



EXCELIA
consultoria - negócios

NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.

NOSSA VISÃO
CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Cerealista Rosalito Ltda.



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

Recuperação Judicial nº 1000101-23.2021.8.26.0539.

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

Mês referência: Janeiro de 2021.

São Paulo, 31 de março de 2021.

ÍNDICE

04

INTRODUÇÃO

05

EVENTOS RELEVANTES

09

VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

16

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS - ROSALITO

21

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS – 2J2P

23

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - ROSALITO

28

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – 2J2P

33

ENDIVIDAMENTO – GRUPO ROSALITO

38

FLUXO DE CAIXA - ROSALITO

40

FLUXO DE CAIXA – 2J2P

42

ANEXOS

INTRODUÇÃO – RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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

Importante consignar o efeito suspensivo concedido pelo E. Tribunal de Justiça de São Paulo no Agravo nº 2055901-84.2021.8.26.0000 em relação ao deferimento do processamento da recuperação judicial da 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda. Sem prejuízo, a Administradora Judicial analisou as demonstrações financeiras, contábeis e operacionais de ambas as empresas de forma individualizada.

Nesses termos, a teor do disposto no art. 22, II, “a” e “c” da Lei 11.101/2005 o presente Relatório Mensal de Atividades (RMA) reproduz os atos de fiscalização das atividades, consistentes na análise de documentos contábeis e financeiros do mês referência indicado na contra capa do presente RMA, além de visitas, reuniões e contatos constantes feitos com a recuperanda e seus assessores.

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

- Em 21/01/2021, foi distribuído o pedido de recuperação judicial por Cerealista Rosalito Ltda. E 2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda. Em 01/02/2021 o MM. Juízo determinou (fls.294/297) a realização de constatação prévia para verificar a análise dos requisitos legais para o deferimento recuperação judicial, bem como a real situação de funcionamento das empresas, nomeando a Excelia para a realização do trabalho técnico, apresentado às fls. 995/1043. O deferimento do processamento em conjunto da recuperação judicial ocorreu em 23/02/2021, oportunidade em que o MM. Juízo nomeou a Excelia como Administradora Judicial.
- Em 03/03/2021, esta Administradora Judicial apresentou proposta de honorários (fls.1148/1163), com a qual as Recuperandas concordaram integralmente às fls.1312/1313. Conforme decisão de fls.1661/1670, aguarda-se manifestação do Ministério Público.
- Em 03/03/2021, o MM. Juízo concedeu liminar (fls. 1145/1147) requerida pelas Recuperandas determinando que as concessionárias Companhia Jaguarí de Energia (CPFL) e RGE Sul Distribuidora de Energia S/A reestabelecessem o fornecimento de energia elétrica nas unidades das Recuperandas em razão de crédito sujeito à recuperação judicial.
- Em 15/03/2021 o Ministério Público apresentou manifestação informando sobre o cancelamento da distribuição do pedido de falência ajuizado por Quattro Securitizadora S.A em face da Rosalito, processo nº 1002650-40.2020.8.26.0539, que teria justificado a distribuição da presente recuperação judicial por dependência a esse MM. Juízo. Requereu, então, a redistribuição livre do feito. Em decisão proferida em 30/03/2021 (fls.1661/1670), o MM. Juízo indeferiu o pedido do Ministério Público em decisão fundamentada.
- **Em 22/03/2021 foi concedido efeito suspensivo pelo E. Tribunal de Justiça de São Paulo ao Agravo de Instrumento nº 2055901-84.2021.8.26.0000 interposto por Cooperativa de Crédito Livre Admissão do Norte do Paraná e Sul de São Paulo – Sicredi Norte Sul PR/SP, a fim de suspender o deferimento do processamento da recuperação judicial da 2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda.** O Agravo encontra-se pendente de julgamento.
- Em 25/03/2021, as Recuperandas apresentaram nova relação de credores (fls. 1555/1585) e minuta do edital (fls.1586/1588) do art.52,§1º da Lei 11.101/2005.
- Em decisão proferida em 30/03/2021 (fls.1661/1670), o MM. Juízo, dentre outras providências, determinou que a serventia adite a minuta do edital do art.52,§1º da Lei 11.101/2005, a fim de constar que, por decisão proferida nos autos do AI nº 2055901-84.2021.8.26.0000 foi concedido efeito suspensivo quanto ao deferimento do processamento da recuperação judicial da 2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda.
- No momento, aguarda-se a publicação do edital do art. 52§1º da Lei 11.101/05, inaugurando prazo para que os credores apresentem suas habilitações e divergências (ou até mesmo concordâncias de crédito, se entenderem conveniente) em 15 dias corridos, diretamente à Administradora Judicial através do e-mail rj.rosalito@excelia.com.br ou pelo portal eletrônico www.excelia-aj.com.br.

Plano de Retomada das Atividades

Como informado na constatação prévia apresentada às fls.995/1043 dos autos, a partir de outubro de 2020, estrategicamente, as operações da Rosalito foram suspensas para contenção de custos, reestruturação e preparação da recuperação judicial.

De acordo com o plano apresentado pela assessoria financeira da Recuperanda à Administradora Judicial, a retomada das atividades dependia de um DIP Financing estimado em aproximadamente R\$ 30.000.000.

Posteriormente, esta Administradora Judicial foi informada que a Rosalito retomou as atividades amparada em um empréstimo de R\$ 3.000.000 concedido pelos assessores financeiros e jurídicos da Recuperanda. Com o aporte de capital, a Rosalito investiu em matéria prima e outra parte para o pagamento da folha salarial, referente ao mês de março de 2021, a ser pago em 05/04/2021.

Importante lembrar que as informações contábeis e financeiras do RMA são sempre referentes aos dois meses anteriores de seu protocolo nos autos. Assim, o presente relatório de março reflete a contabilidade do mês de janeiro de 2021, quando a sociedade permanecia inoperante.

Visita à sede das Recuperandas

Em razão do endurecimento das restrições atreladas à pandemia no Estado de São Paulo estendidas para todo o mês de março de 2021, não foi possível realizar a visita presencial à sede das Recuperandas.

De qualquer forma, a Administradora Judicial realizou em 31/03/2021 uma visita virtual (tour) na sede da Recuperanda em Santa Cruz do Rio Pardo a fim de verificar a empresa em atividade e solicitou diversas informações sobre a retomada das atividades da unidade de negócios de Uruguaiana (filial, onde há secagem e armazenagem de arroz) e na sede em Santa Cruz do Rio Pardo, onde há o beneficiamento.

A Administradora Judicial constatou durante o tour que a empresa estava em plena atividade operacional de beneficiamento de arroz e feijão. A Excelia foi informada, também, que na data da visita os silos continuam aproximadamente 400 toneladas de arroz e 300 toneladas de feijão, o que representa menos de cinco por cento de sua capacidade máxima.

As fotos apresentadas no anexo a esse RMA foram enviadas pela própria recuperanda e foram extraídas no mesmo dia do tour, ou seja, 31/03/2021, tanto da sede quanto filial.

Análise global das informações fornecidas pelas Recuperandas com relação Rosalito e 2J2P**Cerealista Rosalito**

- Não houve faturamento em janeiro de 2021, pois as atividades estavam suspensas por razões estratégicas (diminuição de custos fixos).
- Do prejuízo de R\$ 1 milhão apresentado em janeiro de 2021, 63% corresponde a despesas operacionais.
- A maior parte dos recursos correspondem a Impostos a recuperar, o que representa 44% do ativo.
- Do total de ativos tributários R\$ 33,2 são créditos FUNRURAL (Processo nº 0010812-52.2004.4.03.6108), sendo R\$ 14,3 milhões objeto de depósito judicial e R\$ 18,9 milhões indébitos a serem restituídos/compensados.
- Foram localizados débitos relativos à Contribuição previdenciária no valor de R\$ 2,2 milhões, que já estão reconhecidos na situação fiscal da empresa através de declarações.
- A Recuperanda não demonstrou variação em seu quadro de funcionários desde junho de 2020.
- A maior parte das obrigações para com terceiros estão concentrados na conta de "Bancos c/financiamentos", que representa 49% das obrigações do passivo.

2J2P

- Em janeiro, a 2J2P faturou R\$ 57 mil com aluguel de galpão industrial para a Rosalito. A contabilidade da 2J2P é realizada no regime competência, ou seja, o faturamento é reconhecido independentemente do seu recebimento, mas tal valor não foi efetivamente pago.
- O valor apresentado como crédito em favor da 2J2P corresponde justamente aos valores dos serviços prestados (aluguel) e não recebidos.
- Não incorreu em despesa no mês de janeiro de 2021, razão pela qual apresentou como resultado suposto lucro de R\$ 54,9 mil.
- Do total de R\$ 1 milhão de duplicatas a receber 100% corresponde à Cerealista Rosalito (alugueis atrasados).
- Não efetuou pagamentos dos impostos com vencimento em janeiro de 2021.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS



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 na cidade de Santa Cruz do Rio Pardo, na qual também se concentram as decisões e o maior volume de negócios da Requerente Rosalito. A Rosalito possui filial na cidade de Uruguaiiana - RS, local destinado a 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.

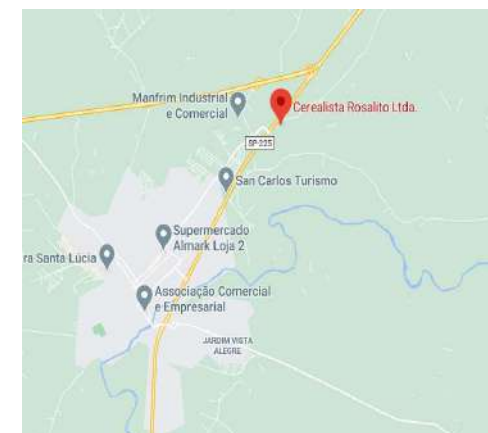
Sede: Rodovia Engenheiro João Baptista Cabral Rennó, KM 319, SP 225, Sala 02, Zona Rural.

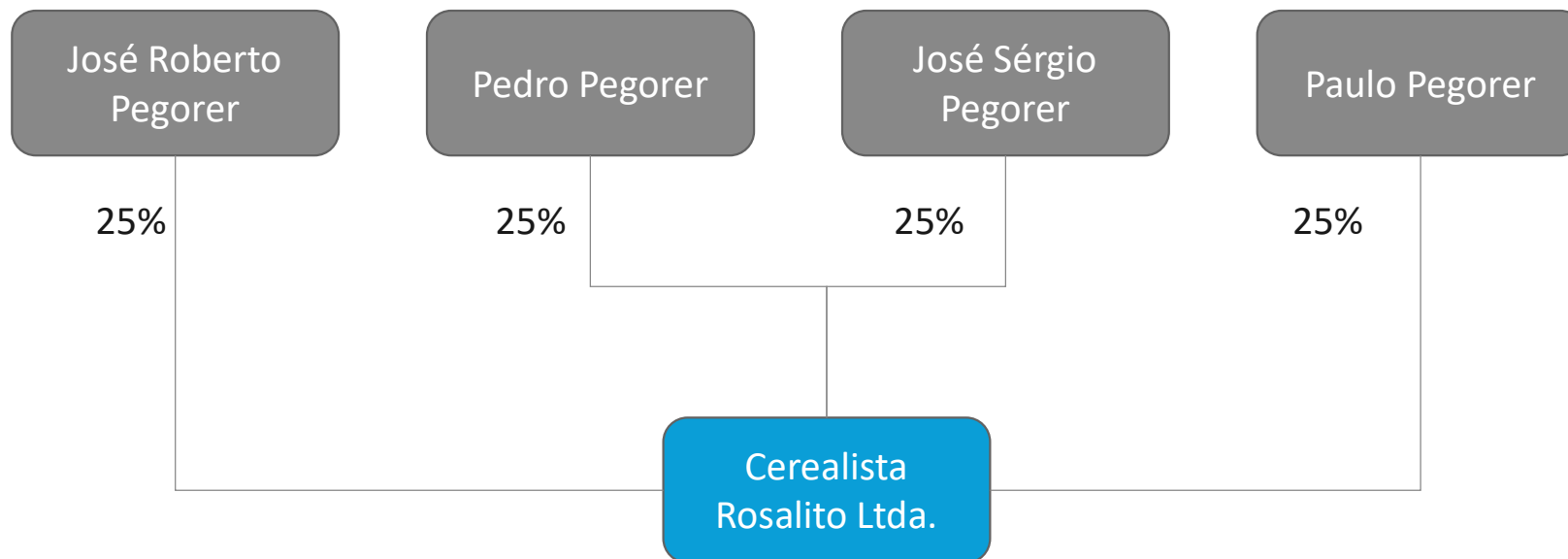
Cerealista Rosalito Ltda.

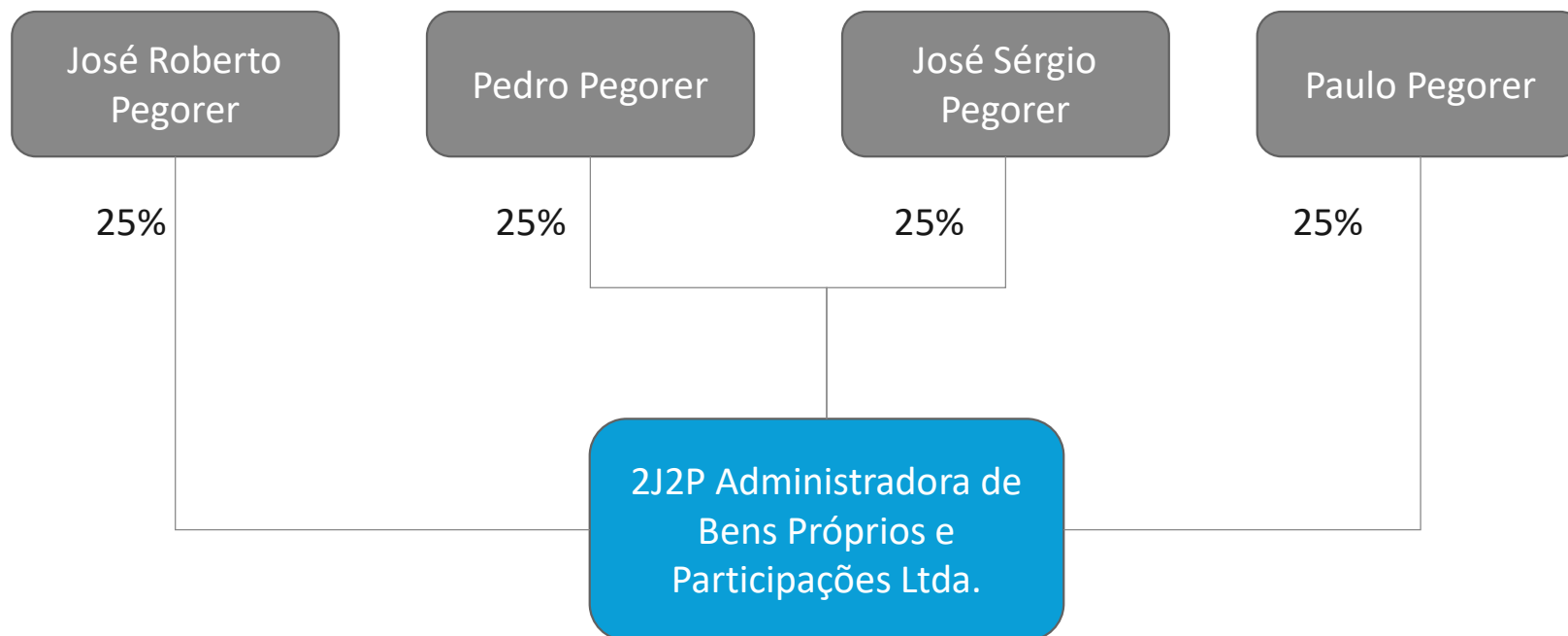
Filial: Estrada Joaquim de Deus Lopes, nº 2574, Distrito Rodoviário, município de Uruguaiiana/RS

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

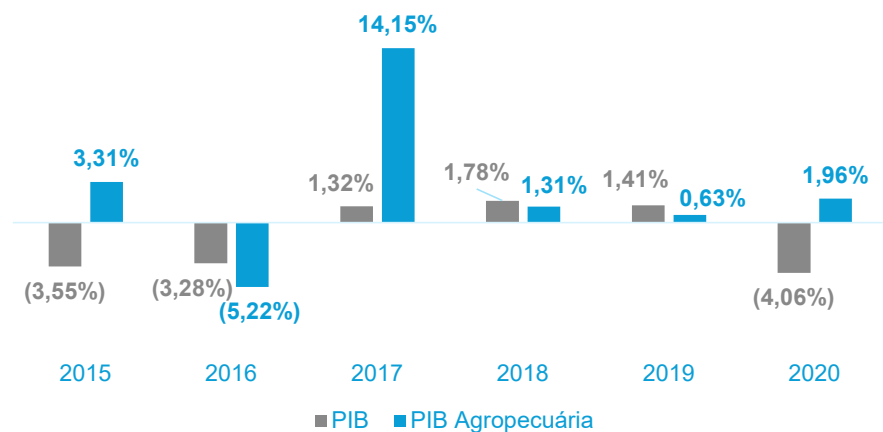




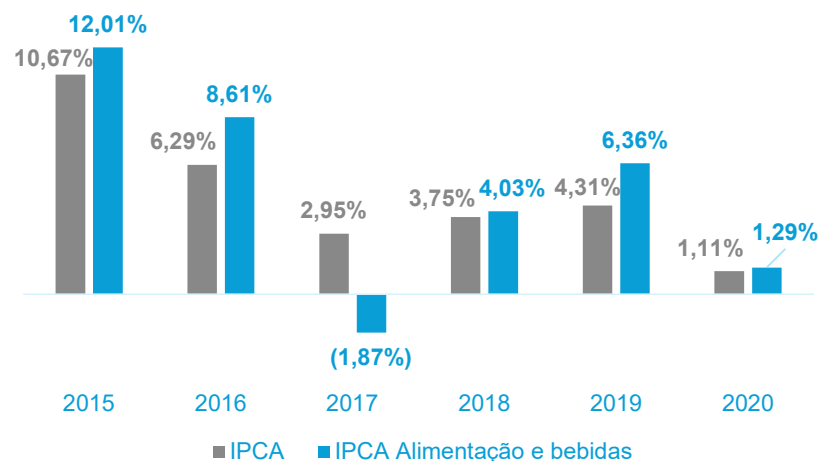


O setor agropecuário sempre se demonstrou um alicerce para a economia nacional, sendo que desde de 2017 apresenta crescimentos constantes do PIB no setor, inclusive no ano de 2020 mesmo com a pandemia da COVID-19.

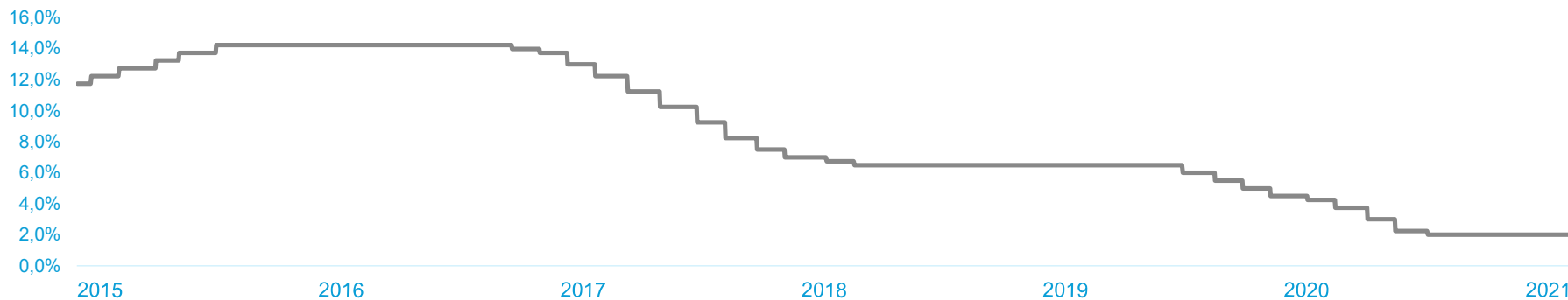
Comparação do PIB com o PIB do setor Agropecuário



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



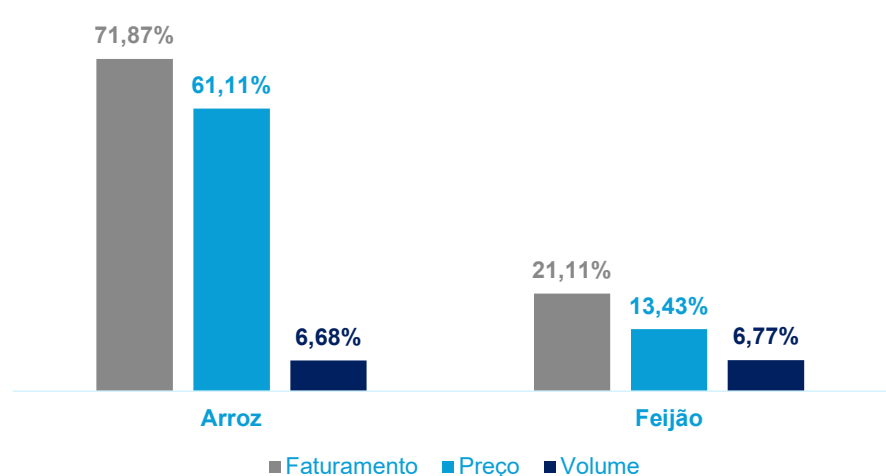
Evolução da Taxa Selic



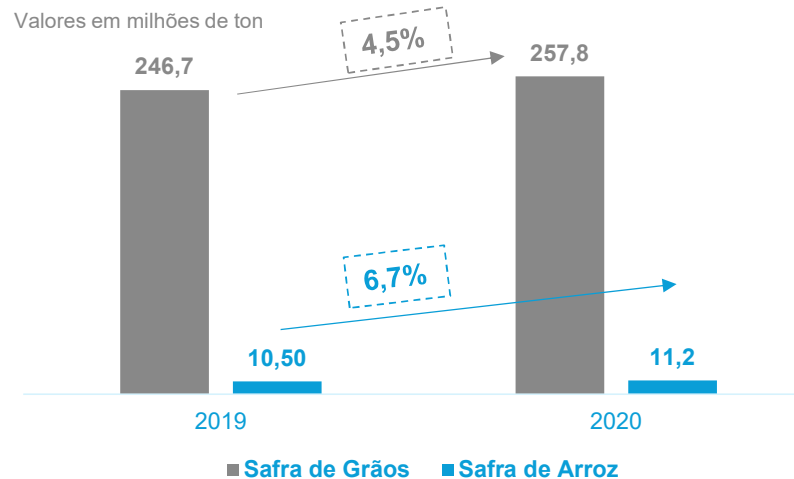
Fonte: IBGE, Bacen

Os últimos dois anos foram muito prolíferos 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.

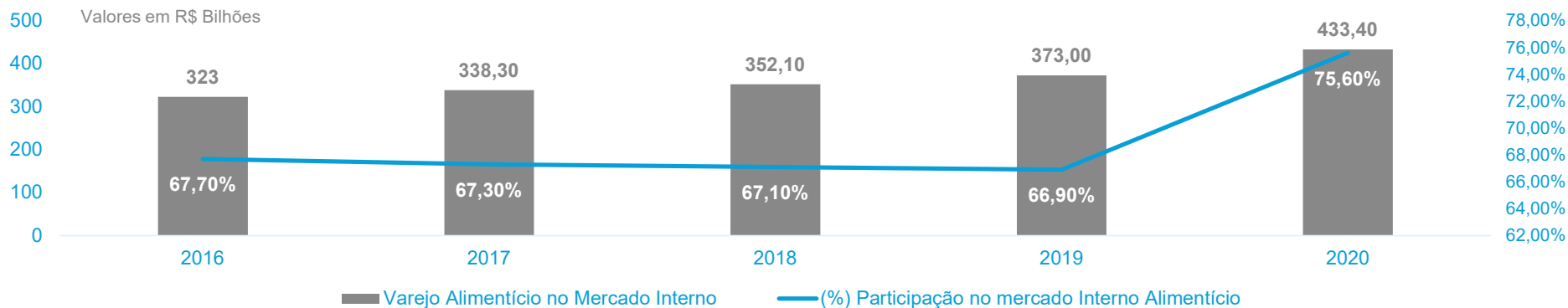
Variação Anual (%) – 2019 - 2020



Comparação Crescimento das Safras de Grãos e de Arroz



Vendas no Mercado Interno do Varejo Alimentício



Fonte: ABIA, Cepea/USP, CNA

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. 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%.



**INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E
OPERACIONAIS – CEREALISTA
ROSALITO**



Balanco Patrimonial

Devido aos prejuízos recorrentes gerados, o saldo negativo do patrimônio foi de R\$ 16.286.296,27 no ano de 2020 e R\$ 17.383.796,12 em janeiro de 2021, variação esta que representa um aumento de 7% nesse último período, demonstrando que as obrigações a pagar foram superiores aos recursos disponíveis (Passivo a Descoberto).

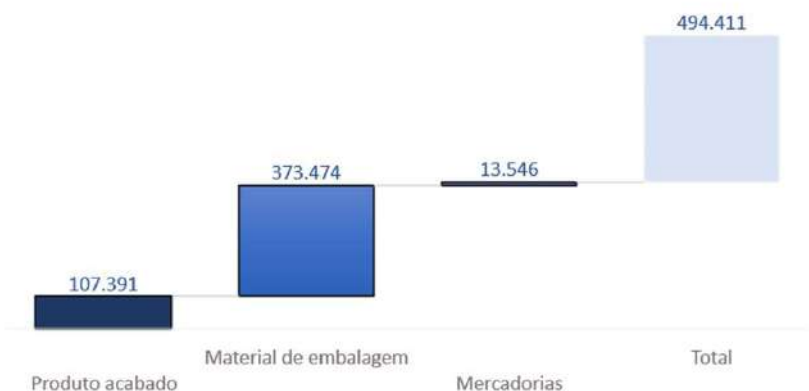


Balanco patrimonial (R\$)	dez/20	jan/21	Balanco patrimonial (R\$)	dez/20	jan/21
Ativo	54.143.134	54.034.715	Passivo	54.143.134	54.034.715
Ativo circulante	44.784.096	44.604.655	Passivo circulante	52.820.890	53.688.920
Disponível	45.981	42.333	Exigível a curto prazo	52.820.890	53.688.920
Caixa	45.930	42.296	Bancos c/financiamentos	26.431.364	26.431.368
Bancos conta movimento	51	37	Bancos c/financ. Imobilizado	553.864	553.864
Realizável a curto prazo	44.243.704	44.067.911	Títulos a pagar	4.342.889	4.342.889
Duplicatas a receber	3.349.928	3.345.561	Adto de clientes	295.633	295.633
Outros créditos	3.449.241	3.432.426	Duplicatas a pagar	2.415.621	2.487.723
Impostos a recuperar	23.928.165	23.908.917	Fornecedores	12.127.362	12.127.362
Adto fornecedores	11.598.753	11.598.753	Obrigações fiscais	45.968	47.007
Despesas a apropriar	1.957.079	1.821.717	Obrigações sociais	4.921.618	5.646.766
Tranf. Filial x matriz	-39.463	-39.463	Obrigações diversas	1.561.816	1.631.552
Estoque	494.411	494.411	Comissões a pagar	124.755	124.755
Material de embalagem	373.474	373.474	Passivo não circulante	17.608.539	17.729.591
Produto acabado	107.391	107.391	Exigível a longo prazo	17.608.539	17.729.591
Mercadorias	13.546	13.546	Obrigações	17.608.539	17.729.591
Ativo não circulante	9.359.038	9.430.061	Bancos c/financ.imobilizado	8.721.293	8.721.293
Realizável a longo prazo	1.794.368	1.794.807	Obrigações diversas	6.150.168	6.271.220
Outros créditos	631.648	632.088	Emprestimos aos titulares	2.737.079	2.737.079
despesas a apropriar	1.162.720	1.162.720	Patrimônio líquido	-	16.286.296
Permanente	7.564.670	7.635.254	Capital realizado	31.695.576	31.695.576
Investimentos	3.519.867	3.640.919	Lucro ou prejuízos acumulados	-	46.291.804
Investimentos temporários	184.867	184.867	(+/-) Ajuste de anos anteriores	-	-
investimentos	3.335.000	3.456.052	Lucros/prejuízos acumulados	-	46.291.804
Imobilizado	4.029.914	3.980.499	Resultado exercício anterior	-	-
Imobilizado	19.759.630	19.759.630	Resultado do exercício	-	-
(-) Depreciações	-15.729.716	-15.779.131	(+/-)Ajustes de anos anteriores	-	1.690.068
Intangível	14.889	13.835			
Bens intangíveis	245.444	245.444			
(-) Amortizações acumuladas	-230.555	-231.609			

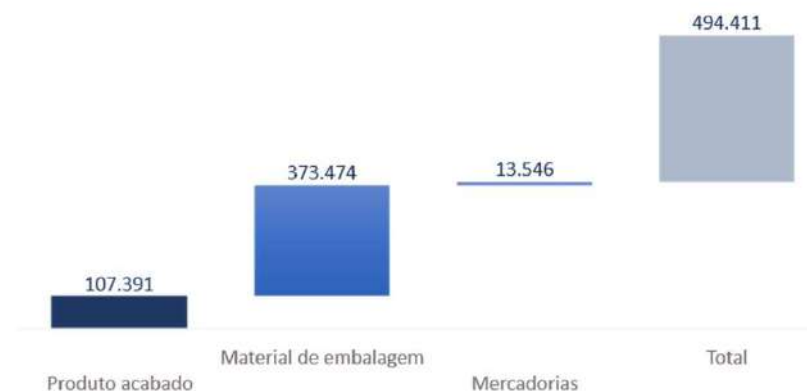
- Nota-se que a maior parte dos recursos da Rosalito encontra-se no ativo circulante. Tendo como conta principal para este resultado o grupo de Impostos a recuperar, que representa em média 44% dos recursos de curto prazo.
- O segundo grupo de maior relevância no ativo circulante é o de Adiantamento de fornecedores que representa 21% dos recursos de curto prazo. Não foram verificadas movimentações entre os períodos analisados.
- O grupo de estoques se manteve inalterado entre os períodos analisados, o que ocorreu como reflexo da recuperanda ter paralisados suas operações a fim de diminuir os gastos fixos.
- Com relação ao passivo, foi constatado que a maior parte das obrigações estão concentradas no curto prazo, onde a conta de maior representatividade é a de fornecedores. Não foram constatadas variação nessa conta entre os períodos.
- Houve um aumento de 15% no grupo de obrigações sociais, indicando que não foram feitos os pagamentos de salários, INSS, FGTS e contribuições sindicais em janeiro (mesmo porque a recuperação foi requerida em tal mês e créditos trabalhistas são sujeitos).

O Relatório de Estoque informado pela Recuperanda para o mês de janeiro de 2021 não apresentou variação em relação ao mês de dezembro de 2020, em razão da paralisação das atividades - com o intuito de diminuir os custos.

Estoque (R\$) - dez/2020



Estoque (R\$) - jan/21



Estoque (R\$)	dez/20	jan/21
Produto acabado	107.391	107.391
Material de embalagem	373.474	373.474
Mercadorias	13.546	13.546
Total	494.411	494.411

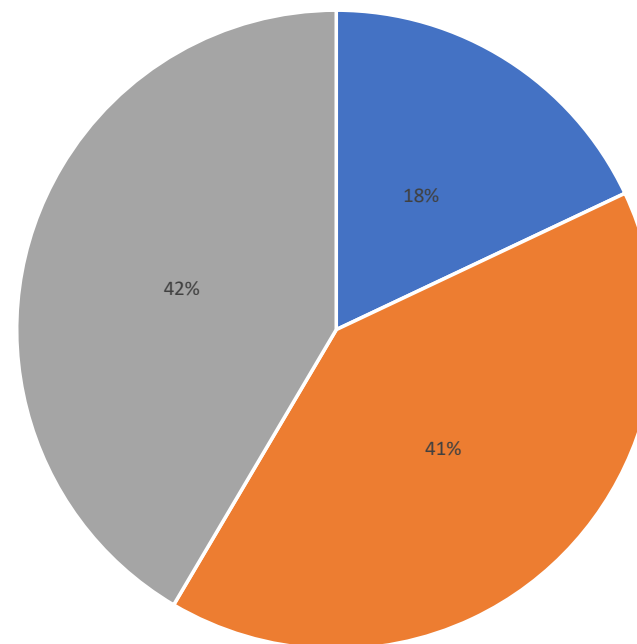
- Observa-se que as embalagens têm a maior representatividade dentro do Grupo Estoque com 76% em média.
- No mês de janeiro de 2021, não foi constatada variação nos grupos correspondentes ao estoque em relação ao período anterior, o que indica que não houve aquisições de insumos e matéria prima.

Imobilizado



Conforme apresentado pela Rosalito, a empresa possui 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%



■ Veículos ■ Maquinário Sta. Cruz ■ Maquinário Uruguaiana

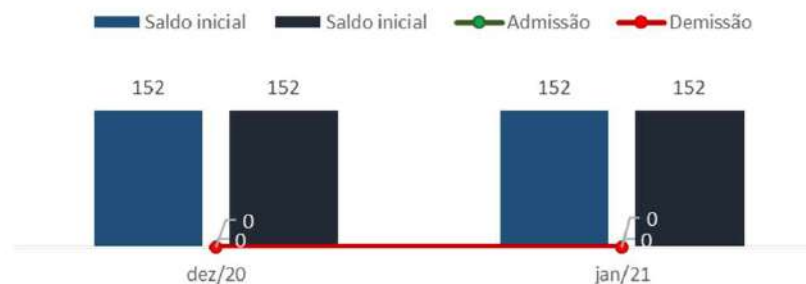
Movimentação de Colaboradores e Folha

A recuperanda não apresentou variações em seus quadros de colaboradores desde junho, indicando que não houve admissões e demissões desde essa data até janeiro de 2021. A recuperanda nos informou que a folha de pagamento parcial de janeiro (após pedido de recuperação judicial) e de fevereiro de 2021 estão sendo negociados com o sindicato.

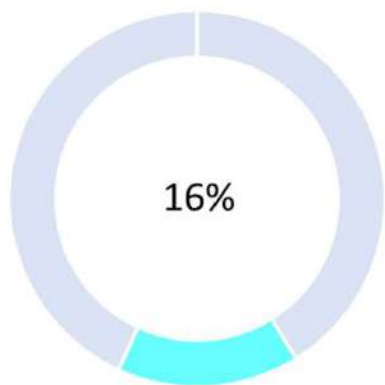
Evolução colaboradores

Período	dez/20	jan/21
Saldo inicial	152	152
Admissão	0	0
Demissão	0	0
Saldo inicial	152	152

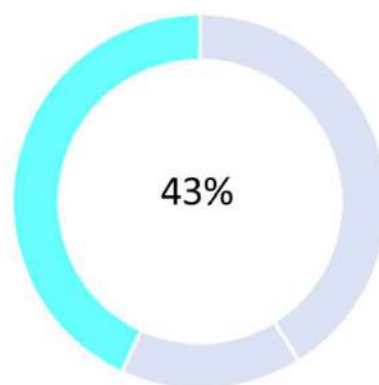
Evolução de colaboradores



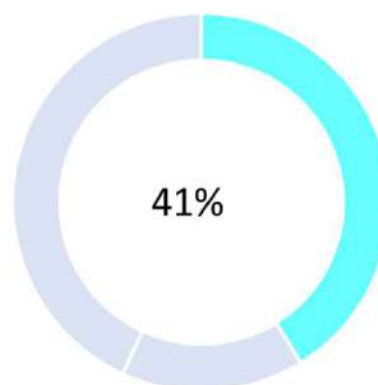
Administrativo



Comercial



Produção



- Dentre o total de 152 colaboradores apresentados 7 correspondem a funcionários da filial e os outros 145 estão na matriz.
- De acordo com informações prestadas pela recuperanda, até junho de 2020 houve um total de proventos de R\$ 391 mil.
- Todos os colaboradores apresentados estão registrados pelo regime celetista.
- Dentre o total de colaboradores apresentado foi verificado que 16% estão alocados em funções administrativas, 43% em funções relacionadas ao comercial e 41% na área de produção.



**INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E
OPERACIONAIS – 2J2P (cujo
deferimento do processamento está
suspenso por força de decisão em
agravo nº 2055901-84.2021.8.26.0000)**



Balanco Patrimonial



Trata-se de empresa patrimonial do grupo, cuja única fonte de renda é a locação de galpão para a própria Rosalito. O saldo do Balanço Patrimonial da 2J2P tem 94% ou R\$ 5,77 milhões contabilizados como capital social, integralizados com o 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 (crédito arrolado na recuperação judicial como de titularidade da Rosalito)

Balanço patrimonial (R\$)	dez/20	jan/21
Ativo	6.726.841	6.783.841
Ativo circulante	955.253	1.012.253
Disponível	228	228
Caixa	228	228
Realizável a curto prazo	955.025	1.012.025
Duplicatas a receber (Cerealista Rosalito)	955.025	1.012.025
Ativo não circulante	5.771.588	5.771.588
Realizável a longo prazo	5.771.588	5.771.588
Imóveis p/aluguel	5.771.588	5.771.588

Balanço patrimonial (R\$)	dez/20	jan/21
Passivo	6.726.841	6.783.841
Passivo circulante	75.216	77.297
Exigível a curto prazo	75.216	77.297
Fornecedores (escritório cont. Orteca)	1.880	1.880
Obrigações fiscais	73.336	75.417
Passivo não circulante	-	-
Exigível a longo prazo	-	-
Patrimônio líquido	6.651.625	6.706.544
Capital subscrito	5.771.588	5.771.588
Lucro ou prejuízos acumulados	880.037	934.956
Lucros/prejuízos acumulados	880.037	934.956

Dif	A.H	A.V
jan/21	jan/21	jan/21
57.000	1%	100%
57.000	6%	15%
0	0%	0,0%
0	0%	0,0%
57.000	6%	14,9%
57.000	6%	14,9%
0	0%	85%
0	0%	85,1%
0	0%	85,1%

Dif	A.H	A.V
jan/21	jan/21	jan/21
57.000	1%	100%
2.081	3%	1%
2.081	3%	1%
-	0%	0%
2.081	3%	1%
-	0%	0%
-	0%	0%
54.920	1%	99%
-	0%	85%
54.920	6%	14%
54.920	6%	14%

- Não foram verificadas variações no caixa entre dezembro de 2020 e janeiro de 2021.
- Foi verificado um aumento de 6% da conta duplicatas a receber no mês de janeiro de 2021, devido à locação efetuada para Rosalito.
- Não foram constatadas movimentações na conta de imóveis aluguel, o que indica que não houve compra ou venda de galpão no período.
- As obrigações para com terceiros estão todas concentradas no passivo circulante.
- Não houve variação na conta de fornecedores entre dezembro de 2020 e janeiro de 2021.
- Houve um aumento de 3% das obrigações fiscais, o que indica que não foram pagos os tributos em janeiro de 2021.



EXCELIA
consultoria - negócios

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – CEREALISTA ROSALITO



A Rosalito não apresentou DRE mensal para dezembro de 2020, portanto, os saldos apresentados no DRE de tal mês correspondem a valores acumulados do exercício de 2020. Através de relatório de faturamento a Rosalito apontou que não fatura desde outubro de 2020. Não foi possível fazer a comparação entre os meses pelo fato de a Rosalito ter apresentado somente DRE com saldos consolidados do ano de 2020.

DRE (R\$)	dez/20	jan/21
Venda de Produtos	12.263.065	-
Venda de subprodutos	424.873	-
Venda mat de embalagem	2.016	-
Venda de mercadorias	1.696.971	-
Receitas	14.386.926	-
(-) Devoluções	- 1.086.293	-
(-) Impostos	- 858.824	-
Receita líquida operacional	12.441.809	-
(-) Custos	- 21.282.939	- 273.452
(-) Custos dos produtos vendidos	- 21.282.939	- 273.452
Resultado bruto operacional	- 8.841.130	- 273.452
Margem bruta (%)	-71%	0%
(-) Despesas	- 20.532.386	- 687.619
(-) Desp. Comerciais e Adm	- 16.036.084	- 686.255
(-) Desp. Tributárias	- 4.450.679	- 1.364
(-)Variação monetária orbigações	- 45.623	-
EBITDA	- 29.373.516	- 961.071
Margem EBITDA (%)	-236%	0%
Resultado financeiro	- 4.283.448	- 136.429
(-) Despesas Financeiras	- 5.187.707	- 139.265
(+) Receitas Financeiras	904.259	2.836
Resultado na Venda de Imobilizado	967.655	-
Resultado antes do IRPJ/CSLL	- 32.689.309	- 1.097.500
Resultado líquido do exercício	- 32.689.309	- 1.097.500

- Dentro do grupo de receitas a principal contribuinte é a venda de Produtos, que representa em média 85% do faturamento do ano de 2020.
- Os custos operacionais (devoluções e impostos sobre vendas) da Cerealista Rosalito representavam, em média, 171% em 2020, 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 Rosalito. Por essa razão, estrategicamente optaram por suspender 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.
- Como consequência lógica, não foram apresentados valores de receita para o mês de janeiro de 2021.
- A maior parte do prejuízo gerado em janeiro de 2021 teve como principal motivo as despesas comerciais e administrativas, representando 63% o resultado gerado, grupo onde se encontram os gastos com combustível, serviços e terceiros, despesas de aluguel entre outros.

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial.

Índices de liquidez (dez/20)

Corrente	0,8478	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	0,8385	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	0,0009	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	0,6613	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

Índices de liquidez (jan/21)

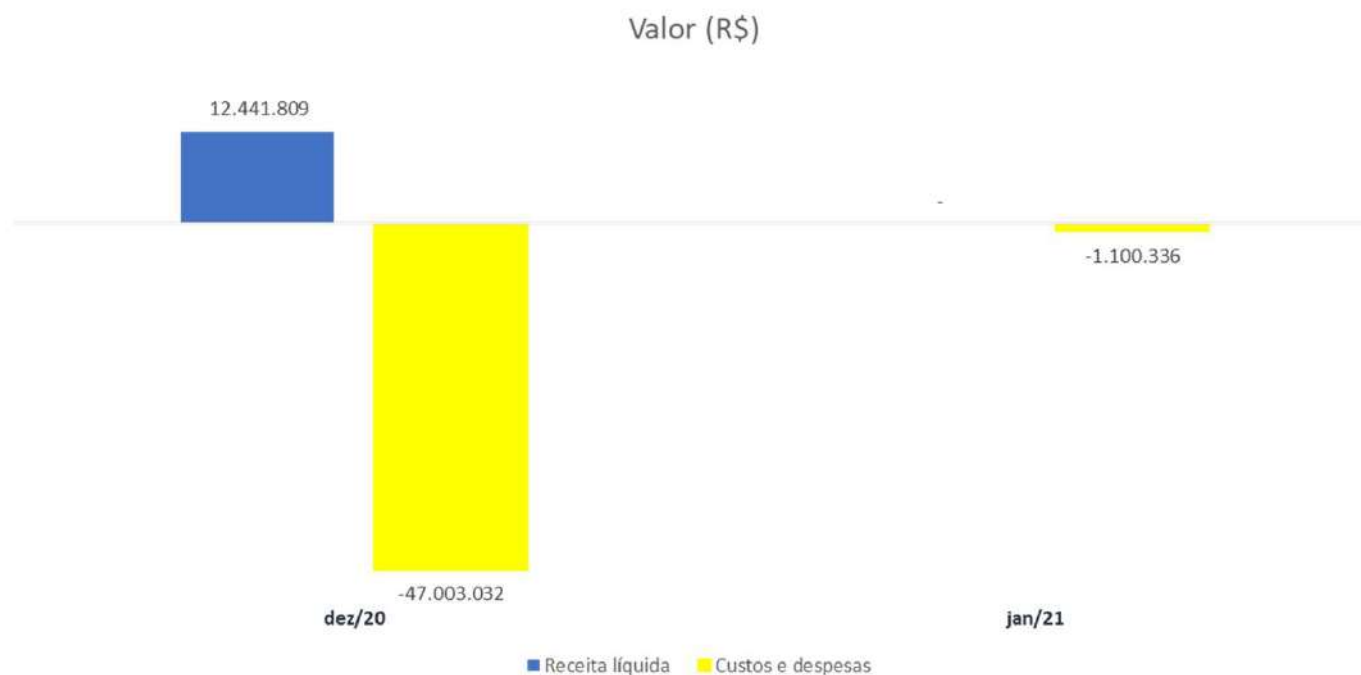
Corrente	0,8308	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Seca	0,8216	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, sendo cauteloso nesse sentido, uma vez que os Estoques não apresenta o mesmo nível de liquidez que as demais contas desse grupo de ativos.
Imediata	0,0008	O índice de liquidez Imediata, analisa a situação de curto prazo das empresas, sendo um índice conservador que considera apenas o Disponível (Caixa, bancos, aplicações financeiras) para quitar as obrigações.
Geral	0,6497	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

- Conforme se pode observar através dos índices de liquidez a Rosalito demonstra dificuldades para honrar suas obrigações.
- 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, o qual 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 o mês de janeiro de 2021 ocorreu uma pequena redução dos índices apresentados.

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

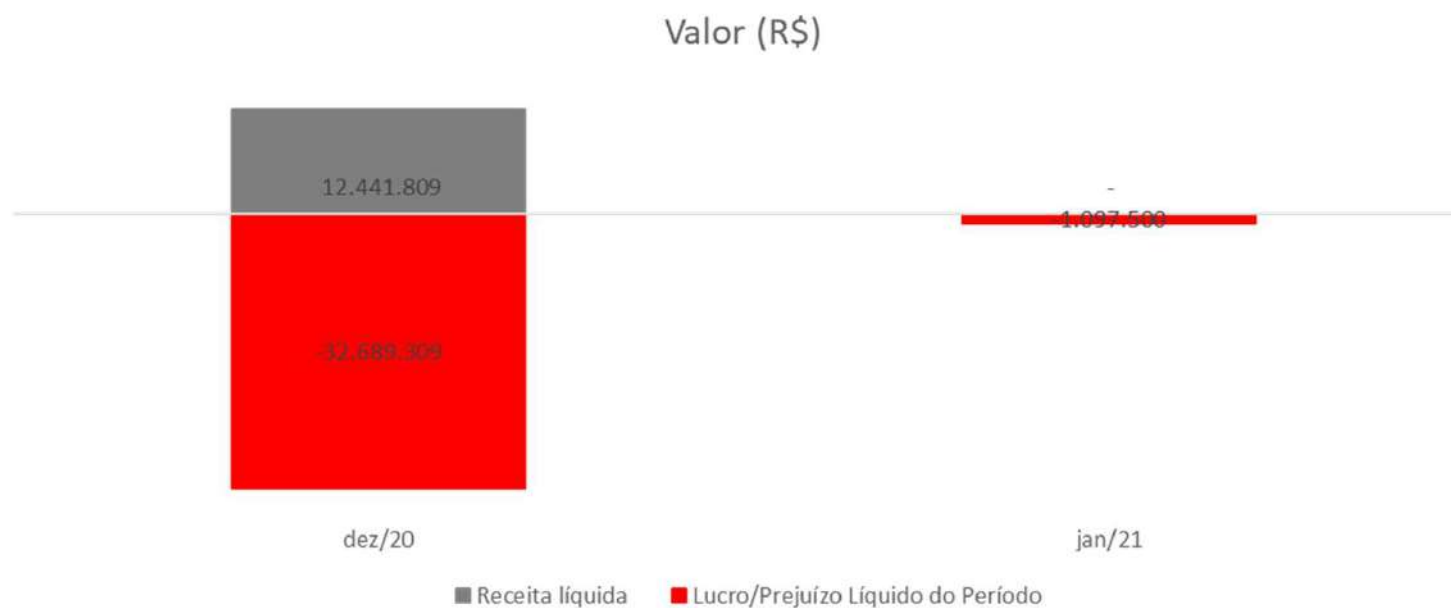


Não foram apresentados valores de receita para o mês de janeiro de 2021. Não foi possível fazer a comparação entre os períodos pelo fato de a Rosalito ter apresentado somente DRE com saldos consolidados do ano de 2020.



- A soma dos custos e despesas de 2020 são mais de 100% superiores à receita líquida do mesmo período, sendo os custos o principal fator para este resultado.

Ao analisar o ano de 2020 apresentado pela Rosalito, verifica-se que encerrou com Prejuízo, pelo fato de os custos serem muito superiores ao valor de receita líquida. Não foi possível fazer a comparabilidade entre os períodos pois foi apresentado somente DRE com saldos consolidados do ano de 2020.



- Em janeiro de 2021 não foram apresentados valores de receita para fazer frente ao total de gastos, fato esse que contribui para o aumento do saldo de prejuízo acumulado.



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS – 2J2P



ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – 2J2P

Análise do Faturamento – DRE de Janeiro de 2021



O faturamento da 2J2P Administradora de Bens próprios e Participações advindo da prestação de serviços foi linear em R\$ 684 mil no período analisado, assim como suposta geração de lucros que teria atingido R\$ 604 mil em 2020. Importante perceber, todavia, que em realidade o pagamento do aluguel não foi realizado pela Rosalito, tanto que o valor foi arrolado na recuperação judicial. Não foi possível fazer a comparabilidade entre os períodos, pois a 2J2P apresentou somente DRE com saldos consolidados do ano de 2020.

DRE (R\$)	dez/20	jan/21
Serviços prestados	684.000	57.000
Receitas	684.000	57.000
(-) Impostos	- 24.966	- 2.081
Receita líquida operacional	659.034	54.920
(-) Custos	-	-
(-) Custos dos produtos vendidos	-	-
Resultado bruto operacional	659.034	54.920
Margem bruta (%)	100%	100%
(-) Despesas	- 2.242	-
(-) Desp. Comerciais e Adm	- 1.919	-
(-) Desp. Tributárias	- 323	-
EBITDA	656.792	54.920
Margem EBITDA (%)	100%	100%
Resultado financeiro	- 277	-
(-) Despesas Financeiras	- 277	-
Resultado antes do IRPJ/CSLL	656.515	54.920
Provisão IRPJ/CSLL	- 52.531	-
Resultado líquido do exercício	603.984	54.920

- Em janeiro foi gerada a receita de R\$ 57 mil relacionada à locação efetuada para a Rosalito, mas que não foi paga. Isso ocorre devido à 2J2P reconhecer as suas receitas pelo regime de competência, no qual o faturamento é reconhecido no momento da sua prestação de serviço, situação do qual independe de seu recebimento.
- A única dedução da receita apresentada foi o imposto sobre o faturamento, conta essa que representa 4%
- Não foram apresentadas despesas operacionais para o mês de janeiro de 2021.

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial.

Índices de liquidez (dez/20)		
Corrente	12,7001	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	12,7001	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	0,0030	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	89,4334	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

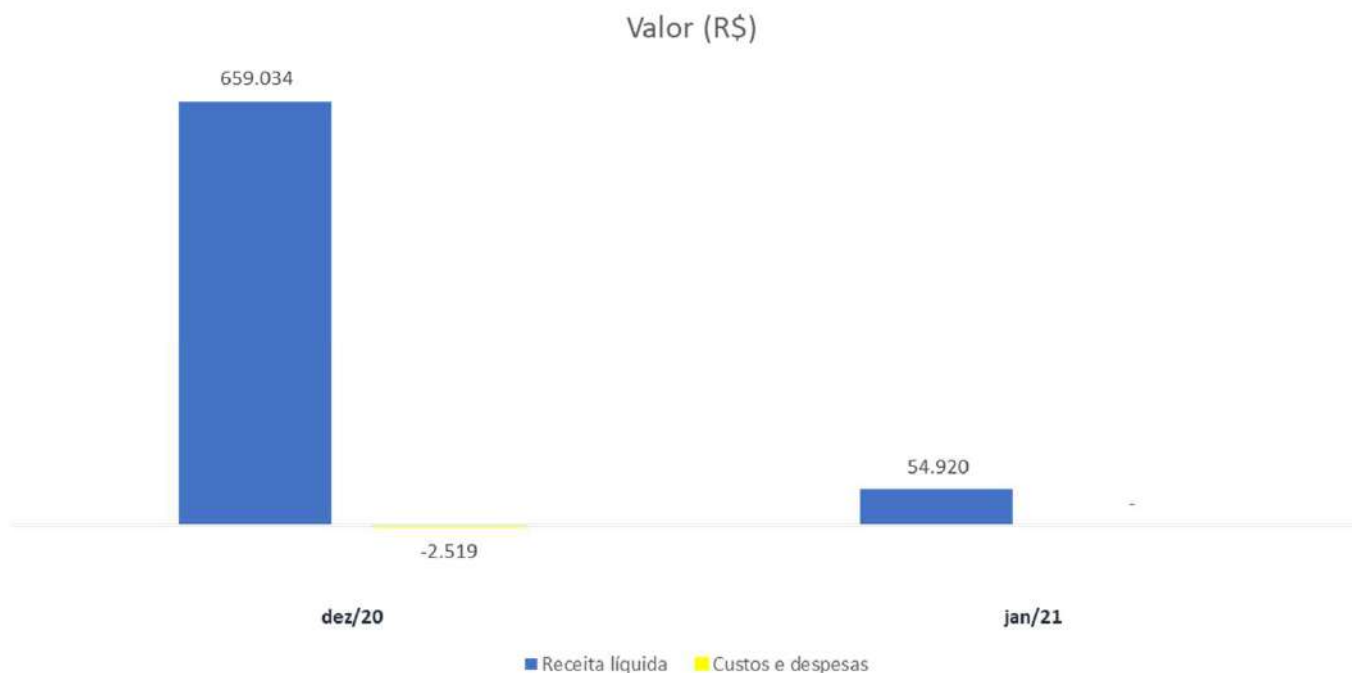
Índices de liquidez (jan/21)		
Corrente	13,0957	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Seca	13,0957	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, 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	0,0030	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	87,7637	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.

- Conforme se pode observar através dos índices de liquidez a Rosalito demonstra capacidade para honrar suas obrigações.
- Os índices de liquidez corrente e seca demonstram que os recursos de curto prazo são suficientes para cobrir o total de obrigações circulantes. Somente o índice de liquidez imediata demonstra que não há disponibilidades suficientes para pagar as dívidas de curto prazo.
- Com relação ao índice de liquidez geral, o qual incorpora recursos e obrigações de longo prazo, é possível perceber que o total de recursos consegue cobrir as dívidas de curto e longo prazo.
- É possível perceber que o mês de janeiro de 2021 ocorreu uma melhora no índices de liquidez corrente e seca, já a liquidez geral apresentou uma queda.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – 2J2P
Gráfico Acumulado – Receitas X Custos e Despesas



Não foi possível fazer a comparabilidade entre os períodos em razão da 2J2P não ter apresentado DRE para o mês de dezembro de 2020, somente DRE com saldos consolidados do ano de 2020.



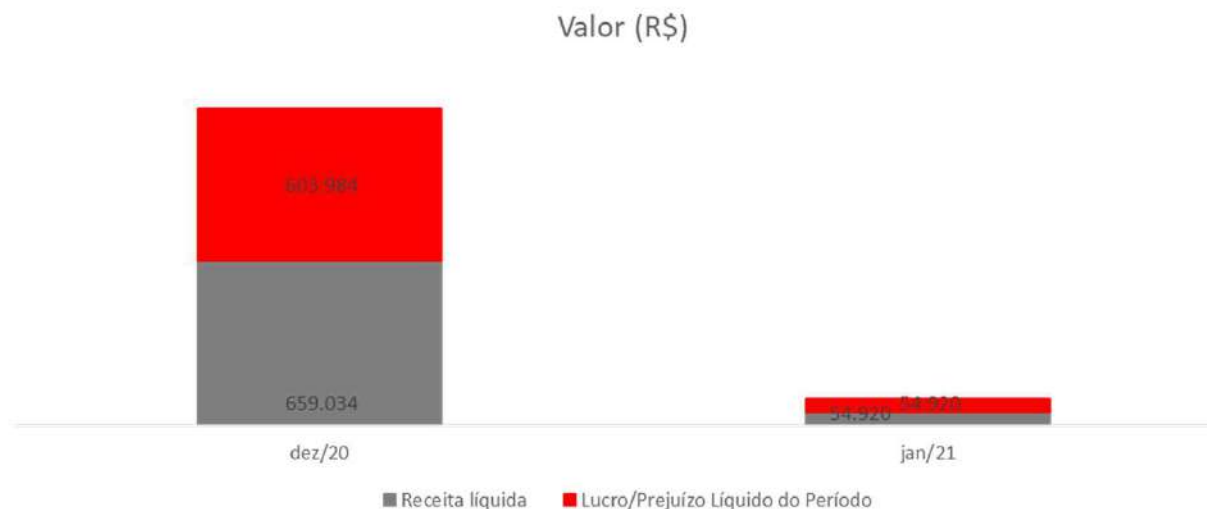
- A soma dos custos e despesas de 2020 são inferiores a 1% em relação a receita líquida do mesmo ano.
- O mês de janeiro de 2021 apontou uma receita de R\$ 54 mil e não contabilizou custos ou despesas.

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO – 2J2P

Gráfico Acumulado – Receitas X Resultado



Como a contabilidade da 2J2P é realizada no regime competência, cria-se a impressão de que o exercício de 2020 foi encerrado com lucro de R\$ 603 mil, uma vez que o faturamento do aluguel é contabilizado mensalmente e os custos e despesas são irrisórios. Todavia, tal valor está incluído como crédito sujeito à recuperação da Rosalito. Não foi possível fazer a comparação entre os períodos em razão da 2J2P não ter apresentado DRE para o mês de dezembro de 2020, somente DRE com saldos consolidados do ano de 2020.



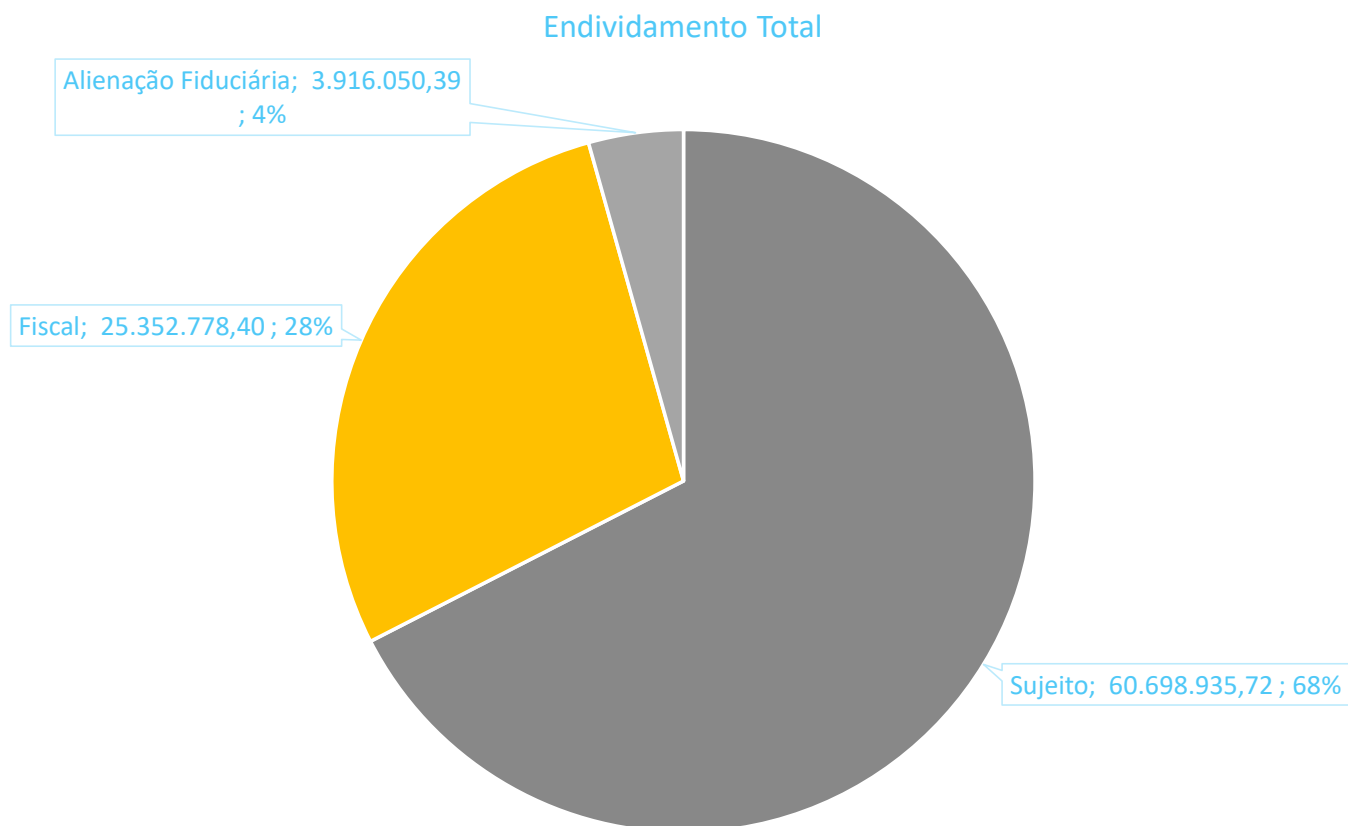
- Em janeiro de 2021 foram apresentados apenas valores de receita e a dedução de impostos sobre a receita. Não foram demonstrados valores de custos ou despesas, situação essa que contribui para o lucro de R\$ 54 mil no mês.



ENDIVIDAMENTO – GRUPO ROSALITO

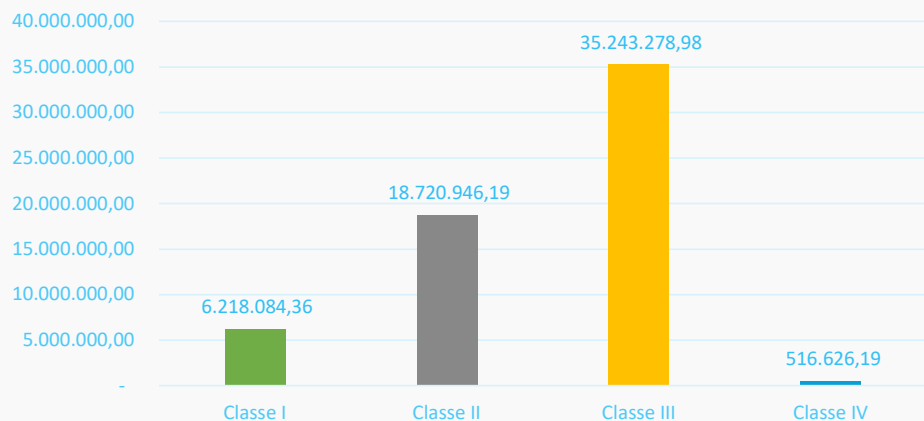
Endividamento Total

O Grupo Rosalito possui um endividamento total de R\$89.967.764,51. Nada obstante a liminar concedida no tocante ao deferimento do processamento da recuperação judicial à 2J2P Administradora de Bens Próprios e Participações Ltda., as empresas identificaram as dívidas fiscais de forma consolidada, não sendo possível no momento individualizar o passivo fiscal apenas da Rosalito.

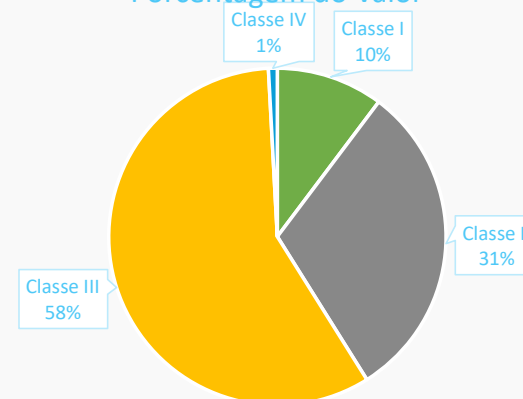


A Cerealista Rosalito possui, de acordo com a última relação de credores apresentada nos autos (fls.1555/1585) um total de endividamento sujeito aos efeitos da recuperação judicial no valor de R\$60.698.935,72, dividido entre 418 credores.

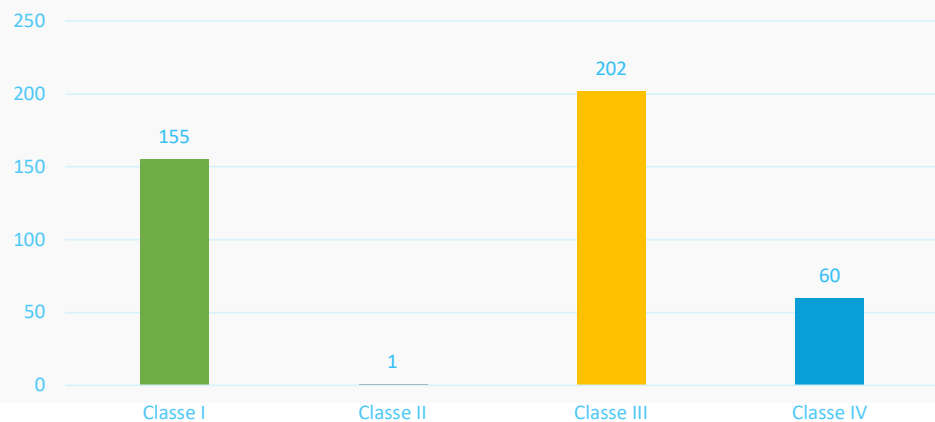
Valor por Classe



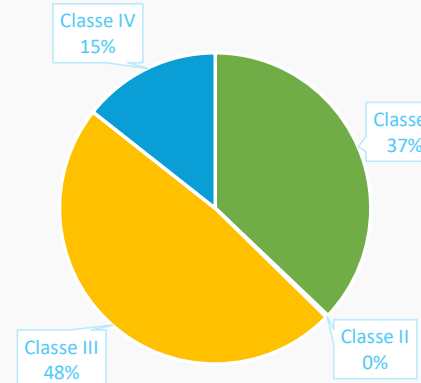
Porcentagem do Valor



Quantidade por Classe



Porcentagem Quantidade



A Recuperanda Rosalito possui um total de R\$3.916.050,39 em endividamento garantido por alienação fiduciária, dividido conforme o a tabela abaixo. Quanto ao endividamento tributário, foi apresentado um total de R\$25.352.778,40, dos quais R\$23 milhões sem identificação do devedor (Rosalito ou 2J2P).

CREDOR (nome completo/razão social)	VALOR	GARANTIA (identificar o que foi dado em garantia e de quem é o bem. Ex: imóvel objeto matrícula xxx, de propriedade de xxx)
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 BRADESCO S/A	R\$ 1.395.412,07	AVAIS / 14 CAMINHÕES (03 SR/FACCHINI SRF LO , 01 REB/RONDON SR GR TE e 10 Caminhões VW-SCANIA)
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)

RECUPERANDA (indicar qual Recuperanda é a devedora)	CREDOR (União, Estado ou Município)	TRIBUTO (identificar qual o tributo)	VALOR
CEREALISTA ROSALITO LTDA - Matriz	União	INSS	R\$ 1.428.939,64
CEREALISTA ROSALITO LTDA - Matriz	União	GUIA JUDICIAL	R\$ 7.631,74
CEREALISTA ROSALITO LTDA - Filial	União	INSS	R\$ 60.293,27
N/A	União	CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIARIA - GFIP	R\$ 2.294.077,86
N/A	União	INSS RECEITA FEDERAL	R\$ 271.105,56
N/A	União	GLOSA DE COMPENSAÇÕES	R\$ 4.214.927,47
N/A	União	DÉBITOS PREVIDENCIÁRIOS Com exigibilidade suspensa	R\$ 17.075.802,86

A Recuperanda 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)	COOBIGADOS (identificar o nome completo/razão social do coobrigado garantidor)
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	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.243.316,82	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.727.747,49	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.460.583,85	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.091.433,48	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRASIL S/A	R\$ 5.081.432,31	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.748.766,80	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.429.502,93	Imovel Matr. 27.980 - 2J2P Administradora de Bens e Participações Ltda / Propriedade dos Sócios	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.473.030,13	Imovel Filial Matr. 34.700 Uruguaiana -RS / Propriedades dos Sócios	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRASIL S/A	R\$ 1.379.743,54	Imovel Filial Matr. 34.700 Uruguaiana -RS / Propriedades dos Sócios	Avais: Paulo Cesar Pegorer/conjuge e José Sergio Pegorer/Conjuge
BANCO SANTANDER	R\$ 3.854.608,94	Penhor Arroz em casca 2.004.164 Kg / 12 Caminhões (05 Scania / 01 Volvo / 06 Volkswagen)	ACORDO - Ação Judicial - Processo nr. 1001966-18.2020.8.26.0539
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 660.083,62	CESSÃO DE DUPLICATAS / AVAIS	Avais : José Sergio Pegorer / Conjuge , José Roberto Pegorer / Conjuge e Pedro Celso Pegorer
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 602.131,42	CESSÃO DE DUPLICATAS / AVAIS	Avais : José Sergio Pegorer / Conjuge , José Roberto Pegorer / Conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRADESCO S/A	R\$ 2.346.936,25	AVAIS	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRADESCO S/A	R\$ 892.926,37	AVAIS	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO BRADESCO S/A	R\$ 568.567,40	AVAIS	Avais : José Sergio Pegorer / Conjuge e Paulo Cesar Pegorer / Conjuge
BANCO ITAU S/A	R\$ 2.089.021,52	AVAIS	Avais : José Sergio Pegorer , Paulo Cesar Pegorer , José Roberto Pegorer e Pedro Celso Pegorer
BANCO SAFRA S/A	R\$ 1.437.389,48	CESSÃO DE DUPLICATAS / AVAIS	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO SAFRA S/A	R\$ 338.958,56	CESSÃO DE DUPLICATAS / AVAIS	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO SAFRA S/A	R\$ 410.307,21	AVAIS	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO DAYCOVAL	R\$ 1.584.299,00	Penhor de Arroz / Avais	Avais : José Sergio Pegorer , Paulo Cesar Pegorer , José Roberto Pegorer e Pedro Celso Pegorer
BANCO DAYCOVAL	R\$ 424,37	AVAIS	Avais : José Sergio Pegorer , Paulo Cesar Pegorer , José Roberto Pegorer e Pedro Celso Pegorer
BANCO SICREDI	R\$ 595.321,16	Penhor de Arroz / Avais	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO SICREDI	R\$ 666.512,30	Penhor de Arroz / Avais	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO SICREDI	R\$ 1.203.373,70	Penhor de Arroz / Avais	Avais : Paulo Cesar Pegorer/conjuge, Jose Sergio Pegorer/conjuge , José Roberto Pégorer/conjuge e Pedro Celso Pegorer
BANCO SICREDI	R\$ 50.000,00	AVAIS	Avais : José Sergio Pegorer , Paulo Cesar Pegorer , José Roberto Pegorer e Pedro Celso Pegorer



EXCELIA
consultoria - negócios

ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES – CEREALISTA ROSALITO



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES – CEREALISTA ROSALITO

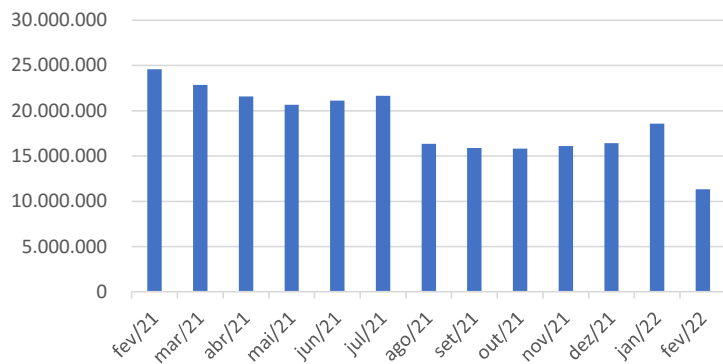
Fluxo de Caixa



O Fluxo de Caixa projetado para a 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 (que até agora não se concretizou). 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 Finance (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 Finance (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	11.318.861

Fluxo de Caixa Projetado



A Recuperanda 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



EXCELIA
consultoria - negócios

ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES – 2J2P



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E PROJEÇÕES – 2J2P

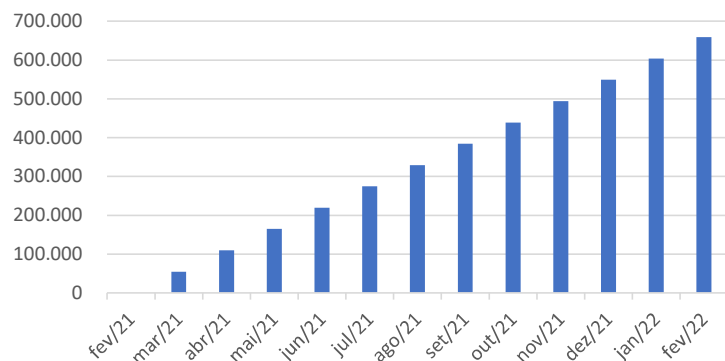
Fluxo de Caixa



O Fluxo de Caixa projetado para a recuperanda 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, da 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

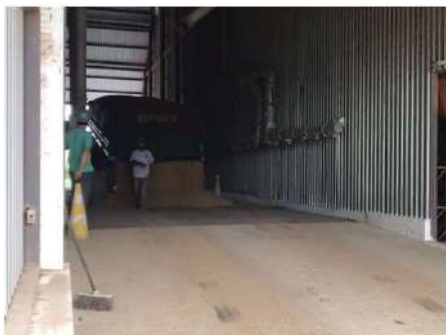


EXCELIA
consultoria - negócios

ANEXOS



Filial Uruguiana - Secagem e Armazenagem



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 - Almojarifado, balança e escritório de pesagem



Sede – Santa Cruz do Rio Pardo - Frota de caminhões (logística), espaço saúde e refeitório



Placa de orientação externa, silos de armazenagem e ambiente fabril



Sede – Santa Cruz do Rio Pardo - Reservatórios de tratamento de esgoto, resfriador, silos de armazenagem, tombador e oficina de pequenos reparos do maquinário



Em atenção aos limites impostos pela Lei 11.101/2005, esta Administradora Judicial apresentou proposta de honorários no patamar de 3,5% sobre o passivo (“limite”), a ser pago em parcelas mensais de forma escalonada.

As Recuperandas apresentaram manifestação concordando integralmente com a proposta de honorários apresentada pela Excelia.

Este MM. Juízo, em decisão de fls.1661/1670, determinou vista ao Ministério Público (MP) quanto à proposta. O MP manifestou-se favoravelmente à proposta formulada pela Administradora Judicial (fls.1684/1688).

- A Recuperanda 2J2P não apresentou a relação de seu endividamento fiscal, com partes relacionadas e garantidos por alienação fiduciária;
- A Recuperanda Rosalito não apresentou a relação detalhada do seu endividamento fiscal;
- A Recuperanda Rosalito não apresentou a lista com seus principais clientes;
- A Recuperanda Rosalito não apresentou relatório de contas a pagar;
- A Recuperanda Rosalito não apresentou relatório de contas a receber;
- A Recuperanda Rosalito não informou quais despesas compõem a conta Despesas a apropriar e quais despesas foram apropriadas gerando uma retração de R\$ 7% em janeiro de 2021;
- A Recuperanda Rosalito não informou quais contas compõem o grupo outros créditos de curto prazo e o que causou a retração de R\$ 16 mil em janeiro de 2021;
- A Recuperanda Rosalito não informou quais impostos foram recuperados em janeiro de 2021;
- A Recuperanda Rosalito não informou o que compõem o grupo de Investimentos temporários;
- A Recuperanda Rosalito não informou o motivo do aumento de 3% das duplicatas a pagar;
- A Recuperanda Rosalito não informou quais são os bens do imobilizado que foram financiados;
- A Recuperanda Rosalito não informou se os R\$ 12 milhões na conta de fornecedores fazem parte dos créditos em RJ;
- A Recuperanda Rosalito não informou o motivo do aumento de 15% das obrigações sociais em janeiro de 2021;
- A Recuperanda Rosalito não informou qual o motivo do aumento de 4% das obrigações diversas em janeiro de 2021;
- A Recuperanda Rosalito não informou o motivo do aumento de 2% das Obrigações diversas do longo prazo em janeiro de 2021.

- A Recuperanda Rosalito não esclareceu como houve custos de produtos vendidos em janeiro de 2021 sem ter havido faturamento no período;
- A Recuperanda Rosalito não informou quais foram as despesas e receitas financeiras auferidas em janeiro de 2021;
- A Recuperanda Rosalito não informou qual tributo pago em janeiro de 2021;
- A Recuperanda Rosalito não abriu as despesas comerciais e administrativa de janeiro de 2021.

CRONOGRAMA PROCESSUAL

Processo nº: 100101-23.2021.8.26.0539

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

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

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.	
N/A	Publicação do 1º Edital pelas devedoras	art. 52, §1º
A depender da publicação do edital	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
29/04/2021	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
N/A	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas

CRONOGRAMA PROCESSUAL

Processo nº: 100101-23.2021.8.26.0539

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

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

Data	Evento	Lei 11.101/05
N/A	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único art. 55, § único
N/A	Disponibilização do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º
	Publicação do do 2º Edital pelo AJ	art. 7º, §2º
	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
28/07/2021	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da RJ)	art. 56, §1º
27/08/2021	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras (180 dias após o deferimento da RJ)	art. 6º, §4º
	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da RJ)	art. 61

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas



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)