



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DO FORO DE SANTA CRUZ DO RIO PARDO, ESTADO DE SÃO PAULO

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1000101-23.2021.8.26.0539

EXCELIA CONSULTORIA E NEGÓCIOS LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 05.946.871/0001-16, com endereço na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, 939, 8º andar, Torre I, Edifício Jacarandá, Tamboré, CEP 06460-040, Barueri/SP (“Excelia” ou “Perita”), representada por sua responsável técnica e diretora, Dra. Maria Isabel Vergueiro de Almeida Fontana (OAB/SP 285.743), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos autos do pedido de Recuperação Judicial de **CEREALISTA ROSALITO LTDA. E 2J2P ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.** (“Requerentes”) apresentar relatório de Constatação Prévia, conforme determinado pela r. decisão de fls. 294/297.

I. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

1. A Perita foi nomeada na r. decisão de fls. 294/297 para a realização de constatação prévia acerca (i) da real situação de funcionamento das empresas; (ii) da existência de grupo societário e (iii) da regularidade e da completude da documentação apresentada por ocasião da petição inicial e emendas, nos termos dos artigos 48 e 51 da Lei 11.101/05 (LRE).
2. A Excelia, honrada com a sua nomeação, apresenta neste ato o Relatório de Constatação Prévia (Doc. 01) e tece breves considerações abaixo sobre as conclusões do Relatório.

II. DA REAL SITUAÇÃO DE FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

3. No que tange às condições de funcionamento, a Perita visitou as dependências das Requerentes em Santa Cruz do Rio Pardo/SP (sede) em 04/02/2021, tendo sido constatado que as atividades estão suspensas. Todavia, as instalações e ativos (tais como máquinas e veículos) estão em perfeito estado de conservação, limpeza e cuidado, como demonstram as fotos anexadas ao Relatório.
4. A decisão de paralisação das atividades a partir de 01/10/2020 foi estratégica e orientada por consultoria em reestruturação financeira e operacional, a fim de se estancar o endividamento, uma vez que a continuidade das atividades como antes estruturada demandava um custo operacional elevadíssimo se comparado com o faturamento da Cerealista Rosalito.
5. Nos termos do Relatório e conforme estudo apresentado pelas próprias Requerentes e elaborado Vector Consulting, consultoria especializada em reestruturação financeira e operacional (vide fls. 894/961 - material intitulado “Go to Market”), a retomada das atividades vem sendo tecnicamente arquitetada.
6. Basicamente, a retomada depende de investimento prévio (“Dip Financing”) da ordem de 30 milhões de Reais, sendo que as negociações estão avançadas com diversas instituições financeiras conhecidas e consolidadas (cujos nomes a Perita teve conhecimento em caráter confidencial). Todas as instituições financeiras que demonstraram interesse na concessão do financiamento condicionam o empréstimo DIP ao deferimento do processamento da recuperação judicial.
7. A entrada em vigor da Lei 14.112/20, que trouxe segurança jurídica aos financiados de empresas em recuperação judicial através dos art. 69-A a 69-F da LRE, aliada à existência de bens disponíveis dos sócios para garantir a operação do DIP Financing, aumentam consideravelmente as chances e a viabilidade de aludido financiamento.
8. Tão logo o investimento seja realizado, as atividades da Requerente Rosalito poderão ser retomadas em 5 (cinco) dias.

III. EXISTÊNCIA DE GRUPO SOCIETÁRIO DE FATO

9. Como é cediço, a existência de grupos societário não formais, ou seja, grupos de fato, são uma realidade no Brasil e no mundo e decorrem do fenômeno da concentração empresarial. Sociedades sob o controle e administração comuns se unem assumindo os riscos inerentes às suas respectivas atividades, com o propósito de maximização dos lucros.
10. No presente caso, constatou-se que elementos caracterizadores de grupo societário de fato estão presentes.
11. Há total identidade de sócios e administradores das Requerentes, sendo que cada um dos sócios detém 25% de cada sociedade. O centro administrativo de ambas as Requerentes está localizado no mesmo local, em Santa Cruz do Rio Pardo, de onde emanam as decisões e onde se concentra o maior volume de negócios (o que é entendido pelo Superior Tribunal de Justiça como critério para fixação de competência de Recuperação Judicial de grupos).
12. A Requerente 2J2P é a empresa patrimonial do grupo enquanto a Requerente Rosalito é a operacional.
13. A única fonte de renda da Requerente 2J2P decorre de aluguéis que recebe da Requerente Rosalito e que, a princípio, sequer estão sendo pagos (o que é constatado pela inclusão da Rosalito como única credora da 2J2P sujeita à Recuperação Judicial) o que acarreta interconexão e dependência entre ambas.

IV. COMPLETUDE DA DOCUMENTAÇÃO

14. A Perita também analisou os documentos apresentados na petição inicial de fls. 15/279, emenda de fls. 282/293, complementação de fls. 340/961 e 976/990 e entende que os itens da decisão de fls. 294/297 foram atendidos, bem como os requisitos previstos nos artigos 48 e 51 da LRE, com relação à parte documental.
15. Eventuais inconsistências na relação de credores, tais como valores a serem atualizados ou reclassificados podem ser objeto de correção futura, seja antes da publicação de edital, seja durante a fase administrativa a ser realizada por Administradora Judicial a ser nomeada e



não configuram obstáculo ao eventual deferimento do processamento da Recuperação Judicial

V. CONCLUSÕES

16. Diante do exposto, a Perita requer:

- a. A juntada do relatório de Constatação Prévia (**Doc. 01**);
- b. Que doravante todas as publicações e intimações deste processo e respectivos incidentes e recursos sejam feitas em nome de sua responsável técnica, **MARIA ISABEL VERGUEIRO DE ALMEIDA FONTANA, OAB/SP 285.743**, com endereço profissional na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, 939, 8º andar, Torre I, Edifício Jacarandá, Tamboré, CEP 06460-040, Barueri/SP, sob pena de nulidade do ato de comunicação.

17. Sendo o que lhe cumpria para o momento, essa Perita permanece à disposição deste MM. Juízo.

São Paulo, 18 de fevereiro de 2021.

EXCELIA CONSULTORIA E NEGÓCIOS LTDA.

Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743
(assinatura eletrônica)



**NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.**

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



CONSTAÇÃO PRÉVIA

Cerealista Rosalito Ltda.

2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda.

Recuperação Judicial nº 1000101-23.2021.8.26.0539

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

São Paulo, 18 de fevereiro de 2021.



ÍNDICE

04	INTRODUÇÃO
05	SOBRE AS REQUERENTES
08	RAZÕES DA CRISE
10	FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS E PLANO DE RETOMADA DAS ATIVIDADES
17	FOTOS EXTRAÍDAS NA VISITA
28	ANÁLISE DOS REQUISITOS DOS ARTS. 48 E 51 DA LEI 11.101/2000
34	ENDIVIDAMENTO
36	FLUXO DE CAIXA PROJETADO
39	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – ROSALITO
44	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – 2J2P
47	CONCLUSÃO



CONSTATAÇÃO PRÉVIA – ARTIGOS 48 E 51 DA LEI 11.101/2005

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído por Cerealista Rosalito Ltda. e 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda. (“Requerentes” ou “Grupo Rosalito”), em 21/01/2021, perante a 3ª Vara Cível da Comarca de Santa Cruz do Rio Pardo/SP

Em 01/02/2021, o MM. Juízo da 3ª Vara Cível do Foro de Santa Cruz do Rio Pardo nomeou a Excelia Consultoria e Negócios para realização de constatação prévia para verificar (i) a real situação de funcionamento das empresas, (ii) a existência de grupo societário, bem como (iii) a regularidade e completude da documentação apresentada com a petição inicial e suas emendas.

Importante antecipar que em atenção ao artigo 69-G, §1º da Lei 11.101/05, os devedores que requerem a recuperação judicial sob consolidação processual devem apresentar individualmente a documentação exigível prevista no art. 48 e 51. Assim, toda a análise desta Perita foi feita de forma individualizada, respeitando a personalidade jurídica de cada sociedade Requerente.

A fim de fornecer subsídios técnicos para fundamentar a decisão sobre o pedido de Recuperação Judicial, a Excelia realizou visita presencial à sede das Requerentes em 04/02/2021 e analisou os documentos apresentados no processo até o momento, o que está refletido no presente relatório.



SOBRE AS REQUERENTES



SOBRE AS REQUERENTES

Histórico, atividades e instalações



Resumo do Grupo Cerealista Rosalito

A operação principal da Cerealista Rosalito Ltda. consiste em beneficiamento, empacotamento e comercialização de arroz e feijão. A 2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda. é empresa patrimonial. Conforme narrado na petição inicial e constatado por esta Perita, o principal estabelecimento comercial das Requerentes está situado em Santa Cruz do Rio Pardo, onde também se concentram as decisões e o maior volume de negócios da Requerente Rosalito. A Rosalito possui filial na cidade de Uruguaiiana - RS, ponto estratégico por ser região produtora de arroz.

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.

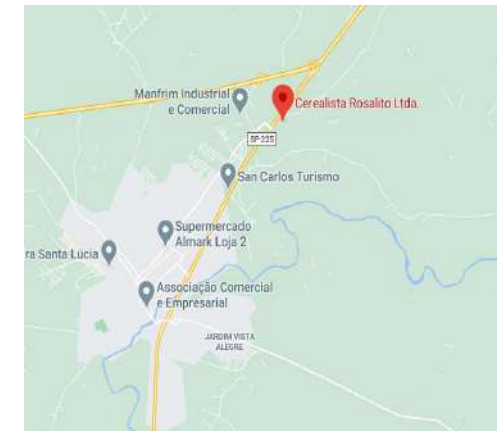
Sede: Rodovia Engenheiro João Baptista Cabral Rennó, KM 319, SP 225, Sala 02, Zona Rural.

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 as Requerentes

Configuração de Grupo de fato: objeto social e quadro societário das Requerentes

Objeto social da Cerealista Rosalito: exploração do comércio, industrialização, importação e exportação de arroz, açúcar, cereais e outros produtos alimentícios, tais como ração para animais de pequeno e grande porte, comércio atacadista de água mineral e comércio atacadista de pescados e frutos do mar.

Muito embora a atividade se concentre no comércio de arroz e feijão, faz parte do plano de negócios das Requerentes a expansão para comercialização de outros produtos, conforme objeto social, mas de forma residual.

Objeto social da 2J2P: administração, gestão e locação de bens móveis e imóveis próprios, bem como participação de capital, lucros e aporte de investimentos em sociedades nacionais ou estrangeiras na condição de acionista, sócia ou simplesmente quotista, em caráter permanente ou temporário, como controladora ou minoritária.

O capital social da empresa (R\$ 5.771.588,00) foi integralizado por imóvel localizado na Rodovia Engenheiro João Baptista Cabral, de propriedade da 2J2P e que serve de sede para as duas Requerentes.

Composição Societária e Administração comuns

José Roberto Pegorer, Pedro Celso Pegorer, José Sérgio Pegorer e Paulo Cesar Pegorer são os únicos sócios e administradores de ambas as Requerentes, detendo cada um 25% do capital social de cada sociedade.

Estabelecimentos Comerciais comuns

O centro administrativo das Requerentes está localizado na Rodovia Engenheiro João Batista Cabral Rennó, em Santa Cruz do Rio Pardo, assim como grande parte da operação e de onde emanam as decisões. O maior volume de negócios também claramente se concentra em aludido estabelecimento. O imóvel onde as requerentes estão sediadas é de titularidade da Requerente 2J2P, sendo cobrado aluguel mensal pela utilização pela Rosalito em valor aparentemente simbólico, o qual não vem sendo pago, razão pela qual, a princípio, a Rosalito seria a única credora da 2J2P sujeita à Recuperação Judicial.

Conclusões da AJ quanto ao grupo

As Requerentes apresentam elementos que configuram a existência de grupo de fato, tais como identidade total de sócios e administradores, estabelecimentos comerciais comuns e atividades complementares, isto é, a 2J2P é a empresa patrimonial do grupo, enquanto a Rosalito é a operacional que exerce atividade no imóvel de propriedade da 2J2P. Além disso, a única fonte de receita da 2J2P advém da locação do imóvel para a própria Rosalito, demonstrando a relação de dependência e interconexão típicas de grupo de fato. Não foi objeto dessa perícia detectar eventual confusão de ativos e passivos aptos a permitir a consolidação substancial nos termos do art. 69-J da Lei 11.101/05.



RAZÕES DA CRISE



CONSTATAÇÃO ACERCA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Razões da crise

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. Isso resultou na paralisação estratégica das atividades para estancar o crescimento exponencial da dívida.

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%.



FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS E PLANO DE RETOMADA DAS ATIVIDADES



DO PLANO DE RETOMADA DAS ATIVIDADES

Na visita à sede das Requerentes, realizada em 04/02/2021, esta Perita constatou que as atividades empresariais estão suspensas desde 01/10/2020, por uma decisão estratégica dos sócios, orientados por assessoria em reestruturação financeira e operacional denominada Vector Consulting.

Apesar da paralização das atividades, foi possível constatar que a estrutura física das Requerentes se mantém em perfeito estado de conservação e aptas para a retomada, desde que algumas condições sejam implementadas, como a seguir será detalhado.

No dia da visita técnica, foi realizada reunião entre a equipe da Excelia, um dos sócios das Requerentes (Pedro Pegorer), acompanhado por seus assessores jurídicos (Marcos Martins Advogados e DASA) e assessores financeiros (Vector Consulting), em que foi apresentado um plano denominado *"Go to Market"* que será explicado no presente relatório, com detalhes sobre a estratégia de retomada das atividades. Basicamente, a retomada depende de investimento prévio (*"Dip Financing"*), que já vem sendo negociado com instituições financeiras que condicionam o empréstimo ao deferimento do processamento da Recuperação Judicial. Caso aludido investimento seja concedido, as atividades poderão ser retomadas em 05 (cinco) dias.



CONSTATAÇÃO ACERCA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Premissas de Recuperação de Faturamento

O plano de reestruturação e estratégia de retomada das atividades das Requerentes e, portanto, recuperação do faturamento está baseado nos seguintes pilares:

1) Obtenção de Fomento no valor de R\$30 milhões na modalidade *DIP financing*:

Etapa essencial para que a Rosalito consiga implementar as mudanças operacionais necessárias, adquirir matéria-prima e preparar a empresa para a retomada das atividades. Sem essa etapa, ficam inviabilizadas as demais iniciativas. Conforme página 15 desse relatório, diversas instituições financeiras demonstraram interesse na concessão do DIP e o condicionam ao processamento da Recuperação Judicial.

2) Planejamento Comercial:

O foco inicial de produção será em arroz e feijão, que representam 90% do faturamento da Rosalito. As vendas se concentrarão no Estado de São Paulo e divisa com o Paraná, principais mercados de atuação da Rosalito, devido à facilidade logística e retomada de clientes, sendo que 45% do faturamento será em 4 regiões do Estado de SP. A Rosalito já realizou uma reunião com 13 (treze) representantes comerciais, onde apresentou os motivos de ter chegado nessa situação bem como seu plano de retomada. Segundo a empresa, os representantes se mostraram animados e informaram que o mercado está ansioso pelo retorno da Rosalito.

3) Nova Identidade Visual e Promoção de Vendas:

Será contratada uma empresa de *Trade Marketing* para elaborar uma nova identidade visual para a Rosalito e reorganizar o time de promoção de vendas da empresa, de modo a rever o roteiro de visitas, analisar a concorrência em lojas, verificar a exposição dos produtos, manter um relacionamento com clientes e auxiliar em ações promocionais. A ideia é que a nova marca demonstre que a empresa passou pela reestruturação e se reinventou.

4) Implementar um Processo de *Sales & Operations (S&OP)*:

Reuniões de S&OP, que incluem as áreas Comercial, Financeira, Logística e de Suprimentos, de modo a efetuar um planejamento e acompanhamento único entre as áreas, de modo a controlar o faturamento, margens, atendimento, situação do caixa e eficiência da produção.

5) Contratação da Vector Consulting:

A Rosalito contratou uma consultoria especializada em gestão e *turnaround* que ficará responsável pela reestruturação operacional e financeira da empresa, bem como pela indicação de um executivo profissional para ficar à frente do projeto de retomada da empresa.



CONSTATAÇÃO ACERCA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Premissas de Redução de Custos

De acordo com o plano para retomada de atividades, além das medidas mencionadas para recuperação do faturamento, a Rosalito pretende se reestruturar com base nas seguintes premissas de redução de custos e despesas:

1) Aquisição de Matéria-Prima por meio de contratos de barter:

Nessa modalidade, o produtor rural troca uma parcela de sua produção por insumos, com a negociação sendo realizada antes da colheita, o que o protege as partes contra oscilação de preços. Dessa maneira, há maior previsibilidade e planejamento tanto para o produtor como para quem adquire o produto, no caso, a Rosalito.

2) Terceirização de Serviços:

As atividades de Recursos Humanos, Contabilidade, Financeiro, Contas a Pagar e Receber, Tecnologia da Informação e Jurídica serão terceirizadas, na modalidade de *Business Process Outsourcing* (BPO), estimando-se uma redução de custos e despesas com pessoal na ordem de 59%.

3) Redução Gradual de Custos com Pessoal na Produção:

Planeja-se uma redução de 20% com custos de pessoal no primeiro ano da retomada, 10% no segundo ano e 20% no terceiro ano.

4) Limitação nas Verbas Comerciais:

As verbas comerciais serão limitadas a 1,8% do faturamento líquido no primeiro ano da retomada e 2,5% no segundo. Entre 2016 e 2019 tais verbas oscilaram de 3,93% a 2,73%.

5) Esforço para Redução de Custos com Fretes:

Planejamento para melhor gestão e utilização da frota interna (veículos próprios das requerentes) de modo a diminuir custos com fretes.

CONSTATAÇÃO ACERCA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Projeção de Resultados e Histórico



Após a adoção das medidas planejadas, a Rosalito estima os seguintes resultados, que apresentamos abaixo comparados com seu histórico recente:

DRE	2017	A.V.	2018	A.V.	A.H.	2019	A.V.	A.H.	2020	A.V.	A.H.	Ano 1	A.V.	A.H.	Ano 2	A.V.	A.H.
Receita Bruta de Vendas	166.367.044	110%	147.702.195	110%	-11%	125.911.127	109%	-15%	14.386.926	116%	-89%	208.000.000	106%	1346%	312.000.000	107%	500%
Deduções da Receita Bruta	-14.756.615	-10%	-13.349.828	-10%	-10%	-10.431.559	-9%	-22%	-1.945.117	-16%	-81%	-11.112.289	-6%	471%	-19.633.879	-7%	700%
Receita Líquida	151.610.429	100%	134.352.367	100%	-11%	115.479.568	100%	-14%	12.441.809	100%	-89%	196.887.711	100%	1482%	292.366.121	100%	480%
Custos dos Bens e Serviços Vendidos	-122.232.903	-81%	-105.204.327	-78%	-14%	-96.115.315	-83%	-9%	-21.292.689	-171%	-78%	-164.154.262	-83%	671%	-236.135.344	-81%	400%
Resultado Operacional Bruto	29.377.526	19%	29.148.040	22%	-1%	19.364.253	17%	-34%	-8.850.880	-71%	-146%	32.733.449	17%	-470%	56.230.777	19%	700%
Despesas Operacionais	-38.024.108	-25%	-33.887.985	-25%	-11%	-32.895.178	-28%	-3%	-27.264.762	-219%	-17%	-21.073.980	-11%	-23%	-32.795.435	-11%	500%
Outras Receitas Operacionais	114.773	0,1%	43.481	0,03%	-62%	659	0,001%	-98%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Operacional Líquido	-8.531.809	-6%	-4.696.464	-3%	-45%	-13.530.266	-12%	188%	-36.115.642	-290%	167%	11.659.469	6%	-132%	23.435.342	8%	100%
Receitas Financeiras	2.448.662	2%	2.083.674	2%	-15%	3.281.393	3%	100%	904.259	7%	-72%	351.083	0,18%	-61%	355.252	0,12%	100%
Outras Receitas	40.290	0,03%	-	-	-100%	-	-	-	967.655	8%	100%	-5.573.113	-3%	100%	-10.586.838	-4%	100%
Resultado antes do Imposto de Renda e CSSL	-6.042.857	-4%	-2.612.789	-2%	-57%	-10.248.872	-9%	292%	-34.243.727	-275%	234%	6.437.439	3%	-119%	13.203.756	5%	100%
IRPJ/CSLL	-	-	-	-	-	-70.707	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.230.907	-0,42%	100%
Lucro/Prejuízo Líquido do período	-6.042.857	-4%	-2.612.789	-2%	-57%	-10.319.579	-9%	295%	-34.243.727	-275%	232%	6.437.439	3%	-119%	11.972.849	4%	800%

- É possível observar que as despesas operacionais passam a representar 11% do faturamento líquido na projeção, em comparação com uma média de 26% entre 2017 e 2019 (2020 foi excluído devido à paralisação das atividades no fim do ano, o que distorceria muito a média).
- Dado que a margem bruta permanecerá nos mesmos patamares dos anos anteriores, **a queda nas despesas operacionais é essencial para o resultado operacional líquido positivo projetado.**
- Caso as projeções se concretizem, a Rosalito apresentará uma margem de lucro líquido no primeiro ano no patamar de 3% e 4% no segundo ano.
- No que diz respeito à previsão de faturamento, nos anos de 2015 e 2016, a Rosalito apresentou faturamento acima de R\$250 milhões, dessa maneira, não é inverossímil que se estime um faturamento na casa de R\$200 milhões no primeiro ano, caso o plano de retomada seja seguido e tenha sucesso. No entanto, caso o faturamento fique abaixo do projetado, a empresa apresentará prejuízo, dado que a margem de lucro é baixa.

CONSTATAÇÃO ACERCA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Contatos Realizados para Obtenção de Financiamento DIP e Garantias Disponíveis

Conforme mencionado, para que o plano de retomada se concretize, a obtenção de um fomento de R\$30 milhões na modalidade DIP é condição *sine qua non*.

- Verificou-se que a Rosalito já realizou reuniões com instituições financeiras, nas quais apresentou seu plano de recuperação e a necessidade de capital. Os nomes das instituições financeiras que demonstraram interesse foram repassados à Perita em caráter confidencial, não sendo possível a divulgação no presente relatório. Todavia, a Perita atesta que são Instituições Financeiras consolidadas e conhecidas pelo mercado.
- Segundo informações disponibilizadas pela Rosalito, todas as instituições que demonstraram interesse na concessão do DIP condicionam o DIP ao deferimento do processamento da recuperação judicial do Grupo Rosalito.
- Esta perita entende que a entrada em vigor da Lei 14.112/20 que alterou significativamente a Lei 11.101/05 estimula a concessão de empréstimo via DIP Financing uma vez que os arts. 69-A a 69-F trazem previsões específicas sobre o financiamento do devedor durante o processo de Recuperação Judicial, que protegem o investidor e garantem segurança jurídica.
- O fato de haver uma competitividade e interesse de algumas instituições financeiras na concessão do DIP favorece a negociação de taxas mais atrativas para as devedoras.
- Outro ponto importante que corrobora para a provável concessão de DIP pelas Requerentes é o fato de os sócios do grupo possuírem imóveis livres e desonerados que estão à disposição para garantir a operação, em atenção ao próprio art. 69-A da Lei 11.101/05.

CONSTATAÇÃO ACERCA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Prontidão para Retomada das Atividades



Apesar de atualmente as atividades da Rosalito encontrarem-se paralisadas como modo de conter o aumento do endividamento, foi elaborado e disponibilizado um plano de retomada de atividades, segundo o qual, em 5 dias, a empresa poderá voltar a operar. O cronograma disponibilizado foi o seguinte:

- Avaliação dos Extintores de Incêndio – 1 dia
- Averiguação ETE e Potabilidade de Água – 1 dia
- Conformidade de Laudos do Corpo de Bombeiros – 5 dias
- Levantamento dos Pontos de Manutenção Necessários na Produção – 1 dia
- Limpeza e Manutenção dos Equipamentos da Produção – 3 dias
- Dedetização da Produção – 1 dia
- **A Rosalito já obteve orçamentos para todos os gastos necessários para as operações acima, totalizando R\$ 43.506,50, que segundo ela depende do deferimento do processamento da recuperação judicial para dar seguimento à obtenção do fomento para sua operação com seus parceiros financeiros (DIP Financing).**



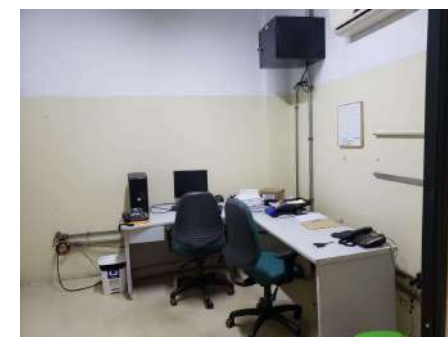
FOTOS EXTRAIDAS NA VISITA



CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos

Ambiente administrativo



CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos



Almoxarifado, balança e escritório de pesagem



CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos



Frota de caminhões, espaço saúde e refeitório

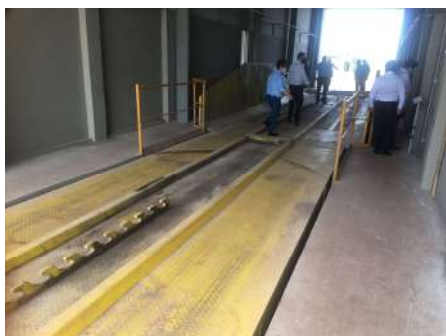


CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos



Reservatórios de tratamento de esgoto, resfriador, silos de armazenagem, tombador e oficina de pequenos reparos do maquinário



CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos

Placa de orientação externa, silos de armazenagem e ambiente fabril



CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos



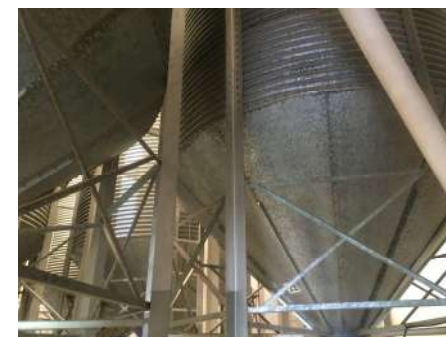
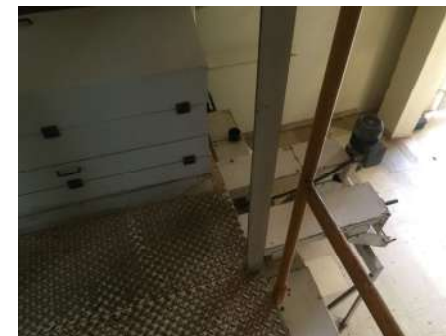
Ambiente fabril



CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos

Silos de armazenamento e ambiente fabril

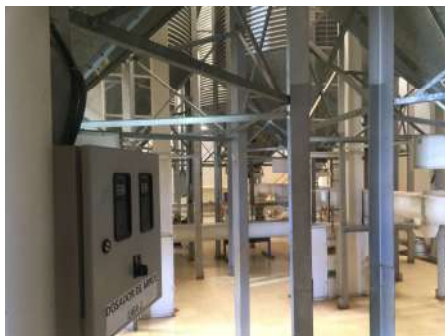


CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos



Ambiente fabril e área de embalagens



CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos



Setor de embalagens e área de armazenamento de produtos prontos

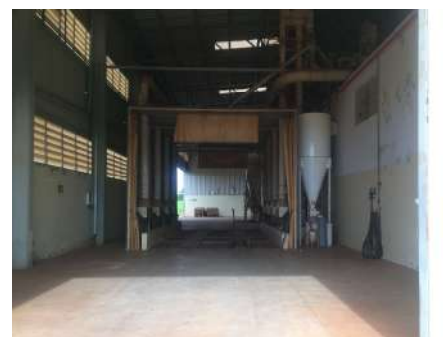




CONSTATAÇÃO ACERDA DO FUNCIONAMENTO DAS EMPRESAS

Fotos dos Equipamentos

Área de armazenamento de produtos prontos e área de produção de feijão





ANÁLISE DOS DOCUMENTOS E REQUISITOS DOS ARTS. 48 e 51 DA LEI 11.101/2005



ANÁLISE DOS REQUISITOS DOS ARTS. 48 E 51 DA LEI 11.101/2005

As alterações introduzidas pela Lei 14.112/2020, conforme já registrado por este MM. Juízo na decisão de fls. 294/297, desde já se aplicam ao presente feito. Com efeito, esta Perita analisou os documentos apresentados já considerando a nova redação da Lei 11.101/2005.

Nos termos do art. 69,G §1º, cada devedor apresentará individualmente a documentação exigível. Assim, a análise foi feita de forma individualizada, por Requerente.

Cumprе ressaltar que a análise da documentação apresentada leva em consideração (i) os documentos apresentados junto com a inicial às fls. 1/279, (ii) os documentos complementares apresentados às fls. 280/293, (iii) a r. decisão de fls. 294/297 que nomeou a Excelia para constatação prévia e relacionou todos os documentos e informações pendentes e, finalmente, (iv) os documentos juntados às fls. 340/961 e 976/990, em atendimento a decisão de fls. 294/297.

Em linhas gerais, a Perita entende que todos os documentos foram apresentados, de modo que as Requerentes atenderam os requisitos formais e documentais exigidos pelos arts. 48 e 51 da Lei 11.101/05, conforme controle a seguir transcrito.

ANÁLISE DOS REQUISITOS DO ART. 48 DA LEI 11.101/2005

REQUISITOS DO ART. 48 DA LEI 11.101/05



Requisitos do artigo 48 da Lei 11.101/2005	Cerealista Rosalito			2J2P Administradora de Bens Próprios		
	Status	Documento	Fls.	Status	Documento	Fls.
Art. 48. Poderá requerer recuperação judicial o devedor que, no momento do pedido, exerça regularmente suas atividades há mais de 2 (dois) anos.	Ok	Contrato social	43/59	Ok	Contrato social	23/40
I – não ser falido e, se o foi, estejam declaradas extintas, por sentença transitada em julgado, as responsabilidades daí decorrentes;	Ok	Declaração de desimpedimento e de inexistência de condenação criminal dos administradores da empresa Cerealista Rosalito Ltda.	1. José Roberto Pegorer - fl. 78 2. José Sérgio Pegorer - fl. 81 3. Paulo Cesar Pegorer - fl. 87 4. Pedro Celso Pegorer - fl. 88	Ok	Declaração de desimpedimento e de inexistência de condenação criminal dos administradores da empresa Cerealista Rosalito Ltda.	1. José Roberto Pegorer - fl. 76 2. José Sergio Pegorer - fl. 80 3. Paulo Cesar Pegorer - fl. 84 4. Pedro Celso Pegorer - fl. 90
II – não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial;	Ok	Certidões de distribuição	73; 75	Ok	Certidões de distribuição	74
IV – não ter sido condenado ou não ter, como administrador ou sócio controlador, pessoa condenada por qualquer dos crimes previstos nesta Lei.	Ok	Declaração de desimpedimento e de inexistência de condenação criminal dos administradores da empresa Cerealista Rosalito Ltda.	1. José Roberto Pegorer - fl. 78 2. José Sérgio Pegorer - fl. 81 3. Paulo Cesar Pegorer – fl. 87 4. Pedro Celso Pegorer – fl. 88	Ok	Declaração de desimpedimento e de inexistência de condenação criminal dos administradores da empresa Cerealista Rosalito Ltda.	1. José Roberto Pegorer - fl. 76 2. José Sergio Pegorer - fl. 80 3. Paulo Cesar Pegorer - fl. 84 4. Pedro Celso Pegorer - fl. 90

ANÁLISE DOS REQUISITOS DO ART. 48 DA LEI 11.101/2005

REQUISITOS DO ART. 51 DA LEI 11.101/05



Requisitos do artigo 51 da Lei 11.101/2005	Cerealista Rosalito				2J2P Administradora de Bens Próprios Ltda.			
	Status	Documento	Fls.	Observações	Status	Documento	Fls.	Observações
I - a exposição das causas concretas da situação patrimonial do devedor e das razões da crise econômico-financeira	Ok	Petição inicial	1 a 14		Ok	Petição inicial	1 a 14	
II - a) balanço patrimonial (2017)	Ok	Balanço patrimonial	98		Ok	Balanço patrimonial	343	
II - a) balanço patrimonial (2018)	Ok	Balanço patrimonial	95		Ok	Balanço patrimonial	344	
II - a) balanço patrimonial (2019)	Ok	Balanço patrimonial	102		Ok	Balanço patrimonial	345	
II - a) balanço patrimonial (2020)	Ok	Balanço patrimonial	357		Ok	Balanço patrimonial	342	
II - a) balanço patrimonial especial (até 21/01/21) - conforme decisão fls. 294/297 (item "a")	Ok	Balanço especial jan/21	358		Ok	Balanço especial e balancete jan/21	340/341	
II - b) DRE desde o último exercício social (2017)	Ok	DRE 2017	99		Ok	DRE 2017	352	
II - b) DRE desde o último exercício social (2018)	Ok	DRE 2018	96		Ok	DRE 2018	353	
II - b) DRE desde o último exercício social (2019)	Ok	DRE 2019	103		Ok	DRE 2019	354	
II - b) DRE desde o último exercício social (2020)	Ok	DRE 2020	107		Ok	DRE 2020	355	
II - c) DRE especial (até 21/01/21) - conforme decisão fls. 294/297 (item "e")	Ok	DRE dez/20-jan/21	361/362		Ok	DRE jan/21	356	
II - d) relatório gerencial de fluxo de caixa (2020) e de sua projeção individualizada - conforme decisão fls. 294/294 (item "h")	Ok	Demonstração de fluxo de caixa realizado	285		Ok	Demonstração de fluxo de caixa realizado	348	
II - d) relatório gerencial de fluxo de caixa (2020) e de sua projeção individualizada - conforme decisão fls. 294/294 (item "h")	Ok	Projeção de fluxo de caixa 2021	122		Ok	Projeção de fluxo de caixa 2021	976	
II - d) demonstração de fluxo de caixa (2018) - conforme decisão fls. 294/297 (item "g" e "h")	Ok	Demonstração de fluxo de caixa realizado	359		Ok	Demonstração de fluxo de caixa realizado	350	
II - d) demonstração de fluxo de caixa (2019) - conforme decisão fls. 294/297 (item "g" e "h")	Ok	Demonstração de fluxo de caixa realizado	360		Ok	Demonstração de fluxo de caixa realizado	351	
II - e) descrição das sociedade de grupo societário, de fato ou de direito (incluído pela Lei 14.112/20)	Ok	Petição inicial (Capítulo I: do grupo empresarial)	1 a 14		Ok	Petição inicial (Capítulo I: do grupo empresarial)	1 a 14	



ANÁLISE DOS REQUISITOS DO ART. 48 DA LEI 11.101/2005
REQUISITOS DO ART. 51 DA LEI 11.101/05

Requisitos do artigo 51 da Lei 11.101/2005	Cerealista Rosalito				2J2P Administradora de Bens Próprios Ltda.			
	Status	Documento	Fls.	Observações	Status	Documento	Fls.	Observações
III - relação nominal completa dos credores, inclusive aqueles por obrigação de fazer ou de dar, com a indicação do endereço físico ou eletrônico de cada um, a natureza, conforme estabelecido nos arts. 83 e 84 desta Lei, e o valor atualizado do crédito, com a discriminação de sua origem, e o regime dos vencimentos (alterado pela Lei 14.112/20)	Ok				N/A	N/A	N/A	Segundo a Requerente, não há crédito sujeito e o passivo fiscal foi indicado em relatório apartado (v. p. 33)
a) sujeitos à recuperação judicial	Ok	Relação de credores	446/488		N/A	N/A	N/A	Segundo a Requerente, não há crédito sujeito e o passivo fiscal foi indicado em relatório apartado (v. p. 33)
b) não sujeitos à recuperação judicial	Ok	Relação de créditos não sujeitos	987/988		N/A	N/A	N/A	Segundo a Requerente, não há crédito sujeito e o passivo fiscal foi indicado em relatório apartado (v. p. 33)
c) fiscais	Ok	Relatório do passivo fiscal	430/435 989/990		Ok	Relatório do passivo fiscal	33	
IV - a relação integral dos empregados, em que constem as respectivas funções, salários, indenizações e outras parcelas a que têm direito, com o correspondente mês de competência, e a discriminação dos valores pendentes de pagamento.	Ok	Relação de empregados	446/466		N/A	N/A	N/A	Segundo a Requerente, não há empregados registrados em seu nome
V - certidão de regularidade do devedor no Registro Público de Empresas	Ok	Certidão Simplificada – JUCERS (filial) Certidão Simplificada – JUCESP Ficha Cadastral – JUCESP	151/156		Ok	Ficha cadastral – JUCESP Certidão simplificada - JUCESP	152/153 e 346/347	
V - ato constitutivo atualizado e atas de nomeação dos atuais administradores	Ok	Contrato social	43/59		Ok	Contrato social	23/40	

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por MARIA ISABEL VERGUEIRO DE ALMEIDA FONTANA e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 18/02/2021 às 14:49, sob o número WSCP21700054945. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000101-23.2021.8.26.0539 e código 86DAE0A.

ANÁLISE DOS REQUISITOS DO ART. 48 DA LEI 11.101/2005
REQUISITOS DO ART. 51 DA LEI 11.101/05



Requisitos do artigo 51 da Lei 11.101/2005	Cerealista Rosalito				2J2P Administradora de Bens Próprios Ltda.			
	Status	Documento	Fls.	Observações	Status	Documento	Fls.	Observações
VI - a relação dos bens particulares dos sócios controladores e dos administradores	Ok	Declaração de bens	200, 204, 207 e 210	1. José Roberto Pegorer - fl. 200 2. José Sérgio Pegorer - fl. 204 3. Paulo Cesar Pegorer - fl. 207 4. Pedro Celso Pegorer - fl. 210	Ok	Declaração de bens	198.203.206 e 212	1. José Roberto Pegorer - fl. 198 2. José Sérgio Pegorer - fl. 203 3. Paulo Cesar Pegorer - fl. 206 4. Pedro Celso Pegorer - fl. 212
VII - os extratos atualizados das contas bancárias e de suas eventuais aplicações financeiras de qualquer modalidade, inclusive em fundos de investimento ou em bolsas de valores, emitidos pelas respectivas instituições financeiras	Ok	Extrato atualizado conta bancária	214/227		Ok	Extrato atualizado conta bancária	213	
VIII - certidões dos cartórios de protestos situados na comarca de domicílio ou sede do devedor e naquelas onde possui filial	Ok	Certidão de protestos	228/250		Ok	Certidão de protestos	231	
IX - a relação, subscrita pelo devedor, de toda as ações judiciais e procedimentos arbitrais em que este figure como parte, inclusive as de natureza trabalhista, com a estimativa dos respectivos valores demandados	Ok	Relação de ações	251/253	A Requerente esclareceu que não participa de qualquer procedimento arbitral	N/A	N/A	N/A	A Requerente esclareceu que não há ações em trâmite/procedimentos arbitrais
X - relatório detalhado do passivo fiscal (incluído pela Lei 14.112/20)	Ok	Relatório do passivo fiscal	430/445		Ok	Relatório do passivo fiscal	429	
XI - relação de bens e direitos integrantes do ativo não circulante, incluídos aqueles não sujeitos à recuperação judicial, acompanhada dos negócios jurídicos celebrados com os credores de que trata o §3º do art. 49 desta lei (incluído pela Lei 14.112/20)	Ok	Laudos de avaliação e relação de veículos financiados via Contratos de financiamento (alienação fiduciária)	398/409 410/428 489/734	398/409 (Uruguaiana) 410/428 (Sta Cruz do Rio Pardo)	Ok	Laudos de avaliação	398/409 410/428	A relação de bens é a consolidada com a Rosalito
Documentos que comprovem a existência de garantias cruzadas - conforme decisão fls. 294/297 (item "o")	Ok	Exemplos de contratos bancários	752/891		Ok	Exemplos de contratos bancários	752/891	



ENDIVIDAMENTO

Consolidado do Grupo Rosalito





ENDIVIDAMENTO

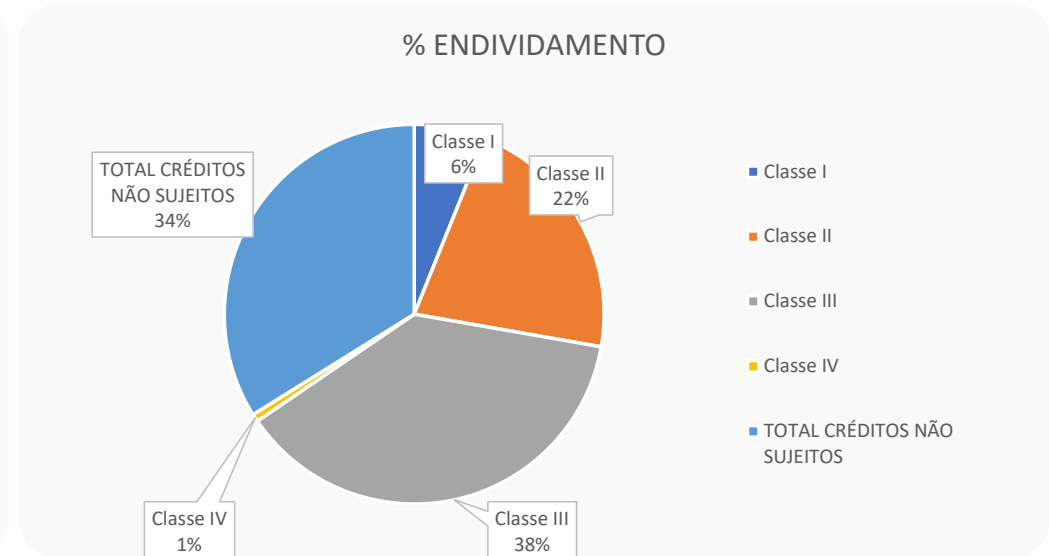
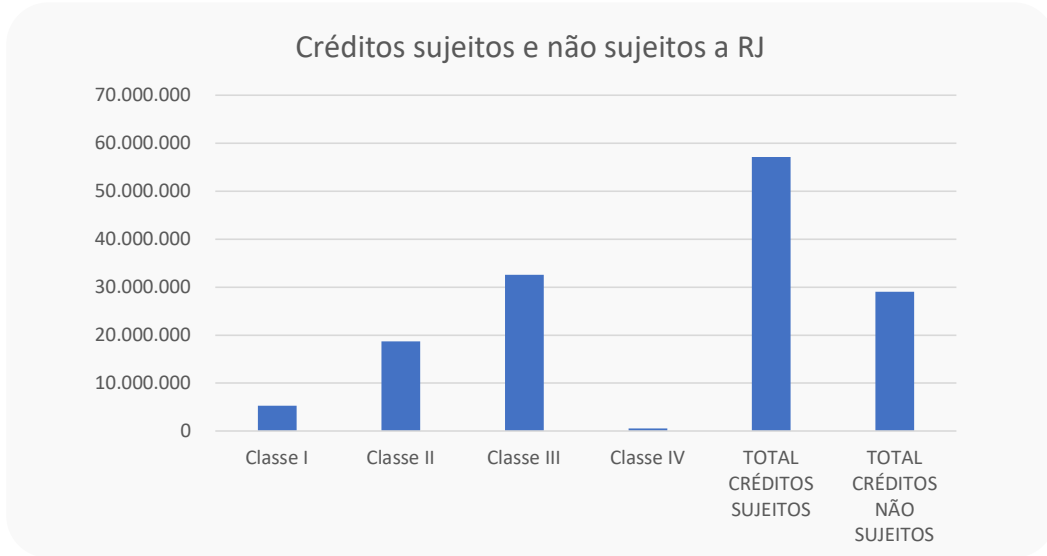
Créditos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial – Endividamento do grupo

O grupo Rosalito apresentou a relação de créditos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial de forma consolidada, incluindo-se créditos sujeitos e não sujeitos (fiscal e garantidos por alienação fiduciária). Do total do endividamento das Requerentes, 34% não estará sujeito à Recuperação Judicial e 66% se sujeitará, em caso de deferimento do processamento.

CEREALISTA ROSALITO	VALOR	%
Classe I	5.273.123	6%
Classe II	18.720.946	22%
Classe III	32.610.473	38%
Classe IV	572.165	1%
TOTAL CRÉDITOS SUJEITOS	57.176.707	66%
TOTAL CRÉDITOS NÃO SUJEITOS	29.269.010	34%
TOTAL DE ENDIVIDAMENTO	86.445.717	100%

Os créditos sujeitos à Recuperação Judicial do grupo Rosalito como um todo somam a quantia de pouco mais de R\$ 57 milhões.

Já os créditos não sujeitos ao processo de Recuperação Judicial somam um total de R\$ 29 milhões.



Fonte: Informações disponibilizadas nos autos



**INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E
FINANCEIRAS**
FLUXO DE CAIXA PROJETADO





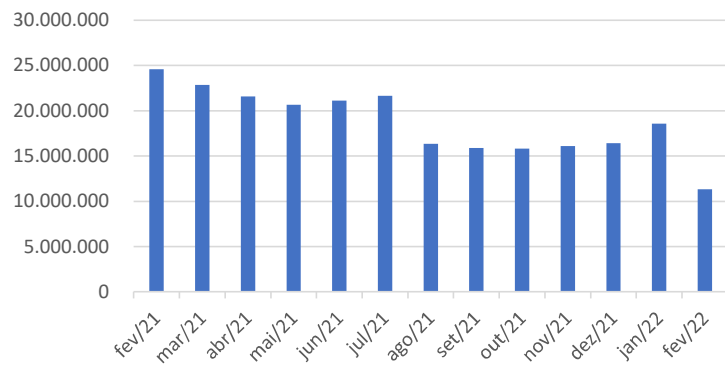
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Fluxo de Caixa projetado em fevereiro de 2021 a fevereiro de 2022 – Cerealista Rosalito

O Fluxo de Caixa projetado para a Requerente Cerealista Rosalito apresentou um saldo médio de R\$ 18,7 milhões para os próximos 13 meses que decorrem, principalmente, da projeção de geração de caixa de R\$ 24,6 milhões em fevereiro de 2021 decorrente do financiamento DIP a ser negociado. O fluxo de caixa projetado está otimista com relação aos Demonstrativos de Fluxo de Caixa dos últimos exercícios mas são plausíveis.

Fluxo de Caixa projetado	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Saldo Inicial	-	24.603.563	22.841.650	21.580.739	20.661.002	21.129.407	21.667.689	16.349.044	15.906.210	15.835.858	16.106.513	16.436.921	18.577.361
Entradas Operacionais	30.000.000	8.000.000	11.000.000	14.000.000	17.000.000	18.000.000	18.000.000	19.000.000	20.000.000	21.000.000	21.500.000	22.000.000	18.500.000
Captação DIP Finence (Fomento)	30.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Faturamento	-	8.000	11.000.000	14.000.000	17.000.000	18.000.000	18.000.000	19.000.000	20.000.000	21.000.000	21.500.000	22.000.000	18.500.000
Saídas Operacionais	-4.237.357	-8.935.944	-11.433.018	-13.980.853	-15.695.182	-16.628.032	-17.474.325	-18.602.933	-19.233.789	-19.893.618	-20.332.759	-19.026.248	-19.912.087
Saldo Operacional	25.762.643	-935.944	-433.018	19.147	1.304.818	1.371.968	525.675	397.067	766.211	1.106.382	1.167.241	2.973.752	-1.412.087
Classe 1	-448.951	-114.233	-114.233	-114.233	-114.233	-114.233	-114.233	-114.233	-114.233	-114.233	-114.233	-114.233	-114.233
Classe 3 - Estratégico	-749.684	-749.684	-749.684	-706.684	-706.684	-706.684	-706.684	-706.684	-706.684	-706.684	-706.684	-706.684	-706.684
Juros - DIP Finence (Fomento)	-	-	-	-153.885	-54.431	-53.564	-5.054.431	-50.001	-50.001	-50.001	-52.061	-54.737	-5.054.737
Aplicação Financeira (Caixa)	39.555	37.948	36.024	35.918	38.935	40.795	31.028	31.017	34.355	35.191	36.145	42.342	29.241
Saldo Financeiro	-1.159.080	-825.969	-827.893	-938.884	-836.413	-833.686	-5.844.320	-839.901	-836.563	-835.727	-836.833	-833.312	-5.846.413
Geração de Caixa	24.603.563	-1.761.913	-1.260.911	-919.737	468.405	538.282	-5.318.645	-442.834	-70.352	270.655	330.408	2.140.440	-7.258.500
Saldo de Caixa Final	24.603.563	22.841.650	21.580.739	20.661.002	21.129.407	21.667.689	16.349.044	15.906.210	15.835.858	16.106.513	16.436.921	18.577.361	11.318.866

Fluxo de Caixa Projetado



Fonte: Informações disponibilizadas nos autos

A Requerente Cerealista Rosalito apresentou em seus demonstrativos de Fluxo de Caixa realizados para os últimos 3 anos saldos inferiores a R\$ 1 milhão, onde é possível observar um melhor desempenho no ano de 2019 finalizado com um saldo em caixa de R\$ 520.532,74.

Fluxo de Caixa Realizado		2018	2019	2020
Cerealista Rosalito	Caixa e Equivalentes	185.901,00	520.532,74	45.980,71
TOTAL		185.901,00	520.532,74	45.980,71



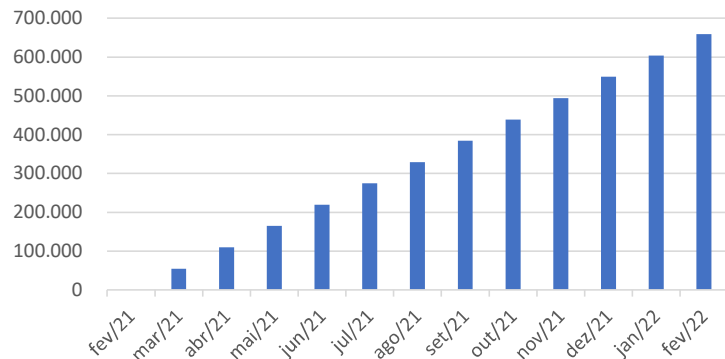
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Fluxo de Caixa projetado em fevereiro de 2021 a fevereiro de 2022 – 2J2P

O Fluxo de Caixa projetado para a Requerente 2J2P apresentou um saldo médio de R\$ 329,5 mil para os próximos 13 meses, decorrentes da projeção dos recebimentos de alugueis por parte da Cerealista Rosalito. O fluxo de caixa projetado está otimista com relação aos Demonstrativos de Fluxo de Caixa dos últimos exercícios, uma vez que aludido aluguel não foi pago e, inclusive, foi arrolado na relação de credores da 2J2P. De qualquer forma, trata-se, de fato, do única fonte de faturamento da 2J2P.

Fluxo de Caixa projetado	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Saldo Inicial	-	0	54.919	109.838	164.757	219.676	274.595	329.514	384.433	439.352	494.271	549.190	604.109
Entradas Operacionais	0	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000
Faturamento - Aluguel Imóvel	-	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000
Saídas Operacionais	0	-2.081	-2.081	-2.081	-2.081	-2.081	-2.081	-2.081	-2.081	-2.081	-2.081	-2.081	-2.081
Saldo Operacional	0	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919
(-) CAPEX	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Financeiro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Geração de Caixa	0	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919	54.919
Saldo de Caixa Final	0	54.919	109.838	164.757	219.676	274.595	329.514	384.433	439.352	494.271	549.190	604.109	659.028

Fluxo de Caixa Projetado



A Requerente 2J2P apresentou em seus demonstrativos de Fluxo de Caixa realizados para os últimos 3 anos saldos inferiores a R\$ 2 mil.

Fluxo de Caixa Realizado		2018	2019	2020
2J2P Administradora de Bens	Caixa e Equivalentes	1.074,29	1.130,32	228,19
TOTAL		1.074,29	1.130,32	228,19

Fonte: Informações disponibilizadas nos autos



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Cerealista Rosalito Ltda.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Balço Patrimonial 2017 a 2020 – Cerealista Rosalito



De acordo com o Balço Patrimonial da Rosalito de 2019, verificou-se um aporte de capital de R\$ 31,7 milhões. Mesmo assim, em 2020, por conta dos recorrentes prejuízos gerados, o saldo negativo foi de R\$ 16.286.296,27 contabilizados como Patrimônio Líquido, demonstrando que as obrigações a pagar foram superiores aos recursos disponíveis, (Passivo a Descoberto).

ATIVO	2017	2018	A.H	2018	2019	AH.	2019	2020	AH.
ATIVO CIRCULANTE	68.061.533	71.153.447	5%	71.153.447	64.901.274	-9%	64.901.274	44.784.096	-31%
Caixa e Equivalentes	1.532.552	185.901	-88%	185.901	520.533	180%	520.533	45.981	-91%
Valores a Receber	56.447.821	60.795.847	8%	60.795.847	57.478.119	-5%	57.478.119	42.326.088	-26%
Estoques	7.737.445	6.820.155	-12%	6.820.155	3.862.354	-43%	3.862.354	494.411	-87%
Outros Valores	2.343.714	3.351.543	43%	3.351.543	3.040.268	-9%	3.040.268	1.917.616	-37%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	7.268.206	6.557.536	-10%	6.557.536	8.994.625	37%	8.994.625	9.359.038	4%
Realizável a Longo Prazo	1.077.913	1.307.632	21%	1.307.632	1.097.101	-16%	1.097.101	1.794.368	64%
Outros Créditos	956.799	1.059.527	11%	1.059.527	91.805	-91%	91.805	631.648	588%
Despesas a Apropriar	121.113	248.104	105%	248.104	1.005.296	305%	1.005.296	1.162.720	16%
Investimentos Imobilizado	184.867	194.867	5%	194.867	3.514.867	1704%	3.514.867	3.519.867	0%
Imobilizado	5.954.430	5.018.353	-16%	5.018.353	4.356.512	-13%	4.356.512	4.029.914	-7%
Imobilizado	20.225.245	20.403.690	1%	20.403.690	20.602.831	1%	20.602.831	19.759.630	-4%
(-) Depreciações Acumuladas	-14.270.815	-15.385.337	8%	-15.385.337	-16.246.319	6%	-16.246.319	-15.729.716	-3%
Intangível	50.996	36.684	-28%	36.684	26.145	-29%	26.145	14.889	-43%
Bens Intangíveis	237.927	240.311	1%	240.311	243.274	1%	243.274	245.444	1%
(-) Amortizações Acumuladas	-186.932	-203.627	9%	-203.627	-217.129	7%	-217.129	-230.555	6%
TOTAL DO ATIVO	75.329.739	77.710.982	3%	77.710.982	73.895.899	-5%	73.895.899	54.143.134	-27%
PASSIVO									
PASSIVO CIRCULANTE	62.010.604	68.669.786	11%	68.669.786	48.282.292	-30%	48.282.292	52.820.890	9%
Bancos	13.329.395	17.367.543	30%	17.367.543	17.945.405	3%	17.945.405	26.985.227	50%
Títulos a Pagar	20.134.546	16.869.267	-16%	16.869.267	14.979.615	-11%	14.979.615	4.342.889	-71%
Adiantamentos de Clientes	161.076	248.096	54%	248.096	160.384	-35%	160.384	295.633	84%
Duplicatas a Pagar	755.205	704.903	-7%	704.903	466.636	-34%	466.636	2.415.621	418%
Fornecedores	25.298.165	31.233.925	23%	31.233.925	12.139.157	-61%	12.139.157	12.127.362	0%
Obrigações Fiscais	82.925	73.360	-12%	73.360	79.672	9%	79.672	45.968	-42%
Obrigações Sociais	1.416.390	1.259.897	-11%	1.259.897	1.735.086	38%	1.735.086	4.921.618	0%
Obrigações Diversas	832.847	908.985	9%	908.985	757.241	-17%	757.241	1.561.816	0%
Comissões a Pagar	55	3.811	6772%	3.811	19.096	401%	19.096	124.755	553%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.989.257	1.324.108	-56%	1.324.108	9.210.594	596%	9.210.594	17.608.539	91%
Bancos	2.966.997	1.277.894	-57%	1.277.894	9.178.438	618%	9.178.438	8.721.293	-5%
Obrigações Diversas	22.259	46.214	108%	46.214	32.156	-30%	32.156	6.150.168	19026%
Empréstimos aos Titulares	0	0	0%	0	0	0%	0	2.737.079	100%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.329.878	7.717.088	-25%	7.717.088	16.403.013	113%	16.403.013	-16.286.296	-199%
Capital Social	11.000.004	11.000.004	0%	11.000.004	31.695.576	188%	31.695.576	31.695.576	0%
Prejuízos Acumulados	-670.126	-3.282.916	390%	-3.282.916	-13.602.495	314%	-13.602.495	-46.291.804	240%
Ajustes de Anos Anteriores	0	0	0%	0	-1.690.068	100%	-1.690.068	-1.690.068	0%
TOTAL DO PASSIVO	75.329.739	77.710.982	3%	77.710.982	73.895.899	-5%	73.895.899	54.143.134	-27%

Fonte: Informações disponibilizadas nos autos

- Foi possível verificar no Ativo grande redução nos Estoques – de R\$ 7,7 milhões em 2017 para R\$ 494 mil em 2020, redução refletida nas obrigações a pagar junto aos fornecedores – de R\$ 25 milhões em 2017 para R\$ 12 milhões em 2020.
- A empresa também apresentou elevação nos Investimentos, finalizando 2020 com pouco mais de R\$ 3,5 milhões. Em contrapartida, as obrigações a pagar junto a bancos, Obrigações Sociais e Fiscais apresentaram elevações no intervalo de 2017 a 2020.
- O saldo a longo prazo da conta Obrigações Diversas apresentou elevação relevante em 2020, passando de R\$ 22 milhões em 2017 para R\$ 6 milhões em 2020.
- A rubrica Empréstimos aos Titulares não apresentou saldo no período, com exceção do ano de 2020, onde foi demonstrado um valor de R\$ 2,7 milhões a título de empréstimo, o que contribuiu para a elevação dos valores a pagar.

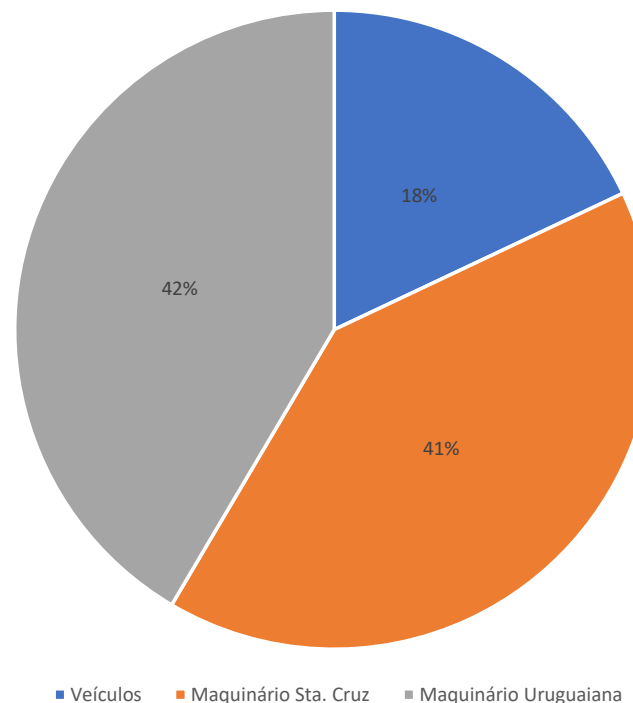


INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Imobilizado – Cerealista Rosalito

Conforme apresentado pelo grupo Rosalito, as empresas possuem um imobilizado que totaliza R\$ 29 milhões, divididos entre veículos avaliados em R\$ 5 milhões, maquinários da sede em Santa Cruz do Rio Pardo avaliados em R\$ 11,8 milhões e maquinários da filial de Uruguaiana avaliados em R\$ 12 milhões, conforme segue:

ATIVO	2020	%
Veículos	5.248.115	18%
Maquinário Sta. Cruz	11.826.857	41%
Maquinário Uruguaiana	12.116.380	42%
TOTAL DO ATIVO IMOBILIZADO	29.191.352	100%



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Demonstração do Resultado do Exercício – DRE 2017-2020 – Cerealista Rosalito



Foi possível observar uma queda de faturamento no período analisado, sendo que a Rosalito apresentou um saldo de R\$ 166 milhões no exercício de 2017 e finalizou o ano de 2020 com pouco mais de R\$ 14 milhões, o que representa uma redução de 89% em receitas no ano em que se iniciou a pandemia do novo coronavírus.

DRE	2017	A.V.	2018	A.V.	A.H.	2019	A.V.	A.H.	2020	A.V.	A.H.
Receita Bruta de Vendas	166.367.044	110%	147.702.195	110%	-11%	125.911.127	109%	-15%	14.386.926	116%	-89%
Deduções da Receita Bruta	-14.756.615	-10%	-13.349.828	-10%	-10%	-10.431.559	-9%	-22%	-1.945.117	-16%	-81%
Receita Líquida	151.610.429	100%	134.352.367	100%	-11%	115.479.568	100%	-14%	12.441.809	100%	-89%
Custos dos Bens e Serviços Vendidos	-122.232.903	-81%	-105.204.327	-78%	-14%	-96.115.315	-83%	-9%	-21.282.939	171%	-78%
Resultado Operacional Bruto	29.377.526	19%	29.148.040	22%	-1%	19.364.253	17%	-34%	-8.841.130	-71%	-146%
Despesas Operacionais	-38.024.108	-25%	-33.887.985	-25%	-11%	-32.895.178	-28%	-3%	-25.720.094	-207%	-22%
Outras Receitas Operacionais	114.773	0,1%	43.481	0,03%	-62%	659	0,001%	-98%	-	-	-
Resultado Operacional Líquido	-8.531.809	-6%	-4.696.464	-3%	-45%	-13.530.266	-12%	188%	-34.561.224	-278%	155%
Receitas Financeiras	2.448.662	2%	2.083.674	2%	-15%	3.281.393	3%	100%	904.259	7%	-72%
Outras Receitas	40.290	0,03%	-	-	-100%	-	-	-	967.655	8%	100%
Resultado antes do Imposto de Renda e CSSL	-6.042.857	-4%	-2.612.789	-2%	-57%	-10.248.872	-9%	292%	-32.689.309	-263%	219%
Contrib Social sobre Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-20.305	-	-	-	-	-
IRPJ sobre o Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-50.402	-	-	-	-	-
Prejuízo Líquido do período	-6.042.857	-4%	-2.612.789	-2%	-57%	-10.319.579	-9%	295%	-32.689.309	-263%	217%

- Os custos operacionais (devoluções e impostos sobre vendas) da Cerealista Rosalito representavam, em média, 81% do total de Receitas Líquidas no período de 2017 a 2019 e em 2020 essa porcentagem saltou para 171%, comprometendo todo faturamento daquele ano antes mesmo da contabilização das despesas relacionadas à operação.
- As despesas operacionais em 2020 representaram 207% das Receitas Líquidas, o que afetou drasticamente o resultado da Requerente. Por essa razão, estrategicamente optaram por estacionar as atividades nos últimos meses, para estancar o endividamento ao máximo e reorganizar a retomada com enxugamento de custos.
- Dentro do período analisado, a Recuperanda veio apresentando prejuízos recorrentes atingindo em 2020 em um saldo negativo de R\$ 32,7 milhões, contra um faturamento bruto de R\$ 14 milhões no mesmo ano.

Fonte: Informações disponibilizadas nos autos



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Balço Patrimonial – Cerealista Rosalito – Filial Uruguaiana

Filial constituída em novembro de 2019 em Uruguaiana, sendo assim, apenas o Balço Patrimonial do exercício de 2020 foi disponibilizado, destacando no ativo o saldo de R\$ 6,7 milhões em imobilizado. Já no passivo, destaca-se a rubrica de Adiantamento de Clientes, que são valores adiantados pela sede, com saldo de R\$ 10,3 milhões.

ATIVO		2020
ATIVO CIRCULANTE		740
Disponibilidades		723
Outros Créditos		16
ATIVO NÃO CIRCULANTE		6.772.210
Ativo Permanente		6.772.210
Imobilizado		6.772.210
Imóveis		6.688.791
Móveis e Utensílios		11.010
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas		58.555
Veículos		26.000
Depreciações, Amort. E Exaus. Acum.		-12.145
TOTAL DO ATIVO		6.772.950
PASSIVO		
PASSIVO CIRCULANTE		10.632.499
Obrigações Tributárias		3.631
Adiantamento de Clientes		10.370.468
Fornecedores		101.847
Obrigações Trabalhistas e Previdenciária		156.554
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		-3.859.549
Prejuízos Acumulados		-3.164.678
Resultado do Exercício		-694.872
TOTAL DO PASSIVO		6.772.950

DRE		2020
Receita Bruta de Vendas		-
Deduções da Receita Bruta		-
Receita Líquida		-
Custos dos Bens e Serviços Vendidos		-
Resultado Operacional Bruto		-
Despesas Operacionais		-692.951
Outras Receitas Operacionais		-
Resultado Operacional Líquido		-692.951
Despesas Financeiras		-1.921
Resultado antes do Imposto de Renda e CSSL		-694.872
Contrib Social sobre Lucro Líquido		-
IRPJ sobre o Lucro Líquido		-
Prejuízo Líquido do período		-694.872

No Demonstrativo de Resultados não foram apresentados faturamentos, apenas contabilizações de despesas operacionais e financeiras, gerando prejuízo líquido de R\$ 695 mil.

Vale destacar que mesmo sendo constituída em 2019 a empresa demonstrou em 2020 um saldo R\$ 3,8 milhões em Prejuízos Acumulados.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

**2J2P Administradora de Bens Próprios e
Participações Ltda**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Balço Patrimonial 2017 a 2020 – 2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda.

Trata-se de empresa patrimonial do grupo, cuja única fonte de renda é a locação de galpão para a própria Rosalito. O saldo do Balço Patrimonial da 2J2P tem 94% ou R\$ 5,77 milhões contabilizados como capital social, com contra partida referente a um galpão industrial destinado para locação no valor mensal de R\$ 57.000,00. Não ocorreram variações relevantes dentro do período analisado, valendo destaque no exercício de 2020 para o saldo de R\$ 955 mil na rubrica clientes a receber referentes à locação não paga.

ATIVO	2017	2018	A.H	2018	2019	AH.	2019	2020	AH.
ATIVO CIRCULANTE	210.612	364.974	73%	364.974	340.178	-7%	340.178	955.253	181%
Caixa e Equivalentes	18.612	1.074	-94%	1.074	1.130	5%	1.130	228	-80%
Clientes a Receber	192.000	363.900	90%	363.900	339.048	-7%	339.048	955.025	182%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.771.588	5.771.588	0%	5.771.588	5.771.588	0%	5.771.588	5.771.588	0%
Realizável a Longo Prazo	5.771.588	5.771.588	0%	5.771.588	5.771.588	0%	5.771.588	5.771.588	0%
Imóveis P/ Aluguel	5.771.588	5.771.588	0%	5.771.588	5.771.588	0%	5.771.588	5.771.588	0%
TOTAL DO ATIVO	5.982.200	6.136.562	3%	6.136.562	6.111.766	0%	6.111.766	6.726.841	10%
PASSIVO									
PASSIVO CIRCULANTE	16.263	15.913	-2%	15.913	15.965	0%	15.965	75.216	371%
Fornecedores	1.050	700	-33%	700	752	7%	752	1.880	150%
Obrigações Tributárias	15.213	15.213	0%	15.213	15.213	0%	15.213	73.336	382%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.965.937	6.120.649	3%	6.120.649	6.095.801	0%	6.095.801	6.651.625	9%
Capital Social	5.771.588	5.771.588	0%	5.771.588	5.771.588	0%	5.771.588	5.771.588	0%
Lucros Acumulados	194.349	349.061	80%	349.061	324.213	-7%	324.213	880.037	171%
TOTAL DO PASSIVO	5.982.200	6.136.562	3%	6.136.562	6.111.766	0%	6.111.766	6.726.841	10%

Fonte: Informações disponibilizadas nos autos



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Demonstração do Resultado do Exercício – DRE 2017-2019 – 2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda.

O faturamento da Recuperanda 2J2P Administradora de Bens próprios e Participações advindo da prestação de serviços foi linear em R\$ 684 mil no período analisado, assim como a geração de lucros que atingiu R\$ 604 mil em 2020, um percentual de 92% das receitas, evidenciando assim pequenos dispêndios com custos, despesas operacionais e impostos.

DRE	2017	A.V.	2018	A.V.	A.H.	2019	A.V.	A.H.	2020	A.V.	A.H.
Receita Bruta de Serviços	684.000	104%	684.000	104%	0%	684.000	104%	0%	684.000	104%	0%
Deduções da Receita Bruta	-24.966	-4%	-24.966	-4%	0%	-24.966	-4%	0%	-24.966	-4%	0%
Receita Líquida	659.034	100%	659.034	100%	0%	659.034	100%	0%	659.034	100%	0%
Resultado Operacional Bruto	659.034	100%	659.034	100%	0%	659.040	100%	0%	659.034	100%	0%
Despesas Operacionais	-6.260	-1%	-7.791	-1%	24%	-7.407	-1%	-5%	-2.519	0%	-66%
Resultado Operacional Líquido	652.774	99%	651.243	99%	0%	651.633	99%	0%	656.515	100%	1%
Resultado antes do Imposto de Renda e CSSL	652.774	99%	651.243	99%	0%	651.633	99%	0%	656.515	100%	1%
Contrib Social sobre Lucro Líquido	-19.699	-3%	-19.699	-3%	0%	-19.699	-3%	0%	-19.699	-3%	0%
IRPJ sobre o Lucro Líquido	-32.832	-5%	-32.832	-5%	0%	-32.832	-5%	0%	-32.832	-5%	0%
Lucro Líquido do período	600.243	91%	598.712	91%	0%	599.102	91%	0%	603.984	92%	1%

Fonte: Informações disponibilizadas nos autos



CONCLUSÃO



CONCLUSÃO

Em visita realizada na sede das Requerentes em 04/02/2021, reunião realizada com seus representantes legais e assessores e análise de todos os documentos apresentados, constata-se o seguinte:

- As atividades estão suspensas desde 01/10/2020, por decisão estratégica de estancar o endividamento e iniciar uma real reestruturação;
- As instalações, maquinários e ativos em geral da sede localizada em Santa Cruz do Rio Pardo estão em perfeito estado de conservação e limpeza;
- A retomada das atividades vem sendo estruturada por assessoria financeira e jurídica e apresenta como premissa o financiamento via DIP Financing da ordem de R\$ 30 milhões;
- O DIP Financing já vem sendo negociado com algumas instituições financeiras conhecidas no mercado, que condicionam o investimento do deferimento do processamento da recuperação judicial;
- As novas previsões legais sobre financiamento da empresa em crise, inseridas a partir do art. 69-A da Lei 11.101/05, aliadas à existência de bens dos sócios das Requerentes que estão disponíveis para garantir a operação, conferem viabilidade ao DIP Financing;
- Tão logo o DIP seja concedido, as atividades poderão ser retomadas em 5 dias;
- Os elementos que configuram a existência de grupo societário de fato estão presentes, o que permite eventual consolidação processual (processamento conjunto), mas não acarreta obrigatoriamente tratamento unificado de ativos e passivos (consolidação substancial);
- Os documentos exigidos pelos arts. 48 e 51 da Lei 11.101/05 e pela decisão de fls. 294/297 foram apresentados.



Contato

Maria Isabel Fontana
isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

(11) 2844-2446



/excelia-consultoria-negócios