

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.

Setembro 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.

Este relatório e as opiniões aqui contidas têm a finalidade de prestar informações a todos os interessados no presente processo, observando o fato de que qualquer leitor deste relatório deve estar ciente das 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 **27 de agosto 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](#).



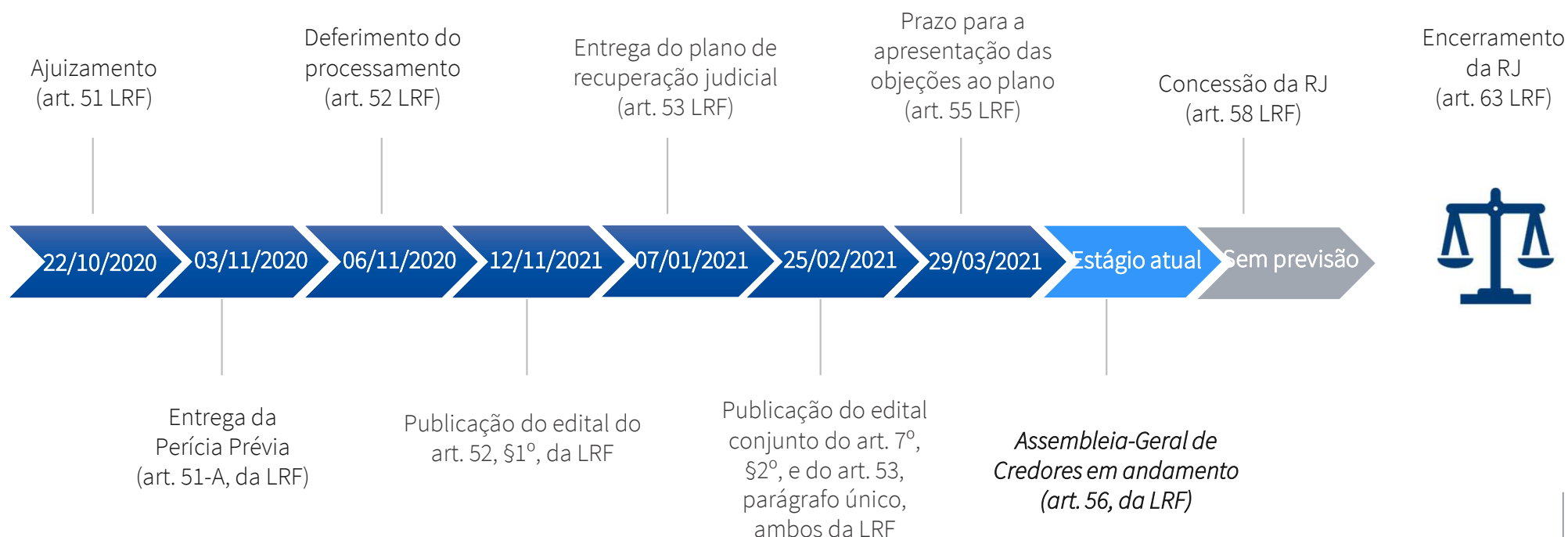
1.2 Recomendação CNJ

	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	Sim	22
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	21
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Sim	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	Sim	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	Sim	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	Sim	42
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Sim	21 e 42
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Sim	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

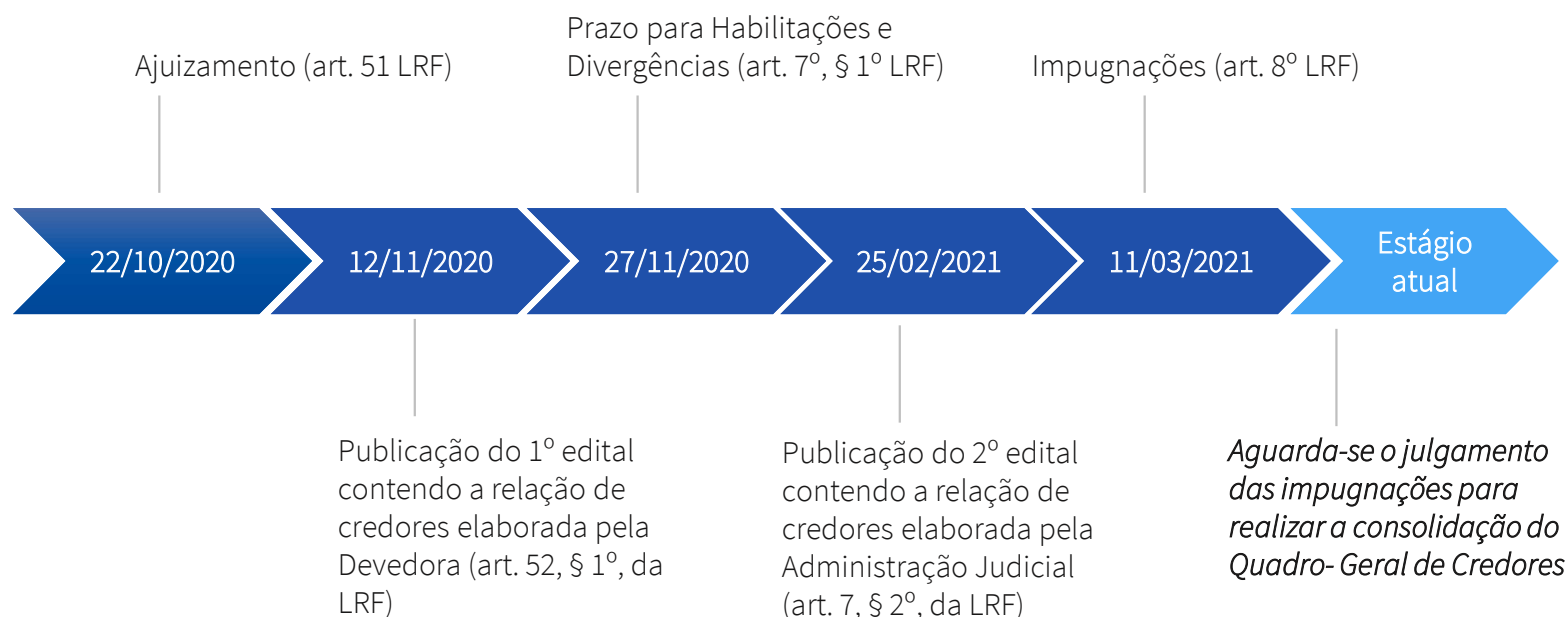
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** das Recuperandas, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



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 01/11/2021**.

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
14/04/2021	Petição das Recuperandas	Evento 412
14/04/2021	Petição da Administração Judicial (requerimento de convocação da AGC)	Evento 414
30/04/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 418
15/04/2021	Petição das Recuperandas	Evento 419
04/05/2021	Decisão Interlocutória	Evento 419
13/05/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 472
14/05/2021	Edital de Convocação AGC	Evento 477
03/06/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 498
08/06/2021	Despacho	Evento 501
07/07/2021	Petição das Recuperandas	Evento 530
08/07/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 532

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
09/07/2021	Despacho	Evento 533
09/07/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 570
28/07/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 675
30/07/2021	Despacho	Evento 678
26/08/2021	Petição das Recuperandas	Evento 745
26/08/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 776
30/08/2021	Despacho	Evento 784
01/09/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 808
02/09/2021	Despacho	Evento 811
03/09/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 853

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 2.1. Histórico
- 2.2. Estrutura Societária
- 2.3. Quadro Funcional
- 2.4. 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**.

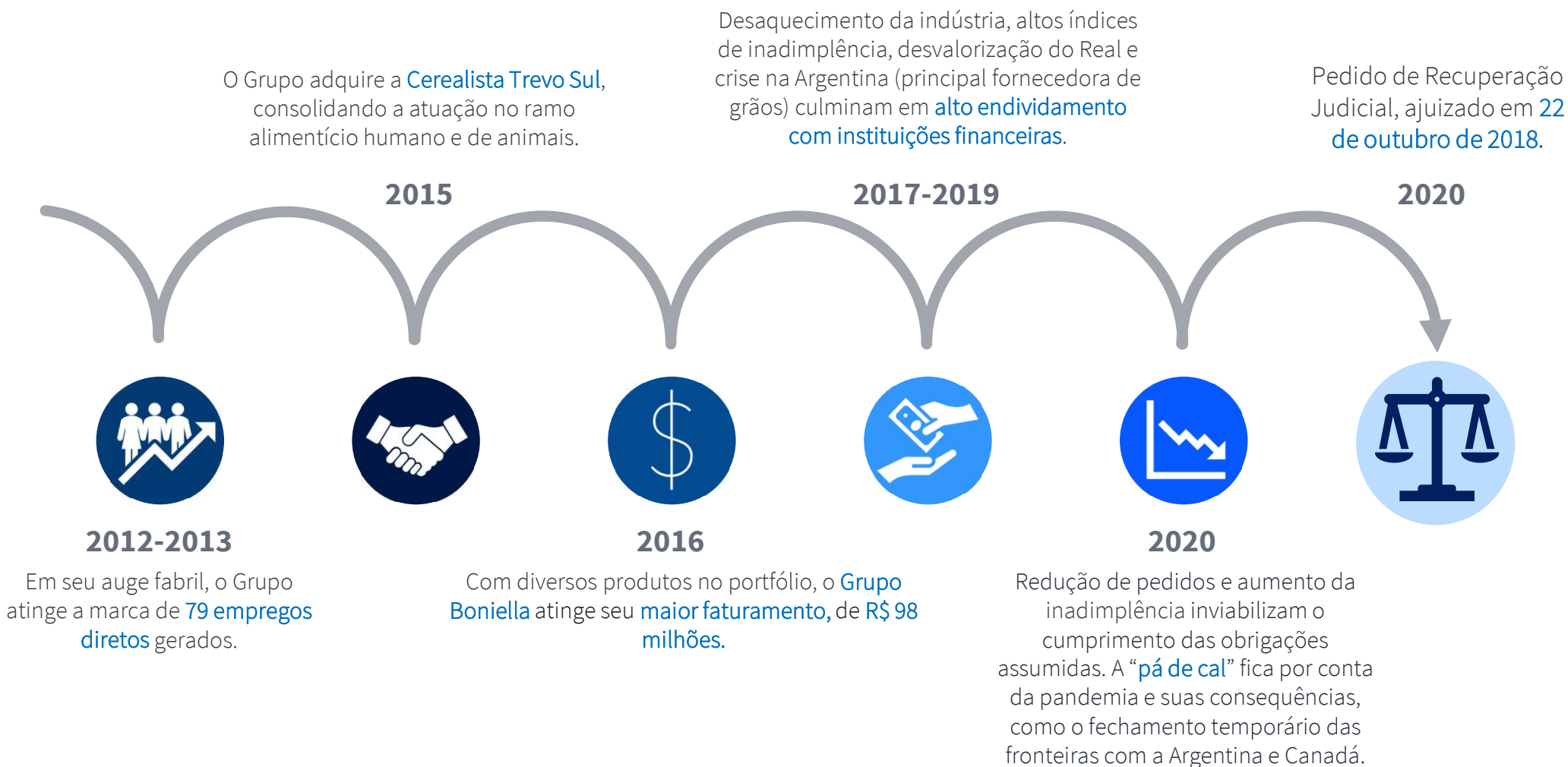


2010

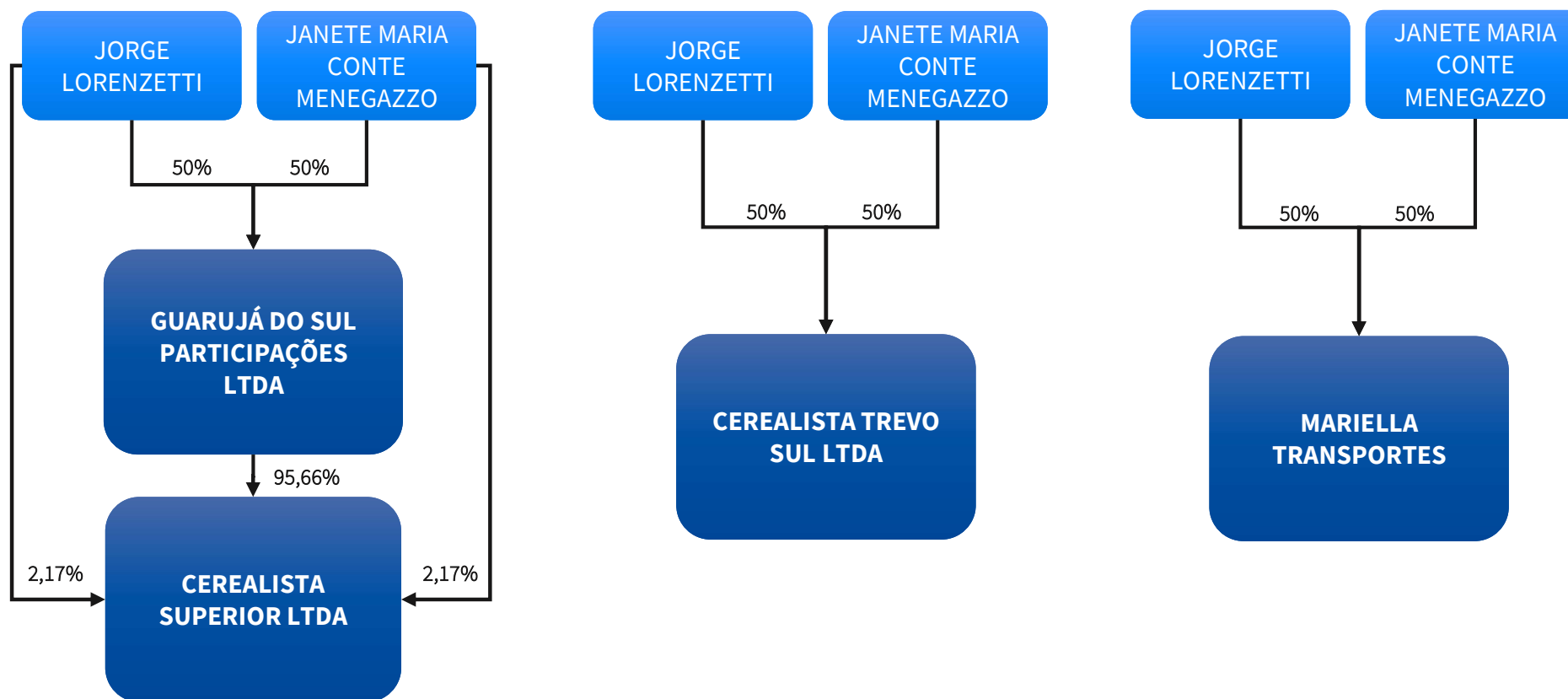
O cenário de descompasso financeiro é superado, possibilitando a aquisição da **Cerealista Trevo Sul**, consolidando ainda mais o Grupo na atuação no ramo alimentício humano e de animais.



2.1 Histórico do Grupo Econômico

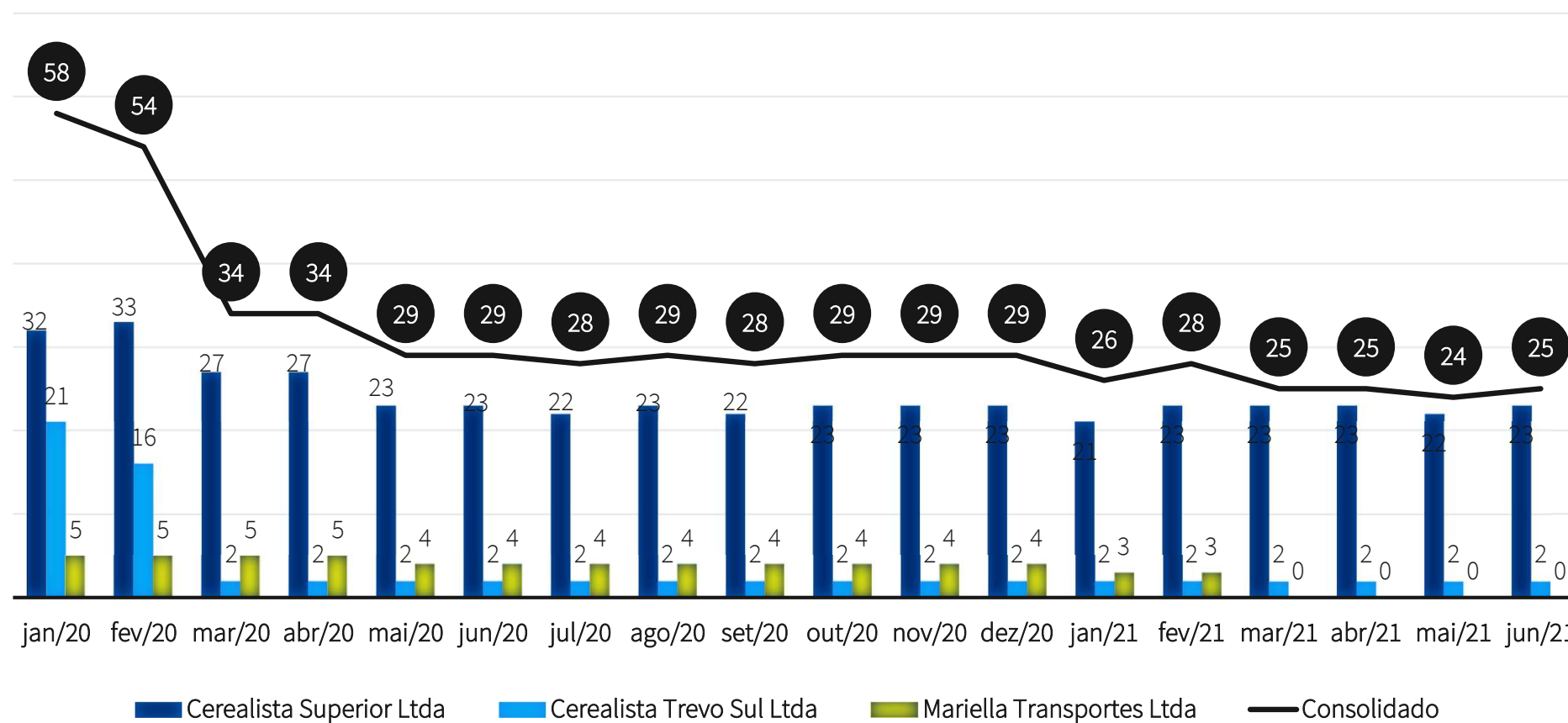


2.2 Estrutura Societária - Grupo Econômico



2.3 Quadro Funcional

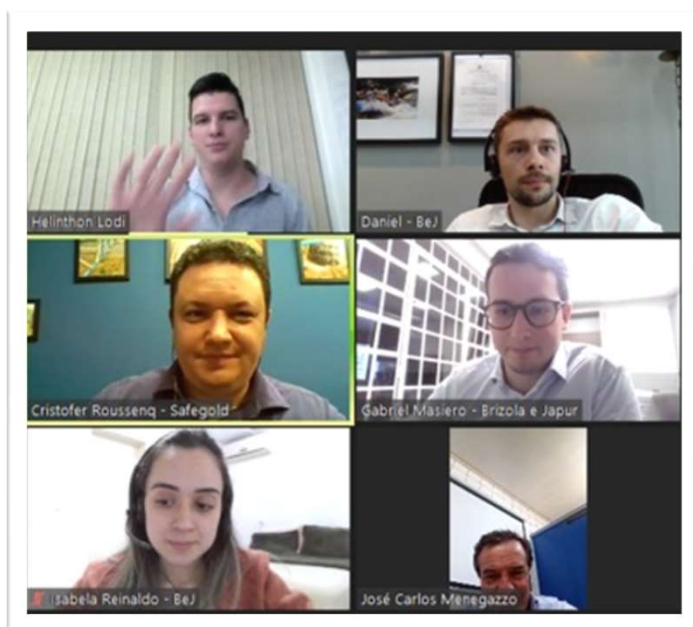
Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional das Devedoras, conforme informações encaminhadas pela sua administração:



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 **01 de setembro 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, pelo consultor financeiro Sr. Cristofer Roussenq, da consultoria Safegold e pelo gestor sócio Sr. Jose Carlos Menegazzo.



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

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

Primeiramente, o Sr. Jose Carlos destacou que o Grupo está alcançando faturamento acima do ponto de equilíbrio estabelecido anteriormente, estimado em R\$ 2 milhões mensais. Deste modo, entende-se que, caso a situação assim permaneça, a empresa possuirá caixa suficiente para pagamento de todas as obrigações do Grupo, tanto referente às despesas correntes quanto aos créditos concursais.

Destacou-se que recentemente houve uma melhora expressiva das receitas, que perfizeram o montante de proximamente R\$ 3,4 milhões, R\$ 2,5 milhões e R\$ 2,5 milhões nos meses de agosto, junho e julho de 2021, respectivamente.

2.4 Reunião com a Administração

Ressaltou-se que um fator que trouxe segurança e estabilidade para o desempenho econômico do grupo foi a diversificação da carteira de clientes. De acordo com o relato, em período anterior à Recuperação Judicial, o Grupo Boniella possuía clientes que representavam até 15% do faturamento, o que provocava maiores instabilidades de caixa para as empresas. Atualmente, não existem cliente que representem percentual significativo do faturamento das Recuperandas.

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 permanece entorno de **30 dias**. As importações, por sua vez, 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.

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.

Por fim, o Sr. Jose Carlos afirmou que as Recuperandas estão em tratativas avançadas para à adesão a **parcelamentos tributários** com a União. Pontuou que toda a documentação relativa ao parcelamento deve ser concluída nas próximas duas semanas, o que ensejará a total regularidade tributária das Recuperandas.

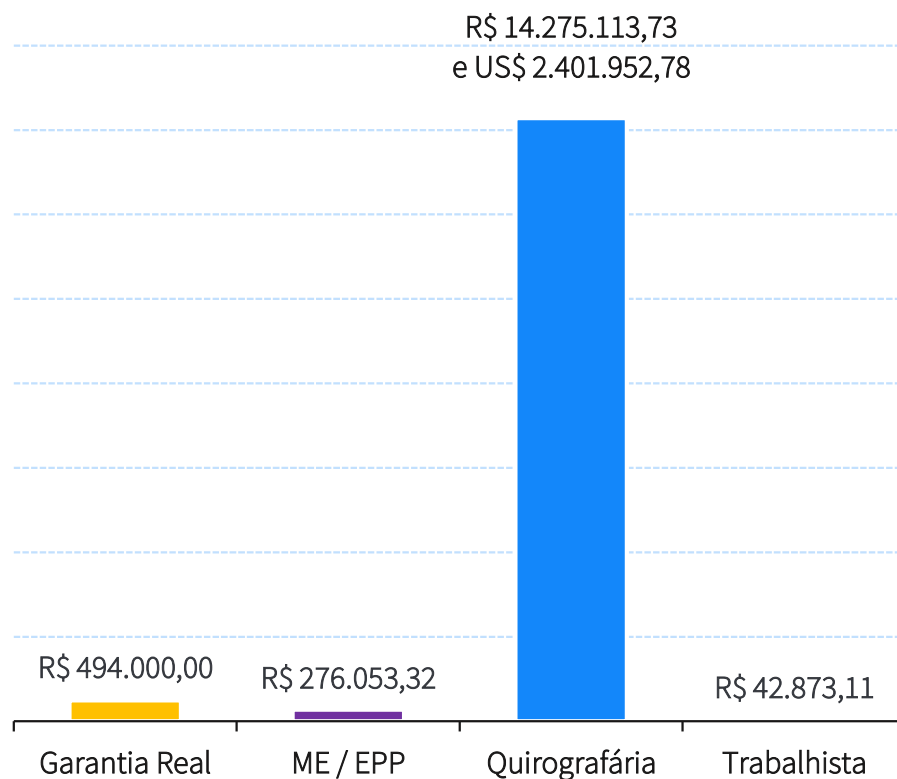


RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Concurtais – Grupo Boniella
- 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 Assembleia-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\$ 12.010.498,31 e US\$ 2.394.798,30	R\$ 32.309,56	R\$ 12.305.057,19 e US\$ 2.394.798,30
TREVOSUL	R\$ 494.000,00	-	R\$ 89.682,36 e US\$ 7.154,48	R\$ 3.540,46	R\$ 587.222,82 e US\$ 7.154,48
Total	R\$ 494.000,00	R\$ 276.053,32	R\$ 14.275.113,73 e 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

Conforme o artigo 10-C da Lei 14.112/2020, o empresário ou a sociedade empresária que tiver o processamento da recuperação judicial deferido poderá submeter à PGFN proposta de transação relativa a créditos inscritos em dívida ativa da União.

Os representantes da Recuperanda informaram que se reuniram com o Procurador e estão em negociação com a PGFN com o objetivo de aderir ao parcelamento previsto na Lei 14.112/2020.

Tais tratativas encontram-se em estágio avançado. Tão logo a transação seja concluída, será reportada em nossos relatórios.

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\$)

TRIBUTO	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\$ 4.864,79, INSS: R\$ 34.851,61 e PIS/ COFINS: R\$ 25.150,09.

3.3 Créditos Extraconcursais – Outros

Os títulos de crédito extraconcursais do [Grupo Boniella](#) perfaziam a monta aproximada de **R\$ 2.286.758,92** em 30 de junho 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.](#):

	jun/21	AV%	AH%	dez/20
Caixa e Equivalentes de Caixa	149.282	0%	30%	104.784
Clientes	2.511.484	7%	32%	1.706.852
Adiantamentos	651.343	2%	-2%	663.769
Tributos a Recuperar	971.178	3%	-22%	1.181.945
Estoques	8.384.021	22%	17%	6.984.002
Outros Créditos	471.869	1%	2%	463.225
Despesas Antecipadas	272	0%	-1.662%	4.793
ATIVO CIRCULANTE	13.139.449	34%	15%	11.109.371
Créditos	14.408.291	38%	0%	14.337.635
Ativos Fiscais Diferidos	4.627.236	12%	0%	4.627.236
Investimentos	90	0%	0%	90
Imobilizado	6.033.576	16%	-2%	6.180.175
ATIVO NÃO CIRCULANTE	25.069.193	66%	0%	25.145.136
TOTAL DO ATIVO	38.208.641	100%	5%	36.254.507

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

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

4.1 Balancetes Cerealistas – Ativo

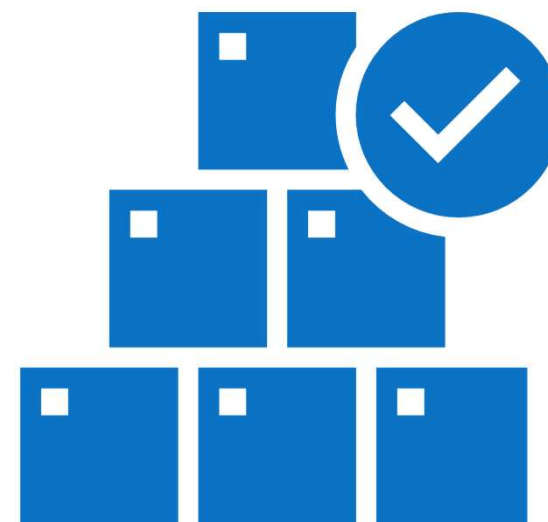
Primeiramente, cumpre ressaltar que os quadros apresentados nas páginas 24, 26 e 28 deste relatório trata-se de **simples somatório** de cada rubrica dos balancetes mensais da Cerealista Superior LTDA. e da Cerealista Trevo Sul LTDA. A iniciativa desta Equipe Técnica de consolidar tais informações objetiva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

- Destaca-se que o montante de R\$ 14.408.291 registrado em junho de 2021 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 polo 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 dezembro/2020 e janeiro/2021, nota-se **30% de aumento** na rubrica **Caixa e Equivalentes de Caixa**, fato a ser celebrado devido a alta necessidade atual de capital de giro do Grupo.
- No que se refere a conta **Despesas Antecipadas**, nota-se uma redução de 1.662%. Entretanto, quando observados os números absolutos, percebe-se que não são expressivos (R\$ 4.793 em dezembro/2021 e R\$ 272 em junho/2021).



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.:**

	jun/21	AV%	AH%	dez/20
Empréstimos e Financiamentos	2.618.201	5%	30%	1.830.929
Fornecedores	718.576	1%	70%	214.722
Obrigações Tributárias	20.520.227	42%	94%	1.189.646
Obrigações Trabalhistas	42.244	0%	10%	38.020
Outras Obrigações	612.512	1%	14%	526.588
PASSIVO CIRCULANTE	24.511.760	50%	84%	3.799.905
Empréstimos e Financiamentos	12.402.546	25%	-1%	12.542.626
Obrigações Tributárias	889.173	2%	-660%	6.756.899
Fornecedores	11.322.014	23%	-4%	11.747.231
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	24.613.733	50%	-26%	31.046.757
TOTAL DO PASSIVO	49.125.492	100%	29%	34.846.662
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.916.851)	-22%	113%	1.407.845
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	38.208.641	78%	5%	36.254.507

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

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação entre dezembro/20 e junho/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:

- São observadas oscilações significativas nas rubricas de [tributos](#). Ressalte-se que as Recuperandas solicitaram a Receita Federal Brasileira (RFB) que suas dívidas (e-cac) fossem corretamente enquadradas como Dívida Ativa, uma vez que tal atualização não estava sendo automaticamente realizada. Recentemente a RFB procedeu com a reclassificação, de forma que o Grupo já está em tratativas com a PGFN para aderir a um novo parcelamento único previsto na 14.112 (LRF);
- 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 “pilare” das atividades da Devedora são as importações de produtos alimentícios;

- Já as rubricas de [Empréstimos e Financiamentos](#) são essencialmente compostas por créditos concursais, extraconcursais (página 22) e também por adiantamento de recebíveis



4.2 Demonstração do Resultado - Cerealistas

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

	jun/21	AV%	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21	jan/21
RECEITA BRUTA	2.695.828,03	112%	2.058.418,75	1.783.298,69	1.730.693,16	1.526.627,82	1.055.456,09
Deduções (-)	(286.418,57)	-12%	(84.625,03)	(84.453,19)	(157.951,79)	(65.385,45)	(31.467,05)
RECEITA LÍQUIDA (=)	2.409.409,46	100%	1.973.793,72	1.698.845,50	1.572.741,37	1.461.242,37	1.023.989,04
Custo das Vendas e Serviços (-)	(1.839.277,12)	-76%	(1.454.906,66)	(1.373.942,84)	(1.245.330,70)	(1.009.624,07)	(731.745,94)
LUCRO BRUTO	570.132,34	24%	518.887,06	324.902,66	327.410,67	451.618,30	292.243,10
DESPESAS (RECEITAS)	129.352,86	5%	(13.510.976,42)	343.930,45	(583.657,13)	(356.871,60)	(801.652,81)
Despesas Operacionais (-)	(102.616,91)	-4%	(5.935.767,18)	(69.925,87)	(64.312,24)	(64.978,29)	(64.178,71)
Despesas Administrativas (-)	(144.514,21)	-6%	(140.920,13)	(141.865,63)	(141.963,22)	(156.484,32)	(137.894,28)
Resultado Financeiro (+/-)	368.047,83	15%	(7.441.267,37)	549.449,98	(383.535,94)	(140.739,26)	(603.145,51)
Outras Receitas/Despesas (+/-)	8.436,15	0%	6.978,26	6.271,97	6.154,27	5.330,27	3.565,69
Resultado Antes Prov. IR e CSLL (=)	699.485,20	29%	(12.992.089,36)	668.833,11	(256.246,46)	94.746,70	(509.409,71)
Provisão IR e CSLL (-)	-	0%	-	-	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO (=)	699.485,20	29%	(12.992.089,36)	668.833,11	(256.246,46)	94.746,70	(509.409,71)

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:

- 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;
- Na rubrica **Despesas Operacionais** destaca-se o saldo em maio/2021 de quase R\$ 5 milhões decorrentes de multas indedutíveis e encargos legais;
- Nota-se saldo expressivo na rubrica de Resultado Financeiro em maio/2021. O montante deve-se ao reconhecimento de juros oriundo das dívidas tributárias;
- Considerando-se os 6 meses em análise, as cerealistas auferiram um prejuízo contábil de aproximadamente **R\$ 12,3 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 das Recuperandas:

Indicadores	jun/21	dez/20
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	R\$ (11.372.311)	R\$ 7.309.465,55
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	R\$ 10.176.929	R\$ 8.476.132,04
Margem bruta (c)	-1.021%	26,7%
Liquidez Corrente (d)	0,54	2,92
Liquidez Imediata (e)	0,01	0,03
Liquidez Seca (f)	0,19	1,09
Liquidez Geral (g)	0,78	1,04
Grau de endividamento (j)	-4,50	24,75
Prazo médio de recebimentos de clientes (em dias)	28,88	37,97
Prazo médio de pagamentos de fornecedores (em dias)	12,11	6,76

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

(j) 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

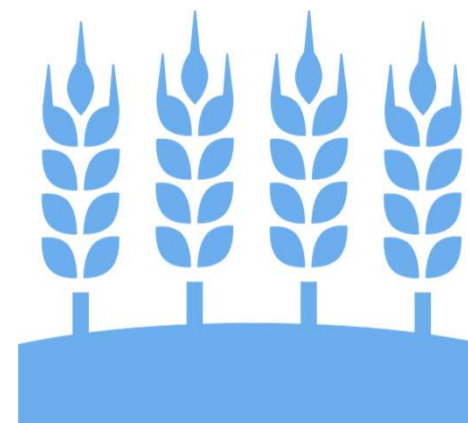
Em relação aos indicadores de desempenho apresentados pelas cerealistas, constata-se que diversos coeficientes foram impactados de forma direta ou indireta pelos relevantes saldos registrados na rubrica de [Clientes/Créditos](#) e de [Estoques](#), tais como: [NCG](#), [CCL](#), [Liquidez Corrente](#), [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 apresentou [decréscimo](#) entre dezembro/2020 e junho/2021, principalmente em decorrência do registro da atualização monetária de dívida tributária;
- 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 menores que zero.



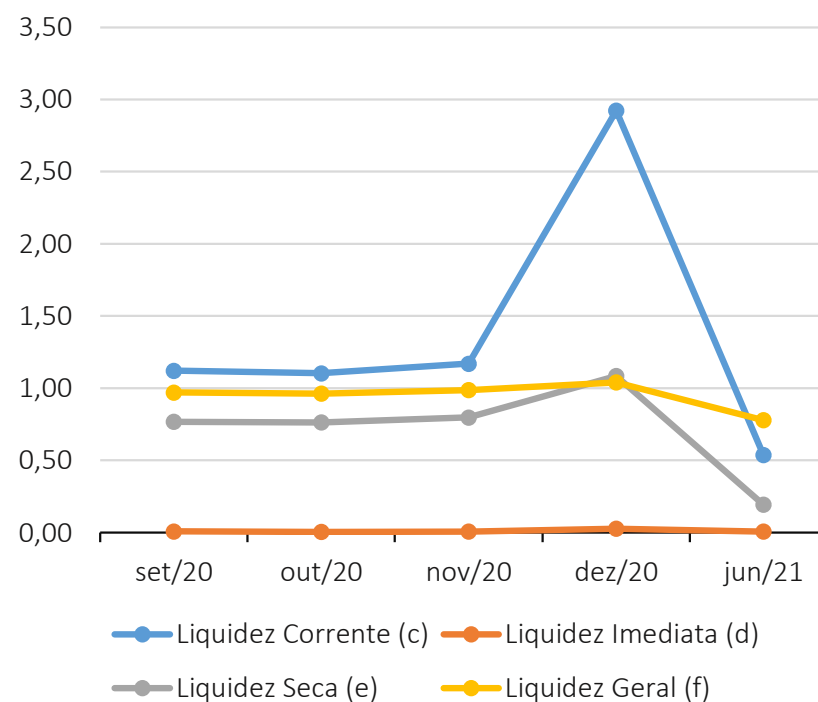
4.3 Indicadores Financeiros – Cerealistas

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:

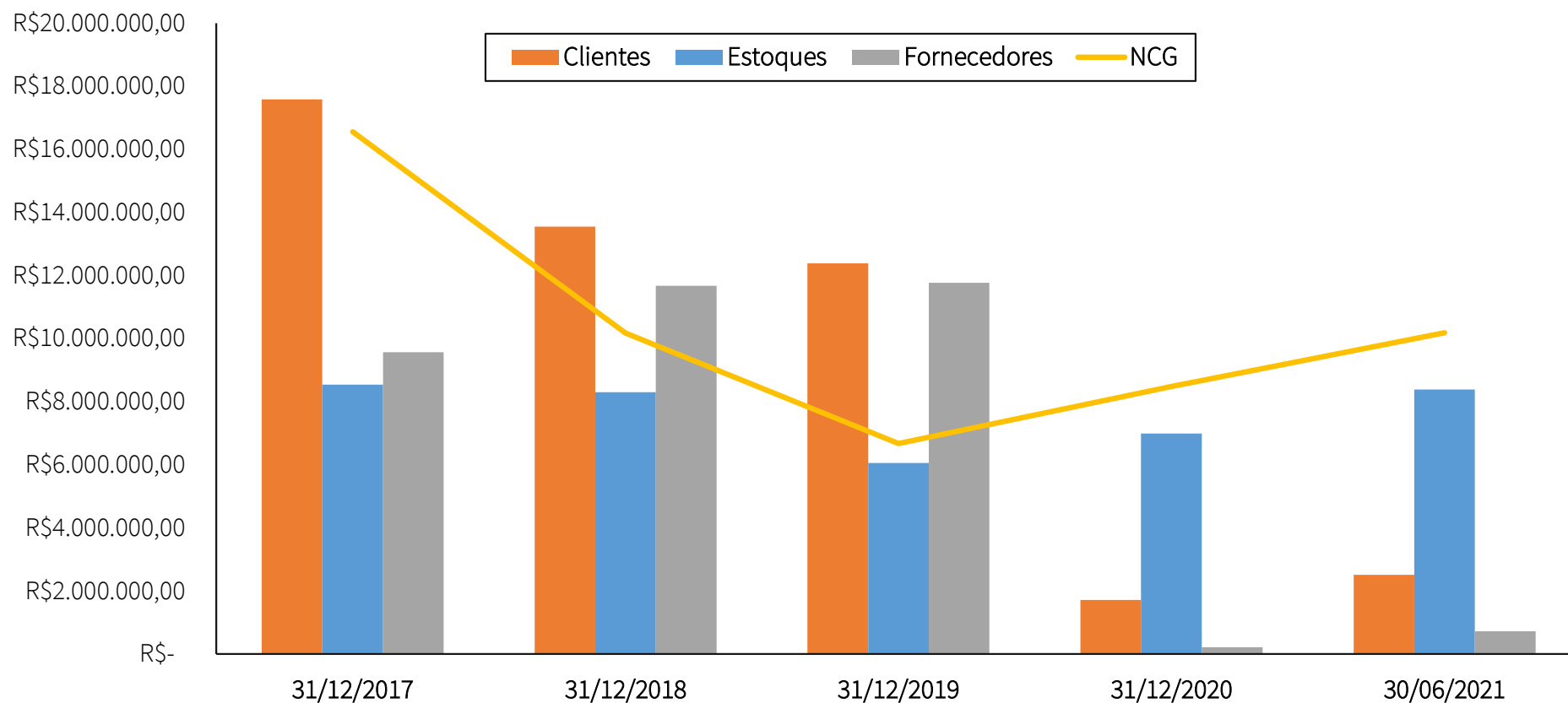
- **Maior que 1:** folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.
- **Se igual a 1:** os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes
- **Se menor que 1:** não há disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo

Conforme elucida o gráfico ao lado, nota-se melhora significativa da **Liquidez Corrente** no mês de dezembro/2020. Já no mês de junho/2021 ocorre o efeito contrário. O efeito se dá em decorrência da reclassificação das obrigações tributárias de curto e 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**:

	30/06/2021	AH%	AV%	28/02/2020	31/01/2020	31/12/2020
Caixa e Equivalentes de Caixa	24.278	11%	4%	24.604	22.060	21.875
Clientes	-	-100%	0%	-	20.588	26.572
Outros Créditos	-	-100%	0%	-	160	2.517
Despesas Antecipadas	644	-	0%	656	1.563	-
ATIVO CIRCULANTE	24.922	-51%	4%	25.259	44.372	50.965
	44.438					
Créditos	91.990	0%	15%	91.990	91.990	91.990
Investimentos	50	0%	0%	50	50	50
Imobilizado	483.628	-15%	81%	539.250	553.405	567.561
ATIVO NÃO CIRCULANTE	575.668	-13%	96%	631.290	645.445	659.600
TOTAL DO ATIVO	600.590	-14%	100%	656.549	689.817	710.565
	30/06/2021	AH%	AV%	28/02/2020	31/01/2020	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos	182.499	2%	7%	182.499	182.499	178.454
Fornecedores	-	-100%	0%	984	1.308	7.003
Obrigações Tributárias	74.755	-46%	3%	126.719	135.950	138.907
Outras Obrigações	-	-100%	0%	17.338	27.684	24.032
PASSIVO CIRCULANTE	257.254	-26%	10%	327.540	347.441	348.396
Empréstimos e Financiamentos	2.290.326	5%	88%	2.201.170	2.185.857	2.185.857
Fornecedores	47.918	0%	2%	47.918	47.918	47.918
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.338.244	5%	90%	2.249.089	2.233.775	2.233.775
TOTAL DO PASSIVO	2.595.499	1%	100%	2.576.629	2.581.216	2.582.171
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.994.908)	7%	-77%	(1.920.080)	(1.891.400)	(1.871.606)
PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	600.590	-15%	23%	656.549	689.817	710.565

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

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação entre dezembro/20 e junho/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:

- 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 às rubricas que compõem o **Passivo** da Empresa, observa-se que há uma concentração relevante nas contas de **Empréstimos e Financiamentos** de longo prazo. Tais obrigações perfazem a monta de R\$ 2.290.326 em junho/2021.



5.1 Mariella Transportes Ltda – Demonstração do Resultado

Apresenta-se abaixo a [Demonstração de Resultado do Exercício](#):

	30/06/2021	AV%	28/02/2020	31/12/2020
RECEITA BRUTA	-	118%	89.745	64.658
Deduções (-)	-	-18%	(13.830)	(9.823)
RECEITA LÍQUIDA (=)	-	100%	75.915	54.835
Custo das Vendas e Serviços (-)	-	0%	-	-
LUCRO BRUTO	-	100%	75.915	54.835
DESPESAS (RECEITAS)	(23.519)	-165%	(125.044)	(74.935)
Despesas Operacionais (-)	(29.600)	-110%	(83.432)	(54.150)
Despesas Administrativas (-)	7.690	-49%	(37.244)	(16.366)
Resultado Financeiro (+/-)	(1.608)	-6%	(4.369)	(4.419)
Outras Receitas/Despesas (+/-)	-	0%	-	-
Resultado Antes Prov. IR e CSLL (=)	(23.519)	-65%	(49.129)	(20.099)
Provisão IR e CSLL (-)	-	0%	-	(4.295)
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO (=)	(23.519)	-65%	(49.129)	(24.394)

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

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

- Havia um vínculo do desempenho da Devedora com a operação das cerealistas, uma vez que a Mariella Transportes Ltda realizava a distribuição dos produtos alimentícios. Entretanto, atualmente [toda a operação de frete está sendo realizada pela própria Cerealista superior](#), motivo pelo qual a Mariella não auferiu receitas em junho de 2021.
- A depreciação da frota de veículos mensalmente registrada na rubrica de [Despesas Operacionais](#) representa quantia de R\$ 13.822,05. 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.

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**:

	30/06/2021	AH%	AV%	31/12/2020
Caixa e Equivalentes de Caixa	588	0%	0%	588
ATIVO CIRCULANTE	588	0%	0%	588
Investimentos	1.258.163	0%	100%	1.258.163
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.258.163	0%	100%	1.258.163
TOTAL DO ATIVO	1.258.751	0%	100%	1.258.751
	30/06/2021	AH%	AV%	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos	87.500	0%	15%	87.500
Obrigações Tributárias	161.170	1603%	27%	9.464
Outras Obrigações	340.000	0%	58%	340.000
PASSIVO CIRCULANTE	588.670	35%	100%	436.964
Empréstimos e Financiamentos	-	-100%	0%	104.535
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-100%	0%	104.535
TOTAL DO PASSIVO	588.670	9%	100%	541.499
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	670.082	-76%	211%	2.830.276
PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.258.751	-63%	370%	3.371.775

▪ 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 não observa-se variação do saldo da rubrica entre dezembro de 2020 e junho de 2021.

▪ 96% da rubrica de **Obrigações Tributárias** refere-se a IRPJ e CSLL a pagar.

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo/passivo;
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação entre dezembro/20 e junho/21 de cada rubrica.

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 **réus**, 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

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. No momento, o Grupo está em negociação com a PGFN com o intuito de aderir às novas opções de parcelamento existentes;

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 01/09/2021, momento em que os representantes das Devedoras informaram que as [atividades operacionais estavam sendo realizadas normalmente](#).⁴²

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 96.647/O-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA 31.349/O



Isabela Zeferino Reinaldo
Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

