



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: Maio de 2021.

São Paulo, 30 de julho de 2021.

ÍNDICE

04

INTRODUÇÃO

05

EVENTOS RELEVANTES (Processuais, Operacionais e Financeiros)

11

VISÃO GERAL DA RECUPERANDA

18

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

25

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS

30

ENDIVIDAMENTO

35

FLUXO DE CAIXA

37

HABILITAÇÕES DE CRÉDITOS - ADMINISTRATIVA

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.

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. 44, 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, a Administradora Judicial apresentou relatório sobre o PRJ (fls. 2778/2801). Em 07/06/21, o MM. Juízo determinou que a Recuperanda apresentasse aditivo ao PRJ no prazo de 20 dias, observando as ponderações apresentadas pela Administradora Judicial e pelo Juízo (fls.3172/3180). O aditivo ao PRJ foi apresentado em 29/06/21 (fls.3466/3598). Em 21/07/2021, a Administradora Judicial apresentou relatório sobre o aditivo (fls.3666/3683). A Recuperanda interpôs agravo de instrumento contra a decisão que determinou a apresentação de aditivo ao PRJ (AI nº 2150759-10.2021.8.26.0000) e em 07/07/2021, foi concedido efeito suspensivo para obstar a exigência de novos aditivos. Em 22/07/2021, o MM. Juízo prestou esclarecimento ao D. Desembargador Relator (fls.3715/3718).
- Em 31/05/2021, foram apresentados esclarecimentos pela Recuperanda (*vide relatório anterior*), em relação (i) às tratativas para a formalização do DIP; (ii) operações de mútuo no montante de R\$ 3.000.000,00 para a retomada parcial das atividades e garantias prestadas; e (iii) Boletim de Ocorrência relativo ao ataque *ransomware* na rede da Rosalito – (fls.3125/3146). Em 07/07/2021, foi apresentada manifestação pela Administradora Judicial sobre os esclarecimentos prestados pela Recuperanda (fls.3614/3619). Em 13/07/2021, o MM. Juízo determinou vistas ao MP (fls.3640). Em 19/07/2021, o MP apresentou cota opinando pelo afastamento da cláusula que prevê a cessão fiduciária de recebíveis da Recuperanda em garantia ao adimplemento dos contratos de mútuos (fls. 3655/3656).
- Em 24/06/2021, a Relação de credores da Administradora Judicial (art.7,§2º da LRE) foi apresentada às fls.3384/3388, incluindo petição de critérios que fundamentaram a análise (fls.3375/3383) e pareceres das habilitações e divergências de crédito (fls.3389/3443). Posteriormente, esta Administradora Judicial peticionou informando erro quanto ao crédito do credor Fontenele Representação de Produtos Alimentícios Ltda e apresentou a relação de credores retificada exclusivamente em relação a esse crédito (fls.3624/3627). O Edital a que alude o art. 7, §º2 e art.55 da LRE foi publicado em 23/07/2021 (fls.3684/3685), iniciando-se, portanto, o prazo de 10 dias apresentar impugnação de crédito e 30 dias para os credores objeção ao PRJ.
- Em anexo a esse RMA consta o cronograma da presente recuperação judicial.

- No mês de maio de 2021, houve um aumento de mais de 100% da receita, causado pelo salto no faturamento com os produtos comercializados pela Rosalito (arroz e feijão), bem como crescimento de 7% de clientes;
- O saldo positivo de receita líquida operacional indica que a Recuperanda operou de forma rentável em maio.
- Houve um aumento de mais de 100% dos estoques no mês de maio se comparado com abril, ocasionado pela compra de insumos, bem como pelo fato de haver produtos em estoque que foram industrializados dentro do mês e tiveram venda e entrega no período posterior.
- Foi apresentado lucro de R\$ 560 mil no mês de maio de 2021.
- Houve um recuo de R\$ 73 mil no imobilizado que segundo a Recuperanda decorre de uma compensação automática realizada pelo Sicred, relativa a uma dívida oriunda de cheque especial. A Administradora Judicial averiguou, todavia, que tal crédito do Sicred é sujeito à recuperação judicial, razão pela qual a compensação é absolutamente indevida e no mínimo ofende a pars conditio creditorum, uma vez que tal credor recebeu pagamento antes dos demais. Assim, orientou a Recupenda a revisar a questão e imediatamente buscar o estorno do valor, ainda que nos autos da recuperação judicial.
- A evolução de mais de 100% na conta de comissões a pagar foi reflexo do aumento do volume das vendas, bem como do retorno das atividades no final do mês de março.
- A conta de empréstimo apresentou um aumento de R\$ 433 mil devido à utilização de recursos oriundos do mútuo de 3 milhões concedidos por Vector e Amorim, que permitiram a retomada das atividades em março.
- Foi constatado um aumento de 11% do quadro de funcionários no mês de maio em razão da admissão 8 novos colaboradores.
- Não houve demissões no mês de maio.
- Conforme apresentado em fluxo de caixa, foram pagos salários no montante de R\$ 137.170,32 e R\$ 54.428,17 a título de adiantamento.

Principais eventos operacionais ocorridos em maio 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; e (3) Operação.

1. Área Comercial e Logística (sede):

- No mês de maio ocorreu um aumento no faturamento de todos os produtos da Recuperanda em relação ao mês de abril: (i) 119% de aumento no faturamento de arroz, passando de R\$4 milhões para R\$9 milhões; (ii) 135% de aumento no faturamento de feijão, passando de R\$432 mil para R\$1 milhão; e (iii) 259% de aumento no faturamento de derivados, passando de R\$214 mil para R\$769 mil;
- Na venda de derivados, destaca-se que a partir de maio, a Recuperanda passou a moer, pela primeira vez na história da empresa, 100% da casca de arroz, que possui um valor maior de revenda;
- Em maio, 101 novos clientes foram prospectados pela Recuperanda e parte deles iniciou a veiculação de peças comerciais dos produtos Rosalito nas gôndolas, sem custo adicional;
- Ocorreu também a contratação de representantes para as áreas de Assis, São Paulo, Baixada Santista e Grande São Paulo;
- A Recuperanda contratou uma vendedora interna para atuar em vendas de derivados, sendo que, no mesmo período, foi celebrado contrato para venda de 800 toneladas de casca moída para os meses de maio e junho;
- Em maio, o aproveitamento de frota que vem sendo utilizada continuou no patamar de 90%;
- No mês, o custo do frete representou 1,6% do valor do produto, abaixo do teto estipulado em 2,21%.

2. Área de Compras (sede):

- Em maio, 24% do volume de arroz foi adquirido direto dos produtores, pois a meta da Rosalito é priorizar compras diretas em detrimento daquelas via representante comercial;
- Foram mantidos os prazos de pagamentos de 7 a 28 dias para matéria prima, o que, segundo a Recuperanda, está dentro da média do setor;
- Em maio ocorreu o cadastramento e visita a produtores locais de feijão, de modo a viabilizar a compra direta também de feijão;
- Foi iniciada a busca de um técnico para realizar visitas frequentes a produtores de feijão.

3. Área de Operações (sede):

- Em maio ocorreu a implantação dos controles operacionais de (i) cálculo de eficiência da operação; (ii) controle dos motivos de paradas de linha; e (iii) controle de utilização de matéria-prima e insumos;
- A operação de maio já foi planejada pela área de Planejamento e Controle de Produção (PCP), que havia sido implementada em abril;
- Foi iniciado um estudo de revisão dos padrões da operação com o intuito de aumentar a capacidade de produção por hora;
- Foi iniciado o acompanhamento efetivo dos indicadores de rendimento operacionais;
- Foi iniciado o processo de moagem de 100% da casca de arroz.

Quanto à Filial de Uruguaiana (secagem e armazenagem de arroz in natura), os principais eventos operacionais ocorridos em maio foram os seguintes:

- Manutenção geral foi continuada;
- Realização do controle de pragas na unidade;
- Realização de treinamento dos colaboradores da unidade no uso do sistema de ERP Ptotheus;
- Implementação de um sistema de cadastro de produtores;
- Elaboração de plano contra incêndio (PPCR).



EXCELIA
consultoria - negócios

VISÃO GERAL DA RECUPERANDA



Não houve abertura ou fechamento de filiais desde o RMA anterior, tampouco alteração das atividades e instalações.

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)

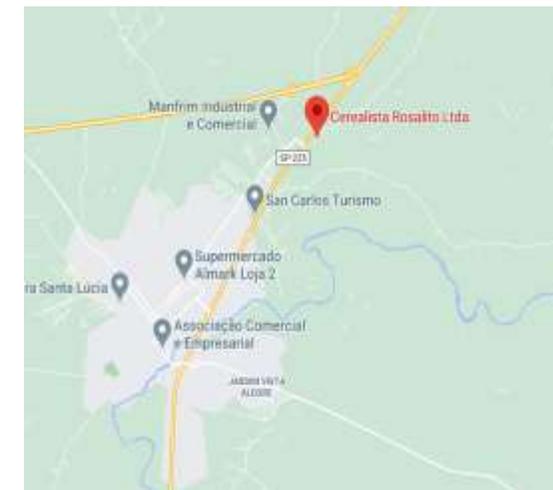
Sede: Rodovia Engenheiro João Baptista Cabral Rennó, KM 319, SP 225, Sala 02, Zona Rural.

Cerealista Rosalito Ltda.

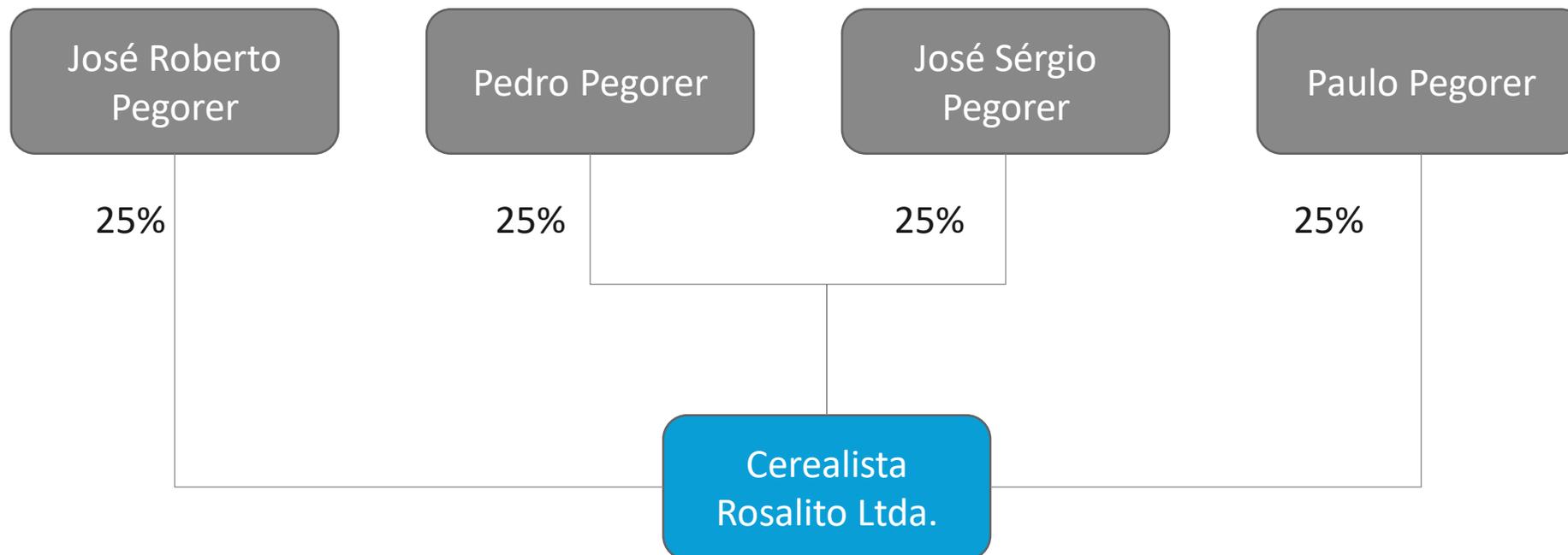
Filial: Estrada Joaquim de Deus Lopes, nº 2574, Distrito Rodoviário, município de Uruguaiiana/RS

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

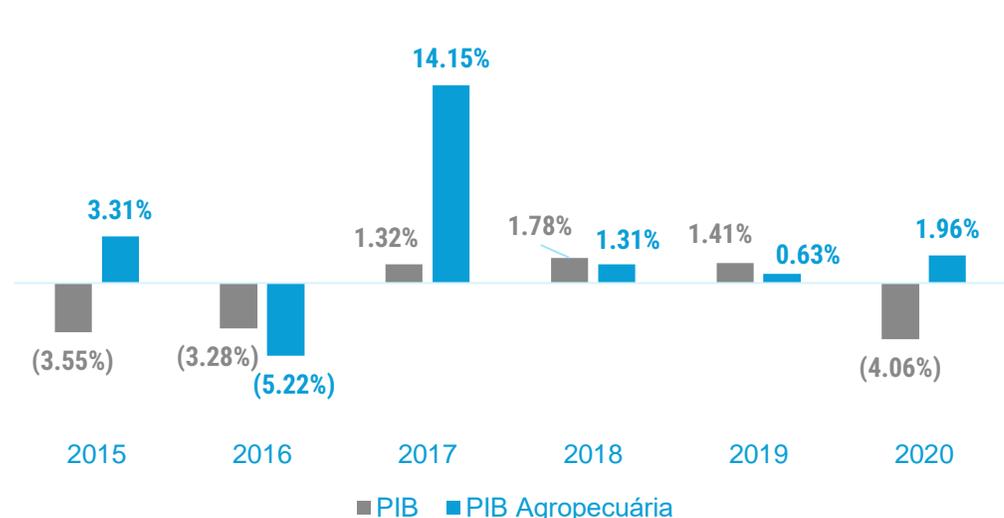


Não houve alterações na composição societária da Recuperanda desde o último RMA.

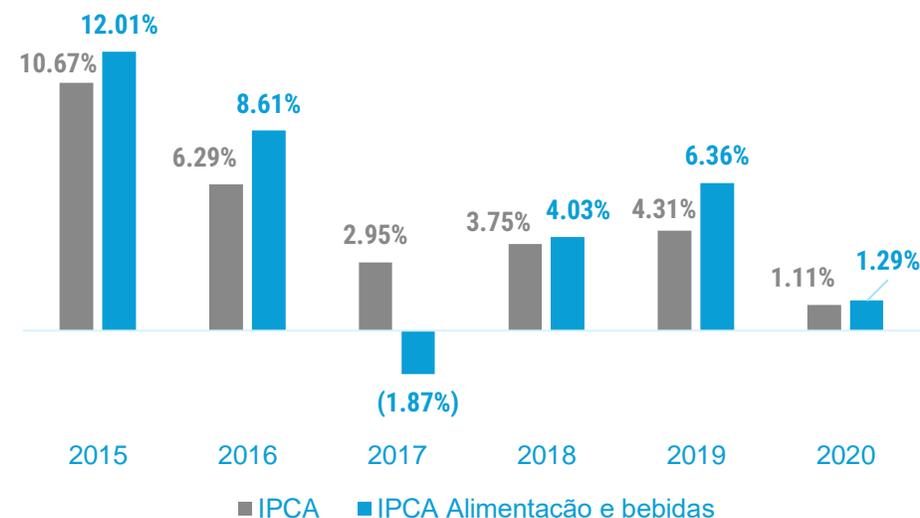


O setor agropecuário sempre se demonstrou um alicerce para a economia nacional, sendo que desde de 2017 apresenta crescimentos constantes do PIB no setor, inclusive nos anos de 2020 e 2021, mesmo com a pandemia da COVID-19.

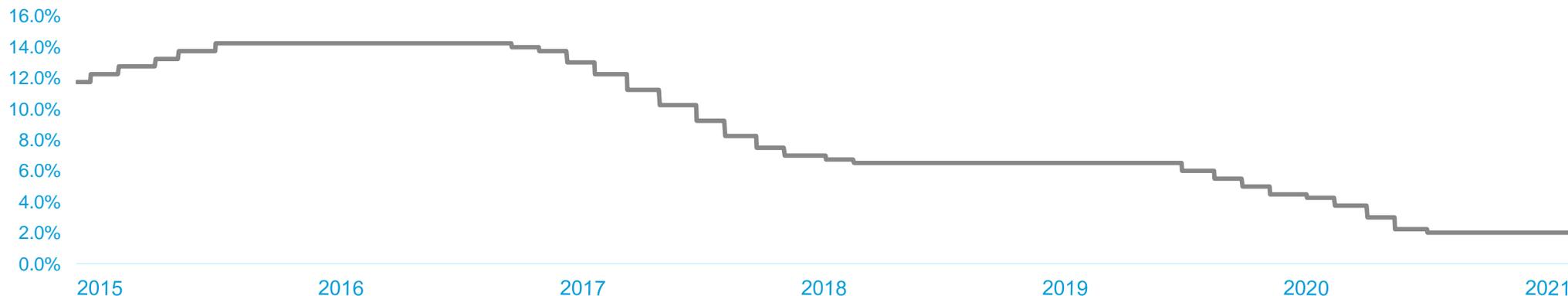
Comparação do PIB com o PIB do setor Agropecuário.



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

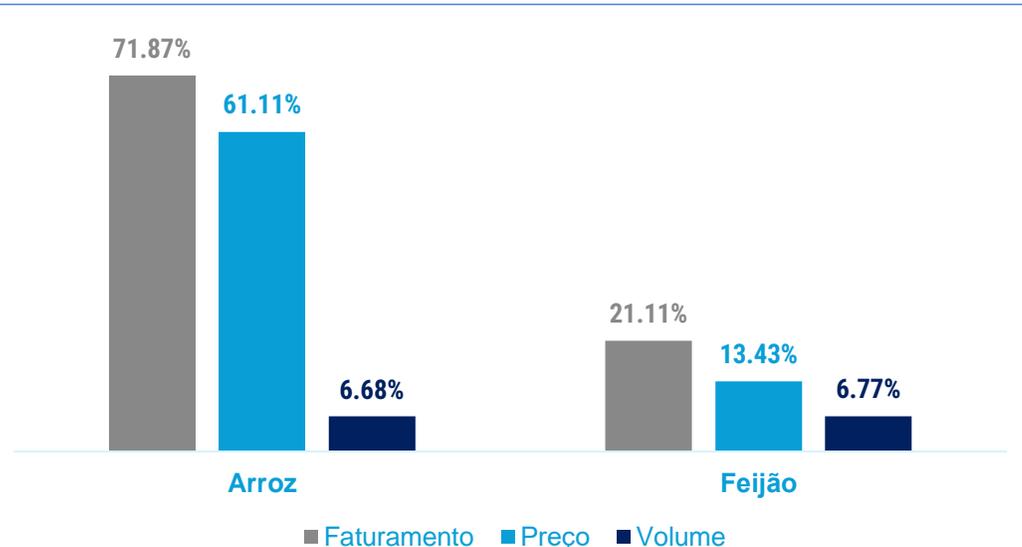


Evolução da Taxa Selic

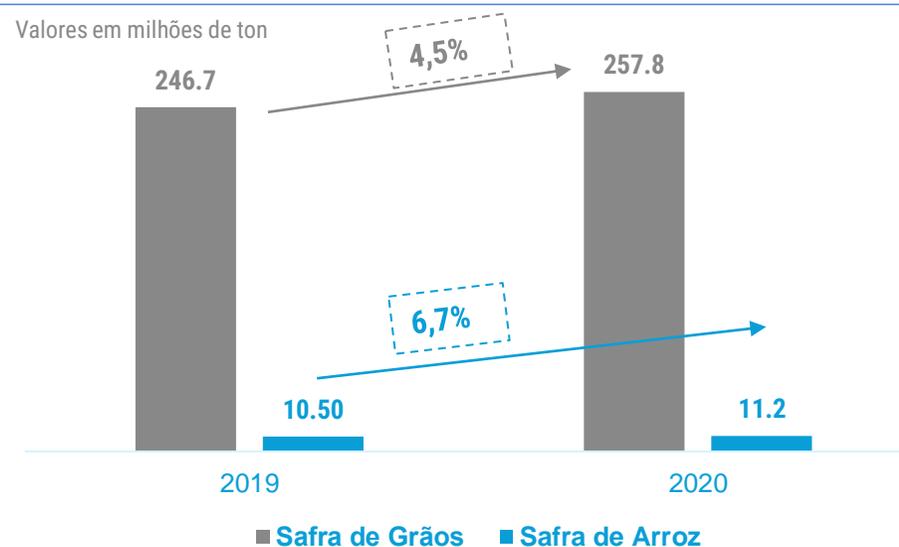


Os últimos dois anos foram muito frutíferos para o mercado de grãos no Brasil, especialmente para o arroz que apresentou crescimentos consideráveis no faturamento e no volume produzido com aumento de seu preço.

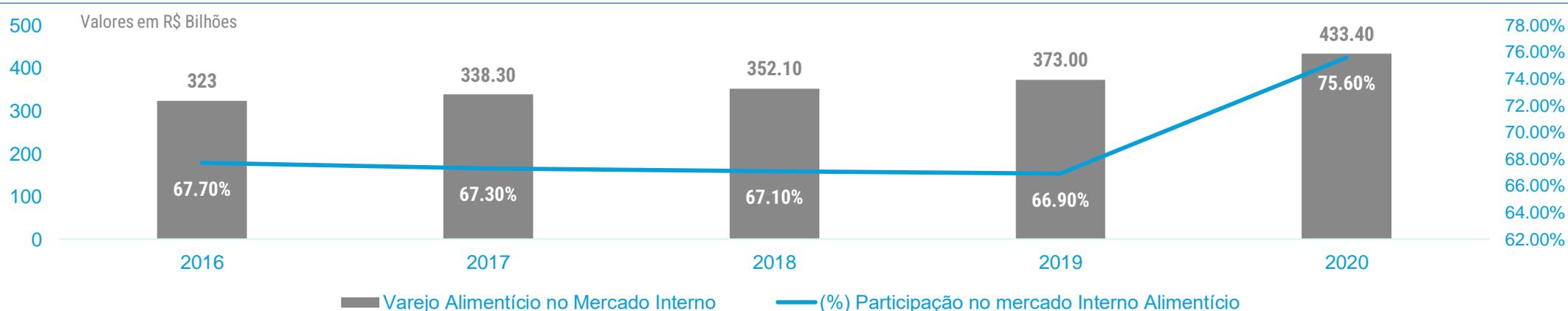
Varição Anual (%) – 2019 - 2020



Comparação Crescimento das Safras de Grãos e de Arroz

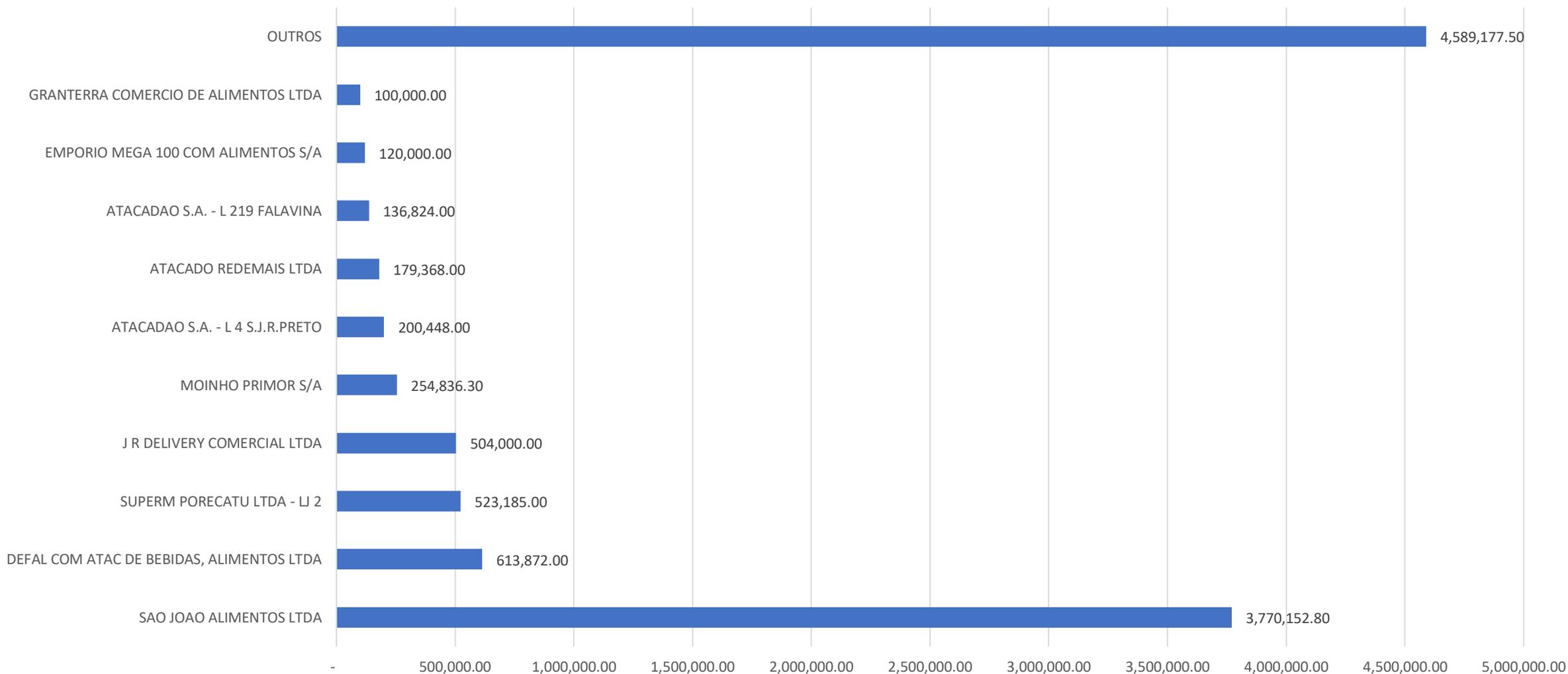


Vendas no Mercado Interno do Varejo Alimentício



Em maio de 2021 a Recuperanda faturou R\$10.991.863,60 para 288 clientes, um aumento de R\$6 milhões e 101 clientes em relação a abril, sendo o maior deles responsável por 34% do faturamento do período.

Principais Clientes



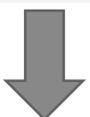
A Rosalito elencou como principal motivo de sua atual crise a compra de ações de sócios retirantes, que afetou seu capital de giro, prejudicando sua estratégia de aquisição de matéria-prima, diminuindo suas margens e consequentemente sua lucratividade, sem que tenha havido uma adequação de custos.

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%.

Balanco 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 37% do ativo total e 44% dos bens e direitos do circulante.

Balanco patrimonial (R\$)	abr/21	mai/21	Diferença	A.H	A.V
Ativo	59.939.049	65.226.016	5.286.967	9%	100%
Ativo circulante	50.710.499	56.124.174	5.413.675	11%	86%
Disponível	44.930	76.733	31.803	71%	0,1%
Caixa	41.873	43.283	1.410	3%	0,1%
Bancos conta movimento	3.057	33.450	30.393	994%	0,1%
Realizável a curto prazo	49.001.339	51.169.388	2.168.049	4%	78,4%
Duplicatas a receber	5.994.188	9.606.424	3.612.236	60%	14,7%
Outros créditos	3.844.816	3.902.476	57.660	1%	6,0%
Impostos a recuperar	23.916.220	24.811.035	894.815	4%	38,0%
Adto fornecedores	13.479.440	11.700.433	-1.779.007	-13%	17,9%
Despesas a apropriar	1.806.138	1.734.298	-71.840	-4%	2,7%
Tranf. Filial x matriz	-39.463	-585.278	-545.815	1383%	-0,9%
Estoque	1.664.230	4.878.053	3.213.823	193%	7,5%
Material de embalagem	452.022	500.104	48.082	11%	0,8%
Produto acabado	1.198.599	1.890.721	692.122	58%	2,9%
Mercadorias	13.609	2.487.228	2.473.619	18176%	3,8%
Ativo não circulante	9.228.550	9.101.842	-126.708	-1%	14%
Realizável a longo prazo	1.639.702	1.640.160	458	0%	2,5%
Outros créditos	633.433	633.891	458	0%	1,0%
despesas a apropriar	1.006.269	1.006.269	0	0%	1,5%
Permanente	7.588.848	7.461.682	-127.166	-2%	11,4%
Investimentos	3.640.919	3.640.919	0	0%	5,6%
Investimentos temporários	184.867	184.867	0	0%	0,3%
investimentos	3.456.052	3.456.052	0	0%	5,3%
Imobilizado	3.832.256	3.708.944	-123.312	-3%	5,7%
Imobilizado	19.685.630	19.685.732	-73.898	0%	30,2%
(-) Depreciações	- 15.927.374	- 15.976.788	-49.414	0%	-24,5%
Intangível	115.673	111.819	-3.854	-3%	0,2%
Bens intangíveis	350.444	350.444	0	0%	0,5%
(-) Amortizações acumulados	- 234.771	- 238.625	-3.854	2%	-0,4%

- Houve um aumento de 71% das disponibilidades causado pela injeção de recursos em caixa e em bancos, aumentando o poder de pagamentos imediatos.
- Foi verificado uma evolução de 4% no grupo de impostos a recuperar, demonstrando que ocorrem mais operações que dão direito a crédito do que vendas com geração de débito de impostos, bem como indica que não houve recuperação de impostos no período.
- As duplicatas a receber apresentaram uma evolução de 60%, devido ao aumento do faturamento no mês de maio.
- O segundo grupo de maior relevância no ativo circulante é o de Adiantamento de fornecedores que representa 17% dos recursos de curto prazo. Nessa conta foi verificado um recuo de 13% que ocorreu devido à chegada de mercadorias e serviços de frete pago antecipadamente a fornecedores de matéria prima, que tiveram seus valores compensados com a chegada das notas fiscais.
- O grupo de estoques apresentou uma evolução superior a 100% ocasionado principalmente pelo aumento das mercadorias.
- Foi constatado um recuo de R\$ 73 mil no grupo de imobilizado causado pela baixa de contas de consórcio para liquidação de cheque especial e juros pelo banco Sicred. Caso o crédito do Sicred seja de fato sujeito à recuperação judicial, a compensação é indevida e deve ser estornada.
- Não foram constatadas variações relevantes nas contas de “Outros créditos LP”, “Despesas a apropriar LP”, “Investimentos”.

Devido aos prejuízos recorrentes gerados, foram verificados saldos de patrimônio líquido negativos no período que vai de janeiro até maio de 2021. Foi constatado um recuo inferior a 1% nesse último período do saldo negativo, causada pela geração de lucro no mês.

Balço patrimonial (R\$)	abr/21	mai/21	Diferença	A.H	A.V		
Passivo	59.939.051	65.226.018	5.286.967	9%	100%		
Passivo circulante	63.320.354	68.159.441	4.839.087	8%	104%		
Exigível a curto prazo	63.320.354	68.159.441	4.839.087	8%	104%		
Bancos c/financiamentos	28.838.799	28.838.799	-	0%	44%		
Bancos c/financ. Imobilizado	857.324	857.324	-	0%	1%		
Títulos a pagar	4.874.299	4.874.299	-	0%	7%		
Adto de clientes	291.179	298.327	7.148	2%	0%		
Duplicatas a pagar	3.235.676	4.062.243	826.567	26%	6%		
Fornecedores	14.073.350	15.884.572	1.811.222	13%	24%		
Obrigações fiscais	70.501	82.721	12.220	17%	0%		
Obrigações sociais	7.612.032	7.675.923	63.891	1%	12%		
Obrigações diversas	1.853.665	1.932.350	78.685	4%	3%		
Comissões a pagar	1.613.529	3.652.883	2.039.354	126%	6%		
Passivo não circulante	16.972.064	17.405.429	433.365	3%	27%		
Exigível a longo prazo	16.972.064	17.405.429	433.365	3%	27%		
Obrigações	16.972.064	17.405.429	433.365	3%	27%		
Bancos c/financ.imobilizado	5.427.176	5.427.176	-	0%	8%		
Obrigações diversas	6.257.162	6.257.162	-	0%	10%		
Empréstimos aos titulares	5.287.726	5.721.091	433.365	8%	9%		
Patrimônio líquido	-	20.353.367	-	20.338.852	14.515	0%	-31%
Capital realizado	31.695.576	31.695.576	-	0%	49%		
Lucro ou prejuízos acumulados	-	50.358.875	-	50.344.360	14.515	0%	-77%
Lucros/prejuízos acumulados	-	46.291.804	-	46.291.804	-	0%	-71%
Resultado do exercício	-	4.067.071	-	4.052.556	14.515	0%	-6%
(+/-)Ajustes de anos anteriores	-	1.690.068	-	1.690.068	-	0%	-3%

- 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 o total das obrigações circulantes.
- Uma das contas de maior representatividade dentro do passivo é a de fornecedores, que representa 24% das obrigações. Foi constatado um aumento de 13% ocasionado por compra de matéria prima.
- 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 evolução de 17% das obrigações fiscais, devido aos impostos correntes serem superiores aos valores pagos.
- O aumento de mais de 100% das comissões a pagar se deu devido ao aumento no volume de vendas que teve reflexo direto nas comissões a pagar aos representantes comerciais.
- A conta de empréstimo aos titulares apresentou um aumento de 8% devido à utilização de recursos oriundos ao mútuo feito por Vector e Amorim. A conta utilizada será reclassificada para obrigações diversas, já que foi alocada de forma equivocada.

Contas a Pagar e a receber

A Recuperanda possuía em maio de 2021 um total de contas a pagar no valor de R\$ 2,2 milhões, sendo a maior parte devido a Tecnoamd Comércio com o valor de R\$ 527 mil, que representa 23% do total.

FORNECEDOR	VALOR	%
ANTONIO CAMPONOVARA	R\$ 39.996,00	2%
CARLOS AUGUSTO	R\$ 63.960,00	3%
CEREALISTA ZAMARCHI	R\$ 292.363,20	13%
CRISTAL IND.COM.EMBA	R\$ 235.182,55	10%
JOSE LEONARDO	R\$ 77.997,86	3%
PAMPA GAUCHO	R\$ 244.997,56	11%
PORTO SEGURO	R\$ 191.880,05	8%
RAUL LISBOA	R\$ 383.388,82	17%
TECNOAMD COMERCIO	R\$ 527.250,00	23%
TP TRANSPORTES	R\$ 36.220,40	2%
OUTROS	R\$ 192.954,67	8%
Total	R\$ 2.286.191,11	100%

Os valores a receber apresentados pela Recuperanda encontram-se distribuídos entre 253 clientes. Sendo que o maior deles representa 10% do total devido. A maioria dos valores apresentados correspondem a títulos a receber de prazos inferiores a 60 dias.

CLIENTES	VALOR	%
ATACADO REDEMAIS LTD	R\$ 168.168,00	3%
MOINHO PRIMOR S/A	R\$ 210.822,90	3%
SUPERM PORECATU LTDA	R\$ 415.900,00	7%
J R DELIVERY COMERCI	R\$ 504.000,00	8%
DEFAL COM ATAC DE BE	R\$ 613.872,00	10%
OUTROS	R\$ 4.365.679,78	70%
Total	R\$ 6.278.442,68	100%

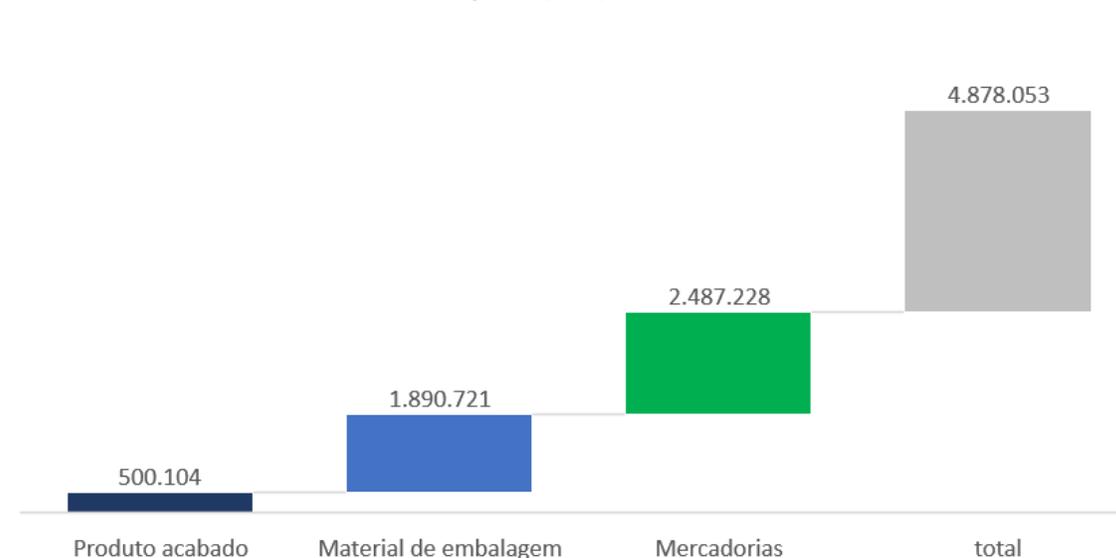
- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial

O Relatório de Estoque enviado pela Recuperanda para o mês de maio de 2021 apresentou uma evolução de mais de 100% em relação ao mês de abril de 2021, que ocorreu devido ao fato de que houve saldo de produtos em estoque que foram industrializados dentro do mês e tiveram venda e a entrega no mês posterior.

Estoque (R\$) - abr/21



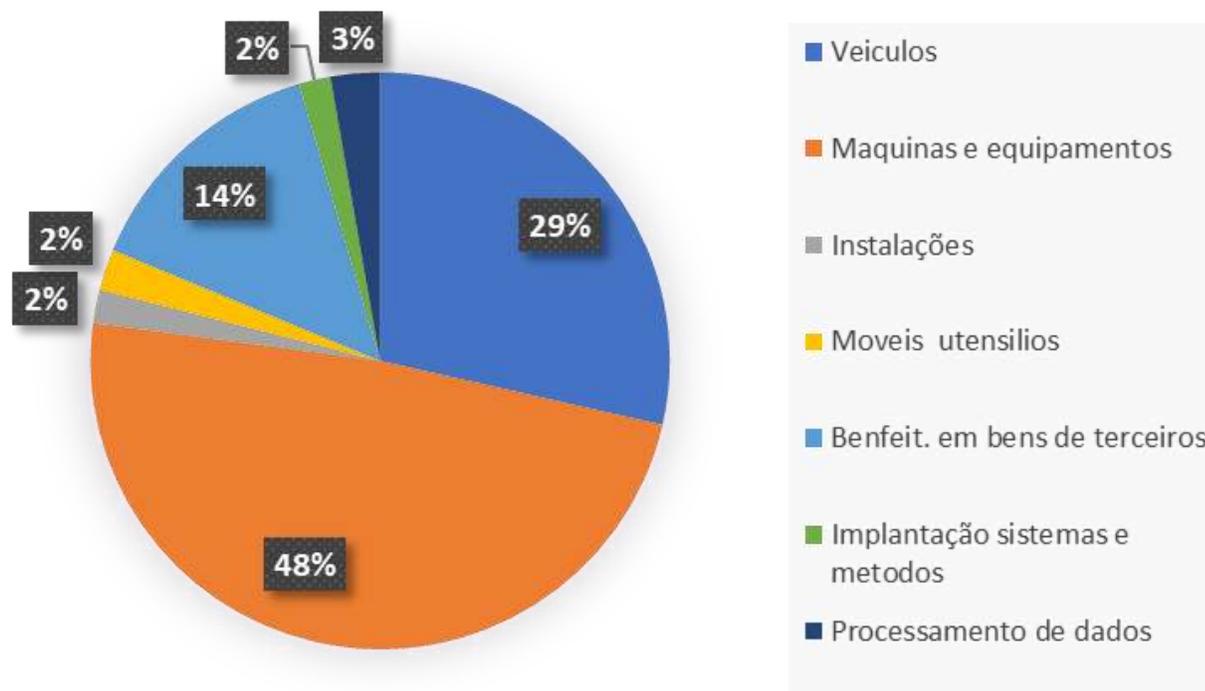
Estoque (R\$) - mai/21



Estoque (R\$)	abr/21	mai/21
Produto acabado	1.198.599	500.104
Material de embalagem	452.022	1.890.721
Mercadorias	13.609	2.487.228
Total	1.664.230	4.878.053

- Observa-se que as mercadorias têm a maior representatividade dentro do Grupo Estoque com 51%
- Foram constatadas evoluções superiores a 1000% do material de embalagem e das mercadorias no mês de maio de 2021.

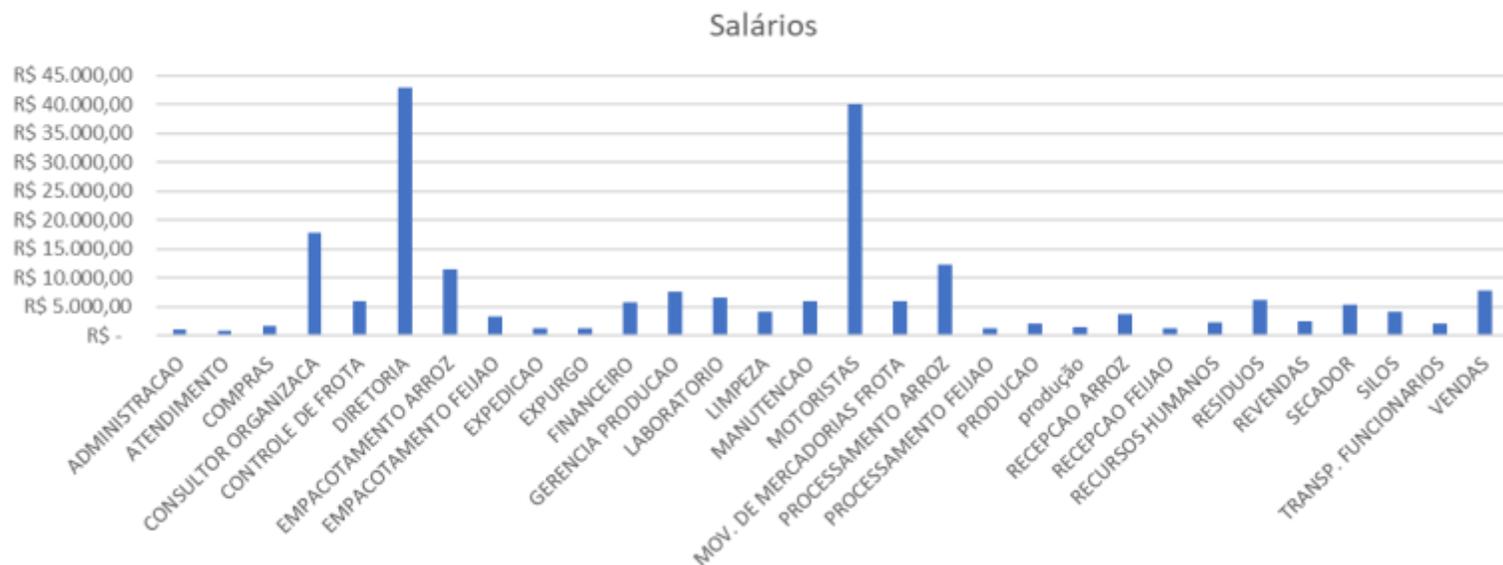
O relatório de imobilizado da Recuperanda em maio foi de R\$ 19,8 não apontando variação em relação ao período anterior.



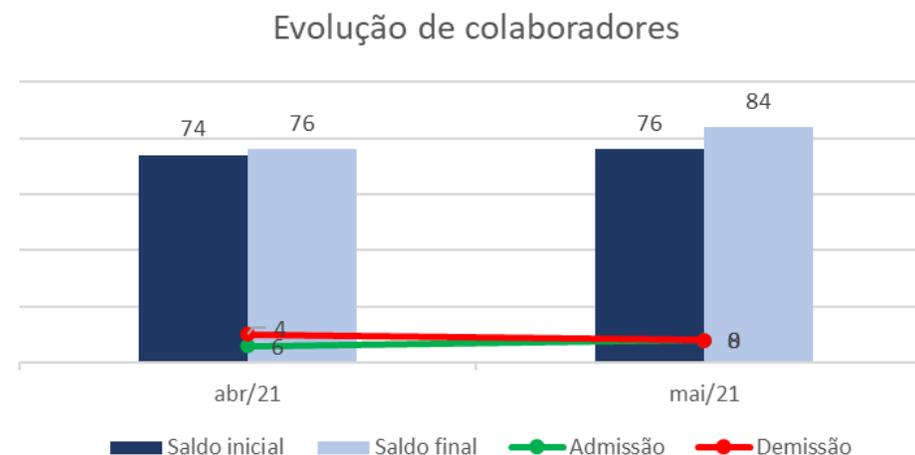
Imobilizado	vlr original	Depreciação mensal	Deprec. no exerc.	Deprec. Acum.	Residual	Qtd	Baixas
Veiculos	R\$ 5.659.405,85	R\$ 5.736,18	R\$ 3.172.977,35	R\$ 5.506.038,51	R\$ 153.367,34	152	47
Maquinas e equipamentos	R\$ 9.612.072,73	R\$ 30.156,94	R\$ 3.678.630,12	R\$ 8.417.037,56	R\$ 1.195.035,17	322	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
Total	R\$ 19.808.247,20	R\$ 50.468,37	R\$ 7.955.912,12	R\$ 16.010.747,14	R\$ 3.797.500,06	1.141	110

Movimentação de Colaboradores e Folha

A recuperanda apresentou uma evolução de 11% em seu quadro de empregados no mês de maio, ocasionada pela admissão de 8 colaboradores, ficando com um total de 84 empregados no mês. Das 8 admissões 4 foram na função de auxiliar de escritório, 1 vendedor, 1 coordenador de vendas, 1 auxiliar de limpeza e 1 analista de controle de qualidade. De acordo com informações prestadas pela recuperanda, 77 colaboradores são celetistas, 4 são sócios e 3 estão com registro de autônomo. A maior parte dos gastos com salários estão concentrados na diretoria com 19%, motoristas com 18% e consultor.



Período	abr/21	mai/21
Saldo inicial	74	76
Admissão	6	8
Demissão	4	0
Saldo final	76	84





EXCELIA
consultoria - negócios

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – CEREALISTA ROSALITO



No mês de maio foram apresentadas receitas com venda de produtos e venda de subprodutos, com valores de R\$ 10,1 milhões e R\$ 805 mil respectivamente, o que demonstra um aumento de mais de 100% das receitas em relação ao período anterior.

DRE (R\$)	abr/21	mai/21	Diferença	A.H	A.V
Venda de Produtos	4.616.195	10.138.107	5.521.912	120%	93%
Venda de subprodutos	214.582	805.072	590.490	275%	7%
Receitas	4.830.777	10.943.179	6.112.402	127%	100%
(-) Devoluções	- 5.058	- 55.579	- 50.521	999%	-1%
(-) Impostos	- 362.104	- 828.009	- 465.905	129%	-8%
Receita líquida operacional	4.463.615	10.059.591	5.595.976	125%	92%
(-) Custos	- 3.890.261	- 8.046.693	- 4.156.432	107%	-80%
(-) Custos dos produtos vendidos	- 3.890.261	- 8.046.693	- 4.156.432	107%	-80%
Resultado bruto operacional	573.354	2.012.898	1.439.544	251%	20%
Margem bruta (%)	13%	20%	7%	56%	-
(-) Despesas	- 1.127.741	- 1.225.337	- 97.596	9%	-12%
(-) Desp. Comerciais e Adm	- 1.120.648	- 1.224.867	- 104.219	9%	-12%
(-) Desp. Tributárias	- 7.093	- 470	6.623	-93%	0%
(-)Variação monetária obrigações	-	-	-	0%	0%
EBITDA	- 554.387	787.561	1.341.948	-242%	8%
Margem EBITDA (%)	-12%	8%	20%	-163%	-
Resultado financeiro	- 122.665	227.231	- 104.566	85%	-2%
(-) Despesas Financeiras	- 128.286	- 247.469	- 119.183	93%	-2%
(+) Receitas Financeiras	5.621	20.238	14.617	260%	0%
Outras receitas operacionais	-	-	-	0%	0%
Resultado antes do IRPJ/CSLL	- 677.052	560.330	1.237.382	-183%	6%
Resultado líquido do exercício	- 677.052	560.330	1.237.382	-183%	6%

- A receita bruta de R\$ 10,9 milhões auferida em maio representa um aumento superior a 100% em relação ao período anterior, causada pelo salto no faturamento de arroz e feijão, bem como por diversos clientes aumentarem a vinculação de peças comerciais sem custo para Rosalito no intuito de girar produtos e apoiar a retomada de mercado da Rosalito.
- Os custos da Cerealista Rosalito de abril representam 80% da receita líquida operacional. Foi constatado um aumento superior a 100% em relação ao mês anterior devido a evolução apresentada no faturamento.
- O Saldo positivo de resultado bruto operacional indica que a recuperanda operou de formar rentável, demonstrando que foi possível que houvesse sobra da receita para cobrir gastos fixos.
- As despesas comerciais e administrativas mostraram uma evolução de 9% no mês de maio, porque despesas com comissões sobre venda, bonificações de produtos, despesas de viagens tiveram aumentos diretamente motivados pelo acréscimo do volume vendido.
- A redução de 93% das despesas tributárias se deu devido a pagamentos de custas processuais e taxa de renovação de alvará dos bombeiros que ocorreram em abril, mas não se repetiram em maio.
- O aumento de mais de R\$ 119 mil das despesas financeiras ocorreu também como reflexo do aumento das vendas, onde houve elevação no valor de descontos concedidos, bem como despesas com descontos de duplicatas e IOF.
- Foi constatado lucro de pouco mais de R\$ 560 mil no mês de maio, demonstrando melhoria a gestão de recursos e gastos.

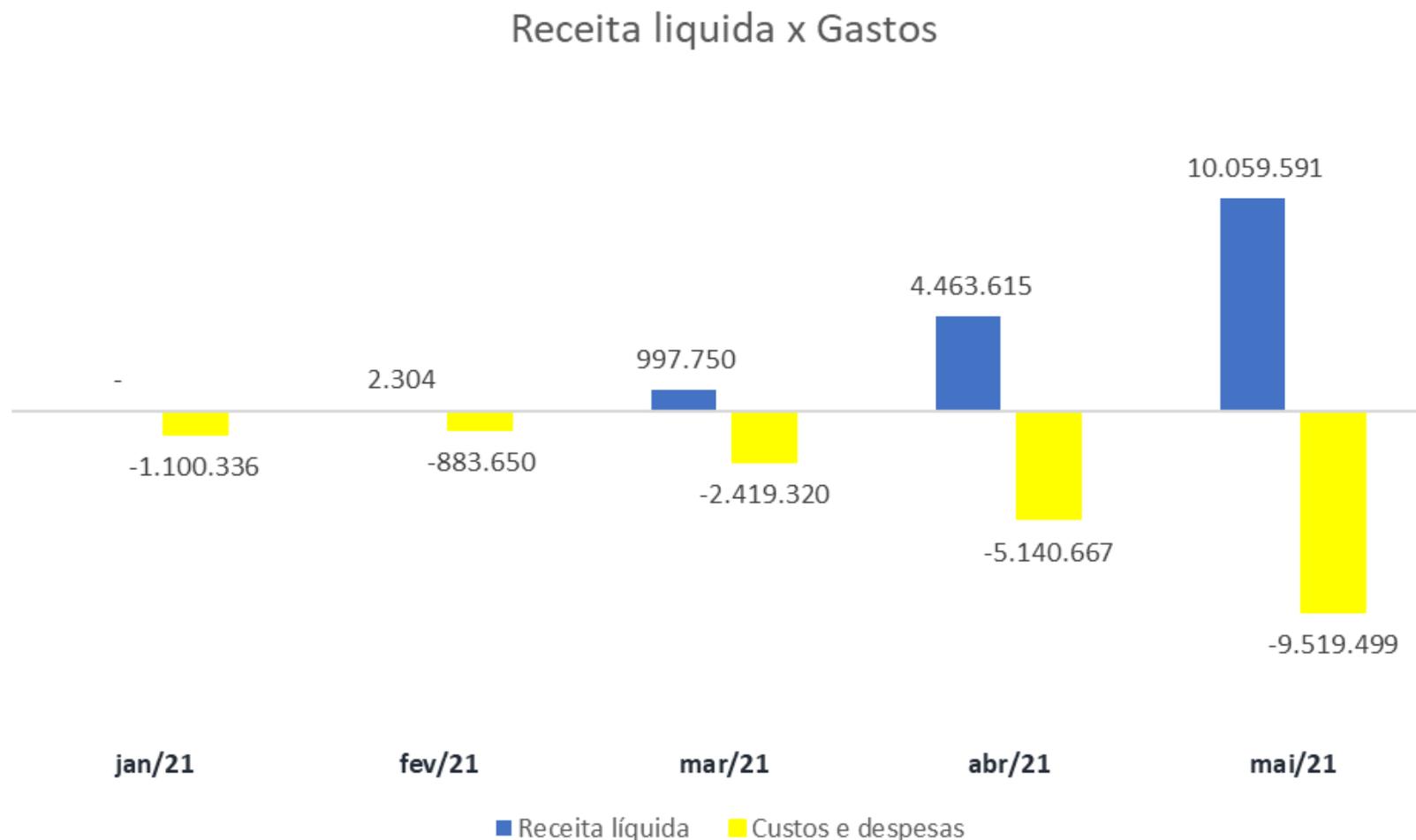
Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa. Como regra geral, o valor ideal de tais índices é 1 (um).

Índices de liquidez (abr/21)		
Corrente	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.
Seca	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.
Imediata	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.
Geral	0,6520	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

Índices de liquidez (mai/21)		
Corrente	0,8234	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.
Seca	0,7519	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.
Imediata	0,0011	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.
Geral	0,6751	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 maio de 2021 ocorreu uma pequena evolução dos índices apresentados.

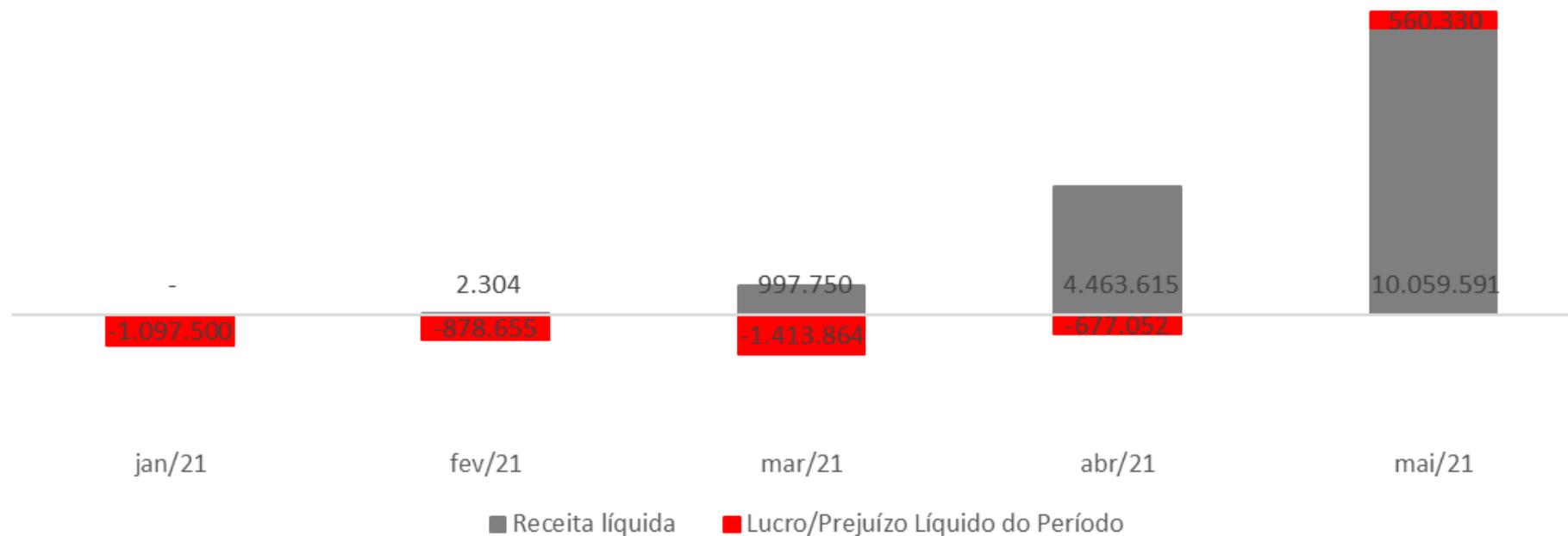
A Recuperanda apresentou receitas mais significativas em maio de 2021, apontando para um constante crescimento em seu faturamento.



- O mês de maio foi o primeiro mês do ano de 2021 em que as receitas foram superiores ao total de gastos auferidos.

O mês de maio foi o primeiro do ano de 2021 a apresentar lucro.

Receita líquida x Resultado



- No mês de maio foi apresentado um lucro que representa 6% da receita líquida, tal situação aponta de forma otimista para os próximos períodos, demonstrando uma melhor gestão entre recursos e gastos.

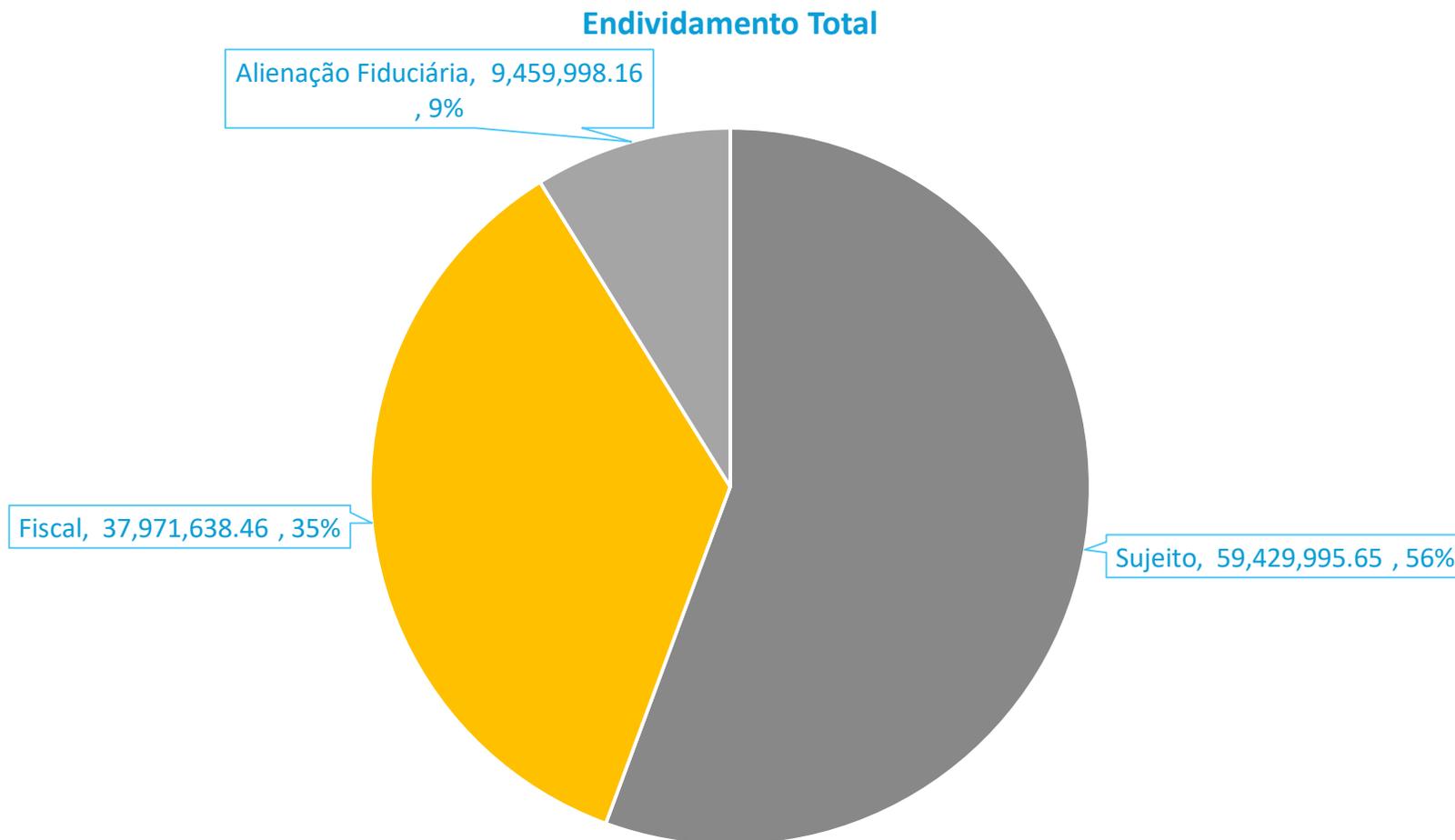


EXCELIA
consultoria - negócios

ENDIVIDAMENTO



A Recuperanda possui um endividamento total de R\$106.861.632,27, dos quais 56% estão sujeitos à Recuperação Judicial. Cumpre ressaltar que o endividamento fiscal, conforme já informado no RMA anterior ainda está sob revisão dos advogados da Recuperanda devido à necessidade de apuração de verbas do Funrural para abatimento dos valores devidos.



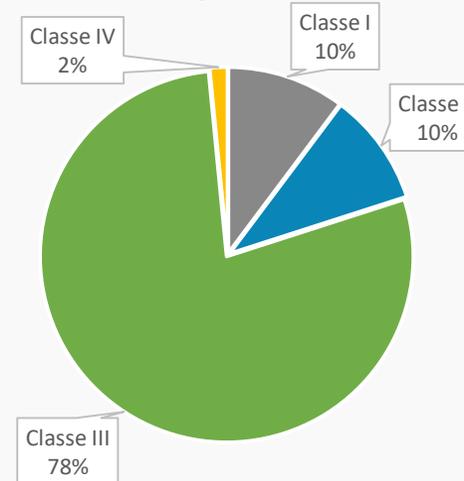
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial – Cerealista Rosalito

A Recuperanda possui um total de endividamento sujeito aos efeitos da recuperação judicial no valor de R\$59.429.995,65, atualizado segundo a relação da Administradora Judicial, dividido entre 383 credores.

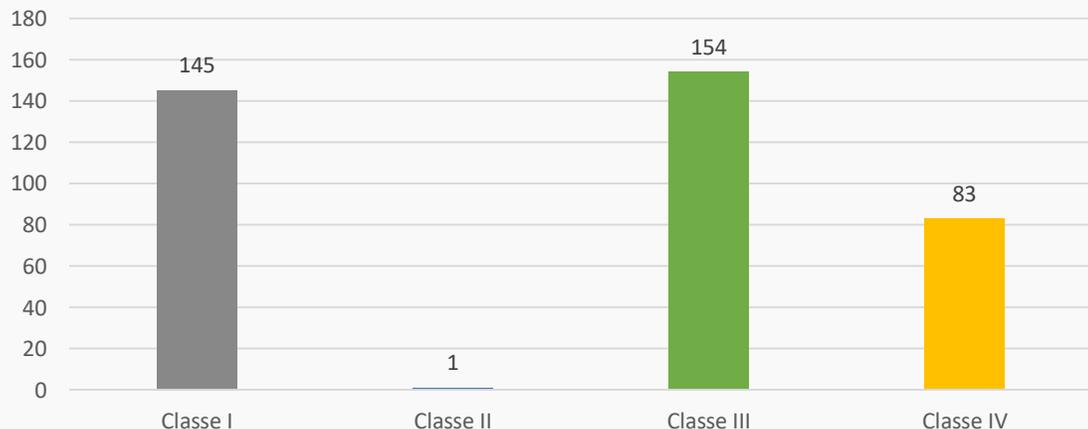
Valor por Classe



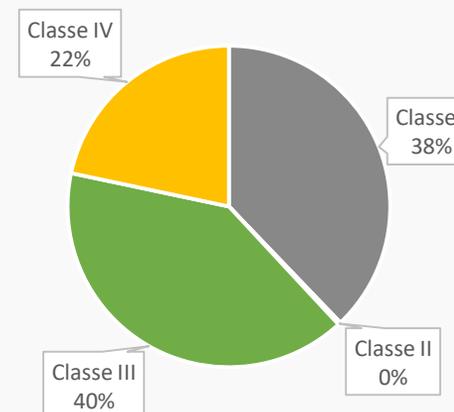
Porcentagem do Valor



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 a tabela abaixo. Quanto ao endividamento tributário, foi apresentado um total de R\$37.971.638,46. 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	ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA DE FARDOS DE ARROZ
TOTAL	R\$ 9.459.998,16	

Tributário

CREDOR	TRIBUTO	VALOR
União	PIS	R\$ 1.490.150,96
União	COFINS	R\$ 6.776.221,12
União	ICMS	R\$ 4.352.487,98
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
Total		R\$ 37.971.638,46

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



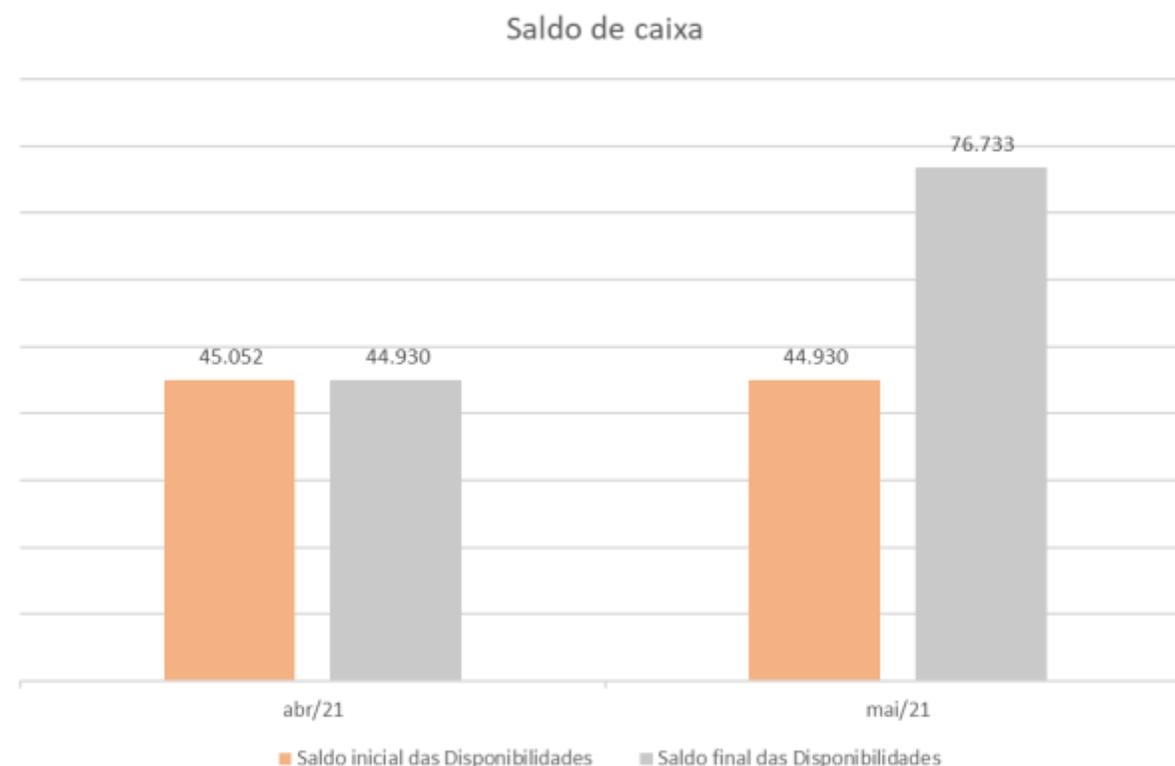
EXCELIA
consultoria - negócios

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 maio, 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.

Fluxo de caixa (R\$)	abr/21	mai/21
Atividades operacionais		
Lucro/Prejuízo operac do período	-	677.052
Ajuste (Depreciação)	49.415	49.414
Aumento/diminuição de Clientes	3.234.972	7.540.423
Aumento/diminuição demais contas RCP	-	152.239
Aumento/diminuição de Fornecedores	-	2.255.705
Aumento/diminuição Obrigações trabalhistas	-	397.079
Aumento/diminuição de Tributos a pagar	-	744.711
Aumento/diminuição Outras obrigações	-	620.812
Aumento/diminuição Empréstimo e financ	-	-
Caixa Líq das atividades operacionais	291.541	3.979.622
Atividades de investimentos		
Caixa líq das atividades de investimentos	-	-
Atividades de financiamento		
Aumento/diminuição financiamento	501.585	-
Aumento Capital Social	-	-
Caixa líq das atividades de financiamentos	501.585	-
Caixa líquido do exercício	793.127	3.979.622
Saldo inicial das Disponibilidades	45.052	44.930
Saldo final das Disponibilidades	44.930	76.733
Varição das disponibilidades do período	122 -	31.803





EXCELIA
consultoria - negócios

Habilitações de Crédito Administrativas



Nos termos da decisão de fls. 3599/3601 e atendendo à sugestão desta Administradora Judicial, os credores trabalhistas munidos de sentença condenatória poderão, a qualquer tempo, requerer a inclusão ou retificação de seu crédito perante a Administradora Judicial, encaminhando sentença e demais documentos pertinentes por e-mail (rj.rosalito@excelia.com.br) e dispensando a instauração de habilitação retardatária de crédito de forma judicial.

Mensalmente, com a apresentação do relatório mensal, a Administradora Judicial apresentará parecer sobre os pedidos de inclusão de créditos. Não havendo impugnação, será determinada a inclusão automática no QGC.

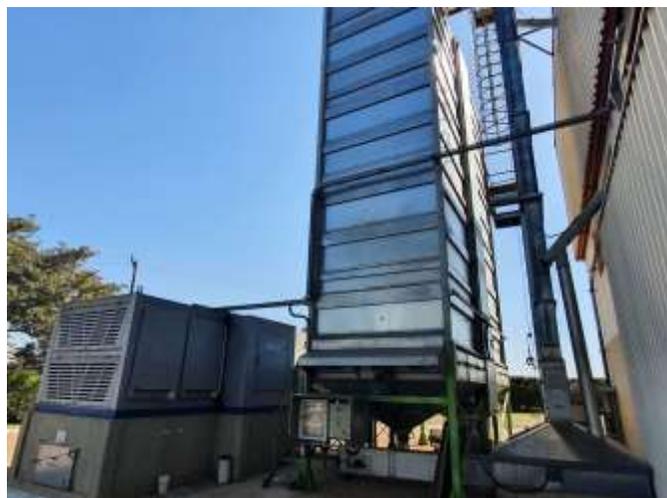
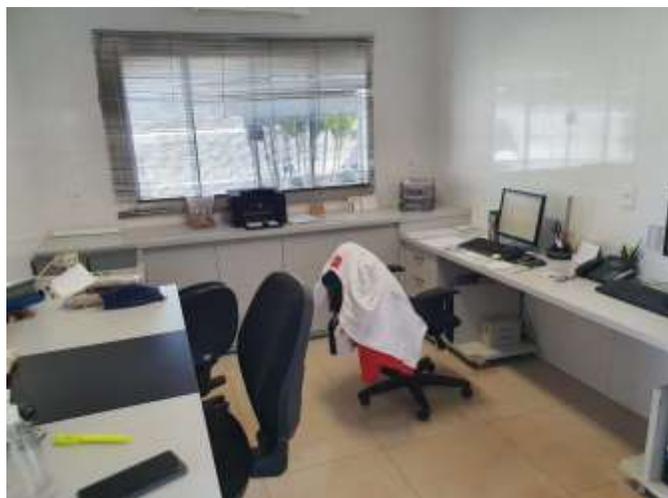
A Administradora Judicial informa que desde a apresentação de sua relação de credores (fls.3624/3627) ainda não recebeu qualquer habilitação de crédito.



EXCELIA
consultoria - negócios

ANEXOS









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
abr/21	R\$ 25.000,00	30/04/2021	Pago
mai/21	R\$ 25.000,00	31/05/2021	Pago
jun/21	R\$ 25.000,00	30/06/2021	Pago
jul/21	R\$ 25.000,00	30/07/2021	parcela a vencer

CRONOGRAMA PROCESSUAL

Processo nº: 100101-23.2021.8.26.0539

Recuperanda: Cerealista Rosalito 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.
24/08/2021	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
23/07/2021	Publicação do 2º Edital (relação de credores AJ)	art. 7º, §2º
04/08/2021	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
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



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

rj.rosalito@excelia.com.br

(11) 2844-2446



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