

**RMA** Relatório Mensal de Atividades

Fevereiro | 2018



CREDIBILITÄ  
— ADMINISTRACOES JUDICIAIS —

Recuperação Judicial

**GRUPO SEARA**

28 de março 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 Crediblità – Administrações Judiciais, nomeada Administradora Judicial nos citados autos, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o 8º 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 março de 2018** contemplando as análises do mês de **fevereiro 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; e,
- Apresentar relatório de visitas.

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

Atenciosamente,

**Crediblità 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>16</b>
• <b>Demonstrações Financeiras</b>	<b>17</b>
• Seara Indústria e Comércio	18
• Zanin Agropecuária	24
• Terminal Itiquira	29
• Penhas Juntas	34
• BVS Produtos Plásticos	39
• <b>Esclarecimentos</b>	<b>44</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

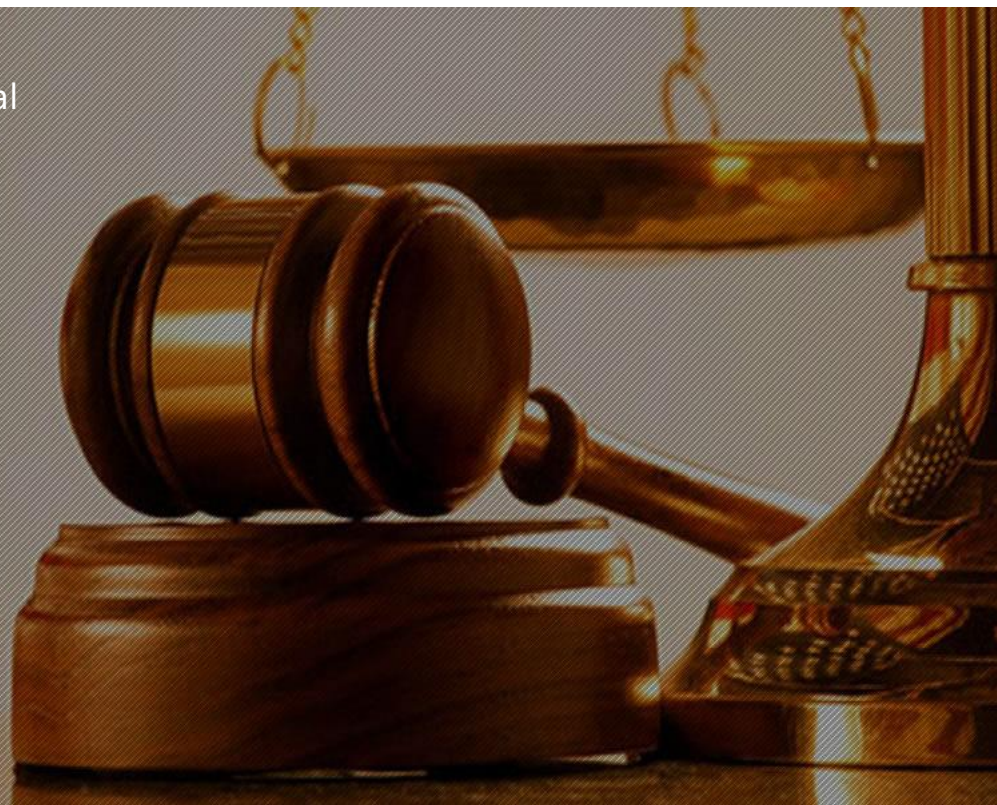
- Publicação do Rol de Credores pela Administradora Judicial
- Fase de Impugnação de Créditos
- 1º Convocação da Assembleia Geral de Credores
- 2º Convocação da Assembleia Geral de Credores



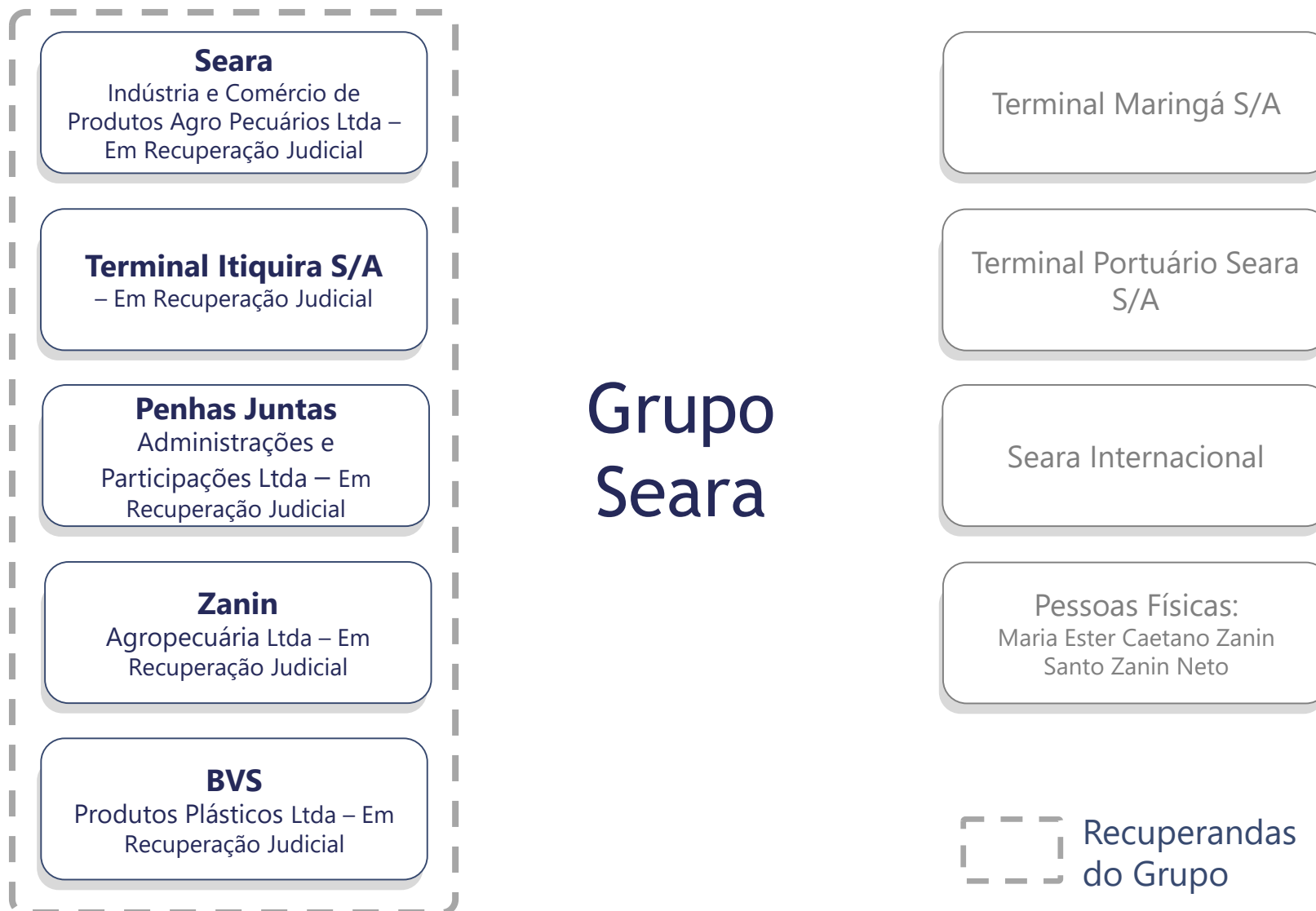
# INFORMAÇÕES GERAIS DAS RECUPERANDAS

---

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

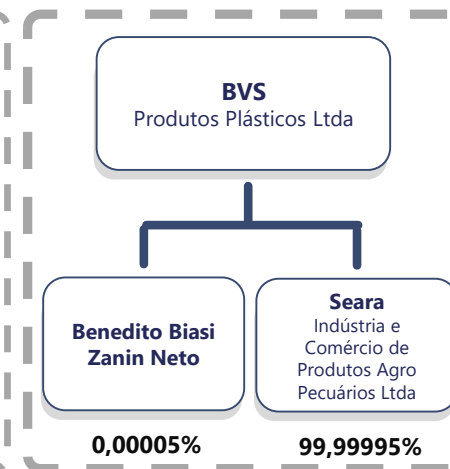
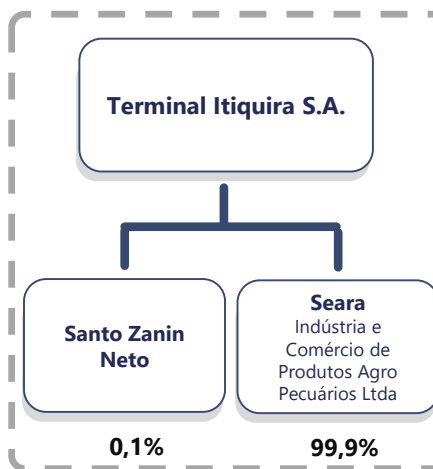
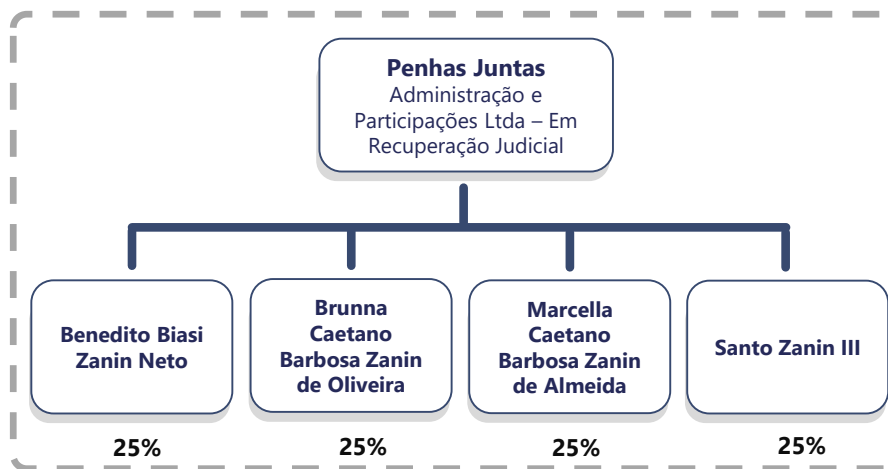
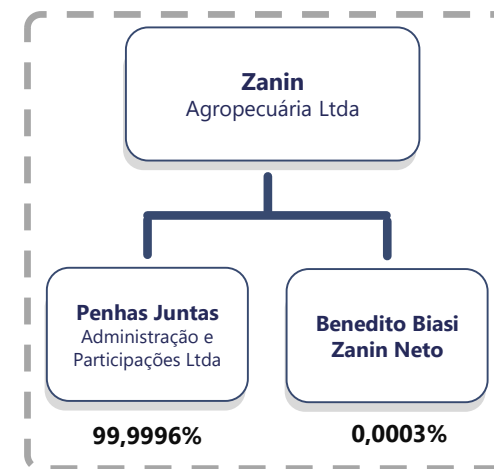
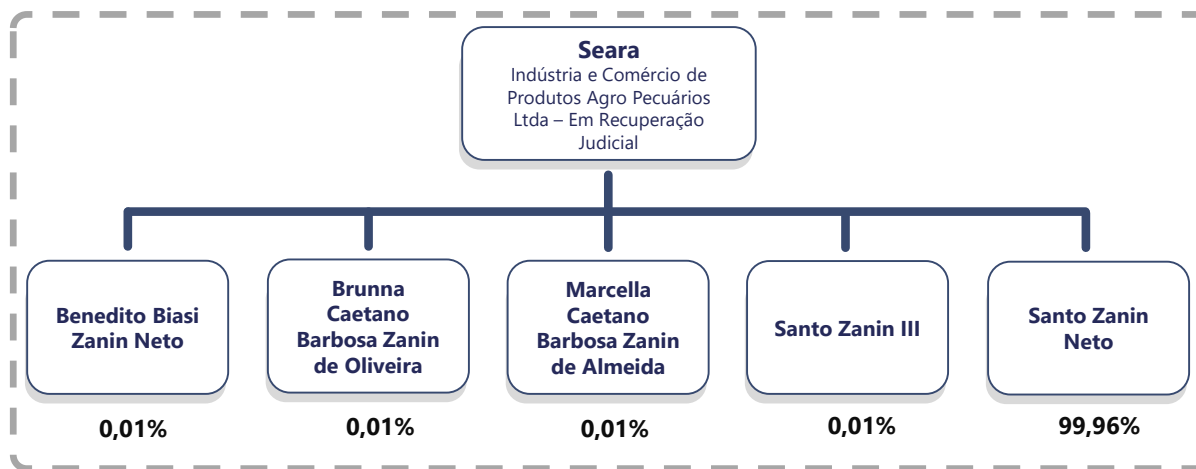


# EMPRESAS DO GRUPO EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL



# ESTRUTURA SOCIETÁRIA

## Grupo Seara – Empresas em Recuperação Judicial



Fonte: Ato Constitutivo



# MAPA DAS UNIDADES DAS RECUPERANDAS



## Total de 49 Unidades

### 36 Em operação

 06 Escritórios Administrativos

 06 Escritórios Comerciais

 04 Fábricas

 09 Fazendas

 01 Posto de Combustível

 02 Terminais Rodoferroviários

 08 Unidades de Recebimentos

### 13 Inoperantes

09 descontinuadas ou em processo

04 sem atividades no local



### Destaques

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

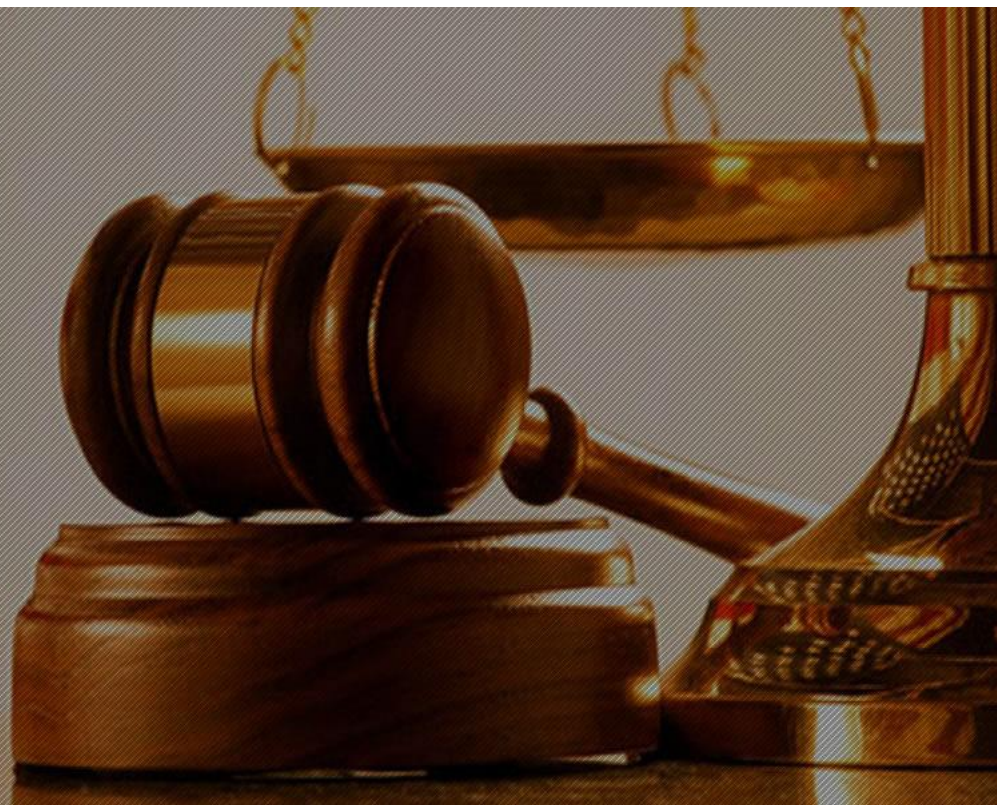




# RESUMO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

---

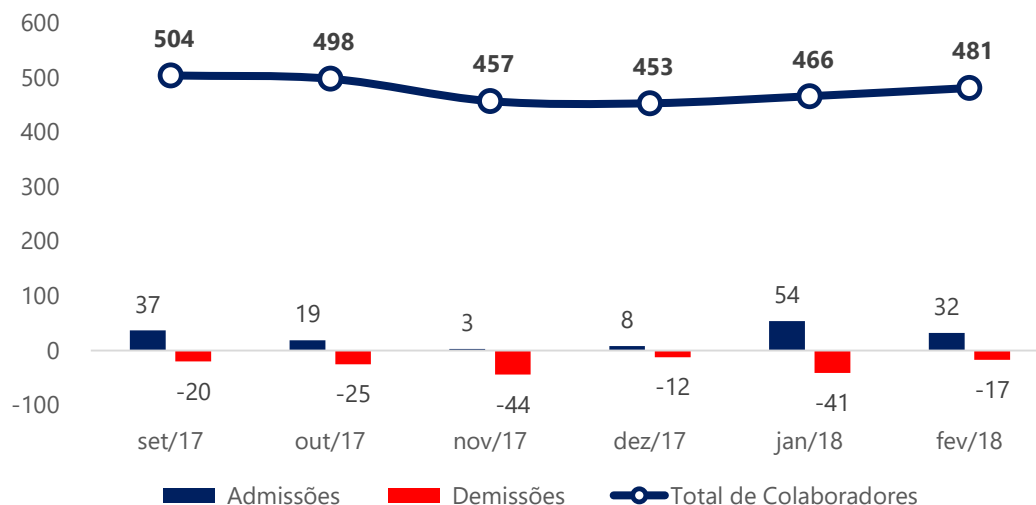
- Evolução do Quadro de Colaboradores
- Faturamento por Recuperanda
- Faturamento Mensal da Seara Ind. Com.
- Compras de Insumos
- Estoques



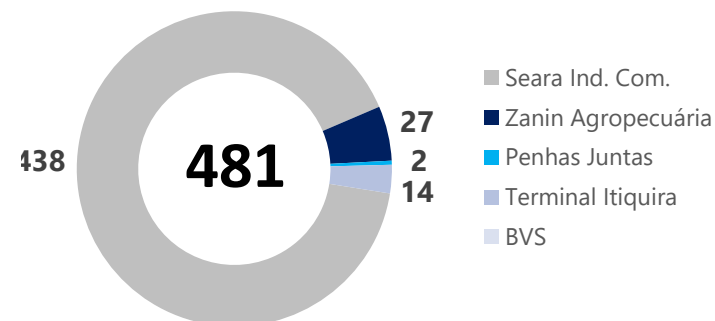
# EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES



**Evolução Últimos 06 meses  
Grupo Seara**



**Nº Colaboradores - Fevereiro de 2018**



Evolução por Recuperanda	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18
Seara Ind. Com.	441	428	412	409	423	438
Zanin Agropecuária	42	46	30	29	28	27
Penhas Juntas	8	11	2	2	2	2
Terminal Itiquira	13	13	13	13	13	14
BVS	0	0	0	0	0	0
<b>Total de Colaboradores</b>	<b>504</b>	<b>498</b>	<b>457</b>	<b>453</b>	<b>466</b>	<b>481</b>

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

As Recuperandas apresentaram elevação de 15 funcionários, resultante da demissão de 17 funcionários e contratação de 32.

A Seara Ind. Com. apresentou maior número de contratações. Foram 30, no mês de fevereiro, nessa empresa.



# FATURAMENTO POR RECUPERANDA

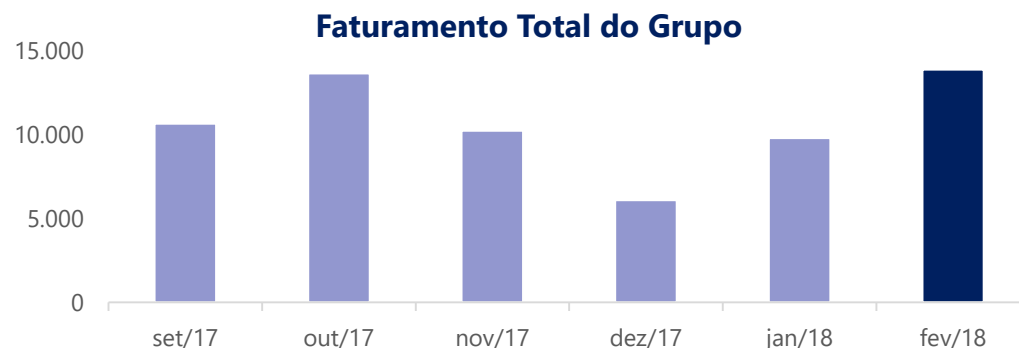


## Faturamento Anual - Em R\$ Milhares

Recuperanda	2014	2015	2016	2017	Acum Fev/18
Seara Ind. Com.	2.820.491	3.465.612	2.666.169	<b>628.463</b>	<b>18.636</b>
Zanin Agropecuária	22.285	22.989	30.118	<b>14.990</b>	<b>2.253</b>
Terminal Itiquira	14.708	6.859	6.625	<b>3.304</b>	<b>2.165</b>
Penhas Juntas	334	461	491	<b>4.385</b>	<b>572</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>23.626</b>
<i>Média Mensal</i>	<i>238.151</i>	<i>291.327</i>	<i>225.284</i>	<i>54.262</i>	<i>11.813</i>
<i>Var.%</i>		<i>22,3%</i>	<i>-22,7%</i>	<i>-75,9%</i>	<i>-78,2%</i>

## Faturamento Mensal - Em R\$ Milhares

Recuperanda	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18
Seara Ind. Com.	9.982	11.589	9.721	5.059	7.780	10.856
Zanin Agropecuária	0	6	0	0	176	2.077
Terminal Itiquira	100	146	85	375	234	338
Penhas Juntas	548	1.891	406	637	1.590	576
BVS Prod. Plásticos	0	0	0	0	0	0
<b>Faturamento Total do Grupo</b>	<b>10.629</b>	<b>13.632</b>	<b>10.212</b>	<b>6.072</b>	<b>9.779</b>	<b>13.847</b>
<i>Cresc.%</i>	<i>37,5%</i>	<i>28,2%</i>	<i>-25,1%</i>	<i>-40,5%</i>	<i>61,1%</i>	<i>41,6%</i>



Em fevereiro de 2018 a receita total do grupo cresceu 41% em relação a janeiro, o segundo aumento de faturamento consecutivo após queda no mês de dezembro/2017.

No acumulado do ano de 2018 as Recuperandas juntas atingiram R\$ 23,6 milhões de faturamento, média de 11,8 milhões/mês.

A Seara Ind. Com. é a Recuperanda com o maior faturamento, R\$ 10,8 milhões. Na sequência está a Zanin Agropecuária que faturou R\$ 2,07 milhões.

As principais atividades comerciais neste mês foram derivados de milho, ração PET, serviços de frete e açúcar.



# 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	10.856	(229.737)	-95,5%
Março	375.006	185.771			0,0%
Abril	679.024	75.557			0,0%
Maio	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>18.634</b>		

O quadro acima demonstra o faturamento mensal exclusivamente da Seara Ind. Com., comparando os anos de 2016, 2017 e 2018, com objetivo de demonstrar a evolução histórica do faturamento.

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. Em fevereiro teve nova alta de 41% passando para R\$ 10,8 milhões.

Comparativamente ao mesmo mês do ano anterior, observa-se a redução de 95,5% de 2018 para 2017, com uma diferença de R\$ 229,2 milhões a menos.

Tal diferença conforme esclarecido nos RMAs anteriores se deve principalmente ao fato da interrupção na comercialização de grãos.



# COMPRAS DE INSUMOS



## Compras Mensais das Recuperandas

Em R\$ Milhares

Recuperanda	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18
Seara Ind. Com.	4.942	6.461	4.898	2.512	3.912	5.103
Zanin Agropecuária	2.072	2.076	328	315	1.131	573
Penhas Juntas	1.279	5.341	332	1.260	3.027	1.018
<b>Compras Totais</b>	<b>8.293</b>	<b>13.878</b>	<b>5.558</b>	<b>4.086</b>	<b>8.070</b>	<b>6.694</b>
<i>Cresc.%</i>	66%	67%	-60%	-26%	98%	-17%

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

Na comparação entre os meses de dezembro de 2017 a fevereiro de 2018 o volume de compras obteve alta substancial em janeiro e após queda no mês de fevereiro/18.

## 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	3.912	(50.915)	-92,9%
Fevereiro	392.499	159.402	5.103	(154.298)	-96,8%
Março	339.602	238.973			
Abril	346.653	55.354			
Maiο	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>9.015</b>		

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

Em fevereiro de 2018 a Recuperanda apresentou queda no volume de compra, quando comparadas ao mês anterior.

Na comparação com o ano anterior, fevereiro de 2018 apresentou queda de 96,8% no valor das compras, sendo o maior fator a queda na comercialização de grãos, redução de R\$ 154,2 milhões.

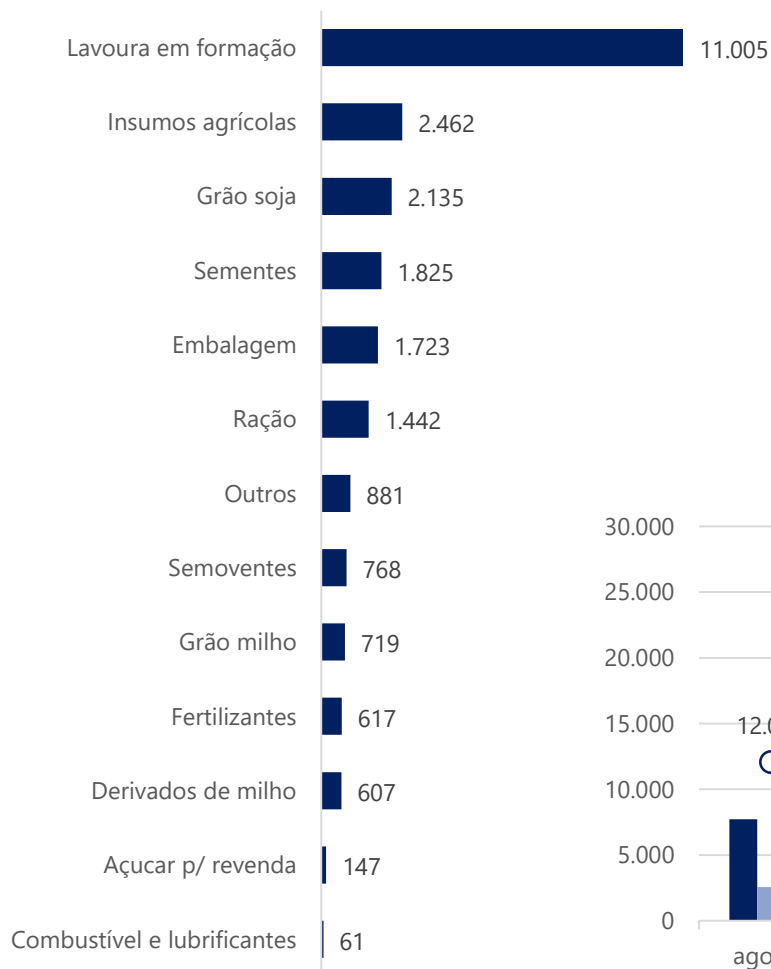


# POSIÇÃO DOS ESTOQUES



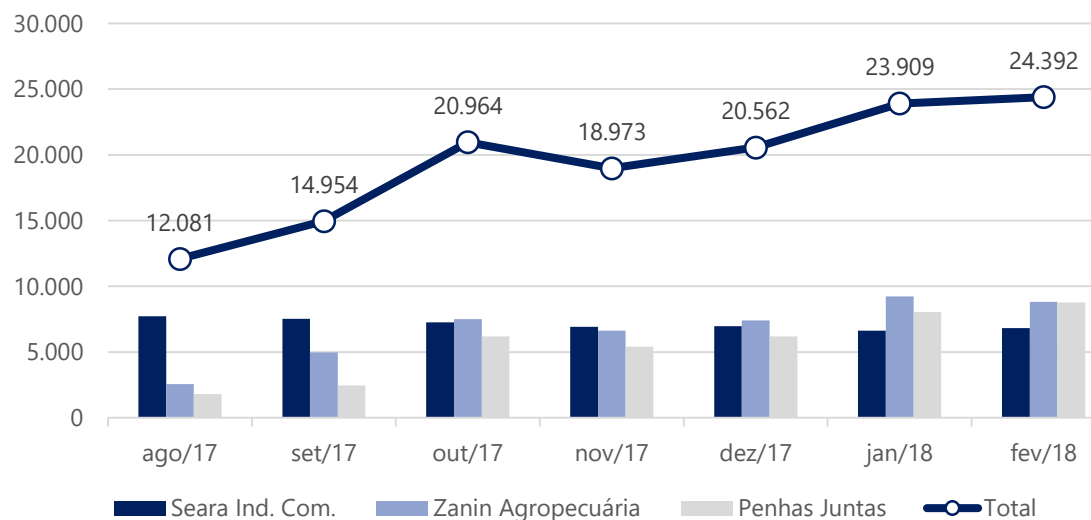
## Posição dos Estoques

(em R\$ Milhares)



## Evolução dos Estoques: Por Recuperanda

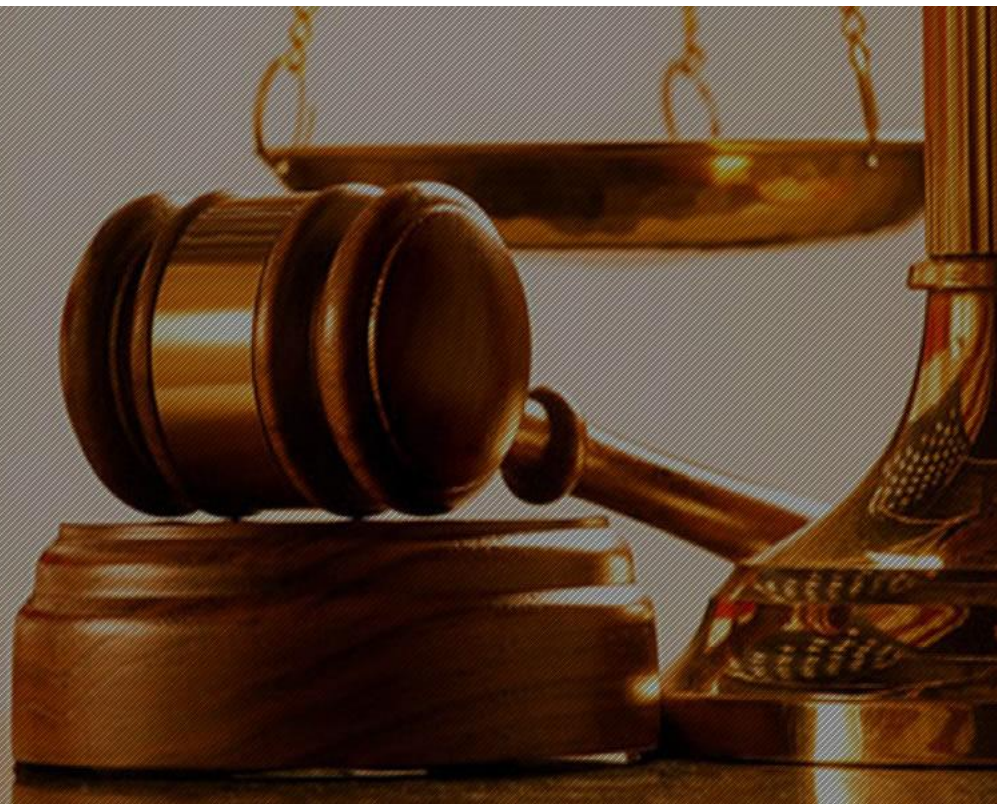
(em R\$ Milhares)



# ENDIVIDAMENTO

---

- Relação de Credores Retificada



# RELAÇÃO DE CREDORES RETIFICADA

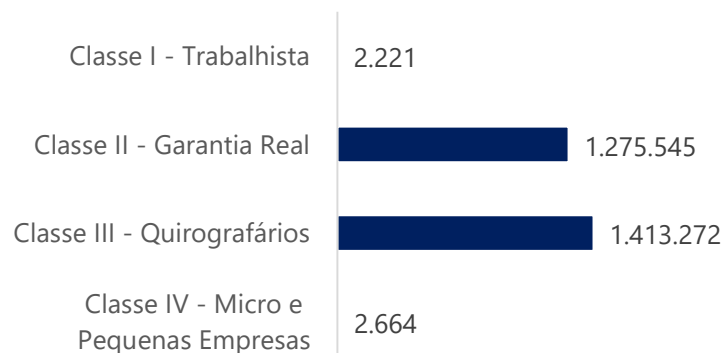


A lista retificada de credores, apresentada pelas Recuperandas em 29/05/2017, relaciona **2.082** credores, com o valor total de **R\$ 2.693.701.501,94**. Os créditos referentes aos devedores "Santo Zanin Neto" e "Maria Ester Caetano Zanin" foram retirados da Lista de Credores apresentada pelas Recuperandas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

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>

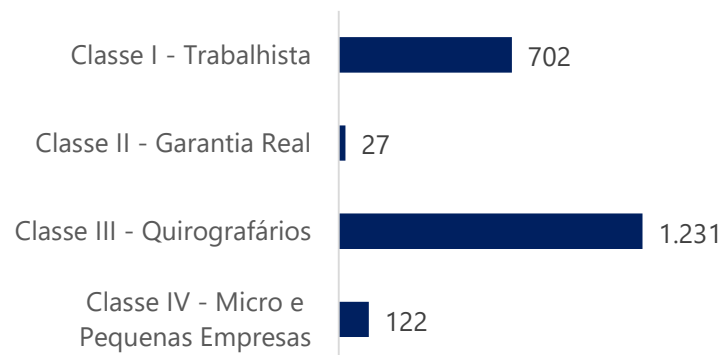
Relação de Credores em Valores (em mil R\$)

**R\$ 2,7 Bilhões**



Relação de Credores em número de Credores

**2.082 Credores**



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





# 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	2017	% AV	jan/18	% AV	fev/18	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>628.463</b>	<b>102%</b>	<b>7.780</b>	<b>114%</b>	<b>10.856</b>	<b>111%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-9.828)	-1,6%	(-945)	-13,8%	(-1.046)	-10,7%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>618.635</b>	<b>100%</b>	<b>6.835</b>	<b>100%</b>	<b>9.809</b>	<b>100%</b>
Custo dos produtos, mercadorias e serviços	(-510.155)	-82%	(-8.291)	-121%	(-8.498)	-87%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>108.480</b>	<b>18%</b>	<b>(-1.456)</b>	<b>-21%</b>	<b>1.312</b>	<b>13%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>						
Despesas com vendas	(-139.102)	-22%	(-1.891)	-28%	(-1.313)	-13%
Despesas gerais e administrativas	(-29.591)	-5%	(-1.605)	-23%	(-1.624)	-17%
Resultado financeiro líquido	(-108.711)	-18%	264	4%	(-1.052)	-11%
Outros resultados operacionais	16.344	3%	(-816)	-12%	(-884)	-9%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-261.060)</b>	<b>-42%</b>	<b>(-4.048)</b>	<b>-59%</b>	<b>(-4.873)</b>	<b>-50%</b>
<b>RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES</b>	<b>(-152.580)</b>	<b>-25%</b>	<b>(-5.504)</b>	<b>-81%</b>	<b>(-3.562)</b>	<b>-36%</b>
Imposto de renda e contribuição social	49.061	8%	16	0%	15	0%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-103.520)</b>	<b>-17%</b>	<b>(-5.488)</b>	<b>-80%</b>	<b>(-3.546)</b>	<b>-36%</b>

A **Receita Operacional Bruta** da empresa no mês de fevereiro de 2018 comparativamente ao mês anterior teve um aumento significativo de 40% ou R\$ 3 milhões. Este aumento ocorreu basicamente pela conta de Receitas com Serviços de Fretes.

O **Custo dos Produtos Vendidos** que em janeiro de 2018 representava 121% da Receita Líquida, patamar insustentável para qualquer negócio, em fevereiro ficou em 87% da Receita Líquida, passando para um patamar agora sustentável financeiramente.

O resultado do aumento da Receita Bruta com apenas um ligeiro aumento do Custo dos Produtos Vendidos, gerou um **Lucro Bruto Operacional** de 13% em relação a Receita Líquida da empresa, revertendo o Lucro Bruto Operacional negativo de -21% do mês anterior.

As **Despesas com Vendas** em fevereiro de 2018 tiveram uma redução de -30% ou R\$ 577 mil.

Todavia, em fevereiro de 2018 o **Resultado Financeiro** ainda foi negativo. Essa conta é composta de Juros Passivos, Descontos Concedidos e Variação Cambial Passiva.

O **Total das Despesas Operacionais** cresceu 20% ou R\$ 825 mil em relação a janeiro de 2018.

Apesar da empresa reverter o Lucro Bruto Operacional negativo em fevereiro de 2018, ainda foi insuficiente para fazer frente suas despesas operacionais. Assim, em fevereiro de 2018 continuou demonstrando um **Prejuízo Líquido** elevado, -36% da Receita Líquida ou R\$ -3,5 milhões.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)



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

Em R\$ Milhares	4º Trim.	1º Trim.	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	373	370	435
Contas a receber de clientes	19.695	22.176	21.256
Estoques	6.965	6.622	6.816
Títulos e valores	522	522	522
Impostos a recuperar	87.734	87.545	87.246
Impostos diferidos	0	0	0
Derivativos	0	0	0
Adiantamentos a fornecedores	26.756	21.370	20.540
Partes relacionadas	0	0	0
Despesas antecipadas	1.925	1.718	1.430
Outras contas a receber	1.163	970	546
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>145.133</b>	<b>141.293</b>	<b>138.792</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Impostos a recuperar	549.935	548.905	548.838
Impostos diferidos	197.676	197.676	197.676
Partes relacionadas	691.007	697.327	699.679
Créditos a receber com terceiros	230.773	231.028	230.305
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	746.498	745.345	744.583
Imobilizado	175.996	174.919	173.956
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.916.254</b>	<b>2.919.568</b>	<b>2.919.405</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.061.387</b>	<b>3.060.862</b>	<b>3.058.197</b>

O **Total do Ativo Circulante** em Fevereiro de 2018 teve redução de -1,8% ou R\$ 2,5 milhões. Apenas as contas Caixa e Estoques tiveram variação positiva no mês em comparação ao mês anterior jan-2018. O Caixa evoluiu R\$ 65 mil e os Estoques em R\$ 194 mil. Todas as demais contas tiveram redução. O **Total Ativo Não Circulante** manteve-se em fevereiro de 2018 no mesmo patamar de janeiro de 2018. Sendo que a conta de Partes Relacionadas teve um aumento de 0,3% ou R\$ 2,3 milhões, este aumento foi compensado pela redução das demais contas do Passivo Circulante.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



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

Em R\$ Milhares	4° Trim.	1° Trim.	
PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	1.845	2.740	2.122
Empréstimos e financiamentos	980	290	166
Obrigações sociais	0	0	0
Obrigações trabalhistas	3.644	3.774	3.884
Impostos e contribuições a recolher	5.519	5.477	5.254
Derivativos	0	0	0
Adiantamentos de clientes	768	1.829	418
Outras contas a pagar	10.777	15.321	18.196
Partes relacionadas	0	0	0
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>23.532</b>	<b>29.431</b>	<b>30.041</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Empréstimos e financiamentos	9.572	9.186	9.526
Impostos e contribuições a recolher	33.398	33.170	32.942
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	6.956	6.649	6.823
IR e CS diferidos	3.278	3.262	3.247
Credores-Recuperação Judicial	2.650.640	2.650.640	2.650.640
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.839.395</b>	<b>2.838.459</b>	<b>2.838.730</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	22.065	22.028	21.992
Reserva legal	0	0	0
Reserva de retenção de lucros	0	0	0
Outros resultados abrangentes	0	0	0
Prejuízo acumulado	(-38.105)	(-43.556)	(-47.067)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>198.460</b>	<b>192.972</b>	<b>189.425</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.061.387</b>	<b>3.060.862</b>	<b>3.058.197</b>

O Total do **Passivo Circulante** teve uma pequena elevação de 2,1% ou R\$ 610 Mil. As contas de Obrigações Trabalhistas e Outras Contas a Pagar foram as únicas que tiveram aumento. As demais contas sofreram redução.

Em fevereiro 2018 o **Passivo Não Circulante** ficou estabilizado em relação ao mês anterior, suas contas tiveram ligeiras variações positivas e negativas.



# FLUXO DE CAIXA INDIRETO



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

Em R\$ Milhares		
Fluxo de Caixa Indireto	jan/18	fev/18
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-5.488)</b>	<b>(-3.546)</b>
<b>AJUSTES</b>	<b>1.814</b>	<b>2.064</b>
Resultado de Equivalência Patrimonial	848	935
Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa	(-16)	(-15)
Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	0	0
Juros Provisionados sobre Empréstimos	46	106
Juros Provisionados sobre Parcelamento	0	0
Variação Cambial não Realizada	(-141)	75
Depreciação	1.077	963
<b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>	<b>10.974</b>	<b>3.863</b>
Contas a Receber de Clientes	(-2.481)	920
Estoques	343	(-194)
Títulos e Valores a Receber	0	0
Impostos a Recuperar	1.219	366
Adiantamentos a Fornecedores	5.387	829
Despesas Antecipadas	207	288
Outras Contas a Receber	193	424
Créditos a Receber com Terceiros	(-255)	723
Fornecedores	895	(-618)
Obrigações Trabalhistas	130	110
Impostos e Contribuições a Recolher	(-270)	(-450)
Adiantamentos de Clientes	1.061	(-1.410)
Outras Contas a Pagar	4.544	2.875
Credores Recuperação Judicial	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>7.300</b>	<b>2.381</b>
Juros Pagos	(-32)	(-8)
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>7.268</b>	<b>2.373</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aquisição de Imobilizado	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(-644)	(-130)
Partes Relacionadas	(-6.626)	(-2.178)
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(-7.270)</b>	<b>(-2.308)</b>
<b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(-2)</b>	<b>65</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>373</b>	<b>370</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>	<b>370</b>	<b>435</b>



# 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	fev/2018
<b>Partes Relacionadas Detalham. - Ativo</b>							
Santo Zanin Neto/Fazendas	0	44.232	64.546	64.548	64.547	64.547	64.547
Santo Zanin Neto		44.232	30.154	30.154	30.154	30.154	30.154
SZN - SP- Fazenda União		0	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
SZN - Fazenda 4 Estrelas		0	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
SZN - Duplicatas a Receber		0	7.053	7.054	7.054	7.054	7.054
Penhas Juntas	8.676	20.438	20.479	20.412	21.360	21.345	21.845
Zanin Agropecuária	344.690	605.677	602.777	603.572	604.622	603.391	603.877
BVS	32	32	32	33	33	33	33
Brunna Caetano Barbosa Zanin Oliveira		0	25	25	25	25	25
Marcella Caetano Barbosa		0	259	259	259	259	259
Benedito Biasi Zanin Neto		0	161	161	161	161	161
Seara Internacional	204.870	331.136					0
Terminal Itiquira						3.525	3.825
Terminal Maringá						721	1.295
Terminal Portuário Seara						3.320	3.812
<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>699.679</b>
<b>Partes Relacionadas Detalham. - Passivo</b>							
Santo Zanin Neto	29.611						0
Seara Internacional	206.010	337.760	6.916	6.661	6.956	6.649	6.823
<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>6.823</b>

A Conta Ativa das Partes Relacionadas em fevereiro de 2018 teve um aumento de R\$ 2,3 milhões. As empresas do grupo que receberam tais recursos foram: Penhas Juntas, Zanin Agropecuária e os Terminais Itiquira, Maringá e Seara.





# 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	2017	% AV	jan/18	% AV	fev/18	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>14.990</b>	<b>102%</b>	<b>176</b>	<b>109%</b>	<b>2.077</b>	<b>101%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-351)	-2%	(-15)	-9%	(-17)	-1%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>14.639</b>	<b>100%</b>	<b>161</b>	<b>100%</b>	<b>2.060</b>	<b>100%</b>
Custo das vendas	(-13.608)	-93%	(-110)	-68%	(-1.309)	-64%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>1.031</b>	<b>7%</b>	<b>51</b>	<b>32%</b>	<b>750</b>	<b>36%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>						
Despesas gerais e administrativas	(-3.228)	-22%	(-79)	-49%	(-69)	-3%
Outros resultados operacionais	193	1%	0	0%	0	0%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-3.036)</b>	<b>-21%</b>	<b>(-79)</b>	<b>-49%</b>	<b>(-69)</b>	<b>-3%</b>
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>(-2.005)</b>	<b>-14%</b>	<b>(-27)</b>	<b>-17%</b>	<b>681</b>	<b>33%</b>
Resultado financeiro, líquido	(-7.609)	-52%	(-13)	-8%	(-17)	-1%
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(-9.614)</b>	<b>-66%</b>	<b>(-41)</b>	<b>-25%</b>	<b>664</b>	<b>32%</b>
Imposto de renda e contribuição social	0	0%	0	0%	0	0%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-9.614)</b>	<b>-66%</b>	<b>(-41)</b>	<b>-25%</b>	<b>664</b>	<b>32%</b>

Em fevereiro de 2018 a empresa obteve o primeiro faturamento expressivo após o pedido de recuperação judicial. A **Receita Operacional Bruta** do mês foi de R\$ 2,07 milhões, majoritariamente com receitas de Grãos de Soja.

Os **Custos das Vendas** representaram 64%, gerando um **Lucro Bruto Operacional** de 36% ou R\$ 750 mil. As **Despesas Gerais e Administrativas** foram de R\$ 69 mil, com o **Resultado Financeiro** de R\$ 17 mil, o que resultou em um **Lucro Líquido** de 32% ou R\$ 664 mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	4° Trim.	1° Trim.	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes	61	61	61
Contas a receber de clientes	0	0	615
Estoques	7.403	9.239	8.831
Impostos a recuperar	409	409	409
Outras contas a receber	96	97	98
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>7.970</b>	<b>9.806</b>	<b>10.013</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Partes relacionadas	329.220	329.147	329.086
Estoques	1.541	1.541	1.541
Outras contas a receber	2.420	2.413	2.413
Imobilizado	5.795	5.795	5.795
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>338.977</b>	<b>338.896</b>	<b>338.835</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>346.946</b>	<b>348.702</b>	<b>348.848</b>

O Total do Ativo Circulante variou positivamente em R\$ 207 mil. Este aumento é resultante da elevação do Contas a Receber de Clientes em R\$ 615 mil e a redução dos Estoques em R\$ -408 mil.

No Ativo Não Circulante a conta Partes Relacionadas tiveram uma variação negativa de R\$ -61 mil. As demais contas permaneceram estáveis.



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Zanin Agropecuária Ltda. . – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	4° Trim.	1° Trim.	
PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	11.005	11.853	10.813
Empréstimos e financiamentos	3	3	3
Obrigações sociais	0	0	0
Obrigações trabalhistas	197	204	227
Impostos e contribuições a recolher	75	71	72
Antecipação de Cliente	6	6	6
Outras obrigações	0	2.181	2.197
Partes relacionadas	623.324	622.093	622.579
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>634.610</b>	<b>636.410</b>	<b>635.896</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Empréstimos e financiamentos	13	13	13
Impostos e contribuições a recolher	8.726	8.722	8.718
Credores - Recuperação Judicial	1.901	1.901	1.901
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>10.640</b>	<b>10.636</b>	<b>10.632</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Capital social	3.186	3.186	3.186
Reserva de Capital	0	0	0
Prejuízo acumulado	(-301.490)	(-301.531)	(-300.866)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(-298.303)</b>	<b>(-298.344)</b>	<b>(-297.680)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>346.946</b>	<b>348.702</b>	<b>348.848</b>

O Passivo Circulante da empresa em fevereiro de 2018 teve uma redução de R\$ -515 mil, sendo que a conta de Fornecedores reduziu em R\$ - 1 milhão e a conta de Partes Relacionadas aumentou em R\$ 486 mil.

O Passivo Não Circulante praticamente não se alterou, apenas houve uma redução de R\$ 4 mil na conta de Impostos.

O Patrimônio Líquido aumentou em R\$ 664 mil, basicamente em decorrência do Lucro do mês.



# FLUXO DE CAIXA INDIRETO

Zanin Agropecuária Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	jan/18	fev/18
<b>Fluxo de Caixa Indireto</b>		
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-41)	664
AJUSTES	0	0
Depreciação	0	0
<b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>	<b>1.198</b>	<b>(-1.211)</b>
Contas a Receber de Clientes	0	(-615)
Outras Contas a Receber	(-1.835)	408
Fornecedores	7	23
Obrigações Trabalhistas	(-8)	(-4)
Impostos e Contribuições a Recolher	0	0
Outras Contas a Pagar	2.181	16
<b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>1.157</b>	<b>(-547)</b>
Juros Pagos	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>1.157</b>	<b>(-547)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aquisição de Imobilizado	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
Partes Relacionadas	(-1.158)	547
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(-1.158)</b>	<b>547</b>
<b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(-1)</b>	<b>(-0)</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>61</b>	<b>61</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>	<b>61</b>	<b>61</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

Demonstrativo de Resultado do Exercício	2017	% AV	jan/18	% AV	fev/18	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>3.304</b>	<b>114%</b>	<b>234</b>	<b>109%</b>	<b>338</b>	<b>109%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-405)	-14%	(-19)	-9%	(-29)	-9%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>2.899</b>	<b>100%</b>	<b>215</b>	<b>100%</b>	<b>309</b>	<b>100%</b>
Custo das vendas	(-2.636)	-91%	(-200)	-93%	(-287)	-93%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>263</b>	<b>9%</b>	<b>15</b>	<b>7%</b>	<b>22</b>	<b>7%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>						
Despesas gerais e administrativas	(-1.197)	-41%	(-101)	-47%	(-87)	-28%
Outros resultados operacionais	28	1%	0	0%	4	1%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-1.169)</b>	<b>-40%</b>	<b>(-101)</b>	<b>-47%</b>	<b>(-83)</b>	<b>-27%</b>
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>(-906)</b>	<b>-31%</b>	<b>(-86)</b>	<b>-40%</b>	<b>(-60)</b>	<b>-20%</b>
Resultado financeiro, líquido	(-504)	-17%	14	7%	1	0%
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCE</b>	<b>(-1.410)</b>	<b>-49%</b>	<b>(-72)</b>	<b>-34%</b>	<b>(-59)</b>	<b>-19%</b>
Imposto de renda e contribuição social	0	0%	(-23)	-11%	(-40)	-13%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-1.410)</b>	<b>-49%</b>	<b>(-96)</b>	<b>-44%</b>	<b>(-99)</b>	<b>-32%</b>

Aumento de 45% da **Receita Operacional Bruta** no mês de fevereiro em relação ao mês anterior.

O **Custo das Vendas** permaneceu constante em 93%, semelhante ao acumulado do ano de 2017, quando foi de 91%.

O **Lucro Líquido Operacional** foi de R\$ 22 mil, representando 7% da Receita Líquida.

As **Despesas Totais** foram reduzidas em 18% em relação ao mês anterior.

Apesar das reduções ocorridas no mês de fevereiro/18 a Recuperanda ainda apresentou **prejuízo** de -32%, o que representa R\$ -100 mil.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	4° Trim.	1° Trim.	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes	17	17	4.932
Contas a receber de clientes	340	457	449
Impostos a Recuperar	0	0	0
Outras contas a receber	14	13	21
Partes relacionadas	778	977	1.021
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>1.149</b>	<b>1.463</b>	<b>6.424</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Outras contas a receber	62	36	41
Imobilizado	21.723	21.615	21.516
Intangível	149	149	149
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>21.934</b>	<b>21.800</b>	<b>21.706</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>23.083</b>	<b>23.263</b>	<b>28.130</b>

Aumento considerável na conta caixa, proveniente de entrada de recurso da empresa "Campo Belo Agropecuária" na rubrica do passivo denominada "Outras Obrigações".



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	4° Trim.	1° Trim.	
PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	83	78	140
Empréstimos e financiamentos	0	0	0
Obrigações sociais	0	0	0
Obrigações Trabalhistas	102	106	125
Impostos e contribuições a recolher	141	138	187
Adiantamentos de clientes	0	0	0
Outras obrigações	2	2	4.599
Partes relacionadas	9.405	9.685	9.923
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>9.733</b>	<b>10.009</b>	<b>14.975</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	2.343	2.248	2.148
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>9.343</b>	<b>9.248</b>	<b>9.148</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>23.083</b>	<b>23.263</b>	<b>28.130</b>

Aumento expressivo no valor de R\$ 4,6 milhões na conta "Outras Obrigações" provenientes de entrada de recursos da empresa "Campo Belo Agropecuária".





# FLUXO DE CAIXA INDIRETO

## Terminal Itiquira S.A. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares		
Fluxo de Caixa Indireto	jan/18	fev/18
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(-96)	(-99)
<b>AJUSTES</b>	<b>109</b>	<b>98</b>
Depreciação	109	98
<b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>	<b>(-94)</b>	<b>4.723</b>
Contas a Receber de Clientes	(-117)	8
Outras Contas a Receber	27	(-13)
Fornecedores	(-5)	62
Obrigações Trabalhistas	3	20
Impostos e Contribuições a Recolher	(-3)	49
Outras Contas a Pagar	0	4.597
<b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(-81)</b>	<b>4.722</b>
Juros Pagos	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(-81)</b>	<b>4.722</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aquisição de Imobilizado	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
Partes Relacionadas	81	194
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>81</b>	<b>194</b>
<b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(-0)</b>	<b>4.916</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>17</b>	<b>17</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>	<b>17</b>	<b>4.932</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

Demonstrativo de Resultado do Exercício	2017	% AV	jan/18	% AV	fev/18	% AV
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>4.385</b>	<b>117%</b>	<b>1.590</b>	<b>138%</b>	<b>576</b>	<b>104%</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(-636)	-17%	(-434)	-38%	(-22)	-4%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>3.749</b>	<b>100%</b>	<b>1.156</b>	<b>100%</b>	<b>553</b>	<b>100%</b>
Custo das vendas	(-3.721)	-99%	(-1.186)	-103%	(-518)	-94%
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>28</b>	<b>1%</b>	<b>(-31)</b>	<b>-3%</b>	<b>36</b>	<b>6%</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>	<b>0</b>		<b>0%</b>		<b>0%</b>	
Despesas gerais e administrativas	(-3.267)	-87%	(-33)	-3%	(-27)	-5%
Outros resultados operacionais	(-2.865)	-76%	0	0%	0	0%
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-6.132)</b>	<b>-164%</b>	<b>(-33)</b>	<b>-3%</b>	<b>(-27)</b>	<b>-5%</b>
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>(-6.104)</b>	<b>-163%</b>	<b>(-64)</b>	<b>-6%</b>	<b>9</b>	<b>2%</b>
Resultado financeiro, líquido	<b>1.092</b>	<b>29%</b>	<b>(-7)</b>	<b>-1%</b>	<b>(-9)</b>	<b>-2%</b>
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCE</b>	<b>(-5.012)</b>	<b>-134%</b>	<b>(-71)</b>	<b>-6%</b>	<b>(-0)</b>	<b>0%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(-123)	-3%	(-47)	-4%	(-10)	-2%
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-5.135)</b>	<b>-137%</b>	<b>(-118)</b>	<b>-10%</b>	<b>(-10)</b>	<b>-2%</b>

Apresentou redução na **Receita Operacional Bruta** de -64% no mês de fevereiro em relação ao mês anterior.

O **Custo das Vendas** representou 94% da receita líquida em fevereiro, representando uma melhoria em relação ao mês de janeiro.

Apesar da queda no faturamento em fevereiro, houve melhoria no **Custo das Vendas**. Assim, apresentou Lucro Bruto Operacional de 6% em relação a Receita Líquida.

Em virtude da redução das despesas aliado a melhoria do Custo das Vendas, apresentou **Resultado Líquido Operacional** de 2%.

Resultante das despesas financeiras e impostos, superiores ao Resultado Líquido Operacional, a Recuperada apresentou prejuízo de -2% (R\$ 10 mil) no período.



# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

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



Em R\$ Milhares	4° Trim.	1° Trim.	
ATIVO	dez/17	jan/18	fev/18
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes	3	3	3
Contas a receber de clientes	2.862	3.676	4.227
Estoques	6.193	8.048	8.773
Impostos a recuperar	10	10	10
Outras contas a receber	31	37	48
Despesas antecipadas	0	0	0
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>9.098</b>	<b>11.774</b>	<b>13.061</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>63.984</b>	<b>66.660</b>	<b>67.947</b>



# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)



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

Em R\$ Milhares	4° Trim.	1° Trim.	
PASSIVO	dez/17	jan/18	fev/18
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	6.884	8.504	9.288
Empréstimos e financiamentos	0	0	0
Obrigações sociais	0	0	0
Obrigações trabalhistas	126	173	178
Impostos e contribuições a recolher	104	75	48
Outras obrigações	4	1.119	1.128
Partes relacionadas	84.473	84.512	85.038
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>91.589</b>	<b>94.383</b>	<b>95.680</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	(-50.401)	(-50.520)	(-50.530)
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(-46.944)</b>	<b>(-47.062)</b>	<b>(-47.072)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>63.984</b>	<b>66.660</b>	<b>67.947</b>

Aumento de R\$ 784 mil na conta de Fornecedores, o que representa um aumento de 9,2%. Desta variação, R\$ 480 mil foi da parte relacionada com a Recuperanda Seara Ind. Com.



# FLUXO DE CAIXA INDIRETO

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



Em R\$ Milhares	jan/18	fev/18
<b>Fluxo de Caixa Indireto</b>		
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(-118)</b>	<b>(-10)</b>
<b>AJUSTES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0
Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa	0	0
Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	0	0
Juros Provisionados sobre Empréstimos	0	0
Juros Provisionados sobre Parcelamento	0	0
Varição Cambial não Realizada	0	0
Depreciação	0	0
<b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>	<b>80</b>	<b>(-516)</b>
Contas a Receber de Clientes	(-814)	(-551)
Estoques	(-1.855)	(-724)
Títulos e Valores a Receber	0	0
Impostos a Recuperar	0	0
Adiantamentos a Fornecedores	0	(-18)
Despesas Antecipadas	0	0
Outras Contas a Receber	(-6)	6
Créditos a Receber com Terceiros	0	0
Fornecedores	1.620	784
Obrigações Trabalhistas	48	5
Impostos e Contribuições a Recolher	(-29)	(-26)
Adiantamentos de Clientes	0	0
Outras Contas a Pagar	1.116	8
Credores Recuperação Judicial	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(-39)</b>	<b>(-526)</b>
Juros Pagos	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(-39)</b>	<b>(-526)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aquisição de Imobilizado	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	0	0
Partes Relacionadas	39	526
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>39</b>	<b>526</b>
<b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>0</b>	<b>(-0)</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>	<b>3</b>	<b>3</b>





# 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	2017	jan/18	fev/18
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	0	0	0
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Custo das vendas	0	0	0
<b>LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS</b>	<b>0</b>		
Despesas gerais e administrativas	(-30)	0	0
Outros resultados operacionais	0	0	0
<b>TOTAL DAS DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(-30)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL</b>	<b>(-30)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resultado financeiro, líquido	9.596	560	454
<b>RESULTADO DEPOIS DO RESULTADO FINANCE</b>	<b>9.566</b>	<b>560</b>	<b>454</b>
Imposto de renda e contribuição social	(-3.240)	(-55)	(-51)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>6.327</b>	<b>505</b>	<b>403</b>







# BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

## BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial

Em R\$ Milhares	2017	1º Trim.	
	Dezembro	jan/18	fev/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	322.741	323.301	323.755
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>322.741</b>	<b>323.301</b>	<b>323.755</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>322.742</b>	<b>323.302</b>	<b>323.756</b>

# BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Em R\$ Milhares	4º Trim.	1º Trim.	
	dez/17	jan/18	fev/18
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Empréstimos e financiamentos	0	0	0
Impostos e contribuições a recolher	5.713	5.768	5.820
Partes relacionadas	34	34	34
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>5.747</b>	<b>5.802</b>	<b>5.853</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	297.207	297.712	298.114
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>297.527</b>	<b>298.032</b>	<b>298.434</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>322.742</b>	<b>323.302</b>	<b>323.756</b>



# FLUXO DE CAIXA INDIRETO

BVS Produtos Plásticos Ltda. – Em Recuperação Judicial



Em R\$ Milhares	jan/18	fev/18
<b>Fluxo de Caixa Indireto</b>		
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>505</b>	<b>403</b>
<b>AJUSTES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0
Imposto Diferidos sem efeitos no Caixa	0	0
Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	0	0
Juros Provisionados sobre Empréstimos	0	0
Juros Provisionados sobre Parcelamento	0	0
Varição Cambial não Realizada	0	0
Depreciação	0	0
<b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>	<b>(-505)</b>	<b>(-403)</b>
Contas a Receber de Clientes	0	0
Estoques	0	0
Títulos e Valores a Receber	0	0
Impostos a Recuperar	(-560)	(-454)
Adiantamentos a Fornecedores	0	0
Despesas Antecipadas	0	0
Outras Contas a Receber	0	0
Créditos a Receber com Terceiros	0	0
Fornecedores	0	0
Obrigações Trabalhistas	0	0
Impostos e Contribuições a Recolher	55	51
Adiantamentos de Clientes	0	0
Outras Contas a Pagar	0	0
Credores Recuperação Judicial	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(-0)</b>	<b>0</b>
Juros Pagos	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(-0)</b>	<b>0</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aquisição de Imobilizado	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	0	0
Partes Relacionadas	0	0
<b>FLUXO DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(-0)</b>	<b>0</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO</b>	<b>1</b>	<b>1</b>



# ESCLARECIMENTOS

---

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



# RESPOSTAS ÀS SOLICITAÇÕES DO 7º RMA



**Solicitação:** 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.

A Seara Ind. Com. apresentou os contratos de empréstimos na data de 20/3/2018. Os mesmos estão em análise pela Administradora Judicial.



# SOLICITAÇÃO DE ESCLARECIMENTOS DO 8º RMA



**1. Referente a conta Partes Relacionadas Ativas da Seara Ind. Com., prestar esclarecimento a cerca da aplicação dos recursos destinados para as empresas listadas abaixo e o planejamento de retorno dos recursos:**

- a. Penhas Juntas no valor de R\$ 500 mil;
- b. Zanin Agropecuária no valor de R\$ 486 mil;
- c. Terminal Itiquira no valor de R\$ 299 mil;
- d. Terminal Maringá no valor de R\$ 574 mil;
- e. Terminal Seara no valor de R\$ 492 mil.

**2. Referente a conta passiva “Outras Obrigações” do Terminal Itiquira no valor de R\$ 4,8 milhões, do credor “Campo Belo Agropecuária”, apresentar o contrato do empréstimo, documentação auxiliar, motivo e destinação da captação e condições de pagamento.**



# SOLICITAÇÃO DE ESCLARECIMENTOS ADICIONAIS



**Apresentação da documentação comprovatória de baixa (contratos, documento de transferência, comprovantes de pagamento, matrículas e escrituras dos imóveis) dos seguintes imobilizados:**

- a. Seara Indústria e Comércio, mês de março de 2017. Baixa de Aeronave, conta contábil 1700032-6 no valor de 1.854.870,06.
- b. Penhas Juntas, mês de março de 2017. Baixa de: Apartamento – Plaenge, conta contábil 1610002-6 no valor de 2.075.085,47; Apartamento – Galmo, conta contábil 161003-2 no valor de 1.701.429,43; Apartamento – A.Yoshii, conta contábil 1610004-3, no valor de R\$ 2.259.638,53; Veículos, conta contábil 1710003-6 no valor de R\$ 528.061,99.
- c. Penhas Juntas, mês de dezembro de 2016. Baixa de “Aerenova Adquirida por Leasing”, conta contábil 1710002-6 no valor de R\$ 5.579.454,43.





### Escritório Curitiba | PR

Avenida do Batel, 1750 | Sala 201  
80.420-009  
(41) 3156.3123

### Escritório São Paulo | SP

Av. Engenheiro Luiz Carlos Berini, 105 | Sala 506  
04.571-010  
(11) 3171.3669

### Escritório Sertanópolis | PR

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

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

