serviços de terceiros, alugueis. Esclarecimentos suficientes.

- A Recuperanda Rosalito não informou o motivo do aumento de 15% das obrigações sociais em janeiro de 2021.

Resposta recuperanda: Apresentou como principais motivos a provisão de salários e ordenados a pagar, INSS a recolher, férias a pagar e encargos sociais s/férias.(fls.148-149).

Administrador judicial: Esclarecimentos suficientes

- A Recuperanda Rosalito não informou qual o motivo do aumento de 4% das obrigações diversas em janeiro de 2021.

Resposta recuperanda: O aumento de 2% é devido à provisão de aluguel de R\$ 57 mil e desconto de crédito consignado de pouco mais de R\$ 12 mil.(fls.149).

Administrador judicial: Esclarecimentos suficientes

Em decisão proferida em 23/04/2021 (fls.2058/2065), o MM. Juízo fixou os honorários da Administradora Judicial no patamar de 1,647% do passivo concursal, com o pagamento em 30 parcelas mensais ( 10 parcelas no valor de R\$ 25.000,00, 10 parcelas de R\$ 35.000,00 e 10 parcelas de R\$ 40.000,00).

Segue relatório dos pagamentos dos honorários da Administradora Judicial (prestação de contas):

Descrição	Valor	Vencimento	Status
Março 2021 (mês subsequente ao da assinatura do termo de compromisso)	R\$ 25.000,00	30/04/2021	Pago
<b>abr/21</b>	R\$ 25.000,00	30/04/2021	Pago
<b>mai/21</b>	R\$ 25.000,00	31/05/2021	Pago
<b>jun/21</b>	R\$ 25.000,00	30/06/2021	parcela a vencer

CRONOGRAMA PROCESSUAL

Processo nº: 100101-23.2021.8.26.0539

Recuperandas: Cerealista Rosalito Ltda e 2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda.

Forma de contagem: dias corridos, a teor do disposto o artigo 189, §1º da Lei 11.101/2005.

Eventos Ocorridos  
Datas Estimadas

Data	Evento	Lei 11.101/05
21/01/2021	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	
23/02/2021	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º
26/02/2021	Publicação do deferimento no D.O.	
23/04/2021	Publicação do 1º Edital pelas devedoras	art. 52, §1º
10/05/2021	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital) - deferida dilação de prazo	art. 7º, §1º
27/04/2021	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
12/05/2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único
19/05/2021	Apresentação do Relatório de Análise do PRJ	art.22, II, h.
N/A	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único art. 55, § único
24/06/2021	Apresentação da relação de credores da Administradora Judicial com vistas a publicação do edital de trata o art.7, §2º da Lei 11.101/2005.	art. 7º, §2º
	Publicação do do 2º Edital pelo AJ	art. 7º, §2º
	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC) art. 36	
	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
28/07/2021	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da RJ)	art. 56, §1º
27/08/2021	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras (180 dias após o deferimento da RJ)	art. 6º, §4º
	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da RJ)	art. 61



## Contato

**Maria Isabel Fontana**

[isabel.fontana@excelia.com.br](mailto:isabel.fontana@excelia.com.br)



[www.excelia.com.br](http://www.excelia.com.br)

[www.excelia-aj.com.br](http://www.excelia-aj.com.br)

[rj.rosalito@excelia.com.br](mailto:rj.rosalito@excelia.com.br)

**(11) 2844-2446**



[/excelia-consultoria-negócios](https://www.linkedin.com/company/excelia-consultoria-negocios)