



**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: Julho de 2021.

São Paulo, 30 de setembro de 2021.

ÍNDICE

04	INTRODUÇÃO
05	EVENTOS RELEVANTES (Processuais, Operacionais e Financeiros)
14	VISÃO GERAL DA RECUPERANDA
21	INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS
28	ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS
33	ENDIVIDAMENTO
38	FLUXO DE CAIXA
40	HABILITAÇÕES DE CRÉDITOS
42	ANEXOS (Pendências, Fotos, Honorários, Cronograma Processual)

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.

Importante enfatizar que em 19/07/2021, foi dado provimento ao AI nº 2055901-84.2021.8.26.0000, interposto pela Cooperativa de Crédito Livre - Sicredi Norte Sul PR/SP contra a decisão que deferiu o processamento da recuperação judicial da 2J2P. O acórdão ainda não transitou em julgado, mas o presente RMA está limitado às atividades da Rosalito.

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 julho 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.



EVENTOS RELEVANTES





EVENTOS RELEVANTES

Eventos Processuais: sem prejuízo do cronograma da p. 48, destacam-se os seguintes eventos processuais:

- Em 27/04/2021, a Recuperanda apresentou Plano de Recuperação Judicial (“PRJ”). Em 19/05/2021, esta Administradora Judicial apresentou relatório sobre o PRJ (fls. 2778/2801). Em 29/06/21, em atendimento a determinação judicial, a Recuperanda apresentou aditivo ao PRJ (fls.3466/3598). Em 21/07/2021, a Administradora Judicial apresentou relatório sobre o aditivo (fls.3666/3683). Em 07/07/2021, foi concedido efeito suspensivo ao AI nº 2150759-10.2021.8.26.0000 para obstar a exigência de novos aditivos. Em 10/08/2021, este MM. Juízo determinou que esta AJ e a Recuperanda se manifestassem acerca da viabilidade de realização de AGC virtual ou híbrida (fls.3767/3775). Em 25/08/2021, esta AJ requereu a convocação da AGC híbrida (virtual e presencial), a ser realizada em 1ª convocação em 18/11/2021 e 2ª convocação em 25/11/2021 (fls.3878/3881). Em 25/08/2021, a Recuperanda apresentou manifestação concordando com as datas sugeridas para a realização da AGC híbrida (fls.3898/3904). **Em 02/09/2021, este MM. Juízo determinou a convocação da AGC de forma híbrida, para os dias 18/11/2021, em primeira convocação e 25/11/2021 em segunda convocação (fls.3950/3955), às 14h com credenciamento entre 10h e 12h. No momento, aguarda-se publicação do edital de convocação.**
- Em decisão de 10/08/2021 (fls.3767/3775), após esclarecimentos apresentados pela Recuperanda em relação (i) às tratativas para a formalização do DIP; (ii) operações de mútuo no montante para a retomada parcial das atividades e respectivas garantias prestadas; e (iii) Boletim de Ocorrência relativo ao ataque *ransomware* em sua sede (fls.3125/3146) - o MM. Juízo determinou que a Administradora Judicial acompanhasse o pagamento das parcelas dos contratos de mútuos, advertindo a devedora de que a realização de operações prejudiciais ao seu funcionamento regular poderia acarretar o afastamento de seus administradores (fls.3767/3775). **A Administradora Judicial advertiu a Recuperanda nesse sentido e em 22/09/2021, a Recuperanda apresentou esclarecimentos informando que em razão do atual cenário da Recuperanda, os credores (mutuantes) concordaram em postergar os pagamentos tanto de juros quanto de principal até que a Recuperanda consiga realizar novas operações de fomento e pactuar novos contratos de fornecimento. A Administradora Judicial pontuou que o inadimplemento e eventual execução dos contratos de mútuo e respectivas garantias poderia afetar as atividades da Recuperanda, razão pela qual indagou se serão formalizados aditivos e quais as novas condições pactuadas.** Às fls. 8, 9 e 10 deste RMA, a Administradora Judicial apresenta maiores detalhes sobre os contratos de mútuo.
- Em 10/08/2021, este MM. Juízo determinou que a Rosalito apresente manifestação sobre o ofício do Juízo da 9ª Vara Cível da Comarca de São Paulo sobre a essencialidade do bem objeto de busca e apreensão nº 1011177-03.2021.8.26.0100, movida pelo Banco Daycoval S/A em face da Recuperanda. Em 20/08/2021, a Recuperanda apresentou manifestação informando sobre a essencialidade do bem dado em garantia. Em 31/08/2021, esta Administradora Judicial apresentou manifestação consignando que a despeito do bem cedido em garantia não se tratar de bem de capital propriamente dito, a Recuperanda não possui em estoque o bem cedido em garantia (fls.3942/3946).
- Em 26/08/2021, a Recuperanda requereu a prorrogação do *stay period* pelo prazo de 180 dias adicionais, ou, alternativamente, até o PRJ seja levado à votação em AGC (fls.3935/3940). **Em 02/09/2021, este MM. Juízo, a teor do art. 6º,§4º da Lei 11.101/2005, acolheu o pedido de prorrogação do stay period, fixando como termo final o dia subsequente à data designada para a segunda convocação da AGC, qual seja, 26/11/2021 (fls.3950/3955).**
- Em anexo a esse RMA consta o cronograma da presente recuperação judicial.

Principais eventos contábeis e financeiros ocorridos em julho de 2021.



- Houve uma retração de 20% do faturamento no mês julho devido à redução no volume de vendas do segmento de atacado.
- O valor de R\$ 398 mil apontado como "anulação de venda" no mês de julho ocorreu devido ao reagendamento de entregas de um grande cliente atacadista.
- O saldo positivo de resultado bruto operacional indica que a Recuperanda operou de forma rentável em julho, demonstrando que as receitas auferidas foram suficientes para cobrir custos variáveis, permitindo que houvesse sobra de 16% da receita para cobrir gastos fixos.
- Embora o valor do faturamento de julho tenha sido menor que o do mês de junho, foi constatado em julho uma evolução de 8% da margem bruta, o que demonstra uma melhora na gestão de receitas e gastos variáveis.
- Houve um recuo de 25% dos estoques no mês de julho se comparado com junho, ocasionado pela comercialização dos produtos do estoque de junho e diminuição do volume de produção em julho.
- Foi constatado um aumento de 5% do quadro de empregados no mês de julho em razão da admissão 5 novos colaboradores, nas funções de ajudante de motorista, motoristas, frete e vendedor.
- Conforme apresentado em fluxo de caixa, em julho foram pagos salários no montante de R\$ 204.369,00; R\$ 42.856,00 a título de pro labore; R\$ 66.942,00 como adiantamento de salário e comissões no valor de R\$ 147.208,00.
- As despesas comerciais e administrativas reduziram 36% no mês de julho, principalmente em razão do menor consumo de combustível no período no processo de entrega das mercadorias e diminuição do valor pago a título de comissão de vendas devido ao menor volume faturado.

Conforme informado anteriormente, em 19 de março de 2021 a Recuperanda celebrou duas operações de mútuo, conforme detalhado abaixo, para viabilizar a retomada de suas operações.

- **Operações de Mútuo:**

I. "Contrato de mútuo com alienação fiduciária em garantia com efeito de escritura pública e outras avenças"

Mutuante: Vector Consultoria de Negócios Ltda

Data: 19/03/2021

Valor: R\$ 1.500.000,00

Prazo de pagamento: 12 meses

II. "Contrato de mútuo com alienação fiduciária em garantia com efeito de escritura pública e outras avenças"

Mutuante: Amorim da Costa Participações Ltda

Data: 19/03/2021

Valor: R\$ 1.500.000,00

Prazo de pagamento: 12 meses

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos contábeis e financeiros ocorridos em julho de 2021.



O cronograma inicial de pagamento das referidas operações seria o seguinte:

CONSOLIDADO - VPG & AMORIM

Mútuo - Rosalito	
Valor do Mútuo	R\$ 3.000.000,00
Taxa (%a.a)	20% a.a
Prazo:	12 meses
Juros: carência de 3 meses pgto mensal	
Principal: carência de 3 meses pgto trimestral	

Proposta - Fluxo de Pagamento

		31/05/2021	30/06/2021	31/07/2021	31/08/2021	30/09/2021	31/10/2021	30/11/2021	31/12/2021	31/01/2022	28/02/2022	31/03/2022	30/04/2022
		mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22
1ª Tranche	TOTAL Principal	R\$ 2.500.000,00	R\$ 0,00	R\$ 625.000,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 625.000,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 625.000,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 625.000,00
	TOTAL Juros	R\$ 459.284,12	R\$ 0,00	R\$ 114.821,03	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68
	TOTAL	R\$ 2.959.284,12	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 739.821,03	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 663.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 663.273,68	R\$ 38.273,68	R\$ 38.273,68
2ª Tranche	TOTAL Juros	R\$ 500.000,00	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67
	TOTAL Principal	R\$ 91.856,82	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74
	TOTAL	R\$ 591.856,82	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40
Total	TOTAL Principal	R\$ 3.000.000,00	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 666.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 666.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 666.666,67	R\$ 41.666,67	R\$ 41.666,67
	TOTAL Juros	R\$ 551.140,94	R\$ 7.654,74	R\$ 7.654,74	R\$ 122.475,76	R\$ 45.928,41	R\$ 45.928,41	R\$ 45.928,41	R\$ 45.928,41	R\$ 45.928,41	R\$ 45.928,41	R\$ 45.928,41	R\$ 45.928,41
	TOTAL	R\$ 3.551.140,94	R\$ 49.321,40	R\$ 49.321,40	R\$ 789.142,43	R\$ 87.595,08	R\$ 87.595,08	R\$ 712.595,08	R\$ 87.595,08	R\$ 87.595,08	R\$ 712.595,08	R\$ 87.595,08	R\$ 87.595,08

Total em Aberto	R\$ 887.785,23
Principal	R\$ 750.000,00
Juros	R\$ 137.785,23

Principais eventos contábeis e financeiros ocorridos em julho de 2021.



Conforme demonstrado pelo cronograma, o total de R\$ 887.785,23, referente ao pagamento das 3 primeiras parcelas de juros e principal encontram-se em aberto. No entanto, a Recuperanda enviou as seguintes atualizações sobre as operações:

- O pagamento das operações, conforme o cronograma original, afetaria o fluxo de caixa da Recuperanda de modo a prejudicar o pagamento de suas contas a pagar de curto prazo, necessárias à manutenção de suas operações;
- Dessa maneira, a pedido da Recuperanda e com a concordância dos credores, houve a postergação do prazo para o início dos pagamentos previstos nos contratos;
- Segundo informado, os credores concordaram em postergar os pagamentos até que a Recuperanda consiga realizar novas operações de fomento e pactuar novos contratos de fornecimento;
- Ressaltou-se, no entanto, que novas operações de fomento dependem em grande parte da liberação de prendações promovidas pelo Banco Safra em imóveis da Recuperanda e sócios, tema que já foi levado ao conhecimento do Juízo e Administradora Judicial;
- Adicionalmente, a Recuperanda informou que foi acordado com os credores que não haverá a cobrança de encargos adicionais em razão da postergação do prazo para início dos pagamentos;
- Por fim, a Recuperanda informou que estão sendo preparados aditivos aos contratos de mútuo para refletir a nova negociação com os credores e que assim que assinados serão encaminhados à esta Administradora Judicial.
- Desta forma, quando a Administradora Judicial tiver acesso ao documento solicitado, atualizará o cronograma de pagamento do contrato de mútuo.

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos operacionais



Principais eventos operacionais ocorridos em julho de 2021, na sede em Santa Cruz do Rio Pardo (onde ocorre o beneficiamento dos grãos e concentra 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):

- Segundo a Recuperanda, em julho a retração de mercado no segmento de arroz se manteve, permanecendo o cenário de junho;
- A Recuperanda continuou com o esforço de aumento de venda no varejo, por meio da atuação de 19 representantes, um aumento de 4 em relação a junho;
- Ocorreu também um novo aumento da penetração no Estado de SP, com 154 municípios atendidos, uma evolução em relação aos 138 municípios atendidos em junho;
- A vinculação sem custos por alguns clientes de peças comerciais dos produtos da Recuperanda continuou em julho;
- Foi feita a compra de 14 celulares com aplicativo para apontamento de horas dos motoristas, para melhor acompanhamento.

2. Área de Compras (sede):

- Foi implantada uma rotina de compras, pela qual deve ser seguido um processo dentro do sistema Protheus de solicitação de compras, cotação, análise e, então, pedidos. Para isso, houve um treinamento dos colaboradores da Recuperanda sobre esta rotina e uso do módulo de compras do sistema.

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos operacionais



3. Área de Operações (sede):

- Foi realizada a organização do almoxarifado para identificação de materiais não utilizados, para venda ou descarte;
- Foi implantado um processo de solicitação de itens do estoque somente por meio do sistema Protheus, bem como um processo de contagem de estoque;
- Foi feita uma análise completa do estado dos equipamentos da planta para elaboração de uma lista de criticidade de manutenção;
- Foi realizado um treinamento em serviço de atendimento ao consumidor, para implementar a utilização do sistema Protheus para lançamento e acompanhamento de não conformidades, bem como treinar os colaboradores do setor no uso do site Reclame Aqui e em uma metodologia de atendimento a clientes, com a criação de um indicador mensal de valores e motivos de reclamações.

EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos operacionais



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

- Foi efetuada a compra de uma nova máquina (inversor de frequência);
- Foi realizada a retirada de sucata do pátio da planta;
- Foram realizadas algumas atividades de conservação e manutenção, quais sejam:
 - Pintura dos guarda corpos de segurança;
 - Troca dos rolamentos do secador a lenha;
 - Manutenção dos mancais do elevador de descarga do silo pulmão da planta.

SOBRE A RECUPERANDA

Histórico, atividades e instalações

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)

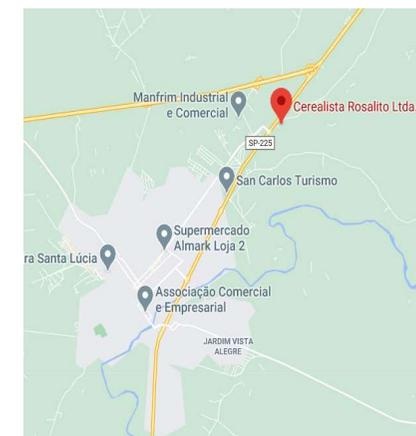
Sede: Rodovia Engenheiro João Baptista Cabral Rennó, KM 319, SP 225, Sala 02, Zona Rural.

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

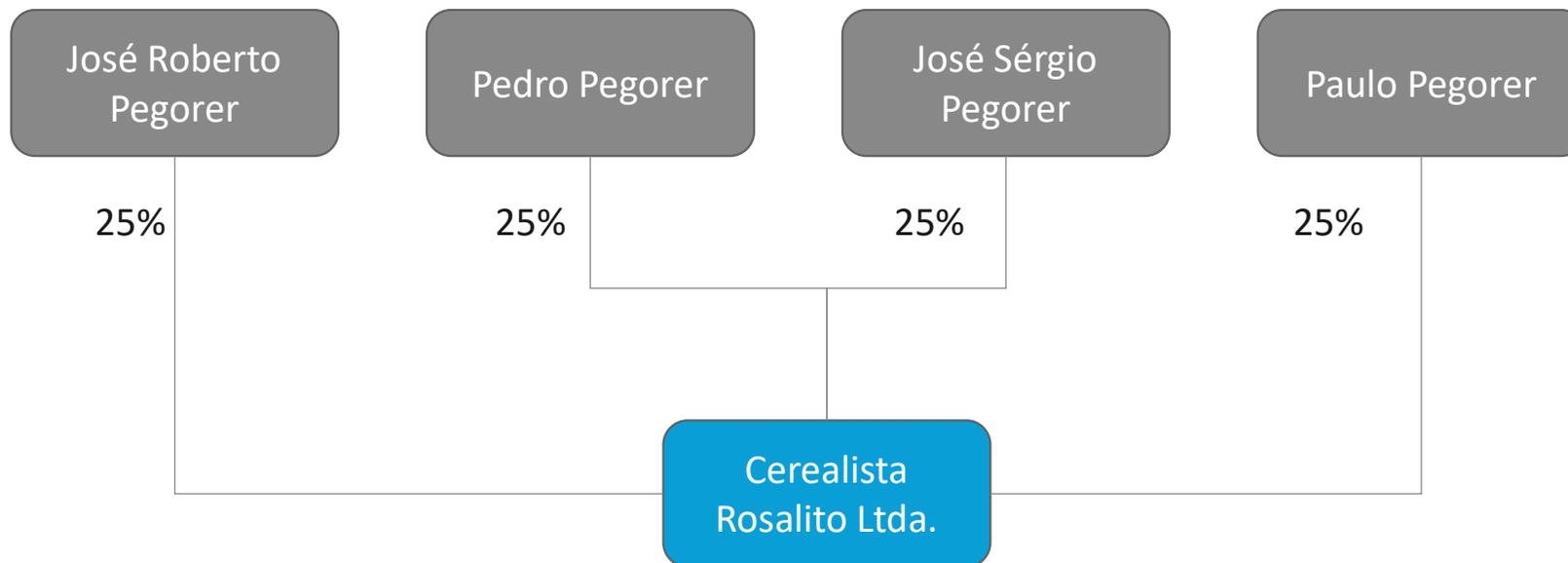




SOBRE A RECUPERANDA

Organograma societário Cerealista Rosalito

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

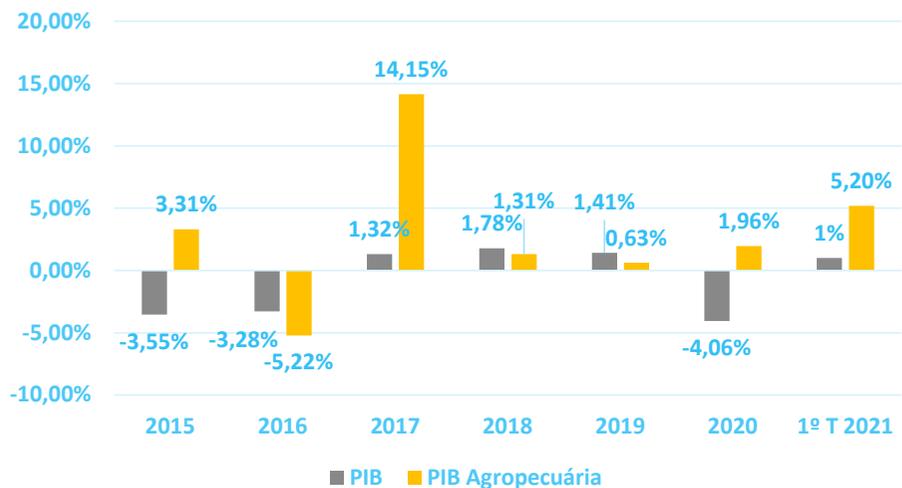


SOBRE A RECUPERANDA
Estudo de Mercado

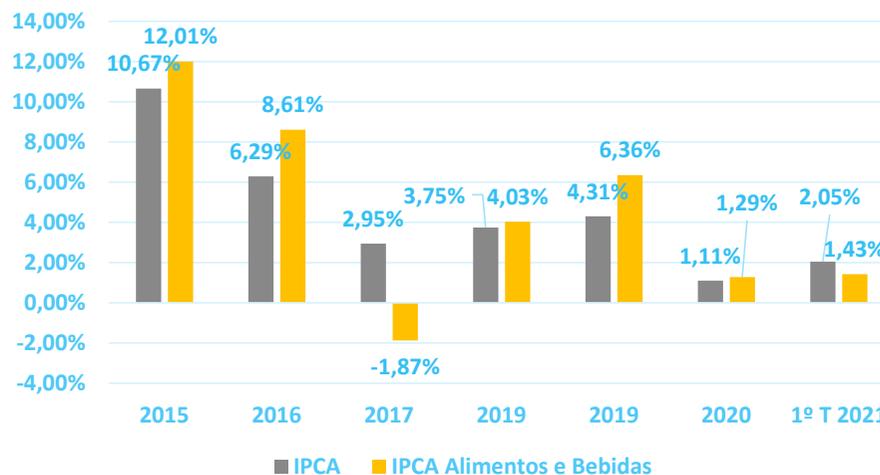


O setor agropecuário sempre se demonstrou um alicerce para a economia nacional, sendo que desde de 2017 apresenta crescimentos constantes do PIB no setor, inclusive nos anos de 2020 e 2021, mesmo com a pandemia da COVID-19.

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



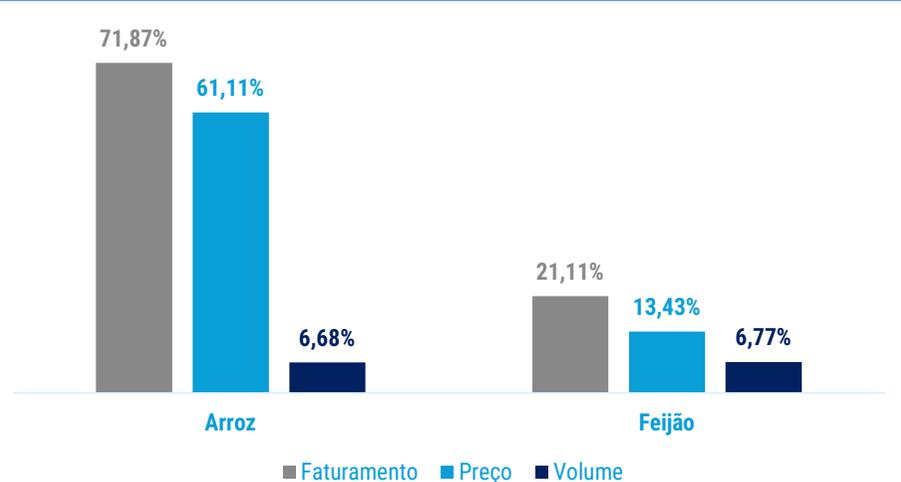
Fonte: IBGE, Bacen

SOBRE A RECUPERANDAS
Estudo de Mercado

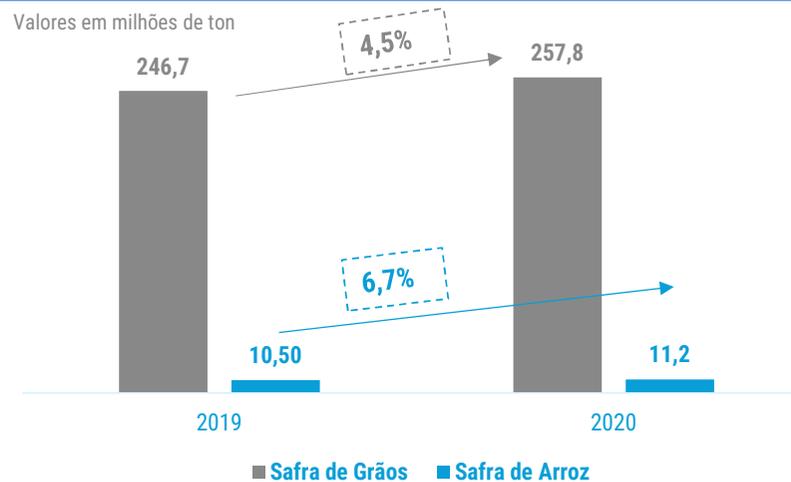


Os últimos dois anos foram muito frutíferos para o mercado de grãos no Brasil, especialmente para o arroz que apresentou crescimentos consideráveis no faturamento e no volume produzido com aumento de seu preço.

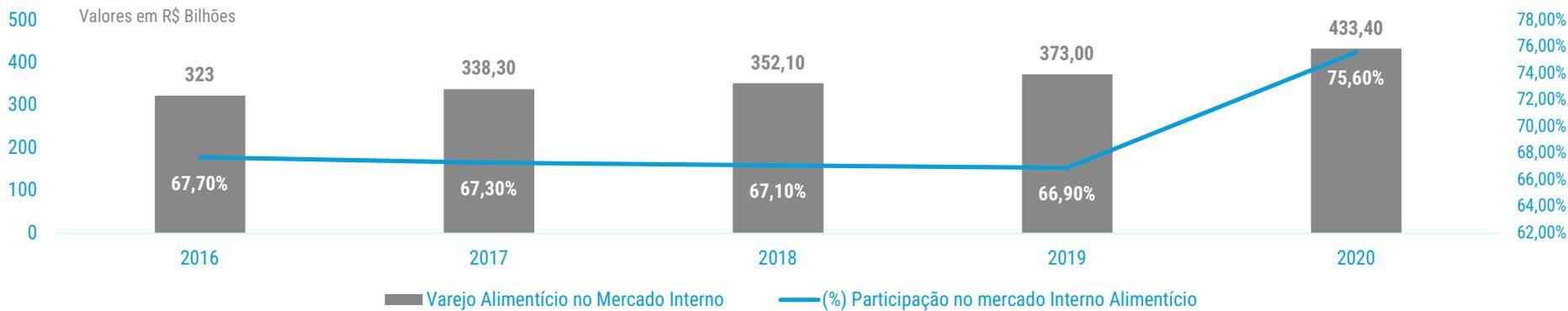
Variação Anual (%) – 2019 - 2020



Comparação Crescimento das Safras de Grãos e de Arroz



Vendas no Mercado Interno do Varejo Alimentício



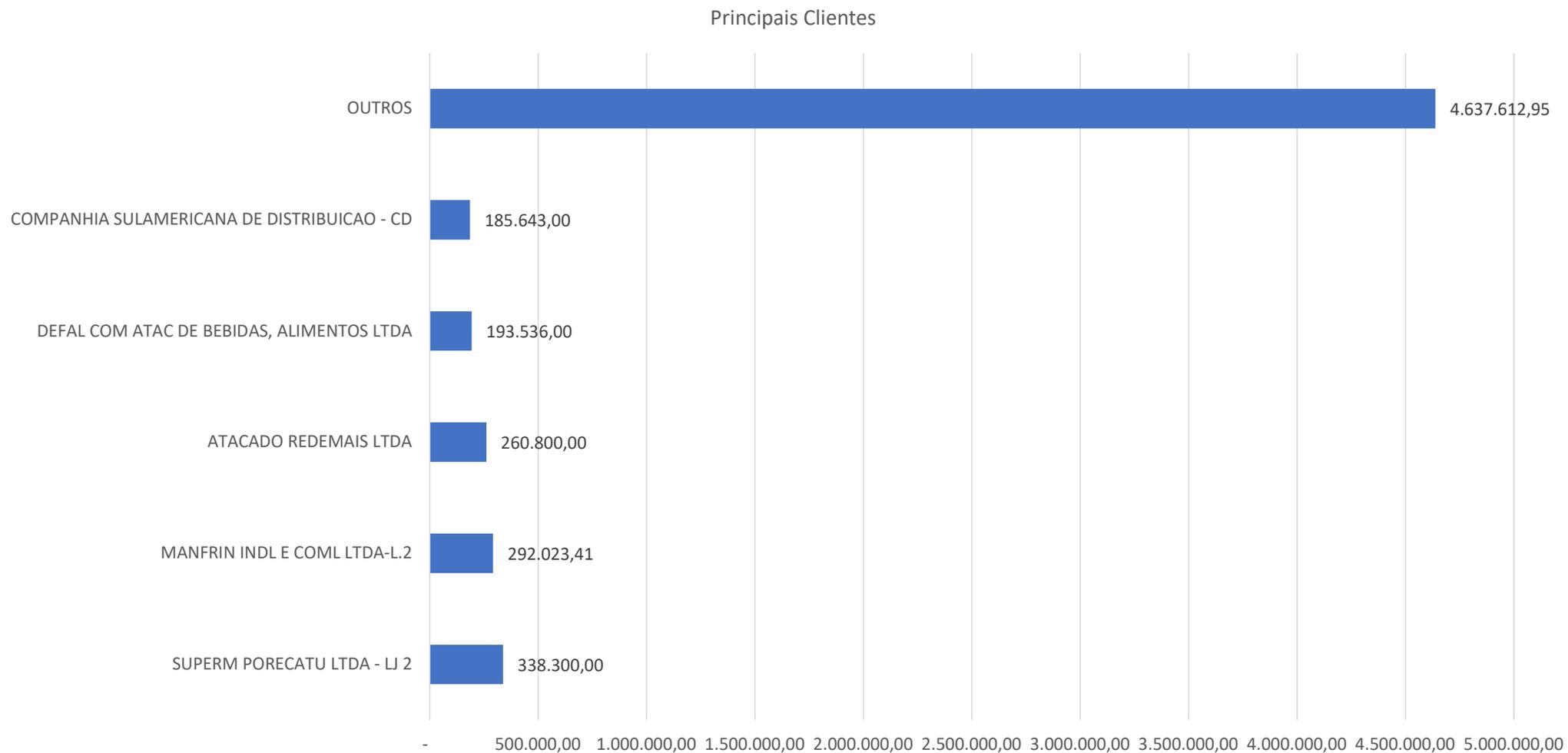
Fonte: ABIA, Cepea/USP, CNA

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por RAFAEL VALERIO BRAGA MARTINS e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 30/09/2021 às 18:34, sob o número WSCP21700387421. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000526-67.2021.8.26.0539 e código 9A26209.

SOBRE A RECUPERANDA
Principais Clientes



Em julho de 2021, a Recuperanda faturou R\$5.907.915,36 para 429 clientes, sendo o maior deles responsável por 7% do faturamento do período.



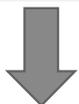
SOBRE A RECUPERANDA

Razões da crise – Principais Dificuldades

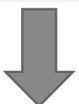
A Rosalito elencou como principal motivo de sua atual crise a compra de ações de sócios retirantes, que afetou seu capital de giro, prejudicando sua estratégia de aquisição de matéria-prima, diminuindo suas margens e consequentemente sua lucratividade, sem que tenha havido uma adequação de custos.

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%.

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 38% do ativo total e 44% dos bens e direitos do circulante.

Balço patrimonial (R\$)	jun/21	jul/21	Diferença	A.H	A.V
Ativo	65.690.427	64.379.526	-1.310.901	-2%	100%
Ativo circulante	56.624.612	55.363.721	-1.260.891	-2%	86%
Disponível	104.847	189.876	85.029	81%	0,3%
Caixa	50.149	60.013	9.864	20%	0,1%
Bancos conta movimento	54.698	129.863	75.165	137%	0,2%
Realizável a curto prazo	54.502.170	53.654.528	-847.642	-2%	83,3%
Duplicatas a receber	12.716.861	11.688.236	-1.028.625	-8%	18,2%
Outros créditos	4.027.502	3.931.421	-96.081	-2%	6,1%
Impostos a recuperar	24.488.978	24.532.143	43.165	0%	38,1%
Adto fornecedores	11.700.323	12.052.166	351.843	3%	18,7%
Despesas a apropriar	1.607.969	1.490.025	-117.944	-7%	2,3%
Tranf. Filial x matriz	-39.463	-39.463	0	0%	-0,1%
Estoque	2.017.595	1.519.317	-498.278	-25%	2,4%
Ativo não circulante	9.065.815	9.015.805	-50.010	-1%	14%
Realizável a longo prazo	1.640.622	1.641.088	466	0%	2,5%
Outros créditos	634.353	634.819	466	0%	1,0%
despesas a apropriar	1.006.269	1.006.269	0	0%	1,6%
Permanente	7.425.193	7.374.717	-50.476	-1%	11,5%
Investimentos	3.640.919	3.640.919	0	0%	5,7%
Investimentos temporários	184.867	184.867	0	0%	0,3%
investimentos	3.456.052	3.456.052	0	0%	5,4%
Imobilizado	3.673.841	3.625.885	-47.956	-1%	5,6%
Imobilizado	19.694.065	19.694.065	0	0%	30,6%
(-) Depreciações	- 16.020.224	- 16.068.180	-47.956	0%	-25,0%
Intangível	110.433	107.913	-2.520	-2%	0,2%
Bens intangíveis	350.444	350.444	0	0%	0,5%
(-) Amortizações acumulados	- 240.011	- 242.531	-2.520	1%	-0,4%

- Houve um aumento de 81% das disponibilidades, causado principalmente pela posição de saldo junto ao Banco SICREDI, devido ao processo de faturamento e cobrança.
- Foi verificado um aumento de R\$ 43 mil no grupo de impostos a recuperar, demonstrando que ocorreram menos operações de venda com geração de débito do que compras que dão direito a crédito.
- As duplicatas a receber apresentaram uma retração de 8%, que ocorreu como reflexo da diminuição do faturamento.
- O segundo grupo de maior relevância no ativo circulante é o de Adiantamento de fornecedores que representa 22% dos recursos de curto prazo. Foi constatado um aumento de R\$ 351 mil ocasionado principalmente pelos produtores de arroz que realizaram a negociação com prazo de pagamento curto.
- O grupo de estoques apresentou uma diminuição de 25% ocasionado principalmente pela retração dos produtos acabados, que foi causada pela comercialização de produtos e volume menor de produção em julho.
- A retração observada no imobilizado corresponde à depreciação mensal, o que demonstra que não houve venda de bens do imobilizado no período analisado.
- Não foram constatadas variações relevantes nas contas de “Outros créditos LP”, “Despesas a apropriar LP”, “Investimentos”.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – CEREALISTA ROSALITO

Balço Patrimonial



Devido aos prejuízos recorrentes gerados, foram verificados saldos de patrimônio líquido negativos no período que vai de janeiro até julho de 2021. Foi constatado um aumento de 5% no último período do saldo negativo do patrimônio líquido, causado pelo prejuízo gerado no mês.

Balço patrimonial (R\$)	jun/21	jul/21	Diferença	A.H	A.V
Passivo	65.690.426	64.379.526	- 1.310.900	-2%	100%
Passivo circulante	70.056.351	69.788.210	- 268.141	0%	108%
Exigível a curto prazo	70.056.351	69.788.210	- 268.141	0%	108%
Bancos c/financiamentos	28.884.808	29.279.572	394.764	1%	45%
Bancos c/financ. Imobilizado	857.324	857.324	-	0%	1%
Títulos a pagar	4.874.299	4.874.299	-	0%	8%
Adto de clientes	290.877	301.790	10.913	4%	0%
Duplicatas a pagar	4.589.000	3.546.526	- 1.042.474	-23%	6%
Fornecedores	13.549.913	13.683.430	133.517	1%	21%
Obrigações fiscais	133.325	91.067	- 42.258	-32%	0%
Obrigações sociais	8.066.269	7.851.203	- 215.066	-3%	12%
Obrigações diversas	1.958.448	2.022.221	63.773	3%	3%
Comissões a pagar	124.755	127.956	3.201	3%	0%
Duplicatas descontadas	6.727.333	7.152.822	425.489	6%	11%
Passivo não circulante	17.420.749	17.421.274	525	0%	27%
Exigível a longo prazo	17.420.749	17.421.274	525	0%	27%
Obrigações	17.420.749	17.421.274	525	0%	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	5.736.411	5.736.936	525	0%	9%
Patrimônio líquido	- 21.786.674	- 22.829.958	- 1.043.284	5%	-35%
Capital realizado	31.695.576	31.695.576	-	0%	49%
Lucro ou prejuízos acumulados	- 51.830.106	- 52.873.390	- 1.043.284	2%	-82%
Lucros/prejuízos acumulados	- 46.291.804	- 46.291.804	-	0%	-72%
Resultado do exercício	- 5.538.302	- 6.581.586	- 1.043.284	19%	-10%
(+/-)Ajustes de anos anteriores	- 1.652.144	- 1.652.144	-	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 a vencer em períodos de até 1 ano.
- Uma das contas de maior representatividade dentro do passivo é a de fornecedores, que representa 21% das obrigações. Foi constatado um aumento de R\$ 133 mil, que ocorreu devido ao pagamento de fornecedores ser inferior ao valor de compra de matéria prima e insumos no período.
- A retração de 23% observada na conta de duplicatas a pagar se deu pela negociação de prazo de pagamento menor com produtores de arroz.
- Foi constatada uma redução de 32% das obrigações fiscais, devido à provisão de impostos correntes ser inferior aos valores pagos e compensados no período.
- O recuo de R\$ 215 mil observado em obrigações sociais se deu pela aderência ao parcelamento do FGTS até setembro de 2021.**
- O aumento de R\$ 425 mil em duplicatas descontadas demonstra a necessidade de negociação de recebíveis junto a instituições financeiras para fazer frente as obrigações.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – CEREALISTA ROSALITO

Contas a Pagar e a Receber



A Recuperanda possuía em julho de 2021 um total de contas a pagar no valor de R\$ 5,2 milhões, sendo a maior parte devida como folha de pagamento com o valor de R\$ 2,3 milhões, que representa 46% do total.

Período	jul/21	Fornecedor	Participação	Valor devido (R\$)
Vencidos	3.394	FOLHA PGTO	46%	2.381
a mais de 90 dias	2.138	CAF PARTICIPACAO	10%	529
de 61 até 90 dias	86	TECNOAMD COMERCIO	10%	500
de 31 até 60 dias	584	MARCOS RAUL	6%	336
até 30 dias	587	TP TRANSPORTES	4%	185
A vencer	1.818	2J2P	3%	171
até 30 dias	1.184	PORTO SEGURO	3%	144
de 31 até 90 dias	95	LUIZ JAIRTON	2%	122
de 91 até 120 dias	42	SIDNEI MARQUES	2%	116
a mais de 120 dias	496	OUTROS	14%	728
Total	5.212	Total	100%	5.212

Os valores a receber apresentados pela Recuperanda encontram-se distribuídos em mais de 300 clientes. Sendo que o maior deles representa 39% do total devido. Os valores apresentados correspondem a títulos a vencer de até 90 dias.

Período	jul/21	AV%	Fornecedor	Participação	Valor devido (R\$)
Vencidos	-	0%	SUPERMERCADO SB BABA	39%	3.007.792
mais de 180 dias	-	0%	CESTARI - SUPERMERCA	6%	428.524
de 121 a 180 dias	-	0%	INACIO BATISTA DAS N	5%	368.928
de 91 a 120 dias	-	0%	MARA EDITH LOURENCO	4%	292.023
até 90 dias	-	0%	SILVA, CARVALHO & CI	3%	260.800
A vencer	7.702	100%	RENATO CHABOLI EIREL	3%	226.500
até 90 dias	7.702	100%	A. M. BAILO SUPERM M	3%	207.200
de 91 a 120 dias	-	0%	D TOLEDO SUPERM LTDA	2%	163.698
de 121 a 180 dias	-	0%	CENTRAL PARK SUPERME	2%	138.880
mais de 180 dias	-	0%	OUTROS	34%	2.607.654
Total - Pós RJ	7.702	100%	Total	100%	7.702.000

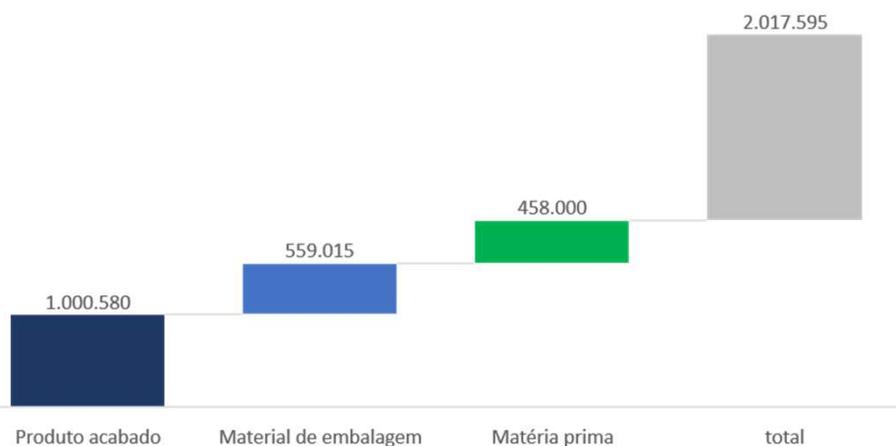
- Foram considerados apenas os valores devidos após a data do pedido de recuperação judicial.

Estoques

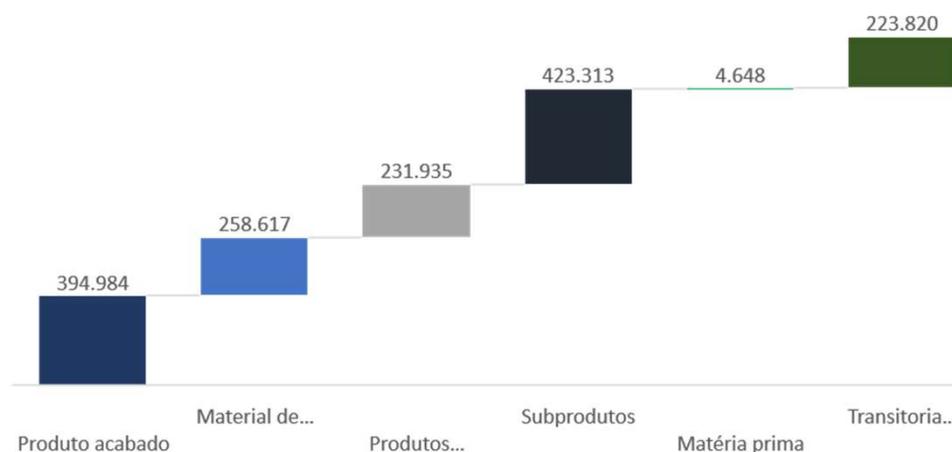


O Relatório de Estoque enviado pela Recuperanda para o mês de julho de 2021 apresentou uma redução de estoque de mais de 25% em relação ao mês de junho de 2021, que ocorreu devido à comercialização dos produtos acabados em estoque e redução de volume de produção em julho.

Estoque (R\$) - jun/21



Estoque (R\$) - jul/21



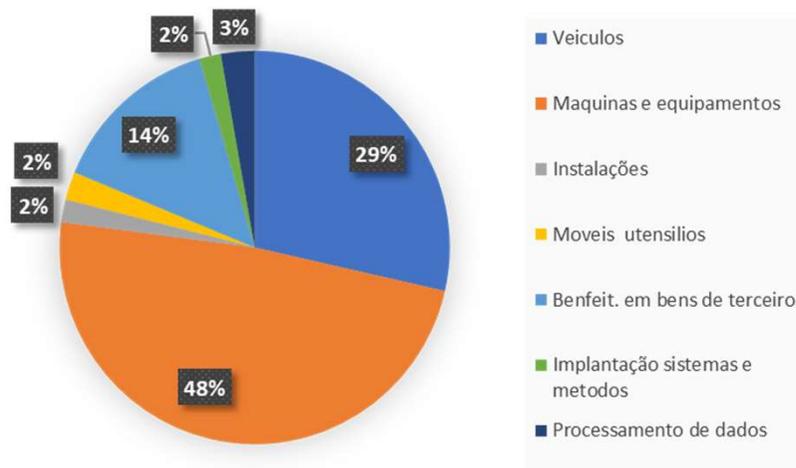
Estoque (R\$)	jun/21	jul/21
Produto acabado	1.000.580	394.984
Material de embalagem	559.015	258.617
Produtos intermediários	0	213.935
Subprodutos	0	423.313
Matéria prima	458.000	4.648
Transitoria estoques	0	223.820
Total	2.017.595	1.519.317

- Observa-se que os subprodutos têm a maior representatividade dentro do grupo Estoque, com 28%.
- Para o mês de julho foram apresentados 3 subgrupos novos para os estoques que são os Produtos intermediários, os Subprodutos e Transitória de estoques.

Imobilizado



O relatório de imobilizado da Recuperanda em maio foi de R\$ 19,8 milhões, 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\$ 3.207.394,43	R\$ 5.540.455,59	R\$ 118.950,26	152	47
Maquinas e equipamentos	R\$ 9.612.072,73	R\$ 28.561,10	R\$ 3.851.992,53	R\$ 8.590.399,97	R\$ 1.021.672,76	322	6
Instalações	R\$ 370.241,35	R\$ 644,44	R\$ 73.700,30	R\$ 349.650,20	R\$ 20.591,15	68	-
Moveis utensilios	R\$ 456.554,06	R\$ 2.615,20	R\$ 214.569,74	R\$ 345.450,84	R\$ 111.103,22	306	-
Benfeit. em bens de terceiros	R\$ 2.813.579,25	R\$ 9.152,39	R\$ 532.327,46	R\$ 717.159,80	R\$ 2.096.419,45	44	-
Implantação sistemas e metodos	R\$ 350.444,04	R\$ 770,42	R\$ 106.684,44	R\$ 236.231,02	R\$ 114.213,02	80	55
Processamento de dados	R\$ 554.283,00	R\$ 1.247,45	R\$ 262.907,51	R\$ 525.064,01	R\$ 20.885,91	171	2
Total	R\$ 19.816.580,28	R\$ 48.727,18	R\$ 8.249.576,41	R\$ 16.304.411,43	R\$ 3.503.835,77	1.143	110

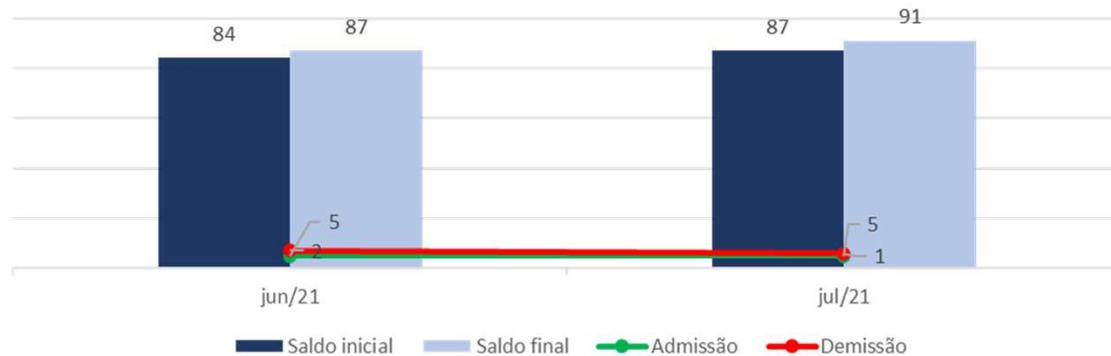
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – CEREALISTA ROSALITO

Movimentação de Colaboradores e Folha

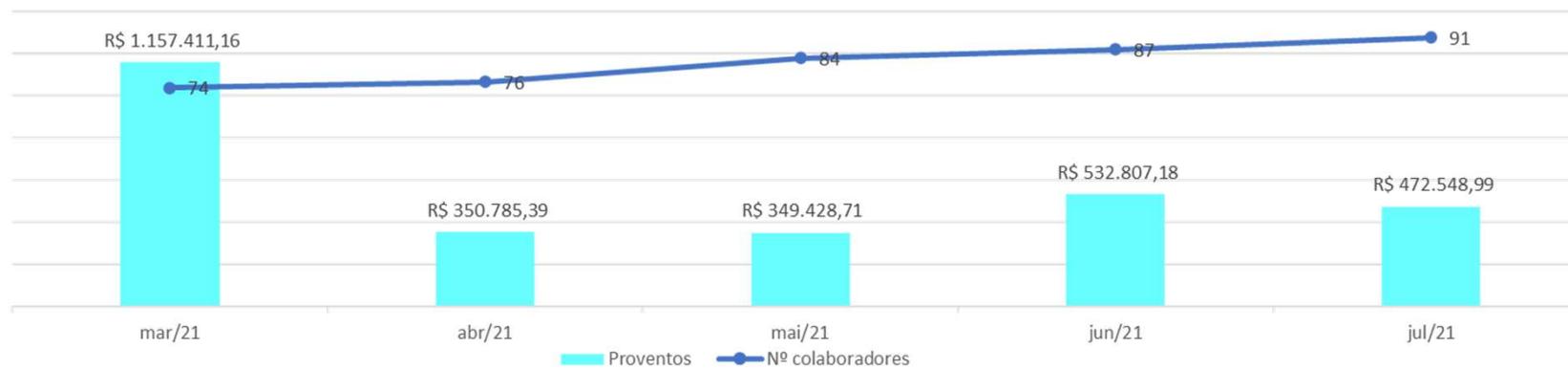


A recuperanda apresentou uma evolução de 5% em seu quadro de empregados no mês de julho, ocasionada pela admissão de 5 colaboradores ficando com um total de 91 empregados no mês. Das 5 admissões 1 foi na função de ajudante de motorista, 1 em frete, 2 motoristas e 1 vendedor. De acordo com informações prestadas pela recuperanda, 84 colaboradores são celetistas, 4 são sócios (Pró labore) e 3 estão com registro de autônomo.

Evolução de colaboradores



Período	jun/21	jul/21
Saldo inicial	84	87
Admissão	5	5
Demissão	2	1
Saldo final	87	91





ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – CEREALISTA ROSALITO



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – CEREALISTA ROSALITO

Análise do Faturamento – DRE de Abril de 2021



No mês de julho, foram apresentadas receitas com venda de produtos e venda de subprodutos com valores de R\$ 5,8 milhões e R\$ 772 mil respectivamente, o que demonstra um recuo de 20% das receitas em relação ao período anterior.

DRE (R\$)	jun/21	jul/21	Diferença	A.H	A.V
Venda de Produtos	7.607.412	5.895.471	- 1.711.941	-23%	88%
Venda de subprodutos	753.584	772.864	19.280	3%	12%
Receitas	8.360.996	6.668.335	- 1.692.661	-20%	100%
(-) Devoluções/anulação de venda	- 448.774	- 846.895	- 398.121	89%	-13%
(-) Impostos	- 691.937	- 550.312	141.625	-20%	-8%
Receita líquida operacional	7.220.285	5.271.128	- 1.949.157	-27%	79%
(-) Custos	- 6.632.681	- 4.416.869	2.215.812	-33%	-84%
(-) Custos dos produtos vendidos	- 6.632.681	- 4.416.869	2.215.812	-33%	-84%
Resultado bruto operacional	587.604	854.259	266.655	45%	16%
Margem bruta (%)	8%	16%	8%	99%	0%
(-) Despesas	- 2.372.817	- 1.612.967	759.850	-32%	-189%
(-) Desp. Comerciais e Adm	- 2.370.432	- 1.525.783	844.649	-36%	-179%
(-) Desp. Tributárias	- 2.385	- 14.624	- 12.239	513%	-2%
(-)Gastos operacionais	-	- 72.560	- 72.560	0%	-8%
EBITDA	- 1.785.213	- 758.708	1.026.505	-58%	-89%
Margem EBITDA (%)	-25%	-14%	10%	-42%	0%
Resultado financeiro	- 246.347	- 284.576	- 38.229	16%	-33%
(-) Despesas Financeiras	- 260.011	- 304.371	- 44.360	17%	-36%
(+) Receitas Financeiras	13.664	19.795	6.131	45%	2%
Outras receitas operacionais	-	-	-	0%	0%
Resultado antes do IRPJ/CSLL	- 2.031.560	- 1.043.284	988.276	-49%	-122%
Resultado líquido do exercício	- 2.031.560	- 1.043.284	988.276	-49%	-122%
Margem líquida (%)	-28%	-20%			

- A retração de 20% da venda de produtos em julho de 2021 ocorreu pela redução do volume de vendas do segmento atacadista.
- O aumento de 89% das anulações de venda em julho refere-se ao reagendamento do faturamento e entrega solicitados por um cliente do segmento atacadista.
- Os custos da Rosalito de julho representam 84% da receita líquida operacional. Portanto, resta apenas 16% da receita líquida para cobrir gastos fixos.
- O Saldo positivo de resultado bruto operacional indica que a recuperanda operou de forma rentável, demonstrando que a atividade operacional é em tese sustentável, pois a receita é suficiente para absorver os custos variáveis e não gerar saldo negativo.
- As despesas comerciais e administrativas mostraram uma redução de 36% no mês de julho, ocasionada principalmente pelo menor consumo de combustível no período no processo de entrega das mercadorias e do menor pagamento de comissão de vendas devido menor volume faturado.
- As despesas tributárias apresentaram um aumento de mais de 100% em decorrência do valor de ICMS a pagar sobre a venda de produtos.
- O aumento de 17% das despesas financeiras ocorreu devido ao aumento no fluxo de desconto de duplicatas.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – CEREALISTA ROSALITO

Índices de Liquidez



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 (jun/21)		
Corrente	0,8083	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	0,7795	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	0,0015	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	0,6661	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

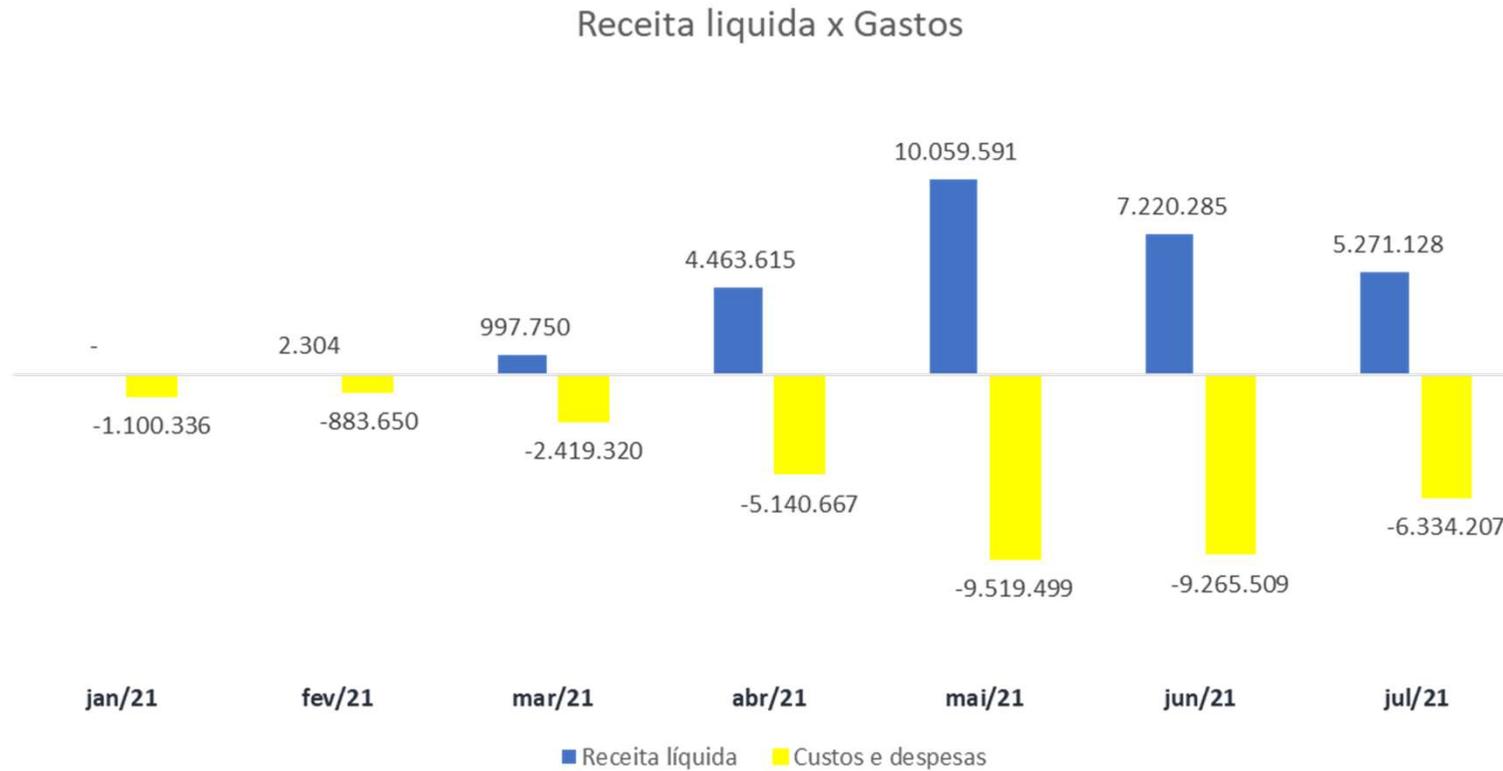
Índices de liquidez (jul/21)		
Corrente	0,7933	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Seca	0,7715	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, 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	0,0027	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	0,6537	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 julho de 2021 ocorreu uma pequena retração na maioria dos índices de liquidez.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – CEREALISTA ROSALITO
Gráfico Acumulado – Receitas X Custos e Despesas



A Recuperanda apresentou o valor de receita mais significativo do ano em maio de 2021, e apontou uma retração de 27% em julho de 2021, se comparada com o mês anterior.



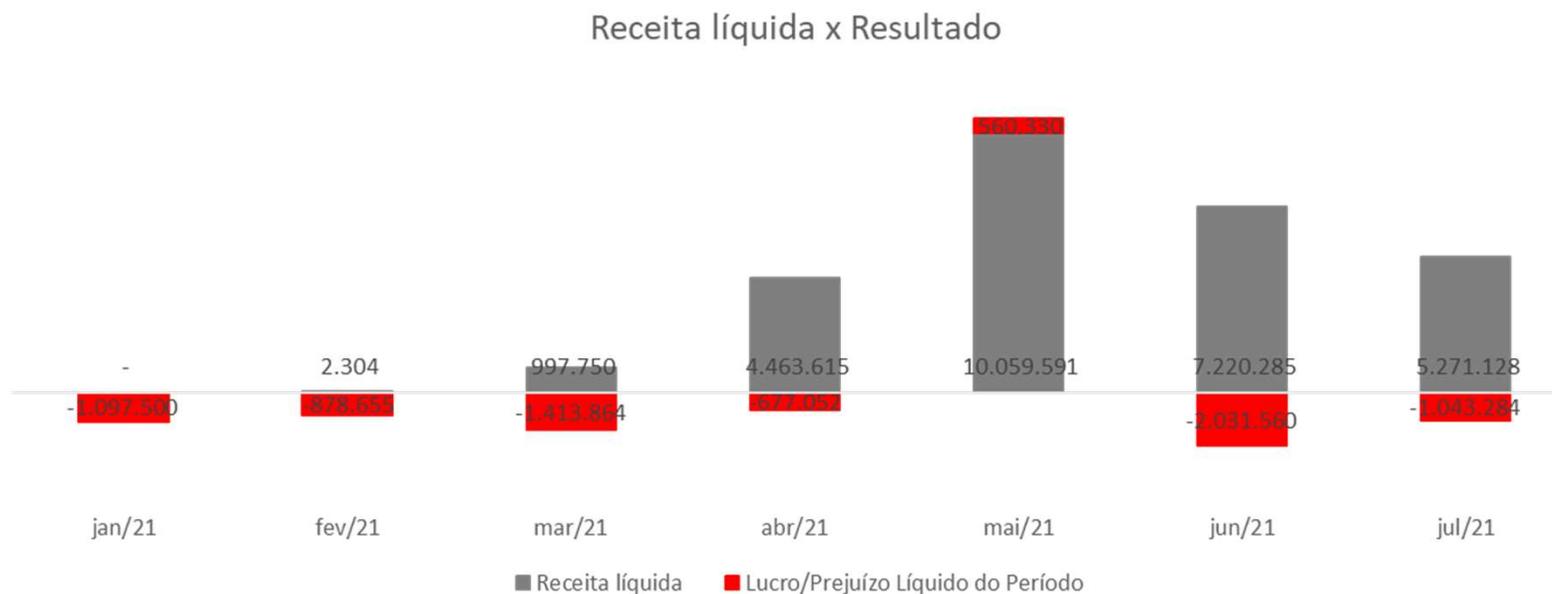
▪ O mês de maio foi o único mês do ano de 2021 em que as receitas foram superiores ao total de gastos auferidos.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – CEREALISTA ROSALITO

Gráfico Acumulado – Receitas X Resultado



O mês de maio foi o primeiro do ano de 2021 a apresentar lucro. Já o mês subsequente foi o que apresentou o maior valor de prejuízo.

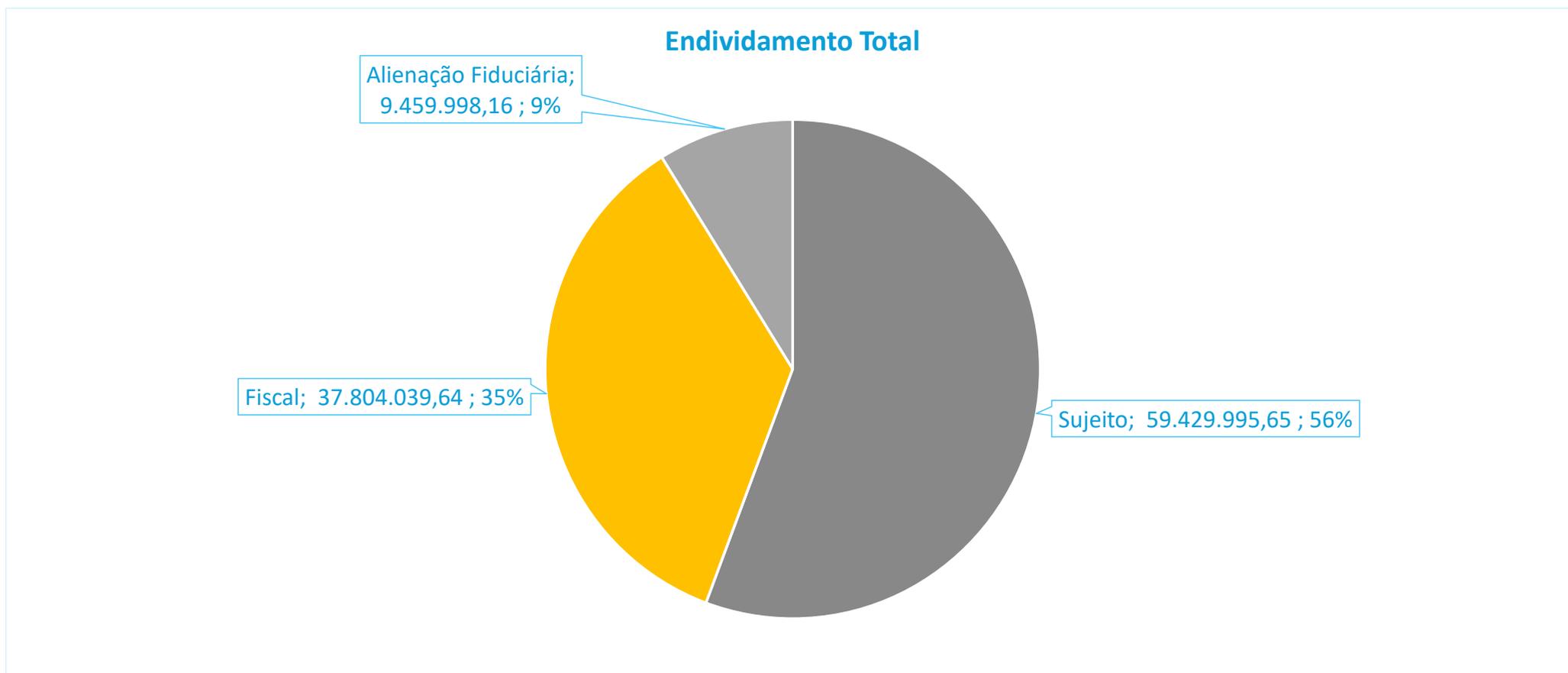


- No mês de julho foi apresentado um prejuízo que representa 20% da receita líquida operacional, tal situação ocorreu principalmente em razão de os custos dos produtos serem elevados e representarem 84% da receita líquida. Foi constatado que o prejuízo do mês de julho foi 49% menor que ao do mês de junho.

ENDIVIDAMENTO
Endividamento Total



A Recuperanda possui um endividamento total de R\$106 milhões dos quais 56% estão sujeitos à Recuperação Judicial. Cumpre ressaltar que o endividamento fiscal previdenciário ainda está sob revisão dos advogados da Recuperanda devido à necessidade de apuração de verbas do Funrural para abatimento dos valores devidos.





ENDIVIDAMENTO – ROSALITO

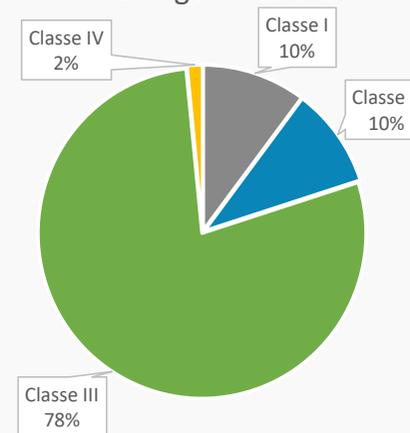
Endividamento Sujeito à Recuperação Judicial – Cerealista Rosalito

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.

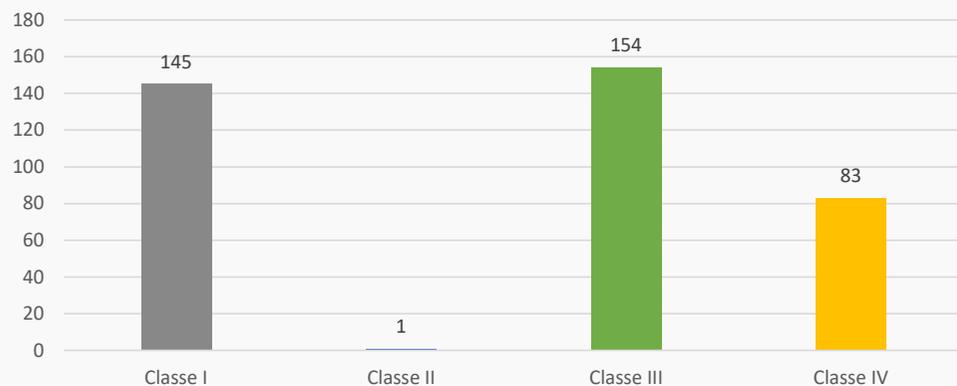
Valor por Classe



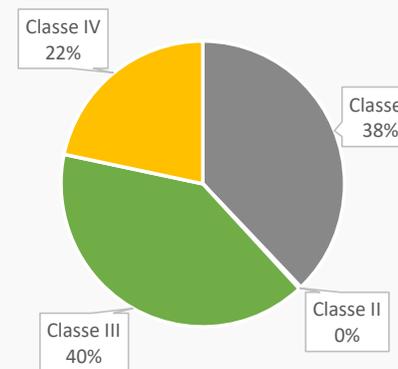
Porcentagem do Valor



Quantidade por Classe



Porcentagem Quantidade



ENDIVIDAMENTO

Endividamento Não Sujeito à Recuperação Inicial

A Recuperanda Rosalito possui um total de R\$9.459.998,16 em endividamento garantido por alienação fiduciária (não sujeito aos efeitos da recuperação judicial), dividido conforme a tabela abaixo. Quanto ao endividamento tributário, foi apresentado um total de R\$37,8 milhões. Cumpre ressaltar que o endividamento fiscal previdenciário ainda está sob revisão da Recuperanda.

Alienação Fiduciária

CREADOR	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

CREADOR	TRIBUTOS	VALOR
União	PIS	R\$ 1.506.075,31
União	COFINS	R\$ 6.849.232,93
União	ICMS	R\$ 4095953,00
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\$ 37.804.039,64



ENDIVIDAMENTO – GRUPO ROSALITO

Endividamento Envolvendo Coobrigados e Partes Relacionadas – Cerealista Rosalito



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



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES – CEREALISTA ROSALITO



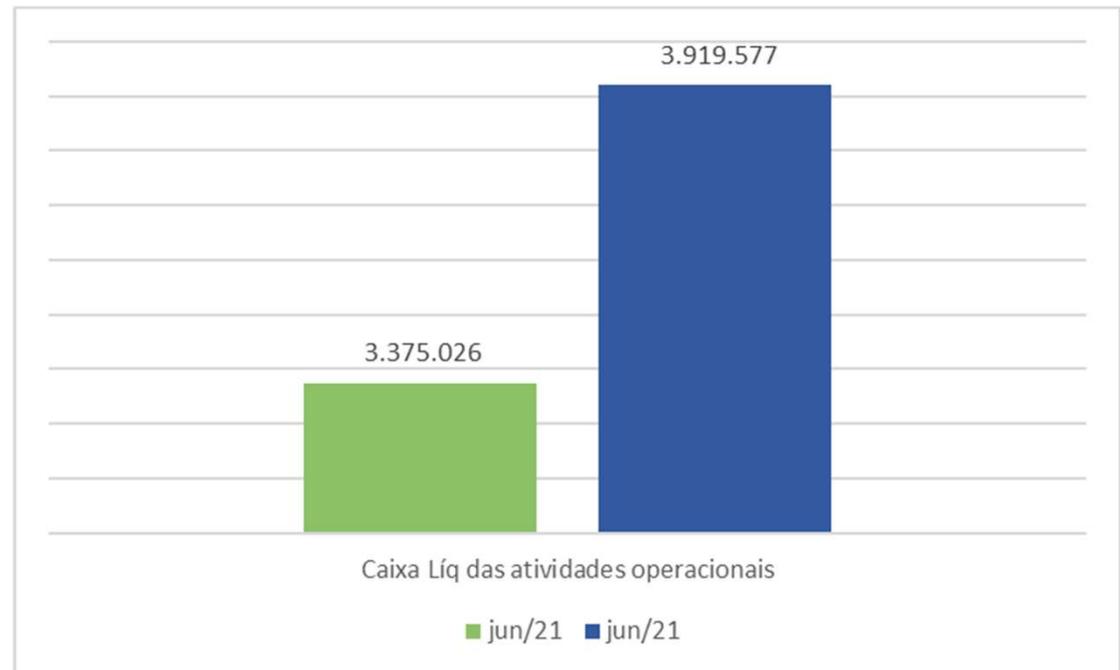
ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA CEREALISTA ROSALITO

Fluxo de Caixa



A maior parte da movimentação de fluxo de caixa apresentado pela Recuperanda se concentra nas atividades operacionais, onde, no mês de julho, a Recuperanda apontou como principal entrada de caixa o grupo o desconto de duplicatas. Já as saídas que causaram maior reflexo no caixa correspondem a pagamentos de fornecedores, ocasionadas principalmente por compra de matéria prima (arroz casca e feijão).

Fluxo de caixa (R\$)	jun/21	jun/21
Atividades operacionais		
Lucro/Prejuízo operac do período	- 2.031.560	- 1.043.284
Ajuste (Depreciação)	- 43.436	0
Aumento/diminuição de Estoques	-	-
Aumento/diminuição de Clientes	13.363.200	14.190.782
Aumento/diminuição demais contas R	1.067.423	552.280
Aumento/diminuição RLP	-	-
Aumento/diminuição de Fornecedores	6.189.025	6.633.568
Aumento/diminuição Obrigações trabz	377.148	532.125
Aumento/diminuição de Tributos a paç	119.553	934.282
Aumento/diminuição Outras obrigaçõe	160.031	578.109
Aumento/diminuição Empréstimo e financ		2.443
Caixa Líq das atividades operacionais	3.375.026	3.919.577
Atividades de investimentos		
Caixa líq das atividades de investimentos		
Atividades de financiamento		
Aumento Capital Social		
Caixa líq das atividades de financiam	-	-
Caixa líquido do exercício	3.375.026	3.919.577
Saldo inicial das Disponibilidades	76.733	104.847
Saldo final das Disponibilidades	104.847	189.876
Variação das disponibilidades do perí	28.114	85.029



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.

Contra referida decisão, foi interposto agravo de instrumento nº 2175379-86.2021.8.26.0000, que pende de decisão.

A menos que haja decisão em sentido contrário, mensalmente, com a apresentação do relatório mensal, a Administradora Judicial apresentará parecer sobre os pedidos de inclusão / habilitação de créditos, com inclusão no QGC e intimação das partes. Caso credor ou Recuperanda discordem do valor, caberá a estes a apresentação de impugnação de crédito.

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



ANEXOS





ANEXO I Informações Pendentes

- Pende informações a respeito do **endividamento fiscal previdenciário atualizado** da Recuperanda. Alega-se que tal endividamento está sob revisão dos advogados em razão da necessidade de apuração de verbas do FUNRURAL e respectivos abatimentos.
- Pende informações sobre **aditamentos aos Contratos de Mútuo** e respectivas condições de pagamento.
- Em atenção à decisão de fls.3950/3955, em 16/09/2021 a Recuperanda enviou informações que classificou como confidenciais para esclarecimentos quanto ao Plano de Recuperação Judicial. Apresentamos nossa análise abaixo, respeitando a confidencialidade solicitada e indicando **em vermelho** o que está pendente de esclarecimento:

Questionamento da AJ: para que se concretize o resultado operacional projetado é necessário que o aumento de receitas e redução de custos sejam efetivados, porém, não há detalhamento de quais ações estão sendo tomadas, seu cronograma e quantificação.

A Recuperanda esclareceu que com a efetivação do DIP, será possível comprar matéria prima a preços mais vantajosos, além de adotar uma estratégia de compra que solicitou manter confidencial mas que, de fato, se implementada, poderá oferecer vantagens comerciais. Além disso, com mais financiamentos para compras, será possível aumentar o volume de produção, de modo a utilizar 100% da capacidade instalada de 1 turno, o que acarreta em diluição de custos fixos.

Questionamento da AJ: no que tange à terceirização do *back office*, não foi apresentado um cronograma de implementação e detalhamento de quanto será economizado.

A Recuperanda esclareceu que processo de terceirização do *back office* está em fase de implantação e melhoria de processos (o que de fato vem sendo informado por esta Administradora na seção de “Eventos Relevantes”). **A Recuperanda comprometeu-se a enviar um comparativo dos custos antes e depois da terceirização para demonstrar a economia gerada.**

Questionamento da AJ: no tocante aos investimentos em máquinas e equipamentos para recuperação da capacidade operacional, não foram detalhados quais os equipamentos e nem o ganho de produtividade esperado em relação à capacidade atual.

A Recuperanda informou que possui um cronograma de investimentos, que contribuirá para utilização de 100% da capacidade instalada de 1 turno na Unidade de Santa Cruz do Rio Pardo e na Unidade de Uruguaiana. Conforme vem sendo informado por esta Administradora Judicial, investimentos em manutenção vêm efetivamente sendo realizados pela Recuperanda, **que se comprometeu a enviar um detalhamento para compor o PRJ definitivo apresentado na AGC.**

Questionamento da AJ: não há detalhes de como será alcançada a estimativa de crescimento no faturamento de quase 50% do primeiro para o segundo ano.

A Recuperanda esclareceu que é necessário que se efetive o planejado de acordo com a questão 1 acima. Dependendo do nível de redução de custos, aumento de produtividade e penetração de mercado, é possível que tal crescimento se verifique. Importante ressaltar que já vem sendo observado um aumento da penetração de mercado e diluição de custos com a retomada das atividades da Recuperanda.

ANEXO II
Fotos – Visita 29/09/2021 – Sede Santa Cruz do Rio Pardo

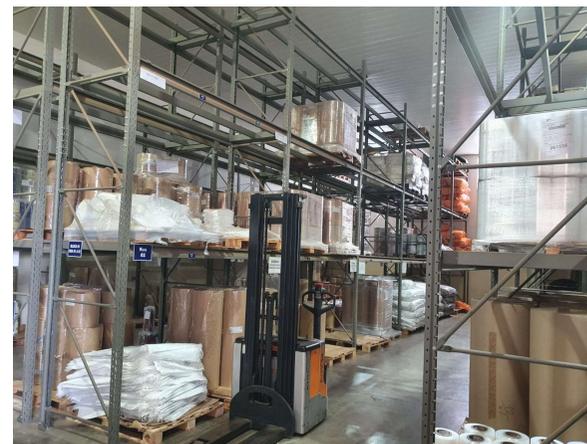


ANEXOS
Fotos – Visita 29/09/2021 – Sede Santa Cruz do Rio Pardo



ANEXOS

Fotos – Visita 29/09/2021 – Sede Santa Cruz do Rio Pardo



ANEXO III

Remuneração do Administrador Judicial



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	Pago
ago/21	R\$ 25.000,00	30/08/2021	Pago
set/21	R\$ 25.000,00	30/09/2021	A vencer

ANEXO IV Cronograma Processual



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 do 2º Edital pelo 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
Pendente	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
18/11/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
25/11/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
26/11/2021	Fim do novo prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras, a teor da decisão de fls.3950/3955.	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)