



Recuperação Judicial

**GRUPO SEARA**

28 de fevereiro de 2018



# 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 nos citados autos, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o 7º 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 20 de fevereiro de 2018** contemplando as análises do mês de **janeiro de 2018**.

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 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 Mensal da Seara Ind. Com.	12
• Compras de Insumos	13
• Estoques	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	25
• Terminal Itiquira	30
• Penhas Juntas	34
• BVS Produtos Plásticos	38
• <b>Esclarecimentos</b>	<b>41</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 à 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
- 22/01/18 Apresentação do Plano de Recuperação

## Agenda de Eventos

- 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

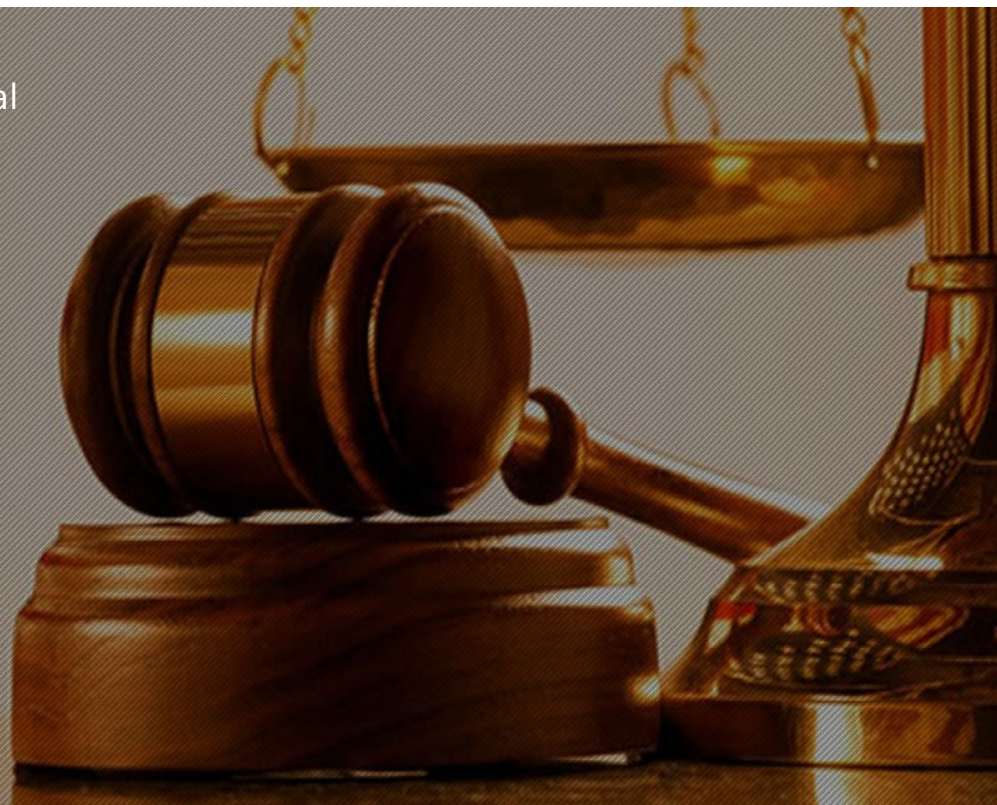




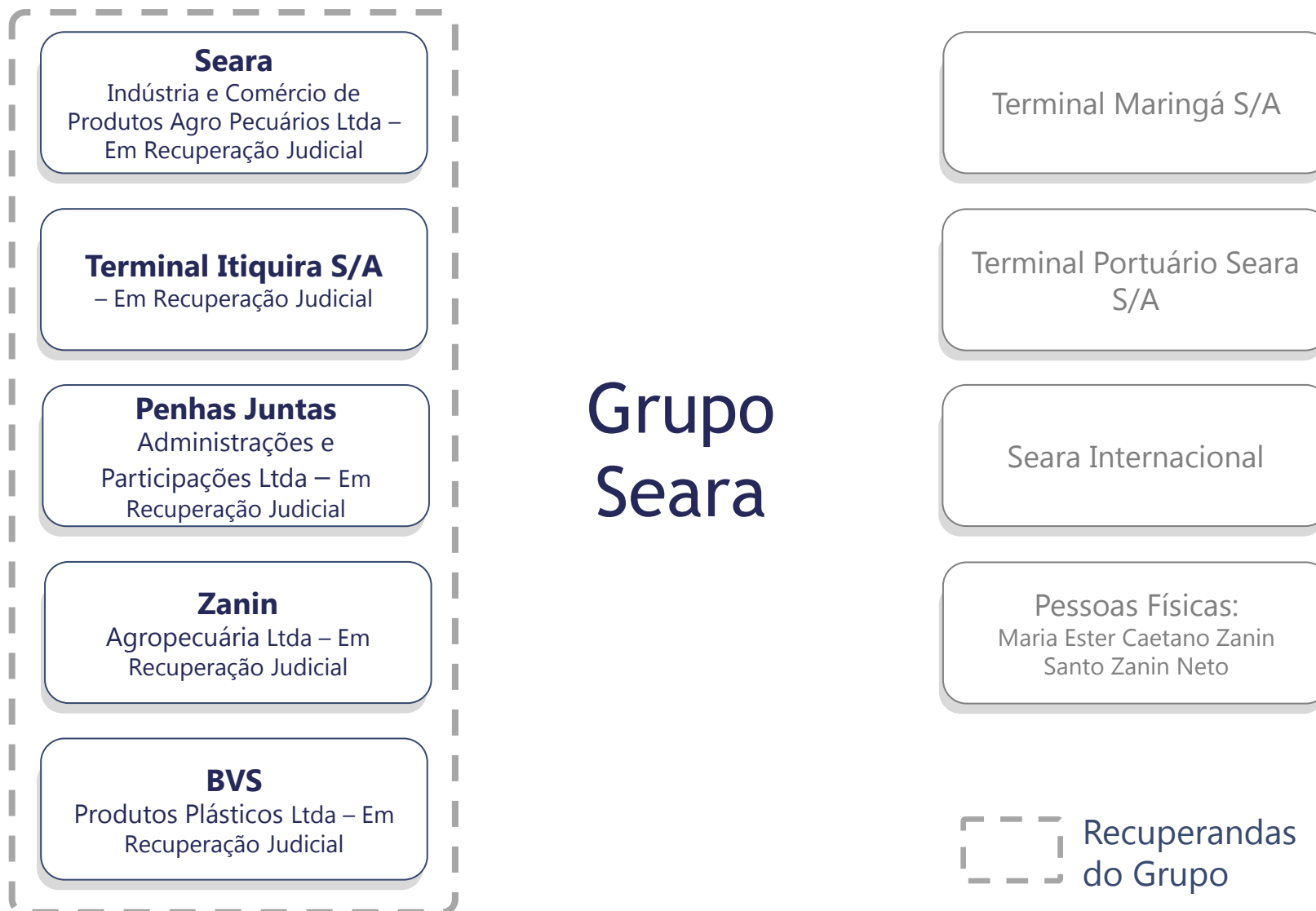
# INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

---

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

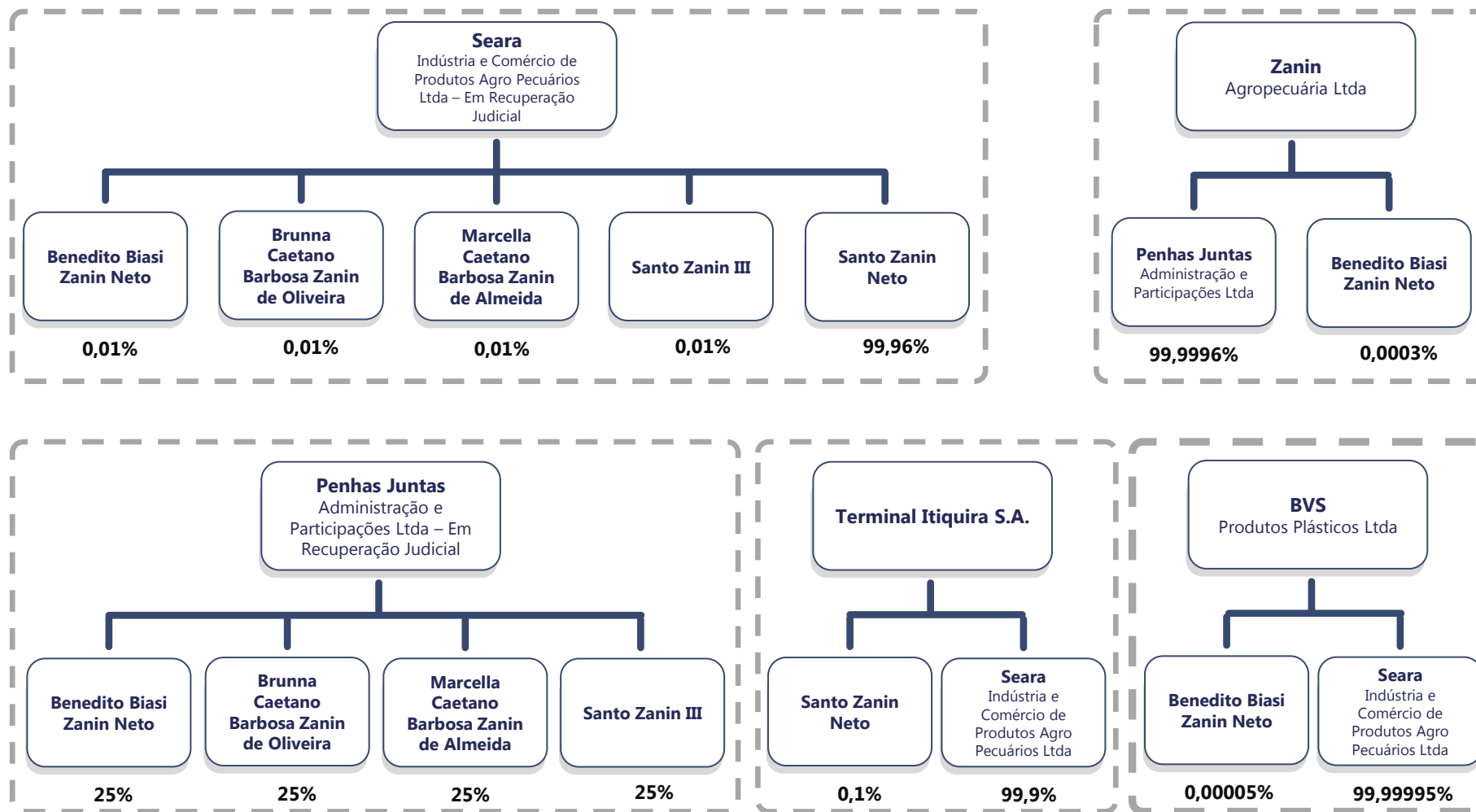


# EMPRESAS DO GRUPO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL



# ESTRUTURA SOCIETÁRIA

## Grupo Seara – Empresas em Recuperação Judicial



Fonte: Ato Constitutivo



# MAPA DAS UNIDADES DAS RECUPERANDAS



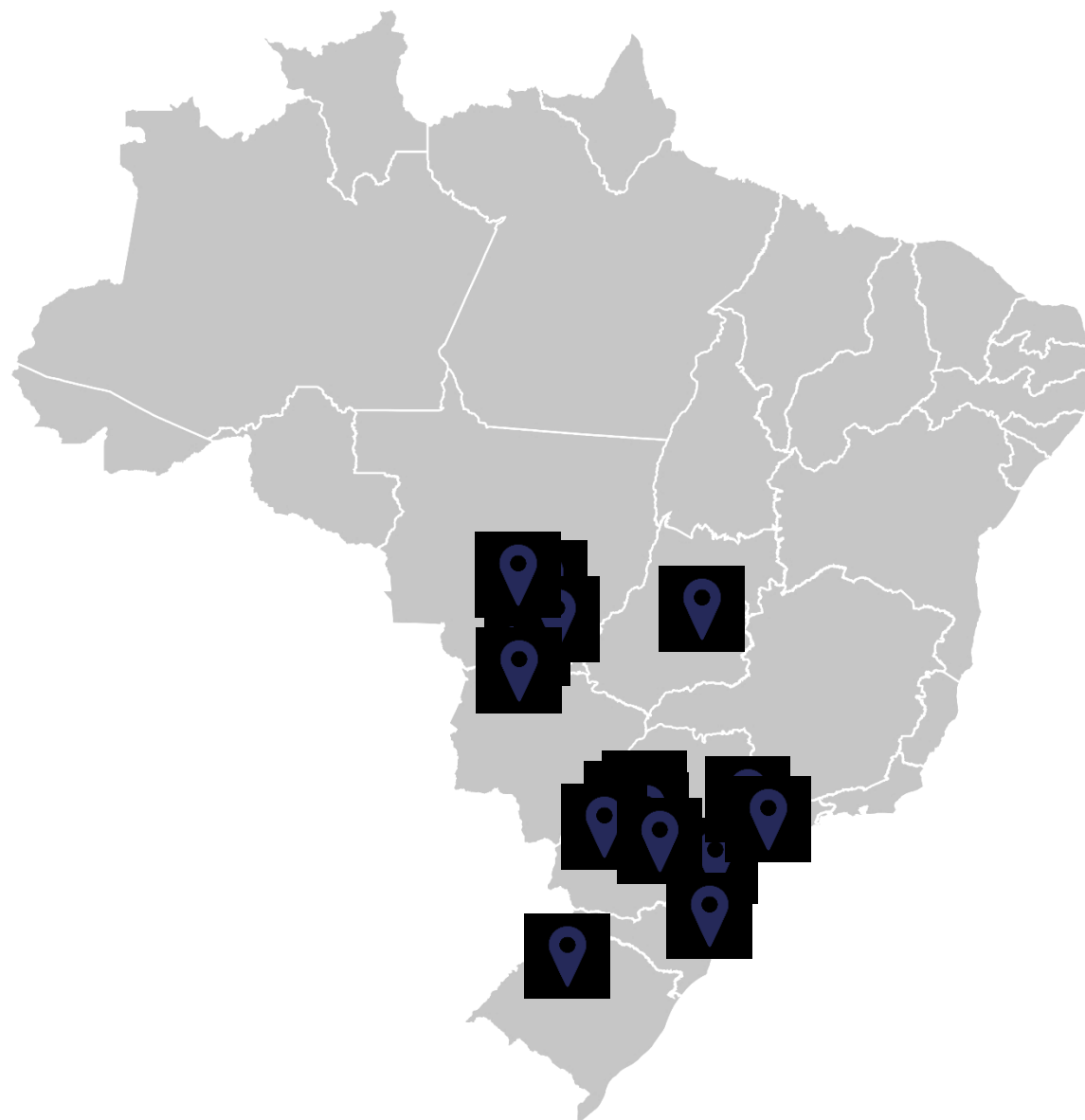
## 49 Unidades

### Operação

-  06 Escritórios Administrativos
-  06 Escritórios Comerciais
-  04 Fábricas
-  09 Fazendas
-  01 Posto de Combustível
-  02 Terminais Rodoferroviários
-  08 Unidades de Recebimentos

### Operantes

Operantes em funcionamento ou em processo de recuperação  
Operantes em funcionamento ou em processo de recuperação no local



### Destaques

Segundo a administração das Recuperandas não houve alteração no número de unidades do Grupo.

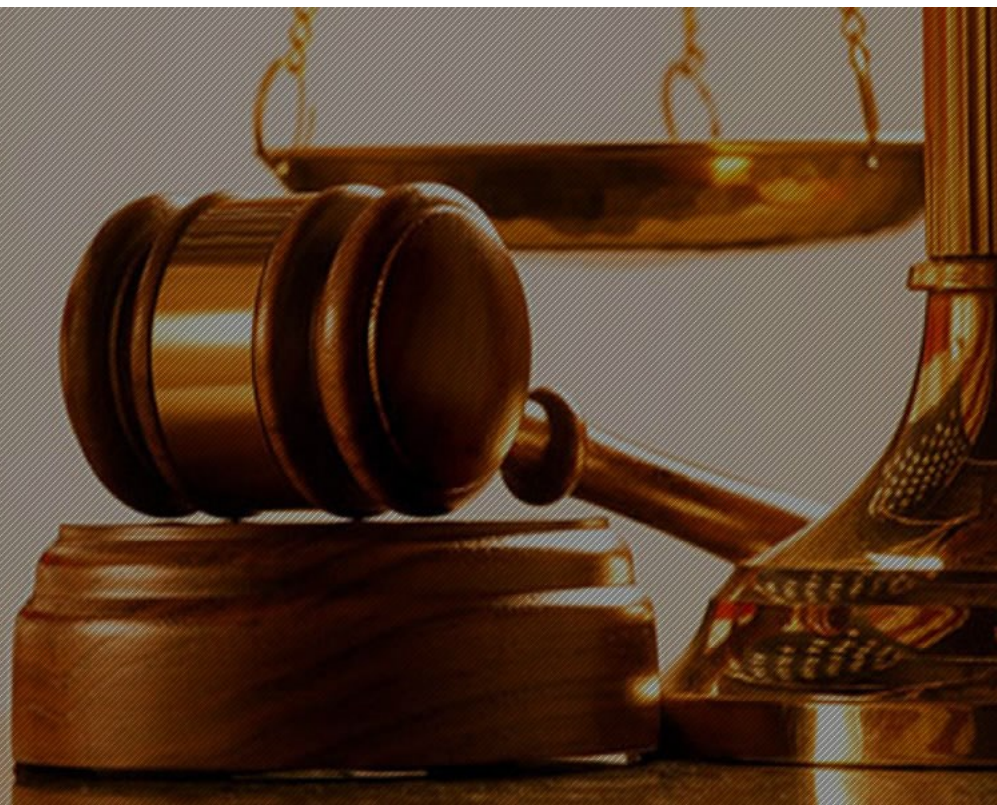




# RESUMO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

---

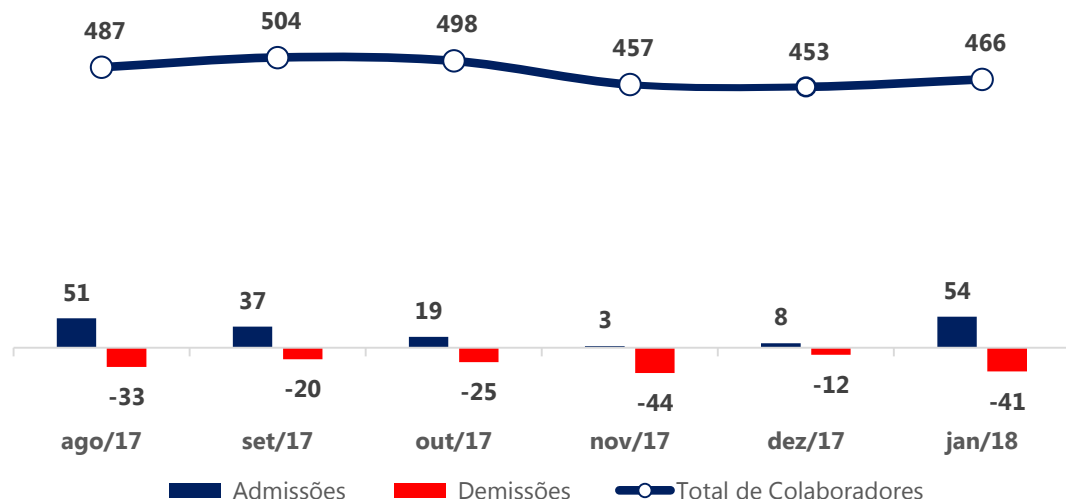
- Evolução do Quadro de Colaboradores
- Faturamento por Recuperanda
- Faturamento Mensal da Seara Ind. Com.
- Compras de Insumos
- Estoques



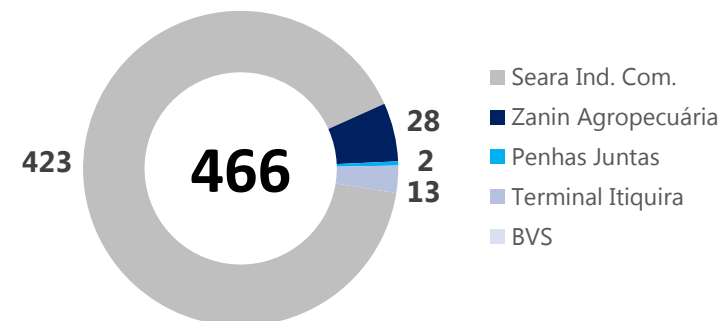
# EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES



**Evolução Últimos 06 meses  
Grupo Seara**



**Nº Colaboradores - dezembro 2017**



Evolução por Recuperanda	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18
Seara Ind. Com.	444	441	428	412	409	423
Zanin Agropecuária	30	42	46	30	29	28
Penhas Juntas	0	8	11	2	2	2
Terminal Itiquira	13	13	13	13	13	13
BVS	0	0	0	0	0	0
<b>Total de Colaboradores</b>	<b>487</b>	<b>504</b>	<b>498</b>	<b>457</b>	<b>453</b>	<b>466</b>

As informações apresentadas foram realizadas com base nos relatórios do CAGED e na folha de pagamento das Recuperandas do mês de janeiro de 2018, com objetivo de apurar a variação de colaboradores no período.

As Recuperandas apresentaram aumento de 13 funcionários no seu quadro de colaboradores, resultado de 54 admissões e 41 demissões.



# FATURAMENTO POR RECUPERANDA



Faturamento Anual - Em R\$ Milhares

Recuperanda	2014	2015	2016	2017	Acum Jan/18
Seara Ind. Com.	2.820.491	3.465.612	2.666.169	<b>628.463</b>	<b>7.780</b>
Zanin Agropecuária	22.285	22.989	30.118	<b>14.990</b>	<b>176</b>
Terminal Itiquira	14.708	6.859	6.625	<b>3.304</b>	<b>234</b>
Penhas Juntas	334	461	491	<b>4.385</b>	<b>1.590</b>
BVS Prod. Plásticos	0	0	0	<b>0</b>	<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>651.142</b>	<b>9.779</b>
<i>Média Mensal</i>	238.151	291.327	225.284	54.262	9.779
	Var.%	22,3%	-22,7%	-75,9%	-82,0%

No mês de janeiro de 2018 o Grupo Seara faturou R\$ 9,8 milhões, 61% maior do que o apresentado no mês anterior.

A Seara Ind. Com. é a Recuperanda que obteve maior faturamento, atingindo R\$ 7,8 milhões, seguida da Penhas Juntas que faturou R\$ 1,6 milhões.

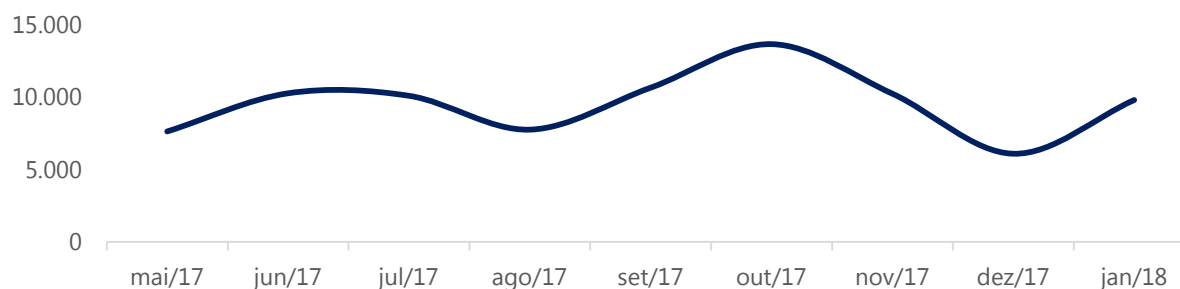
Com relação ao faturamento entre as Recuperandas observa-se que: 74% das vendas da Penhas Juntas, o que representa R\$ 1,2 milhões, foi realizada para a Seara Ind. Com.; 100% do faturamento da Zanin Agropecuária foi realizado para a Seara Ind. Com.; e, 6% do faturamento da Seara Ind. Com, no valor de R\$ 436mil, foi realizado para a Zanin Agropecuária.

As principais atividades comerciais no mês de janeiro foram: derivados de milho, ração PET, serviços de frete e açúcar.

Faturamento Mensal - Em R\$ Milhares

Recuperanda	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18
Seara Ind. Com.	7.279	9.982	11.589	9.721	5.059	7.780
Zanin Agropecuária	173	0	6	0	0	176
Terminal Itiquira	127	100	146	85	375	234
Penhas Juntas	154	548	1.891	406	637	1.590
BVS Prod. Plásticos	0	0	0	0	0	0
<b>Faturamento Total do Grupo</b>	<b>7.733</b>	<b>10.629</b>	<b>13.632</b>	<b>10.212</b>	<b>6.072</b>	<b>9.779</b>
	-23,2%	37,5%	28,2%	-25,1%	-40,5%	61,1%

Faturamento Total do Grupo



# FATURAMENTO MENSAL DA SEARA IND. COM.



Em R\$ Milhares

Seara Ind. Com.	Ano 2016	Ano 2017	Ano 2018	Variação	
				R\$	%
Janeiro	76.977	57.074	7.778	(49.296)	-86,4%
Fevereiro	115.571	240.593			0,0%
Março	375.006	185.771			0,0%
Abril	679.024	75.557			0,0%
Maiο	481.970	7.598			0,0%
Junho	192.374	9.550			0,0%
Julho	99.658	8.691			0,0%
Agosto	183.210	7.279			0,0%
Setembro	168.827	9.982			0,0%
Outubro	160.926	11.589			0,0%
Novembro	53.919	9.721			0,0%
Dezembro	78.708	5.059			0,0%
<b>Total Ano</b>	<b>2.666.169</b>	<b>628.463</b>	<b>7.778</b>		

O quadro acima demonstra o faturamento mensal exclusivamente da Seara Ind. Com., comparando os anos de 2016, 2017 e 2018.

No primeiro mês de 2018, a Seara Ind. Com. atingiu R\$ 7,8 milhões, representando um crescimento de 61% com relação ao mês de dezembro de 2017.

Comparativamente ao mesmo mês do ano anterior, observa-se a redução de 86% de 2018 para 2017, com uma diferença de R\$ 49,2 milhões a menos.





# COMPRAS DE INSUMOS



## Compras Mensais das Recuperandas

Em R\$ Milhares

Recuperanda	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18
Seara Ind. Com.	4.289	4.942	6.461	4.898	2.512	3.912
Zanin Agropecuária	174	2.072	2.076	328	315	1.131
Penhas Juntas	534	1.279	5.341	332	1.260	3.027
<b>Compras Totais</b>	<b>4.997</b>	<b>8.293</b>	<b>13.878</b>	<b>5.558</b>	<b>4.086</b>	<b>8.070</b>
	-18%	66%	67%	-60%	-26%	98%

A tabela ao lado demonstra a evolução das compras mensais do Grupo (por Recuperanda) nos últimos 6 meses.

Na comparação entre o mês de dezembro de 2017 e janeiro de 2018 o volume de compras quase dobrou, apresentando crescimento de 98%.

Foi observado aumento nos volumes em todas as Recuperandas, com maior relevância na Recuperanda Penhas Juntas, que teve aumento de R\$ 1,7 milhões.

## Compras Mensais da Seara Ind. Com.

Em R\$ Milhares

Seara Ind. Com.	Ano 2016	Ano 2017	Ano 2018	Variação	
				R\$	%
Janeiro	78.466	54.826	8.070	(46.756)	-85,3%
Fevereiro	392.499	159.402			
Março	339.602	238.973			
Abril	346.653	55.354			
Maio	288.450	4.409			
Junho	347.909	4.162			
Julho	267.098	5.833			
Agosto	226.718	4.289			
Setembro	162.542	4.942			
Outubro	118.885	6.461			
Novembro	48.365	4.898			
Dezembro	55.954	2.512			
<b>Total Ano</b>	<b>2.673.140</b>	<b>546.060</b>	<b>8.070</b>		

Na tabela ao lado, estão demonstradas as compras da Seara Ind. Com. nos períodos de 2016, 2017 e 2018.

Em janeiro de 2018 apresentou crescimento de 221% nas compras com relação a dezembro de 2017, passando de R\$ 2,5 milhões para R\$ 8,07 milhões.

Na comparação anual, 2018 apresentou queda de 85% no valor das compras, sendo o maior fator a queda na comercialização de grãos.

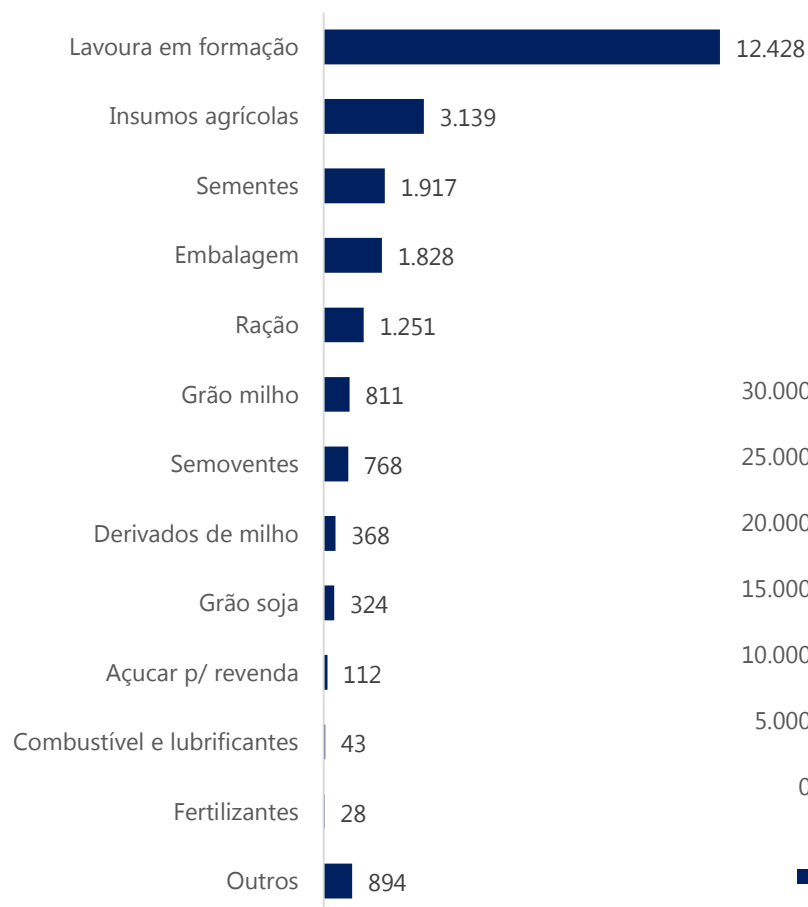


# POSIÇÃO DOS ESTOQUES



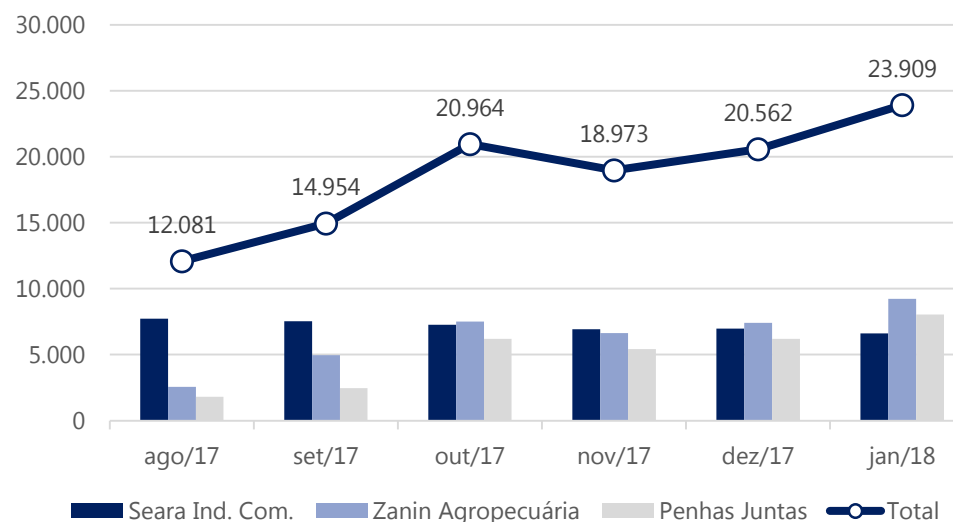
## Posição dos Estoques

(em R\$ Milhares)



## Evolução dos Estoques: Por Recuperanda

(em R\$ Milhares)





# ENDIVIDAMENTO

---

- Relação de Credores Retificada
- Quadro do Endividamento com Terceiros



# RELAÇÃO DE CREDORES RETIFICADA

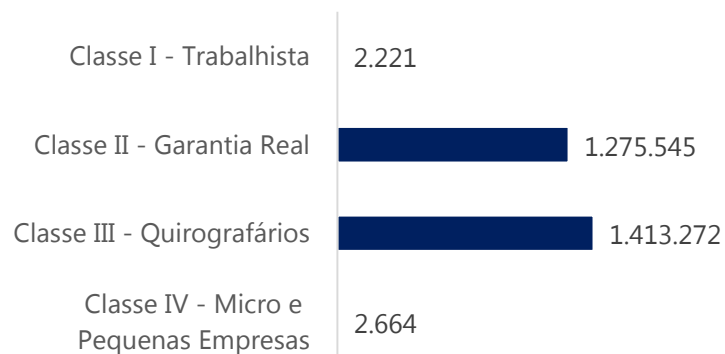


A lista retificada de credores, apresentada pelas Recuperandas em 29/05/2017, relaciona **2.082** credores, com o valor total de **R\$ 2.693.701.501,94**. Os créditos referentes aos devedores "Santo Zanin Neto" e "Maria Ester Caetano Zanin" foram retirados da Lista de Credores apresentada pelas Recuperandas por decisão do Juízo da Recuperação. A Recuperanda BVS não possui credores.

<b>Passivo Sujeito Por Empresa do Grupo</b>	<b>[Em Mil R\$]</b>	<b>%T</b>
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>

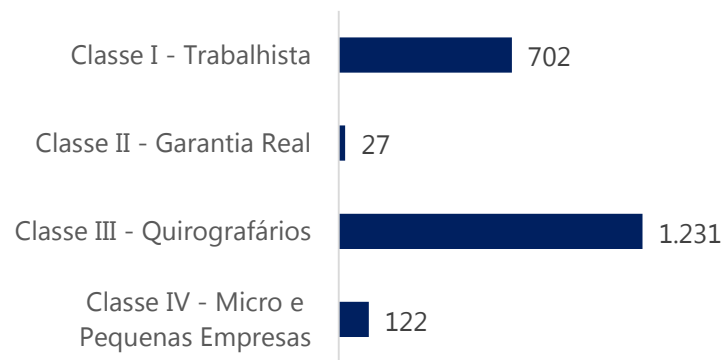
Relação de Credores em Valores (em mil R\$)

**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	Abri/17 Pedido RJ	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18	Var. Dez-Jan	
								Var. BRL	Var. %
Fornecedores	7.713	8.425	10.632	18.425	18.469	19.816	23.175	3.359	17%
Obrigações Trabalhistas	6.877	5.148	5.412	5.590	6.084	4.069	4.257	188	5%
Adiantamento a Clientes	1.322	699	852	1.400	1.442	773	1.835	1.061	137%
<b>Operacional</b>	<b>15.913</b>	<b>14.272</b>	<b>16.896</b>	<b>25.414</b>	<b>25.995</b>	<b>24.658</b>	<b>29.266</b>	<b>4.608</b>	<b>19%</b>
<b>Impostos e Contribuições</b>	<b>52.721</b>	<b>58.661</b>	<b>59.361</b>	<b>59.180</b>	<b>59.148</b>	<b>53.749</b>	<b>53.495</b>	<b>(-254)</b>	<b>0%</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>18.748</b>	<b>18.731</b>	<b>18.841</b>	<b>19.231</b>	<b>19.229</b>	<b>19.424</b>	<b>18.348</b>	<b>(-1.076)</b>	<b>-6%</b>
<b>Credores-Recuperação Judicial</b>	<b>2.691.560</b>	<b>2.693.702</b>	<b>2.693.702</b>	<b>2.675.813</b>	<b>2.675.813</b>	<b>2.675.813</b>	<b>2.675.813</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Endividamento Total Com Terceiros</b>	<b>2.778.942</b>	<b>2.785.365</b>	<b>2.788.799</b>	<b>2.779.639</b>	<b>2.780.185</b>	<b>2.773.644</b>	<b>2.776.922</b>	<b>3.278</b>	<b>0,1%</b>
<b>Endividamento (-) Recuperação Judicial</b>	<b>87.381</b>	<b>91.664</b>	<b>95.098</b>	<b>103.825</b>	<b>104.372</b>	<b>97.831</b>	<b>101.109</b>	<b>3.278</b>	<b>3,4%</b>

O quadro acima demonstra a evolução do endividamento de capital de terceiros após Pedido de Recuperação Judicial (Abril/2017), contemplando a abertura dos últimos seis meses. O quadro é composto pelos passivos operacionais (fornecedores, obrigações trabalhistas e adiantamento a clientes), impostos, contribuições, empréstimos e financiamentos extraconcursais ou não sujeitos e dívidas sujeitas a recuperação judicial, conforme balanço das Recuperandas.

A linha "*Endividamento (-) Recuperação Judicial*" demonstra o passivo extraconcursal do Grupo Seara, deduzindo as dívidas que foram listadas pela Recuperanda na Recuperação Judicial.

Entre os meses de dezembro de 2017 e janeiro de 2018, o passivo com terceiro extraconcursal teve variação de 3,4%, ante a variação de -6,3% em dezembro.

No mês do protocolo do pedido de RJ, abril de 2017, a Recuperanda tinha R\$ 87 milhões de dívidas não concursais, passando para R\$ 101 milhões em janeiro de 2018, crescimento de 16%, sendo que a principal rubrica que aumentou desde o pedido de Recuperação Judicial foi a de fornecedores.

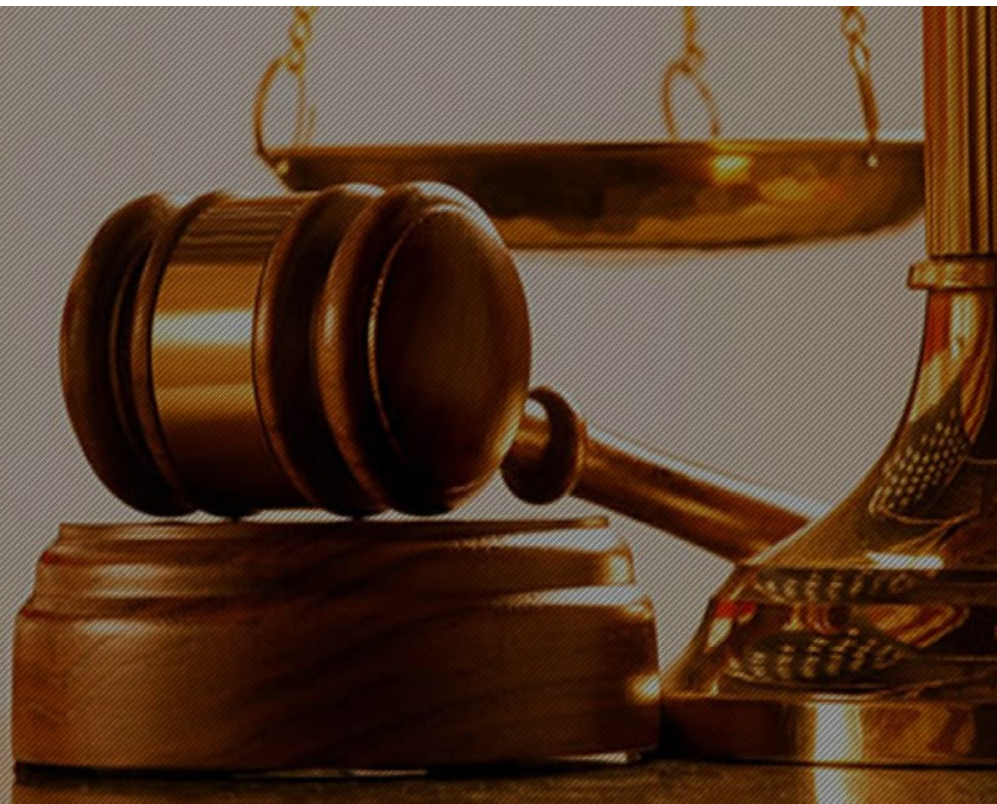
Fonte: Administração das Recuperandas





# 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
3. Detalhamento Partes Relacionadas

## 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	nov/18	% AV	dez/18	% AV	4º Trim.	% AV	jan/18	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>9.721</b>	<b>108%</b>	<b>5.059</b>	<b>110%</b>	<b>26.369</b>	<b>109%</b>	<b>7.780</b>	<b>114%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-728)	-8,1%	(-441)	-9,6%	(-2.088)	-9%	(-945)	-13,8%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>8.993</b>	<b>100%</b>	<b>4.617</b>	<b>100%</b>	<b>24.281</b>	<b>100%</b>	<b>6.835</b>	<b>100%</b>
Custo dos produtos, mercadorias e serviços	(-6.474)	-72%	(-4.120)	-89%	(-18.462)	-76%	(-8.291)	-121%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>2.519</b>	<b>28%</b>	<b>498</b>	<b>11%</b>	<b>5.819</b>	<b>24%</b>	<b>(-1.456)</b>	<b>-21%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>					<b>0</b>			
Despesas com vendas	(-4.620)	-51%	(-4.044)	-88%	(-13.344)	-55%	(-1.891)	-28%
Despesas gerais e administrativas	(-1.940)	-22%	(-2.388)	-52%	(-6.865)	-28%	(-1.605)	-23%
Resultado financeiro líquido	(-29)	0%	(-257)	-6%	(-837)	-3%	264	4%
Outros resultados operacionais	(-764)	-8%	(-403)	-9%	11.074	46%	(-816)	-12%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-7.353)</b>	<b>-82%</b>	<b>(-7.092)</b>	<b>-154%</b>	<b>(-9.972)</b>	<b>-41%</b>	<b>(-4.048)</b>	<b>-59%</b>
<b>RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES</b>	<b>(-4.835)</b>	<b>-54%</b>	<b>(-6.595)</b>	<b>-143%</b>	<b>(-4.153)</b>	<b>-17%</b>	<b>(-5.504)</b>	<b>-81%</b>
Imposto de renda e contribuição social	1.653	18%	(-966)	-21%	(-1.771)	-7%	16	0%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-3.182)</b>	<b>-35%</b>	<b>(-7.560)</b>	<b>-164%</b>	<b>(-5.924)</b>	<b>-24%</b>	<b>(-5.488)</b>	<b>-80%</b>

## Receita Bruta

A Receita Bruta alcançou R\$ 7,8 milhões em janeiro de 2018, superando em 54% a Receita de dezembro de 2017.

## Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços

O "Custo dos produtos, mercadorias e serviços" superou o valor da Receita Líquida no primeiro mês de 2018, representando 121% da Receita Líquida. Analisando os períodos anteriores, verifica-se que o custo saltou em janeiro, tendo em vista que nos meses anteriores este percentual girava de 72% a 90%.

## Lucro Bruto Operacional

Tendo o Custo dos produtos vendidos superado a Receita Líquida, a Recuperanda apresentou Prejuízo Operacional de -21%, ou seja -(R\$ 1.456MM).

## Total das Despesas Operacionais

As despesas em geral apresentaram queda. As de Vendas reduziram de R\$ 4 milhões para 1,9 milhões em janeiro/18 e as Administrativas de R\$ 2,3 milhões em dezembro para R\$ 1,6 milhões em janeiro/18.

## Prejuízo Líquido do Exercício

Neste mês a Seara Ind. Comércio apresentou prejuízo de R\$ 5,4 milhões, correspondendo a -80% da Receita Líquida.





# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



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

Em R\$ Milhares	4º Trim.		1º Trim.
ATIVO	nov/17	dez/17	jan/18
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	343	373	370
Contas a receber de clientes	26.018	19.695	22.176
Estoques	6.925	6.965	6.622
Títulos e valores	479	522	522
Impostos a recuperar	87.677	87.734	87.545
Impostos diferidos	0	0	0
Derivativos	0	0	0
Adiantamentos a fornecedores	26.219	26.756	21.370
Partes relacionadas	0	0	0
Despesas antecipadas	1.993	1.925	1.718
Outras contas a receber	1.651	1.163	970
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>151.305</b>	<b>145.133</b>	<b>141.293</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Impostos a recuperar	556.220	549.935	548.905
Impostos diferidos	198.657	197.676	197.676
Partes relacionadas	690.611	691.007	697.327
Créditos a receber com terceiros	228.356	230.773	231.028
Estoques	40.329	40.329	40.329
Bens destinados a venda	2.443	2.443	2.443
Propriedades para investimentos	281.596	281.596	281.596
Investimentos	746.816	746.498	745.345
Imobilizado	177.132	175.996	174.919
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.922.160</b>	<b>2.916.254</b>	<b>2.919.568</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.073.465</b>	<b>3.061.387</b>	<b>3.060.862</b>

## Contas a Receber

Aumento de R\$ 2,4 milhões (12,6%). As rubricas que apresentaram variações mais relevantes foram:

- R\$ 1,1 milhões em Serviços de Frete;
- R\$ 102 mil com a Penhas Juntas.

## Adiantamento Fornecedores

Redução de -R\$ 5,3 milhões (-20,1%), em grande parte ocasionado pela reclassificação de contas para "Partes relacionadas". As contas que tiveram maior variação foram:

- R\$ 3,1 milhões: Terminal Itiquira;
- R\$ 2,8 milhões : Terminal Portuário Seara;
- R\$ 416 mil: Terminal Maringá.

## Partes Relacionadas

Aumento de 0,9%, equivalente a R\$ 6,3 milhões, proveniente principalmente de reclassificação de contas.

Ocorreu também redução de R\$ 1,2 milhões na conta de Zanin Agropecuária.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



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

Em R\$ Milhares	4º Trim.		1º Trim.
	nov/17	dez/17	jan/18
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	2.302	1.845	2.740
Empréstimos e financiamentos	0	980	290
Obrigações sociais	0	0	0
Obrigações trabalhistas	5.541	3.644	3.774
Impostos e contribuições a recolher	5.521	5.519	5.477
Derivativos	0	0	0
Adiantamentos de clientes	1.441	768	1.829
Outras contas a pagar	6.961	10.777	15.321
Partes relacionadas	0	0	0
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>21.765</b>	<b>23.532</b>	<b>29.431</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Empréstimos e financiamentos	10.357	9.572	9.186
Impostos e contribuições a recolher	38.980	33.398	33.170
Adiantamentos de clientes	0	0	0
Outras contas a pagar	126.696	126.696	126.696
Derivativos	8.856	8.856	8.856
Partes relacionadas	6.858	6.956	6.649
IR e CS diferidos	3.294	3.278	3.262
Credores-Recuperação Judicial	2.650.640	2.650.640	2.650.640
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.845.680</b>	<b>2.839.395</b>	<b>2.838.459</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Capital social	110.000	110.000	110.000
Adt.p/aumento de capital	104.500	104.500	104.500
Ajuste de avaliação patrimonial	22.102	22.065	22.028
Reserva legal	0	0	0
Reserva de retenção de lucros	0	0	0
Outros resultados abrangentes	0	0	0
Prejuízo acumulado	(-30.582)	(-38.105)	(-43.556)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>206.020</b>	<b>198.460</b>	<b>192.972</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.073.465</b>	<b>3.061.387</b>	<b>3.060.862</b>

## Fornecedores

As contas com fornecedores aumentaram 48% em relação a dezembro de 2017, passando de R\$ 1,8 milhões para R\$ 2,7 milhões em janeiro de 2018.

## Outras Contas a Pagar

Aumento de R\$ 4,5 milhões, o que equivale a uma variação de 42%.

Entre as contas que variaram a principal é a da M.O. Serviços Financeiros, com aumento de R\$ 4,6 milhões. Tal rubrica, em janeiro/2018, apresentou o montante de R\$ 12,4 milhões.



# PARTES RELACIONADAS



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

## Partes Relacionadas - Em R\$ Milhares

Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário	dez/2016	1T 2017	2T 2017	3T 2017	4T 2017	jan/2018	Var. Dez-Jan
<b>Partes Relacionadas Detalham. - Ativo</b>							
Santo Zanin Neto/Fazendas	0	44.232	64.546	64.548	64.547	<b>64.547</b>	0
Santo Zanin Neto		44.232	30.154	30.154	30.154	<b>30.154</b>	0
SZN - SP- Fazenda União		0	11.384	11.384	11.384	<b>11.384</b>	0
SZN - Fazenda Vale Verde		0	6.739	6.739	6.739	<b>6.739</b>	0
SZN - Fazenda 4 Estrelas		0	2.382	2.382	2.382	<b>2.382</b>	0
SZN - Fazenda Águas Claras		0	6.834	6.834	6.834	<b>6.834</b>	0
SZN - Duplicatas a Receber		0	7.053	7.054	7.054	<b>7.054</b>	0
Penhas Juntas	8.676	20.438	20.479	20.412	21.360	<b>21.345</b>	-15
Zanin Agropecuária	344.690	605.677	602.777	603.572	604.622	<b>603.391</b>	-1.231
BVS	32	32	32	33	33	<b>33</b>	0
Brunna Caetano Barbosa Zanin Oliveira		0	25	25	25	<b>25</b>	0
Marcella Caetano Barbosa		0	259	259	259	<b>259</b>	0
Benedito Biasi Zanin Neto		0	161	161	161	<b>161</b>	0
Seara Internacional	204.870	331.136					
Terminal Itiquira						<b>3.525</b>	3.525
Terminal Maringá						<b>721</b>	721
Terminal Portuário Seara						<b>3.320</b>	3.320
<b>Total Ativo</b>	<b>558.269</b>	<b>1.001.516</b>	<b>688.279</b>	<b>689.009</b>	<b>691.007</b>	<b>697.327</b>	<b>6.320</b>
<b>Partes Relacionadas Detalham. - Passivo</b>							
Santo Zanin Neto	29.611						
Seara Internacional	206.010	337.760	6.916	6.661	6.956	<b>6.649</b>	-306
<b>Total Passivo</b>	<b>235.621</b>	<b>337.760</b>	<b>6.916</b>	<b>6.661</b>	<b>6.956</b>	<b>6.649</b>	<b>-306</b>



# PARTES RELACIONADAS



## Ativo

### 1. Zanin Agropecuária:

1. R\$ 1,2 milhões, indicado no razão contábil como: *“COMPENSACAO DE VALORES JUNTO A .O.SERV.FINANCEIROS LTDA POR CRDITO JUNTO AO C/C DA ZANIN AGROECUARIA”* (sic);

### 2. Terminal Itiquira:

1. R\$ 1,9 milhões indicados no razão contábil como: *“COMPENSACAO DE VALORES JUNTO A .O.SERV.FINANCEIROS LTDA POR DEITO JUNTO AO C/C DO TERMINAL ITQUIRA”* (sic);
2. R\$ 1,3 milhões indicados no razão como: *“TRANSFERENCIA MELHOR CLASSIFICAÇÃO - TERMINAL ITIQUIRA S/A.”* (sic);

### 3. Terminal Maringá:

1. R\$ 303 mil indicados no razão contábil como: *“COMPENSACAO DE VALORES JUNTO A .O.SERV.FINANCEIROS LTDA POR DEITO JUNTO AO C/C DO TERMINAL MAINGA”* (sic);
2. R\$ 416 mil indicados no razão como: *“TRANSFERENCIA DE MELHOR CLASSIFICAÇÃO TERMINAL MARINGA S/A.”* (sic);

### 4. Terminal Portuário Seara:

1. R\$ 452 mil indicados no razão contábil como: *“COMPENSACAO DE VALORES JUNTO A .O.SERV.FINANCEIROS LTDA POR DEITO JUNTO AO C/C DO TERMINAL POTUARIO”* (sic);
2. R\$ 2,8 milhões indicados no razão contábil como: *“TRANSFERENCIA MELHOR CLASSIFICAÇÃO TERMINAL PORTUARIO SEARA S/A.”* (sic).

## Passivo

### 1. Seara Internacional

1. R\$ 306 mil indicados no razão contábil como: *“VCA.S/PGT.ANTEC.SEARA INTERNAT”* (sic).





# 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

Demonstrativo de Resultado do Exercício	nov/17	dez/17	4° Trim.	% AV	jan/18	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>114%</b>	<b>176</b>	<b>109%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	0	0	(-1)	-14%	(-15)	-9%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>	<b>161</b>	<b>100%</b>
Custo das vendas	0	0	0	0%	(-110)	-68%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>	<b>51</b>	<b>32%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>						
Despesas gerais e administrativas	(-83)	(-88)	(-358)	-7043%	(-79)	-49%
Outros resultados operacionais	0	0	8	159%	0	0%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-83)</b>	<b>(-88)</b>	<b>(-350)</b>	<b>-6885%</b>	<b>(-79)</b>	<b>-49%</b>
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>(-83)</b>	<b>(-88)</b>	<b>(-345)</b>	<b>-6785%</b>	<b>(-27)</b>	<b>-17%</b>
Resultado financeiro, líquido	(-0)	0	0	1%	(-13)	-8%
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(-83)</b>	<b>(-88)</b>	<b>(-345)</b>	<b>-6783%</b>	<b>(-41)</b>	<b>-25%</b>
Imposto de renda e contribuição social	0	0	0	0%	0	0%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-83)</b>	<b>(-88)</b>	<b>(-345)</b>	<b>-6783%</b>	<b>(-41)</b>	<b>-25%</b>

## Receita Bruta

A Receita Bruta atingiu R\$ 176 mil em janeiro de 2018 após não obter resultado no mês anterior.

## Total das despesas operacionais

As despesas se mantiveram estáveis.

## Lucro Bruto Operacional

Apresentou prejuízo de R\$ 41 mil, (-25%) em janeiro/2018.





# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	4° Trim.		1° Trim.
	nov/17	dez/17	jan/18
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes	63	61	61
Contas a receber de clientes	0	0	0
Estoques	6.631	7.403	9.239
Impostos a recuperar	409	409	409
Outras contas a receber	183	96	97
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>7.286</b>	<b>7.970</b>	<b>9.806</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Partes relacionadas	329.326	329.220	329.147
Estoques	1.541	1.541	1.541
Outras contas a receber	2.419	2.420	2.413
Imobilizado	5.795	5.795	5.795
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>339.082</b>	<b>338.977</b>	<b>338.896</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>346.368</b>	<b>346.946</b>	<b>348.702</b>

## Estoques

Os estoques se elevaram em R\$ 1,8 milhões no mês em relação ao mês de dezembro.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. . – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	4º Trim.		1º Trim.
	nov/17	dez/17	jan/18
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	10.451	11.005	11.853
Empréstimos e financiamentos	3	3	3
Obrigações sociais	0	0	0
Obrigações trabalhistas	278	197	204
Impostos e contribuições a recolher	99	75	71
Antecipação de Cliente	2	6	6
Outras obrigações	0	0	2.181
Partes relacionadas	623.111	623.324	622.093
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>633.944</b>	<b>634.610</b>	<b>636.410</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Empréstimos e financiamentos	13	13	13
Impostos e contribuições a recolher	8.726	8.726	8.722
Credores - Recuperação Judicial	1.901	1.901	1.901
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>10.640</b>	<b>10.640</b>	<b>10.636</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Capital social	3.186	3.186	3.186
Reserva de Capital	0	0	0
Prejuízo acumulado	(-301.402)	(-301.490)	(-301.531)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(-298.216)</b>	<b>(-298.303)</b>	<b>(-298.344)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>346.368</b>	<b>346.946</b>	<b>348.702</b>

## **Fornecedores**

A conta Fornecedores aumentou em R\$ 850 mil.

## **Outras Obrigações**

Aumento de R\$ 2,1 milhões provenientes da rubrica M.O.SERVICOS FINANCEIROS LTDA – EMPRESTIMO.

## **Partes Relacionadas**

Redução de R\$ 1,2 milhões da empresa ligada Seara Ind. Com.



# PARTES RELACIONADAS

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



## Partes Relacionadas - Em R\$ Milhares

Zanin Agropecuária	dez/2016	1T 2017	2T 2017	3 T 2017	4 T 2017	jan/2018
<b>Parte Relacionada - Ativo</b>						
Santo Zanin Neto	268.281	270.446	268.159	266.419	266.419	266.419
Benedito Biasi Zanin Neto		1.100	1.100	1.100	1.100	1.100
Bruna Caetano Barbosa Zanin Oliveira		3	3	3	3	3
Benedito Biasi Zanin Neto		361	366	366	364	364
Marcella Caetano Barbosa		3	3	3	3	3
Penhas Juntas	58.525	58.970	58.981	60.722	60.739	60.739
Terminal Portuário Seara S/A			96	87	87	87
Terminal Maringá S/A			215	215	197	197
Terminal Itiquira S/A			852	582	309	236
<b>Total</b>	<b>326.806</b>	<b>330.883</b>	<b>329.775</b>	<b>329.496</b>	<b>329.220</b>	<b>329.147</b>
<b>Parte Relacionada - Passivo</b>						
Terminal Portuário Seara S/A	0	0	0	0	0	0
Terminal Maringá S/A	0	0	0	0	0	0
Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário 2065001		23.359	18.692	18.702	18.702	18.702
Seara Ind. Com. Prod. Agropecuário 2067001	344.690	605.677	602.777	603.572	604.622	603.391
<b>Total</b>	<b>344.690</b>	<b>629.036</b>	<b>621.469</b>	<b>622.274</b>	<b>623.324</b>	<b>622.093</b>





# Terminal Itiquira

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Demonstrativo de Resultados
2. Balanço Patrimonial



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO PERÍODO



Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial

Demonstrativo de Resultado do Exercício	nov/18	% AV	dez/18	% AV	4° Trim.	% AV	jan/18	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>85</b>	<b>114%</b>	<b>375</b>	<b>114%</b>	<b>607</b>	<b>114%</b>	<b>234</b>	<b>109%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-10)	-14%	(-46)	-14%	(-74)	-14%	(-19)	-9%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>75</b>	<b>100%</b>	<b>329</b>	<b>100%</b>	<b>533</b>	<b>100%</b>	<b>215</b>	<b>100%</b>
Custo das vendas	(-178)	-238%	(-261)	-79%	(-634)	-119%	(-200)	-93%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>(-103)</b>	<b>-138%</b>	<b>69</b>	<b>21%</b>	<b>(-101)</b>	<b>-19%</b>	<b>15</b>	<b>7%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>								
Despesas gerais e administrativas	(-58)	-77%	(-70)	-21%	(-184)	-34%	(-101)	-47%
Outros resultados operacionais	2	2%	2	1%	4	1%	0	0%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-56)</b>	<b>-75%</b>	<b>(-69)</b>	<b>-21%</b>	<b>(-179)</b>	<b>-34%</b>	<b>(-101)</b>	<b>-47%</b>
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>(-159)</b>	<b>-213%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>(-281)</b>	<b>-53%</b>	<b>(-86)</b>	<b>-40%</b>
Resultado financeiro, líquido	(-2)	-2%	(-2)	-1%	(-5)	-1%	14	7%
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEI</b>	<b>(-161)</b>	<b>-215%</b>	<b>(-2)</b>	<b>-1%</b>	<b>(-286)</b>	<b>-54%</b>	<b>(-72)</b>	<b>-34%</b>
Imposto de renda e contribuição social	0	0%	0	0%	0	0%	(-23)	-11%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-161)</b>	<b>-215%</b>	<b>(-2)</b>	<b>-1%</b>	<b>(-286)</b>	<b>-54%</b>	<b>(-96)</b>	<b>-44%</b>

## Receita Bruta

A Receita Bruta atingiu R\$ 234 mil em janeiro/2018, representando redução de -38%.

## Prejuízo do Exercício Líquido

Apresentou prejuízo de -R\$ 96 mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	4º Trim.		1º Trim.
	nov/17	dez/17	jan/18
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes	20	17	17
Contas a receber de clientes	365	340	457
Impostos a Recuperar	0	0	0
Outras contas a receber	20	14	13
Partes relacionadas	702	778	977
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>1.107</b>	<b>1.149</b>	<b>1.463</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Outras contas a receber	61	62	36
Imobilizado	21.832	21.723	21.615
Intangível	149	149	149
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>22.041</b>	<b>21.934</b>	<b>21.800</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>23.148</b>	<b>23.083</b>	<b>23.263</b>

## **Partes Relacionadas**

Apresentou variação de R\$ 200 mil na conta de Partes Relacionadas, referente as contas: Terminal Portuário Seara, Penhas Juntas e Terminal Maringá.





# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	4º Trim.		1º Trim.
	nov/17	dez/17	jan/18
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	73	83	78
Empréstimos e financiamentos	0	0	0
Obrigações sociais	0	0	0
Obrigações Trabalhistas	127	102	106
Impostos e contribuições a recolher	107	141	138
Adiantamentos de clientes	0	0	0
Outras obrigações	2	2	2
Partes relacionadas	9.487	9.405	9.685
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>9.796</b>	<b>9.733</b>	<b>10.009</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Impostos e contribuições a recolher	74	74	74
Empréstimos e financiamentos	0	0	0
Credores - Recuperação Judicial	3.933	3.933	3.933
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.007</b>	<b>4.007</b>	<b>4.007</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Capital social	7.000	7.000	7.000
Reserva de retenção de lucros	2.345	2.343	2.248
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>9.345</b>	<b>9.343</b>	<b>9.248</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>23.148</b>	<b>23.083</b>	<b>23.263</b>





# 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	nov/17	% AV	dez/17	% AV	4º Trim.	% AV	jan/18	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>398</b>	<b>105%</b>	<b>637</b>	<b>105%</b>	<b>2.926</b>	<b>105%</b>	<b>1.590</b>	<b>138%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-19)	-5%	(-30)	-5%	(-140)	-5%	(-434)	-38%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>378</b>	<b>100%</b>	<b>607</b>	<b>100%</b>	<b>2.786</b>	<b>100%</b>	<b>1.156</b>	<b>100%</b>
Custo das vendas	(-389)	-103%	(-619)	-102%	(-2.823)	-101%	(-1.186)	-103%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>(-11)</b>	<b>-3%</b>	<b>(-12)</b>	<b>-2%</b>	<b>(-38)</b>	<b>-1%</b>	<b>(-31)</b>	<b>-3%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>		<b>0%</b>		<b>0%</b>				<b>0%</b>
Despesas gerais e administrativas	(-48)	-13%	(-39)	-7%	(-125)	-4%	(-33)	-3%
Outros resultados operacionais	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-48)</b>	<b>-13%</b>	<b>(-39)</b>	<b>-7%</b>	<b>(-125)</b>	<b>-4%</b>	<b>(-33)</b>	<b>-3%</b>
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>(-59)</b>	<b>-16%</b>	<b>(-52)</b>	<b>-9%</b>	<b>(-163)</b>	<b>-6%</b>	<b>(-64)</b>	<b>-6%</b>
Resultado financeiro, líquido	(-1)	0%	(-0)	0%	(-1)	0%	(-7)	-1%
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEI</b>	<b>(-60)</b>	<b>-16%</b>	<b>(-52)</b>	<b>-9%</b>	<b>(-164)</b>	<b>-6%</b>	<b>(-71)</b>	<b>-6%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(-105)	-28%	(-18)	-3%	(-123)	-4%	(-47)	-4%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-166)</b>	<b>-44%</b>	<b>(-70)</b>	<b>-12%</b>	<b>(-287)</b>	<b>-10%</b>	<b>(-118)</b>	<b>-10%</b>

## Receita Bruta

Aumento da receita bruta em 149% em relação ao mês de dezembro/2017.

## Prejuízo Líquido do Exercício

Apresentou prejuízo de R\$ 118 mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



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

Em R\$ Milhares	4º Trim.		1º Trim.
	nov/17	dez/17	jan/18
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes	3	3	3
Contas a receber de clientes	2.241	2.862	3.676
Estoques	5.417	6.193	8.048
Impostos a recuperar	10	10	10
Outras contas a receber	44	31	37
Despesas antecipadas	0	0	0
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>7.714</b>	<b>9.098</b>	<b>11.774</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Partes relacionadas	25	25	25
Estoques	1.117	1.117	1.117
Investimentos	658	658	658
Imobilizado	53.086	53.086	53.086
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>54.886</b>	<b>54.886</b>	<b>54.886</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>62.600</b>	<b>63.984</b>	<b>66.660</b>



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



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

Em R\$ Milhares	4º Trim.		1º Trim.
	nov/17	dez/17	jan/18
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	5.643	6.884	8.504
Empréstimos e financiamentos	0	0	0
Obrigações sociais	0	0	0
Obrigações trabalhistas	137	126	173
Impostos e contribuições a recolher	103	104	75
Outras obrigações	4	4	1.119
Partes relacionadas	84.248	84.473	84.512
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>90.135</b>	<b>91.589</b>	<b>94.383</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Outras obrigações	0	0	0
Credores - Recuperação Judicial	19.339	19.339	19.339
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</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
Prejuízo acumulado	(-50.331)	(-50.401)	(-50.520)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(-46.874)</b>	<b>(-46.944)</b>	<b>(-47.062)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>62.600</b>	<b>63.984</b>	<b>66.660</b>

## **Fornecedores**

Aumento de R\$ 1,6 milhões.

## **Outras Obrigações**

Aumento de R\$ 1,1 milhões na conta de M.O. SERVICOS FINANCEIROS LTDA – EMPRÉSTIMOS.







# 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

Demonstrativo de Resultado do Exercício	nov/17	dez/17	4º Trim.	% AV	jan/18
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	0	0	0		0
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
Custo das vendas	0	0	0		0
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>					
Despesas gerais e administrativas	0	0	0		0
Outros resultados operacionais	0	0	0		0
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
Resultado financeiro, líquido	550	522	1.689		560
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCE</b>	<b>550</b>	<b>522</b>	<b>1.689</b>		<b>560</b>
Imposto de renda e contribuição social	(-187)	(-173)	(-569)		(-55)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>363</b>	<b>348</b>	<b>1.120</b>		<b>505</b>



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

## BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	4° Trim.		1° Trim.
	nov/17	dez/17	jan/18
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes	1	1	1
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Impostos a recuperar	322.219	322.741	323.301
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>322.219</b>	<b>322.741</b>	<b>323.301</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>322.220</b>	<b>322.742</b>	<b>323.302</b>

# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares	4° Trim.		1° Trim.
	nov/17	dez/17	jan/18
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Empréstimos e financiamentos	0	0	0
Impostos e contribuições a recolher	5.540	5.713	5.768
Partes relacionadas	34	34	34
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>5.574</b>	<b>5.747</b>	<b>5.802</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Outras obrigações	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>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Capital social	20.000	20.000	20.000
Capital a Integralizar	(-19.680)	(-19.680)	(-19.680)
Reserva de retenção de lucros	296.859	297.207	297.712
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>297.179</b>	<b>297.527</b>	<b>298.032</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>322.220</b>	<b>322.742</b>	<b>323.302</b>



# ESCLARECIMENTOS

---

- Respostas das solicitações do 6º RMA
- Solicitação de Esclarecimentos do 7º RMA





# RESPOSTAS ÀS SOLICITAÇÕES DO 6º RMA



**Enviadas pelas Recuperandas em 06/02/2018:**

**1. Elencar os principais motivos da queda de faturamento de dezembro de 2018;**

*A queda do faturamento está relacionada com a paralisação do mercado no mês de dezembro em função de férias coletivas e manutenção das indústrias;*

**2. Motivos do aumento do Custo dos Produtos em dezembro de 2018;**

*O custo não aumentou em valores e sim percentualmente, ocasionado pela queda do faturamento conforme informado acima e manutenção dos custos fixos;*

**3. Finalidade do adiantamento de fornecedores para o Terminal Maringá no valor de R\$ 416 mil e Terminal Portuário Seara no valor de R\$ 514 mil;**

*A finalidade foi para os Terminais liquidarem seus compromissos correntes e que serão devolvidos conforme o restabelecimento do faturamento;*

**4. Esclarecimentos quanto a redução de R\$ 6,2 milhões na conta de impostos a recuperar e R\$ 981 mil e de impostos diferidos;**

*Referente a impostos a recuperar a redução é proveniente da baixa da provisão de ICMS SISCREG GLOSADO por decisão desfavorável, que estava em discussão junto a Receita Estadual, porém esse valor também já estava provisionado em nosso passivo; Referente aos impostos diferidos a redução é proveniente pelo ajuste da variação do resultado;*

**5. Esclarecimentos sobre a redução de R\$ 5,5 milhões de Impostos e Contribuições a Recolher;**

*Como citado no item 4, a redução refere-se ao ICMS SISCREG GLOSADO que estava provisionado em nosso passivo;*

**6. Esclarecimentos sobre o aumento de R\$ 3,9 milhões da conta passiva nº 2060022-6, da M.O. Serviços Financeiros e documentação complementar sobre os últimos esclarecimentos prestados;**

*O aumento refere-se a valores antecipados pela administradora financeira para empresa liquidar seus compromissos correntes e que serão devolvidos conforme o restabelecimento do faturamento;*





# RESPOSTAS ÀS SOLICITAÇÕES DO 6º RMA



**7. Esclarecimentos adicionais sobre o acordo firmado com a Banco Mercedes. Informar planilha analítica (aberto por veículo) contendo número do contrato, descrição do bem, modelo, placa, chassi, RENAVAL, ano e valor do bem na data do acordo.**

As Recuperandas enviaram os dados remanescentes. A Administradora Judicial está analisando as informações e apresentará manifestação em apartado em relação aos documentos enviados.

## SOLICITAÇÃO DE INFORMAÇÕES

Considerando a resposta enviada acerca do aumento de R\$ 3,9 milhões da conta passiva nº 2060022-6, da M.O. Serviços Financeiros e o novo acréscimo do passivo relatado neste RMA, vem requerer o envio de todos os contratos comprovando como se deu a *antecipação* dos recursos no importe de R\$ 12,4 milhões em favor da SEARA, de R\$ 2,1 milhões em favor da ZANIN AGROPECUÁRIA e de R\$ 1,1 milhões em favor PENHAS JUNTAS.





## 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

