

**RMA** Relatório Mensal de Atividades

Outubro | 2017



CREDIBILITÄ  
— ADMINISTRACOES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

**GRUPO SEARA**

30 de novembro de 2017



# CONSIDERAÇÕES INICIAIS



**Excelentíssima Doutora Juíza de Direito da Vara Cível da Comarca de Sertanópolis – Estado do Paraná.**

*Processo nº 0000745-65.2017.8.16.0162*

A Credibilità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial, vem respeitosamente à presença de Vossa Excelência, apresentar o 4º Relatório Mensal de Atividades das “Recuperandas” :

- Seara Indústria e Comércio de Produtos Agro Pecuários Ltda;
- Zanin Agropecuária Ltda;
- Penhas Juntas Administração e Participações Ltda;
- Terminal Itiquira S/A; e,
- BVS Produtos Plásticos Ltda.

Este relatório, denominado “**Relatório Mensal de Atividades - RMA**”, foi **elaborado com as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pelas Recuperandas até dia 28 de novembro de 2017** contemplando as análises do mês de **outubro de 2017**.

Tem como objetivo:

- Fornecer informações sobre as atividades econômicas das Recuperandas;
- Apresentar informações financeiras e econômicas;
- Prestar informações sobre as atividades da Administradora Judicial;

Com relação às informações contidas neste documento, a Administradora Judicial fica à disposição para prestar esclarecimentos ou informações adicionais.

Atenciosamente,

**Credibilità Administrações Judiciais**



# GLOSSÁRIO



- CAGED - Cadastro Geral de Empregados e Desempregados
- Seara Ind. Com. - Seara Indústria e Comércio de Produtos Agro Pecuários Ltda – Em Recuperação Judicial
- Zanin Agropecuária - Zanin Agropecuária Ltda – Em Recuperação Judicial
- Penhas Juntas - Penhas Juntas - Administrações e Participações Ltda – Em Recuperação Judicial
- Terminal Itiquira - Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial
- BVS ou BVS Prod. Plásticos - BVS Produtos Plásticos Ltda – Em Recuperação Judicial
- Grupo ou Grupo Seara - São as Recuperandas sujeitas a Recuperação Judicial. Pag. 06.
- AJ - Administrador Judicial
- ROL - Receita Operacional Líquida
- ROB - Receita Operacional Bruta
- PRJ - Plano de Recuperação Judicial
- RJ - Recuperação Judicial
- AC - Ativo Circulante
- ANC - Ativo Não Circulante
- AT - Ativo Total
- PC - Passivo Circulante
- PNC - Passivo Não Circulante
- PT - Passivo Total
- PL - Patrimônio Líquido



# SUMÁRIO

• <b>Informações Gerais das Recuperandas</b>	<b>05</b>
• Empresas do Grupo em Recuperação Judicial	06
• Estrutura Societária	07
• Mapa das Unidades	08
• <b>Resumo das Atividades Operacionais</b>	<b>09</b>
• Evolução do Quadro de Colaboradores	10
• Faturamento por Recuperanda	11
• Faturamento por Família de Produto	12
• Faturamento Mensal da Seara Ind. Com.	13
• Compras de Insumos	14
• <b>Endividamento</b>	<b>15</b>
• Relação de Credores Retificada	16
• Quadro do Endividamento com Terceiros	17
• <b>Demonstrações Financeiras</b>	<b>18</b>
• Seara Indústria e Comércio	19
• Zanin Agropecuária	24
• Terminal Itiquira	29
• Penhas Juntas	33
• BVS Produtos Plásticos	37
• <b>Anexo I – Relatório de Visitas</b>	<b>40</b>

# CRONOGRAMA PROCESSUAL



## Principais Eventos Ocorridos

- 20/04/17 Pedido de Recuperação Judicial
- 05/05/17 Decisão do Processamento da RJ
- 29/05/17 Emenda a Petição Inicial
- 29/05/17 Protocolo da Relação de Credores Retificada das Recuperandas
- 14/06/17 Envio das Correspondências
- 21/06/17 Fase de Habilitações/Divergências **(Suspensa por Decisão do TJPR 03/07/2017)**
- 01/09/17 Perícia Prévia
- 22/11/17 Revogação da suspensão

## Agenda de Eventos

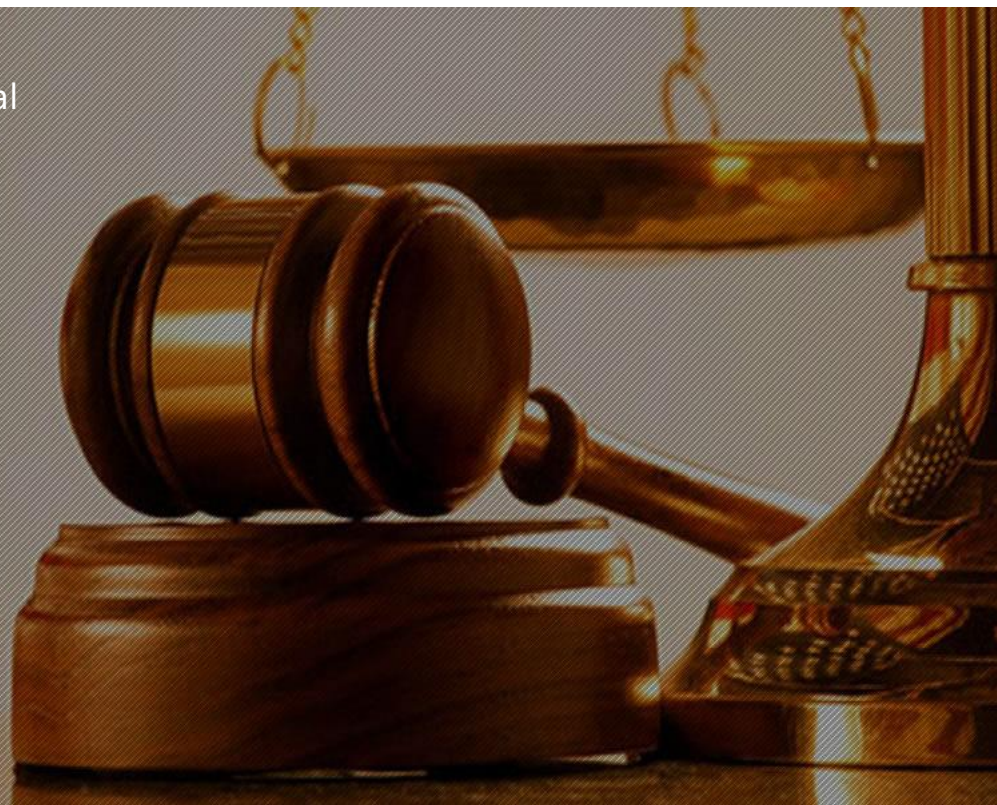
- Apresentação do Plano de Recuperação
- Publicação do Rol de Credores pela Administradora Judicial
- Fase de Impugnação de Créditos
- 1º Convocação da Assembleia Geral de Credores
- 2º Convocação da Assembleia Geral de Credores



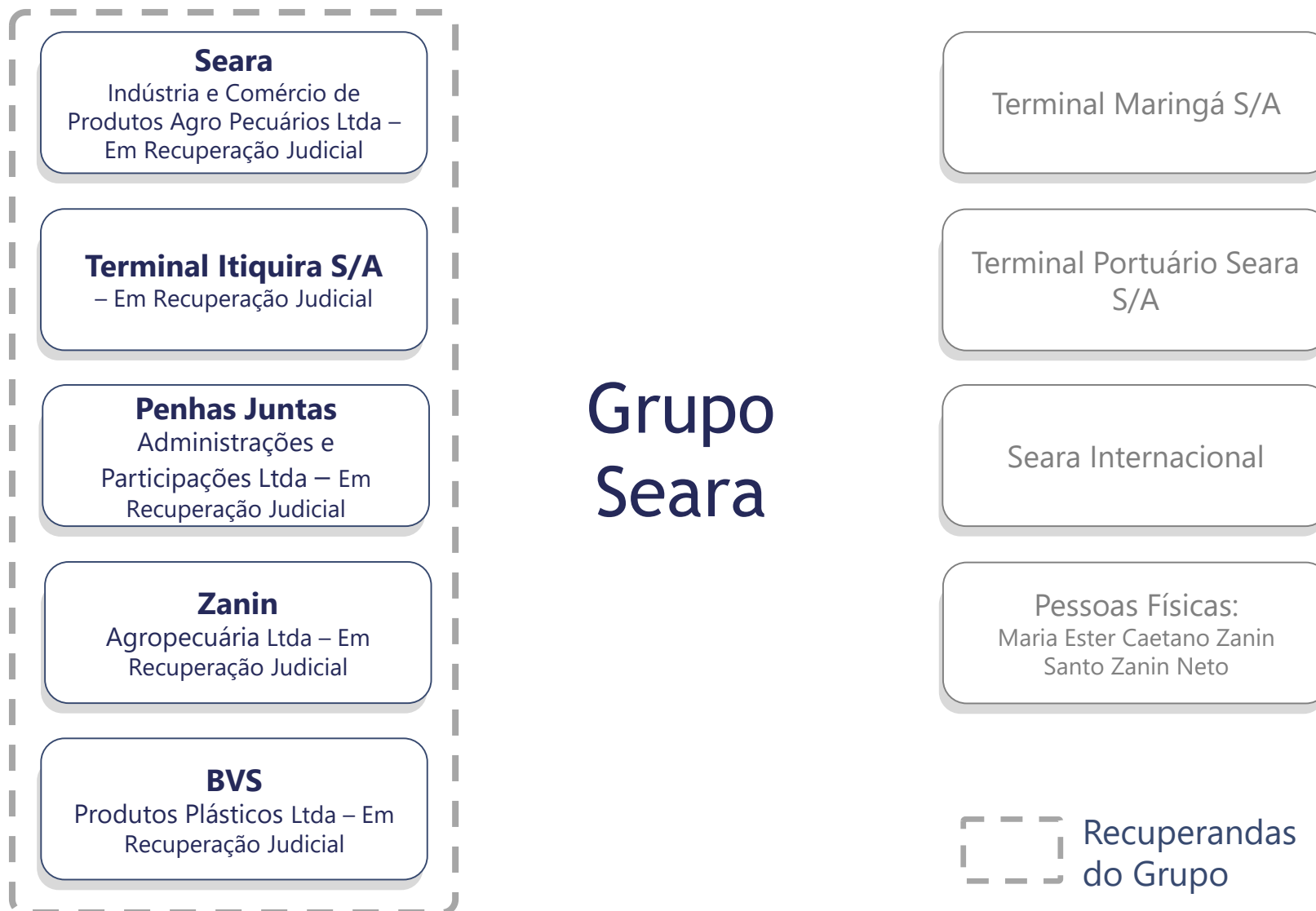
# INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

---

- Empresas do Grupo em Recuperação Judicial
- Estrutura Societária
- Mapa das Unidades

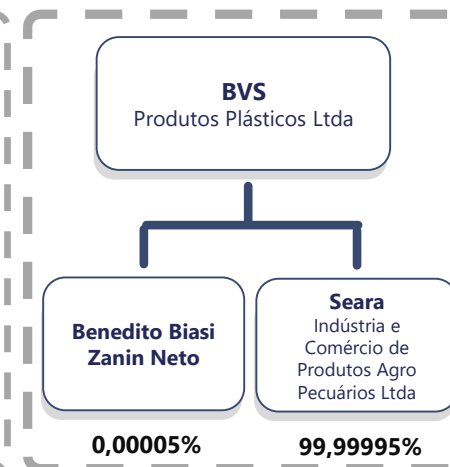
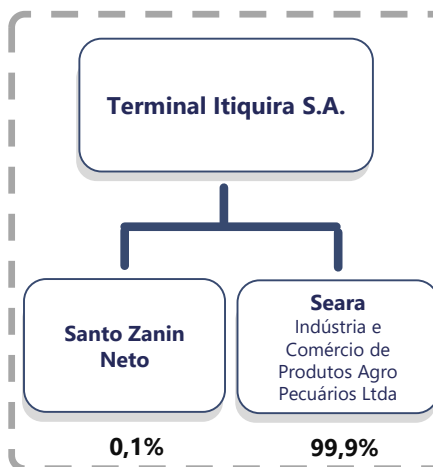
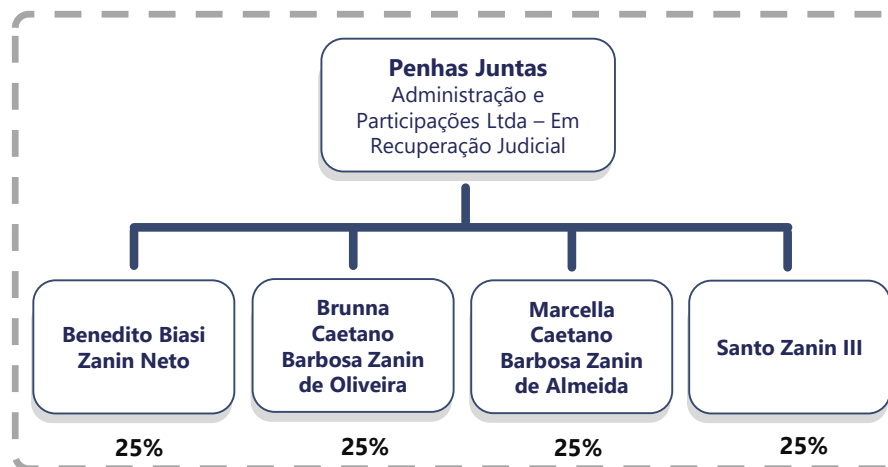
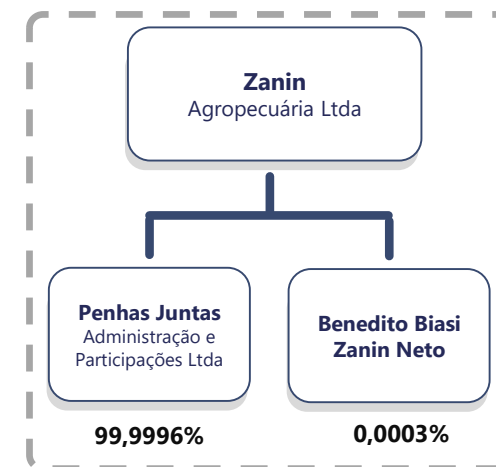
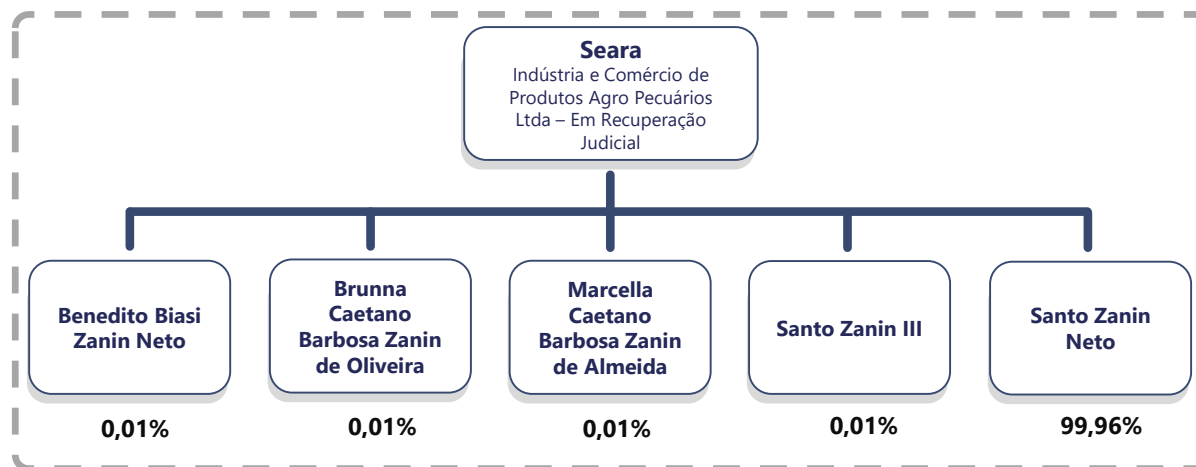


# EMPRESAS DO GRUPO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL



# ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Grupo Seara



Fonte: Ato Constitutivo



# MAPA DAS UNIDADES DAS RECUPERANDAS



## Total de 49 Unidades

### 38 Em operação

 06 Escritórios Administrativos

 08 Escritórios Comerciais

 04 Fábricas

 09 Fazendas

 01 Posto de Combustível

 02 Terminais Rodoferroviários

 08 Unidades de Recebimentos

### 11 Inoperantes

07 descontinuadas ou em processo

04 sem atividades no local



### Destaques

No mês de outubro foi alterado endereço de uma unidade da Seara Ind. Com.:

- Na 115ª alteração contratual foi alterado o endereço da filial localizada, inscrita no CNPJ 75.739.086/0006-82, da Avenida Getúlio Vargas, 847, Centro, CEP 19807-130, Assis – SP, para a Rua Prudente de Moraes, n 2.161, Centro, CEP 19806-160, Assis-SP.

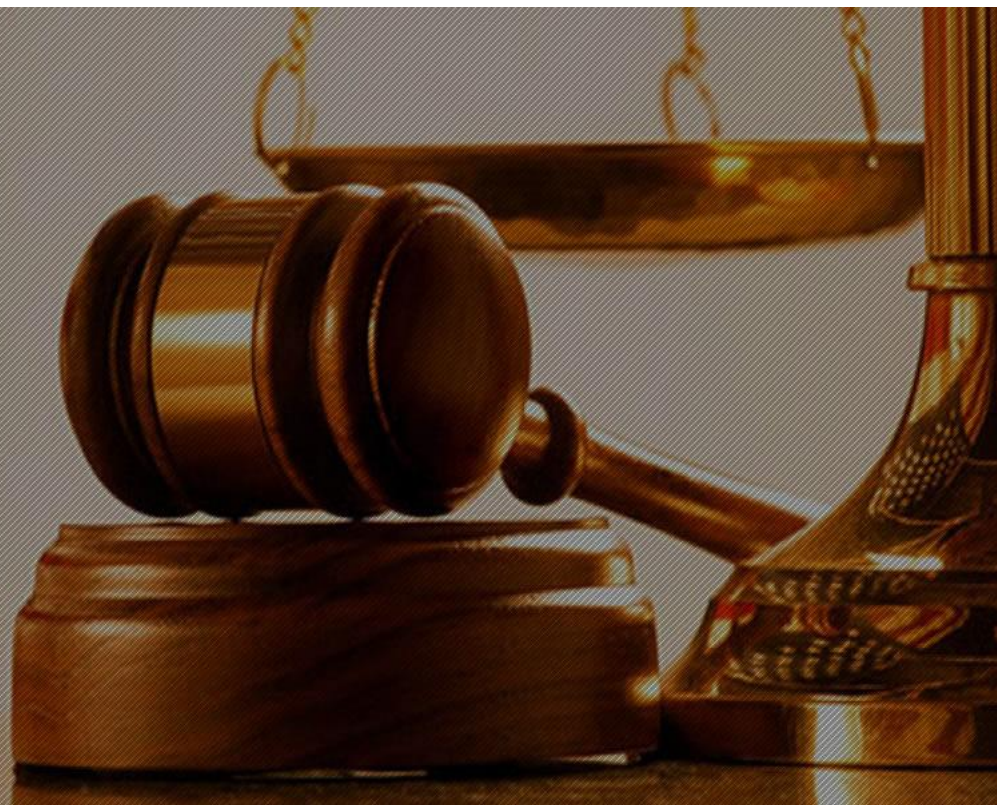




# RESUMO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

---

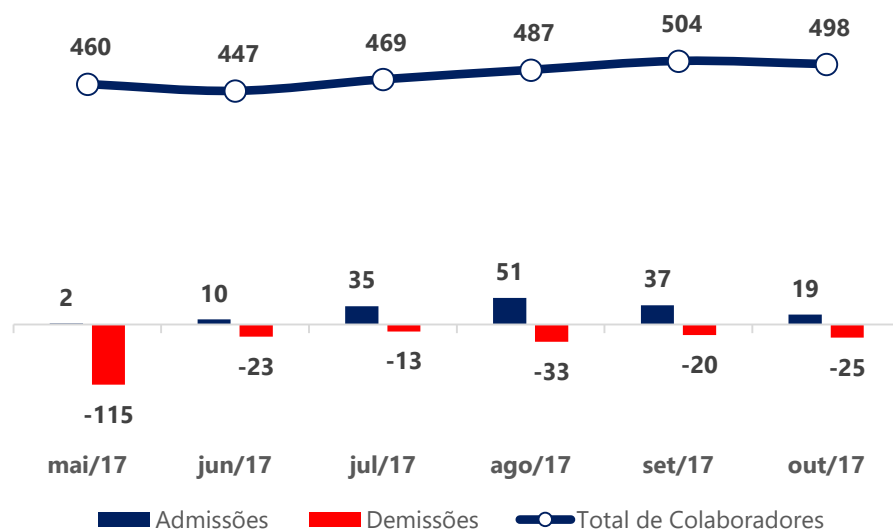
- Evolução do Quadro de Colaboradores
- Faturamento por Recuperanda
- Faturamento por Família de Produto
- Faturamento Mensal da Seara Ind. Com.
- Compras de Insumos



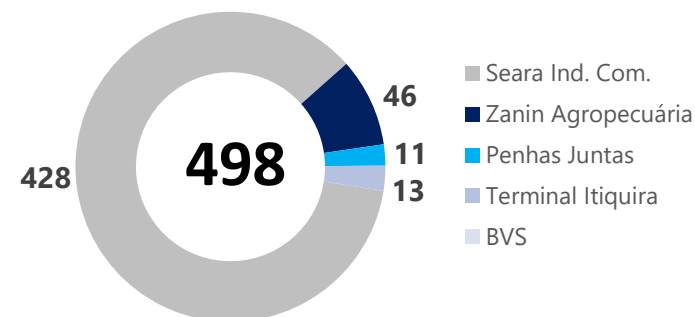
# EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES



**Evolução Últimos 06 meses  
Grupo Seara**



**Nº Colaboradores - outubro 2017**



As informações apresentadas foram realizadas com base nos relatórios do CAGED e na folha de pagamento das Recuperandas do mês de outubro de 2017, com objetivo de apurar a variação de colaboradores no período.

No consolidado do Grupo, no mês de outubro observa-se redução no número de colaboradores. Saldo negativo de 6 colaboradores. Sendo 19 admissões e 25 demissões.

A tabela ao lado demonstra a variação de colaboradores por Recuperanda. Observa-se concentração de demissões na Seara Ind. Com.

Evolução por Recuperanda	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17
Seara Ind. Com.	414	402	424	444	441	428
Zanin Agropecuária	31	30	30	30	42	46
Penhas Juntas	0	0	0	0	8	11
Terminal Itiquira	15	15	15	13	13	13
BVS	0	0	0	0	0	0
<b>Total de Colaboradores</b>	<b>460</b>	<b>447</b>	<b>469</b>	<b>487</b>	<b>504</b>	<b>498</b>



# FATURAMENTO POR RECUPERANDA



Faturamento Anual - Em R\$ Milhares

Recuperanda	2014	2015	2016	Jan-Out 2017
Seara Ind. Com.	2.820.491	3.465.612	2.666.169	<b>613.683</b>
Zanin Agropecuária	22.285	22.989	30.118	<b>14.990</b>
Terminal Itiquira	14.708	6.859	6.625	<b>2.843</b>
Penhas Juntas	334	461	491	<b>3.350</b>
BVS Prod. Plásticos	0	0	0	<b>0</b>
<b>Faturamento Total do Grupo</b>	<b>2.857.818</b>	<b>3.495.921</b>	<b>2.703.403</b>	<b>634.867</b>
<i>Média Mensal</i>	<i>238.151</i>	<i>291.327</i>	<i>225.284</i>	<i>63.487</i>
	<i>Var.%</i>	<i>22,3%</i>	<i>-22,7%</i>	<i>-71,8%</i>

Faturamento Mensal - Em R\$ Milhares

Recuperanda	1º Quad.	mai	jun	jul	ago	set	out	Total 2017
Seara Ind. Com.	<b>558.995</b>	7.598	9.550	8.691	7.279	9.982	<b>11.589</b>	<b>613.683</b>
Zanin Agropecuária	<b>14.423</b>	10	11	368	173	0	<b>6</b>	<b>14.990</b>
Terminal Itiquira	<b>1.538</b>	0	681	252	127	100	<b>146</b>	<b>2.843</b>
Penhas Juntas	<b>0</b>	0	0	757	154	548	<b>1.891</b>	<b>3.350</b>
BVS Prod. Plásticos	<b>0</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Faturamento Total do Grupc</b>	<b>574.955</b>	<b>7.608</b>	<b>10.241</b>	<b>10.068</b>	<b>7.733</b>	<b>10.629</b>	<b>13.632</b>	<b>634.867</b>
		<i>-90,0%</i>	<i>34,6%</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-23,2%</i>	<i>37,5%</i>	<i>28,2%</i>	

1. O faturamento das Recuperandas atingiu R\$ 634 milhões até outubro de 2017, 71,8% abaixo, quando comparado com a média mensal de 2016.
2. A Seara Ind. Com. representou, no acumulado de 2017, 96,7% do total do faturamento do Grupo, seguida da Zanin Agropecuária com 2,4%.
3. No mês de outubro de 2017, comparando-o com setembro de 2017, apresentou crescimento de 28,2% no faturamento bruto.
4. A Seara Ind. Com. contribuiu com a maior parte de vendas, aumentando R\$ 1,6 milhões, e totalizando R\$ 11.589 milhões, se comparado com setembro, seguida da Penhas Juntas com o acréscimo R\$ 1,3 milhões.
5. A BVS Produtos Plásticos não apresentou faturamento por não possuir atividades operacionais.



# FATURAMENTO POR FAMÍLIA DE PRODUTO



Em R\$ Milhares

Tipo de Produto	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	%T outubro
Soja	62	281	0	0	29	0	0%
Derivados de milho	3.257	4.013	4.394	1.392	4.041	4.189	31%
Ração - PET	2.066	2.411	2.213	1.783	1.939	2.241	16%
Serviços de frete	1.192	1.318	1.308	1.125	1.903	1.997	15%
Açúcar	173	1.308	1.256	1.107	1.364	1.294	9%
Insumos Agrícolas	459	0	410	1.786	922	2.511	18%
Serviços de Transb/Armaz.	0	688	252	197	187	217	2%
Ração - Grandes animais	365	157	229	273	205	199	1%
Outros	10	11	0	0	0	0	0%
Milho	0	0	0	0	0	0	0%
Pecuária	1	0	0	1	0	0	0%
Combustível	24	54	6	69	40	978	7%
<b>Total</b>	<b>7.608</b>	<b>10.241</b>	<b>10.068</b>	<b>7.733</b>	<b>10.629</b>	<b>13.632</b>	<b>100%</b>

- 1) Entre maio e outubro de 2017, o faturamento do Grupo estabilizou em torno de R\$ 10 milhões, com tendência de crescimento no mês de outubro. As principais atividades que obtiveram resultados foram as de derivados de milho, ração PET, serviços de frete, açúcar, insumos agrícolas e combustível. Em outubro de 2017, estas famílias de produtos representaram 97% do faturamento total, ou seja, R\$ 13,2 milhões de um total de R\$ 13,6 milhões.
- 2) No mês de outubro, houve crescimento na maioria das atividades do Grupo Seara. Destaca-se o aumento considerável no faturamento proveniente de Insumos agrícolas e combustível.
- 3) A atividade de combustível, obteve o melhor faturamento do período, aumentando 938 Mil em relação ao mês de setembro, o que ocorreu em virtude da prestação de serviços de transportes para terceiros.



# FATURAMENTO MENSAL DA SEARA IND. COM.



Em R\$ Milhares

Seara Ind. Com.	Ano 2016	Ano 2017	Variação	
			R\$	%
Janeiro	76.977	57.074	(19.903)	-25,9%
Fevereiro	115.571	240.593	125.021	108,2%
Março	375.006	185.771	(189.235)	-50,5%
Abril	679.024	75.557	(603.466)	-88,9%
Maiο	481.970	7.598	(474.372)	-98,4%
Junho	192.374	9.550	(182.824)	-95,0%
Julho	99.658	8.691	(90.967)	-91,3%
Agosto	183.210	7.279	(175.931)	-96,0%
Setembro	168.827	9.982	(158.845)	-94,1%
Outubro	160.926	11.589	(149.337)	-92,8%
<b>Subtotal - Até Outubro</b>	<b>2.533.543</b>	<b>613.683</b>	<b>(1.919.859)</b>	<b>-75,8%</b>
Novembro	53.919			
Dezembro	78.708			
<b>Total Ano</b>	<b>2.666.169</b>	<b>613.683</b>	<b>(-1.919.859)</b>	

- 1) O quadro acima demonstra o faturamento mensal exclusivamente da Seara Ind. Com., comparando os anos de 2016 e 2017.
- 2) No mês de janeiro e nos meses de março a outubro, houve queda na atividade se comparada ao ano anterior (2016).
- 3) No mesmo período do ano anterior (janeiro-outubro de 2016), a Seara Ind. Com. já havia faturado R\$ 1,92 bilhões a mais do que neste período, redução provocada principalmente pela diminuição da atividade de comercialização de grãos.
- 4) No mesmo mês do ano anterior, outubro de 2016, a Recuperanda faturou R\$ 160,9 milhões. Isto representa 92,8% a mais do que 2017, quando faturou R\$ 11,5 milhões.



# COMPRAS DE INSUMOS



## Compras Mensais das Recuperandas

Em R\$ Milhares

Recuperanda	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17
Seara Ind. Com.	4.409	4.162	5.833	4.289	4.942	6.461
Zanin Agropecuária	174	200	232	174	2.072	2.076
Penhas Juntas		0	0	534	1.279	5.341
<b>Compras Totais</b>	<b>4.582</b>	<b>4.361</b>	<b>6.066</b>	<b>4.997</b>	<b>8.293</b>	<b>13.878</b>
	Var.	-5%	39%	-18%	66%	67%

- 1) A tabela ao lado demonstra a evolução das compras mensais do Grupo (por Recuperanda) após o Pedido de Recuperação Judicial (abr/2017).
- 2) No comparativo de setembro e outubro de 2017 destaca-se o aumento provocado principalmente pelas compras da Penhas Juntas, sendo que 35% correspondem a compras feitas do fornecedor Seara Ind. Com.

## Compras Mensais da Seara Ind. Com.

Evolução das compras mensais

Em R\$ Milhares

Seara Ind. Com.	Ano 2016	Ano 2017	Variação	
			R\$	%
Janeiro	78.466	54.826	(23.640)	-30,1%
Fevereiro	392.499	159.402	(233.097)	-59,4%
Março	339.602	238.973	(100.629)	-29,6%
Abril	346.653	55.354	(291.299)	-84,0%
Mai	288.450	4.409	(284.041)	-98,5%
Junho	347.909	4.162	(343.747)	-98,8%
Julho	267.098	5.833	(261.265)	-97,8%
Agosto	226.718	4.289	(222.429)	-98,1%
Setembro	162.542	4.942	(157.600)	-97,0%
Outubro	118.885	6.461	(112.424)	-94,6%
<b>Subtotal Até outubro</b>	<b>2.568.821</b>	<b>538.650</b>	<b>(2.030.171)</b>	<b>-79,0%</b>
Novembro	48.365			
Dezembro	55.954			
<b>Total Ano</b>	<b>2.792.024</b>	<b>545.110</b>	<b>(2.142.595)</b>	

- 1) Na tabela ao lado, estão demonstradas as compras acumuladas da Seara Ind. Com., agrupadas até outubro de 2017, comparando-as ao mesmo período de 2016.
- 2) Verifica-se queda de 79% no volume das compras, ou seja, redução de R\$ 2,03 bilhões, acompanhando a queda das atividades.
- 3) No mês de outubro, as compras foram 94,7% menores quando comparadas com o mesmo período de 2016.



# ENDIVIDAMENTO

---

- Relação de Credores Retificada
- Quadro do Endividamento com Terceiros



# RELAÇÃO DE CREDORES RETIFICADA

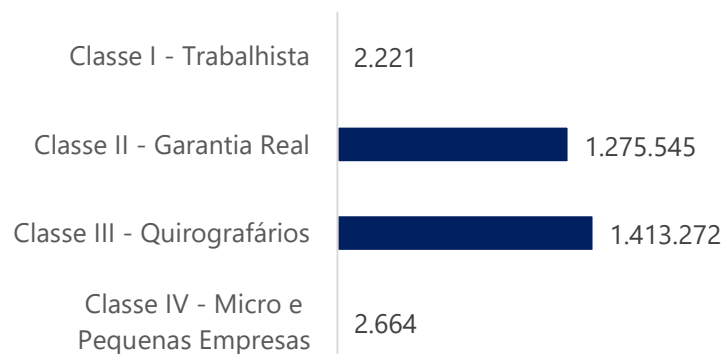


Lista retificada apresentada pelas Recuperandas em 29/05/2017 totalizando **2.082** credores no valor total de **R\$ 2.693.701.501,94**. Os créditos referentes aos devedores "Santo Zanin Neto" e "Maria Ester Caetano Zanin" foram retirados da Lista de Credores apresentada pelas Recuperandas, por decisão do Juízo da Recuperação.

Passivo Sujeito Por Empresa do Grupo	[Em Mil R\$]	%T
Seara Ind. Com. Prod. Agrop.	2.668.529	99,1%
Penhas Juntas Adm. Part.	19.339	0,7%
Terminal Itiquira S/A	3.933	0,1%
Zanin Agropecuária	1.901	0,1%
<b>Total Geral</b>	<b>2.693.702</b>	<b>100,0%</b>

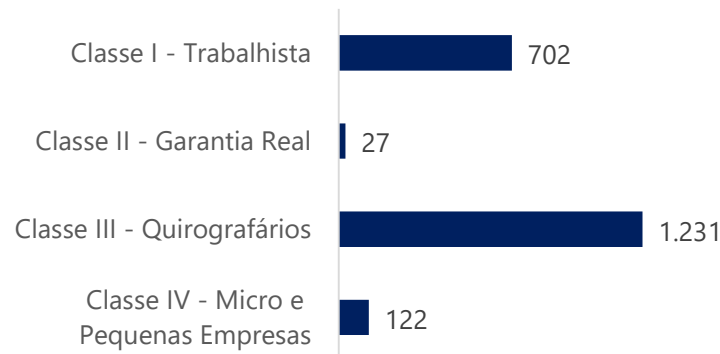
Relação de Credores em Valores (em mil R\$)

**R\$ 2,7 Bilhões**



Relação de Credores em número de Credores

**2.082 Credores**



Fonte: Lista de Credores Protocolada em 29/05/2017





# QUADRO DO ENDIVIDAMENTO COM TERCEIROS



Em R\$ Milhares

Total do Grupo Seara	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Var. Set-Out	
							Var. BRL	Var. %
Fornecedores	8.016	8.683	8.810	8.425	10.632	18.425	7.792	73%
Obrigações Trabalhistas	4.841	4.753	4.965	5.148	5.412	5.590	178	3%
Adiantamento a Clientes	873	681	884	699	852	1.400	548	64%
<b>Operacional</b>	<b>13.729</b>	<b>14.116</b>	<b>14.659</b>	<b>14.272</b>	<b>16.896</b>	<b>25.414</b>	8.519	50%
<b>Impostos e Contribuições</b>	<b>53.793</b>	<b>54.307</b>	<b>53.847</b>	<b>58.661</b>	<b>59.361</b>	<b>59.180</b>	(-181)	0%
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>18.930</b>	<b>19.139</b>	<b>18.634</b>	<b>18.731</b>	<b>18.841</b>	<b>19.231</b>	390	2%
<b>Credores-Recuperação Judicial</b>	<b>2.693.702</b>	<b>2.693.702</b>	<b>2.693.702</b>	<b>2.693.702</b>	<b>2.693.702</b>	<b>2.675.813</b>	(-17.888)	-1%
<b>Endividamento Total Com Terceiros</b>	<b>2.780.154</b>	<b>2.781.264</b>	<b>2.780.842</b>	<b>2.785.365</b>	<b>2.788.799</b>	<b>2.779.639</b>	<b>-9.161</b>	<b>-0,3%</b>
<b>Endividamento (-) Recuperação Judicial</b>	<b>86.452</b>	<b>87.563</b>	<b>87.140</b>	<b>91.664</b>	<b>95.098</b>	<b>103.825</b>	<b>8.728</b>	<b>9,2%</b>

- 1) O quadro acima demonstra a evolução do endividamento de capital de terceiros após o Pedido de Recuperação Judicial (Abril), composta pelos passivos operacionais (fornecedores, obrigações trabalhistas e adiantamento a clientes), impostos e contribuições e empréstimos e financiamentos extraconcursais ou não sujeitos.
- 2) A linha "Endividamento (-) Recuperação Judicial" demonstra o passivo extraconcursal do Grupo Seara deduzindo as dívidas que foram listadas na recuperação judicial.
- 3) Entre os meses de setembro e outubro de 2017, o passivo com terceiro extraconcursal elevou-se de R\$ 95,1 milhões para R\$ 103,8 milhões, variação de +9,2%.
- 4) O aumento foi influenciado principalmente pela conta Fornecedores, que apresentou aumento de contas a pagar em R\$ 7,80 milhões, ou 73%. A Penhas Juntas teve uma participação no aumento das contas em 68,8%, pois comprou insumos agrícolas (fertilizantes). As demais Recuperandas não apresentaram aumento de grande proporção no contas a pagar de Fornecedores.

Fonte: Administração das Recuperandas



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Seara Indústria e Comércio
2. Zanin Agropecuária
3. Terminal Itiquira
4. Penhas Juntas
5. BVS Prod. Plásticos





# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial

## Seara Ind. Com.



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



**Seara** Indústria e Comércio de Produtos Agro Pecuários Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares

Demonstrativo de Resultado do Exercício	1º Trim.	% AV	2º Trim.	% AV	3º Trim.	% AV	Outubro	% AV	2017	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>483.438</b>	<b>101%</b>	<b>92.705</b>	<b>103%</b>	<b>25.951</b>	<b>109%</b>	<b>11.589</b>	<b>109%</b>	<b>602.094</b>	<b>101%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-3.080)	-0,6%	(-2.417)	-3%	(-2.243)	-9%	(-919)	-8,6%	(-7.740)	-1,3%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>480.357</b>	<b>100%</b>	<b>90.288</b>	<b>100%</b>	<b>23.708</b>	<b>100%</b>	<b>10.671</b>	<b>100%</b>	<b>594.354</b>	<b>100%</b>
Custo dos produtos, mercadorias e serviços	(-404.175)	-84%	(-68.584)	-76%	(-18.934)	-80%	(-7.868)	-74%	(-491.693)	-83%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>76.183</b>	<b>16%</b>	<b>21.704</b>	<b>24%</b>	<b>4.774</b>	<b>20%</b>	<b>2.803</b>	<b>26%</b>	<b>102.660</b>	<b>17%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>										
Despesas com vendas	(-76.992)	-16%	(-36.706)	-41%	(-12.060)	-51%	(-4.679)	-44%	(-125.759)	-21%
Despesas gerais e administrativas	(-6.116)	-1%	(-9.740)	-11%	(-6.870)	-29%	(-2.537)	-24%	(-22.726)	-4%
Resultado financeiro líquido	(-10.240)	-2%	(-98.283)	-109%	650	3%	(-551)	-5%	(-107.874)	-18%
Outros resultados operacionais	6.518	1%	(-629)	-1%	(-619)	-3%	12.240	115%	5.270	1%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-86.830)</b>	<b>-18%</b>	<b>(-145.358)</b>	<b>-161%</b>	<b>(-18.900)</b>	<b>-80%</b>	<b>4.473</b>	<b>42%</b>	<b>(-251.088)</b>	<b>-42%</b>
<b>RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES</b>	<b>(-10.647)</b>	<b>-2%</b>	<b>(-123.654)</b>	<b>-137%</b>	<b>(-14.126)</b>	<b>-60%</b>	<b>7.276</b>	<b>68%</b>	<b>(-148.428)</b>	<b>-25%</b>
Imposto de renda e contribuição social	3.668	1%	42.313	47%	4.851	20%	(-2.458)	-23%	50.832	9%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-6.979)</b>	<b>-1,5%</b>	<b>(-81.341)</b>	<b>-90%</b>	<b>(-9.276)</b>	<b>-39%</b>	<b>4.818</b>	<b>45%</b>	<b>(-97.596)</b>	<b>-16%</b>

## Receita Operacional Bruta (ROB)

Apresentou incremento de R\$ 1,6 milhões em outubro em relação ao mês de setembro de 2017, implicando em um aumento de 16%.

## Custo dos Produtos, mercadorias e serviços

Apresentou evolução nos últimos quatro meses, com melhoria de 11% neste período. Em julho de 2017, o custo representava 85% da Receita Operacional Líquida (ROL), o qual, em outubro, passou para 74%.

## Lucro Bruto Operacional (LBO)

Em virtude da redução dos custos dos produtos no mês de outubro, o Lucro Bruto Operacional melhorou em relação ao mês de setembro, bem como em relação aos trimestres anteriores, passando a ser 26% em relação ao ROL.

## Outros Resultados Operacionais

Destaca-se receita no valor de R\$ 12,2 milhões em razão de variação no imobilizado, bem como operação de Washout de Exportação. Solicitado esclarecimentos.

## Resultado Líquido do Exercício

Considerando o resultado positivo proveniente dos “Outros resultados operacionais”, obteve Lucro líquido do exercício de R\$ 4,8 milhões.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Seara Indústria e Comércio de Produtos Agro Pecuários Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares	Exercício 2017			
ATIVO	1° Trim. Março	2° Trim. Junho	3° Trim. Setembro	Outubro
<b>CIRCULANTE</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	10.418	1.700	6.172	1.439
Contas a receber de clientes	80.260	20.592	23.514	25.872
Estoques	81.119	7.232	7.529	7.263
Títulos e valores	560	479	479	479
Impostos a recuperar	178.789	108.752	88.335	87.878
Impostos diferidos	13.252	0	0	0
Derivativos	67.757	0	0	0
Adiantamentos a fornecedores	74.106	24.176	25.482	25.821
Partes relacionadas	331.136	0	0	0
Despesas antecipadas	1.985	2.055	1.671	1.617
Outras contas a receber	687	655	720	762
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>840.070</b>	<b>165.640</b>	<b>153.901</b>	<b>151.132</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>				
Impostos a recuperar	499.267	555.468	557.807	556.866
Impostos diferidos	152.649	194.691	199.494	197.020
Partes relacionadas	670.379	688.279	689.008	689.805
Créditos a receber com terceiros	122.558	209.667	211.067	228.124
Estoques	0	40.731	40.329	40.329
Bens destinados a venda	2.443	2.443	2.443	2.443
Propriedades para investimentos	281.596	281.596	281.596	281.596
Investimentos	749.687	749.333	748.109	747.628
Imobilizado	193.685	205.422	201.799	178.195
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.672.264</b>	<b>2.927.631</b>	<b>2.931.653</b>	<b>2.922.006</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.512.334</b>	<b>3.093.271</b>	<b>3.085.554</b>	<b>3.073.138</b>

As principais contas do Ativo que apresentaram variações foram:

### **Caixa e equivalentes de caixa**

Redução de R\$ 4,7 milhões entre o fim do mês de setembro e o fim do mês de outubro.

### **Contas a Receber**

Aumento da rubrica pelo terceiro mês consecutivo, passando de R\$ 19,4 milhões de saldo no mês de agosto para R\$ 25,8 milhões no mês de outubro, com um crescimento, portanto, de R\$ 6,4 milhões no período (33%).

### **Créditos a Receber de Terceiros**

Apresentou um aumento de R\$ 17 milhões. Esta conta é composta por Depósitos Judiciais, Saldos Bloqueados em Bancos e Créditos Com Terceiros. Apenas a rubrica "Crédito Com Terceiros" apresentou relevante variação, com elevação de R\$ 17 milhões, sendo que tal saldo a receber foi proveniente do Cliente CHS. Este saldo a receber foi gerado pela rubrica de Washout de Exportação visualizada nas "Outros Resultados Operacionais" do DRE.

### **Imobilizado**

Observa-se redução de R\$ 23,6 milhões no saldo da conta Imobilizado entre setembro e outubro. A redução foi proveniente de desmobilização de parte da frota de caminhões. A empresa informou que realizou acordo com a Mercedes Bens e efetuou a entrega de 72 cavalos e 134 semi-reboques. Solicitamos esclarecimentos sobre a modificação dos ativos.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Seara Indústria e Comércio de Produtos Agro Pecuários Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares	Exercício 2017	1° Trim. Março	2° Trim. Junho	3° Trim. Setembro	Outubro
<b>PASSIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>					
Fornecedores		324.659	2.157	2.333	2.767
Empréstimos e financiamentos		1.123.018	0	0	0
Obrigações sociais		1.176	0	0	0
Obrigações trabalhistas		0	4.380	4.929	5.057
Impostos e contribuições a recolher		24.118	9.519	3.683	3.258
Derivativos		31.117	0	0	0
Adiantamentos de clientes		698.864	681	850	1.399
Outras contas a pagar		32.864	3.605	2.932	2.910
Partes relacionadas		337.760	0	0	0
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>2.573.576</b>	<b>20.342</b>	<b>14.728</b>	<b>15.391</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Empréstimos e financiamentos		470.439	10.267	9.969	10.359
Impostos e contribuições a recolher		18.759	33.472	41.464	41.464
Adiantamentos de clientes		49.944	0	0	0
Outras contas a pagar		126.696	127.857	127.638	127.026
Derivativos		0	8.856	8.856	8.856
Partes relacionadas		0	6.916	6.661	6.890
IR e CS diferidos		3.644	3.374	3.326	3.310
Credores-Recuperação Judicial		0	2.668.529	2.668.529	2.650.640
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>669.482</b>	<b>2.859.270</b>	<b>2.866.442</b>	<b>2.848.545</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Capital social		110.000	110.000	110.000	110.000
Adt.p/aumento de capital		104.500	104.500	104.500	104.500
Ajuste de avaliação patrimonial		22.819	22.285	22.175	22.138
Reserva legal		10.319	0	0	0
Reserva de retenção de lucros		47.363	0	0	0
Outros resultados abrangentes		(-25.724)	0	0	0
Prejuízo acumulado		0	(-23.126)	(-32.292)	(-27.436)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>269.276</b>	<b>213.659</b>	<b>204.384</b>	<b>209.202</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>3.512.334</b>	<b>3.093.271</b>	<b>3.085.554</b>	<b>3.073.138</b>

As principais contas do Passivo que apresentaram variações foram:

## **Fornecedores**

Aumento de R\$ 430 mil na conta de Fornecedores, representando 20% de crescimento em relação a setembro.

## **Adiantamento de Clientes**

Observa-se evolução de R\$ 550mil entre setembro e outubro.

## **Credores-Recuperação Judicial**

Apresentou variação negativa de R\$ 17,8 milhões proveniente da baixa no ativo imobilizado. A empresa informou que realizou acordo com a Mercedes Bens e efetuou a entrega de 72 cavalos e 134 semi-reboques. Solicitamos esclarecimentos e abertura das contas.



# PARTES RELACIONADAS



Seara Indústria e Comércio de Produtos Agro Pecuários Ltda. – Em Recuperação Judicial

## Partes Relacionadas

Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário	dez/2016	jan/2017	fev/2017	mar/2017	abr/2017	mai/2017	jun/2017	jul/2017	ago/2017	set/2017	out/2017
<b>Partes Relacionadas Detalham. - Ativo</b>											
Santo Zanin Neto/Fazendas	0	47.488	47.603	44.232	64.431	64.546	64.546	64.546	64.548	64.548	64.547
Santo Zanin Neto		47.488	47.603	44.232	30.154	30.154	30.154	30.154	30.154	30.154	30.154
SZN - SP- Fazenda União				0	11.316	11.384	11.384	11.384	11.384	11.384	11.384
SZN - Fazenda Vale Verde				0	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739	6.739
SZN - Fazenda 4 Estrelas				0	2.381	2.382	2.382	2.382	2.382	2.382	2.382
SZN - Fazenda Águas Claras				0	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834	6.834
SZN - Duplicatas a Receber				0	7.007	7.053	7.053	7.053	7.054	7.054	7.054
Penhas Juntas	8.676	13.895	19.505	20.438	20.646	20.022	20.479	20.571	20.645	20.412	20.832
Zanin Agropecuária	344.690	605.294	611.966	605.677	607.209	602.701	602.777	602.927	603.269	603.572	603.949
BVS	32	32	32	32	32	32	32	33	33	33	33
Brunna Caetano Barbosa Zanin Oliveira				0	25	25	25	25	25	25	25
Marcella Caetano Barbosa				0	259	259	259	259	259	259	259
Benedito Biasi Zanin Neto				0	161	161	161	161	161	161	161
Seara Internacional	204.870	223.198	249.686	331.136							
<b>Total Ativo</b>	<b>558.269</b>	<b>889.908</b>	<b>928.793</b>	<b>1.001.516</b>	<b>692.764</b>	<b>687.747</b>	<b>688.279</b>	<b>688.522</b>	<b>688.940</b>	<b>689.009</b>	<b>689.805</b>
<b>Partes Relacionadas Detalham. - Passivo</b>											
Santo Zanin Neto	29.611										
Seara Internacional	206.010	229.735	256.166	337.760	6.624	6.781	6.916	7.287	6.579	6.661	6.890
<b>Total Passivo</b>	<b>235.621</b>	<b>229.735</b>	<b>256.166</b>	<b>337.760</b>	<b>6.624</b>	<b>6.781</b>	<b>6.916</b>	<b>7.287</b>	<b>6.579</b>	<b>6.661</b>	<b>6.890</b>

As Partes Relacionadas da Seara Ind. Com. Com as demais empresas ligadas apresentaram as seguintes variações:

### Penhas Juntas

Aumento na parte ativa (saldo a receber da Penhas Juntas) de R\$ 420 mil.

### Zanin Agropecuária

Aumento na parte ativa (saldo a receber da Zanin Agropecuária) de R\$ 377 mil.

### Seara Internacional

Aumento na parte passiva (saldo a pagar para a Seara Ind. Com.) no valor de R\$ 229 mil.





# Zanin Agropecuária

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial





# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares	Exercício 2017								
Demonstrativo de Resultado do Exercício	1º Trim.	% AV	2º Trim.	% AV	3º Trim.	% AV	Outubro	2017	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>14.046</b>	<b>101%</b>	<b>398</b>	<b>131%</b>	<b>541</b>	<b>115%</b>	<b>6</b>	<b>14.990</b>	<b>102%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-184)	-1%	(-95)	-31%	(-72)	-15%	(-1)	(-351)	-2%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>13.861</b>	<b>100%</b>	<b>304</b>	<b>100%</b>	<b>469</b>	<b>100%</b>	<b>5</b>	<b>14.639</b>	<b>100%</b>
Custo das vendas	(-12.352)	-89%	(-501)	-165%	(-754)	-161%	0	(-13.608)	-93%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>1.509</b>	<b>11%</b>	<b>(-198)</b>	<b>-65%</b>	<b>(-285)</b>	<b>-61%</b>	<b>5</b>	<b>1.031</b>	<b>7%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>									
Despesas gerais e administrativas	(-5)	0%	(-1.789)	-590%	(-1.076)	-229%	(-187)	(-3.058)	-21%
Outros resultados operacionais	68	0%	40	13%	76	16%	8	193	1%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>63</b>	<b>0%</b>	<b>(-1.749)</b>	<b>-576%</b>	<b>(-1.000)</b>	<b>-213%</b>	<b>(-179)</b>	<b>(-2.865)</b>	<b>-20%</b>
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>1.572</b>	<b>11%</b>	<b>(-1.946)</b>	<b>-641%</b>	<b>(-1.286)</b>	<b>-274%</b>	<b>(-174)</b>	<b>(-1.834)</b>	<b>-13%</b>
Resultado financeiro, líquido	(-5.316)	-38%	(-953)	-314%	(-1.340)	-286%	0	(-7.609)	-52%
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(-3.744)</b>	<b>-27%</b>	<b>(-2.899)</b>	<b>-955%</b>	<b>(-2.626)</b>	<b>-560%</b>	<b>(-174)</b>	<b>(-9.443)</b>	<b>-65%</b>
Imposto de renda e contribuição social	0	0%	0	0%	0	0%	0	0	0%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-3.744)</b>	<b>-27%</b>	<b>(-2.899)</b>	<b>-955%</b>	<b>(-2.626)</b>	<b>-560%</b>	<b>(-174)</b>	<b>(-9.443)</b>	<b>-65%</b>

## Receita Operacional Bruta (ROB)

No mês de outubro, a Recuperanda obteve somente R\$ 6 mil de receitas brutas, provenientes de vendas de resíduos de soja para Seara Ind.Com., sem a contabilização de custos.

## Total das Despesas Operacionais

O total das despesas operacionais teve um aumento de R\$ 113 mil no mês de outubro, se comparado a setembro.

## Prejuízo Líquido do Exercício

Devido a baixa receita apresentada no exercício, frente ao aumento das despesas, no mês de outubro, a Recuperanda gerou prejuízo de R\$ 174 mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	Exercício 2017	1º Trim. Março	2º Trim. Junho	3º Trim. Setembro	Outubro
<b>ATIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e equivalentes		919	137	64	64
Contas a receber de clientes		10.842	0	0	6
Estoques		2.862	2.732	4.966	7.510
Impostos a recuperar		451	409	409	409
Outras contas a receber		523	164	267	103
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>15.597</b>	<b>3.442</b>	<b>5.707</b>	<b>8.091</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Partes relacionadas		330.883	329.775	329.496	329.430
Outras contas a receber		31	2.400	2.419	2.419
Imobilizado		3.362	5.789	5.795	5.795
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>334.276</b>	<b>337.963</b>	<b>337.711</b>	<b>337.645</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>349.873</b>	<b>341.405</b>	<b>343.417</b>	<b>345.736</b>

A principal conta do Ativo que apresentou variações foi:

## Estoques

A conta se elevou em R\$ 2,5 milhões em outubro em relação ao mês de setembro. Do montante, R\$ 1,8 milhões, decorre da compra de insumos agrícolas (principalmente sementes) adquiridos da empresa relacionada Penhas Juntas.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. . – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	Exercício 2017	1° Trim.	2° Trim.	3° Trim.	
PASSIVO		Março	Junho	Setembro	Outubro
<b>CIRCULANTE</b>					
Fornecedores		6.334	6.357	8.078	10.194
Empréstimos e financiamentos		3	3	3	3
Obrigações sociais		17	0	0	0
Obrigações trabalhistas		50	185	236	265
Impostos e contribuições a recolher		6.720	219	202	185
Antecipação de Cliente		0	0	0	0
Outras obrigações		134	87	2	2
Partes relacionadas		629.036	621.469	622.287	622.651
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>642.294</b>	<b>628.320</b>	<b>630.807</b>	<b>633.300</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Empréstimos e financiamentos		13	13	13	13
Impostos e contribuições a recolher		0	6.504	8.655	8.655
Credores - Recuperação Judicial		0	1.901	1.901	1.901
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>13</b>	<b>8.418</b>	<b>10.569</b>	<b>10.569</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Capital social		3.186	3.186	3.186	3.186
Reserva de Capital		0	0	0	0
Prejuízo acumulado		(-295.620)	(-298.519)	(-301.145)	(-301.319)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>(-292.434)</b>	<b>(-295.333)</b>	<b>(-297.959)</b>	<b>(-298.133)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>349.873</b>	<b>341.405</b>	<b>343.417</b>	<b>345.736</b>

As principais contas do Passivo que apresentaram variações foram:

## **Fornecedores**

Aumento de R\$ 2,1 milhões em outubro/2017. A elevação de contas a pagar com fornecedores ocorreu principalmente em razão da compra de insumos agrícolas a prazo, da empresa ligada Penhas Juntas.

## **Partes Relacionadas**

Ocorreu um aumento de dívidas a pagar com as partes relacionadas no mês de outubro. A principal variação foi com a Seara Ind. Com., da qual a Zanin Agropecuária contabilizou recursos como "compensação de valores", no valor de R\$ 377 milhões.



# PARTES RELACIONADAS



## Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial

Zanin Agropecuária	dez/2016	jan/2107	fev/2017	mar/2017	abr/2017	mai/2017	jun/2017	jul/2017	ago/2017	set/2017	out/2017
<b>Parte Relacionada - Ativo</b>											
Santo Zanin Neto	268.281	269.045	269.748	270.446	268.169	268.169	268.159	266.419	266.419	266.419	266.419
Benedito Biasi Zanin Neto				1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100
Bruna Caetano Barbosa Zanin Oliveira				3	3	3	3	3	3	3	3
Benedito Biasi Zanin Neto				361	366	366	366	366	366	366	364
Marcella Caetano Barbosa				3	3	3	3	3	3	3	3
Penhas Juntas	58.525	58.676	58.818	58.970	58.970	58.981	58.981	60.722	60.722	60.722	60.739
Terminal Portuário Seara S/A						96	96	87	87	87	87
Terminal Maringá S/A						215	215	215	215	215	202
Terminal Itiquira S/A						937	852	772	663	582	514
<b>Total</b>	<b>326.806</b>	<b>327.721</b>	<b>328.566</b>	<b>330.883</b>	<b>328.611</b>	<b>329.870</b>	<b>329.775</b>	<b>329.686</b>	<b>329.578</b>	<b>329.496</b>	<b>329.430</b>
<b>Parte Relacionada - Passivo</b>											
Terminal Portuário Seara S/A				0	225	0					
Terminal Maringá S/A				0	80	0					
Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário 2065001				23.359	18.687	18.690	18.692	18.702	18.702	18.702	18.702
Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário 2067001	344.690	605.294	611.966	605.677	607.209	602.701	602.777	602.927	603.269	603.572	603.949
<b>Total</b>	<b>344.690</b>	<b>605.294</b>	<b>611.966</b>	<b>629.036</b>	<b>626.201</b>	<b>621.390</b>	<b>621.469</b>	<b>621.629</b>	<b>621.971</b>	<b>622.274</b>	<b>622.651</b>





# Terminal Itiquira

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares	Exercício 2017																			
Demonstrativo de Resultado do Exercício	1º Trim.		% AV		2º Trim.		% AV		3º Trim.		% AV		Outubro		% AV		2017		% AV	
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>1.428</b>	<b>114%</b>	<b>791</b>	<b>114%</b>	<b>479</b>	<b>114%</b>	<b>146</b>	<b>114%</b>	<b>2.843</b>	<b>114%</b>							<b>2.843</b>	<b>114%</b>		
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-175)	-14%	(-97)	-14%	(-59)	-14%	(-18)	-14%	(-349)	-14%							(-349)	-14%		
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.253</b>	<b>100%</b>	<b>693</b>	<b>100%</b>	<b>420</b>	<b>100%</b>	<b>128</b>	<b>100%</b>	<b>2.494</b>	<b>100%</b>							<b>2.494</b>	<b>100%</b>		
Custo das vendas	(-726)	-58%	(-676)	-97%	(-601)	-143%	(-195)	-152%	(-2.197)	-88%							(-2.197)	-88%		
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>527</b>	<b>42%</b>	<b>18</b>	<b>3%</b>	<b>(-180)</b>	<b>-43%</b>	<b>(-67)</b>	<b>-52%</b>	<b>297</b>	<b>12%</b>							<b>297</b>	<b>12%</b>		
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>																				
Despesas gerais e administrativas	(-363)	-29%	(-301)	-43%	(-349)	-83%	(-56)	-43%	(-1.069)	-43%							(-1.069)	-43%		
Outros resultados operacionais	9	1%	11	2%	5	1%	1	1%	25	1%							25	1%		
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-355)</b>	<b>-28%</b>	<b>(-290)</b>	<b>-42%</b>	<b>(-344)</b>	<b>-82%</b>	<b>(-55)</b>	<b>-43%</b>	<b>(-1.044)</b>	<b>-42%</b>							<b>(-1.044)</b>	<b>-42%</b>		
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>172</b>	<b>14%</b>	<b>(-272)</b>	<b>-39%</b>	<b>(-525)</b>	<b>-125%</b>	<b>(-122)</b>	<b>-95%</b>	<b>(-747)</b>	<b>-30%</b>							<b>(-747)</b>	<b>-30%</b>		
Resultado financeiro, líquido	(-229)	-18%	(-232)	-34%	(-38)	-9%	(-1)	-1%	(-500)	-20%							(-500)	-20%		
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEI</b>	<b>(-57)</b>	<b>-5%</b>	<b>(-505)</b>	<b>-73%</b>	<b>(-562)</b>	<b>-134%</b>	<b>(-123)</b>	<b>-96%</b>	<b>(-1.247)</b>	<b>-50%</b>							<b>(-1.247)</b>	<b>-50%</b>		
Imposto de renda e contribuição social	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%							0	0%		
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-57)</b>	<b>-5%</b>	<b>(-505)</b>	<b>-73%</b>	<b>(-562)</b>	<b>-134%</b>	<b>(-123)</b>	<b>-96%</b>	<b>(-1.247)</b>	<b>-50%</b>							<b>(-1.247)</b>	<b>-50%</b>		

## Receita Operacional Bruta (ROB)

Em outubro obteve elevação de 46% na Receita Bruta, passando para R\$ 146 mil, provenientes de serviços de transbordo.

## Lucro Bruto Operacional

O baixo volume de vendas não cobriu o custo das vendas, que representou, em outubro, 152% da Receita Operacional Líquida (ROL). Com isto o Lucro Operacional Bruto foi negativo em 52% da Rol.

## Prejuízo Líquido do Exercício

Devido ao Lucro Bruto negativo e acrescidas as despesas gerais e administrativas, o prejuízo no mês de outubro foi de 96%, ou -R\$ 123 mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	Exercício 2017	1º Trim.	2º Trim.	3º Trim.	
ATIVO		Março	Junho	Setembro	Outubro
<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e equivalentes		264	12	12	18
Contas a receber de clientes		344	676	363	325
Impostos a Recuperar		0	0	0	0
Outras contas a receber		15	0	1	1
Partes relacionadas		0	0	273	510
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>623</b>	<b>688</b>	<b>649</b>	<b>854</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Outras contas a receber		38	61	58	59
Imobilizado		22.696	22.372	22.046	21.937
Intangível		149	149	149	149
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>22.883</b>	<b>22.582</b>	<b>22.253</b>	<b>22.145</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>23.506</b>	<b>23.271</b>	<b>22.902</b>	<b>22.999</b>

A principal conta do ativo que apresentou variação foi a de Partes Relacionadas no valor de R\$ 238 mil. Em contrapartida ocorreu variação também na parte passiva das partes relacionadas, restando saldo de R\$ 4mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	Exercício 2017	1° Trim. Março	2° Trim. Junho	3° Trim. Setembro	Outubro
<b>PASSIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>					
Fornecedores		192	168	100	64
Empréstimos e financiamentos		881	0	0	0
Obrigações sociais		25	0	0	0
Obrigações Trabalhistas		65	106	111	122
Impostos e contribuições a recolher		196	159	112	115
Adiantamentos de clientes		2.790	0	0	0
Outras obrigações		2	2	2	2
Partes relacionadas		5.923	8.711	8.942	9.184
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>10.075</b>	<b>9.146</b>	<b>9.266</b>	<b>9.486</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Impostos e contribuições a recolher		0	0	74	74
Empréstimos e financiamentos		2.734	0	0	0
Credores - Recuperação Judicial		0	3.933	3.933	3.933
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>2.734</b>	<b>3.933</b>	<b>4.007</b>	<b>4.007</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Capital social		7.000	7.000	7.000	7.000
Reserva de retenção de lucros		3.696	3.191	2.629	2.506
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>10.696</b>	<b>10.191</b>	<b>9.629</b>	<b>9.506</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>23.506</b>	<b>23.271</b>	<b>22.902</b>	<b>22.999</b>

As principais alterações no Passivo foram:

## **Fornecedores**

Redução constante no período apresentado na tabela ao lado, passando de R\$ 192 mil no final do 1° Trimestre para R\$ 64 mil em outubro/2017.

## **Partes Relacionadas**

Aumento de R\$ 238 mil em outubro em relação a setembro. Saldo de R\$ 4 mil entre partes ativas e passivas.







# Penhas Juntas

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



**Penhas Juntas - Administrações e Participações Ltda. – Em Recuperação Judicial**

Em R\$ Milhares	Exercício 2017							
Demonstrativo de Resultado do Exercício	1º Trim.	2º Trim.	3º Trim.	% AV	Outubro	% AV	2017	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	0	0	1.459	151%	1.891	105%	3.350	121%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	0	0	(-496)	-51%	(-90)	-5%	(-586)	-21%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	0	0	963	100%	1.800	100%	2.764	100%
Custo das vendas	0	0	(-897)	-93%	(-1.815)	-101%	(-2.713)	-98%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	0	0	66	7%	(-15)	-1%	51	2%
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>						0%		
Despesas gerais e administrativas	(-3.345)	(-140)	343	36%	(-37)	-2%	(-3.180)	-115%
Outros resultados operacionais	(-2.915)	512	(-462)	-48%	0	0%	(-2.865)	-104%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-6.261)</b>	<b>372</b>	<b>(-119)</b>	<b>-12%</b>	<b>(-37)</b>	<b>-2%</b>	<b>(-6.045)</b>	<b>-219%</b>
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>(-6.261)</b>	<b>372</b>	<b>(-53)</b>	<b>-5%</b>	<b>(-52)</b>	<b>-3%</b>	<b>(-5.994)</b>	<b>-217%</b>
Resultado financeiro, líquido	(-229)	1.326	(-2)	0%	0	0%	1.094	40%
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(-6.490)</b>	<b>1.698</b>	<b>(-55)</b>	<b>-6%</b>	<b>(-52)</b>	<b>-3%</b>	<b>(-4.899)</b>	<b>-177%</b>
Imposto de renda e contribuição social	0	0	0	0%	0	0%	0	0%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-6.490)</b>	<b>1.698</b>	<b>(-55)</b>	<b>-6%</b>	<b>(-52)</b>	<b>-3%</b>	<b>(-4.899)</b>	<b>-177%</b>

## **Receita Operacional Bruta (ROB)**

No mês de outubro, a Recuperanda obteve R\$ 1,9 milhões de faturamento, um crescimento de R\$ 1,3 milhões em relação a setembro. 98% da venda foi destinada a empresa ligada Zanin Agropecuária referente a venda de insumos agrícolas.

## **Lucro Bruto Operacional (LBO)**

O lucro bruto operacional foi de -1% da Receita Operacional Líquida (ROL), devido aos custos representarem 101% do ROL.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



Penhas Juntas - Administrações e Participações Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares	Exercício 2017	1º Trim. Março	2º Trim. Junho	3º Trim. Setembro	Outubro
<b>ATIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e equivalentes		70	59	4	3
Contas a receber de clientes		199	0	0	1.846
Estoques		0	0	2.459	6.191
Impostos a recuperar		8	8	8	9
Outras contas a receber		17	424	828	29
Despesas antecipadas		3	0	0	0
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>298</b>	<b>491</b>	<b>3.299</b>	<b>8.078</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Partes relacionadas		0	22	22	25
Estoques		0	0	198	198
Investimentos		658	658	658	658
Imobilizado		53.086	53.086	53.086	53.086
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>53.744</b>	<b>53.766</b>	<b>53.964</b>	<b>53.967</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>54.041</b>	<b>54.257</b>	<b>57.263</b>	<b>62.045</b>

As principais contas do Ativo que apresentaram variações foram:

## **Contas a Receber de Clientes**

A conta, que não apresentava saldo a receber nos meses anteriores, saltou para R\$ 1,8 milhões. O aumento foi originado da venda a prazo de produtos para a Zanin Agropecuária.

## **Estoques**

Os estoques apresentaram variação positiva de R\$ 3,7 milhões em outubro provenientes de insumos agrícolas (sementes, calcário, fertilizantes).



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



Penhas Juntas - Administrações e Participações Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares	Execício 2017	1º Trim. Março	2º Trim. Junho	3º Trim. Setembro	Outubro
<b>PASSIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>					
Fornecedores		9	0	122	5.400
Empréstimos e financiamentos		0	0	0	0
Obrigações sociais		9	0	0	0
Obrigações trabalhistas		47	81	135	145
Impostos e contribuições a recolher		18	20	27	77
Outras obrigações		7.284	4	11	7
Partes relacionadas		81.585	81.414	84.285	83.785
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>88.952</b>	<b>81.519</b>	<b>84.581</b>	<b>89.414</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Outras obrigações		13.388	0	0	0
Credores - Recuperação Judicial		0	19.339	19.339	19.339
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>13.388</b>	<b>19.339</b>	<b>19.339</b>	<b>19.339</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Capital social		3.457	3.457	3.457	3.457
Prejuízo acumulado		(-51.756)	(-50.059)	(-50.114)	(-50.166)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>(-48.299)</b>	<b>(-46.601)</b>	<b>(-46.657)</b>	<b>(-46.708)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>54.041</b>	<b>54.257</b>	<b>57.263</b>	<b>62.045</b>

As principais contas do Passivo que apresentaram variações foram:

## **Fornecedores**

A conta obteve crescimento de R\$ 5,3 milhões proveniente da compra a prazo principalmente dos fornecedores Sinagro (R\$ 3,2 milhões) e Seara (1,8 milhões)





# BVS Produtos Plásticos

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



**BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial**

Em R\$ Milhares		Exercício 2017							
Demonstrativo de Resultado do Exercício	1° Trim.	% AV	2° Trim.	% AV	3° Trim.	% AV	Outubro	2017	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	0		0		0		0	0	
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	0		0		0		0	0	
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	0		0		0		0	0	
Custo das vendas	0		0		0		0	0	
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	0		0		0		0	0	
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>									
Despesas gerais e administrativas	0		(-30)		0		0	(-30)	
Outros resultados operacionais	0		0		0		0	0	
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	0		(-30)		0		0	(-30)	
<b>LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	0		(-30)		0		0	(-30)	
Resultado financeiro, líquido	3.302		2.442		2.163		617	8.524	
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEI</b>	<b>3.302</b>		<b>2.412</b>		<b>2.163</b>		<b>617</b>	<b>8.494</b>	
Imposto de renda e contribuição social	(-1.117)		(-825)		(-730)		(-208)	(-2.879)	
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>2.185</b>		<b>1.588</b>		<b>1.434</b>		<b>409</b>	<b>5.615</b>	

A empresa não apresentou receitas no período, pois não está em atividade.





# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

## BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares	Exercício 2017	1° Trim.	2° Trim.	3° Trim.	
ATIVO		Março	Junho	Setembro	Setembro
<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e equivalentes		32	1	1	1
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>32</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Impostos a recuperar		313.970	318.888	321.051	321.669
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>313.970</b>	<b>318.888</b>	<b>321.051</b>	<b>321.669</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>314.002</b>	<b>318.888</b>	<b>321.052</b>	<b>321.670</b>

# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares	Exercício 2017	1° Trim.	2° Trim.	3° Trim.	
PASSIVO		Março	Junho	Agosto	Outubro
<b>CIRCULANTE</b>					
Empréstimos e financiamentos		0	0	0	0
Impostos e contribuições a recolher		1.117	4.415	5.145	5.353
Partes relacionadas		32	32	33	34
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>1.149</b>	<b>4.448</b>	<b>5.177</b>	<b>5.387</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Outras obrigações		19.468	19.468	19.468	19.468
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>19.468</b>	<b>19.468</b>	<b>19.468</b>	<b>19.468</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Capital social		20.000	20.000	20.000	20.000
Capital a Integralizar		(-19.680)	(-19.680)	(-19.680)	(-19.680)
Reserva de retenção de lucros		293.065	294.653	296.087	296.495
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>293.385</b>	<b>294.973</b>	<b>296.407</b>	<b>296.815</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>314.002</b>	<b>318.888</b>	<b>321.052</b>	<b>321.670</b>



# ESCLARECIMENTOS

---





# ESCLARECIMENTOS SOLICITADOS



Solicitamos à Recuperanda Seara Ind. e Com.

- Esclarecimentos quanto à conta "Outros Resultados Operacionais" do Demonstrativo de Resultado – Imobilizado e Washout de Exportação;
- Esclarecimentos acerca da origem e aplicação dos recursos da conta "Partes Relacionadas", cujas operações foram realizadas entre as seguintes empresas: i) da Seara para Penhas; ii) da Seara para Zanin Agropecurária e iii) da Seara Internacional para Seara;
- Quais foram os contratos liquidados na operação de redução do Passivo e baixa do Ativo Imobilizado, com a abertura de tais contas e toda a documentação que fundamentou a transação;
- A cópia do acordo firmado com a Mercedes Benz e relação dos bens entregues.





### Escritório Curitiba | PR

Avenida do Batel, 1750 | Sala 201  
80.420-090  
(41) 3156.3123

### Escritório Sertanópolis | PR

Rua Padre Jonas Vaz Santos, 377  
86.170-000  
(43) 3232.3062

credibilita.adv.br  
contato@credibilita.adv.br

