

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Recuperação Judicial nº 5001748-40.2020.8.24.0065
Vara Única da Comarca de São José do Cedro/ SC

Recuperandas:

Cerealista Superior LTDA., Cerealista Trevo Sul LTDA.,
Guarujá do Sul Participações LTDA. e Mariella Transportes LTDA.

Abril de 2021

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE

1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação CNJ.....	5
1.3. Cronograma Processual.....	7
1.4. Principais Eventos.....	9
2. Informações sobre a Recuperanda.....	11
2.1. Histórico.....	12
2.2. Estrutura Societária.....	14
2.3. Quadro Funcional.....	15
2.4. Reunião com a Administração.....	16
3. Créditos.....	18
3.1. Créditos Concursais.....	19
3.2. Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal.....	21
3.3. Créditos Extraconcursais - Outros.....	22
4. Análise Financeira - Cerealistas.....	23
4.1. Análise Patrimonial.....	24
4.2. Análise de Desempenho.....	28
4.3. Indicadores Financeiros.....	30
5. Análise Financeira – Demais Devedoras.....	34
5.1. Transportes Mariella Ltda.....	35
5.2. Guarujá do Sul Participações Ltda.....	38
6. Informações Adicionais.....	39
6.1. Passivo Contingente – Obrigações Ilíquidas.....	40
6.2. Ativo Contingente.....	41
6.3. Cumprimento das Obrigações.....	42
7. Glossário.....	43

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. Recomendação CNJ
- 1.3. Cronograma Processual
- 1.4. Eventos do Mês

1.1 Considerações Preliminares

Primeiramente, cumpre referir as premissas que embasaram este relatório, bem como destacar alguns pontos que julgamos pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos, esta Equipe: (i) tomou como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis das **Devedoras**, as quais foram fornecidas por seus administradores; e (ii) conduziu discussões com membros integrantes da administração destas Recuperandas sobre os negócios e as operações da referida empresa.

Nenhum dos profissionais que participaram da elaboração deste relatório têm qualquer interesse financeiro nas Recuperandas ou qualquer relação com quaisquer das partes envolvidas, o que caracteriza a independência desta Equipe em relação ao presente trabalho.

A administração das Recuperandas e seus sócios não impuseram qualquer restrição à esta Equipe para que fosse possível: (i) obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

condições que nortearam este trabalho.

Esta Administração Judicial acordou com os representantes da Recuperanda que as informações contábeis e gerenciais devem ser fornecidas até o dia **20 do mês subsequente** àquele sobre o qual o relatório de atividades se refere. Cumpre ressaltar que os documentos utilizados para a elaboração deste relatório foram disponibilizados à Equipe Técnica até o dia **20 de março de 2021**.

Cumpre destacar que os demonstrativos contábeis consolidados que serão apresentados neste relatório foram elaborados por esta Equipe por meio de somatório de cada rubrica dos balancetes mensais das Devedoras. Isto é, **não se trata de Demonstração Consolidada elaborada à luz do CPC 36** (Comitê de Pronunciamentos Contábeis Demonstrações Consolidadas) pelos responsáveis pela contabilidade das Devedoras.

Exceto quando expressamente mencionado, os valores indicados neste relatório estão **expressos em reais (R\$)**.

1.2 Recomendação CNJ

Em julho de 2020, o Conselho Nacional de Justiça ("CNJ") publicou Recomendação acerca da [padronização dos relatórios mensais de atividades](#) apresentados pelo administrador judicial (Recomendação n.º 72).

À vista disso, esta Equipe apresenta na [página seguinte um resumo com as principais recomendações do Conselho](#), avaliando a pertinência do conteúdo para esse processo e, quando aplicável, [indicando de que forma o tema está contemplado no presente Relatório](#).



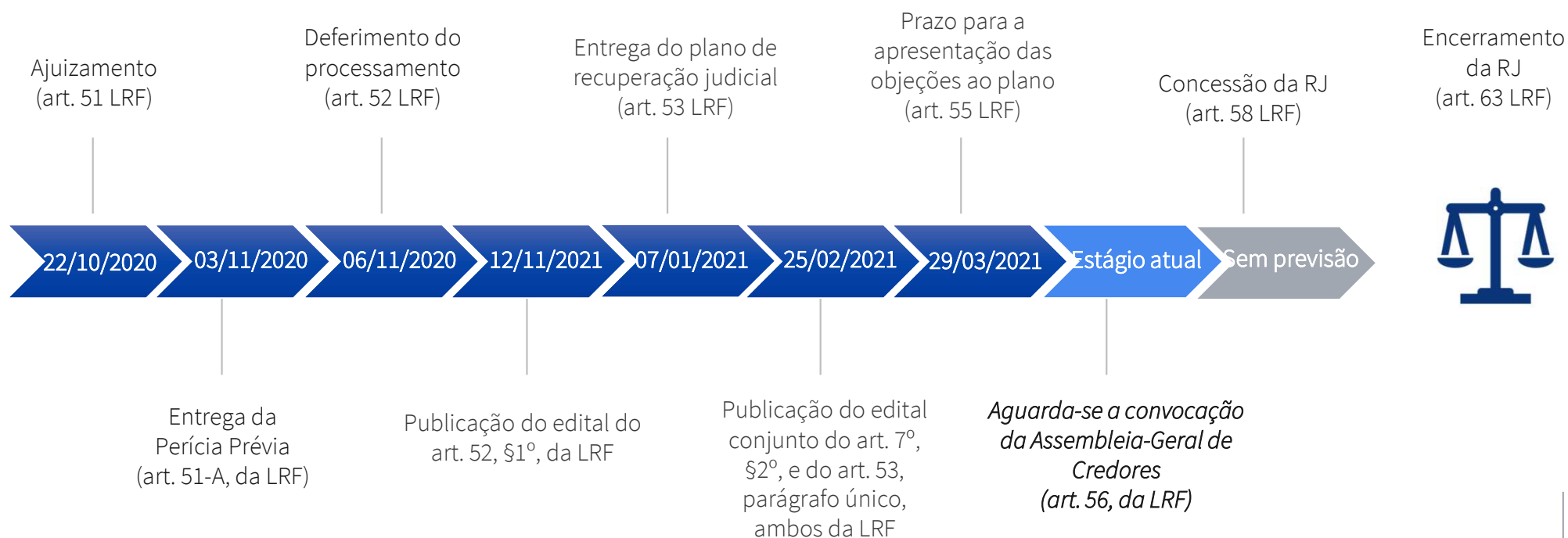
1.2 Recomendação CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.1	Houve alteração da atividade empresarial?	Não	
2.2.2	Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não	
2.2.3	Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não	
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	15
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	15
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	15
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Não	
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	23 e 34
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	23 e 34
2.2.5.2	Passivo	Sim	23 e 34
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Não	22
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	21
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Não	40
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Não	
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Não	
2.2.5.2.1.3	Alienação fiduciária	Não	22
2.2.5.2.1.4	Arrendamentos mercantis	Não	

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.5.2.1.5	Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	Não	
2.2.5.2.1.6	Obrigações de fazer	Não	
2.2.5.2.1.7	Obrigações de entregar	Não	
2.2.5.2.1.8	Obrigações de dar	Não	
2.2.5.2.1.9	Obrigações ilíquidas	Não	30
2.2.5.2.1.10	N/A	Não	
2.2.5.2.1.10.1	Justificativa	Não	
2.2.5.2.1.10.2	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11	Pós ajuizamento da RJ	Não	42
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Não	21 e 42
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Não	42
2.2.5.2.1.11.3	Outros	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11.4	Observações / Gráficos	Não	
2.2.6	Demonstração de resultados (evolução)	Sim	23 e 34
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	23 e 34
2.2.7	Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Não	
2.2.8	Controle de pagamentos dos credores concursais	Não	
2.2.8.1	N/A	Não	
2.2.8.2	Anexar documentos	Não	
2.2.9	Observações	Não	
2.2.10	Anexos	Não	
2.2.11	Eventos do mês	Sim	9

1.3 Cronograma Processual

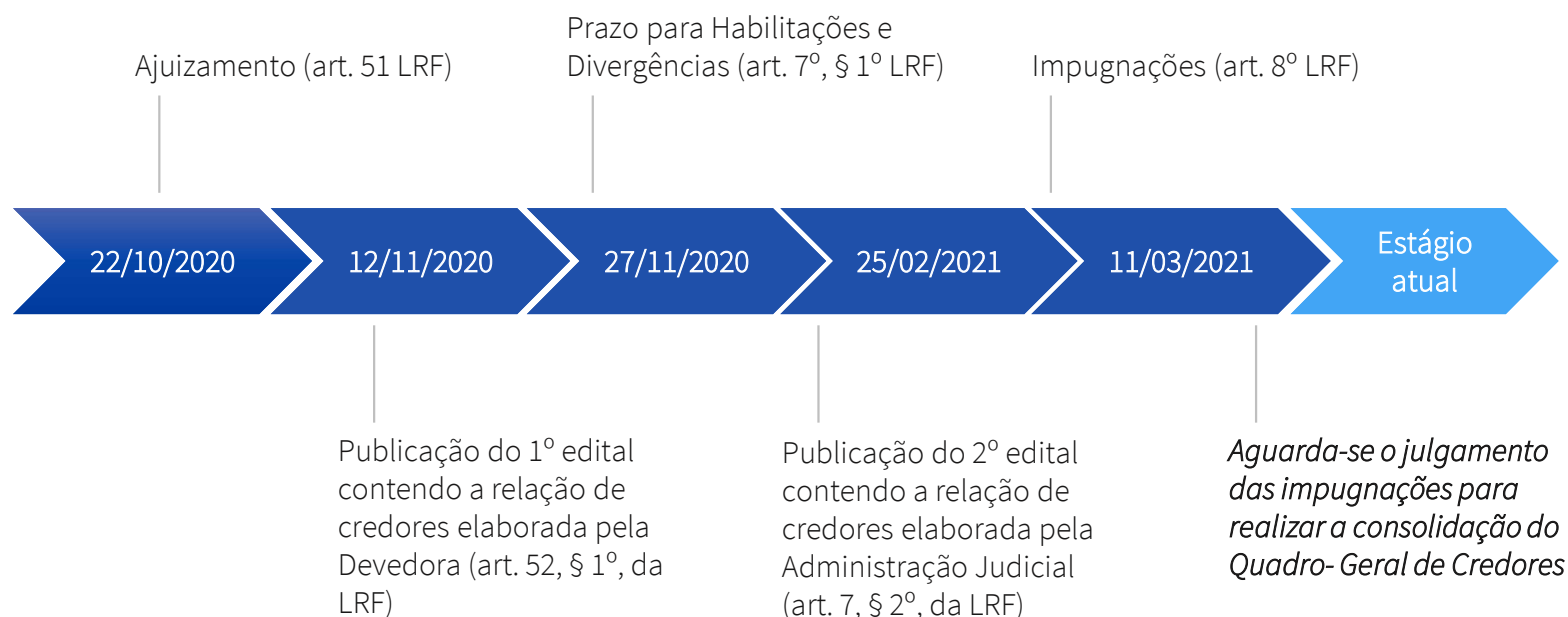
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** das Recuperandas, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



O prazo de 180 dias de suspensão das ações e execuções (*stay period*), previsto nos artigos 52, III, c/c 6º, §4º, da LRF, **findará em 05/05/2021**.

1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o [cronograma da Verificação de Créditos](#), demonstrando o atual estágio em que se encontra.



1.4 Principais Eventos

Apresenta-se abaixo a relação dos **principais eventos** que tramitaram no processo de Recuperação Judicial desde a data de protocolo do último relatório de atividades:

Data do Evento	Conteúdo	Autos
22/12/2020	Juntada do primeiro Relatório de Atividades das Recuperandas	Evento 232
07/01/2021	Juntada do Plano de Recuperação pelas Recuperandas	Evento 265
07/01/2021	Promoção do Ministério Público	Evento 281
19/01/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 297
26/01/2021	Despacho	Evento 303
26/01/2021	Objecção ao Plano de Recuperação da Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados de São Miguel do Oeste	Evento 320
03/02/2021	Objecção ao Plano de Recuperação do Itaú Unibanco S.A.	Evento 332
08/02/2021	Petição das Recuperandas	Evento 335
19/02/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 344
22/02/2021	Despacho	Evento 346

1.4 Principais Eventos

Apresenta-se abaixo a relação dos **principais eventos** que tramitaram no processo de Recuperação Judicial desde a data de protocolo do último relatório de atividades:

Data do Evento	Conteúdo	Autos
23/02/2021	Petição das Recuperandas	Evento 372
25/02/2021	Despacho	Evento 381
25/02/2021	Publicação do Edital do art. 7º, §2º e do art. 53, parágrafo único, da LRF	Evento 383
23/03/2021	Objecção ao Plano de Recuperação do Molino Cañuelas S.A.C.I.F.I.A.	Evento 396
26/03/2021	Objecção ao Plano de Recuperação do Banco Bradesco S/A	Evento 397
12/04/2021	Petição das Recuperandas	Evento 400
13/04/2021	Despacho	Evento 402

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 2.1. Histórico
- 2.2. Estrutura Societária
- 2.3. Atividade Empresarial
- 2.4. Estabelecimentos – Localização
- 2.5. Quadro Funcional
- 2.6. Reunião com a Administração

2.1 Histórico do Grupo Econômico

Constituição da **Mariella Transportes Ltda** para fazer frente às necessidades de logística e escoamento da produção e da “**Lorenzetti Alimentos Ltda**” (hoje **Guarujá do Sul Participações**).

2003

Crise econômica mundial, com impacto imediato nas operações das Recuperandas, que, na época, quase às levaram à falência.

2008

Ampliação do parque fabril de **2.152,40m²** para **4.992,51m²**. Investimento vultoso, porém necessário para manutenção da competitividade e da excelência dos produtos.

2011



2001

Sob a razão social “**ECG Alimentos**”, a marca **Boniella** inicia suas atividades de moagem de trigo e fabricação de derivados.



2005

A “**ECG Alimentos**” é incorporada pela atual **Cerealista Superior Ltda**.

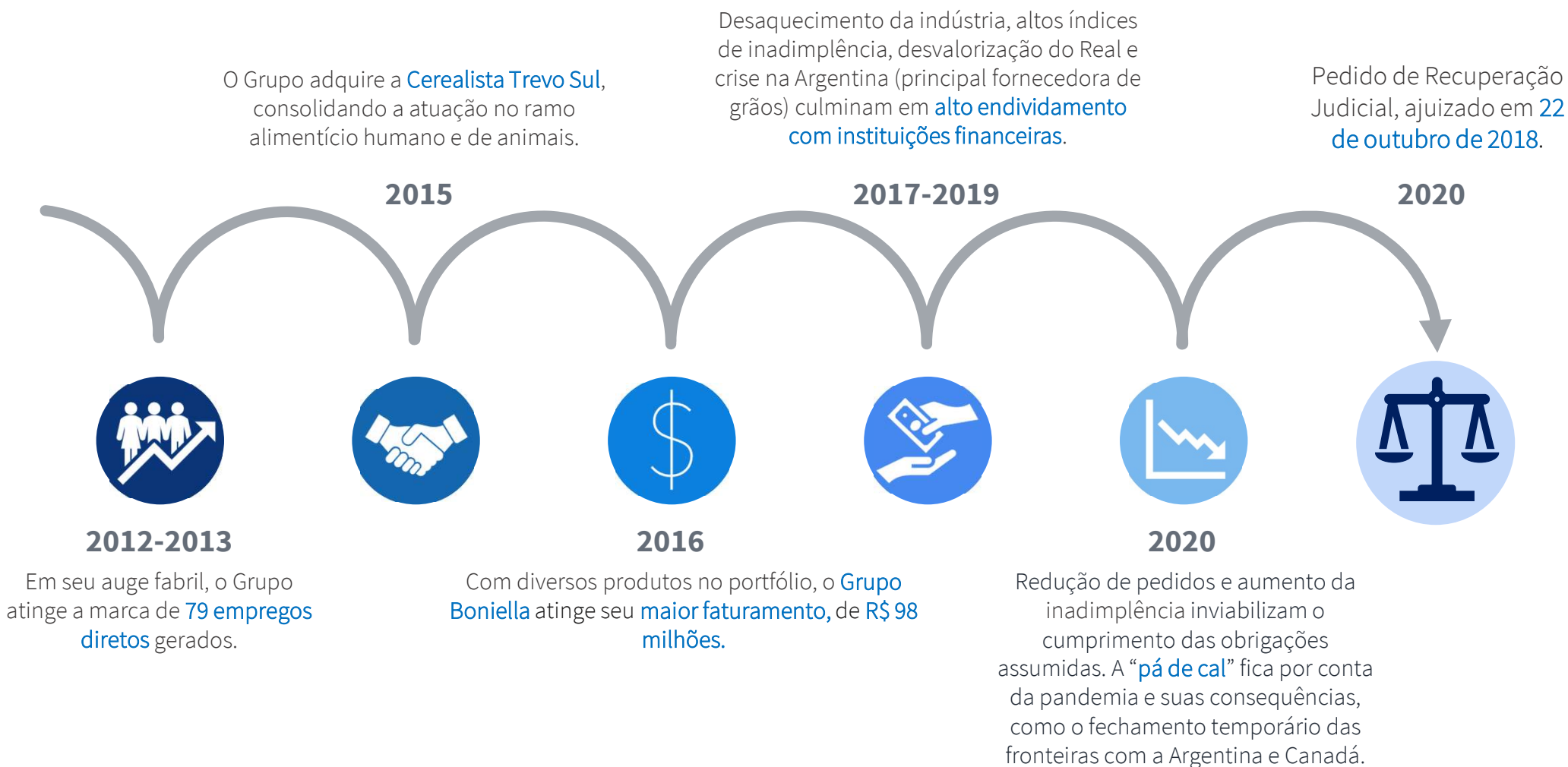


2010

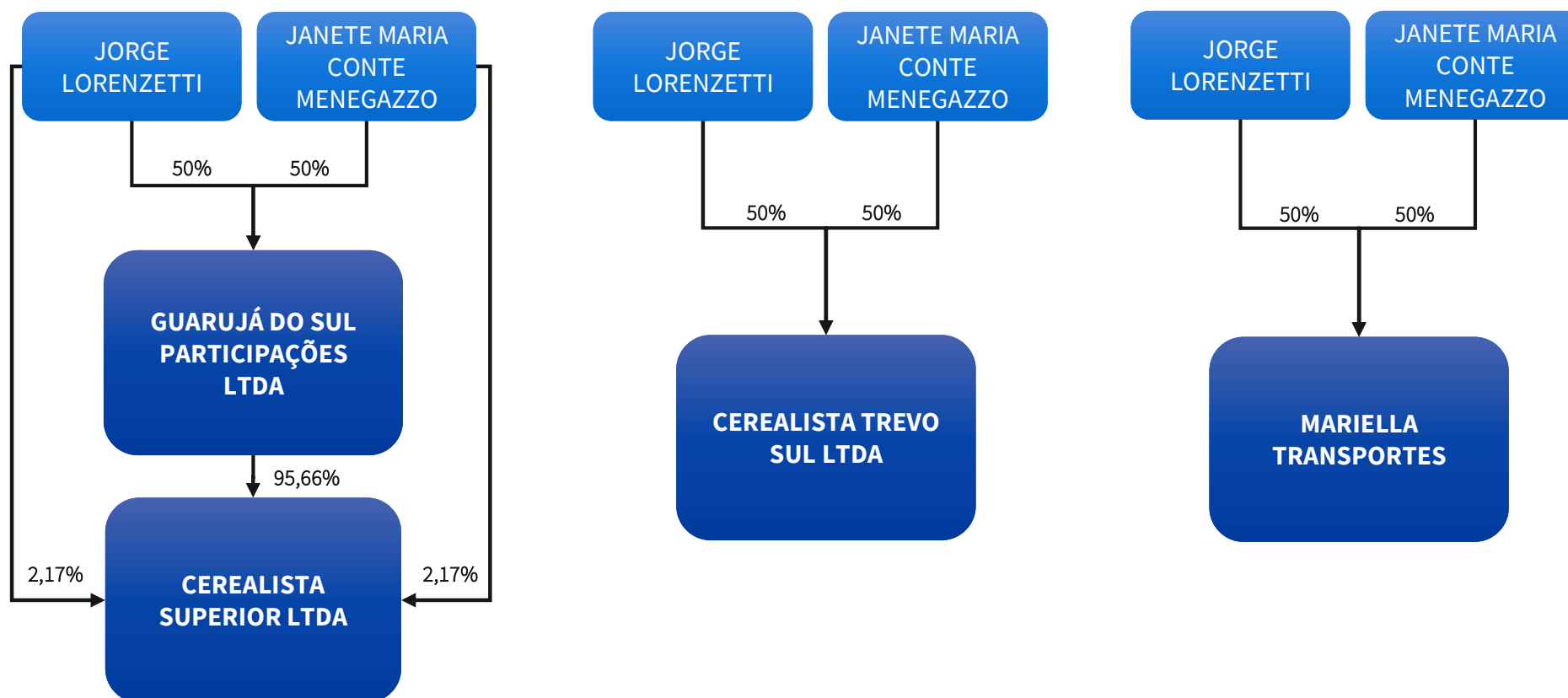
O cenário de descompasso financeiro é superado, possibilitando a aquisição da **Cerealista Trevo Sul**, consolidando ainda mais o Grupo na atuação no ramo alimentício humano e de animais.



2.1 Histórico do Grupo Econômico

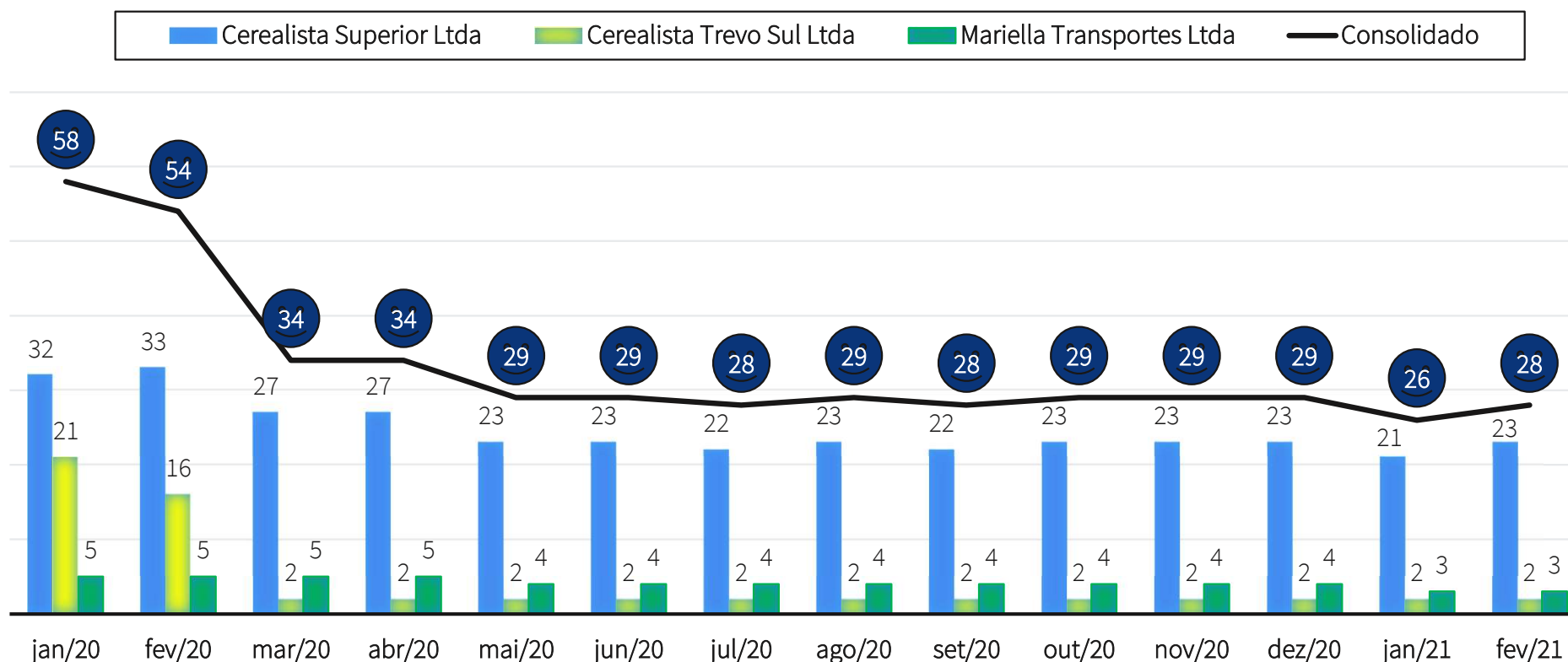


2.2 Estrutura Societária - Grupo Econômico



2.3 Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional das Devedoras, conforme informações encaminhadas pela sua administração:



Nota-se que, até o mês de fevereiro de 2021, a **redução no número de empregos diretos** gerados pelo Grupo Boniella atingia aproximadamente **50%**. Tal diminuição se concentrou especialmente no período que coincide com o início dos **impactos pandêmicos** na economia brasileira, sendo o quadro funcional da Cerealista Trevo Sul Ltda o mais afetado.

2.4 Reunião com a Administração

Em primeiro lugar, destaca-se que este relatório aborda as atualizações gerais repassadas à equipe da Administração Judicial no momento da reunião com a administração da Recuperanda, a qual ocorreu no dia **08 de abril de 2021**, de forma remota, em caráter de exceção, por conta das recomendações das autoridades sanitárias de isolamento social.

A Recuperanda foi representada pelo contador da empresa, Sr. Wellington, pelos consultores financeiros Sr. Andrei Costa, Cristofer Roussenq e Sr. Luiz Fernando Boff da consultoria Safegold e pelo gestor financeiro Sr. Adilson Inácio Rhoden. Ainda, acompanhou o encontro o Dr. Meisson Gustavo, da Dalcortivo Advocacia Empresarial.



No que tange às informações contábeis repassadas pela administração da Empresa e sobre as quais esta Administração Judicial realizou análise neste primeiro Relatório Mensal de Atividades (RMA), cumpre destacar que se referem às atividades entre os meses de **outubro de 2020 e fevereiro de 2021**.

A Administração Judicial, em uma abordagem inicial, solicitou aos representantes da Recuperanda um panorama a respeito da operação e da situação financeira atual do Grupo.

Primeiramente, o Sr. Andrei destacou que o Grupo ainda está distante do faturamento esperado, que seria de R\$ 2 milhões por mês. Atingindo tal patamar de receitas, entende-se que seria a quantia necessária para pagamento de todas as obrigações do Grupo, tanto referente às despesas correntes quanto aos créditos concursais.

Em contra-partida, destacou-se que recentemente houve uma melhora recente das receitas que perfizeram o montante de aproximadamente R\$ 1,5 milhões e R\$ 1,6 milhões nos meses de fevereiro e março de 2021, respectivamente.

2.4 Reunião com a Administração

Ressaltou-se que as restrições impostas pela pandemia estão dificultando a captação de novos clientes, o que dificulta a expansão do *market share* e consequente melhora na obtenção de recursos. Cumpre destacar que o **Grupo Boniella** possui uma carteira de clientes bastante numerosa e dissipada no território nacional.

Ratificou-se também que a Cerealista Trevo Sul Ltda segue sem atividade em sua planta fabril.

O **prazo médio de recebimento** e de **pagamento** atual das cerealistas gira entorno de **30 dias**. Já as importações são viabilizadas através de pagamento à vista, o que reduz a exposição da operação às oscilações da moeda externa.

Referente aos **recursos humanos**, destacou-se que não houve mudanças significativas nos últimos meses.

Além disso, a Administração Judicial foi informada de que as Recuperandas possuem benefícios fiscais de ICMS no Estado de Santa Catarina e que, atualmente, possuem ações judiciais em andamento com objetivo de recuperar os tributos pagos indevidamente, bem como

compensar os parcelamentos pendentes, o que certamente auxiliará no plano de soerguimento.

A administração das Recuperandas também informou que todas as **obrigações correntes** do Grupo - que foram **contraídas após o ajuizamento da Recuperação Judicial** - **estão em dia**, o que é visto como um sinal positivo no que diz respeito a retomada financeira das Devedoras.

A **exceção** fica por conta dos **parcelamentos tributários** com a União, que não estão sendo pagos desde o início de 2020. Os representantes relataram que atualmente não se dispõe de recursos suficientes para aderir e cumprir com novos parcelamentos.

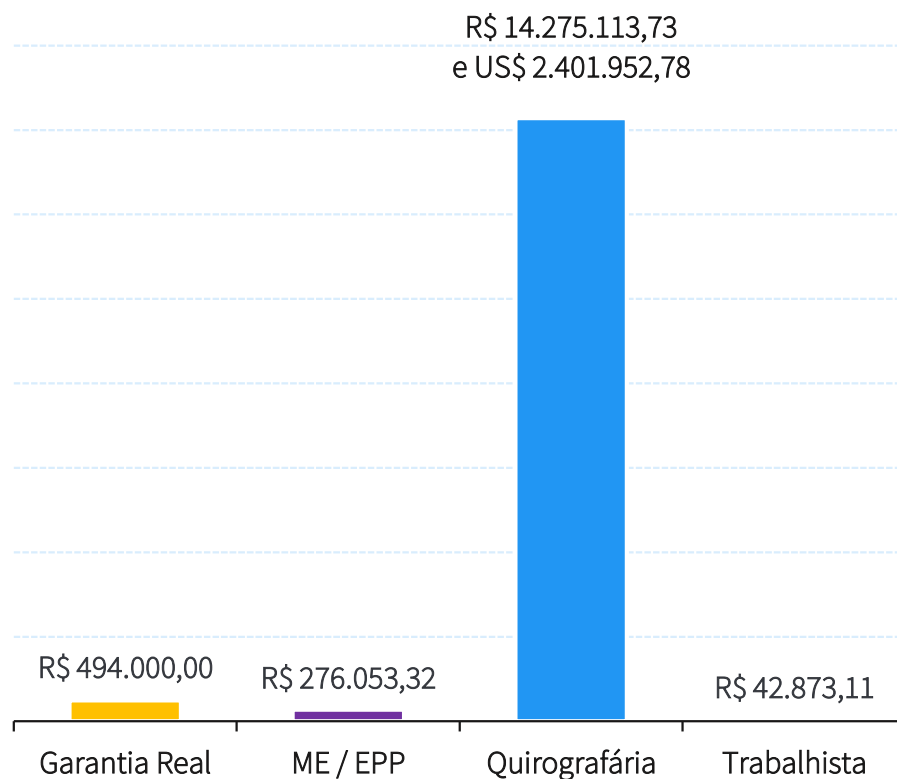


RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Concurtais - Cerealista Superior Ltda
- 3.2. Concurtais - Cerealista Trevo Sul Ltda e Transportes Mariella Ltda
- 3.3. Extraconcurtais – Passivo Fiscal
- 3.4. Créditos Extraconcurtais - Outros

3.1 Créditos Concurais – Grupo



O passivo total sujeito à Recuperação Judicial do Grupo corresponde à monta de **R\$ 15.088.040,16** e **US\$ 2.401.952,78**.

Nota: os valores contidos nesta página estão baseados no Edital do artigo 7, §2º, da LRF. Cumpre destacar que, para fins de Assembléia-Geral de Credores, os créditos em moeda externa serão convertidos para o Real com a data de cotação de um dia anterior à realização do conclave. Destaca-se também que a divisão da Classe III realizada acima serve para melhor compreensão da dívida sujeita, uma vez que tanto os créditos em moeda externa quanto interna compõem uma única classe.

3.1 Créditos Concurais – por Devedora

Apresenta-se abaixo a lista de credores por devedora no que diz respeito ao **valor de cada classe** e também a **quantidade de credores**:

Devedora	Garantia Real	ME/EPP	Quirografária	Trabalhista	Total
MARIELLA	-	R\$ 13.804,00	R\$ 2.174.933,06	R\$ 7.023,09	R\$ 2.195.760,15
SUPERIOR	-	R\$ 262.249,32	R\$ 14.405.296,61 e US\$ 2.394.798,30	R\$ 32.309,56	R\$ 14.699.855,49
TREVOSUL	R\$ 494.000,00	-	R\$ 96.836,84 e US\$ 7.154,48	R\$ 3.540,46	R\$ 594.377,30
Total	R\$ 494.000,00	R\$ 276.053,32	\$14.275.113,73 e US\$ 2.401.952,78	R\$ 42.873,11	R\$ 17.489.992,94

Devedora	Garantia Real	ME/EPP	Quirografária	Trabalhista	Total
MARIELLA	-	4	6	3	13
SUPERIOR	-	8	29	9	46
TREVOSUL	1	-	2	2	5
GrandTotal	1	12	37	14	64

Nota: os valores contidos nesta página estão baseados na relação de credores do artigo 7, § 2º, da LRF.

3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal

Cerealista Superior

Os representantes da Recuperanda encaminharam os comprovantes de parcelamento realizados em relação aos tributos em atraso, os quais, no âmbito federal, referem-se à [Cerealista Superior](#). A tabela abaixo sintetiza os parcelamentos e suas condições: (valores em R\$)

PARCELAMENTO	VALOR PARCELA	SALDO DEVEDOR	PARCELAS PAGAS
Lei 11.941/2009 - RFB	R\$ 31.032	R\$ 1.489.849	132 de 180
Lei 11.941/2009 - PGFN	R\$ 4.943	R\$ 263.052	128 de 180
Lei 12.996/2014 - RFB	R\$ 17.467	R\$ 2.054.345	64 de 179
PERT - RFB	R\$ 2.166	R\$ 214.628	30 de 127
PERT - PGFN	R\$ 22.592	R\$ 2.707.131	27 de 143
	R\$ 78.200,00	R\$ 6.729.006,00	

Conforme consulta realizada em 17 de dezembro de 2020 no site da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, a Empresa não possuía outras [Dívidas Ativas com a União](#).

Mariella Transportes

No que tange a débitos de tributos estaduais, segue abaixo resumo dos valores devidos à SEF de Santa Catarina. Todas as dívidas são da Recuperanda [Mariella Transportes](#). (valores em R\$)

TRIBUTOS	PERÍODO	PRAZO DE PAGAMENTO	SALDO
ICMS NORMAL	mar/20	20/abr	R\$ 15.899,98
ICMS NORMAL	abr/20	20/mai	R\$ 14.084,81
ICMS NORMAL	jul/20	20/ago	R\$ 15.392,75
ICMS NORMAL	ago/20	20/set	R\$ 9.267,26
ICMS NORMAL	set/20	20/out	R\$ 14.189,74
ICMS NORMAL	fev/21	22/mar	R\$ 3.689,36
			R\$ 72.523,90

Em 16 de março de 2021 a Devedora possuía os seguintes débitos tributários a nível federal: IRPJ/ CSLL: R\$ 5.749,82, INSS: R\$ 27.754,21 e PIS/ COFINS: R\$ 20.771,80.

3.3 Créditos Extraconcursais – Outros

Os títulos de crédito extraconcursais do [Grupo Boniella](#) perfaziam a monta aproximada de **R\$ 2.286.758,92** em 28 de fevereiro de 2021, conforme escrituração contábil das Recuperandas. Tal montante era composto pelas seguintes dívidas:

Emissor	Devedora	Valor	Tipo de garantia
SICOOB SÃO MIGUEL SC	Cerealista Superior	R\$ 730.088,16	Alienação Fiduciária
BANCO DAYCOVAL S/A	Cerealista Superior	R\$ 1.154.898,44	Alienação Fiduciária
RED ASSET	Cerealista Superior	R\$ 60.600,00	Alienação Fiduciária
SICOOB SÃO MIGUEL SC	Mariella Transportes	R\$ 39.656,24	Alienação Fiduciária
BANCO MERCEDES BENZ	Mariella Transportes	R\$ 145.053,00	Alienação Fiduciária
BANCO MERCEDES BENZ	Mariella Transportes	R\$ 16.096,55	Alienação Fiduciária
BANCO MERCEDES BENZ	Mariella Transportes	R\$ 140.366,53	Alienação Fiduciária

Total **R\$ 2.286.758,92**

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE FINANCEIRA CEREALISTAS

- 4.1. Análise Patrimonial
- 4.2. Análise de Desempenho
- 4.3. Indicadores Financeiros

4.1 Balancetes Cerealistas – Ativo

Primeiramente, apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas de **Ativo** da **Cerealista Superior LTDA.** e **Cerealista Trevo Sul LTDA.:**

	fev/21	AV%	AH%	jan/21	dez/20	nov/20	out/20
Caixa e Equivalentes de Caixa	137.961	0%	36%	110.661	104.784	122.882	87.629
Clientes	2.176.000	6%	-503%	1.685.682	1.706.852	13.210.093	13.111.328
Adiantamentos	913.983	3%	43%	745.978	663.769	561.524	522.358
Tributos a Recuperar	1.548.910	4%	40%	1.413.818	1.181.945	940.743	930.148
Estoques	7.265.928	20%	7%	7.128.885	6.984.002	7.186.746	6.778.338
Outros Créditos	469.939	1%	-17%	444.329	463.225	546.032	549.924
Despesas Antecipadas	118	0%	-70%	26.015	4.793	5.326	201
ATIVO CIRCULANTE	12.512.839	35%	-76%	11.555.367	11.109.371	22.573.347	21.979.925
Créditos	14.398.527	40%	80%	14.379.812	14.337.635	2.863.984	2.862.768
Ativos Fiscais Diferidos	4.627.236	13%	33%	4.627.236	4.627.236	3.110.227	3.110.227
Investimentos	90	0%	-195.035%	90	90	90	175.582
Imobilizado	6.130.950	17%	-2%	6.155.562	6.180.175	6.208.082	6.236.040
ATIVO NÃO CIRCULANTE	25.156.803	69%	51%	25.162.700	25.145.136	12.182.383	12.384.618
TOTAL DO ATIVO	37.669.641	104%	9%	36.718.067	36.254.507	34.755.730	34.364.543

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo;

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação entre outubro/20 e fevereiro/21 de cada rubrica.

4.1 Balancetes Cerealistas – Ativo

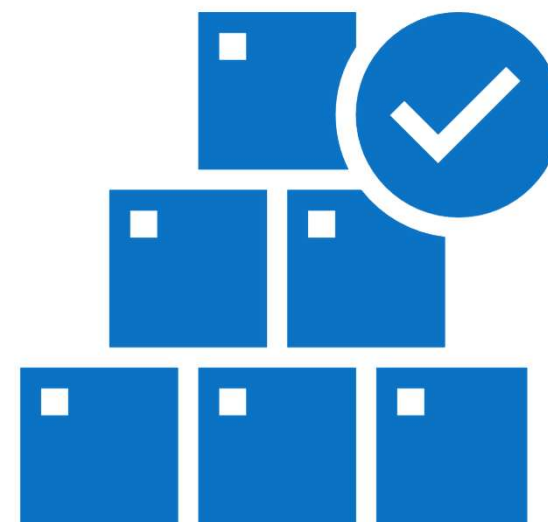
Primeiramente, cumpre ressaltar que os quadros apresentados nas páginas 24, 26 e 28 deste relatório trata-se de **simples somatório** de cada rubrica dos balancetes mensais da Cerealista Superior LTDA. e da Cerealista Trevo Sul LTDA. A iniciativa desta Equipe Técnica de consolidar tais informações objetiva facilitar a compreensão da saúde financeira por parte dos leitores.

No que diz respeito aos saldos e as movimentações das contas de ativo durante o período em análise, entende-se que os seguintes pontos são merecedores de destaque:

- Nota-se uma **reclassificação** de recebíveis do curto para o longo prazo em montante superior a **R\$ 10 milhões**. Destaca-se que o montante de R\$ 14.398.527,00 registrado em fevereiro de 2020 em **Créditos** não é compatível com o porte atual da operação, sendo provável que a rubrica esteja supervalorizada;
- Conforme normas contábeis vigentes, só é possível a contabilização de **tributos diferidos no pólo ativo** nos casos em que a empresa possui expectativa de realização de lucros nos cinco anos subsequentes. De

qualquer forma, cabe alerta que o montante de **R\$ 4.627.236** registrado em **Ativos Fiscais Diferidos** só será realizável em caso de auferimento de lucros contábeis por parte das Devedoras;

- No que se refere às variações apresentadas nos saldos contábeis entre outubro/2020 e fevereiro/2021, nota-se **ligeiro aumento** na rubrica **Caixa e Equivalentes de Caixa**, fato a ser celebrado devido a alta necessidade atual de capital de giro do Grupo.



4.1 Balancetes Cerealistas – Passivo

Primeiramente, apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas de **Passivo** da **Cerealista Superior LTDA.** e **Cerealista Trevo Sul LTDA.:**

	fev/21	AV%	AH%	jan/21	dez/20	nov/20	out/20
Empréstimos e financiamentos	2.385.580	7%	-116%	2.038.055	1.830.929	5.456.919	5.142.811
Fornecedores	384.030	1%	-3.318%	161.215	214.722	12.304.177	13.127.412
Obrigações Tributárias	1.571.854	5%	39%	1.421.905	1.189.646	952.143	964.784
Obrigações Trabalhistas	41.488	0%	-24%	34.700	38.020	39.419	51.317
Outras Obrigações	553.534	2%	-14%	524.698	526.588	548.406	632.642
PASSIVO CIRCULANTE	4.936.487	14%	-304%	4.180.573	3.799.905	19.301.064	19.918.966
Empréstimos e Financiamentos	12.493.917	36%	27%	12.517.958	12.542.626	9.161.058	9.067.836
Obrigações Tributárias	6.767.802	19%	0%	6.762.524	6.756.899	6.751.697	6.740.447
Fornecedores	12.476.332	36%	100%	12.357.621	11.747.231	-	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	31.738.052	91%	50%	31.638.104	31.046.757	15.912.755	15.808.283
TOTAL DO PASSIVO	36.674.539	105%	3%	35.818.677	34.846.662	35.213.819	35.727.249
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	995.102	3%	237%	899.390	1.407.845	(458.089)	(1.362.706)
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	37.669.641	108%	9%	36.718.067	36.254.507	34.755.730	34.364.543

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do Passivo;

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação entre outubro/20 e fevereiro/21 de cada rubrica.

4.1 Balancetes Cerealistas – Passivo

No que diz respeito aos saldos e as movimentações das contas de passivo durante o período em análise, entende-se que os seguintes pontos são merecedores de destaque:

- Nota-se uma **reclassificação** de obrigações do curto para o longo prazo em montante superior a **R\$ 10 milhões**. Conforme recomendação da Administração Judicial, procedeu-se com a reclassificação dos registros correspondentes aos créditos concursais do curto para o longo prazo, motivando as oscilações supracitadas;
- No que diz respeito as dívidas com instituições financeiras, destacam-se as obrigações junto ao **Itaú Unibanco S.A.** e à cooperativa **SICOOB** de São Miguel – SC. Ambas obrigações foram submetidas à Recuperação Judicial e perfazem os montantes de R\$ 6.678.428,46 e R\$ 2.020.194,09, respectivamente;
- A rubrica de **Fornecedores** também representa compromisso significativo para as Recuperandas. Com base nos demonstrativos contábeis e na lista de credores apresentada no processo, é possível aferir que a dívida está concentrada em fornecedores do mercado

externo. Cabe destacar que o “ pilar” das atividades da Devedora são as importações de produtos alimentícios;

- Conforme já apresentado na página 21 do presente Relatório, a dívida tributária da Empresa está concentrada em parcelamentos aderidos na esfera federal, os quais não estão sendo pagos em dia. Os representantes do Grupo alegam não ter recursos suficientes atualmente para adesão de novos parcelamentos;.



4.2 Demonstração do Resultado - Cerealistas

Apresenta-se abaixo a [Demonstração de Resultado do Exercício](#) mensal entre [outubro de 2020 e fevereiro de 2021](#) das Recuperandas:

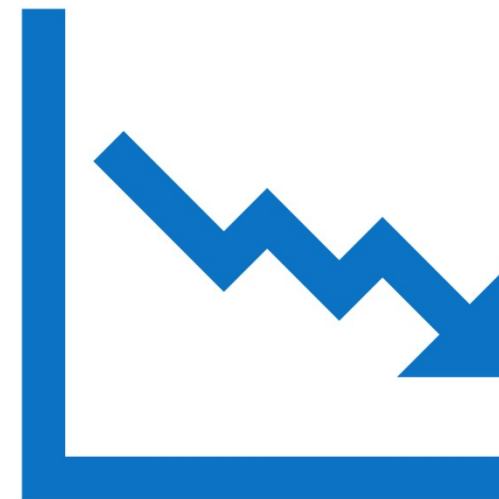
	fev/21	AV%	jan/21	dez/20	nov/20	out/20
RECEITA BRUTA	1.526.628	104%	1.055.456	1.393.654	1.194.366	1.319.628
Deduções (-)	-65.385	-4%	-31.467	-50.895	-49.103	-82.327
RECEITA LÍQUIDA (=)	1.461.242	100%	1.023.989	1.342.759	1.145.263	1.237.301
Custo das Vendas e Serviços (-)	-1.009.624	-69%	-731.746	-984.388	-901.002	-1.011.069
LUCRO BRUTO	451.618	31%	292.243	358.372	244.262	226.232
DESPESAS (RECEITAS)	-356.872	-24%	-801.653	1.507.599	630.881	-511.021
Despesas Operacionais (-)	-64.978	-4%	-64.179	-68.022	-64.001	-76.771
Despesas Administrativas (-)	-156.484	-11%	-137.894	-143.251	-132.311	-123.909
Resultado Financeiro (+/-)	-140.739	-10%	-603.146	197.856	823.628	-314.024
Outras Receitas/Despesas (+/-)	5.330	0%	3.566	1.521.016	3.566	3.683
Resultado Antes Prov. IR e CSLL (=)	94.747	6%	-509.410	1.865.971	875.143	-284.789
Provisão IR e CSLL (-)	0	0%	0	0	0	0
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO (=)	94.747	6%	-509.410	1.865.971	875.143	-284.789

AV% - Análise vertical - apresenta a representatividade de cada rubrica perante a Receita Líquida.

4.2 Demonstração do Resultado - Cerealistas

Com base nos resultados obtidos pelas cerealistas, esta Administração Judicial entende que os seguintes aspectos merecem ser destacados:

- Os gestores do Grupo entendem que o ponto de equilíbrio financeiro fique próximo dos **R\$ 2 milhões/ mensais** de **Receita Líquida**. Observa-se que tal patamar não foi atingido entre os meses de outubro/2020 a fevereiro/2021. Como fato positivo, é notório que houve uma melhora do indicador no último mês em análise;
- Na rubrica de **Resultado Financeiro** são registradas perdas em relação à **desvalorização da moeda interna** e também aos juros cobrados pelas casas bancárias. Devido ao “congelamento” das obrigações com instituições financeiras em decorrência do deferimento desta Recuperação Judicial, despesas desta natureza deverão reduzir ao longo do presente exercício;
- Considerando-se os 5 meses em análise, as cerealistas auferiram um lucro contábil de aproximadamente **R\$ 2 milhões**.



4.3 Indicadores Financeiros – Cerealistas

Apresenta-se abaixo alguns **indicadores financeiros** calculados com base nos saldos contábeis a fim de aprofundar a análise do desempenho da Recuperanda:

Indicadores	fev/21	jan/21	dez/20	nov/20	out/20	set/20
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	R\$ 7.576.351,53	R\$ 7.374.793,92	R\$ 7.309.465,55	R\$ 3.272.282,59	R\$ 2.060.959,75	R\$ 2.347.680,39
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	R\$ 9.057.898,15	R\$ 8.653.352,15	R\$ 8.476.132,04	R\$ 8.092.662,28	R\$ 6.762.253,48	R\$ 6.954.279,19
Margem bruta (c)	30,9%	28,5%	26,7%	21,3%	18,3%	27,8%
Liquidez Corrente (d)	2,53	2,76	2,92	1,17	1,10	1,12
Liquidez Imediata (e)	0,03	0,03	0,03	0,01	0,00	0,01
Liquidez Seca (f)	1,06	1,06	1,09	0,80	0,76	0,77
Liquidez Geral (g)	1,03	1,03	1,04	0,99	0,96	0,97
Grau de endividamento (h)	36,86	39,83	24,75	-76,87	-26,22	-33,56
Prazo médio de recebimentos (em dias)	41,34	49,51	37,97	331,81	308,00	239,16
Prazo médio de pagamentos (em dias)	11,03	6,83	6,76	409,68	402,49	341,90

Referências

(a) Ativo Circulante - Passivo Circulante

(b) Contas a receber + estoques – fornecedores

(c) MB = Lucro Bruto / Receita Total x 100

(d) Ativo Circulante / Passivo Circulante:

(e) Disponibilidades / Passivo Circulante

(f) (Ativo Circulante – Estoques) / Passivo Circulante

(g) Ativo Circulante + Ativo Não Circulante / Passivo Circulante + Passivo Exigível a Longo Prazo

(h) Passivo Circulante + Passivo Exigível a Longo Prazo / Patrimônio Líquido.

NOTA: Os índices elencados acima foram calculados com base nos demonstrativos contábeis e, portanto, também consideram os registros correspondentes às dívidas sujeitas à Recuperação Judicial, o que poderá impactar em distorção na interpretação dos indicadores referidos.

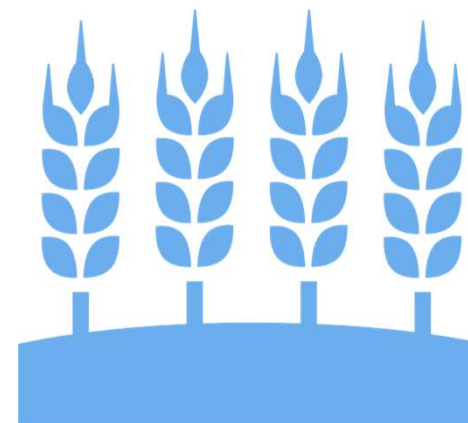
4.3 Indicadores Financeiros – Cerealistas

Em relação aos indicadores de desempenho apresentados pelas cerealistas, constata-se que diversos coeficientes foram impactados de forma direta ou indireta pelos relevantes saldos registrados na rubrica de **Clientes/ Créditos** e de **Estoques**, tais como: **NCG**, **CCL**, **Liquidez Corrente**, **Liquidez Seca** e **Liquidez Geral**. Sobre a rubrica em comento, importante destacar que a mesma apresenta quantias expressivas desde o exercício de 2017. Esta Equipe ressalta que **não há provisão para obsolescência** ou **perda com devedores duvidosos**, o que acarreta em uma supervalorização dos valores registrados nos bens e direitos de curto prazo.

No que se refere aos **indicadores não impactados** pelos saldos de **Estoques**, esta Equipe Técnica entende que os seguintes aspectos merecem ser destacados:

- A Margem Bruta de Vendas vem apresentando **acréscimos importantes** entre setembro/2020 e fevereiro/2021. O percentual médio dos meses observados é de **25,6%**;

- O índice de **Liquidez Imediata** compara os recursos disponíveis em caixa frente às obrigações de curto prazo. Devido ao momento de crise financeira e alto índice de alavancagem da operação, o coeficiente é próximo a “zero”;
- Os coeficientes relativos ao **Grau de Endividamento** apresentaram oscilações significativas. O efeito decorre dos saldos de Patrimônio Líquido que tem se apresentado em valores próximos a “zero”.



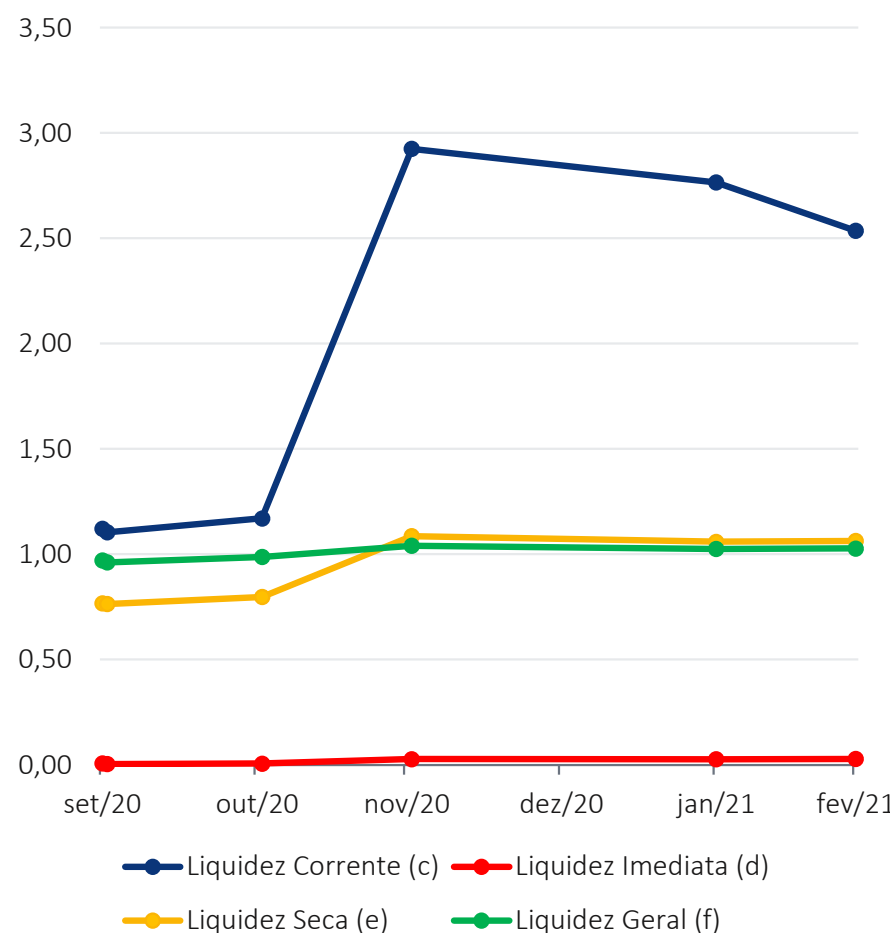
4.3 Indicadores Financeiros – Cerealistas

O gráfico abaixo apresenta a evolução dos **Índices de liquidez** (em milhares de reais) apresentados pela Recuperanda:

Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se levar em conta que:

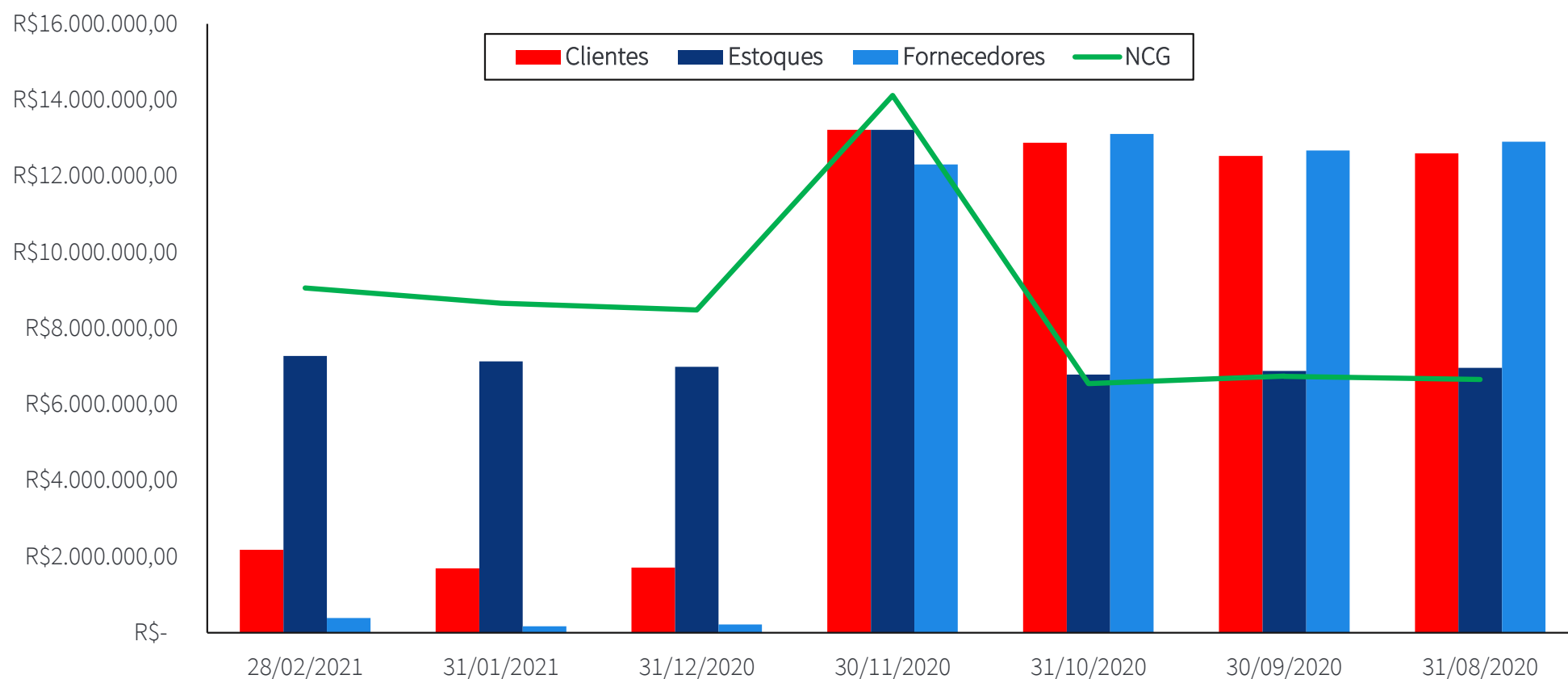
- **Maior que 1:** folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.
- **Se igual a 1:** os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes
- **Se menor que 1:** não há disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo

Conforme elucida o gráfico ao lado, nota-se melhora significativa da **Liquidez Corrente** no mês de novembro/2020. O efeito se dá em decorrência da reclassificação das dívidas correspondentes aos créditos concursais do curto para o longo prazo.



4.3 Indicadores Financeiros – Cerealistas

O gráfico abaixo apresenta a evolução composta da **Necessidade de Capital de Giro** (em milhares de reais) calculada com base nos demonstrativos contábeis.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. ANÁLISE FINANCEIRA DEMAIS DEVEDORAS

- 5.1. Guarujá do Sul Participações LTDA
- 5.2. Mariella Transportes LTDA

5.1 Mariella Transportes Ltda – Análise Patrimonial

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas do **Balanco Patrimonial** da Devedora **Mariella Transportes Ltda**:

	28/02/2020	AH%	AV%	31/01/2020	31/12/2020	30/11/2020	31/10/2020
Caixa e Equivalentes de Caixa	24.604	127%	4%	22.060	21.875	14.327	10.826
Clientes	-	-	-	20.588	26.572	139.994	145.310
Tributos a Recuperar	-	-	-	-	-	-	120
Outros Créditos	-	-	-	160	2.517	-	1.392
Despesas Antecipadas	656	32%	0%	1.563	-	-	498
ATIVO CIRCULANTE	25.259	-84%	4%	44.372	50.965	154.322	158.147
Créditos	91.990	-	14%	91.990	91.990	-	-
Investimentos	50	-100%	0%	50	50	50	10.491
Imobilizado	539.250	-10%	82%	553.405	567.561	581.716	595.872
ATIVO NÃO CIRCULANTE	631.290	4%	96%	645.445	659.600	581.766	606.362
TOTAL DO ATIVO	656.549	-14%	100%	689.817	710.565	736.088	764.509
Empréstimos e financiamentos	182.499	-78%	7%	182.499	178.454	809.661	818.264
Fornecedores	984	-98%	0%	1.308	7.003	40.067	40.017
Obrigações Tributárias	126.719	-13%	5%	135.950	138.907	137.655	145.048
Outras Obrigações	17.338	-52%	1%	27.684	24.032	42.991	36.501
PASSIVO CIRCULANTE	327.540	-69%	13%	347.441	348.396	1.030.374	1.039.829
Empréstimos e Financiamentos	2.201.170	42%	85%	2.185.857	2.185.857	1.552.926	1.552.926
Fornecedores	47.918	-	2%	47.918	47.918	-	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.249.089	45%	87%	2.233.775	2.233.775	1.552.926	1.552.926
TOTAL DO PASSIVO	2.576.629	-1%	100%	2.581.216	2.582.171	2.583.300	2.592.755
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 1.920.080	5%	-75%	- 1.891.400	- 1.871.606	- 1.847.212	- 1.828.246
PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	656.549	-14%	25%	689.817	710.565	736.088	764.509

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo/ passivo;

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação entre outubro/20 e fevereiro/21 de cada rubrica.

5.1 Mariella Transportes Ltda – **Análise Patrimonial**

Com base na análise da evolução dos saldos das contas patrimoniais, esta Administração Judicial entende que os seguintes aspectos merecem ser destacados:

- Observa-se que houve reclassificações significativas de ativos e passivo do curto para o longo prazo. No que se refere ao pólo passivo, o procedimento foi efetuado para melhor refletir os registros relativos aos créditos concursais;
- Embora as variações ocorridas entre agosto e outubro de 2020 apresentem percentuais de até 127% (Caixa e Equivalentes de Caixa), tais oscilações não representam quantias significativas quando analisados os números em valores absolutos;
- A redução de saldo da rubrica de **Imobilizado**, não se refere à venda de ativos imobilizados. Trata-se do registro da depreciação mensal dos veículos que da Recuperanda;

- No que diz respeito a representatividade das rubricas que compõem o **Passivo** da Empresa, observa-se que há uma concentração relevante nas contas de **Empréstimos e Financiamentos**. Tais obrigações perfazem a monta de R\$ 2.201.170.



5.1 Mariella Transportes Ltda – Demonstração do Resultado

Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício** dos últimos 4 meses:

	28/02/2021	31/01/2021	31/12/2020	30/11/2020
RECEITA BRUTA (+)	89.745	59.170	64.658	63.736
Deduções (-)	-13.830	-8.903	-9.823	-10.000
RECEITA LÍQUIDA (=)	75.915	50.267	54.835	53.736
DESPESAS (RECEITAS)	-125.044	-71.623	-74.935	-72.204
Despesas Operacionais (-)	-83.432	-54.265	-54.150	-49.509
Despesas Administrativas (-)	-37.244	-13.310	-16.366	-20.605
Resultado Financeiro (+/-)	-4.369	-4.048	-4.419	-2.090
Outras Receitas/Despesas (+/-)	-	-	-	-
Resultado Antes Prov. IR e CSLL (=)	-49.129	-21.357	-20.099	-18.468
Provisão IR e CSLL (-)	-	-	-4.295	-
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO (=)	-49.129	-21.357	-24.394	-18.468

Com base nos resultados obtidos pela Mariella Transportes Ltda, esta Administração Judicial entende que os seguintes aspectos merecem ser destacados:

- Há um vínculo do desempenho da Devedora com a operação das cerealistas, uma vez que a Mariella Transportes Ltda realiza a distribuição dos produtos alimentícios. Como consequência, o mês de maior faturamento auferido também foi em fevereiro de 2021;
- A depreciação da frota de veículos mensalmente registrada na rubrica de **Despesas Operacionais** representa quantia de R\$ 14.155,38. Embora despesas desta natureza não impactem diretamente o caixa da Devedora, a cifra é significativa e é uma das responsáveis pelos prejuízos contábeis contabilizados nos meses em análise.

AV% - Análise vertical - apresenta a representatividade de cada rubrica perante a Receita Líquida.

5.2 Guarujá do Sul Participações Ltda – Análise Patrimonial

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas do **Balanço Patrimonial** da Devedora **Guarujá do Sul Participações Ltda**:

	28/02/2020	AH%	AV%	31/10/2020
Caixa e Equivalentes de Caixa	588	-28%	0%	814
ATIVO CIRCULANTE	588	-28%	0%	814
Investimentos	1.258.163	-63%	370%	3.409.068
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.258.163	-63%	370%	3.409.068
TOTAL DO ATIVO	1.258.751	-63%	370%	3.409.882
Empréstimos e financiamentos	87.500	0%	26%	87.500
Obrigações Tributárias	9.490	1%	3%	9.439
Outras Obrigações	340.000	0%	100%	340.000
PASSIVO CIRCULANTE	436.990	0%	129%	436.939
Empréstimos e Financiamentos	104.818	1%	31%	104.252
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	104.818	1%	31%	104.252
TOTAL DO PASSIVO	541.808	0%	159%	541.191
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	716.943	-75%	211%	2.871.381

- A **Guarujá do Sul Participações Ltda** é uma *holding*, tendo, portanto, seu resultado diretamente ligado ao desempenho de suas investidas. Dentre suas investidas, a **Cerealista Superior Ltda** é aquela que apresenta valores mais representativos e, consequentemente, com maior influência no resultado da entidade;

- O método de equivalência patrimonial é calculado **anualmente** e contabilizado na rubrica de **Investimentos**. Por tal motivo observa-se variação do saldo da rubrica entre outubro de 2020 e fevereiro de 2021, decorrente dos prejuízos registrados pela investidas em 2020;

- Demais rubricas não apresentaram variações significativas.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

6. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 6.1. Passivo Contingente – Obrigações Ilíquidas
- 6.2. Ativo Contingente
- 6.3. Cumprimento das Obrigações

6.1 Passivo Contingente – Obrigações Ilíquidas

A Administração Judicial solicitou um breve resumo dos processos judiciais em que atualmente as Recuperandas são **réis**, conforme relação elencada abaixo:

AUTOR	RÉU	PROCESSO	VARA	COMARCA	NATUREZA	VALOR ESTIMADO
União - Fazenda Nacional	Cerealista Superior Ltda.	0001527-31.2009.8.24.0065	Vara Única	São José do Cedro	Execução fiscal	R\$ 549.307,06
União - Fazenda Nacional	Cerealista Superior Ltda.	0000909-18.2011.8.24.0065	Vara Única	São José do Cedro	Medida Cautelar Fiscal	R\$ 10.000,00
União - Fazenda Nacional	Cerealista Superior Ltda.	5001691-54.2016.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Execução fiscal	R\$ 11.273.002,28
Ministério Público Federal	José Carlos Menegazzo	5001879-13.2017.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Ação penal	Não Informado
Ministério Público do Estado de SC	Cerealista Superior Ltda. e outros	0001308-03.2018.8.24.0065	Vara Única	São José do Cedro	Inquérito Policial	Não Informado
Planeta Trigo Alimentos	Cerealista Superior Ltda.	5000212-91.2020.8.24.0065	Vara Única	São José do Cedro	Embargos à execução	R\$ 112.047,95
Maxul Alimentos Ltda.	Cerealista Superior Ltda.	0028570-79.2012.8.24.0018	3ª Vara Cível	Chapecó	Recuperação Judicial	R\$ 527.648,45
Rogério Pereira dos Santos	Cerealista Superior Ltda. e outra	0011813-31.2017.5.03.0095	Vara do Trabalho	Santa Luzia	Ação trabalhista	R\$ 59.935,17
Wanderlei Ferraz	Cerealista Superior Ltda. e outra	0010829-98.2018.5.03.0002	Vara do Trabalho	Belo Horizonte	Ação trabalhista	R\$ 48.000,00
Banco Daycoval S/A	Cerealista Superior Ltda.	1021356-30.2020.8.26.01000	17ª Vara Cível	São Paulo	Busca e apreensão	R\$ 1.300.886,85
Claudemir Antonio Carlos & Cia. Ltda.	Cerealista Superior Ltda.	1005124-84.2019.8.26.0032	1ª Vara Cível	Araçatuba	Recuperação Judicial	R\$ 41.025,00
Gavec do Brasil Ltda. e outros	Cerealista Superior Ltda.	0000416-24.2019.8.16.0052	Vara Cível	Barracão	Recuperação Judicial	R\$ 2.600,00

Total: R\$ 13.924.452,76 ⁴⁰

6.2 Ativo Contingente

A Administração Judicial solicitou um breve resumo dos processos judiciais em que atualmente as Recuperandas são **autoras**. Os assessores jurídicos das Recuperandas informaram que existem algumas ações propostas pelas empresas do Grupo que visam reverter em favor destas tributos que teriam sido recolhidos a maior ou indevidamente, conforme demonstra-se abaixo:

AUTOR	RÉU	PROCESSO	VARA	COMARCA	NATUREZA	VALOR ESTIMADO
Cerealista Superior Ltda.	União - Fazenda Nacional	5004597-46.2018.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Declaratória + restituição	R\$ 40.000,00
Cerealista Superior Ltda.	União - Fazenda Nacional	5003021-81.2019.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Declaratória + restituição	R\$ 2.628.155,01
Cerealista Superior Ltda.	União - Fazenda Nacional	5001566-62.2011.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Declaratória + restituição	R\$ 4.429,34
Cerealista Superior Ltda.	União - Fazenda Nacional	5002992-41.2013.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Anulatória + restituição	R\$ 17.100,00
Cerealista Superior Ltda.	União - Fazenda Nacional	5001919-92.2017.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Declaratória + restituição	R\$ 394.427,79
Cerealista Superior Ltda.	União - Fazenda Nacional	5002485-41.2017.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Embargos à execução fiscal	R\$ 11.273.002,28
Cerealista Superior Ltda.	União - Fazenda Nacional	5002023-50.2018.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Declaratória + restituição	R\$ 3.309.821,80
Cerealista Superior Ltda.	Banco Safra S/A	0500054-11.2013.8.24.0065	Unid. Direito Bancário	Anchieta	Revisional de contrato	R\$ 2.100.000,00
Cerealista Superior Ltda.	Planeta Trigo Alimentos	0300110-91.2014.8.24.0065	Vara Única	São José do Cedro	Execução título extrajudicial	R\$ 112.047,95
Cerealista Superior Ltda.	Moinho Santa Rita Eireli	0000708-55.2013.8.24.0065	Vara Única	São José do Cedro	Execução título extrajudicial	R\$ 100.942,62
Cerealista Superior Ltda.	União - Fazenda Nacional	5001198-38.2020.4.04.7210	1ª Vara Federal	São Miguel do Oeste	Obrigações de fazer	R\$ 570.333,43
Mariella Transportes Ltda	União - Fazenda Nacional	5002831-08.2020.4.04.7203	1ª Vara Federal	Joaçaba	Pis/Cofins s/ ICMS	R\$ 106.945,12

Total: R\$ 20.657.205,34

Questionados sobre a forma de aproveitamento dos valores das ações as quais já **transitaram em julgado**, os representantes das Recuperandas informaram que estão com dificuldades de realizar compensação ou qualquer outro tipo de aproveitamento de crédito. Contudo, informaram que os assessores jurídicos já estão **estudando a melhor forma de aproveitamento**.

6.3 Cumprimento das Obrigações



Na qualidade de auxiliar do Juízo, além de manter o credor informado acerca do andamento das atividades da Recuperanda e dos trâmites processuais, um dos papéis da equipe de Administração Judicial é o de fiscalizar as atividades da empresa em Recuperação Judicial, especialmente no que tange ao cumprimento das obrigações que lhe são impostas pela [Lei 11.101/05](#).

As Devedoras estão conseguindo cumprir com as obrigações contraídas após o ajuizamento da Recuperação Judicial, tais como salários, tributos e fornecedores. A [exceção](#) fica por conta do

[parcelamento tributário](#) com a [União](#) que não vem sendo adimplido desde o início de 2020.

Cumprir destacar que, após o ajuizamento da Recuperação Judicial, o Grupo vem realizando [captação de recursos de terceiros](#) através de operações com [FIDC](#) e da [antecipação de recebíveis](#) (desconto de duplicatas).

Não foram adquiridos ou vendidos bens do [ativo imobilizado](#) do Grupo Boniella.

Os [honorários em favor da Administração Judicial](#) foram fixados em 2% dos créditos sujeitos à Recuperação Judicial. Os pagamentos mensais estavam em dia até a data de elaboração deste Relatório.

Em virtude do atual contexto pandêmico, não se realizou nova inspeção *in loco* às dependências para fins de elaboração deste Relatório. Por outro lado, realizou-se conferência virtual no dia 08/04/2021, momento em que os representantes das Devedoras informaram que as [atividades operacionais estavam sendo realizadas normalmente](#).

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

7. GLOSSÁRIO

- 7.1. Glossário

7.1 Glossário

- **ANÁLISE HORIZONTAL** – essa análise baseia-se na evolução dos saldos ao longo do período, ou seja, permite tanto a verificação da situação do patrimônio da Empresa quanto o seu desempenho financeiro.
- **ANÁLISE VERTICAL** – essa análise tem como objetivo identificar a porcentagem de participação de determinado indicador nos resultados.
- **ATIVO** – Estão representados por todos os bens e direitos que a Recuperanda possui e que possam ser valorizados em termos monetários.
- **ATIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.
- **ATIVO IMOBILIZADO/ ATIVO FIXO** – é formado pelo conjunto de bens e direitos necessários à manutenção das suas atividades, sendo caracterizado por apresentar-se na forma tangível. São, portanto, bens que a Empresa não tem intenção de vender a curto prazo ou que dificilmente podem ser convertidos imediatamente em dinheiro.
- **ATIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinações.
- **CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO** – é a diferença entre ativo e passivo circulante, ou seja, o capital da Recuperanda que tem liquidez e pode ser usado com facilidade para fins de giro de estoque e pagamento de dívidas de curtíssimo prazo.
- **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)** – é uma demonstração contábil que oferece uma análise econômica completa das atividades operacionais e não operacionais da Recuperanda, em um determinado período, demonstrando claramente se há lucro ou prejuízo no resultado final.
- **PASSIVO** – Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.
- **PASSIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, são contas que referem-se a obrigações que são exigíveis dentro do exercício.
- **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, antes conhecido como “Exigível a Longo Prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.
- **EBITDA** – é um indicador financeiro cuja sigla significa “*Earning Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization*”. Ou seja, seria o lucro da Empresa antes dos juros, impostos, depreciação e amortização.
- **ÍNDICES DE LIQUIDEZ** – Mensura a facilidade ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez da Empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.
- **LIQUIDEZ CORRENTE** - mede a capacidade de pagamento da Recuperanda no curto prazo.
- **LIQUIDEZ GERAL** – busca dar uma visão de solvência no longo prazo.
- **LIQUIDEZ IMEDIATA** - é a relação existente entre os disponíveis e conversíveis em curto prazo em dinheiro, com relação às dívidas de curto prazo.
- **NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO** – é o montante mínimo que a Recuperanda necessita ter de dinheiro em seu caixa para garantir que sua operação (compra, produção e venda de produtos ou serviços) não pare por falta de recursos.
- **VALOR CONTÁBIL** – em termos contábeis, é o montante pelo qual um determinado ativo ou passivo está reconhecido no balanço.

Diante das informações prestadas, a Administração Judicial requer a juntada deste relatório mensal de atividades, formulado **precipualemente** pelos seguintes profissionais, todos da **equipe permanente** desta auxiliar do Juízo:



Rafael Brizola Marques
Coordenador Geral
OAB/SC 50.278



Victória Klein
Advogada corresponsável
OAB/SC 52.615



Gabriel Masiero
Equipe Jurídica



Daniel Kops
Equipe Contábil
CRC/RS 096647/O-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA/RS 31349/O



Juliana Reschke
Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

