



EXCELIA
consultoria - negócios

NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.

NOSSA VISÃO
CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.



RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DA RETOMADA DAS ATIVIDADES

Cerealista Rosalito Ltda.

Recuperação Judicial nº 1000101-23.2021.8.26.0539

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



São Paulo, 30 de abril de 2021.



EXCELIA
consultoria - negócios

**STATUS GO TO MARKET E OPERAÇÕES DE
MÚTUO**



Conforme informando na manifestação protocolada junto com o presente relatório em 30/04/21, em razão de ataque cibernético no servidor da Recuperanda (ataque ramsonware), esta Administradora Judicial não teve acesso às informações contábeis e financeiras referentes aos meses de fevereiro e março de 2021, necessárias para elaboração do RMA. Tais informações e documentos serão encaminhados pela Recuperanda até 10/05/21.

Nesse sentido, esta Administradora Judicial apresentará até 31/05/2021 o Relatório Mensal de Atividades (RMA) referente às atividades de fevereiro e março e assim espera poder prosseguir dentro do fluxo inicialmente estipulado e praxe em processos dessa natureza, qual seja, apresentação de RMAs referentes às atividades de dois meses antes do respectivo protocolo.

Contudo, dada a relevância de evento ocorrido em 22/03/21 consistente na retomada das atividades que estavam suspensas desde 01/10/20, o que foi propiciado por duas operações de mútuo que somam 3 milhões de Reais, esta Administradora Judicial apresenta o presente relatório de acompanhamento do plano de retomada (“Go to Market”) e das operações de mútuo, conforme petição apresentada em 30/04/21 nos autos principais.

Salienta-se, ainda, que para dar respaldo às operações de mútuo os únicos documentos financeiros apresentados pela Recuperanda foram os fluxos de caixa de março e abril de 2021.

Por fim, a Administradora Judicial informa que compareceu à sede da Recuperanda em 30/04/21 e constatou que a Recuperanda de fato retomou as atividades.

Operação de Mútuo com Garantia Real

A Recuperanda efetuou duas operações de mútuo, no valor de R\$1.5 milhões cada, de modo a iniciar uma retomada limitada de suas operações. Os contratos de mútuo e suas características foram acostados aos autos principais em 30/04/21 pela Administradora Judicial, com detalhes sobre as expressivas garantias concedidas, incluindo questionamento sobre cessão fiduciária de recebíveis, típica do mercado financeiro, apesar de os investidores não configurarem instituição financeira.

De qualquer forma, as principais características dos contratos de mútuo estão destacadas abaixo e respectiva alocação dos recursos para retomada das atividades em 22/03/21.

Operação de Mútuo com Garantia Real

MÚTUO COM GARANTIA REAL (Alienação Fiduciária)

- ☒ Prazo = 12 meses
- ☒ Carência = 3 meses para Juros | Principal com pagamento Semestral
- ☒ Taxa de Juros = 20% a.a.
- ☒ Garantias = imóvel rural | sócios Cerealista Rosalito

Período
22/03/2021 a 31/03/2021

Aporte Inicial
+ R\$ 2.000.000

Compra de Matéria Prima
(Arroz Seco e Feijão)
R\$(1.706.921)

Despesa com Pessoal
R\$(23.695)

Despesa com
Embalagem
R\$(32.030)

Combustível
R\$(5.253)

Comissões
R\$(2.640)

Manutenção
R\$(15.602)

Viagens
R\$(8.500)

Frete sobre Compra
de Matéria Prima
R\$(96.606)

Outras Despesas
R\$(20.358)

Status Go to Market

- ☒ Retomada das atividades em 22/03/2021;
- ☒ Início do processo de compra de matéria prima (arroz seco e feijão) com os produtores do RS;
- ☒ Utilização de 30% da capacidade instalada para 1º turno;
- ☒ Pagamento dos salários (data base mar/21) no dia 05/04/2021;
- ☒ Início em 22/03/2021 da manutenção da Unidade de Uruguaiana – RS (Secagem e armazenagem do arroz seco) para retomada na captação do arroz verde/irrigado dos produtores;
- ☒ Retorno das atividades dos 13 representantes comerciais que já trabalham na média 10 anos com a Rosalito.

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

Etapas essenciais 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.

- R\$3 milhões obtidos para retomada parcial das operações. Para retomada total, são necessários de R\$15 milhões a R\$30 milhões, sendo que com R\$30 milhões a lucratividade aumentaria pela possibilidade de melhor negociação de insumos. Segundo a Recuperanda, as entidades financeiras solicitaram o PRJ antes de prosseguir com as negociações.

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.

- Nesse momento inicial a distribuição está concentrada em Bauru, Ribeirão Preto, Rio Preto, Araraquara e grande SP. Paraná foi postergado. Algumas vendas estão sendo feitas diretamente e não via representantes comerciais (ex: atacado). Somente as redes varejistas estão sendo atendidas via representantes.

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.

- Ponto ainda pendente por necessidade de investimento e por ainda haver estoques das embalagens antigas

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.

- Vem ocorrendo desde 22/03

Acompanhamento das Premissas de Redução de Custos

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.

- Esse processo precisa ser feito na entre safra (agosto), portanto seu início se dará apenas em 2022.

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%.

- Contabilidade, contas a pagar e receber foram terceirizadas. Serviços no refeitório e nutricionista também foram terceirizadas. Folha de pagamento, RH e assessoria financeira e jurídica estão em transição. Tecnologia de informação .I. terá uma estrutura interna própria e uma externa terceirizada.

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.

- Mais de 20% do pessoal já foi desligado desde dezembro de 2020. Atualmente não há ociosidade, mas pretende-se contratar novos colaboradores em breve.

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%.

- Verbas comerciais não estão sendo pagas aos varejistas.

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.

- Dos 28 caminhões, 10 estão sendo utilizados.

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS
Fluxo de Caixa- Entradas Março



Constata-se que no dia 19/03/2021 houve o aporte de R\$ 2.000.000,00 com base nos empréstimos concedidos à Recuperanda pela Vector Consultoria de Negócios Ltda e Amorim da Costa Participações Ltda. Nos demais dias houve rendimentos de aplicações financeiras, contudo, com valores de pouca expressividade.

Fluxo de Caixa - (Valores em R\$)	19-mar-21	22-mar-21	23-mar-21	24-mar-21	25-mar-21	26-mar-21	27-mar-21	28-mar-21	29-mar-21	30-mar-21	31-mar-21
DIP Finance - VPG	1.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIP Finance - Amorim Part. Ltda	1.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entradas de caixa	2.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entradas de Caixa + Desconto de Recebíveis + Vencimentos	2.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rendimento - Aplicação Aut.		0,06		0,34	0,47	0,36			0,16	0,13	1,47
Sispag - Itaú											1.160
Caixa Disponível	2.000.000	0,06	-	0,34	0,47	0,36	-	-	0,16	0,13	1.162

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

Fluxo de Caixa- Saídas Março



No mês de março, verifica-se um recuo de 96% do caixa final - passando de um saldo de R\$ 1,7 milhões no dia 19 de março para um saldo de pouco mais de R\$ 72 mil em 31 de março, o que representa uma diminuição de R\$ 1,6 milhões. Essa retração ocorreu principalmente como reflexo das saídas através de compras de matéria prima.

Fluxo de Caixa - (Valores em R\$)	19-mar-21	22-mar-21	23-mar-21	24-mar-21	25-mar-21	26-mar-21	27-mar-21	28-mar-21	29-mar-21	30-mar-21	31-mar-21
Saídas Operacionais											
Compra de Matéria Prima	-289.012	-	-286.580	-392.707	-273.861	-167.288	-	-	-17.742	-20.588	-259.142
Arroz	-33.780-		-140.788	-392.707	-203.256	-70.950			-17.742	-20.588	-259.142
Feijão	-255.232-		-145.792-		-70.605	-96.338	0	0	0	0	0
Despesas com pessoal	-7.195	-	-	-16.500	-	-	-	-	-	-	-
Embalagem	-	-	-	-	-32.030	-	-	-	-	-	-
Combustível	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5.253
Comissões Compras e Vendas	-	-	-	-	-	-2.640	-	-	-	-	-
Manutenção	-	-	-	-	-1.749	-1.600	-	-	-	-10.441	-1.813
Matriz										-2.733	-913
Uruguaiana					-1.749,00	-1.600,00				-7.707,50	-900,00
Despesas com viagens - Outbound	-	-	-	-	-	-4.000	-	-	-4.500-	-	-
Frete s/ M.P. e Carga e Descarga	-	-	-17.236-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Custos e Despesas	-	-	-5.289	-15.318	-33.262	-8.937	0	0	-27.411	-100	-26.648
FRETE S/COMPRA MERCADORIAS	-	-	-3.000	-15.318	-16.569	-7.940-	-	-	-27.131-	-	-26.648
DESPESAS DIVERSAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-200	-100-	-
MATERIAIS INTERMEDIARIOS	-	-	-639-	-	-	-	-	-	-	-	-
IPVA / LICENCIAMENTOS	-	-	-	-	-2.786	-996-	-	-	-	-	-
TELECOMUNICACOES	-	-	-	-	-	-	-	-	-80-	-	-
DESPESA COMPRA DE LENHA e Gás	-	-	-	-	-13.907	-	-	-	-	-	-
DESPESAS COM LAUDO DE AVALIAÇÃO SAFRA - pgt 50%	-	-	-1.650-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Custos e Despesas	-296.207	-	-309.105	-424.525	-340.902	-184.465	0	0	-49.652	-31.129	-292.856
Geração ou (Consumo) de Caixa	1.703.793	0,06	-309.105	-424.524	-340.902	-184.464	0	0	-49.652	-31.129	-291.694
Caixa Inicial	-	1.703.793	1.703.793	1.394.687	970.163	629.261	444.797	444.797	444.797	395.145	364.016
Caixa Final	1.703.793	1.703.793	1.394.687	970.163	629.261	444.797	444.797	444.797	395.145	364.016	72.321

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS
Fluxo de Caixa- Entradas Abril



Destaca-se os aportes realizados pela Vector Consultoria de Negócios Ltda e Amorim da Costa Participações Ltda, bem como os descontos de recebíveis do que juntos somam um montante R\$ 1,8 milhões que entrou no caixa da Recuperanda, montante fundamental para um saldo positivo no caixa do mês de abril.

Fluxo de Caixa - (Valores em R\$)	01-abr-21	02-abr-21	03-abr-21	04-abr-21	05-abr-21	06-abr-21	07-abr-21	08-abr-21	09-abr-21	12-abr-21	13-abr-21	14-abr-21	15-abr-21	16-abr-21	17-abr-21	18-abr-21	19-abr-21	20-abr-21	21-abr-21	22-abr-21			
DIP Finance - VPG	500.000 -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
DIP Finance - Amorim Part. Ltda	-	-	-	-	-	-	250.000 -	-	-	-	-	250.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Entradas de caixa	500.000 -	-	-	-	-	-	250.000 -	-	-	-	-	250.000 -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Desconto de Recebíveis & Faturamento Liquidação	-	-	-	-	-	-	299.959 -	-	113.320 -	-	110.071	12.600	22.100	108.300 -	-	-	101.800	0	-	-	142.400	-	
Desconto de Recebíveis	-	-	-	-	-	-	292.000 -	-	99.769 -	-	97.257 -	-	-	97.800 -	-	-	101.800	0	-	-	142.400	-	
Fast Cash (Atacado)	-	-	-	-	-	0	292.000	-	99.769	-	97.257	-	-	97.800	-	-	101.800	-	-	-	142.400	-	
FIDC Avante	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.138.10	0	
Faturamento - Liquidação	-	-	-	-	-	-	7.959 -	-	13.552 -	-	12.814	2.600	22.100	10.500 -	-	-	-	-	-	-	44.400	-	-
Arroz Tipo1	-	-	-	-	-	-	7.959	-	13.552	-	12.814	2.600	22.100	10.500	-	-	-	-	-	-	44.400	-	-
Entradas de Caixa + Desconto de Recebíveis + Vencimentos	500.000 -	-	-	-	-	-	549.959 -	-	113.320 -	-	110.071	125.600	22.100	108.300 -	-	-	101.800	0	-	-	142.400	-	
Rendimento - Aplicação Aut.	-	-	-	-	-	-	-	0,18	0,16	-	-	-	-	0,69	0,02	-	-	-	-	-	0,03	-	-
Sispag - Itaú	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.160,2	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-
Caixa Disponível	500.000 -	-	-	-	-	-	549.959	0	113.320 -	-	110.071	125.760	22.101	108.300 -	-	-	101.800	0	-	-	142.400	-	

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

Fluxo de Caixa- Saídas Abril



De forma similar ao observado no mês de março, em abril as principais saídas se concentram nas compras de matéria prima (arroz), que no mês de abril somam o total de R\$ 1,7 milhões e representam 64% das saídas operacionais do período.

Fluxo de Caixa - (Valores em R\$)	01-abr-21	02-abr-21	03-abr-21	04-abr-21	05-abr-21	06-abr-21	07-abr-21	08-abr-21	09-abr-21	12-abr-21	13-abr-21	14-abr-21	15-abr-21	16-abr-21	17-abr-21	18-abr-21	19-abr-21	20-abr-21	21-abr-21	22-abr-21	
Saídas Operacionais																					
Compra de Matéria Prima	-149.205-	-	-	-	0	0	-106.521	-8.327	-163.101	-110.510	-78.672	-97.613	-262.273	-63.947	0	0	-108.537	-46.747	0	-591.669	
Arroz	-149.205-	-	-	-	0	0	-106.521	-8.327	-163.101	-110.510	-78.672	-97.613	-262.273	-63.947	0	0	-108.537	-46.747	0	-591.669	
Despesas com pessoal	-	-	-	-	-118.224	-	-12.047	-26.274,67	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-76.843,60	0,00	-1.750,66	
Embalagem	-32.029-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Combustível	-	-	-	-	-	-	-14.782-	-	-	-	-	-	-8.730	-	-	-	-	-	-	-	
Comissões Compras e Vendas	-2.737-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-677,61	0	-	-	-	-	-	-	
Manutenção	-789	-	-	-	-	-7.206,01	-1.231,92	-4.549,99	-366,43	-14.646,60	-720,80	0,00	-5.330,47	-7.822,38	0,00	0,00	-8.549,70	-2.320,76	0,00	-140,00	
Matriz	-789	-	-	-	-	-7.206,01	-	-4.433,95	-366,43	-13.875,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.802,86	-2.320,76	0,00	0,00	
Uruguiana	-	-	-	-	-	-	-1.231,92	-116,04	0,00	-771,60	-720,80	0,00	-5.330,47	-7.822,38	0,00	0,00	-5.746,84	0,00	0,00	-140,00	
Despesas com viagens - Outbound	-	-	-	-	-	-	-1.000	0	-1.890	-1.000	-5.000	-	-	-5.000	-	-	-	-	-	-	
Outros Custos e Despesas	-16.722	0	-	-	0	-4.721	-37.154	-63.353	-13.629	-54.910	-5.105	-5.241	-21.207	-75.372	0	0	-19.290	-156.882	0	-155.731	
FRETE S/COMPRA MERCADORIAS	-16.722-	-	-	-	-	-	-173,25	0,00	-9.292,00	-30.740,00	-	-	-	-7.360,00	-51.995,09	-	-	-	-	-56.910,40	
ENERGIA ELÉTRICA	-	-	-	-	-	-	-36.080,01	0,00	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27.088,15	
SERVICOS DE TERCEIROS	-	-	0	-	-	-4.720,82	-	-10.149,05	-4.136,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-18.000,00	-149.508,74	0,00	-71.732,50	
SEGUROS GERAIS	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-23.985,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
DESPESAS DIVERSAS	-	-	0-	-	-	0,00	-572,65	-160,00	-200,00	0,00	0,00	-5.240,56	-838,00	-664,38	0,00	0,00	-434,83	-804,38	0,00	0,00	
MATERIAIS DE CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-331,50	
TRANSPORTES DE FUNCIONARIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.040,17	-	-	-	-	-	-	
DESPESAS REFEITORIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7.807,00	
DESPESAS MEDICAS	-	-	-	-	-	-	-328,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IPVA / LICENCIAMENTOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.985,35	-	-	-1.705,03	-	-	-	-	-	-3.852,42	
SISTEMAS	-	-	-	-	-	-	-1.860,10	-	-	-184,70	-1.120,00	0,00	-10.969,32	0,00	0,00	0,00	-523,52	-1.066,43	0,00	0,00	
DESPESA COMPRA DE LENHA e Gás	-	-	-	-	-	-	-	-48.683,38	-	-	-	-	-	-13.200,00	-	-	-	-	-	-	
DESPESAS COM LAUDO DE AVALIAÇÃO SAFRA - pgt 50%	-	-	-	-	-	-	-	-2.500,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.650,00	
Total Custos e Despesas	-201.482	0-	-	-	-118.224	-11.927	-172.737	-102.504	-178.986	-181.066	-89.498	-111.583	-288.811	-152.818	0	0	-136.377	-282.793	0	-749.291	
Total Saídas Operacionais	-201.482	0-	-	-	-118.224	-11.927	-172.737	-102.504	-178.986	-181.066	-89.498	-111.583	-288.811	-152.818	0	0	-136.377	-282.793	0	-749.291	
Geração ou (Consumo) de Caixa	298.518	0	0	0	-118.224	-11.927	377.222	-102.504	-65.665	-181.066	20.573	142.177	-266.710	-44.518	0	0	-34.577	899.707	0	-606.891	
Caixa Inicial	72.321	370.840	370.840	370.840	370.840	252.616	240.689	617.911	515.407	449.742	268.676	289.249	431.426	164.715	120.197	120.197	120.197	85.621	985.328	985.328	
Caixa Final	370.840	370.840	370.840	370.840	252.616	240.689	617.911	515.407	449.742	268.676	289.249	431.426	164.715	120.197	120.197	120.197	85.621	985.328	985.328	378.437	

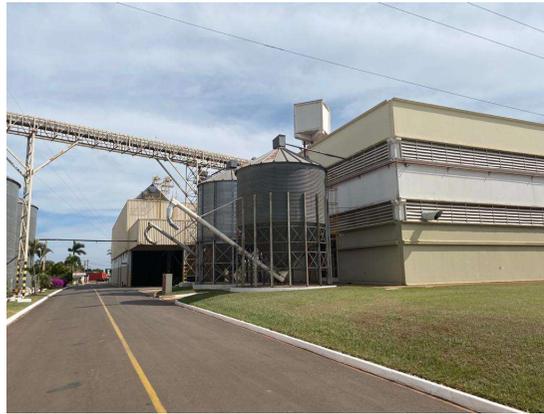


EXCELIA
consultoria - negócios

FOTOS



Sede – Santa Cruz do Rio Pardo – Beneficiamento (arroz e feijão) - Demonstração da retomada das atividades



Sede – Santa Cruz do Rio Pardo – Beneficiamento (arroz e feijão) - retomada das atividades



Sede – Santa Cruz do Rio Pardo – Beneficiamento (arroz e feijão) - retomada das atividades



Sede – Santa Cruz do Rio Pardo – Beneficiamento (arroz e feijão) - retomada das atividades





Contato

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



www.excelia.com.br

www.excelia-aj.com.br

rj.rosalito@excelia.com.br



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