

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.

Novembro 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.....	10
2.1. Histórico.....	11
2.2. Estrutura Societária.....	13
2.3. Quadro Funcional.....	14
2.4. Reunião com a Administração.....	15
3. Créditos.....	16
3.1. Créditos Concursais.....	17
3.2. Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal.....	19
3.3. Créditos Extraconcursais - Outros.....	20
4. Análise Financeira - Cerealistas.....	21
4.1. Análise Patrimonial.....	22
4.2. Análise de Desempenho.....	26
4.3. Indicadores Financeiros.....	28
5. Análise Financeira – Demais Devedoras.....	32
5.1. Transportes Mariella Ltda.....	33
5.2. Guarujá do Sul Participações Ltda.....	36
6. Informações Adicionais.....	37
6.1. Passivo Contingente – Obrigações Ilíquidas.....	38
6.2. Ativo Contingente.....	39
6.3. Cumprimento das Obrigações.....	40
7. Glossário.....	41

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 **04 de novembro 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](#).



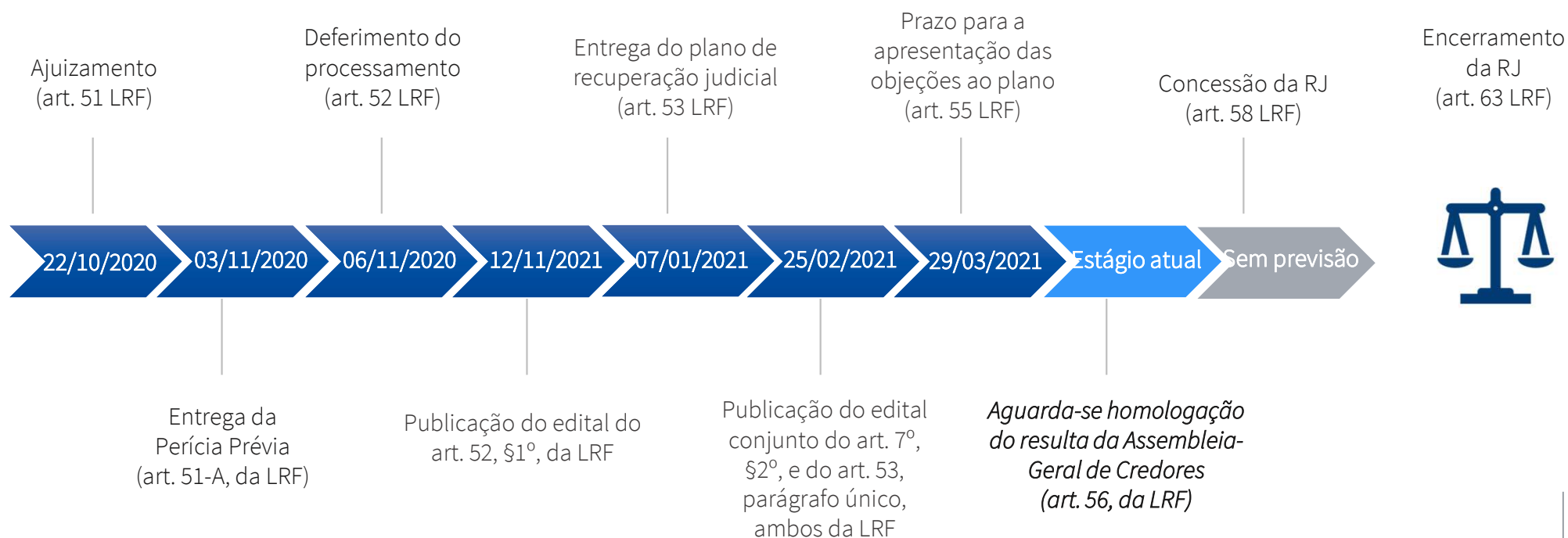
1.2 Recomendação CNJ

	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	14
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	14
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	14
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Não	
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	21 e 32
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	21 e 32
2.2.5.2	Passivo	Sim	21 e 32
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	19 e 20
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	19
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Sim	38 e 39
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	20
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	37
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	40
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Sim	19
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Sim	38
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	21 e 32
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	21 e 32
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

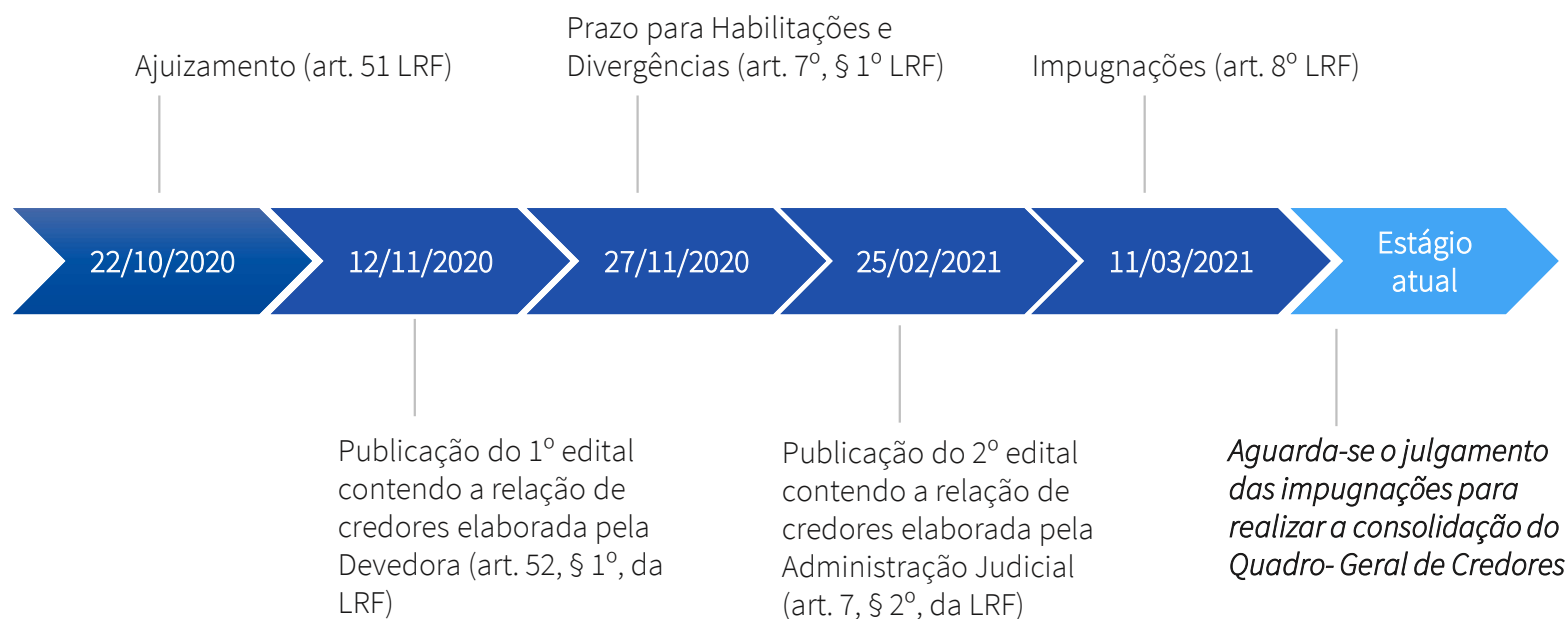
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** das Recuperandas, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



O prazo de 180 dias de suspensão das ações e execuções (*stay period*), previsto nos artigos 52, III, c/c 6º, §4º, da LRF, **findou em 31/10/2021**.

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
07/10/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 1028
08/10/2021	Despacho	Evento 1030
14/10/2021	Petição das Recuperandas	Evento 1092
21/10/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 1154
29/10/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 1164

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**.

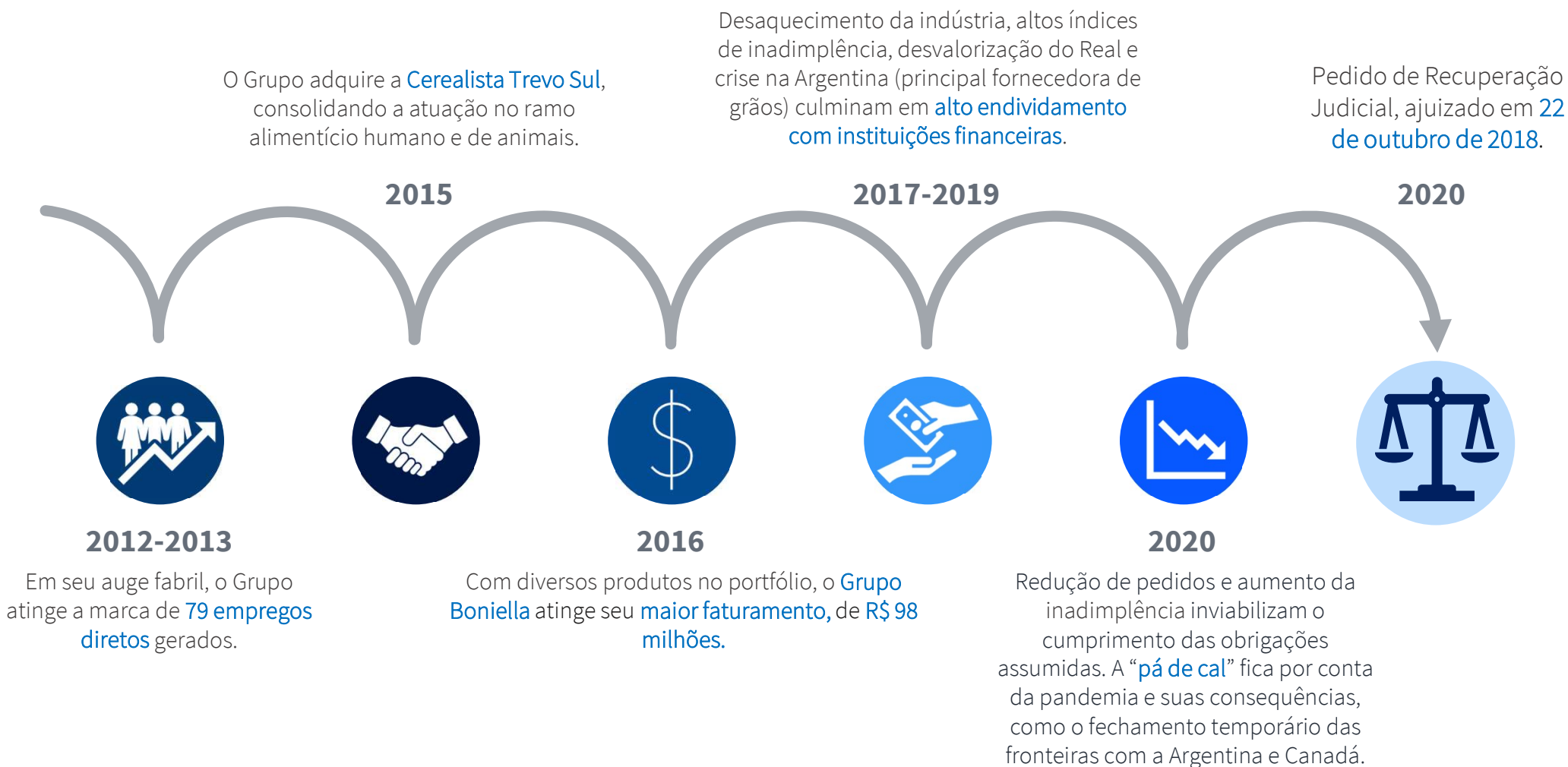


2010

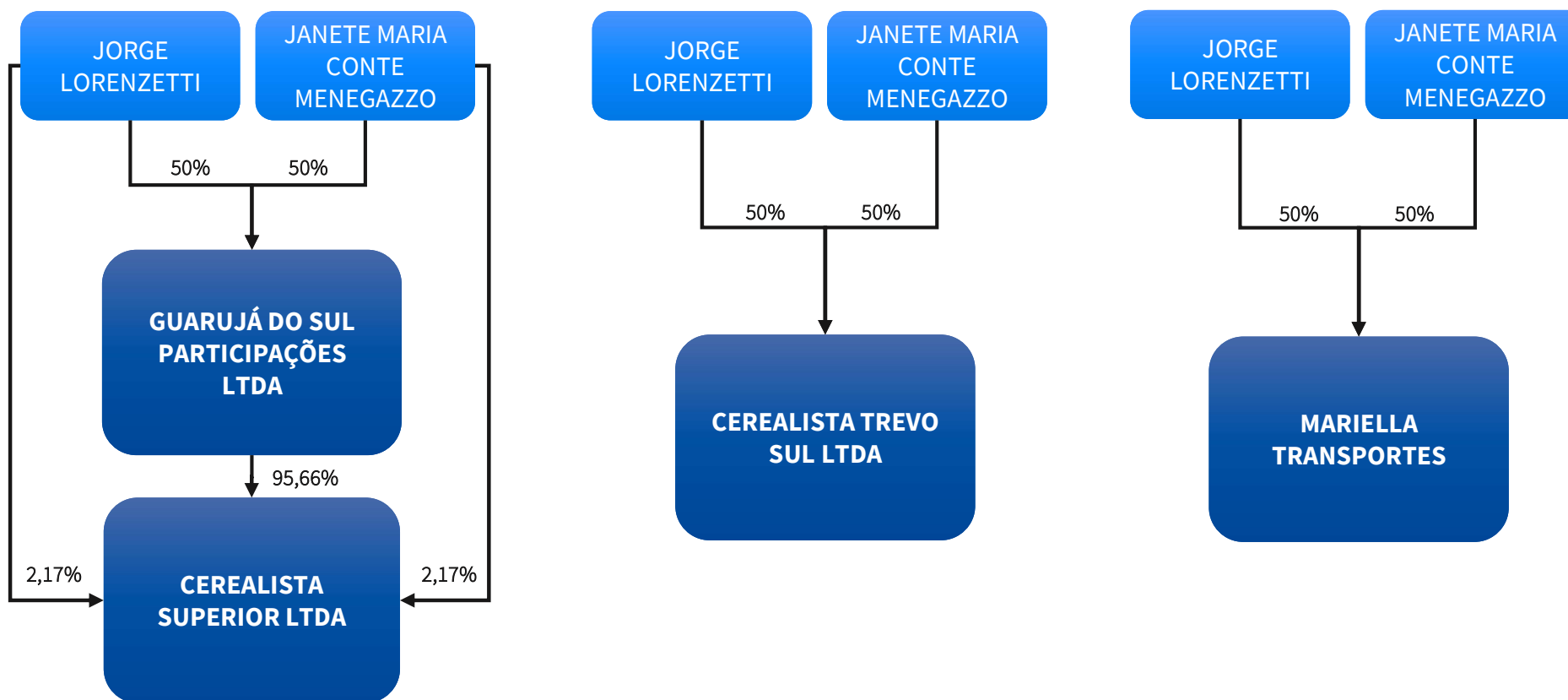
O cenário de descompasso financeiro é superado, possibilitando a aquisição da **Cerealista Trevo Sul**, consolidando ainda mais o Grupo na atuação no ramo alimentício humano e de animais.



2.1 Histórico do Grupo Econômico

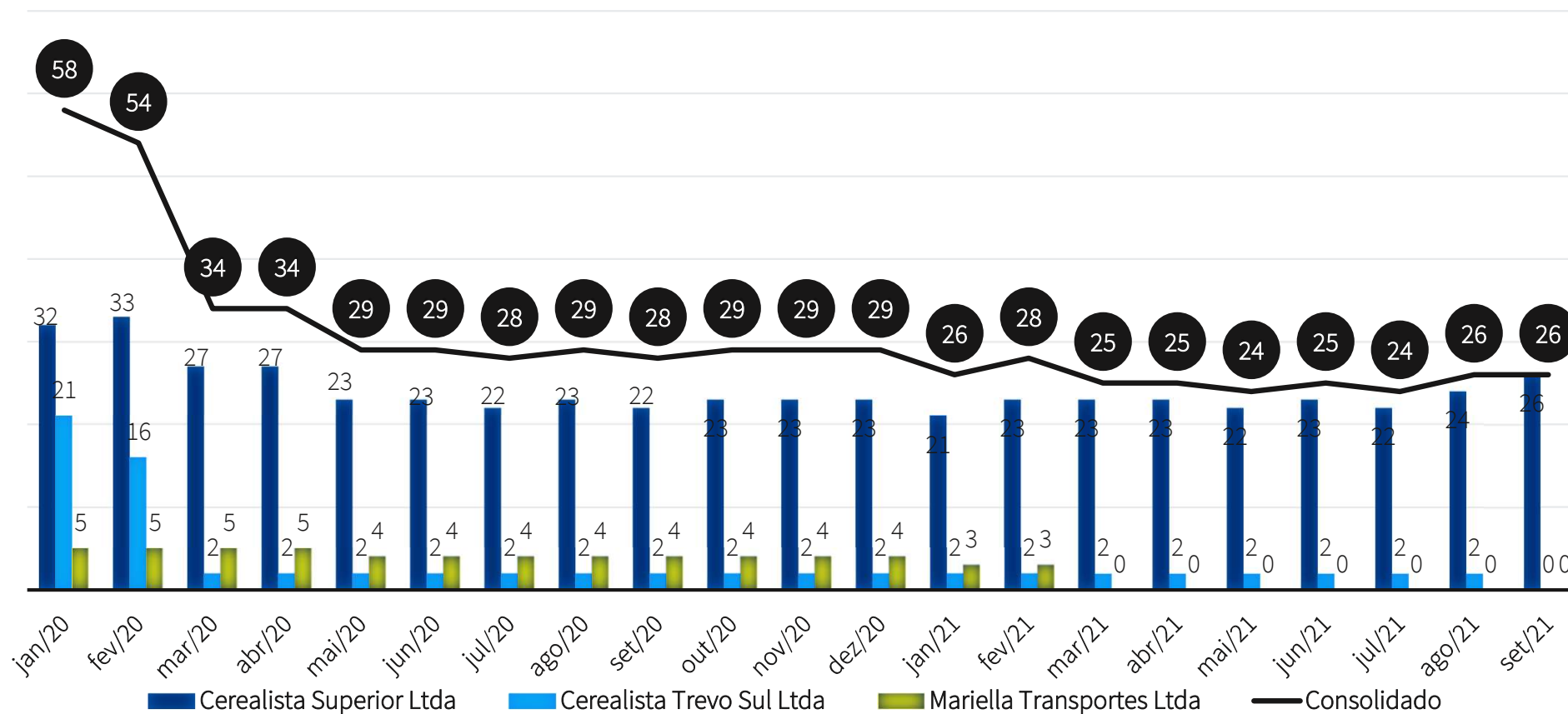


2.2 Estrutura Societária - Grupo Econômico



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 **28 de outubro 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 **julho de 2021** e **setembro de 2021**.

Primeiramente, o Sr. Jose Carlos destacou que o Grupo permanece alcançando faturamento acima do ponto de equilíbrio estabelecido anteriormente, estimado em R\$ 2 milhões mensais. Tal faturamento possibilita o pleno cumprimento do plano aprovado em assembleia.

O grupo permanece com diversificação da carteira de clientes, o que traz maior estabilidade no desempenho econômico das Recuperandas.

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.

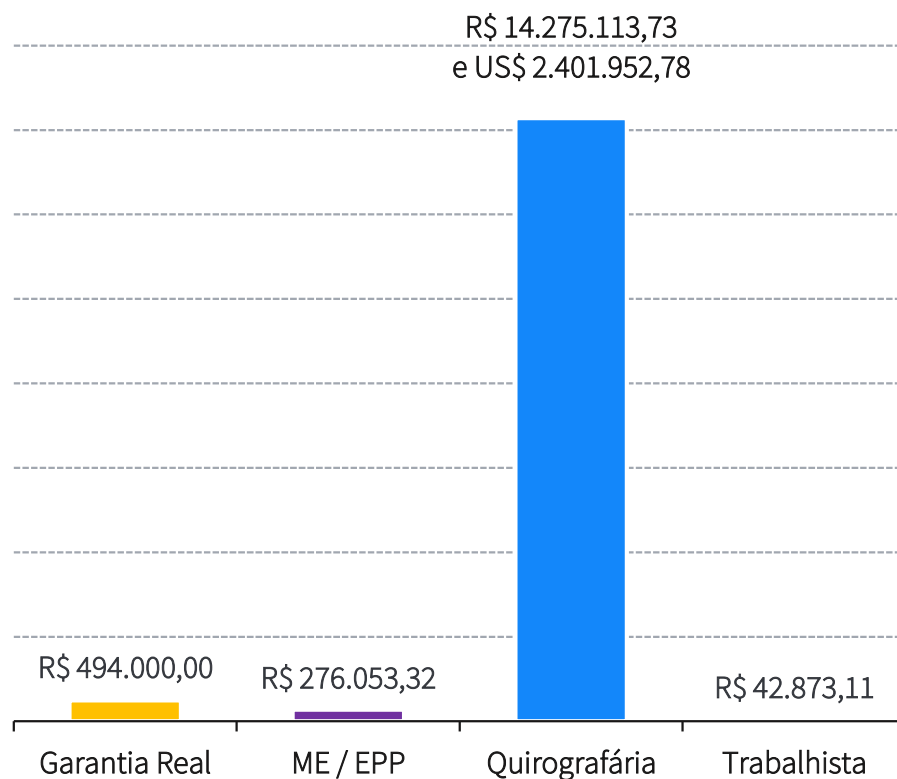
Além disso, pontua-se que o Grupo Boniella aderiu à novos parcelamentos tributários, alcançando a plena regularidade tributária, fato este que foi pontuado pela Administração Judicial no Evento 1164 dos autos principais.

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 US\$ 2.401.952,78	R\$ 42.873,11	R\$ 17.489.992,94 e US\$ 2.401.952,78

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

No que tange a Dívida Ativa, a Administração Judicial realizou consulta no site da [PGFN](#) no dia 10 de novembro de 2021 e [não identificou registros](#) de nenhuma das Devedoras.

Em relação ao saldo de Dívida Corrente verificou-se, a partir do relatório do [e-CAC](#) data-base setembro de 2021, que os únicos débitos listados apresentavam inscrições com [exigibilidade suspensa](#).

No que tange ao saldo de Débitos Estaduais e Municipais, a Administração Judicial não recebeu o extrato do SEFAZ data-base setembro 2021. Em junho 2021 (data-base do último RMA protocolado), a Mariella Transportes apresentava o seguinte saldo corrente referente a Débitos Estaduais:

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

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.

Na última reunião com as Recuperandas, foi informado à Administração Judicial que aderiu-se à novos parcelamentos tributários, alcançando a plena regularidade tributária, fato este pontuado pela Administração Judicial no Evento 1164 dos autos principais.



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.](#):

	set/21	AV%	AH%	jun/21
Caixa e Equivalentes de Caixa	273.895	1%	45%	149.282
Clientes	3.392.396	8%	26%	2.511.484
Adiantamentos	1.279.935	3%	49%	651.343
Tributos a Recuperar	1.060.341	3%	8%	971.178
Estoques	8.951.751	22%	6%	8.384.021
Outros Créditos	202.338	0%	-133%	471.869
Despesas Antecipadas	272.781	1%	100%	272
ATIVO CIRCULANTE	15.433.436	38%	15%	13.139.449
Créditos	14.495.778	36%	1%	14.408.291
Ativos Fiscais Diferidos	4.627.236	11%	0%	4.627.236
Investimentos	183.401	0%	100%	90
Imobilizado	5.963.350	15%	-1%	6.033.576
ATIVO NÃO CIRCULANTE	25.269.764	62%	1%	25.069.193
TOTAL DO ATIVO	40.703.200	100%	6%	38.208.641

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

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação entre junho e setembro/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\$ 14.495.778 registrado em setembro 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 junho/2021 e setembro/2021, nota-se **45% 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 um aumento de significativo. Já a rubrica de **Outros Créditos** reduziu 57% em setembro/2021 quando comparado com junho/2021. Quando observados os números absolutos das duas rubricas, percebe-se que não são expressivos, correspondendo a 0,001% e 1% do total do ativo, respectivamente.
- Destaca-se aumento de quase 100% na conta de **Investimentos**. A maior parte do saldo refere-se a cota de capital em decorrência de participação na Cooperativa de Crédito Sicoob.

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.:**

	set/21	AV%	AH%	jun/21
Empréstimos e financiamentos	3.660.301	7%	28%	2.618.201
Fornecedores	621.171	1%	-16%	718.576
Obrigações Tributárias	20.504.561	40%	0%	20.520.227
Obrigações Trabalhistas	52.354	0%	19%	42.244
Outras Obrigações	741.511	1%	17%	612.512
PASSIVO CIRCULANTE	25.579.899	50%	4%	24.511.760
Empréstimos e Financiamentos	12.502.357	24%	1%	12.402.546
Obrigações Tributárias	890.876	2%	0%	889.173
Fornecedores	12.277.825	24%	8%	11.322.014
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	25.671.057	50%	4%	24.613.733
TOTAL DO PASSIVO	51.250.957	100%	4%	49.125.492
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.547.756)	-21%	-3%	(10.916.851)
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	40.703.200	79%	6%	38.208.641

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

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação entre junho e setembro/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 montas significativas nas rubricas de **tributos**. Conforme mencionado na página 19 deste relatório, na última reunião com as Recuperandas, foi informado à Administração Judicial que aderiu-se à novos parcelamentos tributários, alcançando a plena regularidade tributária, fato este pontuado pela Administração Judicial no Evento 1164 dos autos principais.
- Considerando que as Recuperandas aderiram ao parcelamento, a segregação de curto e longo prazo da rubrica de **Obrigações Tributárias** deve ser reavaliada pelas Devedoras, uma vez que os valores cuja a liquidação não esteja prevista para um período até doze meses após a data do balanço devem ser classificados no passivo não circulante.
- 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.

- Já as rubricas de **Empréstimos e Financiamentos** são essencialmente compostas por créditos concursais, extraconcursais (página 24) e também por adiantamento de recebíveis



4.2 Demonstração do Resultado - Cerealistas

Apresenta-se abaixo a **Demonstração de Resultado do Exercício** mensal entre **dez/2020, mar/2021, jun/2021 e set/2021** das Recuperandas:

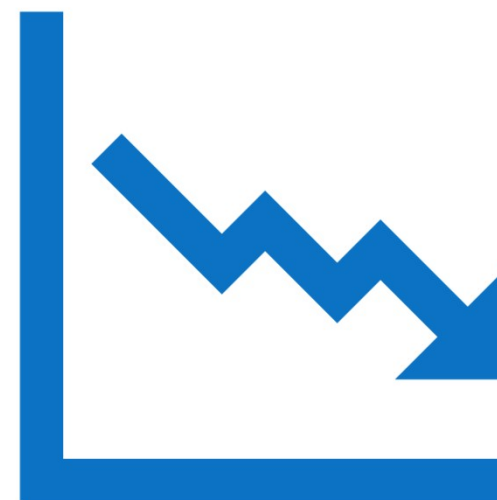
	set/21	AV%	jun/21	AV%	mar/21	AV%	dez/20	AV%
RECEITA BRUTA	2.981.360	110%	2.695.828	112%	1.730.693	110%	1.393.654	104%
Deduções (-)	(283.184)	-10%	(286.419)	-12%	(157.952)	-10%	(50.895)	-4%
RECEITA LÍQUIDA (=)	2.698.176	100%	2.409.409	100%	1.572.741	100%	1.342.759	100%
Custo das Vendas e Serviços (-)	(2.029.384)	-75%	(1.839.277)	-76%	(1.245.331)	-79%	(984.388)	-73%
LUCRO BRUTO	668.791	25%	570.132	24%	327.411	21%	358.372	27%
DESPESAS (RECEITAS)	(869.849)	-32%	129.353	5%	(583.657)	-37%	1.507.599	112%
Despesas Operacionais (-)	(136.107)	-5%	(102.617)	-4%	(64.312)	-4%	(68.022)	-5%
Despesas Administrativas (-)	(117.996)	-4%	(144.514)	-6%	(141.963)	-9%	(143.251)	-11%
Resultado Financeiro (+/-)	(620.945)	-23%	368.048	15%	(383.536)	-24%	197.856	15%
Outras Receitas/Despesas (+/-)	5.199	0%	8.436	0%	6.154	0%	1.521.016	113%
Resultado Antes Prov. IR e CSLL (=)	(201.058)	-7%	699.485	29%	(256.246)	-16%	1.865.971	139%
Provisão IR e CSLL (-)	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO (=)	(201.058)	-7%	699.485	29%	(256.246)	-16%	1.865.971	139%

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:

- O saldo da rubrica **Receita Líquida** vem crescendo ao longo dos meses de 2021, o que demonstra um cenário otimista;
- No que tange **Custos e Despesas**, verifica-se que ao longo do ano de 2021 seu aumento foi proporcional ao crescimento da **Receita Líquida**,
- Nota-se saldo expressivo na rubrica de **Resultado Financeiro** em setembro/2021. O montante deve-se ao reconhecimento de variação monetária passiva;



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	set/21	jun/21	dez/20
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	-R\$ 10.146.462,95	-R\$ 11.372.311,36	R\$ 7.309.465,55
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	R\$ 11.722.975,66	R\$ 10.176.928,65	R\$ 8.476.132,04
Margem bruta (c)	-463%	-510%	26,70%
Liquidez Corrente (d)	0,60	0,54	2,92
Liquidez Imediata (e)	0,01	0,01	0,03
Liquidez Seca (f)	0,25	0,19	1,09
Liquidez Geral (g)	0,79	0,78	1,04
Grau de endividamento (j)	(4,86)	(4,50)	24,75
Prazo médio de recebimentos de clientes (em dias)	35,27	28,88	37,97
Prazo médio de pagamentos de fornecedores (em dias)	9,49	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 o **Capital de Circulante Líquido** se apresentou negativo em junho e setembro de 2021 em decorrência do passivo circulante ser superior ao ativo circulante.

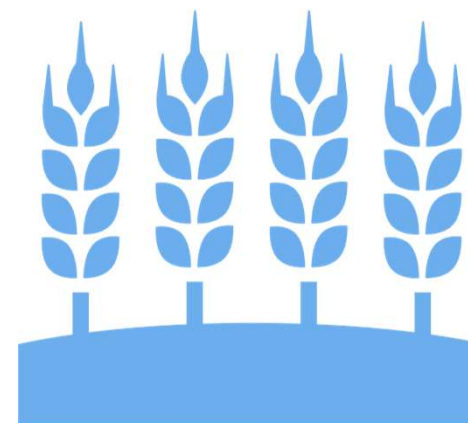
Esta Equipe ressalta que **não há provisão para obsolescência** ou **perda com devedores duvidosos**, o que acarreta em uma supervalorização dos valores registrados nos bens e direitos de curto prazo.

Além, a 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; em setembro/2021 a **Margem Bruta** ainda apresentou valor negativo, porém com leve melhora quando comparado a junho/2021.
- 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 em 2021. O efeito decorre dos saldos de Patrimônio Líquido que tem se apresentado em valores menores que zero.



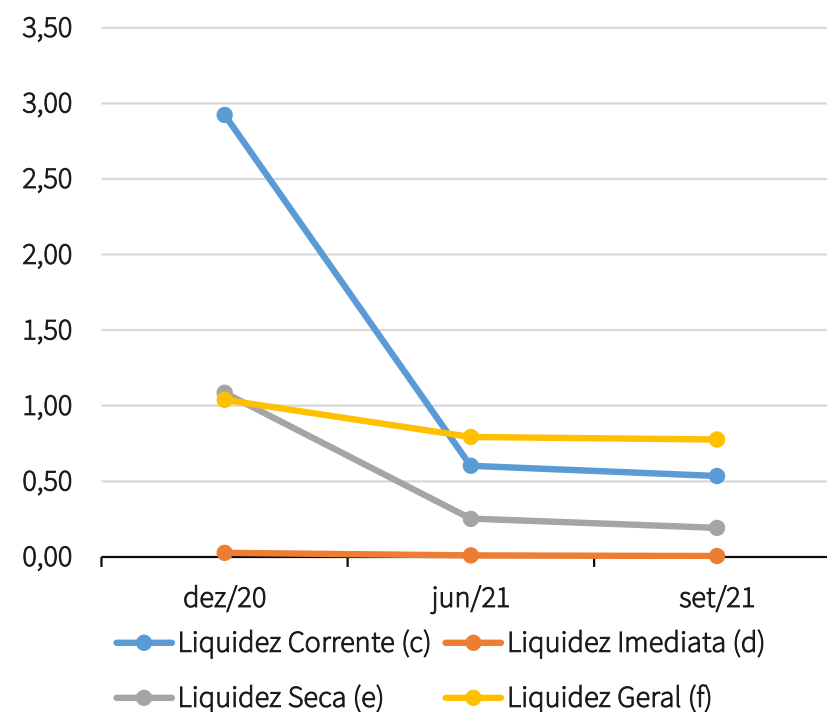
4.3 Indicadores Financeiros – Cerealistas

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:

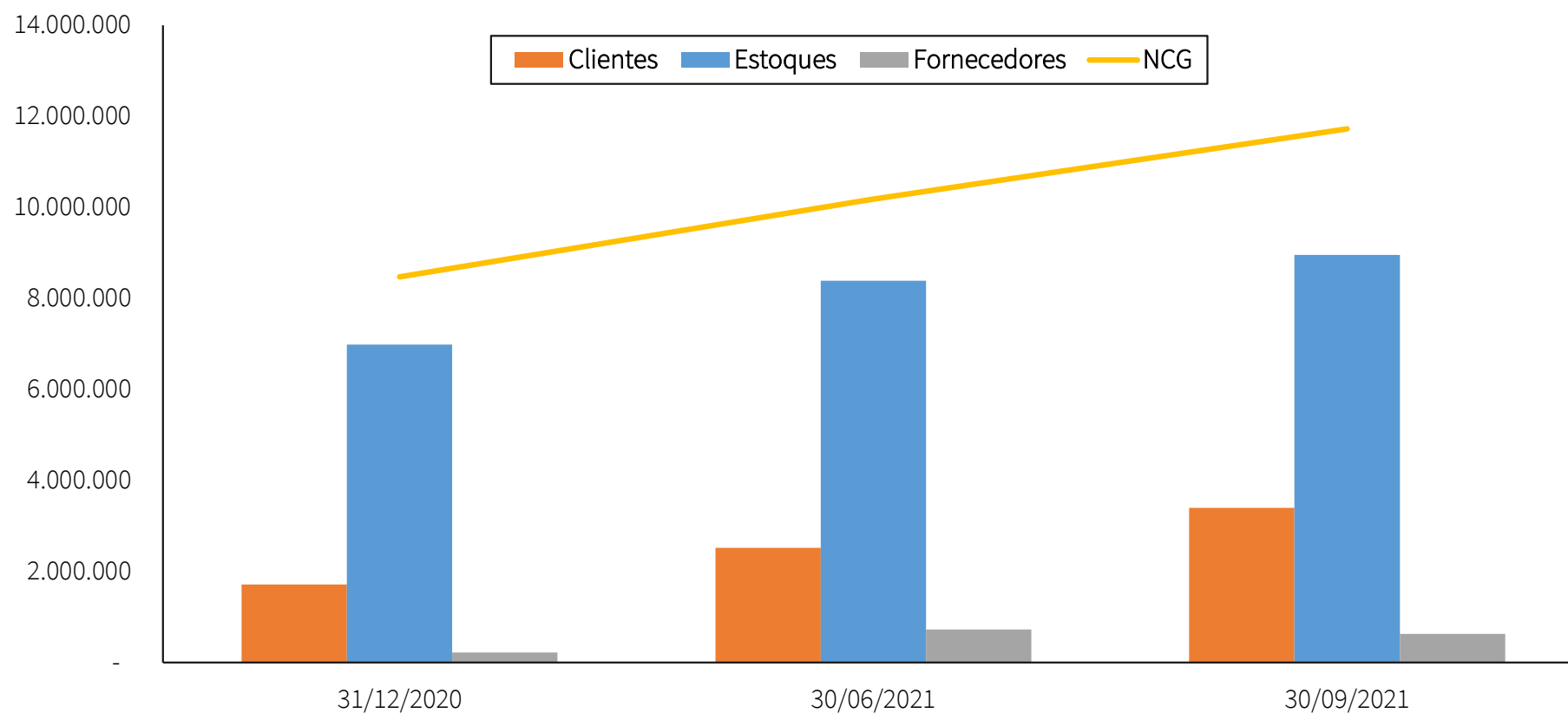
- **Maior que 1:** folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.
- **Se igual a 1:** os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes
- **Se menor que 1:** não há disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo

Conforme elucida o gráfico ao lado, nota-se piora significativa da **Liquidez Corrente** no mês de junho/2021. O efeito se dá em decorrência da reclassificação das obrigações tributárias de curto e longo prazo. Já o mês de setembro/2021 está em linha do apurado em junho/2021.



4.3 Indicadores Financeiros – Cerealistas

O gráfico abaixo apresenta a evolução composta da **Necessidade de Capital de Giro** (em 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 **Balanço Patrimonial** da Devedora **Mariella Transportes Ltda**:

	30/09/2021	AH%	AV%	30/06/2021
Caixa e Equivalentes de Caixa	23.936	9%	6%	24.278
Despesas Antecipadas	41	-	0%	644
ATIVO CIRCULANTE	23.976	-51%	6%	24.922
				44.438
Créditos	91.990	0%	23%	91.990
Investimentos	11.366	22631%	3%	50
Imobilizado	264.162	-53%	67%	483.628
ATIVO NÃO CIRCULANTE	367.518	-44%	94%	575.668
TOTAL DO ATIVO	391.494	-21%	100%	600.590
	30/09/2021	AH%	AV%	30/06/2021
Empréstimos e financiamentos	182.499	2%	7%	182.499
Obrigações Tributárias	16.967	-88%	1%	74.755
PASSIVO CIRCULANTE	199.467	-37%	8%	257.254
Empréstimos e Financiamentos	2.349.307	7%	90%	2.290.326
Fornecedores	47.918	0%	2%	47.918
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.397.225	7%	92%	2.338.244
TOTAL DO PASSIVO	2.596.692	2%	100%	2.595.499
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(2.205.198)	18%	-85%	(1.994.908)
PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	391.494	-42%	15%	600.590

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

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação entre junho e dezembro/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 apenas ao registro da depreciação mensal da Recuperanda. Refere-se também a baixa de R\$ 178.000,00 na conta analítica de Terrenos.
- 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\$ 2.349.307 em setembro/2021.
- Considerando que as Recuperandas aderiram ao parcelamento, a segregação de curto e longo prazo da rubrica de **Obrigações Tributárias** deve ser reavaliada pelas Recuperandas, uma vez que os valores cuja a liquidação não esteja prevista para um período

até doze meses após a data do balanço devem ser classificados no passivo não circulante.



5.1 Mariella Transportes Ltda – Demonstração do Resultado

Apresenta-se abaixo a Demonstração de Resultado do Exercício

Desacumulada:

	30/09/2021	30/08/2021	30/07/2021
RECEITA BRUTA	-	-	-
Deduções (-)	-	-	-
RECEITA LÍQUIDA (=)	-	-	-
Custo das Vendas e Serviços (-)	-	-	-
LUCRO BRUTO	-	-	-
DESPESAS (RECEITAS)	(14.910)	(16.733)	(1.849)
Despesas Operacionais (-)	(14.541)	(16.120)	(895)
Despesas Administrativas (-)	-	(280)	-
Resultado Financeiro (+/-)	(369)	(333)	(954)
Outras Receitas/Despesas (+/-)	-	-	-
Resultado Antes Prov. IR e CSLL (=)	(14.910)	(16.733)	(1.849)
Provisão IR e CSLL (-)	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO (=)	(14.910)	(16.733)	(1.849)

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 nos meses apresentados.
- A depreciação da frota de veículos mensalmente registrada na rubrica de **Despesas Operacionais** representa quantia de R\$ 14.910 em setembro/2021. 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**:

	30/09/2021	AH%	AV%	30/06/2021
Caixa e Equivalentes de Caixa	16	-97%	0%	588
ATIVO CIRCULANTE	16	-97%	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	1.258.179	0%	100%	1.258.751
	28/02/2020	AH%	AV%	28/02/2020
Empréstimos e financiamentos	88.720	1%	17%	87.500
Obrigações Tributárias	9.304	-2%	2%	161.170
Outras Obrigações	340.000	0%	65%	340.000
PASSIVO CIRCULANTE	438.024	0%	84%	588.670
Empréstimos e Financiamentos	83.737	-20%	16%	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	83.737	-20%	16%	-
TOTAL DO PASSIVO	521.761	-4%	100%	588.670
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	736.417	-74%	197%	670.082
PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.258.179	-63%	370%	1.258.751

▪ 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 junho de 2021 e setembro de 2021.

▪ O saldo da rubrica de **Obrigações Tributárias** em setembro de 2021 refere-se a parcelamentos de Tributos Federais.

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

Cumpre 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 28/10/2021, 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 96.647/O-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA 31.349/O



Isabela Zeferino Reinaldo
Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

